



## Presentazione dei risultati al 31 marzo 2013



Pier Francesco Saviotti, Amministratore Delegato

Verona, 14 maggio 2013 alle ore 18:45 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 31 marzo 2013</b>	<u>Pagina</u>
<b>• Sintesi performance ed analisi del conto economico</b>	<b>4</b>
• Focus su funding e liquidità	18
• Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito	24
• Adeguatezza patrimoniale	34
• Conclusioni	36
<i>Appendice</i>	<i>38</i>

# Performance del 1° trimestre 2013: messaggi di sintesi

## Redditività del *core business*

□ **Ricavi del *core business*** in crescita del **+1,3%** a/a e **+3,2%** t/t; in particolare:

- **Margine di interesse:** **+2,7%** a/a (su base omogenea\*) e **+1,4%** t/t, grazie al beneficio delle azioni di repricing ed una minore incidenza della PPA.
- **Commissioni nette:** **+8,7%** a/a e **+3,8%** t/t, sostenute dal collocamento di prodotti del risparmio gestito.

□ **Oneri operativi** in netto calo del **-4,3%** a/a, in particolare grazie:

- ad una riduzione delle spese del personale del 4,1% a/a (principalmente per effetto di una diminuzione di 429 risorse) e
- al contenimento degli altri costi che registrano una flessione del -4,6% a/a.

□ **Il Costo del rischio** si mantiene su livelli ancora elevati e si quantifica in 96pb, in aumento di alcuni punti base rispetto al livello normalizzato del 2012 (92pb).

□ **Utile netto normalizzato** pari a **49,4mln** nel 1° trimestre 2013.

## Performance commerciale

- **~30.000 conti correnti incrementali Retail** nei primi tre mesi del 2013 (+6,1% delta stock annualizzato). Al 03/05/2013 il numero sale a **~42.000 c/c**.
- Rispetto al primo trimestre 2012 **crescita dell'online banking su Privati del 30%** come numero utenti abilitati e del 34% come numero operazioni effettuate online.
- **Transazioni POS in crescita del 5,6%** rispetto al primo trimestre 2012, con una contestuale crescita del 11,9% nel numero di POS installati.
- Al 03/05/2013 collocate **~52.000** carte di nuova generazione (YouCard), di cui ~90% collegate ad un c/c.
- **La piattaforma online YouBanking** ha totalizzato nel primo trimestre 2013 **~6.500** conti incrementali. Al 03/05/2013 registra un ulteriore aumento per arrivare a **~7.700** conti con una significativa giacenza media per conto deposito.
- Terzo riconoscimento per YouBanking: premio **ABI per l'innovazione 2013**.

\* Dal 01/10/2012 è stata eliminata definitivamente l'Indennità di Sconfinamento (IS) dal 'Margine di interesse' e introdotta la Commissione di Istruttoria Veloce (CIV), classificata nella voce 'Altri proventi ed oneri'. Per ulteriori dettagli si veda la slide 45.

# Gruppo Banco Popolare

## Conto economico consolidato del 1° trim. 2013: variazione annuale

Voci del conto economico riclassificate €/mln	PPA INCLUSA linea per linea			PPA ESCLUSA linea per linea		
	1° trim. 2013	1° trim. 2012	Variaz.	1° trim. 2013	1° trim. 2012	Variaz.
Margine di interesse	408,5	470,2	(13,1%)	408,8	485,5	(15,8%)
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	4,6	6,9	(33,2%)	4,6	6,9	(33,2%)
<b>Margine finanziario</b>	<b>413,2</b>	<b>477,1</b>	<b>(13,4%)</b>	<b>413,4</b>	<b>492,4</b>	<b>(16,0%)</b>
Commissioni nette	365,5	336,3	8,7%	365,5	336,3	8,7%
Altri proventi/oneri netti di gestione	52,4	9,4	459,4%	60,4	18,1	234,2%
Risultato netto finanziario (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	76,8	282,7	(72,8%)	76,8	282,7	(72,8%)
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>494,7</b>	<b>628,3</b>	<b>(21,3%)</b>	<b>502,8</b>	<b>637,1</b>	<b>(21,1%)</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>907,8</b>	<b>1.105,4</b>	<b>(17,9%)</b>	<b>916,2</b>	<b>1.129,4</b>	<b>(18,9%)</b>
Spese per il personale	(349,5)	(364,5)	(4,1%)	(349,5)	(364,5)	(4,1%)
Altre spese amministrative	(180,1)	(186,7)	(3,5%)	(180,1)	(186,7)	(3,5%)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(31,8)	(35,4)	(10,3%)	(30,9)	(34,5)	(10,3%)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(561,3)</b>	<b>(586,5)</b>	<b>(4,3%)</b>	<b>(560,4)</b>	<b>(585,6)</b>	<b>(4,3%)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>346,6</b>	<b>518,9</b>	<b>(33,2%)</b>	<b>355,7</b>	<b>543,8</b>	<b>(34,6%)</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(229,3)	(211,4)	8,5%	(229,3)	(211,4)	8,5%
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(5,7)	(1,6)	252,5%	(5,7)	(1,6)	252,5%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,9	(72,2)	(101,3%)	0,9	(72,5)	(101,3%)
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	0,1	(0,0)	(475,7%)	0,1	0,0	189,6%
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>112,5</b>	<b>233,7</b>	<b>(51,8%)</b>	<b>121,7</b>	<b>258,4</b>	<b>(52,9%)</b>
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	(64,0)	(125,1)	(48,8%)	(67,0)	(133,3)	(49,7%)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,2	(0,8)	(130,3%)	0,2	(0,8)	(130,3%)
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(8,0)	(4,9)	64,4%	(8,0)	(4,9)	63,4%
<b>Risultato netto del periodo esclusa la FVO e la PPA</b>	<b>46,9</b>	<b>119,3</b>	<b>(60,7%)</b>	<b>46,9</b>	<b>119,3</b>	<b>(60,7%)</b>
Impatti della PPA al netto delle imposte				(6,2)	(16,4)	(62,3%)
<b>Risultato netto del periodo esclusa la FVO</b>	<b>40,7</b>	<b>102,9</b>	<b>(60,4%)</b>	<b>40,7</b>	<b>102,9</b>	<b>(60,4%)</b>
Risultato della FVO	76,4	(316,7)	n.s.	76,4	(316,7)	n.s.
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	(25,3)	104,7	n.s.	(25,3)	104,7	n.s.
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>91,9</b>	<b>(109,1)</b>	<b>n.s.</b>	<b>91,9</b>	<b>(109,1)</b>	<b>n.s.</b>

