



## Presentazione dei risultati al 30 Giugno 2012



Pier Francesco Saviotti, Amministratore Delegato

Verona, 28 agosto 2012 alle ore 19:15 CET – conference call & webcast





# **Disclaimer**

**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. Per quanto applicabile in base alle leggi vigenti, le società partecipanti alla aggregazione di imprese proposta non si assumono alcuna responsabilità per l'eventuale violazione di tali vincoli da parte di chiunque.**

**Questa presentazione non rappresenta in alcun modo parte di, e non dovrebbe essere interpretata come una offerta o sollecitazione a sottoscrivere o in alcun modo acquistare titoli di Banco Popolare o di altre società del gruppo, né dovrebbe, nel suo complesso o relativamente a sue parti, formare la base o essere considerata come riferimento per qualunque tipo di contratto di acquisto o sottoscrizione di titoli di Banco Popolare o altre società del gruppo, o comunque un impegno di qualsivoglia genere.**

**Le informazioni contenute in questa presentazione hanno uno scopo puramente espositivo e sono suscettibili di modifiche, revisioni e integrazioni. Alcune dichiarazioni contenute nella presentazione sono valutazioni e ipotesi su avvenimenti futuri riguardanti Banco Popolare di tipo forward-looking ai sensi delle leggi federali US sui valori mobiliari. Le dichiarazioni forward-looking sono dichiarazioni che non si basano su fatti storici. Tali dichiarazioni includono proiezioni e stime finanziarie, nonché le relative ipotesi, dichiarazioni riferite a piani, obiettivi e aspettative riguardanti operazioni, prodotti e servizi futuri, e dichiarazioni riguardanti i risultati economici futuri. Generalmente le affermazioni forward-looking sono identificabili attraverso l'utilizzo di termini quali "anticipare", "stimare", "prevedere", "proiettare", "intendere", "pianificare", "ritenere" e altre parole e termini di simile significato. Per loro stessa natura, le dichiarazioni forward-looking comportano una certa quantità di rischi, incertezze e ipotesi per cui i risultati e gli eventi effettivi potrebbero discostarsi significativamente da quelli espressi o impliciti nelle dichiarazioni 'forward-looking'.**

**Banco Popolare non si assume alcuna responsabilità per l'aggiornamento o la revisione delle dichiarazioni forward-looking a fronte di nuove informazioni, eventi futuri o altro. Le dichiarazioni forward-looking si riferiscono esclusivamente alla data di questa presentazione e quindi non vi si dovrebbe fare eccessivo affidamento.**



# Agenda

---

<b>Risultati consolidati al 30 giugno 2012</b>	<u>Pagina</u>
<b>• Messaggi di sintesi</b>	<b>3</b>
• Analisi del conto economico	6
• Focus su funding e liquidità	20
• Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito	24
• Adeguatezza patrimoniale	32
• Conclusioni	34
<i>Appendice</i>	<i>36</i>

# Messaggi di sintesi sulle principali aree di interesse (1/2)

## Redditività del *core business*

**Pur in un contesto di mercato ancora difficile, il Gruppo cresce su base annua nelle principali componenti di ricavo...**

- ❑ **Margine d'interesse:** nonostante l'aumento del costo del *funding* e il calo dei volumi di impiego, manifesta un apprezzabile andamento (+2,9% a/a) in relazione alla concreta azione di *repricing* e grazie anche alla minore incidenza della PPA.
- ❑ **Commissioni:** +3,5% a/a, grazie ad una maggior focalizzazione su prodotti di risparmio gestito. Al netto delle commissioni passive relative ai bond garantiti dallo Stato, la crescita si sarebbe attestata a +6,3% a/a.
- ❑ **RNF** (al netto della FVO) in forte crescita rispetto al primo semestre 2011 (+34,7%), beneficia dell'operazione di buy-back sugli strumenti subordinati, ma anche della performance positiva del portafoglio di proprietà e del consueto significativo contributo di Banca Aletti che cresce del +16,4% rispetto al 1°sem. 2011.

**... continua a ridurre i costi di struttura:**

- ❑ **Costi operativi:** -3,3% a/a grazie al calo delle spese del personale (-3,4% a/a) nonché delle altre spese amministrative (-2,8% a/a).

**... e tiene sotto controllo il costo del rischio di credito:**

- ❑ **Rettifiche nette su crediti:** -0,4% a/a, nonostante il cambiamento normativo nell'ambito dei Past-Due.

**Confermata la buona performance operativa del core business bancario nel primo semestre:**

- Risultato della gestione operativa (esclusa la FVO): +13,1% a/a
- Risultato al lordo delle imposte (esclusa la FVO): +6,8% a/a

## Performance commerciale

- ❑ **~72.000 conti correnti incrementali Retail** nel primo semestre 2012 (delta stock). 95.000 al 23/08/2012.
- ❑ **12,9% il tasso di acquisition** sulla clientela Retail annualizzato 2012 vs. 7,7% media ABI 2011.
- ❑ **Penetrazione prodotti** sulla nuova clientela in linea o superiore al *cross selling* della customer base.
- ❑ Tassi di **crescita dell'online banking su Privati** del 30% come numero utenti abilitati e del 28% come numero operazioni effettuate online (CAGR ultimi tre anni confermati per il 2012).
- ❑ **Crescita stock carte Bancomat del 12,6%** (dato annualizzato 2012), in linea con la crescita dei clienti, vs. 3% crescita sistema 2011.
- ❑ Operativa la **nuova piattaforma YouBanking** con la vendita online di conti correnti e conti deposito (**primo premio MF Innovazione 2012 e migliore Banca online al Premio Internazionale Le Fonti 2012**).

## Messaggi di sintesi sulle principali aree di interesse (2/2)

### Liquidità e *funding*

- Si conferma un **eccellente profilo di liquidità** del Gruppo caratterizzato da una stabile raccolta da clientela retail, da scadenze istituzionali coperte ben oltre il 2012 e dalla disponibilità di attivi stanziabili verso BCE e non utilizzati per ~€10,7mld, quasi integralmente composti da titoli governativi italiani.
- Data la composizione del portafoglio crediti del Gruppo, con una forte incidenza nelle PMI, l'ammontare di **attivi stanziabili presso BCE** si incrementerà di circa €2mld per effetto del passaggio ai modelli interni.
- **'Loan to Deposit ratio'** (impieghi netti a clientela / raccolta diretta da clientela) **tuttora stabilmente prudente: 96% al 30 giugno 2012.**
- Anche volendo prendere in considerazione forti ipotesi di stress delle dinamiche di raccolta la posizione di liquidità si conferma più che soddisfacente.

### Qualità del credito

- **Costo del rischio di credito del Gruppo**, su base omogenea, **sostanzialmente invariato** rispetto al 2011 (80bps nel 1° semestre 2012 contro 79bps del 1° semestre 2011), nonostante il calo degli impieghi lordi.
- **Ulteriore calo dei flussi di crediti deteriorati del BP 'standalone'** che nel primo semestre 2012 si riducono di €867mln rispetto allo stesso periodo del 2011 su base omogenea (vale a dire al netto dell'impatto della nuova normativa sugli scaduti da >180 giorni a >90 giorni).
- **Prosegue il derisking e il downsizing di Italease** che da fine 2009 vede ridursi il totale crediti lordi del 34% e l'aggregato di Sofferenze e Incagli del 43%.

### Capitale

- Rilevante crescita del **Core Tier 1** che passa dal 7,1% di fine anno 2011 al **10,2%** di fine giugno 2012.
- **Core Tier 1 EBA compliant** (incluso il *buffer* di capitale) al 30 giugno 2012 si attesta a **9,6%**.
- **Basso leverage: 19,1 al 30 giugno 2012.**
- Avviato il processo per l'ottenimento della futura validazione dei modelli interni per il calcolo dei rischi operativi.



# Agenda

---

<b>Risultati consolidati al 30 giugno 2012</b>	<u>Pagina</u>
• Messaggi di sintesi	3
• <b>Analisi del conto economico</b>	<b>6</b>
• Focus su funding e liquidità	20
• Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito	24
• Adeguatezza patrimoniale	32
• Conclusioni	34
<i>Appendice</i>	<i>36</i>

# Gruppo Banco Popolare

## Conto economico consolidato 1° semestre 2012: variazione annuale

Voci del conto economico riclassificate €/mln	PPA INCLUSA linea per linea			PPA ESCLUSA linea per linea		
	1° sem. 2012	1° sem. 2011	Variaz.	1° sem. 2012	1° sem. 2011	Variaz.
Margine di interesse	916,7	890,9	2,9%	943,2	958,5	(1,6%)
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(59,1)	22,9	n.s.	(59,1)	22,9	n.s.
<b>Margine finanziario</b>	<b>857,6</b>	<b>913,8</b>	<b>(6,2%)</b>	<b>884,1</b>	<b>981,4</b>	<b>(9,9%)</b>
Commissioni nette	678,2	655,1	3,5%	678,2	655,1	3,5%
Altri proventi/oneri netti di gestione	22,4	32,2	(30,3%)	39,9	51,0	(21,8%)
Risultato netto finanziario (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	335,1	248,7	34,7%	335,1	256,5	30,6%
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>1.035,7</b>	<b>936,0</b>	<b>10,7%</b>	<b>1.053,2</b>	<b>962,6</b>	<b>9,4%</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>1.893,3</b>	<b>1.849,8</b>	<b>2,4%</b>	<b>1.937,3</b>	<b>1.944,0</b>	<b>(0,3%)</b>
Spese per il personale	(732,7)	(758,4)	(3,4%)	(732,7)	(758,4)	(3,4%)
Altre spese amministrative	(370,8)	(381,6)	(2,8%)	(370,8)	(381,6)	(2,8%)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(66,1)	(69,7)	(5,2%)	(64,2)	(67,8)	(5,3%)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(1.169,6)</b>	<b>(1.209,7)</b>	<b>(3,3%)</b>	<b>(1.167,7)</b>	<b>(1.207,8)</b>	<b>(3,3%)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>723,7</b>	<b>640,0</b>	<b>13,1%</b>	<b>769,5</b>	<b>736,1</b>	<b>4,5%</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(398,1)	(399,7)	(0,4%)	(398,1)	(399,7)	(0,4%)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(16,7)	(27,1)	(38,3%)	(16,7)	(27,1)	(38,3%)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(11,8)	(2,2)	426,5%	(12,2)	(2,2)	442,6%
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	(10,0)	-	-	(10,0)	-	-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	5,4	62,7	(91,5%)	5,4	69,4	(92,2%)
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>292,4</b>	<b>273,7</b>	<b>6,8%</b>	<b>338,0</b>	<b>376,6</b>	<b>(10,2%)</b>
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	(111,3)	(120,8)	(7,9%)	(126,4)	(150,1)	(15,7%)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,7	21,9	(96,8%)	0,7	21,9	(96,8%)
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(10,5)	(7,9)	32,0%	(10,5)	(8,4)	25,4%
<b>Risultato netto del periodo esclusa la FVO e la PPA</b>	<b>201,7</b>	<b>240,0</b>	<b>(15,9%)</b>	<b>201,7</b>	<b>240,0</b>	<b>(15,9%)</b>
Impatti della PPA al netto delle imposte	(30,4)	(73,1)	(58,5%)	(30,4)	(73,1)	(58,5%)
<b>Risultato netto del periodo esclusa la FVO</b>	<b>171,3</b>	<b>166,8</b>	<b>2,7%</b>	<b>171,3</b>	<b>166,8</b>	<b>2,7%</b>
Risultato della FVO	(212,7)	38,7	n.s.	(212,7)	38,7	n.s.
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	70,3	(15,9)	n.s.	70,3	(15,9)	n.s.
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>29,0</b>	<b>189,6</b>	<b>(84,7%)</b>	<b>29,0</b>	<b>189,6</b>	<b>(84,7%)</b>

Include componenti straordinarie di cui alla slide 10

Di cui PPA ex-BPI: -€23,7mln  
Di cui PPA Italease: -€6,7mln

# Gruppo Banco Popolare

## Conto economico consolidato 2° trimestre 2012: variazione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate €/mn	PPA INCLUSA linea per linea			PPA ESCLUSA linea per linea		
	2°trim. 2012	1° trim. 2012	Variaz.	2°trim. 2012	1° trim. 2012	Variaz.
Margine di interesse	445,3	471,4	(5,5%)	456,5	486,7	(6,2%)
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(66,0)	6,9	n.s.	(66,0)	6,9	n.s.
<b>Margine finanziario</b>	<b>379,3</b>	<b>478,3</b>	<b>(20,7%)</b>	<b>390,5</b>	<b>493,6</b>	<b>(20,9%)</b>
Commissioni nette	341,6	336,7	1,5%	341,6	336,7	1,5%
Altri proventi/oneri netti di gestione	13,1	9,3	41,7%	21,9	18,0	21,5%
Risultato netto finanziario (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	52,3	282,8	(81,5%)	52,3	282,8	(81,5%)
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>407,0</b>	<b>628,7</b>	<b>(35,3%)</b>	<b>415,8</b>	<b>637,4</b>	<b>(34,8%)</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>786,4</b>	<b>1.107,0</b>	<b>(29,0%)</b>	<b>806,3</b>	<b>1.131,0</b>	<b>(28,7%)</b>
Spese per il personale	(367,0)	(365,7)	0,3%	(367,0)	(365,7)	0,3%
Altre spese amministrative	(183,2)	(187,6)	(2,4%)	(183,2)	(187,6)	(2,4%)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(30,5)	(35,6)	(14,4%)	(29,5)	(34,7)	(14,8%)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(580,6)</b>	<b>(589,0)</b>	<b>(1,4%)</b>	<b>(579,7)</b>	<b>(588,0)</b>	<b>(1,4%)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>205,7</b>	<b>518,0</b>	<b>(60,3%)</b>	<b>226,6</b>	<b>543,0</b>	<b>(58,3%)</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(186,6)	(211,5)	(11,8%)	(186,6)	(211,5)	(11,8%)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(15,1)	(1,6)	n.s.	(15,1)	(1,6)	n.s.
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	60,4	(72,2)	n.s.	60,4	(72,5)	n.s.
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	(10,0)	-	n.s.	(10,0)	-	n.s.
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	5,4	(0,0)	n.s.	5,4	0,0	n.s.
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>59,8</b>	<b>232,7</b>	<b>(74,3%)</b>	<b>80,6</b>	<b>257,4</b>	<b>(68,7%)</b>
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	13,7	(125,1)	(111,0%)	6,9	(133,3)	(105,1%)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,5	0,2	202,9%	0,5	0,2	202,9%
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(5,6)	(4,9)	14,2%	(5,6)	(4,9)	13,7%
<b>Risultato netto del periodo escusa la FVO e la PPA</b>	<b>82,4</b>	<b>119,3</b>	<b>(30,9%)</b>	<b>82,4</b>	<b>119,3</b>	<b>(30,9%)</b>
Impatti della PPA al netto delle imposte	(14,0)	(16,4)	(14,7%)	(14,0)	(16,4)	(14,7%)
<b>Risultato netto del periodo escusa la FVO</b>	<b>68,4</b>	<b>102,9</b>	<b>(33,5%)</b>	<b>68,4</b>	<b>102,9</b>	<b>(33,5%)</b>
Risultato della FVO	104,0	(316,7)	n.s.	104,0	(316,7)	n.s.
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	(34,4)	104,7	n.s.	(34,4)	104,7	n.s.
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>138,1</b>	<b>(109,1)</b>	<b>n.s.</b>	<b>138,1</b>	<b>(109,1)</b>	<b>n.s.</b>

○  
Include componenti straordinarie di cui alla slide 10

# Gruppo Banco Popolare

## Conto economico consolidato del 1° semestre 2012: scomposizione

Voci del conto economico riclassificate €/mln	1° sem. 2012		1° sem. 2012				
	Gruppo Banco Popolare (PPA linea per linea)		Banco Popolare (Standalone pre PPA)	PPA ex-BPI	Banca Italease pre PPA	PPA Italease	
Margine di interesse	916,7		922,5	(16,4)	20,7	(10,0)	+€10,7mln
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(59,1)		(59,3)		0,3		
<b>Margine finanziario</b>	<b>857,6</b>		<b>863,1</b>	<b>(16,4)</b>	<b>20,9</b>	<b>(10,0)</b>	
Commissioni nette	678,2		675,6		2,7		
Altri proventi/oneri netti di gestione	22,4		26,1	(17,5)	13,8	(0,0)	
Risultato netto finanziario (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	335,1		334,4		0,7		
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>1.035,7</b>		<b>1.036,1</b>	<b>(17,5)</b>	<b>17,1</b>	<b>(0,0)</b>	
<b>Proventi operativi</b>	<b>1.893,3</b>		<b>1.899,2</b>	<b>(33,9)</b>	<b>38,1</b>	<b>(10,0)</b>	
Spese per il personale	(732,7)		(722,0)		(10,7)		
Altre spese amministrative	(370,8)		(345,8)		(25,0)		
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(66,1)		(52,2)	(1,9)	(12,1)		
<b>Oneri operativi</b>	<b>(1.169,6)</b>		<b>(1.119,9)</b>	<b>(1,9)</b>	<b>(47,8)</b>	<b>-</b>	
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>723,7</b>		<b>779,3</b>	<b>(35,8)</b>	<b>(9,7)</b>	<b>(10,0)</b>	
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(398,1)		(375,2)		(22,9)		
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(16,7)		(16,4)		(0,4)		
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(11,8)		6,4	0,4	(18,5)		
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	(10,0)		(10,0)		-		
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	5,4		4,6	(0,1)	0,8		
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>292,4</b>		<b>388,7</b>	<b>(35,5)</b>	<b>(50,7)</b>	<b>(10,0)</b>	
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	(111,3)		(137,7)	11,8	11,3	3,3	
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,7		0,6		0,1		
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(10,5)		(12,7)	0,0	2,2	0,0	
<b>Risultato netto del periodo esclusa la FVO</b>	<b>171,3</b>		<b>238,9</b>	<b>(23,7)</b>	<b>(37,2)</b>	<b>(6,7)</b>	
Risultato della FVO	(212,7)		(212,7)		-		
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	70,3		70,3		-		
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>29,0</b>		<b>96,5</b>	<b>(23,7)</b>	<b>(37,2)</b>	<b>(6,7)</b>	
			+€72,8mln		-€43,8mln		

# Impatti economici rilevanti nel 1° semestre 2012

€/mln **ELEMENTI RILEVANTI DELLA NORMALIZZAZIONE**

	1° sem. 2012		2° trim. 2012		1° trim. 2012	
	lordo	netto	lordo	netto	lordo	netto
- <b>BUY-BACK TIER I e TIER II</b> <i>(voce di conto economico: Risultato Netto Finanziario)</i>	109,9	73,6	0,0	0,0	109,9	73,6
- <b>PLUS/MINUS DEL PORTAFOGLIO TITOLI DI STATO</b> <i>(voce di conto economico: Risultato Netto Finanziario)</i>	30,2	20,2	(15,4)	(10,3)	45,6	30,5
- <b>VALUTAZIONE PARTECIPAZIONE A GOS-DUCATO *</b> <i>(voce di conto economico: Risultato partecipazioni valutate a patrimonio netto)</i>	(77,6)	(77,6)	(77,6)	(77,6)	0,0	0,0
- <b>ACCANTONAMENTO STRAORDINARIO PER A GOS-DUCATO</b> <i>(voce di conto economico: Accantonamenti per rischi ed oneri)</i>	0,0	0,0	77,2	77,2	(77,2)	(77,2)
- <b>SVALUTAZIONE STRAORDINARIA DI PARTECIPAZIONE NON CORE</b> <i>(voce di conto economico: Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni)</i>	(10,0)	(10,0)	(10,0)	(10,0)	0,0	0,0
- <b>ISTANZA RIMBORSO IRAP **</b> <i>(voce di conto economico: Imposte sul reddito dell'operatività corrente)</i>	67,3	67,3	67,3	67,3	0,0	0,0
- <b>FAIR VALUE OPTION</b> <i>(voce di conto economico: Risultato Netto Finanziario)</i>	(212,7)	(142,3)	104,0	69,6	(316,7)	(212,0)
<b>TOTALE COMPLESSIVO</b>	<b>(92,9)</b>	<b>(68,9)</b>	<b>145,5</b>	<b>116,2</b>	<b>(238,4)</b>	<b>(185,1)</b>

**NOTE:**

\* Nel 1° trim. 2012 era stato appostato un accantonamento straordinario per rischi ed oneri di €77,2mln finalizzato a fronteggiare i rischi gravanti sull'investimento partecipativo in **Agos-Ducato**. A seguito dell'approvazione in data 28 giugno 2012 del bilancio di Agos-Ducato al 31 dicembre 2011, tale accantonamento è stato rilasciato e, in sua vece, è stata inclusa nella voce "Risultato delle partecipazioni valutate a patrimonio netto" la quota di pertinenza del nostro Gruppo della perdita risultante dal suddetto bilancio pari a €67,7mln. Nella medesima voce di conto economico è stata rilevata anche la quota di pertinenza del nostro Gruppo della perdita registrata dalla collegata nel corso del primo semestre 2012 (-€9,9mln).

\*\* Istanza presentata ai sensi del c.d. "Decreto semplificazioni tributarie" del marzo 2012 che prevede il riconoscimento della deducibilità, ai fini IRES, dell'**IRAP** gravante sul costo del personale dipendente e assimilato (deducibilità introdotta a decorrere dal 2012 dal c.d. "Decreto Monti") anche per i periodi di imposta pregressi rispetto al 2012.

# Gruppo Banco Popolare

## Conto economico consolidato 'normalizzato' del 1° semestre 2012

Voci del conto economico riclassificate - €/mIn	Bilancio	PPA ex-BPI e Italease	Bilancio Senza PPA	Fair Value Option	Buy-back Tier I e Tier II	Partecipazioni: perdite straordinarie e impairment	Plus valenze nette e impairment sul ptf titoli di Stato	Istanza rimborso IRAP	Bilancio senza PPA normalizzato
Margine di interesse	916,7	(26,5)	943,2						943,2
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(59,1)		(59,1)			(77,6)			18,6
<b>Margine finanziario</b>	<b>857,6</b>	<b>(26,5)</b>	<b>884,1</b>	-	-	<b>(77,6)</b>	-	-	<b>961,7</b>
Commissioni nette	678,2		678,2						678,2
Altri proventi/oneri netti di gestione	22,4	(17,5)	39,9						39,9
Risultato netto finanziario (incluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	122,4		122,4	(212,7)	109,9		30,2		195,0
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>823,1</b>	<b>(17,5)</b>	<b>840,5</b>	<b>(212,7)</b>	<b>109,9</b>	-	<b>30,2</b>	-	<b>913,1</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>1.680,7</b>	<b>(43,9)</b>	<b>1.724,6</b>	<b>(212,7)</b>	<b>109,9</b>	<b>(77,6)</b>	<b>30,2</b>	-	<b>1.874,8</b>
Spese per il personale	(732,7)		(732,7)						(732,7)
Altre spese amministrative	(370,8)		(370,8)						(370,8)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(66,1)	(1,9)	(64,2)						(64,2)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(1.169,6)</b>	<b>(1,9)</b>	<b>(1.167,7)</b>	-	-	-	-	-	<b>(1.167,7)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>511,0</b>	<b>(45,8)</b>	<b>556,9</b>	<b>(212,7)</b>	<b>109,9</b>	<b>(77,6)</b>	<b>30,2</b>	-	<b>707,1</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(398,1)		(398,1)						(398,1)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(16,7)		(16,7)				(3,3)		(13,4)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(11,8)	0,4	(12,2)						(12,2)
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	(10,0)		(10,0)			(10,0)			-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	5,4	(0,1)	5,4						5,4
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>79,8</b>	<b>(45,5)</b>	<b>125,3</b>	<b>(212,7)</b>	<b>109,9</b>	<b>(87,6)</b>	<b>26,8</b>	-	<b>288,9</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(41,0)	15,1	(56,1)	70,3	(36,3)		(9,1)	67,3	(148,4)
Utile (Perdita) dei gruppi di attiv. in via di dismiss. al netto delle imposte	0,7		0,7						0,7
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(10,5)	0,1	(10,5)						(10,5)
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>29,0</b>	<b>(30,4)</b>	<b>59,4</b>	<b>(142,3)</b>	<b>73,6</b>	<b>(87,6)</b>	<b>17,8</b>	<b>67,3</b>	<b>130,7</b>

N.B. Nella normalizzazione la PPA e gli elementi rilevanti sono stati stornati con segno opposto.