Confronto non omogeneo per IS/CIV; si veda slide n. 11 e 45

Include componenti straordinarie di cui alla slide 8

Di cui PPA ex-BPI: -€5,3mln  
Di cui PPA Italease: -€0,8mln

# Gruppo Banco Popolare

## Conto economico consolidato del 1° trim.2013: evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate €/mln	PPA INCLUSA linea per linea			PPA ESCLUSA linea per linea		
	1° trim. 2013	4° trim. 2012	Var.	1° trim. 2013	4° trim. 2012	Var.
Margine di interesse	408,5	402,7	1,4%	408,8	403,5	1,3%
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	4,6	25,3	-81,7%	4,6	25,3	-81,7%
<b>Margine finanziario</b>	<b>413,2</b>	<b>428,0</b>	<b>-3,5%</b>	<b>413,4</b>	<b>428,8</b>	<b>-3,6%</b>
Commissioni nette	365,5	352,2	3,8%	365,5	352,2	3,8%
Altri proventi/oneri netti di gestione	52,4	45,5	15,0%	60,4	54,3	11,4%
Risultato netto finanziario (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	76,8	43,1	78,4%	76,8	43,1	78,4%
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>494,7</b>	<b>440,8</b>	<b>12,2%</b>	<b>502,8</b>	<b>449,5</b>	<b>11,8%</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>907,8</b>	<b>868,8</b>	<b>4,5%</b>	<b>916,2</b>	<b>878,3</b>	<b>4,3%</b>
Spese per il personale	(349,5)	(310,8)	12,4%	(349,5)	(310,8)	12,4%
Altre spese amministrative	(180,1)	(147,9)	21,8%	(180,1)	(147,9)	21,8%
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(31,8)	(62,4)	-49,1%	(30,9)	(59,4)	-48,0%
<b>Oneri operativi</b>	<b>(561,3)</b>	<b>(521,1)</b>	<b>7,7%</b>	<b>(560,4)</b>	<b>(518,1)</b>	<b>8,2%</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>346,6</b>	<b>347,7</b>	<b>-0,3%</b>	<b>355,7</b>	<b>360,2</b>	<b>-1,2%</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(229,3)	(683,5)	-66,4%	(229,3)	(683,5)	-66,4%
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(5,7)	(21,4)	-73,1%	(5,7)	(21,4)	-73,1%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,9	8,0	-88,2%	0,9	7,9	-88,2%
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	0,1	0,2	-41,8%	0,1	0,2	-41,8%
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>112,5</b>	<b>(348,9)</b>	<b>n.s.</b>	<b>121,7</b>	<b>(336,5)</b>	<b>n.s.</b>
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	(64,0)	(5,3)	n.s.	(67,0)	(9,3)	n.s.
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,2	(22,2)	-101,1%	0,2	(22,2)	-101,1%
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(8,0)	16,3	-149,2%	(8,0)	16,3	n.s.
<b>Risultato netto ante impairment avviamenti</b>	<b>40,7</b>	<b>(360,0)</b>	<b>n.s.</b>	<b>46,9</b>	<b>(351,6)</b>	<b>n.s.</b>
Impairment su avviamenti e partecipazioni		(432,5)	-		(432,5)	n.s.
<b>Risultato netto del periodo escusa la FVO e la PPA</b>				<b>46,9</b>	<b>(784,2)</b>	<b>n.s.</b>
Impatti della PPA al netto delle imposte				(6,2)	(8,4)	-26,2%
<b>Risultato netto del periodo escusa la FVO</b>	<b>40,7</b>	<b>(792,5)</b>	<b>n.s.</b>	<b>40,7</b>	<b>(792,5)</b>	<b>n.s.</b>
Risultato della FVO	76,4	(146,7)	n.s.	76,4	(146,7)	n.s.
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	(25,3)	48,5	n.s.	(25,3)	48,5	n.s.
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>91,9</b>	<b>(890,7)</b>	<b>n.s.</b>	<b>91,9</b>	<b>(890,7)</b>	<b>n.s.</b>

Confronto contabile omogeneo, nonostante 2 gg in meno.

Include componenti straordinarie di cui alla slide 8

# Gruppo Banco Popolare

## Conto economico consolidato del 1° trim. 2013: scomposizione

Voci del conto economico riclassificate €/mln	1° trim. 2013					
	Gruppo Banco Popolare (PPA linea per linea)	Banco Popolare (Standalone) pre PPA	PPA ex-BPI	Banca Italease pre PPA	PPA Italease	
Margine di interesse	408,5	398,4	1,0	10,4	(1,2)	+€9,2mln
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	4,6	5,6		(1,0)		
<b>Margine finanziario</b>	<b>413,2</b>	<b>404,0</b>	<b>1,0</b>	<b>9,4</b>	<b>(1,2)</b>	
Commissioni nette	365,5	364,1		1,4		
Altri proventi/oneri netti di gestione	52,4	53,4	(8,1)	7,1		
Risultato netto finanziario (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	76,8	79,1		(2,3)		
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>494,7</b>	<b>496,6</b>	<b>(8,1)</b>	<b>6,1</b>	<b>-</b>	
<b>Proventi operativi</b>	<b>907,8</b>	<b>900,7</b>	<b>(7,1)</b>	<b>15,5</b>	<b>(1,2)</b>	
Spese per il personale	(349,5)	(345,9)		(3,6)		
Altre spese amministrative	(180,1)	(168,0)		(12,1)		
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(31,8)	(27,1)	(0,9)	(3,8)		
<b>Oneri operativi</b>	<b>(561,3)</b>	<b>(540,9)</b>	<b>(0,9)</b>	<b>(19,5)</b>	<b>-</b>	
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>346,6</b>	<b>359,8</b>	<b>(7,9)</b>	<b>(4,0)</b>	<b>(1,2)</b>	
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(229,3)	(238,6)		9,3		
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(5,7)	(5,4)		(0,3)		
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,9	3,0		(2,1)		
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	0,1	0,2		(0,1)		
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>112,5</b>	<b>118,9</b>	<b>(7,9)</b>	<b>2,8</b>	<b>(1,2)</b>	
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della FVO)	(64,0)	(65,5)	2,6	(1,5)	0,4	
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,2	0,2		-		
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(8,0)	(6,4)	0,0	(1,6)	0,0	
<b>Risultato netto esclusa la FVO</b>	<b>40,7</b>	<b>47,3</b>	<b>(5,3)</b>	<b>(0,4)</b>	<b>(0,8)</b>	
Risultato della FVO	76,4	76,4		-		
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	(25,3)	(25,3)		-		
<b>Risultato netto</b>	<b>91,9</b>	<b>98,5</b>	<b>(5,3)</b>	<b>(0,4)</b>	<b>(0,8)</b>	