L'impatto della PPA nel 1° semestre 2012 è stato di **-€30,4mln** (di cui -€6,7mln Italease). Per l'intero anno 2012 si prevede un impatto di circa **-€46mln** (di cui -€10 mln Italease), mentre per il 2013 e 2014 l'impatto annuo stimato è di circa **-€25mln** (di cui -€3mln Italease).

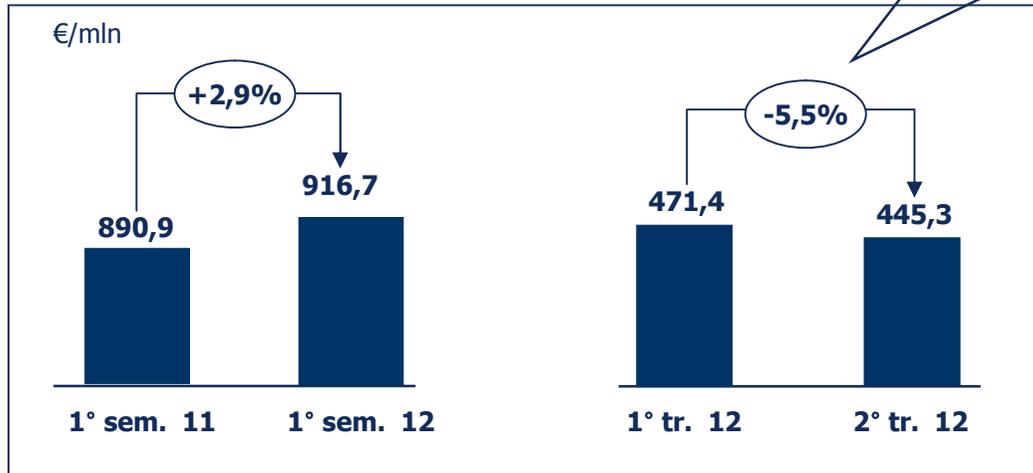
In questa slide l'impatto della FVO è opportunamente incluso nel RNF, mentre nelle slide 7, 8 e 9 tale impatto viene riportato "sotto".

# Gruppo Banco Popolare

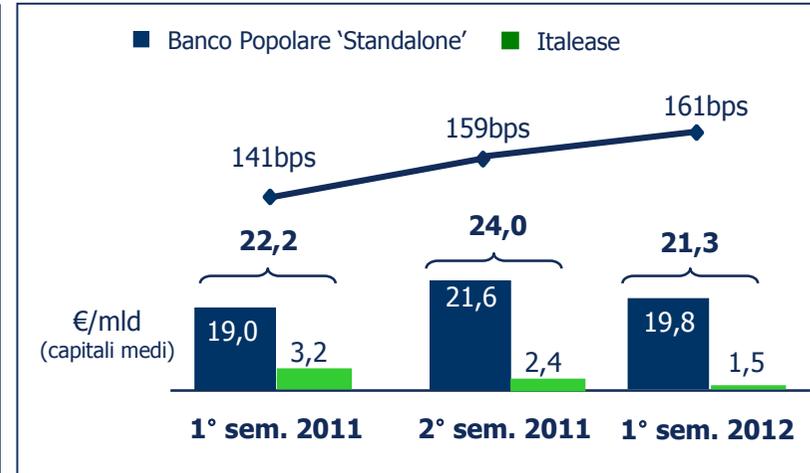
## Margine di interesse

Sostanzialmente stabile il portafoglio di Titoli di Stato nel trimestre

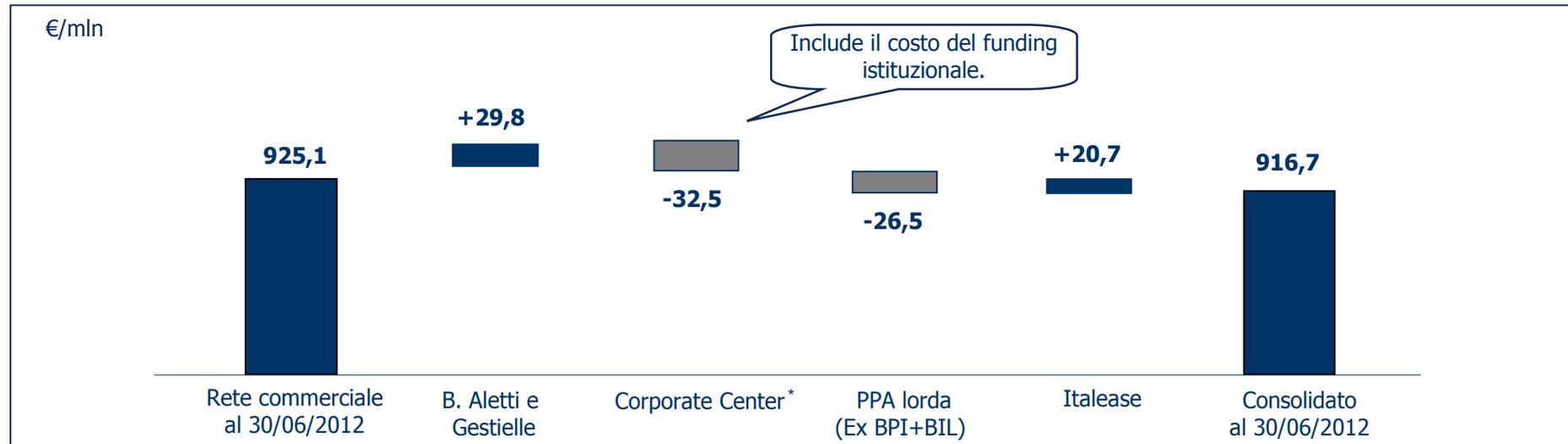
### Variazione annuale e trimestrale



### Spread medio del costo del funding istituz.



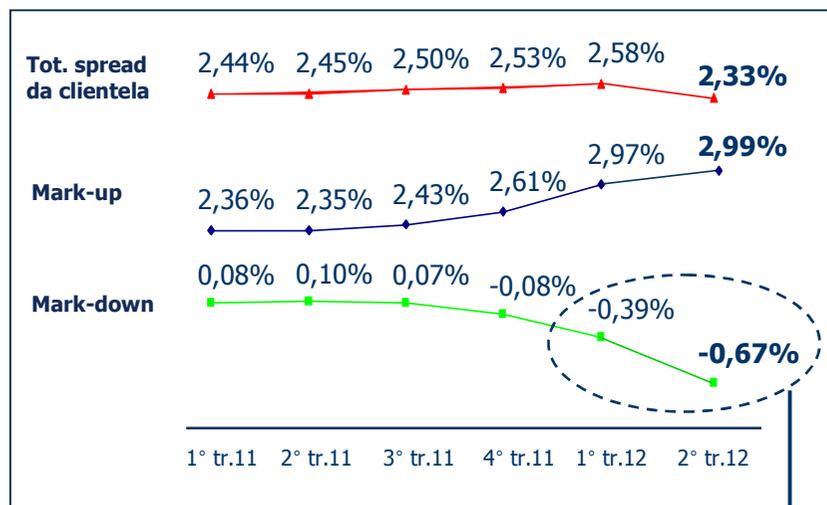
### Scomposizione del margine di interesse



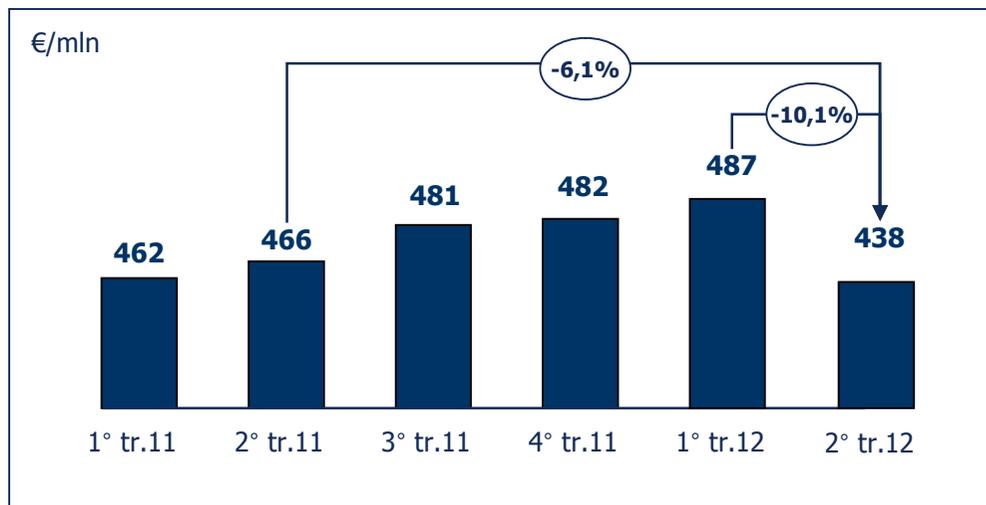
\* Il margine d'interesse del Corporate Center include le altre componenti delle Divisioni Territoriali mostrate nell'Informativa di settore presente in Bilancio (+€52,5mln).

# Margine di interesse della rete commerciale\*

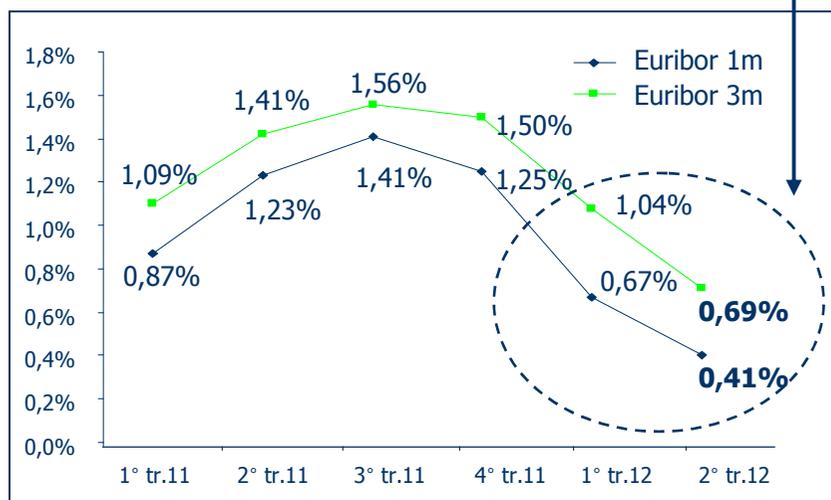
Evoluzione spread da clientela



Margine di interesse della rete commerciale  
evoluzione trimestrale



Evoluzione Euribor 1 e 3 mesi



Commenti

- Nel 2° trim. 2012 il margine di interesse risente della significativa discesa del *mark-down*, connessa al crollo dell'euribor, e della riduzione dei volumi di impiego. Anche il consolidamento dei buffer di liquidità ha inciso sul costo della raccolta.
- Lo *spread* totale da clientela è pari a 2,33%, in calo sia a/a che t/t, sempre a motivo del calo del *mark-down*, solo parzialmente compensato dal miglioramento del *mark-up*.
- Azioni correttive sul *mark-down* sono state avviate nel 3° trim., mentre il *mark-up* beneficerà di ulteriore *repricing* dello *stock* nel 4° trim.

\* Analisi basata sulla raccolta e impieghi della rete commerciale.

# Gruppo Banco Popolare

## Commissioni nette

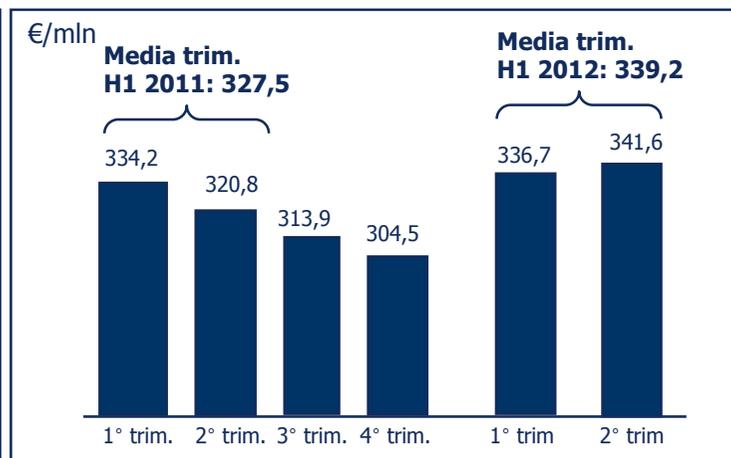
### Analisi delle commissioni nette

€/mln	1° sem. 2012	1° sem. 2011 *	Var. %
Servizi di gestione, intermediazione e consulenza	339,8	310,2	9,5%
Tenuta e gest. cc e rapporti verso la clientela	232,7	223,0	4,3%
Servizi di incasso e pagamento	63,8	59,0	8,1%
Garanzie rilasciate	11,8	30,2	-60,8%
Altri servizi	30,0	32,6	-7,9%
<b>Totale</b>	<b>678,2</b>	<b>655,1</b>	<b>3,5%</b>

Nel 1° sem. 2012 include il costo delle obbligazioni garantite dallo Stato (€18,3mln)

\* Le voci "Servizi di gestione, intermediazione e consulenza" e "Altri servizi" sono state oggetto di riclassifica.

### Evoluzione trimestrale



### Dettaglio voce 'Servizi di gestione, intermediazione e consulenza'

€/mln	1° sem. 2012	1° sem. 2011	Var. %
Distribuzione di prodotti di risparmio:	247,9	216,4	14,6%
- Collocamento di titoli	34,0	46,2	-26,5%
- Risparmio gestito	163,8	67,9	141,4%
- Bancassurance	50,1	102,3	-51,0%
Credito al consumo	21,5	24,0	-10,3%
Carte di credito e altri prodotti	28,6	30,1	-5,2%
Banca depositaria	5,6	6,3	-11,1%
Nego. titoli/valute e raccolta ordini	34,0	31,6	7,5%
Altri	2,2	1,9	20,4%
<b>Totale</b>	<b>339,8</b>	<b>310,2</b>	<b>9,5%</b>

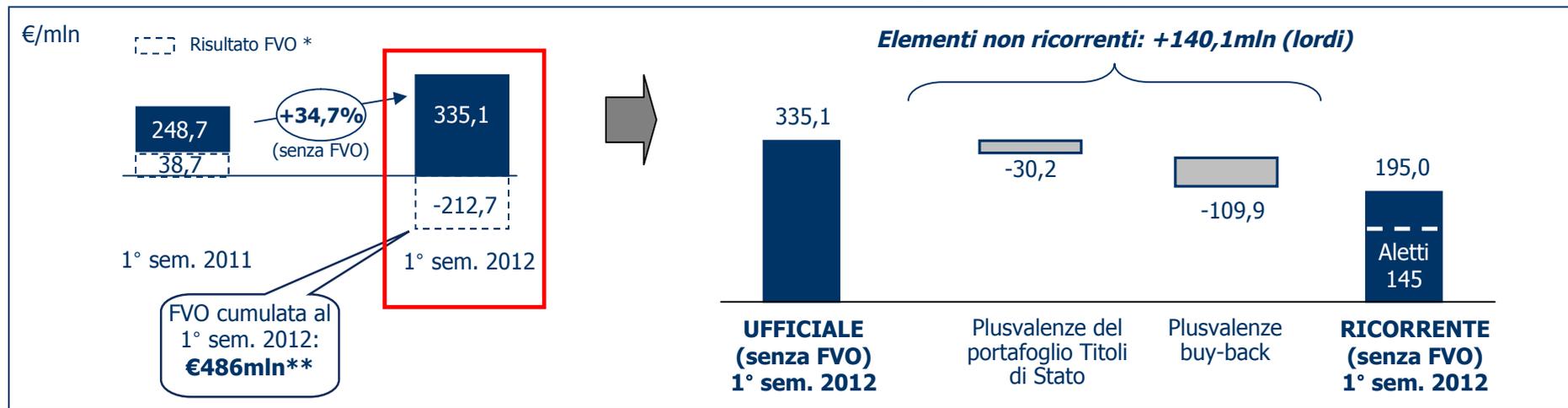
### Commenti

- Le commissioni nette sono in crescita del **3,5%** su base annua e dell'**1,5%** rispetto al trimestre precedente.
- Escludendo €18,3mln di commissioni passive di competenza del 1° sem. 2012 per l'emissione di €4,7mld di obbligazioni garantite dallo Stato (di cui €8,6mln nel 1°tr. e €9,7mln nel 2°tr.), le commissioni nette crescono del +6,3% a/a e del +1,7% t/t.
- La crescita delle commissioni è stata sostenuta soprattutto dalla vendita di prodotti di risparmio gestito.

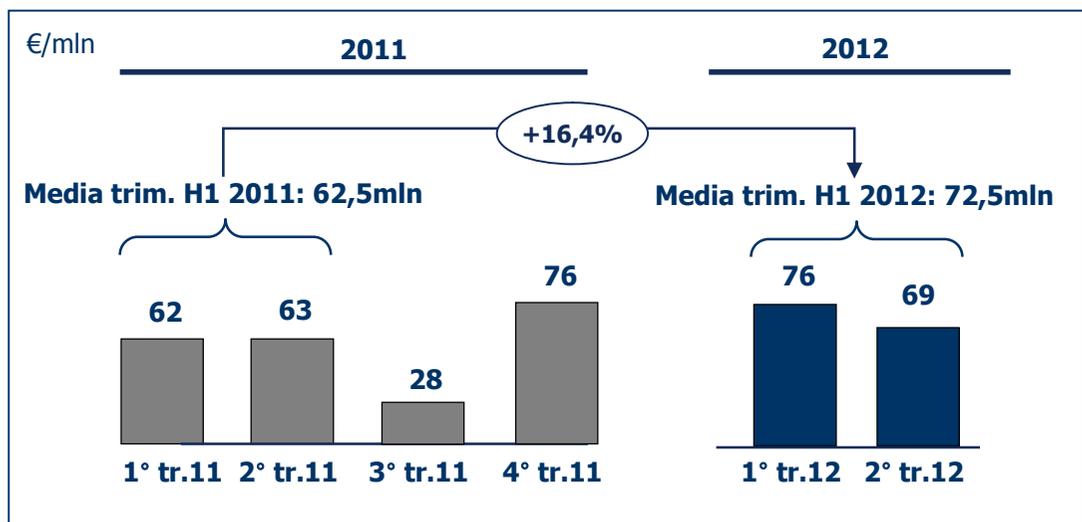
# Gruppo Banco Popolare

## Risultato Netto Finanziario

### Risultato Netto Finanziario (RNF) di Gruppo



### Banca Aletti: contribuzione al RNF



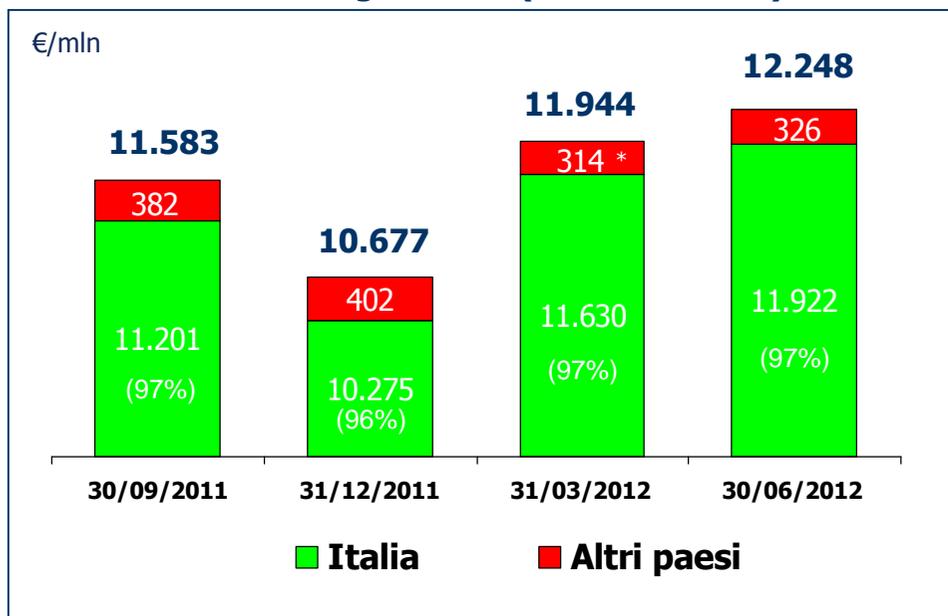
### Commenti

- Escludendo la FVO (-€213mln), il RNF si è attestato a circa €335mln, in crescita del **34,7%** su base annua.
- Nel 1° sem. 2012 il RNF ha beneficiato della plusvalenza straordinaria relativa al buy-back dei titoli subordinati (pari a +€110mln lordi, registrata nel 1°trim.) e del recupero dei titoli di Stato italiani che ha permesso al portafoglio di proprietà di registrare un *capital gain* di circa €30mln lordi. Al netto di questi elementi il RNF, pur in un contesto di mercato particolarmente difficile, si attesta a **+€195mln**, grazie anche al consueto contributo di Banca Aletti (che cresce del **+16,4%** rispetto al 1° sem. 2011).

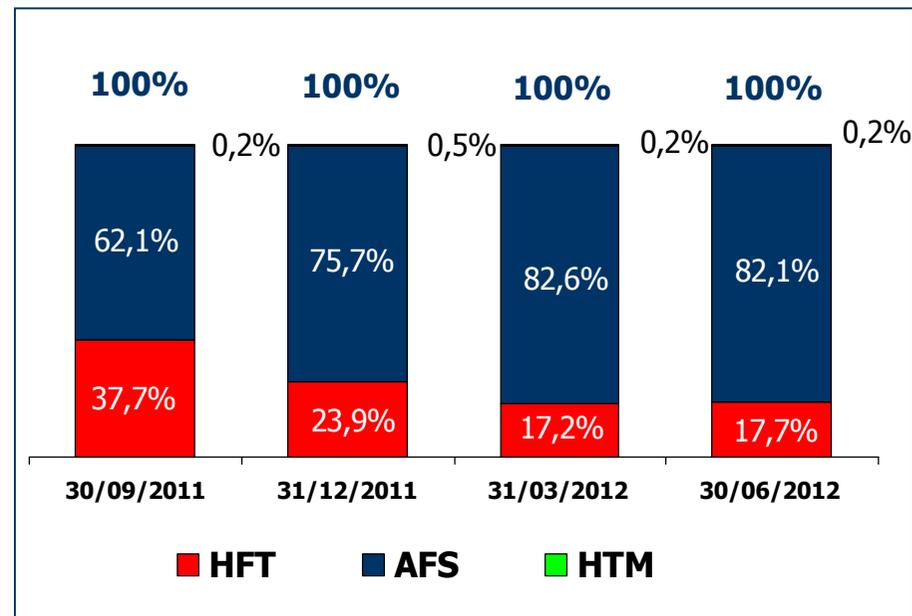
\* FVO riferita ai PO outstanding. \*\* La FVO cumulata è scesa di €397mln nel 1° sem. 2012, di cui €185mln per effetto del buy-back su titoli subordinati. Nel 2° tr. 2012 è salita di €104mln.