+€93,1mln

-€1,2mln

# Impatti economici rilevanti nel 1° trimestre 2013

€/mln

Nel 1° trim. 2013,  
sostanzialmente  
attribuibile alla FVO

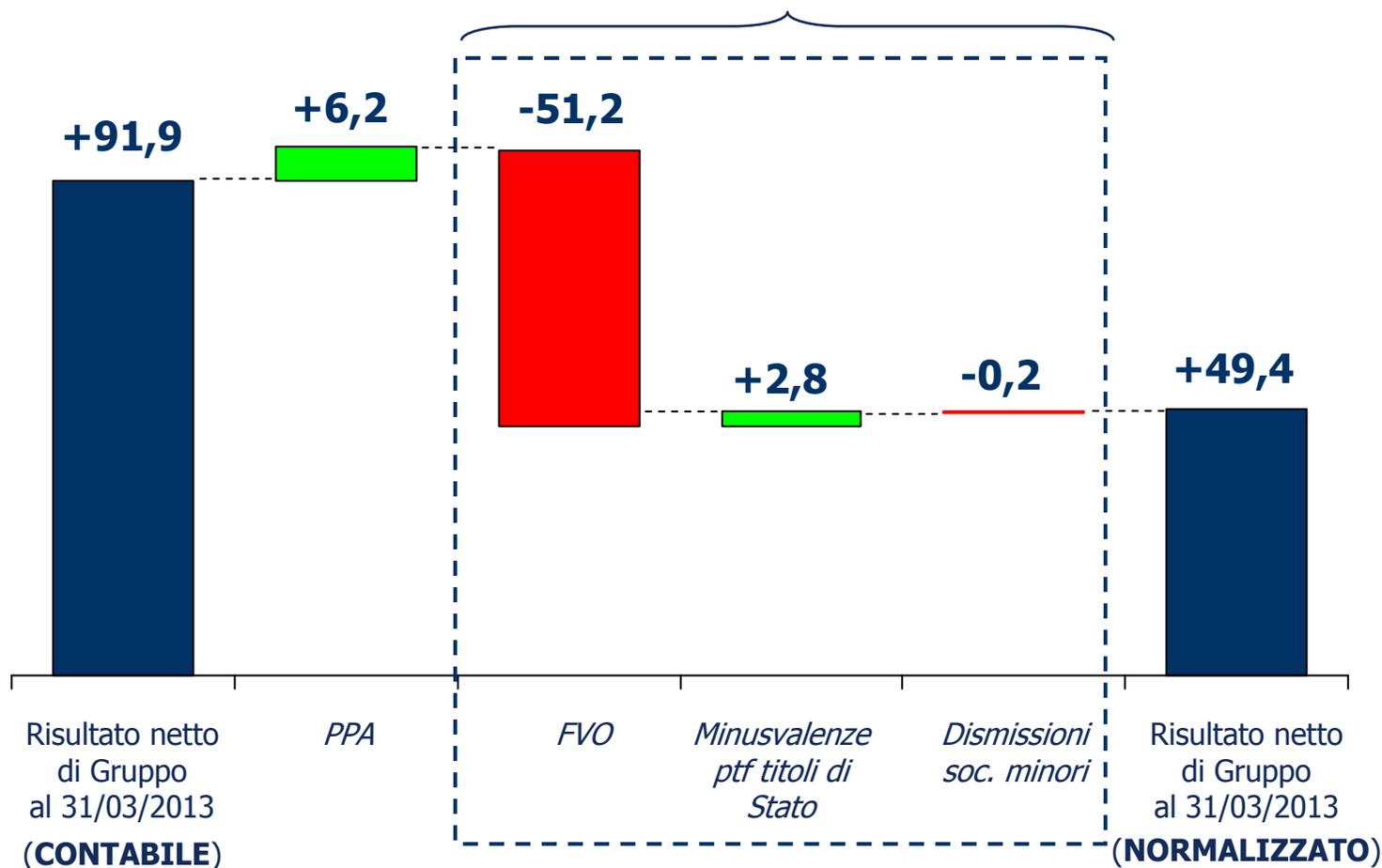
## ELEMENTI RILEVANTI PER LA NORMALIZZAZIONE

	1° trim. 2013		4° trim. 2012		1° trim. 2012	
	lordo	netto	lordo	netto	lordo	netto
- FAIR VALUE OPTION	76,4	51,2	(146,7)	(98,2)	(316,7)	(212,0)
- VALUTAZIONE PARTECIPAZIONE AGOS-DUCATO	0,0	0,0	(399,5)	(399,5)	(77,2)	(77,2)
- RETTIFICHE STRAORDINARIE SU CREDITI	0,0	0,0	(400,0)	(274,8)	0,0	0,0
- IMPAIRMENT PARTECIPAZIONI ED AVVIAMENTI	0,0	0,0	(33,1)	(33,1)	0,0	0,0
- DISMISSIONI BANCHE ESTERE ED ALTRO	0,2	0,2	(62,1)	(62,1)	(0,8)	(0,8)
- BUY-BACK TIER I e TIER II	0,0	0,0	0,0	0,0	109,9	73,6
- PLUS/MINUS DEL PORTAFOGLIO TITOLI DI STATO	(4,2)	(2,8)	3,4	2,3	45,6	30,5
- ISTANZA RIMBORSO IRAP	0,0	0,0	4,3	4,3	0,0	0,0
<b>TOTALE COMPLESSIVO</b>	<b>72,5</b>	<b>48,6</b>	<b>(1.033,7)</b>	<b>(861,1)</b>	<b>(239,3)</b>	<b>(185,9)</b>

# Risultato netto di Gruppo 'normalizzato' del 1° trimestre 2013

€/mln

Normalizzazione degli elementi  
non ricorrenti del 1° trimestre 2013: 48,6mln



## Andamento ricavi del *core business* bancario

### Aggregato Margine di interesse + Commissioni nette + Altri proventi ed oneri netti

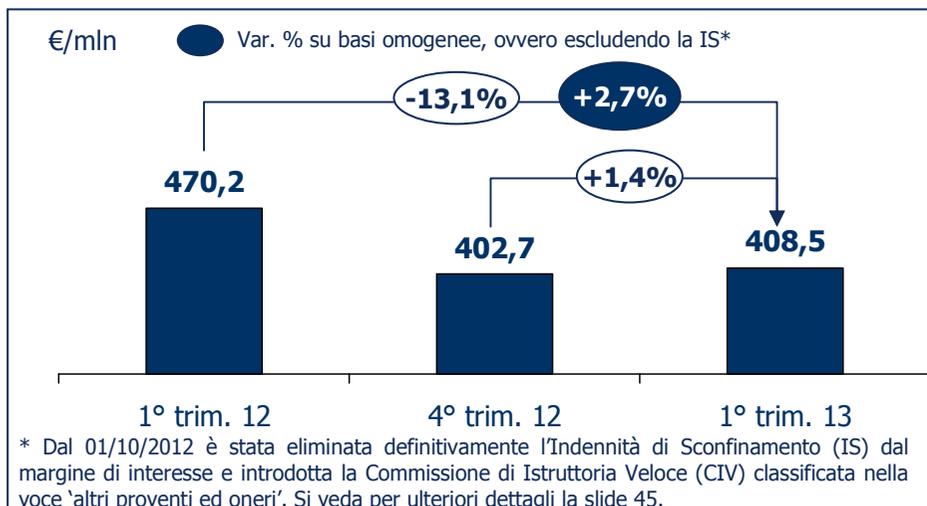


Nonostante il difficile contesto di mercato, i ricavi legati all'andamento del *core business* bancario del 1° trimestre 2013 risultano in crescita sia su base annuale (+1,3%) che trimestrale (+3,2%), caratterizzati da una buona performance delle commissioni nette che aumentano rispettivamente dell' 8,7% e 3,8%.

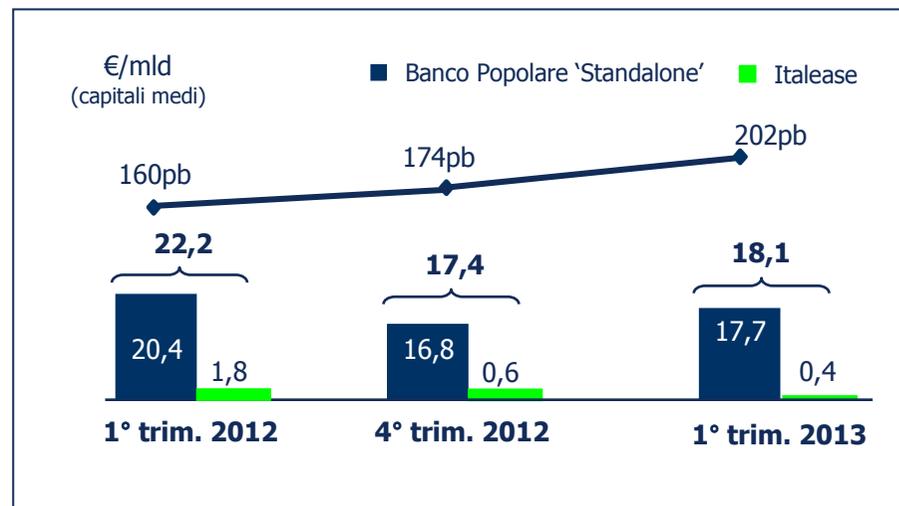
# Gruppo Banco Popolare

## Margine di interesse

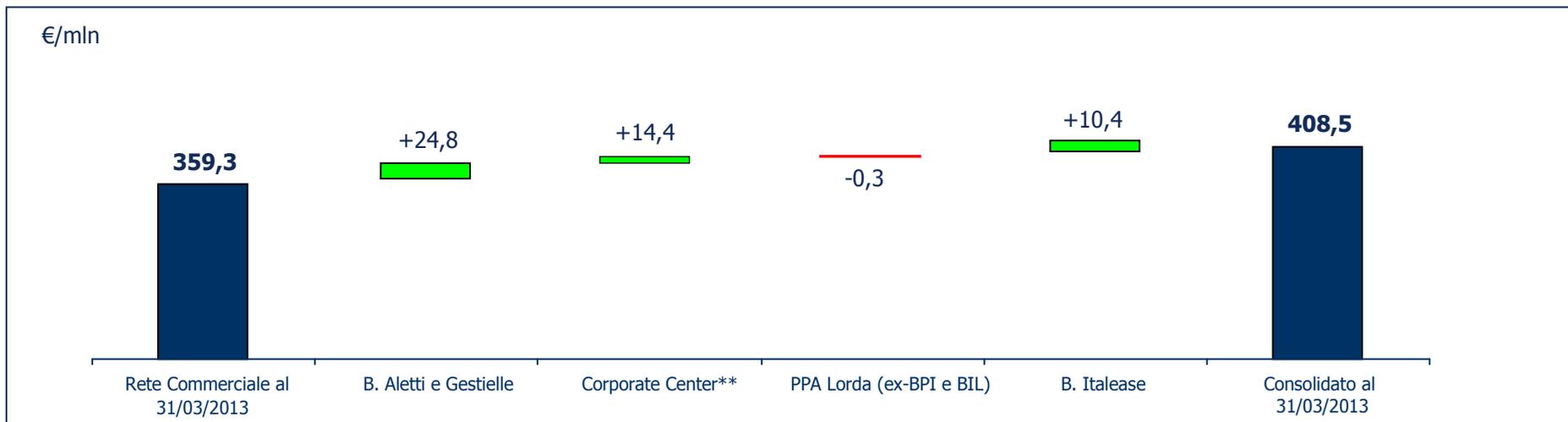
### Evoluzione trimestrale del margine di interesse



### Spread medio del costo del funding istituzionale



### Scomposizione del margine di interesse del 1° trimestre 2013



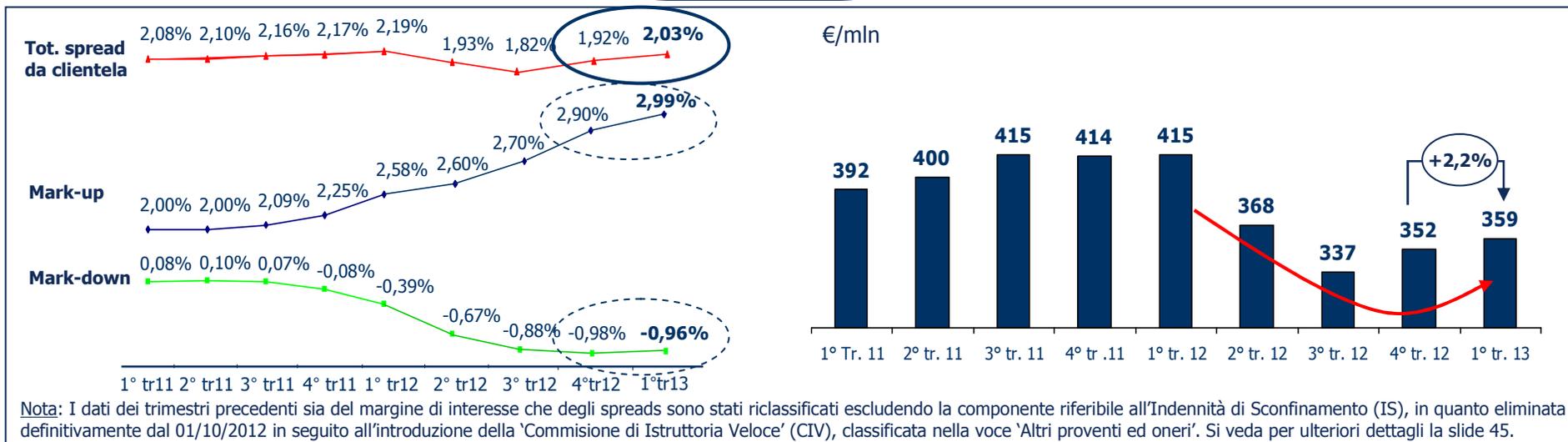
\*\* Il margine d'interesse del Corporate Center include anche il costo del funding istituzionale, nonché le altre componenti delle Divisioni Territoriali.

# Margine di interesse della rete commerciale\*

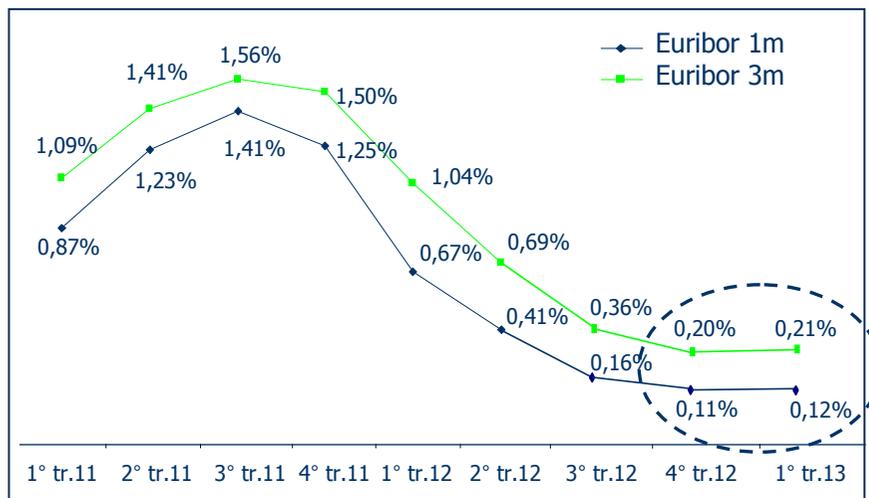
Evoluzione spread da clientela

Confronto omogeneo senza IS sullo storico

Margine di interesse della rete commerciale: evoluzione trimestrale



Evoluzione Euribor 1 e 3 mesi



Commenti

- Nel 1° trimestre 2013, il margine di interesse della rete commerciale risulta in aumento del 2,2% t/t, confermando l'inversione del trend discendente che aveva caratterizzato il 2012.
- Lo spread totale da clientela è in ulteriore aumento rispetto al trimestre precedente (+11bps), principalmente per effetto delle azioni di repricing in atto, che hanno portato il mark up ad incrementarsi di 9bps t/t, unitamente ad un leggero miglioramento del mark down (+2bps t/t), sul quale stanno continuando azioni correttive già poste in essere nel trimestre precedente (con particolare focus sulla diminuzione della raccolta Corporate maggiormente costosa).

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

# Gruppo Banco Popolare

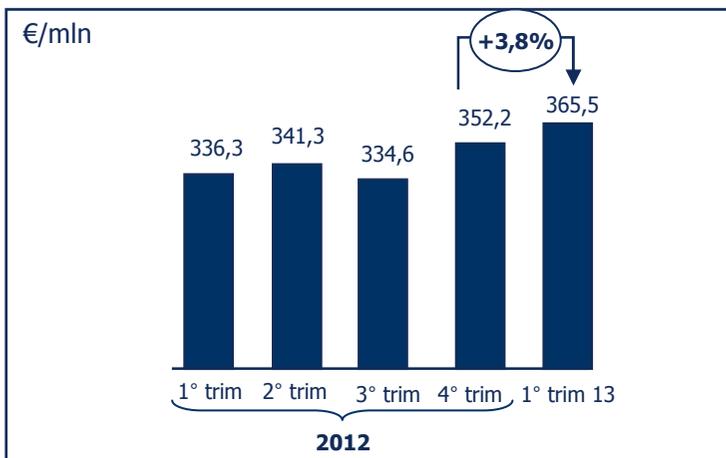
## Commissioni nette

### Analisi delle commissioni nette

€/mln	1° trim. 2013	1° trim. 2012	Var. %
Servizi di gestione, intermediazione e consulenza	171,4	167,1	2,6%
Tenuta e gest. cc e rapporti verso la clientela	142,2	116,9	21,6%
Servizi di incasso e pagamento	28,1	29,5	-4,8%
Garanzie rilasciate	7,6	7,1	6,7%
Altri servizi	16,2	15,7	3,3%
<b>Totale</b>	<b>365,5</b>	<b>336,3</b>	<b>8,7%</b>

Includono il costo delle obbligazioni garantite dallo Stato pari a 9,7mln nel 2013 e 8,6mln nel 2012.