# Portafoglio titoli di Stato: evoluzione

**Totale portafoglio titoli di Stato con dettaglio Italia (valori nominali)**



**Totale portafoglio titoli di Stato: classificazione contabile**



**Commenti:**

- **Il portafoglio dei titoli governativi** è aumentato di circa €1,6mld rispetto al dato di fine 2011 (di cui ca. +€1,3mld nel 1°trim. e ca. +€300mln nel 2°trim.), in seguito all'acquisto di titoli di Stato italiani, che attualmente compongono il 97% del portafoglio totale.
- **La componente AFS** risulta in aumento nel corso del 1° semestre 2012, passando dal 76% di fine 2011 all'82% di fine giugno 2012. In modo complementare, nello stesso periodo, **la componente HFT** è in calo dal 24% di fine 2011 al 18% di fine giugno 2012.

\* Incluso lo swap dei titoli greci avvenuto in aprile.

# Gruppo Banco Popolare

## Portafoglio titoli di Stato: analisi al 30/06/2012

€/mln

### TOTALE PORTAFOGLIO TITOLI GOVERNATIVI (VALORI NOMINALI)

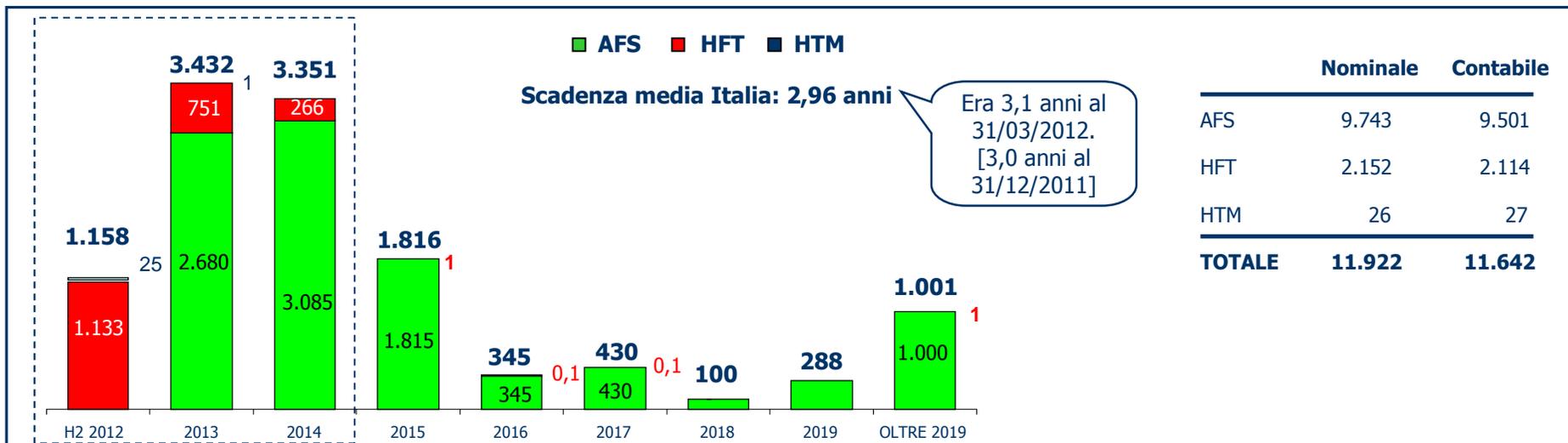
PAESE	NOMINALE	COMP. %	Classificazione contabile		
			HFT	AFS	HTM
ITALIA	11.922	97,3%	2.152	9.743	26
SPAGNA	200	1,6%	-	200	-
GRECIA	30	0,2%	-	30	-
PORTOGALLO	0	0,0%	-	-	-
IRLANDA	0	0,0%	-	-	-
GERMANIA	25	0,2%	-	25	-
ALTRI UE	0	0,0%	-	-	-
<b>TOTALE UE</b>	<b>12.177</b>	<b>99,4%</b>	<b>2.152</b>	<b>9.998</b>	<b>26</b>
USA	34	0,3%	8	26	-
EXTRA UE	36	0,3%	2	34	-
<b>TOTALE</b>	<b>12.248</b>	<b>100%</b>	<b>2.162</b>	<b>10.058</b>	<b>26</b>
% sul totale			18%	82%	0,2%

Post adesione allo swap concluso ad aprile 2012. Valori contabili allineati al fair value di mercato.

- I titoli di Stato italiani, che rappresentano oltre il 97% del totale, sono prevalentemente classificati nella categoria AFS (82%).
- La scadenza media del portafoglio complessivo è pari a 3,0 anni.
- L'esposizione in titoli di Stato greci e spagnoli ammonta rispettivamente a €30mln e €200mln.
- Non esiste alcuna esposizione verso Irlanda e Portogallo.
- La riserva AFS sui titoli governativi ammontava a -€380mln al 30/06/2012, praticamente in linea al dato EBA del 30/09/2011. Al 21/08/2012 tale dato è sceso a -€288mln.

€/mln

### FOCUS SU TITOLI GOVERNATIVI: ITALIA

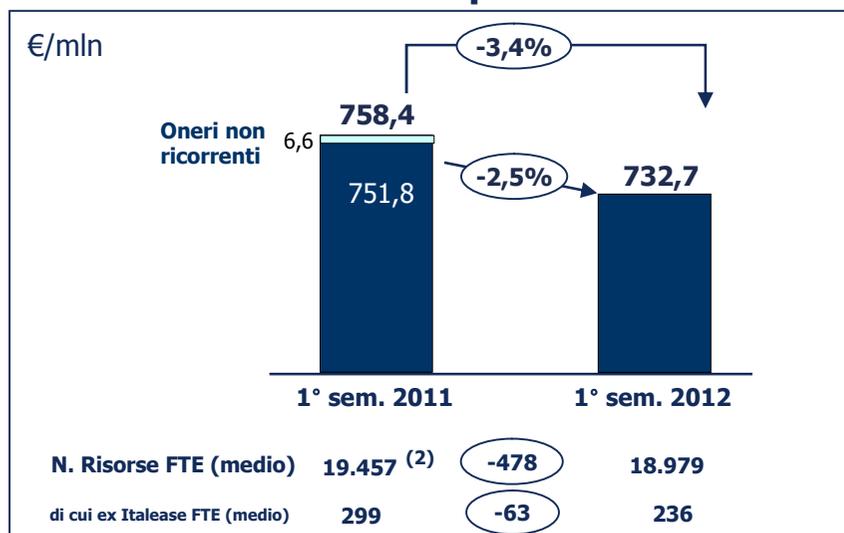


(1) Valori contabili svalutati per un totale di €29mln (€25,4mln nel 2011 e €3,3mln nel 2° trim. 2012).

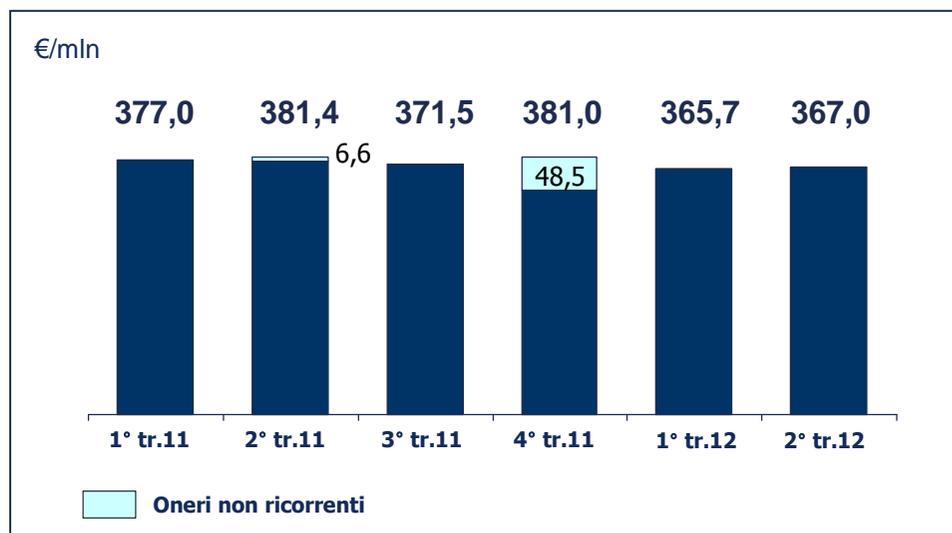
# Gruppo Banco Popolare

## Oneri operativi: costi per il personale

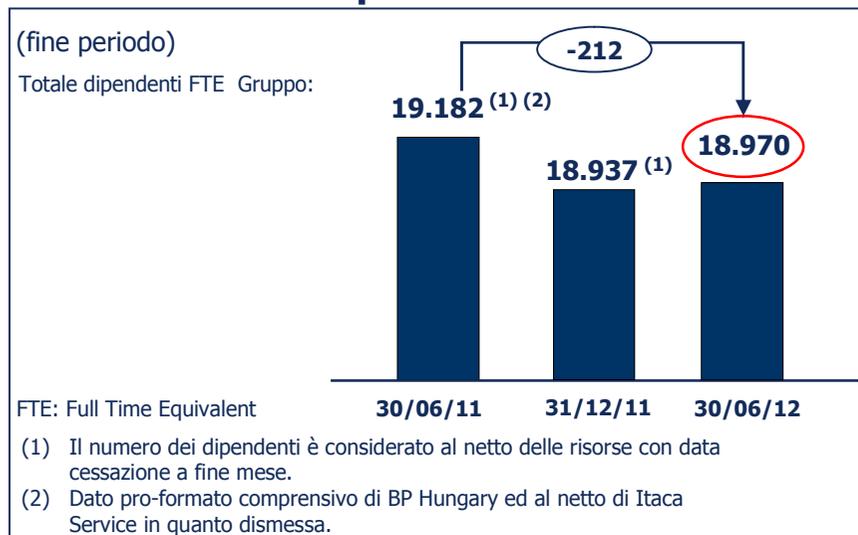
### Costi del personale



### Andamento trimestrale



### Dipendenti FTE



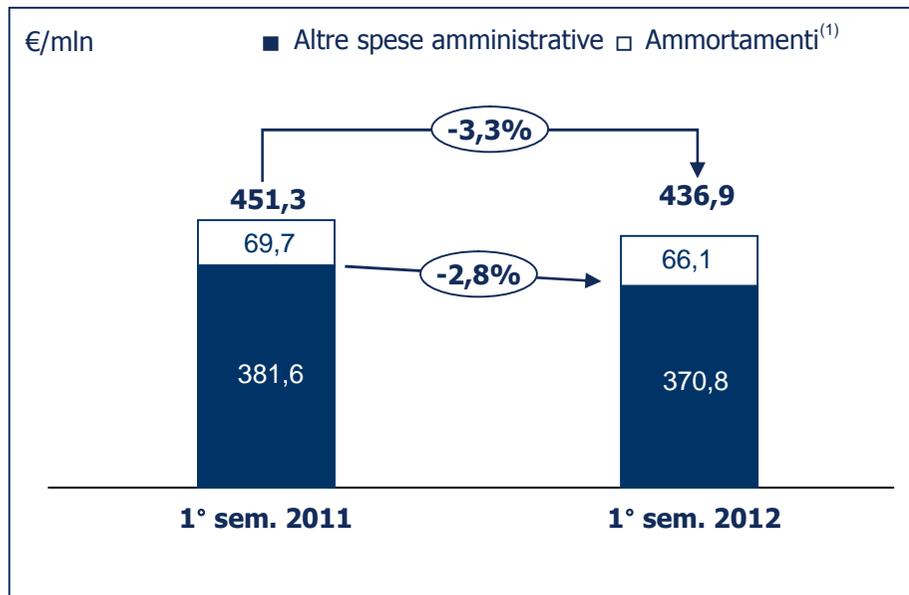
### Commenti

- Il primo semestre dell'esercizio 2012 mostra una diminuzione dei costi, al netto degli oneri non ricorrenti, del 2,5% sostanzialmente per effetto della riduzione degli organici.
- Organico (risorse FTE): il numero medio risulta in calo di 478 unità, mentre i dati puntuali fanno registrare un calo di 212 risorse.
- Nel primo semestre 2012 si registra un incremento di 33 FTE (dai 18.937 del 31/12/2011 ai 18.970 del 30/06/2012) dovuto all'inserimento di 50 lavoratori con contratto di somministrazione con scadenza entro l'anno.
- Si conferma la riduzione prevista per l'intero 2012 (18.530 FTE al 31.12.2012), anche attraverso l'uscita delle 300 risorse che hanno aderito al Fondo di Solidarietà per le quali non dovrebbero più esserci dubbi alla luce delle ultime informazioni pervenute dall'INPS.

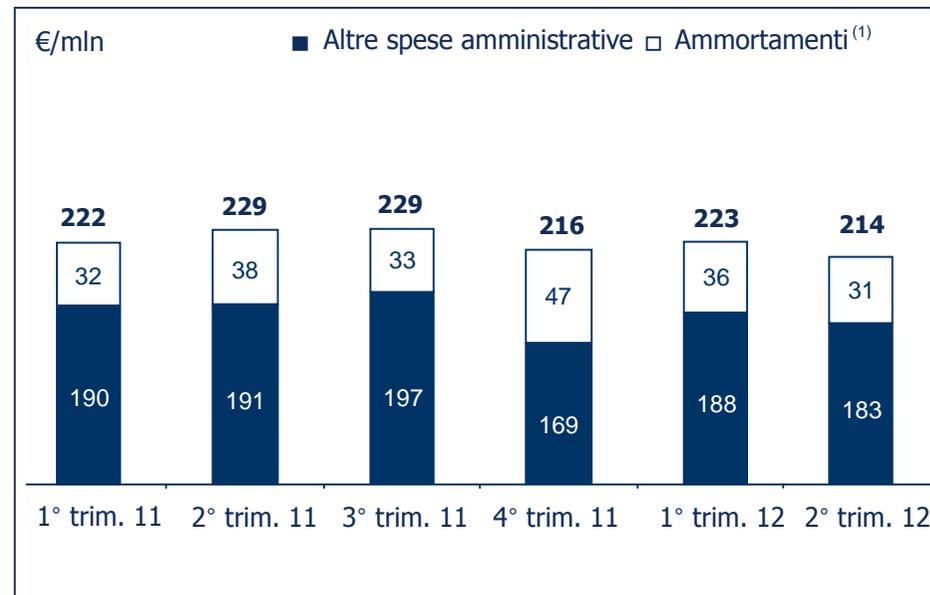
# Gruppo Banco Popolare

## Oneri operativi: altri costi

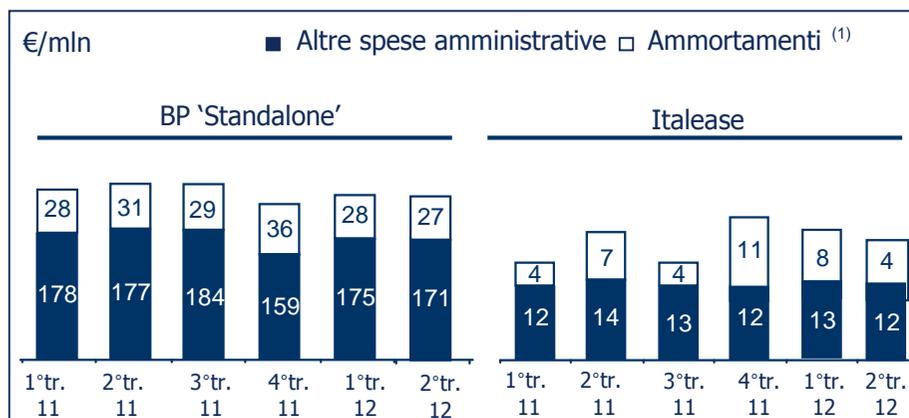
### Totale altri costi



### Andamento trimestrale



### Breakdown altri costi



### Commenti

- Il totale altri costi è diminuito del 3,3% rispetto al 1° semestre 2011, con una significativa riduzione sia sulle 'Altre spese amministrative' che sugli Ammortamenti, grazie al dispiegarsi delle sinergie della fusione delle "Banche del Territorio" e all'accresciuta attenzione ai costi.
- Tali azioni hanno ampiamente compensato l'aumento dovuto ad effetti inflattivi, rincari energetici e aumento IVA (più 1 punto percentuale da settembre 2011).

(1) Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali.



# Agenda

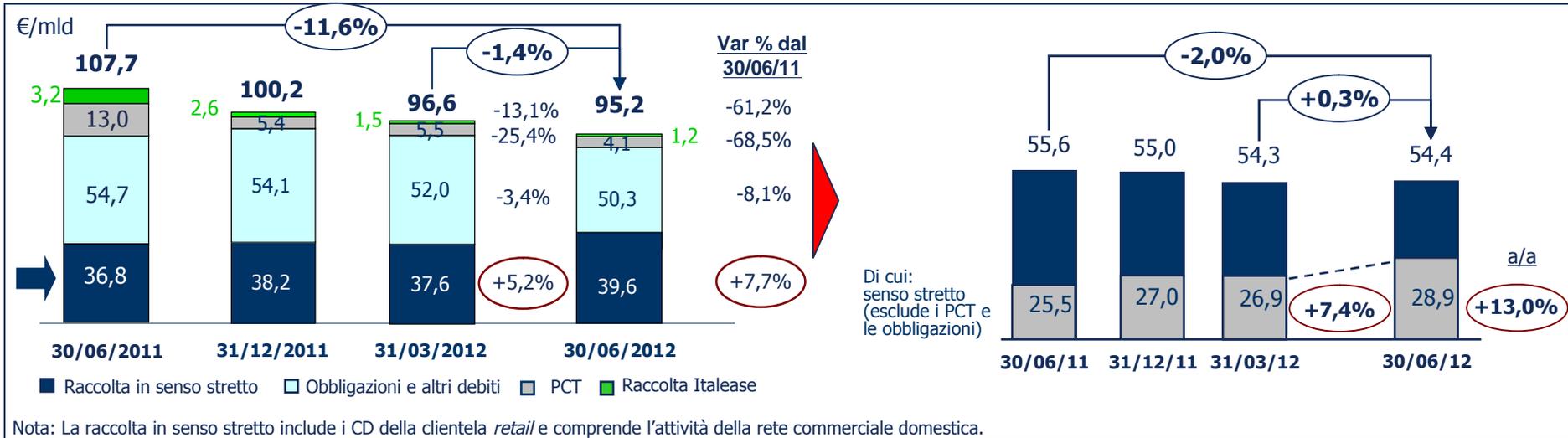
---

<b>Risultati consolidati al 30 giugno 2012</b>	<u>Pagina</u>
• Messaggi di sintesi	3
• Analisi del conto economico	6
• <b>Focus su funding e liquidità</b>	<b>20</b>
• Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito	24
• Adeguatezza patrimoniale	32
• Conclusioni	34
<i>Appendice</i>	<i>36</i>

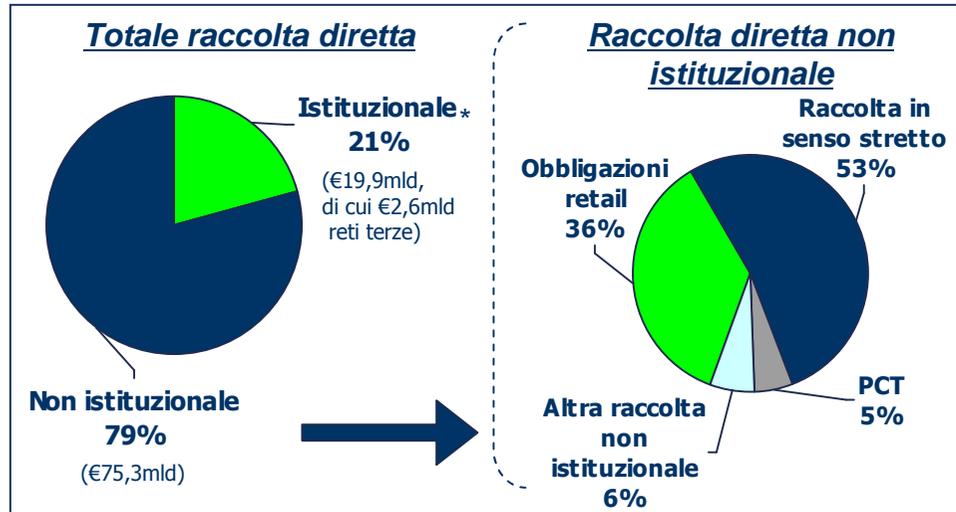
# Raccolta diretta con focus sul Retail

## Totale raccolta diretta da clientela (dati puntuali)

## Di cui: Segmenti core ('Retail' + 'Private')



## Composizione Raccolta diretta al 30/06/2012 (€95,2mld)



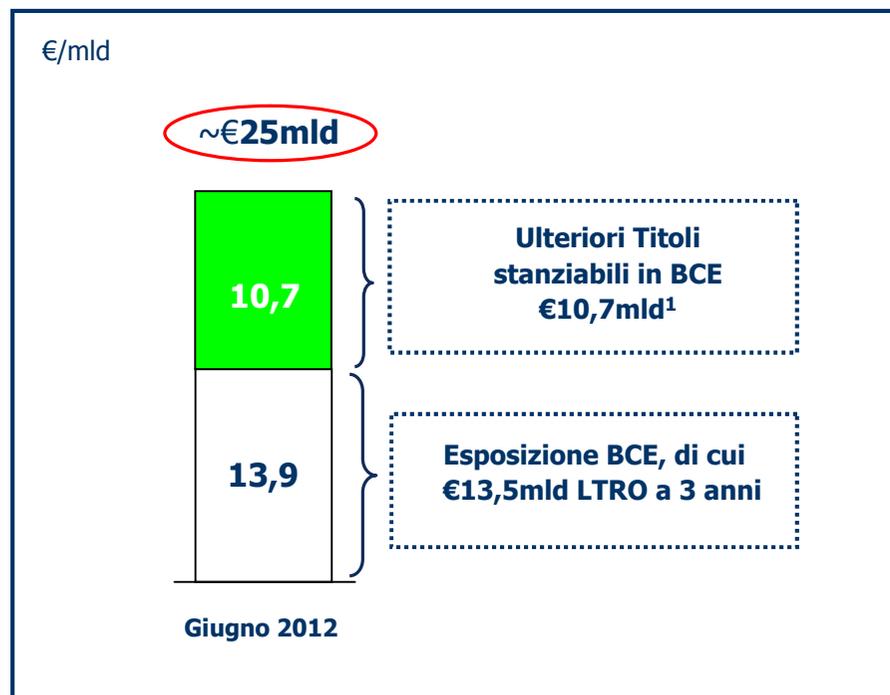
Nota: (\*) Include la raccolta di Italease

## Commenti

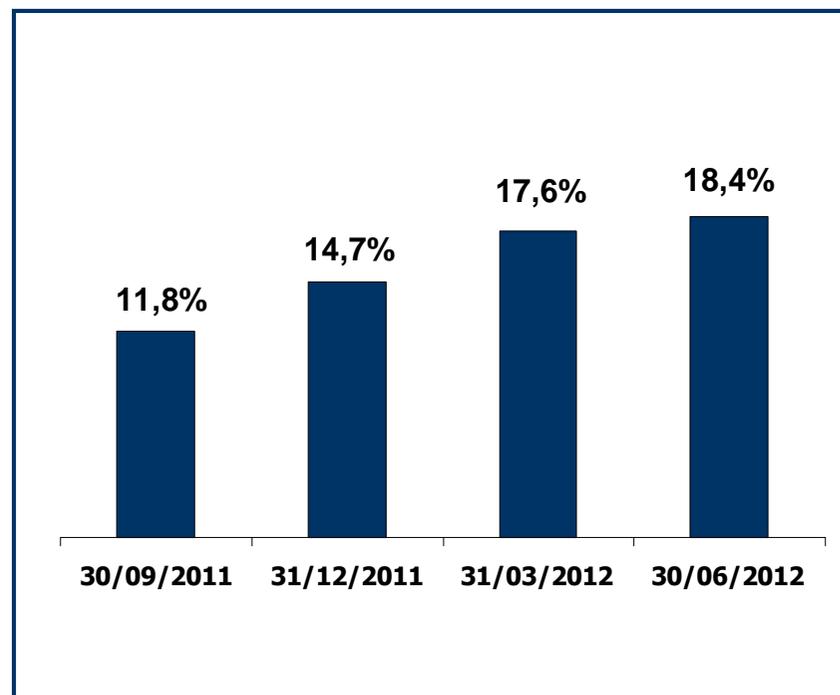
- La raccolta complessiva cala essenzialmente nel comparto istituzionale, in quello degli enti e della Cassa di Compensazione e Garanzia, mentre si conferma il positivo andamento della raccolta in senso stretto.
- Il calo di circa €4mld (-15,6%) nel comparto istituzionale (di cui -€1,3mld di calo nel *funding* di Italease) è dovuto principalmente a scadenze non rinnovate.
- La componente non istituzionale della raccolta diretta da clientela si attesta a €75,3mld, pari al 79% del portafoglio complessivo (in aumento dal 76% di fine 2011).
- Pur con una flessione della raccolta dei segmenti core 'Retail' e 'Private' (da €55,6mld al 30/06/2011 a €54,4mld al 30/06/2012) si evidenzia una crescita nella componente qualitativamente migliore (raccolta in senso stretto) che aumenta del +13,0% nel anno e del +7,4% nel trimestre.