### Evoluzione trimestrale



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

€/mln	1° trim. 2013	1° trim. 2012	Var. %
Distribuzione di prodotti di risparmio:	131,5	122,3	7,5%
- Collocamento di titoli	23,1	37,8	-39,0%
- Risparmio gestito	74,8	56,0	33,5%
- Bancassurance	33,6	28,4	18,2%
Credito al consumo	9,1	10,4	-12,2%
Carte di credito	8,4	8,8	-4,2%
Banca depositaria	2,3	2,8	-18,4%
Negozi. titoli/valute e raccolta ordini	14,9	17,1	-12,8%
Altri	5,2	5,7	-9,6%
<b>Totale</b>	<b>171,4</b>	<b>167,1</b>	<b>2,6%</b>

+12,4% su base omogenea

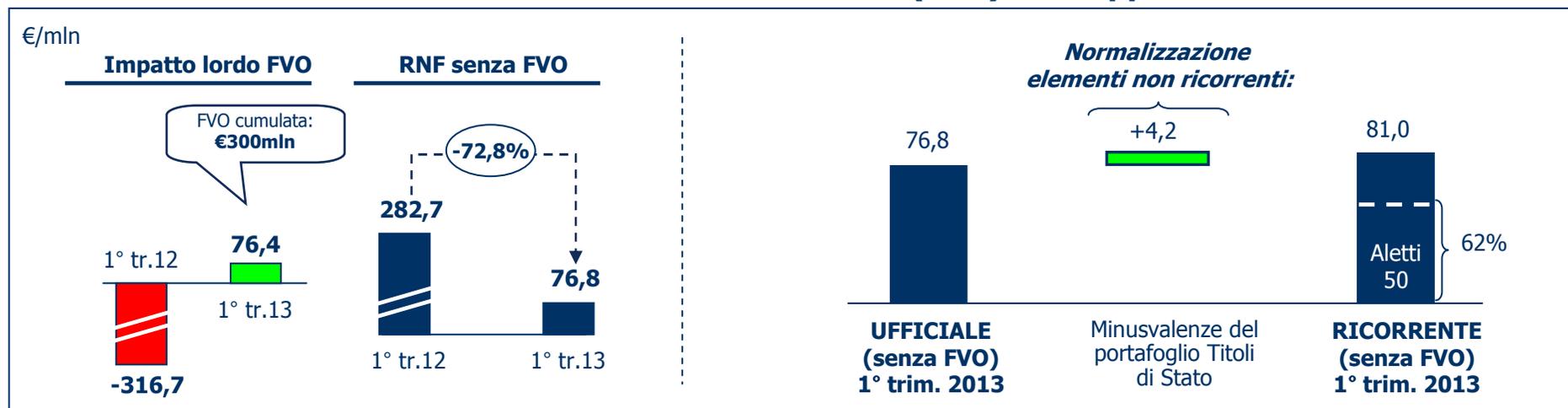
### Commenti

- Le commissioni nette sono in crescita del **8,7%** su base annua e del 3,8% sul 4° trimestre 2012.
- La crescita delle commissioni è stata sostenuta soprattutto dalla vendita di prodotti di risparmio gestito, in particolare di Aletti Gestielle (Fondi, Sicav).
- Escludendo le commissioni dei contratti di banca depositaria relativi ai fondi Arca SGR ceduti nel luglio del 2012, le commissioni totali sono in crescita dell' 8,9% a/a.