# Ottima posizione di liquidità

Totale attivi liquidi (Titoli)



Rapporto totale attivi liquidi su Totale Attivo



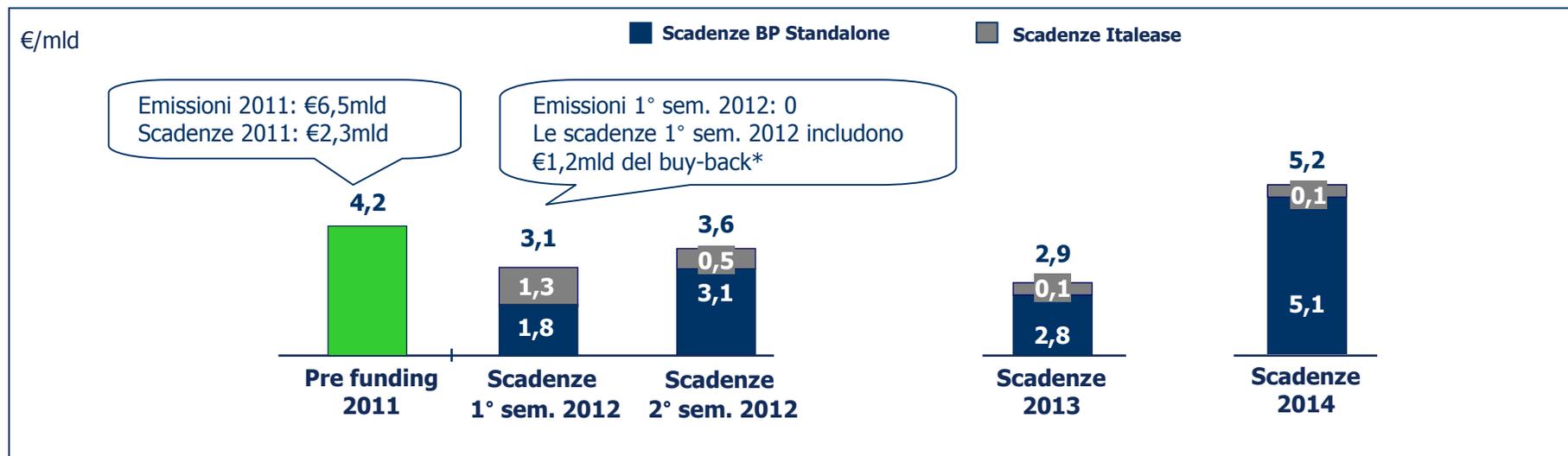
**LCR >100%; NSFR >100%**

- ❑ L'esposizione in BCE ad oggi è pari a €13,9mld invariata rispetto agli ultimi mesi, di cui €4,7mld<sup>2</sup> rappresentato da titoli garantiti dallo Stato.
- ❑ Disponibilità di ulteriori attivi stanziabili presso BCE per ~€10,7mld (al netto degli *haircut*), per un totale di attivi liquidi di ~€25mld.

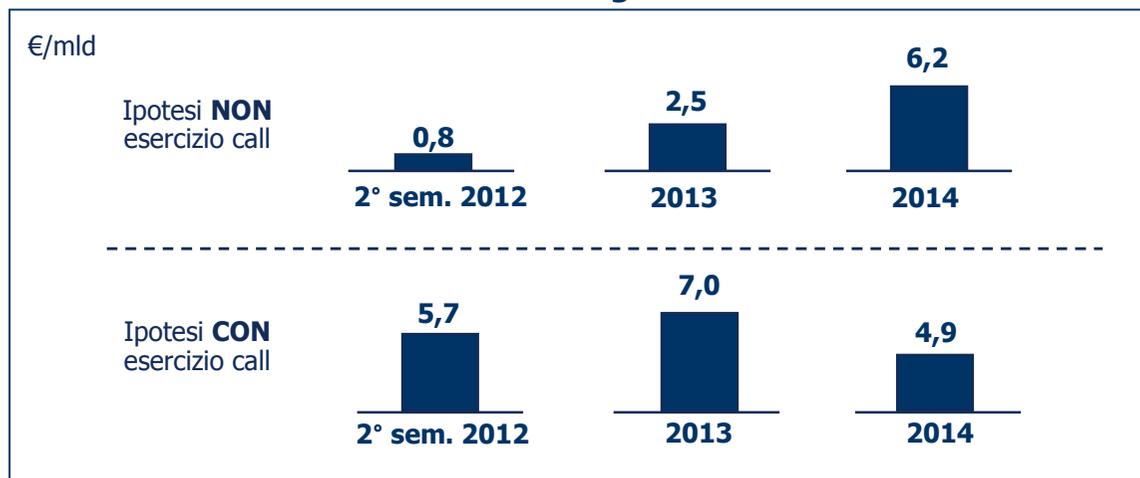
Note: (1) Include la posizione netta in PCT; (2) Emissioni iniziali €3,0mld del 20/12/2011 (successivamente rinnovata per lo stesso ammontare) e del 28/02/2012 per €1,7mld.

# Profilo scadenze e copertura funding

## Profilo funding istituzionale



## Profilo scadenze obbligazioni retail



## Commenti

Gli attivi stanziabili in BCE a disposizione a fine semestre sono pari a €10,7mld e, grazie al passaggio ai modelli interni, saliranno a poco meno di €13mld per la disponibilità del portafoglio crediti PMI. Tali attivi permettono di gestire con tranquillità le residue scadenze del semestre in corso nonché quelle del 2013, consentendo inoltre una più attiva politica degli impieghi commerciali.

\* Il riacquisto di obbligazioni Tier 1 e Tier 2 si è perfezionato in data 20/02/2012.



# Agenda

---

## Risultati consolidati al 30 giugno 2012

Pagina

- Messaggi di sintesi 3
- Analisi del conto economico 6
- Focus su funding e liquidità 20
- **Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito 24**
- Adeguatezza patrimoniale 32
- Conclusioni 34

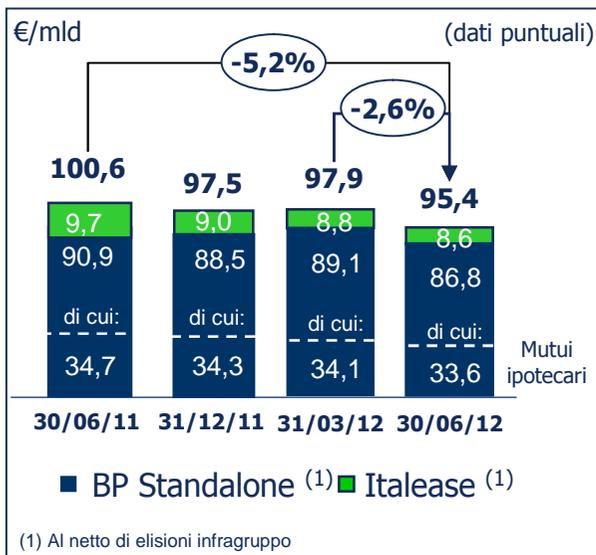
*Appendice*

36

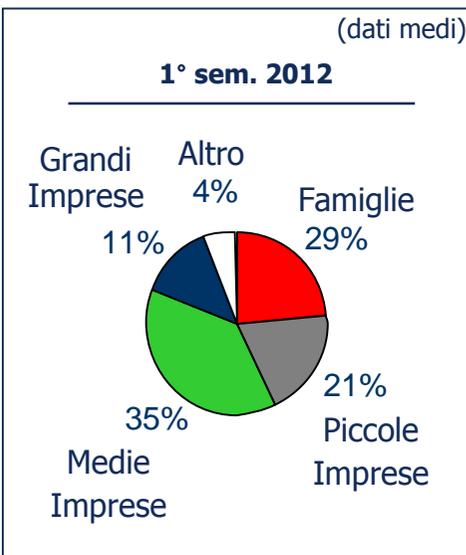
# Gruppo Banco Popolare

## Impieghi: focus su Retail e PMI

### Impieghi lordi di Gruppo verso clientela



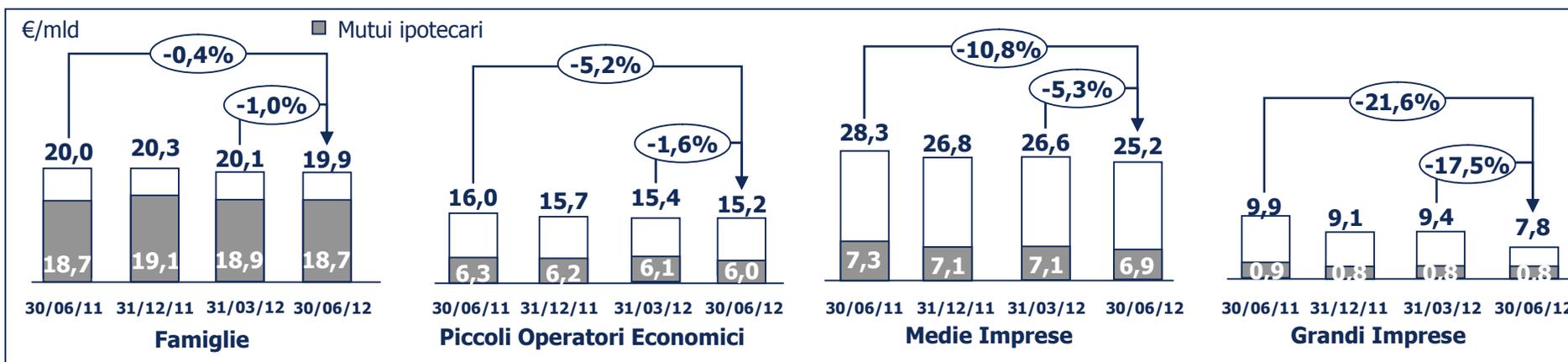
### Impieghi per segmenti della rete commerciale



### Commenti

- La variazione degli impieghi lordi è più sensibile nel segmento Grandi Imprese (-21,6% a/a e -17,5% nel 2°trim.) e nella fascia alta del segmento Medie Imprese, a conferma della scelta del Gruppo di focalizzarsi maggiormente sui propri segmenti *core* (famiglie e piccole e medie imprese).
- Escludendo Italease (in run-off), il calo degli impieghi lordi risulterebbe comunque contenuto al -1,8% da fine 2011 e al -2,5% nel trimestre (-4,5% a/a).
- Rimane sostanzialmente stabile il segmento Famiglie (-0,4% su base annua).
- La diminuzione registrata dal segmento POE e dalle Medie Imprese di fascia più bassa (fatturato fino a €30mIn), è stata influenzata sia dal calo della domanda che dall'attenta politica impostata dal Gruppo.

### Focus sugli impieghi della rete commerciale (dati puntuali) (2)



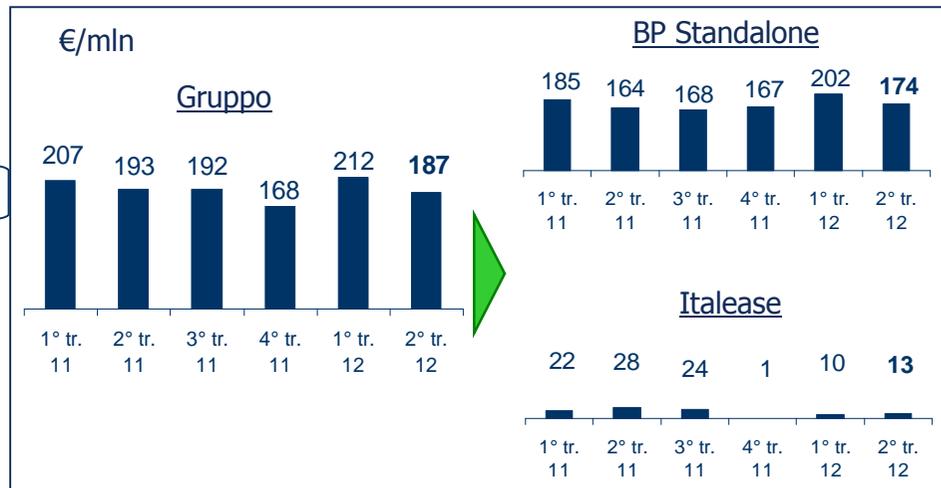
(2) Segmentazione dei crediti vivi della clientela: POE con fatturato < €5mIn, Medie Imprese con fatturato tra €5mIn e €350mIn, Grandi Imprese con fatturato > €350mIn. Il segmento Grandi Imprese include Enti Corporate.

# Qualità del credito: costo del rischio creditizio

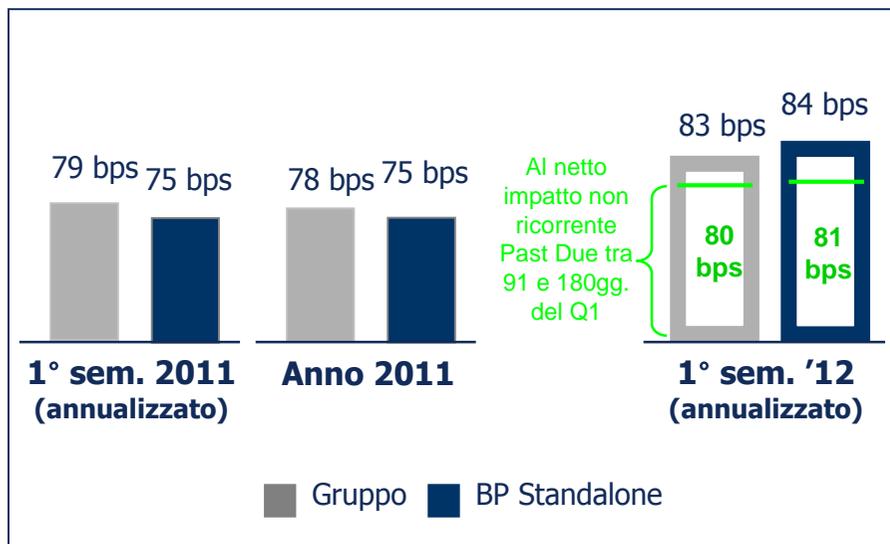
## Rettifiche su crediti a conto economico

€/mln	1° sem. 12	1° sem. 11	Var. %
<b>• Rettifiche nette su crediti</b>	398,1	399,7	-0,4%
<i>di cui:</i>	-2,1% al netto dell'impatto non ricorrente Past Due tra 91 e 180gg. del Q1 12		
- BP Standalone	375,2	349,5	7,4%
<b>• Impieghi lordi</b>	95.375,3	100.639,1	-5,2%
<i>di cui:</i>			
- BP Standalone	88.964,2	93.202,6	-4,5%

## Evoluzione trimestrale delle rettifiche su crediti



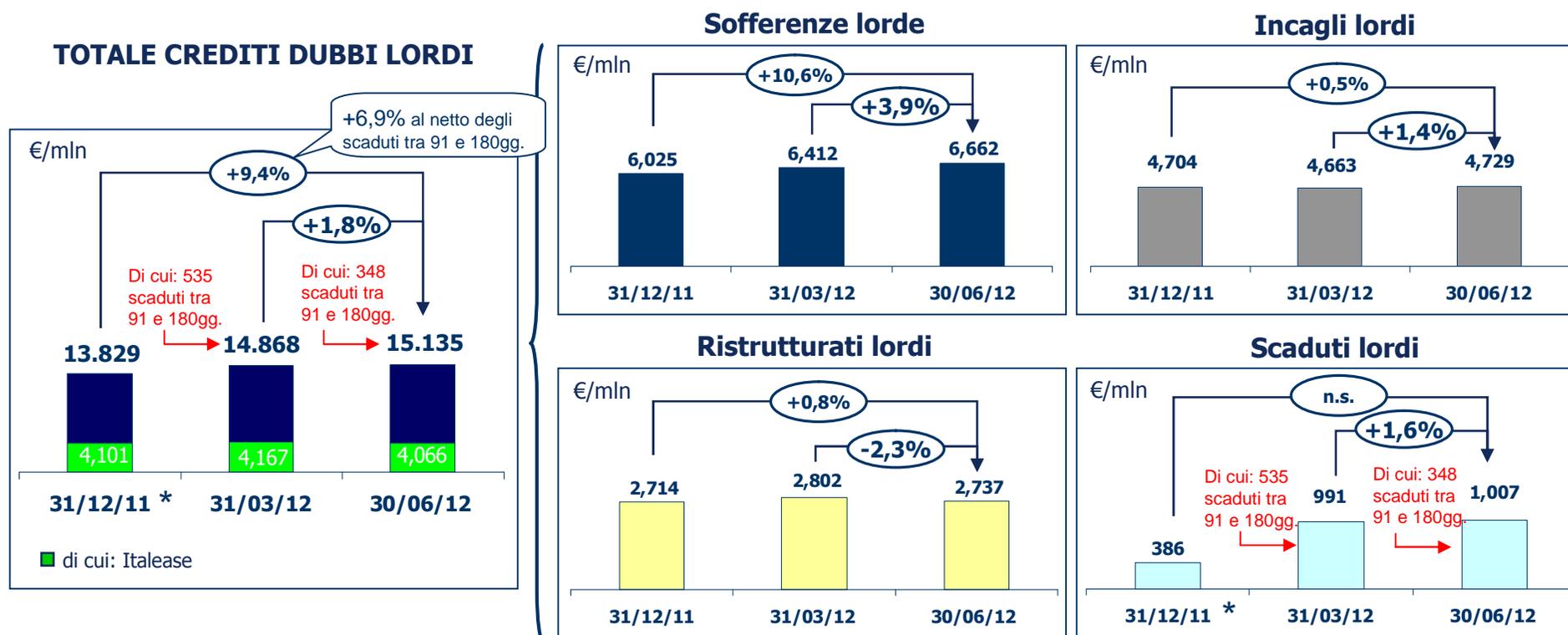
## Costo del credito



## Commenti

- A livello di **Gruppo** il costo del rischio del 1° sem. 2012 si attesta a 83 bps (vs. 79bps del 1°sem. 2011) e a 84 bps a livello **'Standalone'** (vs. 75bps del 1°sem. 2011).
- Da segnalare che, al netto dell'applicazione da inizio 2012 della normativa europea sugli scaduti che dispone la classificazione in tale stato delle posizioni con sconfini dal 91° giorno (impatto non ricorrente di €36mln a livello di **Gruppo** e €33mln a livello **'Standalone'** registrato nel 1°trim.) il costo del credito di **Gruppo** del 1° sem. 2012 è pari a 80 bps e quello dello **'Standalone'** a 81 bps.
- Le rettifiche su crediti del 1° sem. 2012 di **Italease** ("Italease Residuale" e "Release"), pari a €23mln, includono un impatto positivo derivante dall'escussione di una garanzia fideiussoria per circa €6mln registrata nel 1° trim.

# Qualità del credito: evoluzione crediti dubbi del Gruppo



## Commenti:

- **Il totale di crediti dubbi lorde al 30/06/2012, pari a €15.135mln** (€14.605mln al netto della quota del 20% di crediti deteriorati di Release di competenza di altri Istituti), **crece di €266mln (+1,8%) rispetto a fine marzo**, principalmente grazie ad un contenuto incremento degli scaduti (+1,6%) e degli incagli (+1,4%) nonché ad un decremento dei ristrutturati (-2,3%).
- Nel 2012 lo stock degli Scaduti ha scontato l'adeguamento alla normativa europea, posizionandosi a fine giugno a €1.007mln; al netto del suddetto cambiamento, lo stock risulta €659mln.
- Rileva notare che nell'ultimo triennio la crescita del totale dei deteriorati lorde del Gruppo è stata pari al 14% (+32% considerando il solo perimetro 'Standalone'), inferiore alla media delle banche peer\*\* che già al 31/03/2012 registrava una crescita pari al 40% rispetto a fine 2009.

(\*) I dati di confronto dell'esercizio 2011 sono storici e non includono il cambiamento normativo relativo agli scaduti avvenuto nel 1° tr. 2012.

(\*\*) La lista dei Peer include ISP, UCG, MPS, UBI, BPER, BPM e Carige. Dati basati sugli ultimi risultati pubblicati al 31/03/2012. Media aritmetica. Si veda la slide 56 in appendice.

# Qualità del credito: copertura dei crediti dubbi del Gruppo

## Evoluzione della copertura dei crediti dubbi

	30/06/12	31/03/12	31/12/11*	
<b>• Copertura Sofferenze:</b>				
- Copertura totale (incluse le garanzie reali)	<b>95,8%</b>	97,0%	96,4%	95,0% al 31/12/10
- Contabile (inclusi gli stralci)	<b>54,3%</b>	54,6%	55,8%	65,2% al 31/12/10
<b>• Copertura Incagli:</b>				
- Copertura Totale (incluse le garanzie reali)	<b>79,8%</b>	76,8%	76,6%	
- Copertura Contabile	<b>18,1%</b>	17,6%	18,3%	
<b>• Copertura Ristrutturati</b>	<b>12,8%</b>	12,9%	12,6%	
<b>• Copertura Scaduti</b>	<b>8,4%</b>	6,8%	7,7%	
<b>COPERTURA CREDITI DUBBI</b> (inclusi gli stralci)	<b>35,3%</b>	35,0%	36,4%	

N.B.: Copertura contabile delle sofferenze comprensiva delle perdite anticipate (stralci). Le coperture "Totali" includono gli immobili a garanzia.

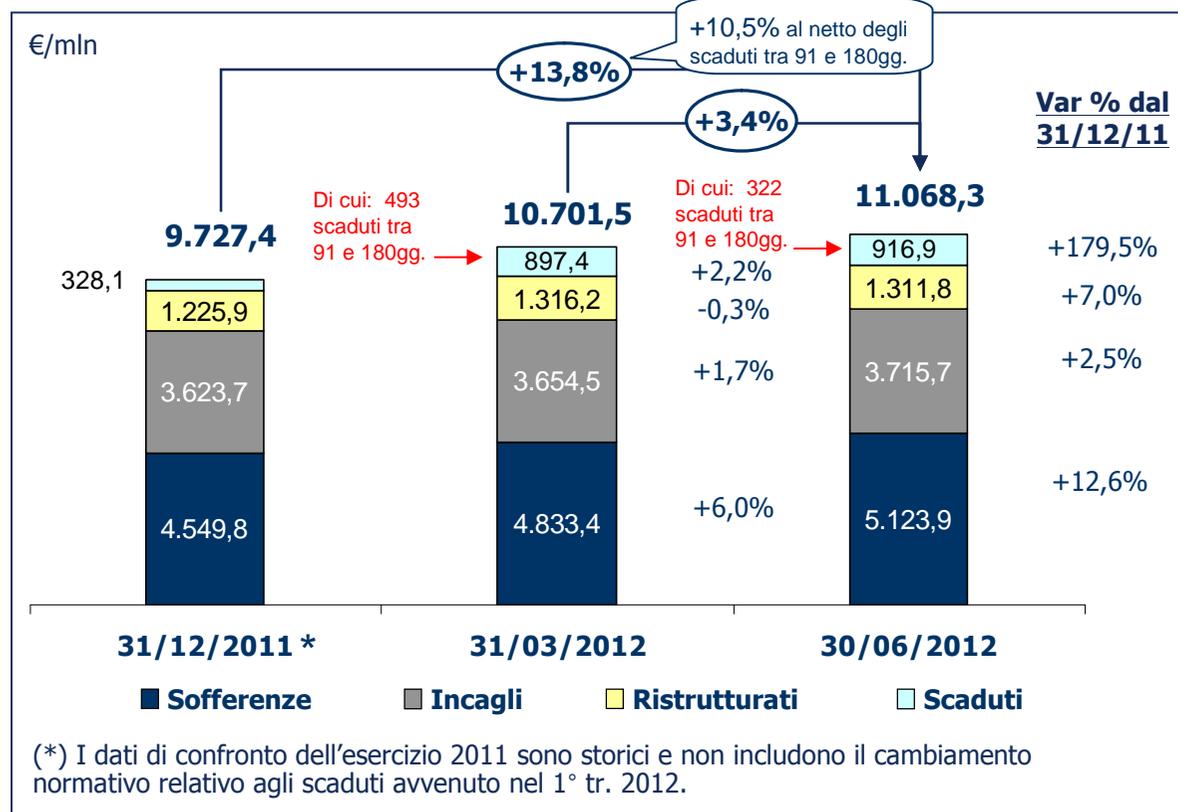
### Commenti:

- La copertura dei crediti dubbi sale leggermente nel trimestre (a 35,3% al 30/06/2012), grazie al rafforzamento di quella degli incagli e degli scaduti. Il leggero calo della copertura delle sofferenze è principalmente dovuto all'uscita, con ritorno in bonis, di una posizione presso Italease interamente garantita.
- Il 74% dell'aggregato sofferenze ed incagli del Gruppo è rappresentato da crediti assistiti da garanzie reali.

(\*) I dati di confronto dell'esercizio 2011 sono storici e non includono il cambiamento normativo relativo agli scaduti avvenuto nel 1° tr. 2012.

# Qualità del credito: focus sul BP 'Standalone'

## Crediti dubbi lordi BP 'Standalone'



## Copertura crediti dubbi

	30/06/12	31/03/12	31/12/11*
• Sofferenze:			
- Totale	92,8%	93,0%	91,8%
- Contabile	57,4%	58,1%	59,3%
• Incagli:			
- Totale	73,1%	68,4%	68,4%
- Contabile	17,5%	17,2%	18,1%
• 'Ristrutturati'	15,5%	16,0%	15,6%
• 'Past Due'	8,6%	6,8%	7,6%
<b>CREDITI DUBBI</b> (inclusi gli stralci)	<b>38,9%</b>	38,9%	41,0%

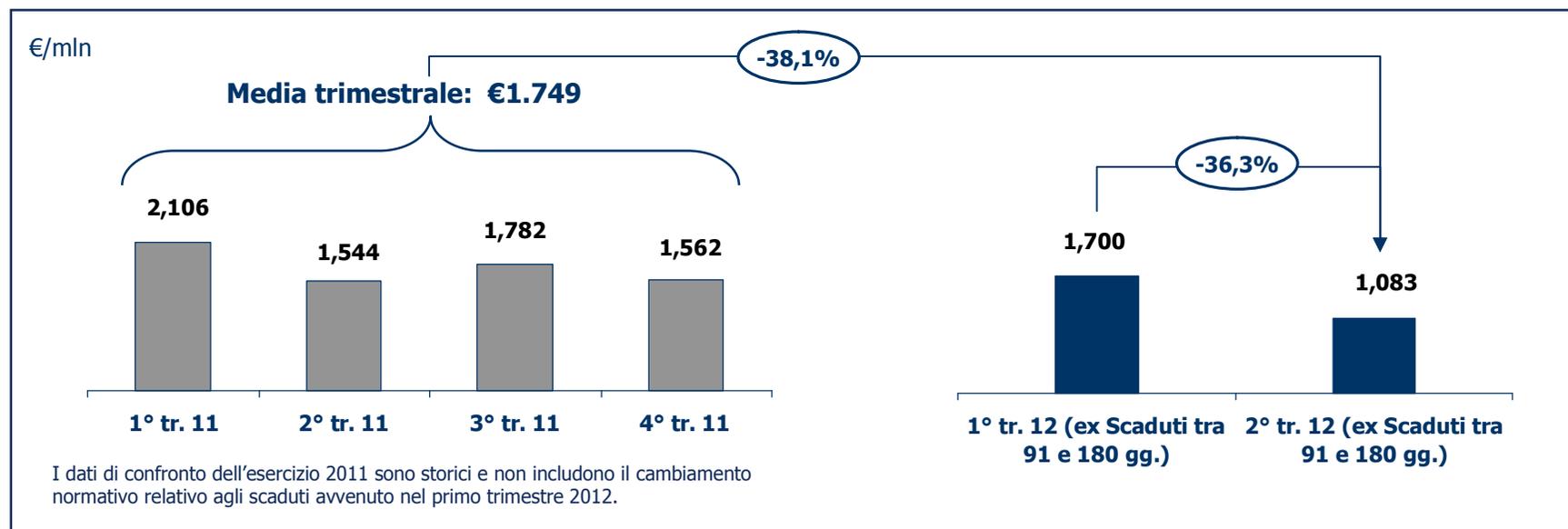
N.B.: Copertura contabile delle sofferenze comprensiva delle perdite anticipate (stralci). Le coperture "Totali" includono gli immobili a garanzia e non tengono conto delle garanzie personali.

# Banco Popolare 'Standalone'

## Flussi di nuovi crediti deteriorati

Solo ingressi, non vengono nettate le uscite dalle classi di appartenenza (in linea con le precedenti esposizioni).

### Evoluzione trimestrale dei flussi lordi dei crediti deteriorati



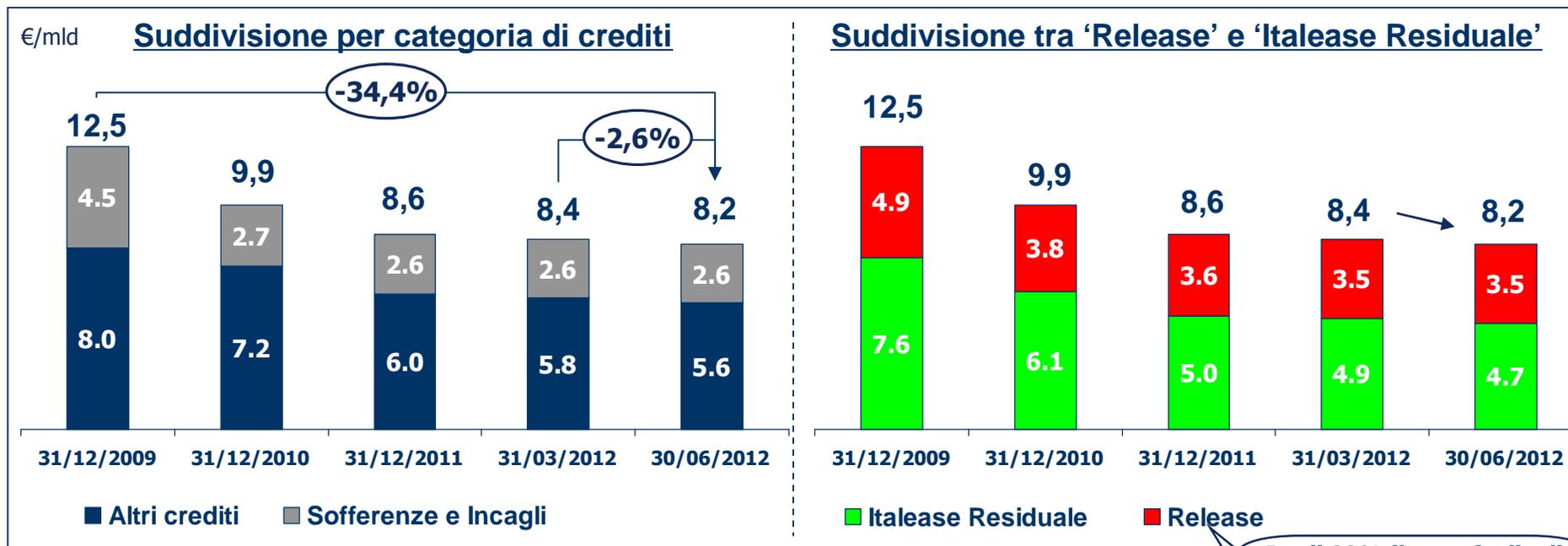
### Commenti:

- Il flusso lordo dei crediti deteriorati del 2° trimestre 2012, al netto del cambiamento normativo relativo agli scaduti tra 91 e 180 giorni, è in diminuzione di €461mln rispetto all'analogo periodo del 2011 (-29,9%) e di €617mln rispetto al 1° trimestre 2012 (-36,3%). A livello semestrale, su pari periodo, la riduzione si quantifica in €867mln.

Perimetro: ex Banche del Territorio / Rete Commerciale  
 (\*) Cambiamento normativo entrato in vigore il 01/01/12

# Italease: significativo 'downsizing' e 'derisking'

Evoluzione dei crediti lordi di Italease



Per il 20% il portafoglio di Release è detenuto dai soci BPER, BPM e BPS.

**Commenti:**

- Il **portafoglio complessivo di Italease** cala di €4,3mld vs. fine 2009 (-34%), di €1,7mld (-17%) vs. fine 2010 e di €219mln (-3%) nel secondo trimestre 2012 (-5% nei primi sei mesi del 2012).
- **L'aggregato Sofferenze e Incagli del portafoglio complessivo di Italease** si riduce di €1,9mld (-43%) rispetto al 2009, di €185mln (-7%) vs. fine 2010 ed è pressoché stabile sia nel secondo trimestre 2012 (-0,1%) che nell'intero primo semestre 2012 (-0,2%).
- **La copertura dell'aggregato Sofferenze e Incagli del portafoglio complessivo di Italease**, includendo le garanzie reali, supera il 100%.

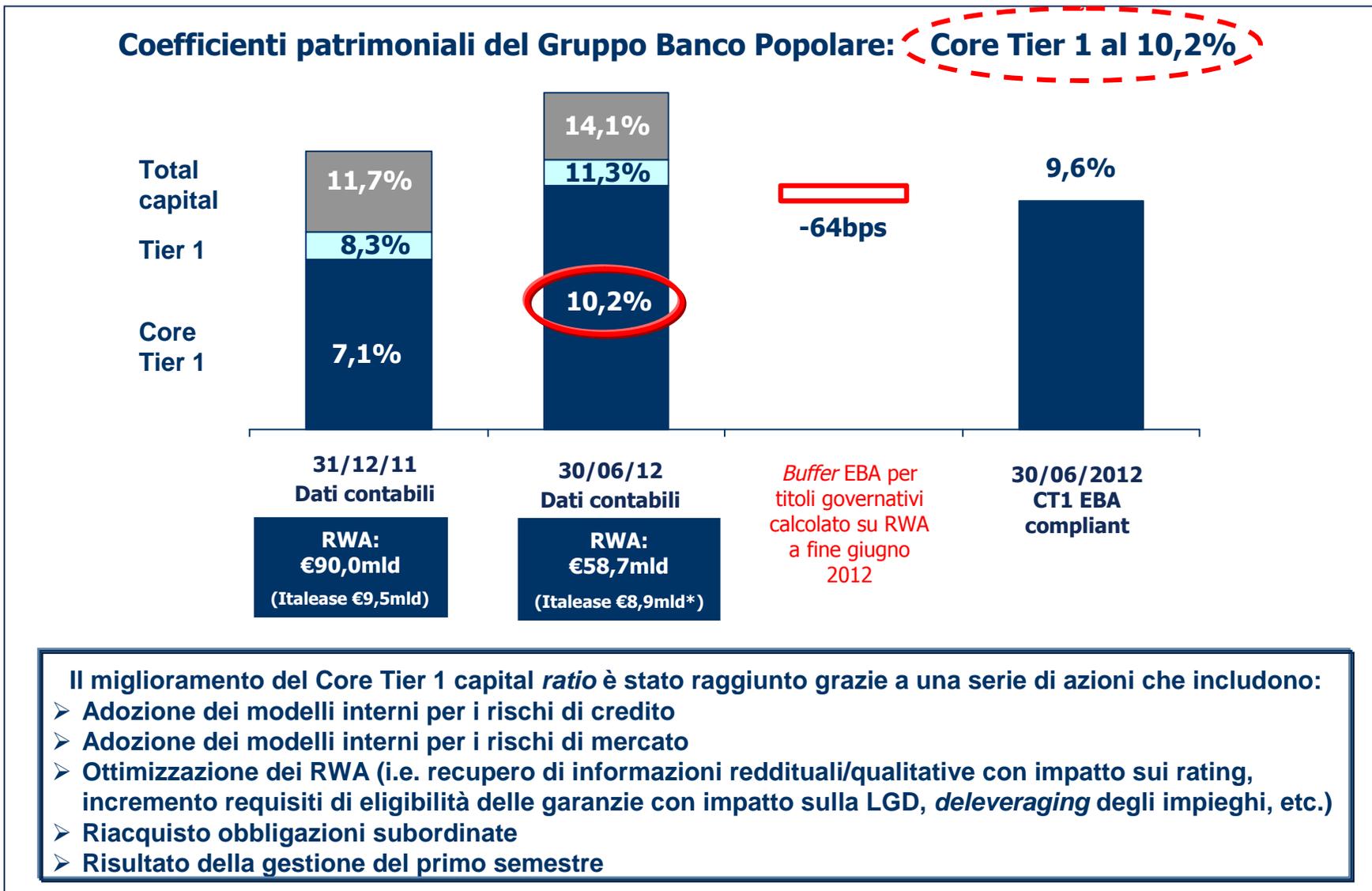


# Agenda

---

<b>Risultati consolidati al 30 giugno 2012</b>	<u>Pagina</u>
• Messaggi di sintesi	3
• Analisi del conto economico	6
• Focus su funding e liquidità	20
• Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito	24
• <b>Adeguatezza patrimoniale</b>	<b>32</b>
• Conclusioni	34
<i>Appendice</i>	<i>36</i>

# Evoluzione dei coefficienti patrimoniali nel 1° semestre 2012



(\*) Italease non è stata inclusa nel perimetro di validazione dei modelli interni di rischio di credito.



# Agenda

---

<b>Risultati consolidati al 30 giugno 2012</b>	<u>Pagina</u>
• Messaggi di sintesi	3
• Analisi del conto economico	6
• Focus su funding e liquidità	20
• Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito	24
• Adeguatezza patrimoniale	32
• <b>Conclusioni</b>	<b>34</b>
<i>Appendice</i>	<i>36</i>



## Conclusioni: obiettivi raggiunti

---

❑ **Rafforzamento patrimoniale:**

- Core Tier 1 contabile al 10,2%;
  - Core Tier 1 *EBA compliant* al 9,6%.
- 

❑ **Eccellente profilo di liquidità:**

- €25mld di totale di attivi liquidi (di cui €10,7mld stanziabili e non utilizzati);
  - Attivi liquidi/Totale attivo al 18,4% (vs. 17,6% a marzo 2012 e 14,7% a fine 2011).
- 

❑ **Buona difesa del *core business***, nonostante la priorità manageriale di focalizzare le risorse sul rafforzamento patrimoniale e sul presidio della liquidità.

---

❑ **Efficace gestione del credito problematico**, che ha reso possibile un ulteriore calo dei flussi di crediti deteriorati (-€617mln nel Q2).

---

❑ **Efficienza operativa confermata:**

- Completamento delle migrazioni informatiche delle Banche del Territorio sul sistema target del Gruppo nell'ambito del progetto Grande Banca Popolare entro la scadenza prevista di giugno 2012;
- Riduzione sia nei costi del personale (-3,4% a/a con un calo di 478 FTE) che degli altri costi (-3,2% a/a).



## *Appendice*



## Note metodologiche (1/6)

---

### **1. Impatti sul conto economico derivanti dalla Purchase Price Allocation dell'operazione di aggregazione del Gruppo Banca Popolare Italiana e del Gruppo Banca Italease**

In applicazione di quanto previsto dal principio contabile internazionale di riferimento (IFRS 3) il conto economico del Gruppo Banco Popolare include gli impatti economici derivanti dall'allocazione della differenza di fusione con il Gruppo Banca Popolare Italiana e del prezzo pagato per l'acquisizione di Banca Italease secondo le regole previste dall'IFRS 3 (c.d. Purchase Price Allocation – PPA) sia con riferimento all'intero esercizio 2011 sia con riferimento al primo semestre 2012. Ancorché la rappresentazione economica sia omogenea si evidenzia che gli impatti conseguenti alla PPA possono essere anche significativamente diversi nei periodi posti a confronto. A titolo di maggior informativa di seguito si evidenziano i principali impatti sul conto economico dei due periodi posti a confronto derivanti dalla rilevazione delle rettifiche dei risultati registrati dalle unità generatrici di reddito acquisite dal Gruppo Banca Popolare Italiana e dal Gruppo Banca Italease conseguenti ai maggiori valori iscritti nel bilancio consolidato alla data di efficacia delle operazioni di aggregazione come conseguenza dell'applicazione del principio contabile IFRS 3.

## Note metodologiche (2/6)

---

### 1. A. - Aggregazione del Gruppo Banca Popolare Italiana

Margine di interesse: l'impatto sul conto economico del primo semestre 2012 è pari a -16,4 milioni (-8,1 milioni nel secondo trimestre) ed a -44,9 milioni al 30 giugno 2011, ed è principalmente riconducibile al maggior valore riconosciuto in sede di PPA ai crediti acquistati nell'ambito dell'operazione di aggregazione.

Altri proventi netti di gestione: l'impatto sul conto economico del primo semestre 2012 è pari a -17,5 milioni (-8,7 milioni nel secondo trimestre 2012) ed a -18,8 milioni al 30 giugno 2011 ed è rappresentato dalle quote di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali aventi vita utile definita iscritte in sede di PPA.

Ne derivano i seguenti impatti sul conto economico del primo semestre 2012:

- proventi operativi: -33,9 milioni (-17,0 milioni nel primo trimestre e -67,4 milioni nel primo semestre 2011);
- risultato della gestione operativa: -35,8 milioni (-18,0 milioni nel primo trimestre e -69,3 milioni nel primo semestre 2011);
- risultato al lordo delle imposte : -35,5 milioni (-17,7 milioni nel primo trimestre e -76,0 milioni nel primo semestre 2011);
- imposte sul reddito: +11,8 milioni (+5,9 milioni nel primo trimestre e +20,7 milioni nel primo semestre 2011);

L'effetto complessivo sull'utile netto consolidato è pertanto pari a -23,7 milioni al 30 giugno 2012 (-11,7 milioni nel primo trimestre e -54,9 milioni nel primo semestre 2011).

## Note metodologiche (3/6)

### 1. B. - Aggregazione del Gruppo Banca Italease

Margine di interesse: l'impatto sul conto economico è pari a -10,0 milioni al 30 giugno 2012 (-3,1 milioni nel secondo trimestre 2012) ed a -22,7 milioni al 30 giugno 2011 ed è riconducibile al minor valore attribuito in sede di PPA alle passività finanziarie emesse da Banca Italease nell'ambito dell'operazione di aggregazione. L'impatto negativo deriva dalla conseguente integrazione degli interessi passivi rilevati da Banca Italease a fronte delle suddette passività finanziarie per la quota non riacquistata successivamente all'1 luglio 2009.

Risultato netto finanziario: nessun impatto al 30 giugno 2012 (come pure nel secondo trimestre) ed a -4,2 milioni al 30 giugno 2011 ed è anch'esso riconducibile al minor valore attribuito in sede di PPA alle passività finanziarie emesse da Banca Italease nell'ambito dell'operazione di aggregazione. L'impatto negativo deriva dai riacquisti delle suddette passività finanziarie effettuati nei periodi posti a confronto.

Ne derivano i seguenti impatti sul conto economico del primo semestre 2012:

- proventi operativi: - 10,0 milioni (-7,0 milioni nel primo trimestre e -26,8 milioni nel primo semestre 2011);
- risultato della gestione operativa: - 10,0 milioni (-7,0 milioni nel primo trimestre e -26,8 milioni nel primo semestre 2011);
- risultato al lordo delle imposte : - 10,0 milioni (-7,0 milioni nel primo trimestre e -26,8 milioni nel primo semestre 2011);
- imposte sul reddito: +3,3 milioni (+2,3 milioni nel primo trimestre e +8,5 milioni nel primo semestre 2011);

L'effetto complessivo sull'utile netto consolidato è pertanto pari a -6,7 milioni al 30 giugno 2012 (-4,7 milioni nel primo trimestre 2012 e -18,3 milioni nel primo semestre 2011).

Sommando gli effetti della PPA relativa al gruppo ex – BPI e di quelli del gruppo facente capo a Banca Italease il risultato netto del conto economico al 30 giugno 2012 risulta impattato negativamente dalle PPA per complessivi 30,4 milioni (-73,1 milioni l'impatto sul risultato netto del 30 giugno 2011).

## Note metodologiche (4/6)

---

### 2. Modifiche intervenute nell'area di consolidamento

Nell'ambito delle società consolidate integralmente si segnala che già dal primo trimestre 2012 le società B.P.I. International UK, Istituto Pisano Leasing S.p.A. e Tirrena Professional Factor S.p.A. non sono più incluse nel Gruppo Bancario Banco Popolare in seguito alla chiusura delle procedure di liquidazione ed alla cancellazione delle società stesse dal Registro delle Imprese. Per contro la società P.M.G. S.r.l. in liquidazione, valutata a patrimonio netto fino al 31 dicembre 2011, è stata consolidata integralmente a partire dalla data di acquisizione del controllo.

Nell'ambito delle società valutate a patrimonio netto, si evidenzia che nel secondo trimestre 2012 è stata ridotta la quota di interessenza nella partecipata Arca Sgr fino a portarla sotto la soglia del 20% e pertanto a partire dalla presente relazione semestrale, la società in oggetto non risulta più consolidata con il metodo del patrimonio netto. La quota di interessenza residua è stata riclassificata nell'ambito delle "attività finanziarie disponibili per la vendita" iscrivendola ad un valore pari al proprio fair value. L'operazione ha comportato nel complesso l'accreditamento al conto economico del secondo trimestre dell'esercizio di una plusvalenza paria a 4,3 milioni.