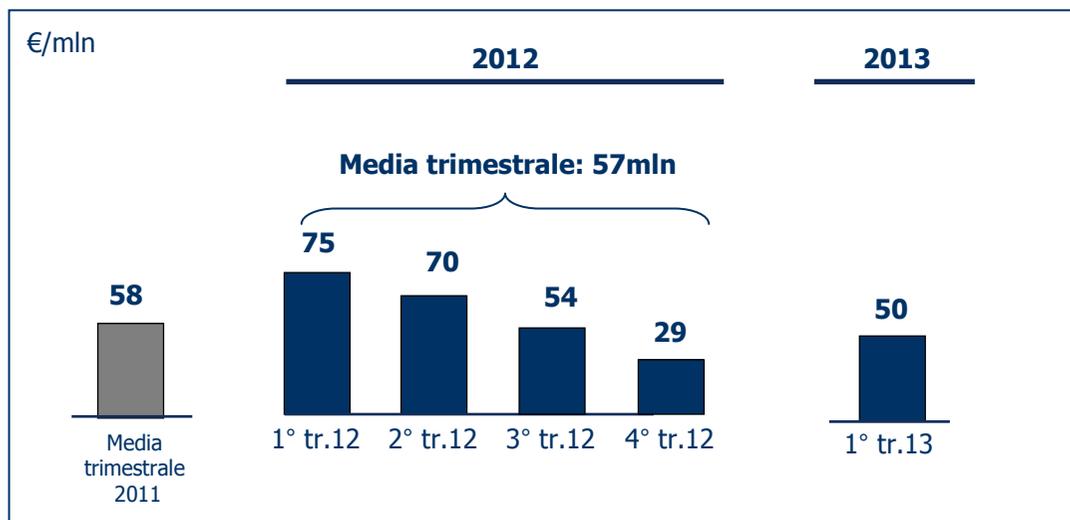
# Gruppo Banco Popolare

## Risultato Netto Finanziario

### Risultato Netto Finanziario (RNF) di Gruppo



### Banca Aletti: contribuzione al RNF

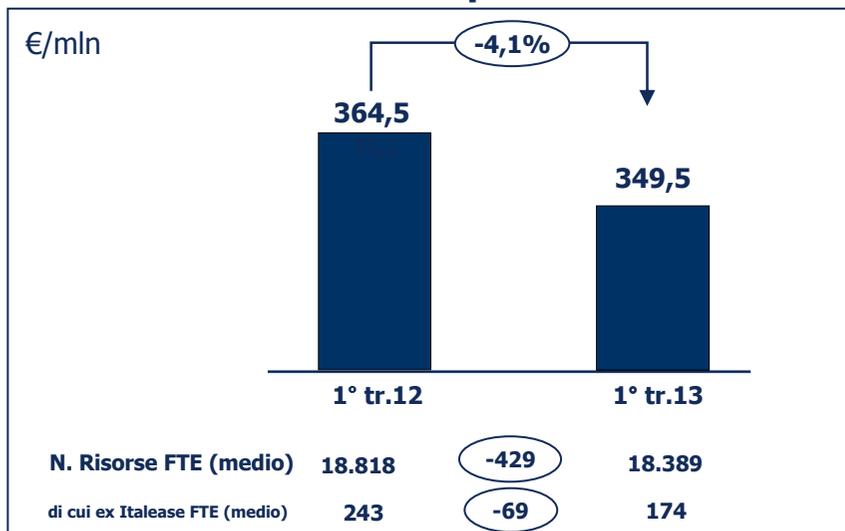


### Commenti

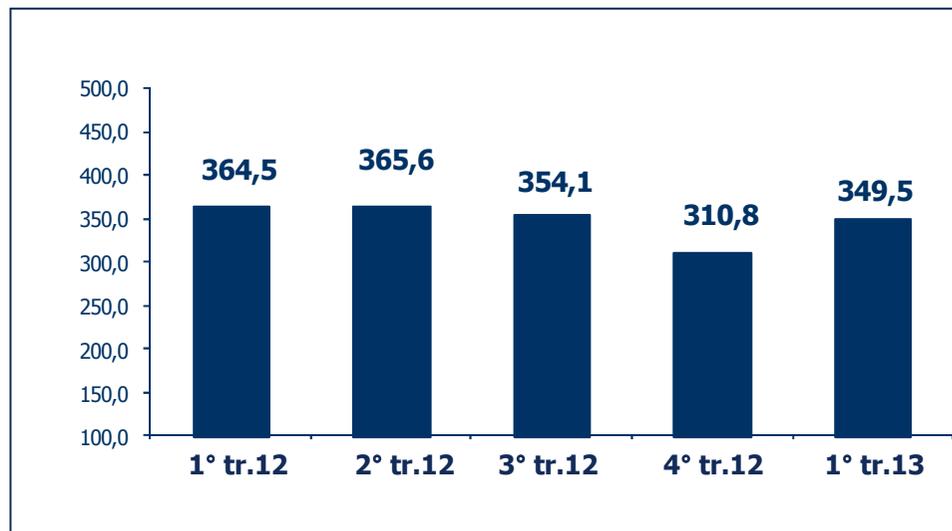
- Escludendo la FVO (+€76,4mln del 1° trimestre 2013), il RNF si è attestato a €76,8mln in diminuzione rispetto al dato del 1° trimestre 2012 che aveva però beneficiato di elementi positivi non ricorrenti ed in particolare:
  - del buy-back dei titoli ibridi/subordinati (+€109,9mln);
  - e delle plusvalenze del portafoglio titoli di Stato (+€45,6mln).
- Pur in presenza di limitati collocamenti di prodotti strutturati da parte della rete commerciale, la performance di Banca Aletti si conferma di assoluto rilievo nel 1° trimestre 2013.

# Oneri operativi: costi per il personale

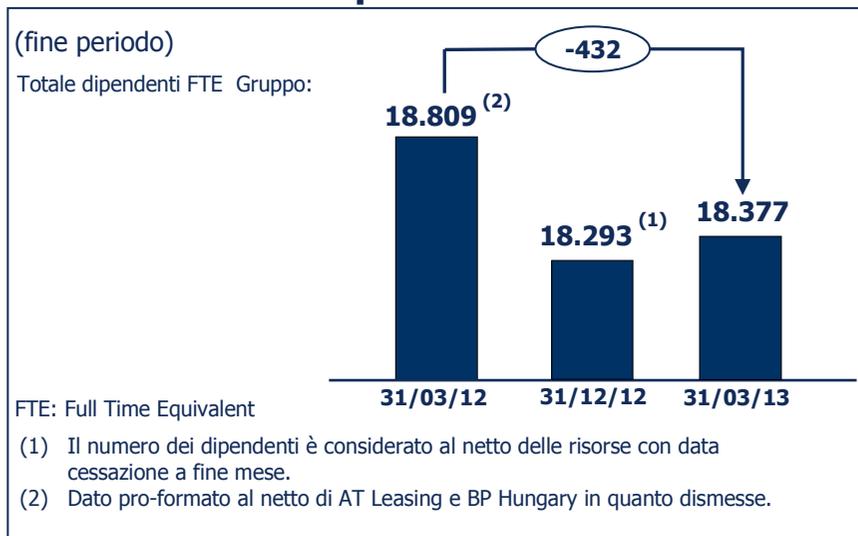
## Costi del personale



## Andamento trimestrale



## Dipendenti FTE

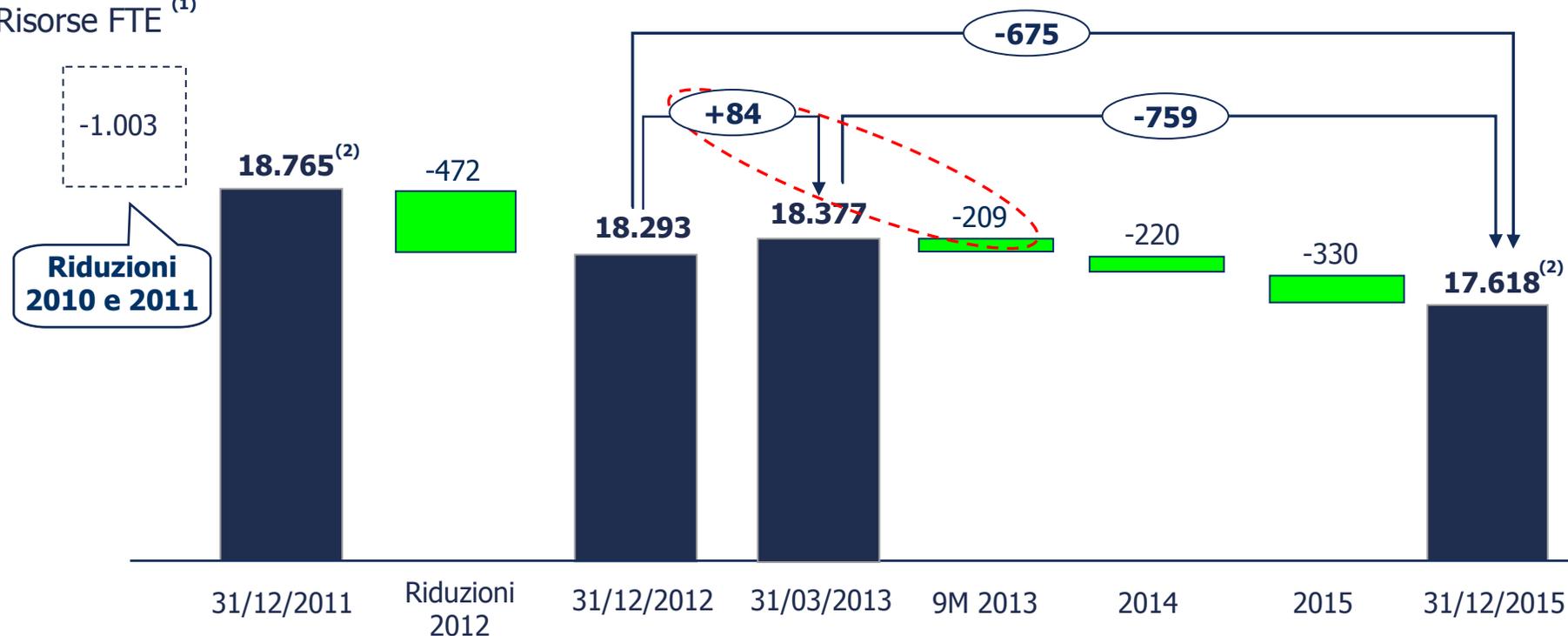


## Commenti

- Il primo trimestre 2013 mostra una diminuzione dei costi del 4,1% a/a, principalmente dovuto alla riduzione degli organici e delle retribuzioni variabili.
- Organico (risorse FTE): il numero medio risulta in calo di 429 unità, mentre i dati puntuali fanno registrare un calo di 432 risorse.
- In linea con quanto avvenuto nel primo trimestre 2012, anche il primo trimestre 2013 registra un incremento degli organici dovuto all'inserimento di lavoratori con contratto di somministrazione per la gestione di lavoro stagionale con scadenza entro l'anno.