Sempre nell'ambito delle società valutate a patrimonio netto, ma già nel corso del primo trimestre 2012, la società Portone Soc. Cons. a r.l., partecipata al 30% da Bipielle Real Estate, è stata deconsolidata a partire dalla data di chiusura della procedura di liquidazione.

Le suddette variazioni dell'area di consolidamento non alterano la significatività del confronto tra i dati del primo semestre 2012 e quelli dei periodi precedenti posti a confronto.

## Note metodologiche (5/6)

---

### **3. Principali componenti economiche non ricorrenti incluse nel conto economico dei due periodi posti a confronto**

In conformità alle indicazioni della Comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006 nel commento sull'andamento economico della gestione vengono evidenziati gli impatti delle principali componenti non ricorrenti.

Oltre agli importi già evidenziati in voci aventi di per sé natura non ricorrente (es. risultato delle attività in via di dimissione) il risultato economico del primo semestre 2012 risulta penalizzato dall'impatto derivante dall'incremento del valore contabile delle passività finanziarie di propria emissione valutate al fair value come conseguenza del miglioramento del merito creditizio del Banco Popolare registrato rispetto alla fine del precedente esercizio (212,7 milioni al lordo degli effetti fiscali). Beneficia invece delle plusvalenze rilevate a seguito del riacquisto (buy back), effettuato nel febbraio 2012, delle proprie passività finanziarie e della chiusura anticipata dei relativi derivati correlati (109,9 milioni al lordo degli effetti fiscali).

Nel primo semestre 2012 si registra inoltre l'apporto negativo per 77,6 milioni della partecipata Agos Ducato, rilevato nella voce Perdite delle partecipazioni valutate al patrimonio netto, che include la quota di pertinenza del Gruppo del risultato negativo conseguito dalla partecipata nel primo semestre 2012 e della perdita del precedente esercizio 2011, così come approvata dall'Assemblea dei Soci della società stessa nel giugno 2012.

Infine il risultato economico del primo semestre 2012 beneficia dell'iscrizione del credito derivante dal riconoscimento della deducibilità ai fini IRES, dell'IRAP che ha gravato sul costo del lavoro del personale dipendente per i periodi d'imposta antecedenti a quello in corso al 31 dicembre 2012, per un importo complessivo di 67,3 milioni, così come previsto dall' art.2 del D.L. 6 dicembre 2011 n. 201 (c.d. "Decreto Monti") successivamente modificato dall'art. 2 del D.L. 2 marzo 2012 n. 16 ("Decreto semplificazioni tributarie").

Il corrispondente periodo dell'esercizio precedente beneficiava invece dell'impatto positivo derivante dal decremento del valore contabile delle passività finanziarie di propria emissione valutate al fair value come conseguenza del peggioramento del merito creditizio del Banco Popolare (+38,6 milioni al lordo degli effetti fiscali) oltre che delle plusvalenze rilevate a seguito della cessione parziale della quota di partecipazione detenuta nell'Istituto Centrale delle Banche Popolari (47,2 milioni al lordo degli effetti fiscali) e dalla cessione di immobili oggetto di contratti di leasing di cui Banca Italease aveva riacquisito il possesso per 15,5 milioni.

## Note metodologiche (6/6)

---

### 4. Altre note esplicative

Si evidenzia che il conto economico al 30 giugno 2012 non include la quota di pertinenza del risultato realizzato nel semestre dalle collegate Alba Leasing S.p.A. ed Energreen S.A., in quanto alla data di redazione della Relazione Finanziaria Semestrale oggetto di presentazione non risultano disponibili situazioni contabili delle società collegate successive al bilancio riferito al 31 dicembre 2011.

Si precisa che il Gruppo si è avvalso della facoltà di applicare anticipatamente la nuova versione del principio IAS 19, omologata con il Regolamento CE n. 475 del 5 giugno 2012, a partire dalla presente Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata. Pertanto, ai fini dell'informativa comparativa, relativa ai periodi posti a confronto, gli utili e le perdite attuariali contabilizzati nelle voci del conto economico riclassificato "Spese per il personale" sono stati riesposti, al netto della relativa fiscalità (inclusa nella voce del conto economico riclassificato "Imposte sul reddito dell'operatività corrente") e della quota di terzi nella voce di Stato Patrimoniale "Capitale e riserve". In particolare le riclassifiche hanno riguardato i dati al 30 giugno ed al 31 dicembre 2011 per un importo al lordo delle imposte rispettivamente pari a 2,6 ed a 1,6 milioni di utili attuariali e pari rispettivamente ad 1,9 ed a 1,2 milioni al netto degli effetti fiscali.

In aggiunta alle riesposizioni richiesta dal cambiamento del principio contabile IAS 19 si evidenzia che alcune voci degli schemi di conto economico relative ai periodi precedenti sono state riesposte rispetto a quanto pubblicato nelle precedenti rendicontazioni al fine di garantire un confronto omogeneo rispetto ai criteri espositivi seguiti al 30 giugno 2102 e per riflettere retroattivamente quanto richiesto dall'IFRS 5 in merito ai gruppi di attività in via di dismissione.

# Appendice: Gruppo Banco Popolare

## Stato patrimoniale riclassificato del Gruppo

### Stato patrimoniale consolidato riclassificato

Voci dell'attivo riclassificate (migliaia di euro)	30/06/2012	31/12/2011 (*)	Variazioni	
Cassa e disponibilità liquide	512.089	577.957	(65.868)	(11,4%)
Attività finanziarie e derivati di copertura	21.928.002	19.425.247	2.502.755	12,9%
Crediti verso banche	7.098.737	8.686.526	(1.587.789)	(18,3%)
Crediti verso clientela	91.027.668	93.394.325	(2.366.657)	(2,5%)
Partecipazioni	1.215.175	1.180.387	34.788	2,9%
Attività materiali	2.151.390	2.147.443	3.947	0,2%
Attività immateriali	2.360.081	2.354.623	5.458	0,2%
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	140.084	173.442	(33.358)	(19,2%)
Altre voci dell'attivo	7.215.424	6.186.668	1.028.756	16,6%
<b>Totale</b>	<b>133.648.650</b>	<b>134.126.618</b>	<b>(477.968)</b>	<b>(0,4%)</b>

Voci del passivo riclassificate (migliaia di euro)	30/06/2012	31/12/2011 (*)	Variazioni	
Debiti verso banche	17.883.269	14.429.808	3.453.461	23,9%
Debiti verso clientela, titoli in circolazione e passività finanziarie valutate al fair value	95.193.743	100.199.959	(5.006.216)	(5,0%)
Passività finanziarie e derivati di copertura	5.852.587	5.089.143	763.444	15,0%
Fondi del passivo	1.106.185	1.144.039	(37.854)	(3,3%)
Passività associate ad attività in via di dismissione	-	2.962	(2.962)	
Altre voci del passivo	3.996.197	3.837.399	158.798	4,1%
Patrimonio di pertinenza di terzi	384.972	385.880	(908)	(0,2%)
Patrimonio netto	9.231.697	9.037.428	194.269	2,1%
- Capitale e riserve	9.202.699	11.295.865	(2.093.166)	(18,5%)
- Risultato del periodo	28.998	(2.258.437)	2.287.435	
<b>Totale</b>	<b>133.648.650</b>	<b>134.126.618</b>	<b>(477.968)</b>	<b>(0,4%)</b>

(\*) I dati sono stati rideterminati rispetto a quanto originariamente pubblicato per l'applicazione retrospettiva della nuova versione dello IAS 19

## Appendice: Gruppo Banco Popolare

# Conto economico consolidato ufficiale: evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate - €/mln	2° Tr. 12	1° Tr. 12	4° Tr. 11	3° Tr. 11	2° Tr. 11	1° Tr. 11
Margine di interesse	445,3	471,4	458,3	461,3	444,2	446,7
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(66,0)	6,9	(35,3)	4,5	13,9	9,0
<b>Margine finanziario</b>	<b>379,3</b>	<b>478,3</b>	<b>423,0</b>	<b>465,8</b>	<b>458,1</b>	<b>455,7</b>
Commissioni nette	341,6	336,7	304,5	313,9	320,8	334,2
Altri proventi/oneri netti di gestione	13,1	9,3	3,6	7,6	25,2	7,0
Risultato netto finanziario (escl. il risultato della Fair Value Option - FVO)	52,3	282,8	84,1	(99,7)	66,8	181,9
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>407,0</b>	<b>628,7</b>	<b>392,1</b>	<b>221,8</b>	<b>412,8</b>	<b>523,1</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>786,4</b>	<b>1.107,0</b>	<b>815,1</b>	<b>687,6</b>	<b>870,9</b>	<b>978,8</b>
Spese per il personale	(367,0)	(365,7)	(381,0)	(371,5)	(381,4)	(377,0)
Altre spese amministrative	(183,2)	(187,6)	(169,5)	(196,9)	(191,1)	(190,5)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(30,5)	(35,6)	(47,1)	(32,5)	(37,9)	(31,9)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(580,6)</b>	<b>(589,0)</b>	<b>(597,6)</b>	<b>(601,0)</b>	<b>(610,4)</b>	<b>(599,4)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>205,7</b>	<b>518,0</b>	<b>217,5</b>	<b>86,6</b>	<b>260,5</b>	<b>379,5</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(186,6)	(211,5)	(168,1)	(191,6)	(192,7)	(207,0)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(15,1)	(1,6)	(54,0)	(11,3)	(25,5)	(1,6)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	60,4	(72,2)	(54,8)	(7,1)	(7,7)	5,4
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	(10,0)	-	(0,8)	(0,4)	-	-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	5,4	(0,0)	3,0	2,2	14,9	47,8
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>59,8</b>	<b>232,7</b>	<b>(57,2)</b>	<b>(121,5)</b>	<b>49,6</b>	<b>224,1</b>
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	13,7	(125,1)	279,6	15,0	(34,5)	(86,3)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,5	0,2	(3,1)	(2,8)	16,0	5,9
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(5,6)	(4,9)	(7,1)	(4,4)	(1,9)	(6,1)
<b>Risultato netto del periodo escludendo la FVO</b>	<b>68,4</b>	<b>102,9</b>	<b>212,3</b>	<b>(113,7)</b>	<b>29,2</b>	<b>137,6</b>
Risultato della FVO	104,0	(316,7)	58,1	367,4	153,3	(114,6)
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	(34,4)	104,7	(19,2)	(121,5)	(53,0)	37,0
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>138,1</b>	<b>(109,1)</b>	<b>251,2 *</b>	<b>132,2</b>	<b>129,5</b>	<b>60,0</b>

Nota: Per definizione post PPA \* Il risultato netto del 4° trim. 2011 esclude la svalutazione dell'avviamento (pari a -€2.831,5mln)

## Appendice: Gruppo Banco Popolare

# Effetto PPA: evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate - €/mln	2° Tr. 12	1° Tr. 12	4° Tr. 11	3° Tr. 11	2° Tr. 11	1° Tr. 11
Margine di interesse	(11,2)	(15,3)	(27,8)	(31,5)	(33,3)	(34,3)
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
<b>Margine finanziario</b>	<b>(11,2)</b>	<b>(15,3)</b>	<b>(27,8)</b>	<b>(31,5)</b>	<b>(33,3)</b>	<b>(34,3)</b>
Commissioni nette	-	-	-	-	-	-
Altri proventi/oneri netti di gestione	(8,7)	(8,7)	(9,4)	(9,4)	(9,4)	(9,4)
Risultato netto finanziario	-	-	(1,3)	(0,6)	(1,9)	(5,9)
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>(8,7)</b>	<b>(8,7)</b>	<b>(10,7)</b>	<b>(10,0)</b>	<b>(11,3)</b>	<b>(15,3)</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>(19,9)</b>	<b>(24,0)</b>	<b>(38,5)</b>	<b>(41,6)</b>	<b>(44,5)</b>	<b>(49,7)</b>
Spese per il personale	-	-	-	-	-	-
Altre spese amministrative	-	-	-	-	-	-
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(0,9)	(0,9)	(1,8)	(1,0)	(0,9)	(1,0)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(0,9)</b>	<b>(0,9)</b>	<b>(1,8)</b>	<b>(1,0)</b>	<b>(0,9)</b>	<b>(1,0)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>(20,9)</b>	<b>(25,0)</b>	<b>(40,3)</b>	<b>(42,5)</b>	<b>(45,5)</b>	<b>(50,6)</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	-	-	-	-	-	-
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	-	-	-	-	-	-
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-	0,4	-	-	-	-
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	-	-	-	-	-	-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	-	(0,1)	0,3	(0,1)	(0,8)	(5,9)
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(20,9)</b>	<b>(24,7)</b>	<b>(40,0)</b>	<b>(42,6)</b>	<b>(46,3)</b>	<b>(56,5)</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	6,9	8,2	10,5	14,6	11,2	18,0
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismiss. al netto delle imposte	-	-	(0,1)	-	-	-
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0,0	0,0	(0,4)	0,2	0,2	0,2
<b>Risultato netto</b>	<b>(14,0)</b>	<b>(16,4)</b>	<b>(30,0)</b>	<b>(27,8)</b>	<b>(34,9)</b>	<b>(38,3)</b>

## Appendice: Gruppo Banco Popolare

# Conto economico pre PPA: evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate - €/m ln	2° Tr. 12	1° Tr. 12	4° Tr. 11	3° Tr. 11	2° Tr. 11	1° Tr. 11
Margine di interesse	456,5	486,7	486,1	492,8	477,5	481,0
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(66,0)	6,9	(35,3)	4,5	13,9	9,0
<b>Margine finanziario</b>	<b>390,5</b>	<b>493,6</b>	<b>450,8</b>	<b>497,3</b>	<b>491,4</b>	<b>490,0</b>
Commissioni nette	341,6	336,7	304,5	313,9	320,8	334,2
Altri proventi/oneri netti di gestione	21,9	18,0	13,0	17,0	34,6	16,4
Risultato netto finanziario (escl. il risultato della Fair Value Option - FVO)	52,3	282,8	85,4	(99,0)	68,7	187,9
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>415,8</b>	<b>637,4</b>	<b>402,8</b>	<b>231,8</b>	<b>424,1</b>	<b>538,5</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>806,3</b>	<b>1.131,0</b>	<b>853,6</b>	<b>729,2</b>	<b>915,5</b>	<b>1.028,5</b>
Spese per il personale	(367,0)	(365,7)	(381,0)	(371,5)	(381,4)	(377,0)
Altre spese amministrative	(183,2)	(187,6)	(169,5)	(196,9)	(191,1)	(190,5)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(29,5)	(34,7)	(45,3)	(31,6)	(36,9)	(30,9)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(579,7)</b>	<b>(588,0)</b>	<b>(595,7)</b>	<b>(600,0)</b>	<b>(609,4)</b>	<b>(598,4)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>226,6</b>	<b>543,0</b>	<b>257,9</b>	<b>129,2</b>	<b>306,0</b>	<b>430,1</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(186,6)	(211,5)	(168,1)	(191,6)	(192,7)	(207,0)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(15,1)	(1,6)	(54,0)	(11,3)	(25,5)	(1,6)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	60,4	(72,5)	(54,8)	(7,1)	(7,7)	5,4
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	(10,0)	-	(0,8)	(0,4)	-	-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	5,4	0,0	2,7	2,3	15,7	53,7
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>80,6</b>	<b>257,4</b>	<b>(17,2)</b>	<b>(78,9)</b>	<b>95,9</b>	<b>280,7</b>
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della FVO)	6,9	(133,3)	269,2	0,4	(45,7)	(104,3)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,5	0,2	(3,0)	(2,8)	16,0	5,9
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(5,6)	(4,9)	(6,6)	(4,6)	(2,1)	(6,3)
<b>Risultato netto esclusa PPA, FVO, ante impairment</b>	<b>82,4</b>	<b>119,3</b>	<b>242,4</b>	<b>(85,9)</b>	<b>64,1</b>	<b>175,9</b>
Risultato della FVO	104,0	(316,7)	58,1	367,4	153,3	(114,6)
Imposte sul reddito del periodo (risultato della FVO)	(34,4)	104,7	(19,2)	(121,5)	(53,0)	37,0
<b>Risultato netto esclusa PPA ante impairment</b>	<b>152,0</b>	<b>(92,7)</b>	<b>281,2</b>	<b>160,0</b>	<b>164,4</b>	<b>98,3</b>

## Appendice: Gruppo Banco Popolare

# Memo: Conto economico consolidato 'normalizzato' del 1°sem.2011

Voci del conto economico riclassificate - €/m ln	Bilancio	PPA ex-BPI e Italease	Bilancio Senza PPA	Fair Value Option	Plusvalenze e impairment sul ptf titoli di Stato	Plusvalenza su cessione ICBPI e risultati att. in via di dismissione	Fondi di solidarietà e incentivi all'esodo	Bilancio senza PPA normalizzato
Margine di interesse	890,9	(67,6)	958,5					958,5
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	22,9		22,9					22,9
<b>Margine finanziario</b>	<b>913,8</b>	<b>(67,6)</b>	<b>981,4</b>	-	-	-	-	<b>981,4</b>
Commissioni nette	655,1		655,1					655,1
Altri proventi/oneri netti di gestione	32,2	(18,8)	51,0					51,0
Risultato netto finanziario	287,3	(7,8)	295,2	38,6	23,1			233,4
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>974,6</b>	<b>(26,6)</b>	<b>1.001,2</b>	<b>38,6</b>	<b>23,1</b>	-	-	<b>939,5</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>1.888,4</b>	<b>(94,2)</b>	<b>1.982,6</b>	<b>38,6</b>	<b>23,1</b>	-	-	<b>1.920,8</b>
Spese per il personale	(758,4)		(758,4)				(6,6)	(751,8)
Altre spese amministrative	(381,6)		(381,6)					(381,6)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(69,7)	(1,9)	(67,8)					(67,8)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(1.209,7)</b>	<b>(1,9)</b>	<b>(1.207,8)</b>	-	-	-	<b>(6,6)</b>	<b>(1.201,2)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>678,7</b>	<b>(96,1)</b>	<b>774,8</b>	<b>38,6</b>	<b>23,1</b>	-	<b>(6,6)</b>	<b>719,6</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(399,7)		(399,7)					(399,7)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(27,1)		(27,1)		(15,3)			(11,8)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(2,2)	0,0	(2,2)					(2,2)
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	-		-					-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	62,7	(6,7)	69,4			47,2		22,3
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>312,4</b>	<b>(102,8)</b>	<b>415,2</b>	<b>38,6</b>	<b>7,8</b>	<b>47,2</b>	<b>(6,6)</b>	<b>328,3</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(136,8)	29,2	(166,0)	(15,9)	(2,6)	(0,6)	1,8	(148,7)
Utile (Perdita) dei gruppi di attivi. in via di dismiss. al netto delle imposte	21,9		21,9			21,9		-
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(8,0)	0,5	(8,4)					(8,4)
<b>UTILE NETTO</b>	<b>189,5</b>	<b>(73,1)</b>	<b>262,7</b>	<b>22,7</b>	<b>5,2</b>	<b>68,4</b>	<b>(4,8)</b>	<b>171,2</b>

## Appendice: Banco Popolare 'Standalone' Conto economico 'normalizzato' del 1° semestre 2012

Voci del conto economico riclassificate - €/mIn	Bilancio PPA ex-BPI	Bilancio Senza PPA	Fair Value Option	Buy-back Tier I e Tier II	Partecipazioni: perdite straordinarie e impairment	Plusvalenze e impairment sul ptf titoli di Stato	Istanza rimborso IRAP	Bilancio senza PPA normalizzato
Margine di interesse	906,0	(16,4)	922,5					922,5
Utii (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(59,3)		(59,3)			(77,6)		18,3
<b>Margine finanziario</b>	<b>846,7</b>	<b>(16,4)</b>	<b>863,1</b>	-	-	(77,6)	-	<b>940,8</b>
Commissioni nette	675,6		675,6					675,6
Altri proventi/oneri netti di gestione	8,7	(17,5)	26,1					26,1
Risultato netto finanziario	121,7		121,7	(212,7)	109,9		30,2	194,3
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>806,0</b>	<b>(17,5)</b>	<b>823,4</b>	<b>(212,7)</b>	<b>109,9</b>	-	<b>30,2</b>	<b>896,0</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>1.652,6</b>	<b>(33,9)</b>	<b>1.686,5</b>	<b>(212,7)</b>	<b>109,9</b>	<b>(77,6)</b>	<b>30,2</b>	<b>1.836,8</b>
Spese per il personale	(722,0)		(722,0)					(722,0)
Altre spese amministrative	(345,8)		(345,8)					(345,8)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(54,0)	(1,9)	(52,2)					(52,2)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(1.121,8)</b>	<b>(1,9)</b>	<b>(1.119,9)</b>	-	-	-	-	<b>(1.119,9)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>530,8</b>	<b>(35,8)</b>	<b>566,6</b>	<b>(212,7)</b>	<b>109,9</b>	<b>(77,6)</b>	<b>30,2</b>	<b>716,8</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(375,2)		(375,2)					(375,2)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(16,4)		(16,4)				(3,3)	(13,0)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	6,7	0,4	6,4					6,4
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	(10,0)		(10,0)			(10,0)		-
Utii (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	4,5	(0,1)	4,6					4,6
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>140,6</b>	<b>(35,5)</b>	<b>176,0</b>	<b>(212,7)</b>	<b>109,9</b>	<b>(87,6)</b>	<b>26,8</b>	<b>339,6</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(55,6)	11,8	(67,4)	70,3	(36,3)		(9,1)	(159,6)
Utile (Perdita) dei gruppi di attiv. in via di dismiss. al netto delle imposte	0,6		0,6					0,6
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(12,7)	0,0	(12,7)					(12,7)
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>72,8</b>	<b>(23,7)</b>	<b>96,5</b>	<b>(142,3)</b>	<b>73,6</b>	<b>(87,6)</b>	<b>17,8</b>	<b>167,8</b>

# Appendice: Banco Popolare 'Standalone'

## Conto economico con PPA: evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate - €/mln	2° Tr. 12	1° Tr. 12	4° Tr. 11	3° Tr. 11	2° Tr. 11	1° Tr. 11
Margine di interesse	436,8	469,3	448,8	462,2	440,3	436,0
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(66,0)	6,7	(30,8)	9,1	13,9	13,7
<b>Margine finanziario</b>	<b>370,8</b>	<b>475,9</b>	<b>417,9</b>	<b>471,2</b>	<b>454,1</b>	<b>449,7</b>
Commissioni nette	340,6	335,0	305,6	312,8	320,2	332,1
Altri proventi/oneri netti di gestione	6,9	1,7	2,7	2,0	17,6	(1,0)
Risultato netto finanziario (escl. il risultato della Fair Value Option - FVO)	52,1	282,3	83,7	(101,9)	67,7	180,9
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>399,6</b>	<b>619,0</b>	<b>392,0</b>	<b>212,9</b>	<b>405,5</b>	<b>512,0</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>770,4</b>	<b>1.094,9</b>	<b>809,9</b>	<b>684,1</b>	<b>859,6</b>	<b>961,7</b>
Spese per il personale	(361,5)	(360,5)	(375,4)	(365,5)	(375,6)	(370,6)
Altre spese amministrative	(170,7)	(175,1)	(158,5)	(183,6)	(177,3)	(178,8)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(26,6)	(27,5)	(36,5)	(28,7)	(30,5)	(27,6)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(558,8)</b>	<b>(563,0)</b>	<b>(570,4)</b>	<b>(577,8)</b>	<b>(583,3)</b>	<b>(577,1)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>211,6</b>	<b>531,9</b>	<b>239,5</b>	<b>106,3</b>	<b>276,3</b>	<b>384,6</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(173,6)	(201,5)	(167,3)	(167,6)	(164,3)	(185,2)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(14,7)	(1,6)	(54,0)	(11,1)	(25,9)	(1,6)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	78,3	(71,5)	(3,1)	(5,2)	(3,2)	5,0
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	(10,0)	-	(0,8)	(0,4)	-	-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	4,5	0,0	3,2	2,3	0,5	47,3
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>96,0</b>	<b>257,3</b>	<b>17,4</b>	<b>(75,6)</b>	<b>83,5</b>	<b>250,1</b>
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	6,0	(132,0)	259,8	(2,0)	(39,3)	(91,1)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,4	0,2	(2,8)	(3,5)	15,5	5,4
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(6,6)	(6,1)	(8,1)	(6,3)	(4,3)	(6,2)
<b>Risultato netto del periodo escludendo la FVO</b>	<b>95,8</b>	<b>119,4</b>	<b>266,3</b>	<b>(87,5)</b>	<b>55,4</b>	<b>158,4</b>
Risultato della FVO	104,0	(316,7)	58,1	367,4	153,3	(114,6)
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	(34,4)	104,7	(19,2)	(121,5)	(53,0)	37,0
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>165,4</b>	<b>(92,6)</b>	<b>305,2 *</b>	<b>158,4</b>	<b>155,7</b>	<b>80,8</b>

\* Il risultato netto del 4° trim. 2011 esclude la svalutazione dell'avviamento (pari a -€2.831,5mln)

## Appendice: Italease

# Italease: Conto economico – evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate €/mIn	2° Trim 12	1° Trim 12	4° Trim 11	3° Trim 11	2° Trim 11	1° Trim 11
Margine di interesse	11,6	9,1	20,5	10,2	15,0	22,3
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	-	0,3	(4,5)	(4,5)	-	(4,7)
<b>Margine finanziario</b>	<b>11,6</b>	<b>9,3</b>	<b>16,0</b>	<b>5,7</b>	<b>15,0</b>	<b>17,6</b>
Commissioni nette	1,0	1,7	(1,1)	1,1	0,7	2,1
Altri proventi netti di gestione	6,2	7,5	0,9	3,4	8,6	9,2
Risultato netto finanziario	0,2	0,4	1,6	2,9	0,9	3,3
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>7,4</b>	<b>9,7</b>	<b>1,4</b>	<b>7,4</b>	<b>10,3</b>	<b>14,6</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>19,0</b>	<b>19,0</b>	<b>17,4</b>	<b>13,1</b>	<b>25,3</b>	<b>32,2</b>
Spese per il personale	(5,4)	(5,3)	(5,6)	(4,1)	(6,1)	(7,2)
Altre spese amministrative	(12,5)	(12,5)	(10,9)	(15,2)	(12,6)	(10,9)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(3,9)	(8,2)	(10,6)	(3,1)	(7,8)	(4,6)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(21,8)</b>	<b>(26,0)</b>	<b>(27,2)</b>	<b>(22,4)</b>	<b>(26,5)</b>	<b>(22,7)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>(2,8)</b>	<b>(6,9)</b>	<b>(9,8)</b>	<b>(9,4)</b>	<b>(1,2)</b>	<b>9,4</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(13,0)	(9,9)	(0,8)	(23,9)	(28,4)	(21,8)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(0,4)	0,0	(0,0)	(0,2)	0,4	0,0
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(17,9)	(0,6)	(51,6)	(1,9)	(4,5)	0,4
Rettifiche di valore per deterioramento (partecipazioni)	-	-	-	-	-	-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	0,9	(0,1)	(0,2)	(0,1)	14,4	0,5
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(33,1)</b>	<b>(17,6)</b>	<b>(62,5)</b>	<b>(35,6)</b>	<b>(19,3)</b>	<b>(11,4)</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	6,7	4,6	15,9	13,5	0,7	(0,4)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismiss. al netto delle imposte	0,1	-	(0,2)	1,7	-	-
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	1,0	1,1	1,0	1,9	2,4	0,0
<b>Risultato netto</b>	<b>(25,3)</b>	<b>(11,8)</b>	<b>(45,8)</b>	<b>(18,5)</b>	<b>(16,3)</b>	<b>(11,8)</b>

Il conto economico rappresenta il contributo del Gruppo Italease al consolidato del Gruppo Banco Popolare escludendo gli impatti della PPA.

## Appendice: Italease

# Italease: scomposizione dell'andamento nel 1° sem. 2012

Voci del conto economico riclassificate €/mln	Italease Residuo		Release	
	1° sem 12	1° sem 11	1° sem 12	1° sem 11
Margine di interesse	22,0	27,6	(1,3)	9,7
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	0,3	(4,7)	-	-
<b>Margine finanziario</b>	<b>22,2</b>	<b>22,9</b>	<b>(1,3)</b>	<b>9,7</b>
Commissioni nette	2,7	4,5	(0,1)	(1,7)
Altri proventi netti di gestione	2,8	7,5	10,9	10,3
Risultato netto finanziario	0,7	4,5	0,0	(0,3)
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>6,2</b>	<b>16,4</b>	<b>10,9</b>	<b>8,4</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>28,4</b>	<b>39,3</b>	<b>9,6</b>	<b>18,2</b>
Spese per il personale	(9,5)	(11,9)	(1,2)	(1,4)
Altre spese amministrative	(16,4)	(17,9)	(8,6)	(5,7)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(1,3)	(2,7)	(10,7)	(9,7)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(27,2)</b>	<b>(32,4)</b>	<b>(20,6)</b>	<b>(16,8)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>1,2</b>	<b>6,9</b>	<b>(10,9)</b>	<b>1,4</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(22,1)	(33,4)	(0,8)	(16,8)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(0,4)	0,4	-	-
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(18,5)	(4,7)	(0,1)	0,6
Rettifiche di valore per deterioramento (partecipazioni)	-	-	-	-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	1,2	14,8	(0,4)	0,1
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(38,5)</b>	<b>(16,0)</b>	<b>(12,3)</b>	<b>(14,7)</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	7,9	(3,4)	3,4	3,7
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,1	-	-	-
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	-	-	-	-
<b>Risultato netto</b>	<b>(30,4)</b>	<b>(19,4)</b>	<b>(8,9)</b>	<b>(11,0)</b>

## Appendice: Gruppo Banco Popolare

# Dettaglio swap titoli di Stato Grecia

€/mln

CLASSIFICAZIONE	NOMINALE TITOLI GRECIA (PRE-SWAP)	TITOLI RICEVUTI				SCADENZA MEDIA (anni)	
		GRECIA		EFSF		Titoli ricevuti	
		NOMINALE	FV*	NOMINALE	FV*	GRECIA	EFSF
AFS	28,6	30,3	4,5	15,2	15,2	20,5	1,4
HFT	67,5	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>96,1</b>	<b>30,3</b>	<b>4,5</b>	<b>15,2</b>	<b>15,2</b>		

\* Valori al 30/06/2012

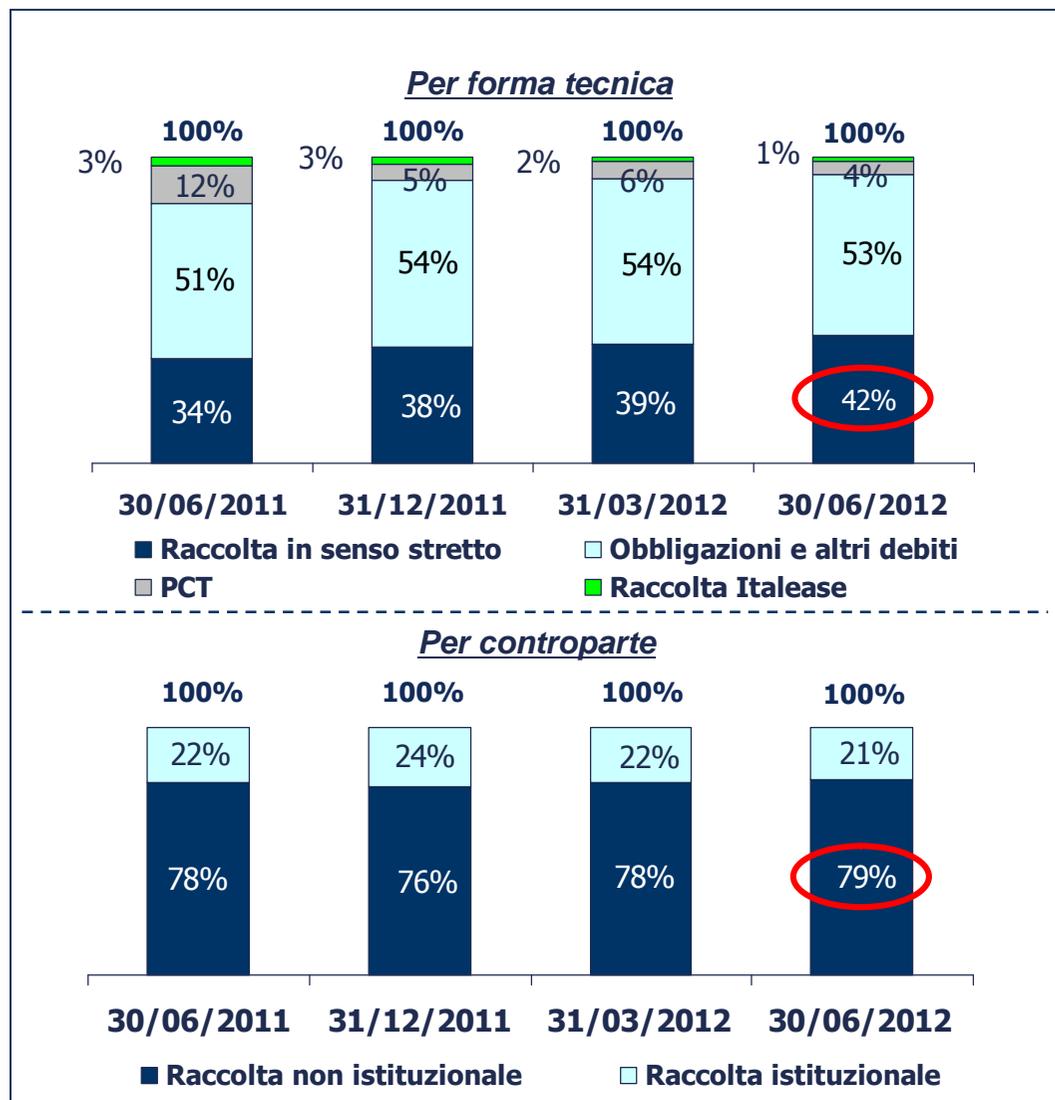
I titoli di Stato Greci in AFS sono stati svalutati per un totale di **€29mln** (€25,4mln nel 2011 e €3,3mln nel 2° trim. 2012).

- In seguito all'adesione allo swap dei titoli di Stato Greci per un ammontare di €96mln nominali, sono stati ricevuti in cambio: **€30mln (nominali) di Titoli di Stato Greci** con scadenza media di 20,5 anni e **€15mln (nominali) di titoli EFSF** con scadenza media di 1,4 anni. Tutti i titoli rivenienti dallo swap sono stati classificati nella categoria AFS.

- Nel corso del mese di luglio 2012 sono stati venduti quasi tutti i titoli EFSF (€14,4mln), ad un prezzo in linea con il loro valore di carico.

# Raccolta diretta con focus sul Retail

## Evoluzione della composizione della raccolta diretta da clientela



## Commenti

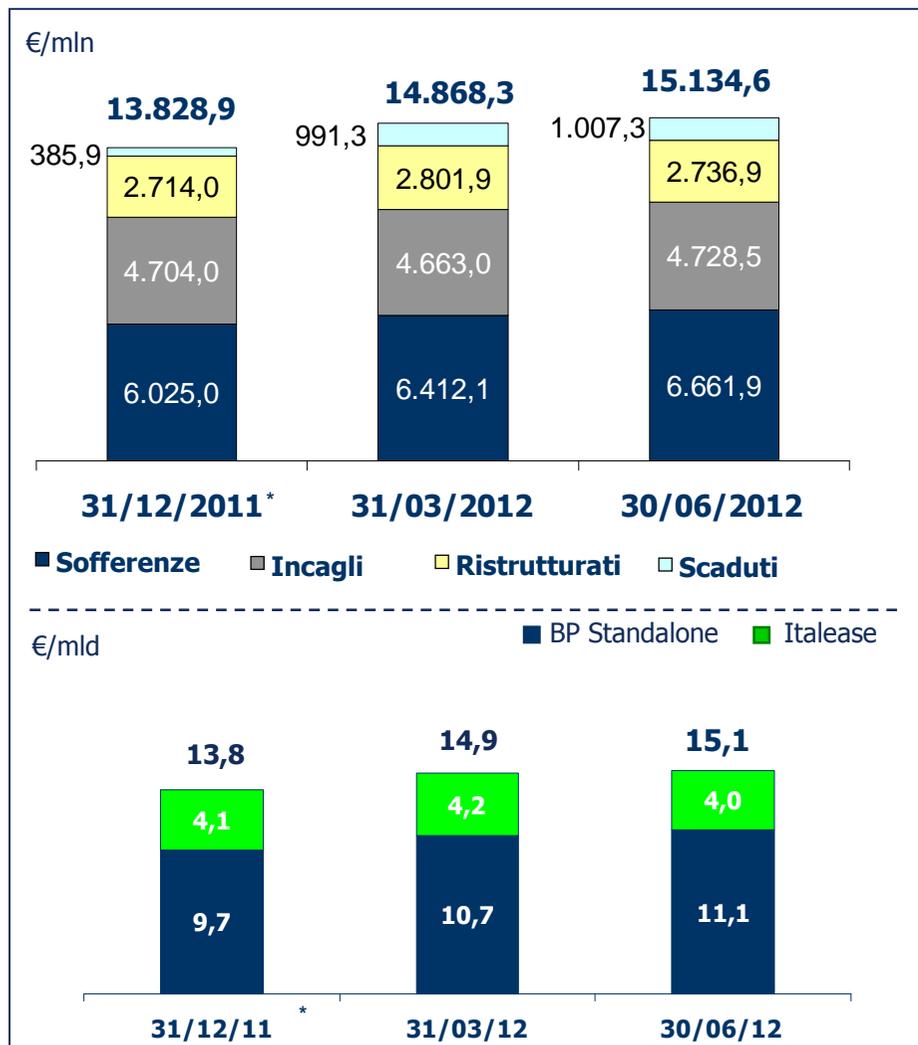
- Continua ad incrementare il peso dei segmenti *core* nell'aggregato della raccolta diretta da clientela (sia per forma tecnica che per controparte), in particolare:

Incrementa il peso della raccolta in senso stretto (che include i conti correnti e i CD della clientela *retail* relativi all'attività della rete commerciale domestica), che arriva al 42% del totale raccolta diretta da clientela, grazie all'andamento della raccolta nei segmenti Retail (Famiglie, POE ed altri retail).

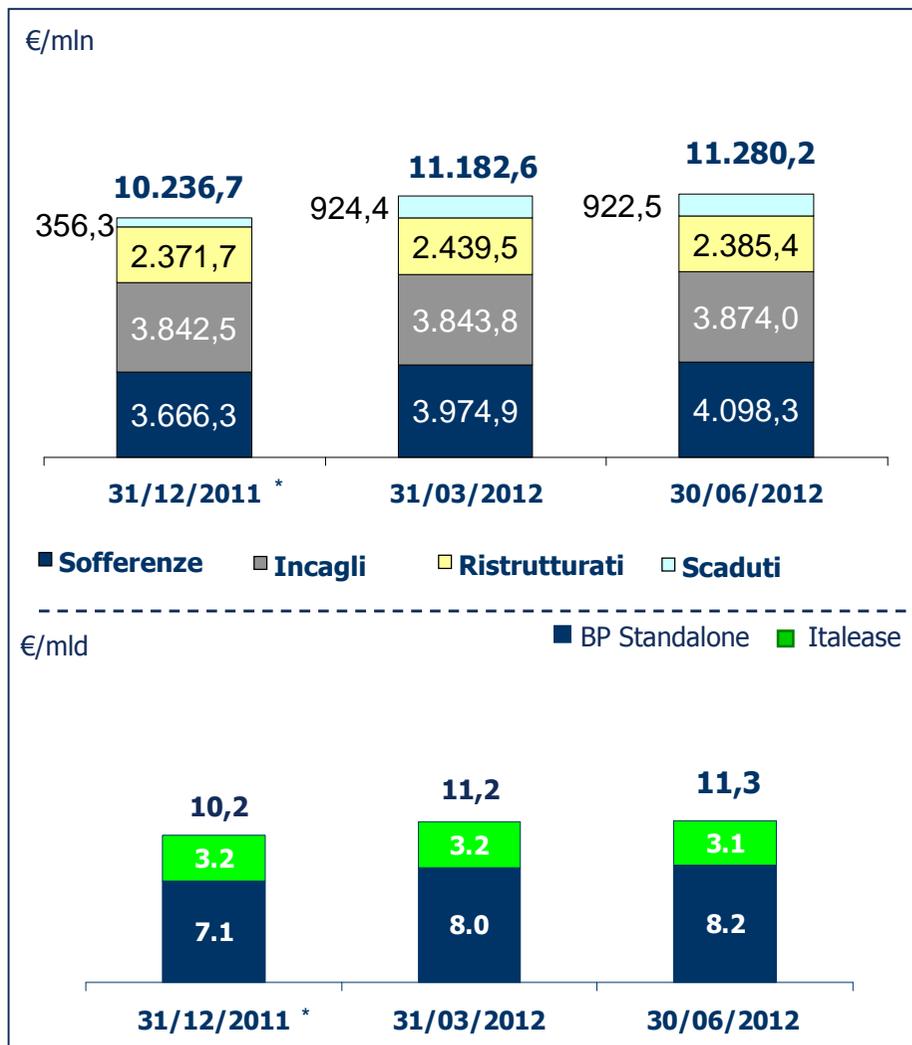
Cala l'incidenza della raccolta istituzionale dal 24% del totale raccolta a fine 2011 al 21% di giugno 2012.

# Qualità del credito: crediti dubbi del Gruppo

Crediti dubbi lordi



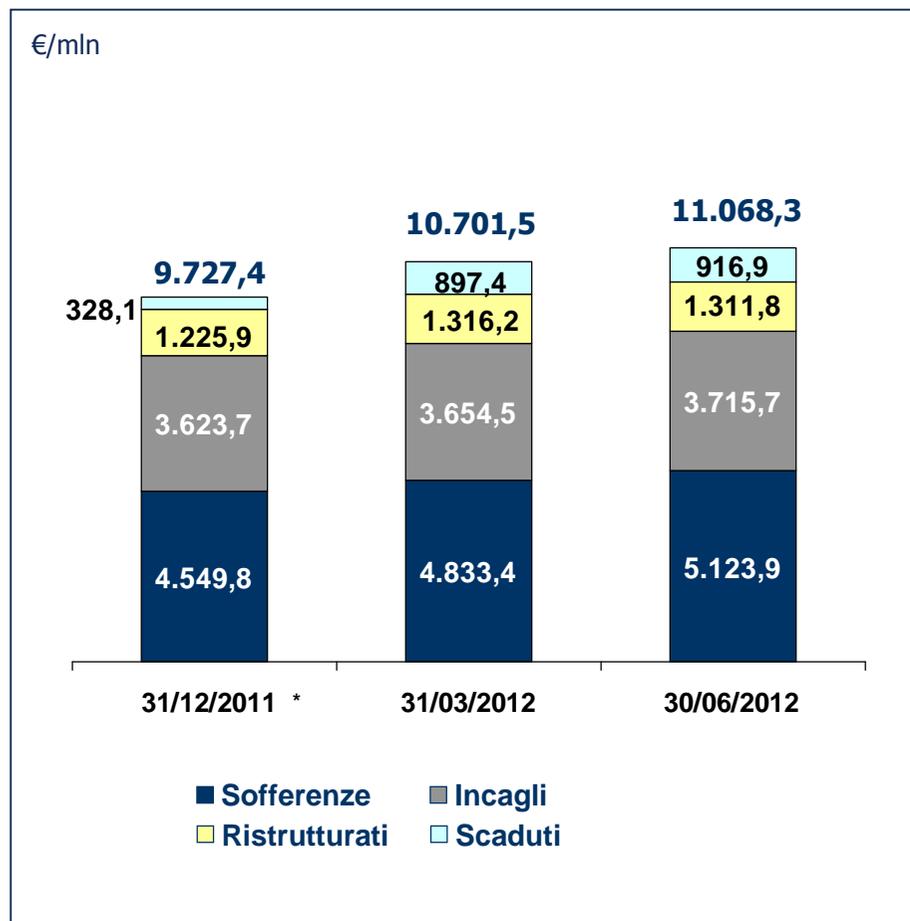
Crediti dubbi netti



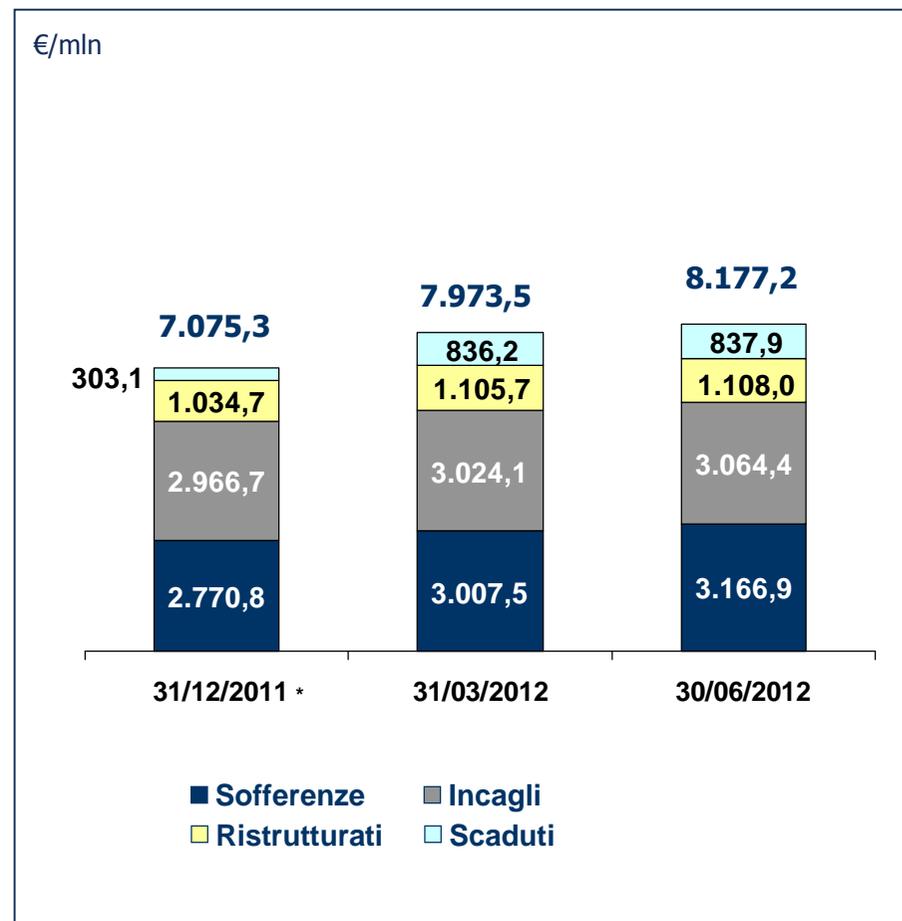
(\*) I dati di confronto dell'esercizio 2011 sono storici e non includono il cambiamento normativo relativo agli scaduti avvenuto nel primo trimestre 2012.