# Evoluzione degli organici 2011-2015: obiettivi confermati

Risorse FTE <sup>(1)</sup>



Riduzione complessiva degli organici nel periodo 2010-2015: **-2.150 risorse**

- Nel periodo 2010-2011 la riduzione registrata è stata pari a **1.003 FTE** rispetto agli **850** da Piano Industriale.
- Nel 2012 la riduzione registrata è stata pari a **472 FTE**, in vantaggio rispetto all'obiettivo intermedio di 65 FTE rispetto al Piano Industriale (-407FTE).
- Nel periodo 2013-2015 la riduzione residuale attesa si attesterà a **675 FTE**.

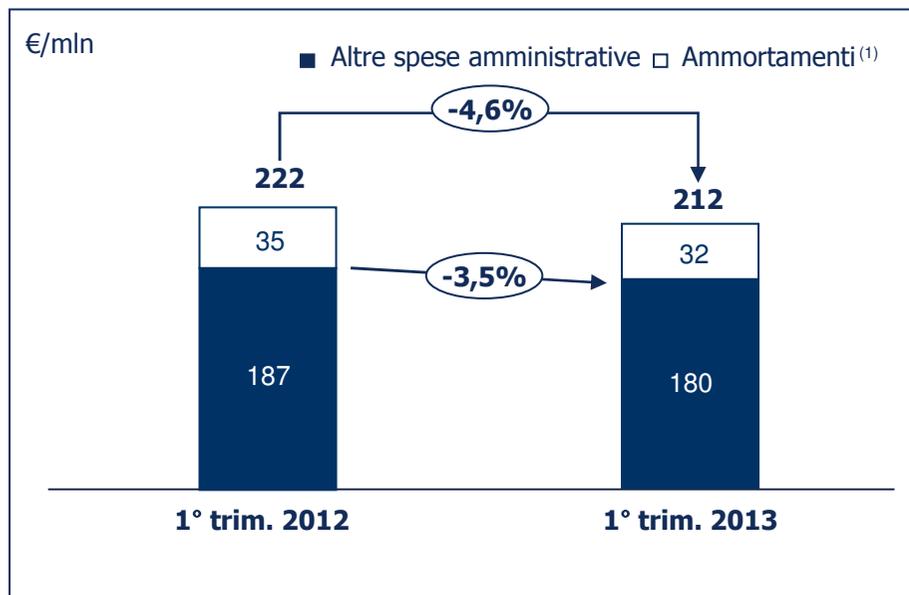
(1) I dati sono comprensivi di 47 risorse CoCoPro e Stage.

(2) Dato pro-formato rispetto all'assetto in essere al 31/12/2012, al netto AT Leasing (~26 FTE) e BP Hungary (146 FTE) in quanto dismesse.

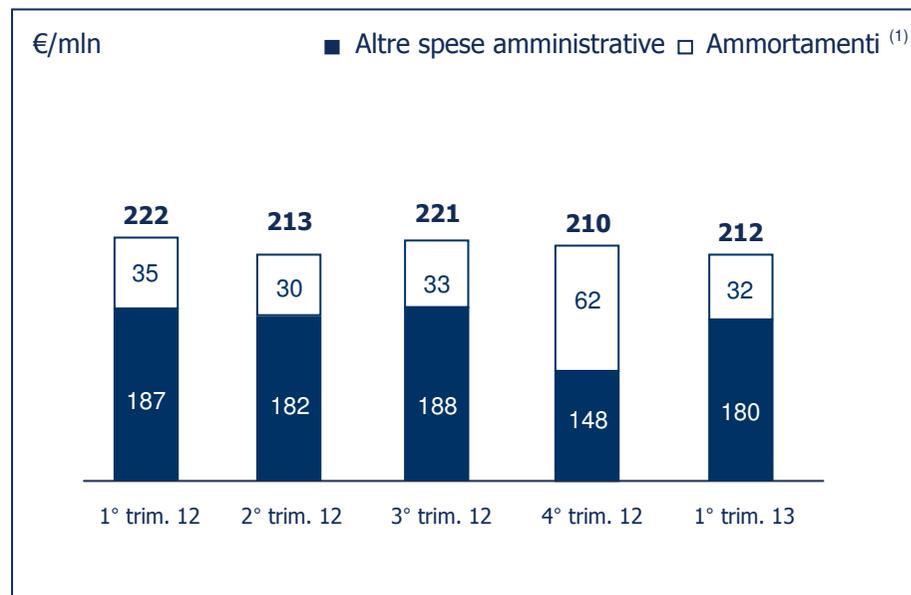
# Gruppo Banco Popolare

## Oneri operativi: altri costi

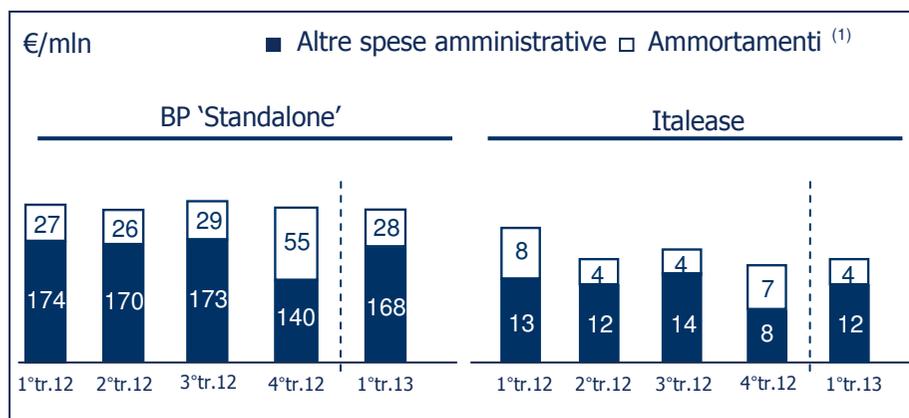
### Totale altri costi



### Andamento trimestrale



### Breakdown altri costi



### Commenti

- Si conferma l'aggressiva politica di contenimento degli altri costi, che segnano una riduzione del 4,6% su base annua, di cui -3,5% relativa alle altre spese amministrative.
- Gli ammortamenti sono in linea con lo scorso anno sul perimetro Standalone, mentre la diminuzione nel comparto Italease è legato a poste straordinarie 2012.

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



# Agenda

---

## Risultati consolidati al 31 marzo 2013

## Pagina

- Sintesi performance ed analisi del conto economico 4
- **Focus su funding e liquidità** **18**
- Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito 24
- Adeguatezza patrimoniale 34
- Conclusioni 36