# Qualità del credito: focus sul BP 'Standalone'

**Crediti dubbi lordi BP 'Standalone'**



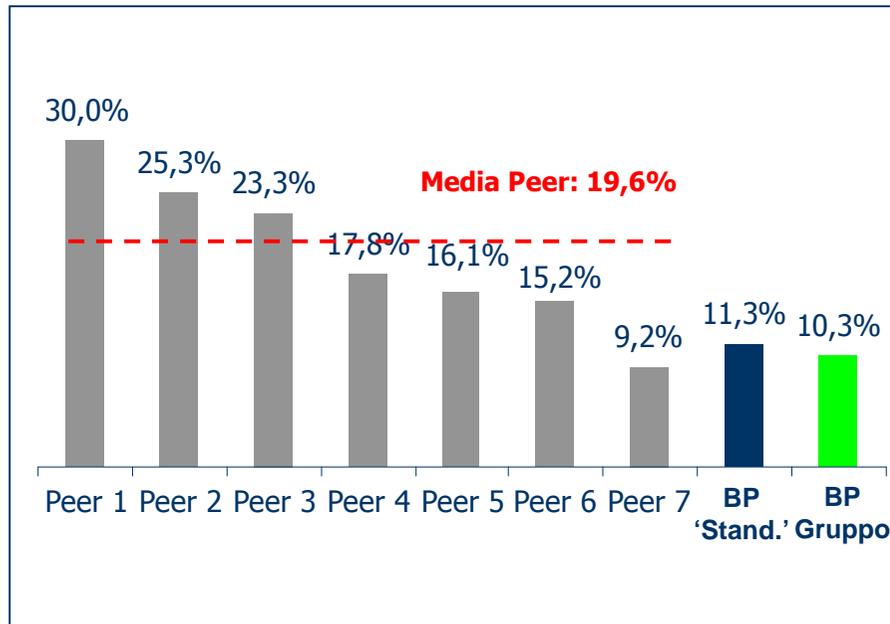
**Crediti dubbi netti BP 'Standalone'**



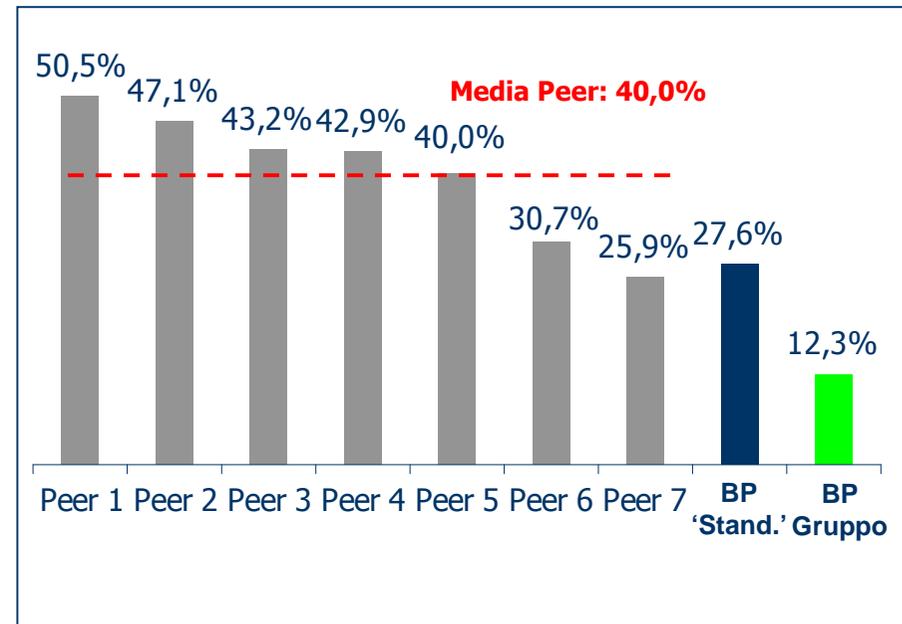
(\*) I dati di confronto dell'esercizio 2011 sono storici e non includono il cambiamento normativo relativo agli scaduti avvenuto nel primo trimestre 2012.

## Benchmark: evoluzione dei Crediti dubbi lordi

**Evoluzione dei Crediti dubbi lordi vs. Peer  
31 marzo 2012 vs. 31 marzo 2011<sup>(i)</sup>**



**Evoluzione dei Crediti dubbi lordi vs. Peer  
31 marzo 2012 vs. 31 dicembre 2009<sup>(i)</sup>**

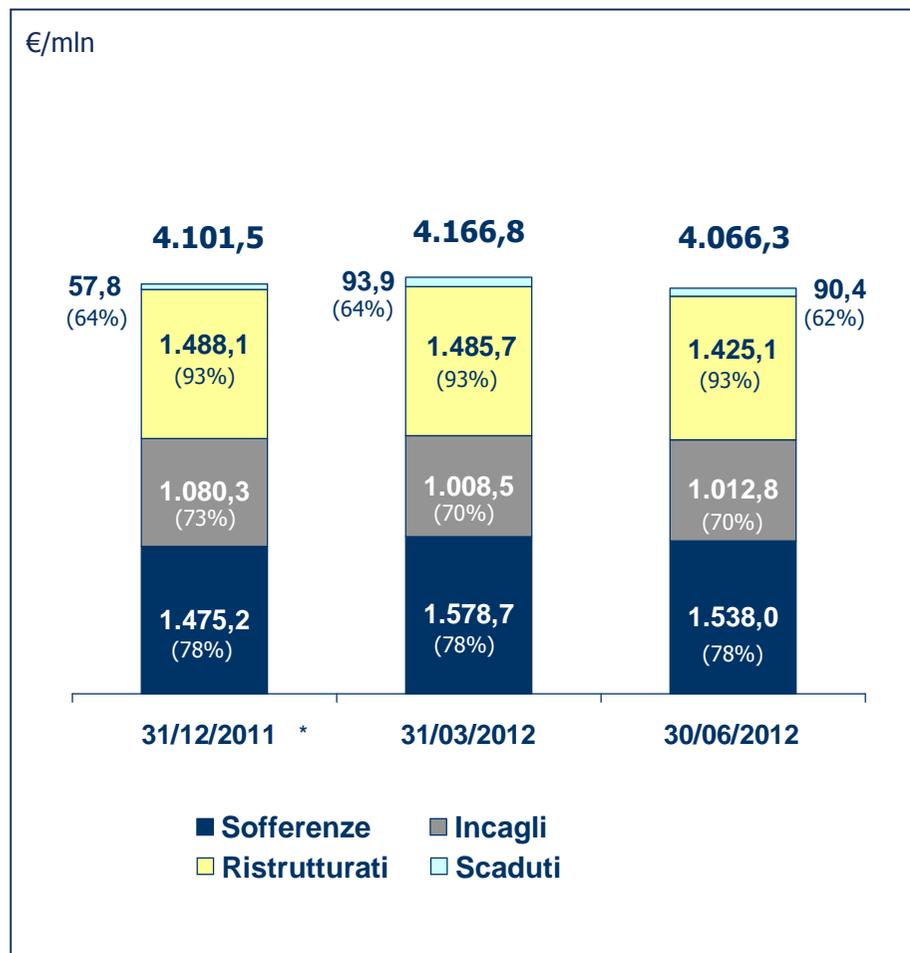


La lista dei Peer include ISP, UCG, MPS, UBI, BPER, BPM e Carige. Dati basati sugli ultimi risultati pubblicati al 31/03/2012. Media aritmetica.

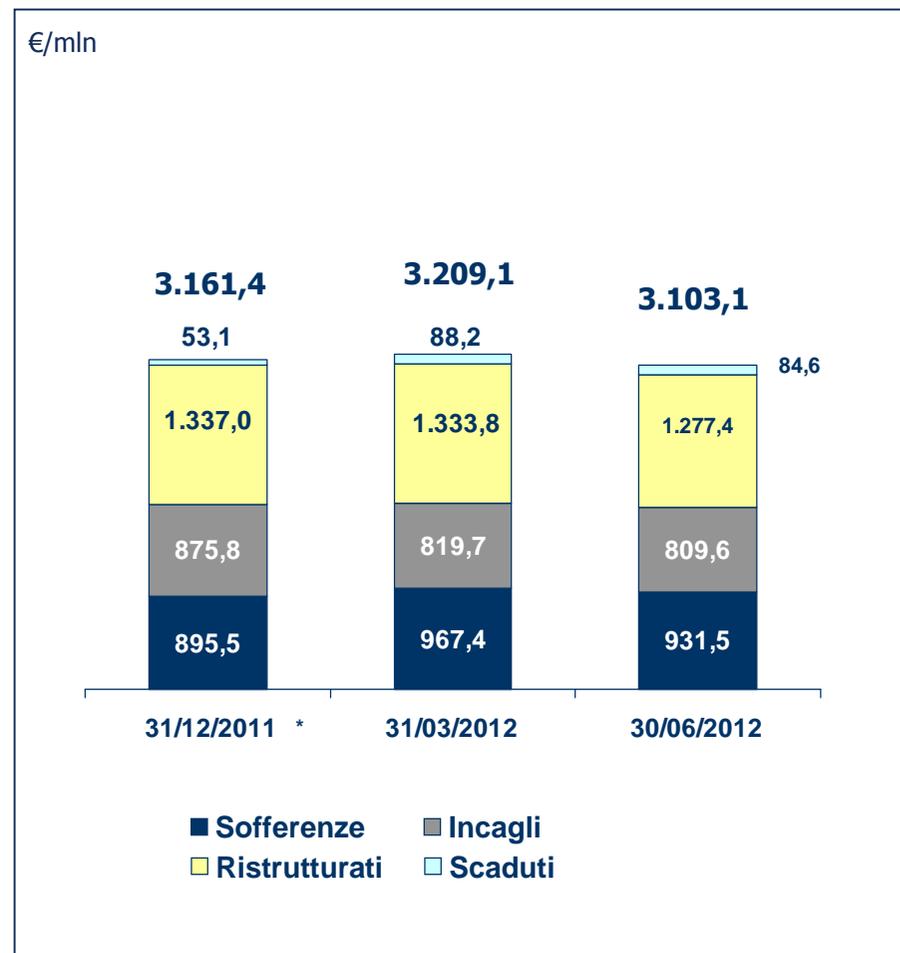
# Appendice: Italease

## Italease: crediti dubbi consolidati

### Crediti dubbi lordi consolidati



### Crediti dubbi netti consolidati



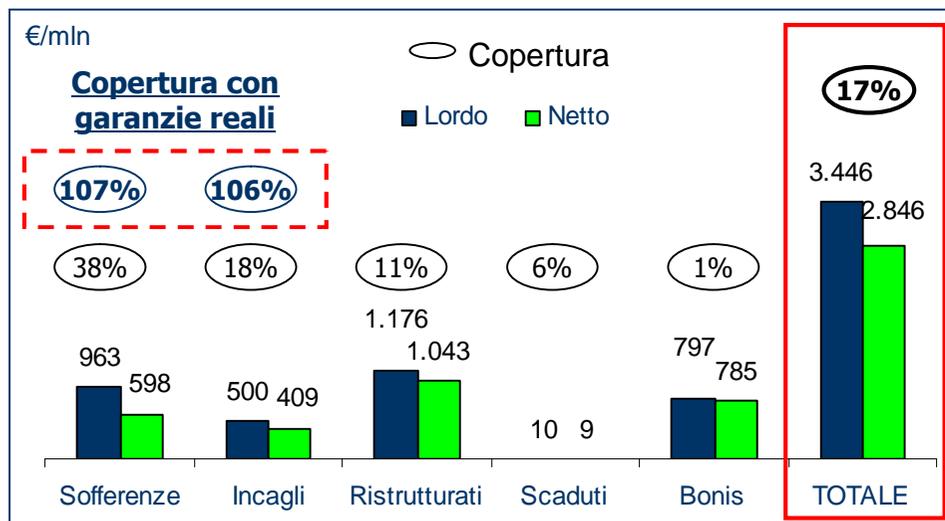
I valori tra parentesi indicano l'incidenza della componente del prodotto immobiliare.

(\*) I dati di confronto dell'esercizio 2011 sono storici e non includono il cambiamento normativo relativo agli scaduti avvenuto nel primo trimestre 2012.

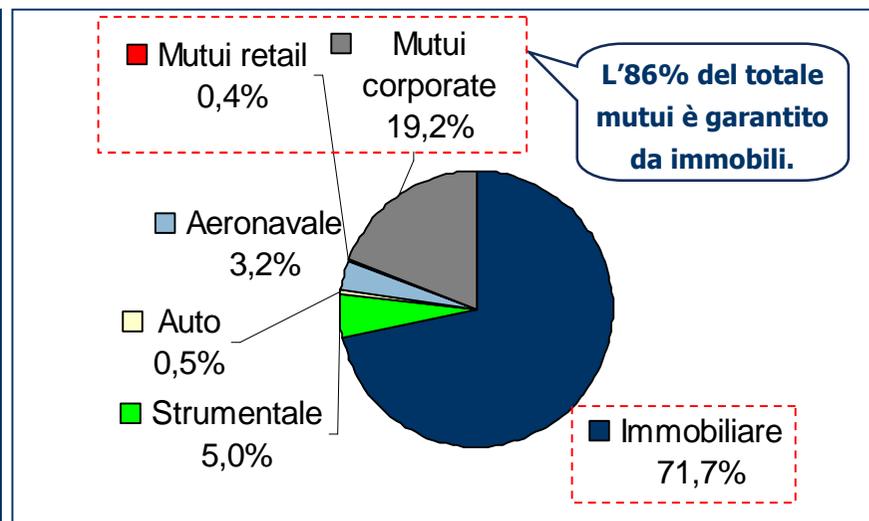
Nota: Dati contabili. Perimetro di consolidamento composto da: Release, dal portafoglio 'Residuale' che comprende Banca Italease e Mercantile, nonché da Italease Gestione Beni.

# Portafoglio 'Release': analisi al 30/06/2012

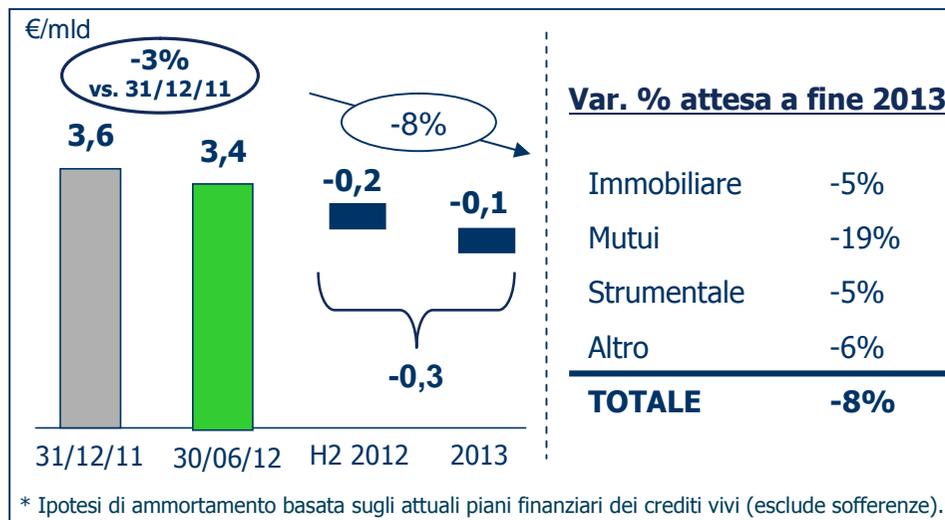
## Portafoglio crediti lordi: classificazione



## Suddivisione portafoglio crediti per tipologia



## Piano di ammortamento al 2013\*

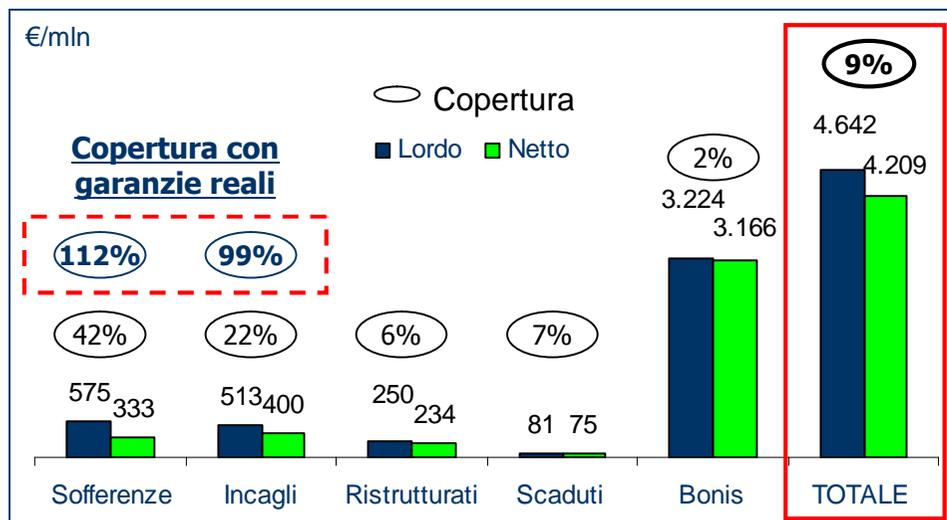


## Commenti:

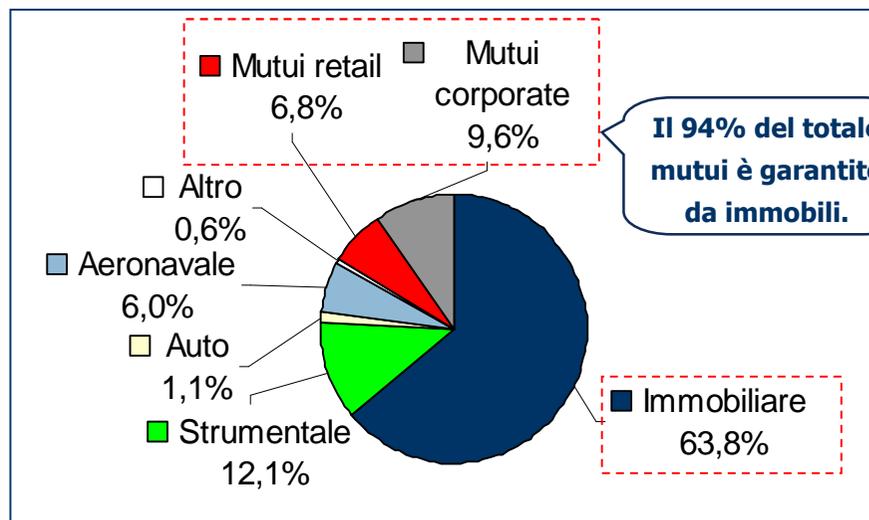
- Il **portafoglio 'Release'** cala del 29% vs. fine 2009, del 9% vs. fine 2010 e del 3% nel primo semestre 2012; nei medesimi periodi, l'aggregato sofferenze e incagli cala rispettivamente del 60%, del 20% e del 5%.
- Elevato grado di **copertura** che, includendo le garanzie reali, è pari al 107% per le sofferenze e al 106% per gli incagli, costante rispetto ai livelli di copertura di dicembre 2011.

# Portafoglio 'Italease Residuale': analisi al 30/06/2012

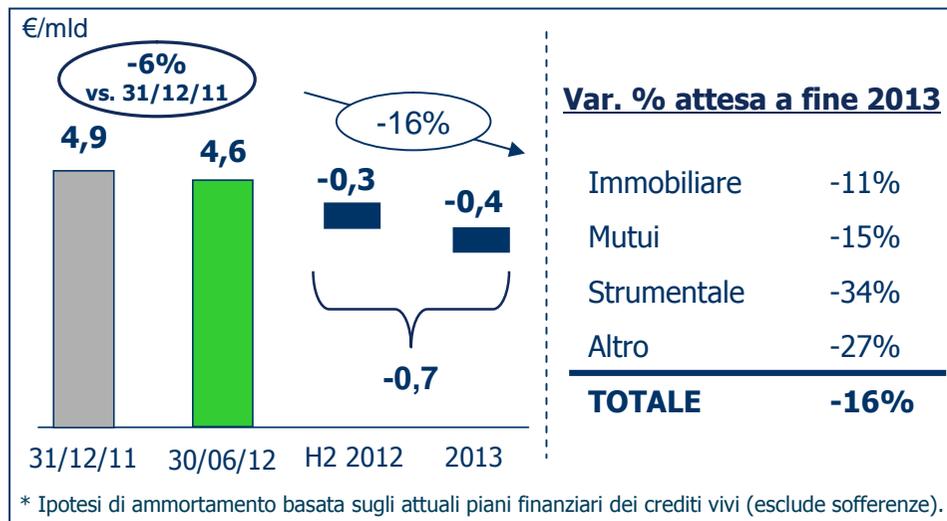
Portafoglio crediti lordi: classificazione



Suddivisione portafoglio crediti per tipologia



Piano di ammortamento al 2013\*



## Commenti:

- Il **portafoglio 'Italease Residuale'** cala del 37% vs. fine 2009, del 22% vs. fine 2010 e del 6% nel primo semestre 2012.
- La **copertura**, includendo le garanzie reali, è pari al 112% per le sofferenze e al 99% per gli incagli.



## Agenda degli eventi IR previsti nel 2012

---

Data	Città	Evento
19 gennaio 2012	Milano	UBS Italian Financial Services Conference 2012
09 febbraio 2012	Londra	HSBC South European Banks Conference
20 marzo 2012	Verona	Comunicato stampa dei risultati annuali 2011
20 marzo 2012	Verona	Banco Popolare: Conference call sui risultati annuali 2011
28 marzo 2012	Londra	Morgan Stanley 2012 European Financials Conference
21 aprile 2012	Novara	Assemblea annuale degli azionisti (2° convocazione)
03 maggio 2012	Francoforte	Commerzbank Italy Day
15 maggio 2012	Verona	Comunicato stampa dei risultati del primo trimestre 2012
15 maggio 2012	Verona	Banco Popolare: Conference call sui risultati del primo trimestre 2012
17 maggio 2012	Londra	Deutsche Bank Conference: Access Italy (meeting con investitori)
14 giugno 2012	Bruxelles	Goldman Sachs 16 <sup>th</sup> Annual European Financials Conference
28 agosto 2012	Verona	Comunicato stampa dei risultati del primo semestre 2012
28 agosto 2012	Verona	Banco Popolare: Conference call sui risultati del primo semestre 2012
11 settembre 2012	Francoforte	ESN Mid-Caps Conference, Francoforte (meeting con investitori)
27 settembre 2012	Londra	BoA Merrill Lynch 17th Annual Banking & Insurance CEO Conference 2012
13 novembre 2012	Verona	Comunicato stampa dei risultati del terzo trimestre 2012
13 novembre 2012	Verona	Banco Popolare: Conference call sui risultati del terzo trimestre 2012

N.B. L'agenda non include eventuali roadshow, incontri e ulteriori possibili *Investor Conference*.



# Contatti per investitori e analisti finanziari

---

## INVESTOR RELATIONS



Tom Lucassen, Responsabile IR	tel.: +39-045-867.5537
Elena Segura	tel.: +39-045-867.5484
Fabio Pelati	tel.: +39-0371-580.105
Silvia Leoni	tel.: +39-045-867.5613
Carlo Di Pierro	tel.: +39-0371-580.303

Direzione, Piazza Nogara 2, I-37121 Verona, Italia

[investor.relations@bancopopolare.it](mailto:investor.relations@bancopopolare.it)

[www.bancopopolare.it](http://www.bancopopolare.it) (Sezione IR)

fax: +39-045-867.5248