*Appendice*

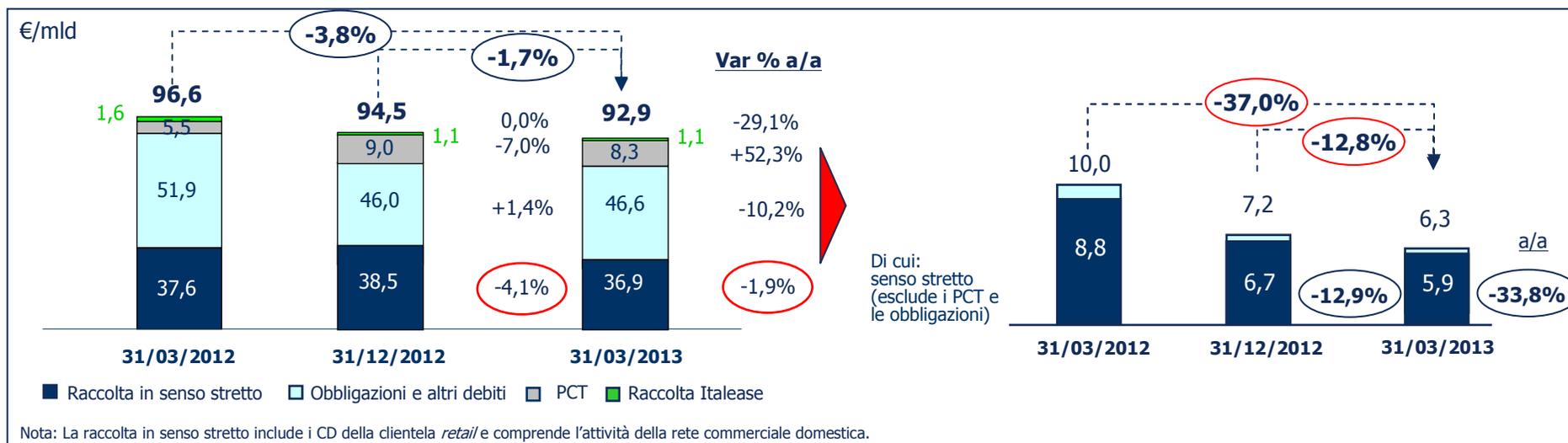
*38*

# Raccolta diretta con focus sul Retail

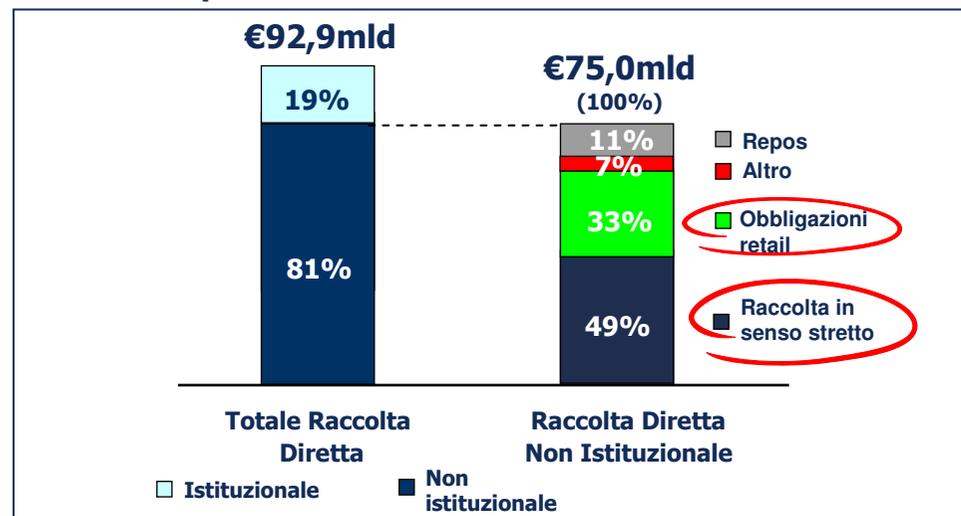
Totale raccolta diretta da clientela

(dati puntuali)

Di cui: segmento 'Corporate'



## Composizione Raccolta diretta al 31/03/2013



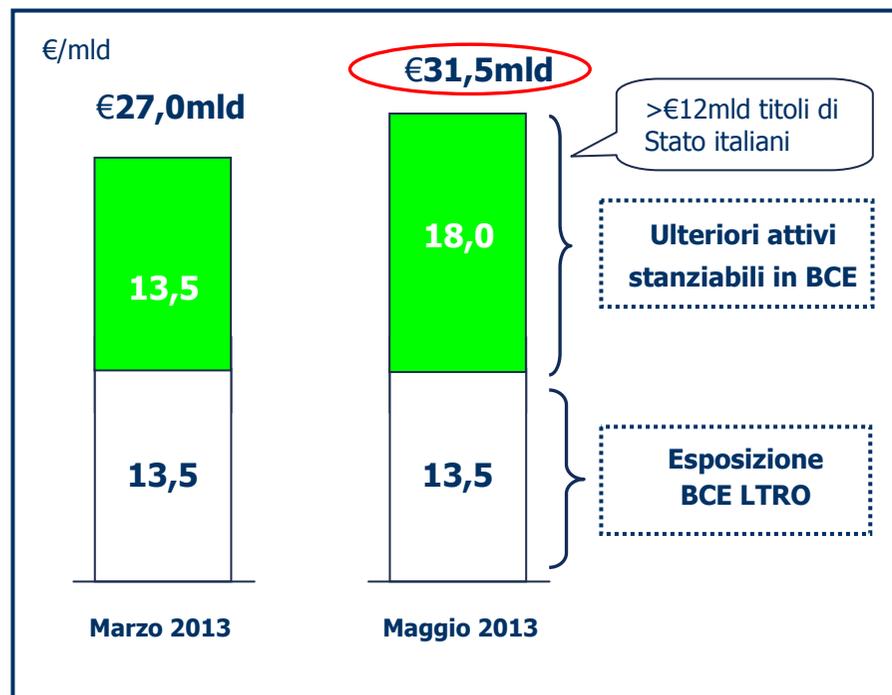
## Commenti

- La raccolta diretta totale si riduce su base annua del -3,8% sostanzialmente a causa del calo nel comparto istituzionale (ca. -€3,0mld, di cui -€0,8mld di Italease), principalmente in seguito a scadenze non rinnovate.
- La componente non istituzionale della raccolta diretta da clientela si attesta a €75,0mld, pari all'81% del totale.
- Dato l'eccellente profilo di liquidità raggiunto nell'anno, il calo del 4,1% nel trimestre sulla raccolta in senso stretto (-1,9% a/a) riflette la scelta commerciale del Gruppo di rinunciare a forme ritenute eccessivamente onerose, in particolare nel segmento 'Corporate', che cala complessivamente del 37,0% a/a e del 12,8% t/t.

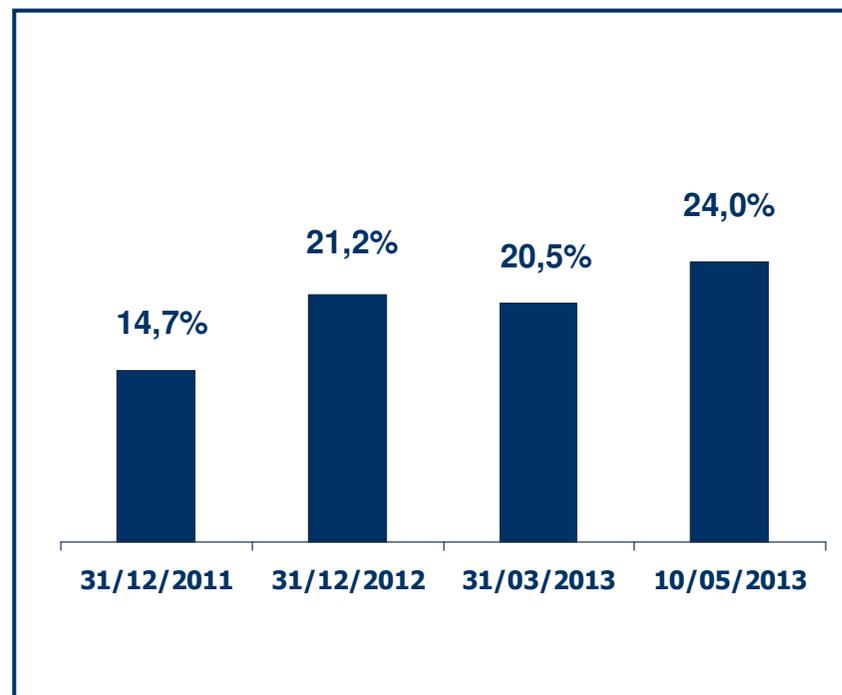
# Gruppo Banco Popolare

## Ottima posizione di liquidità

Totale attivi liquidi (Titoli)



Rapporto totale attivi liquidi su Totale Attivo



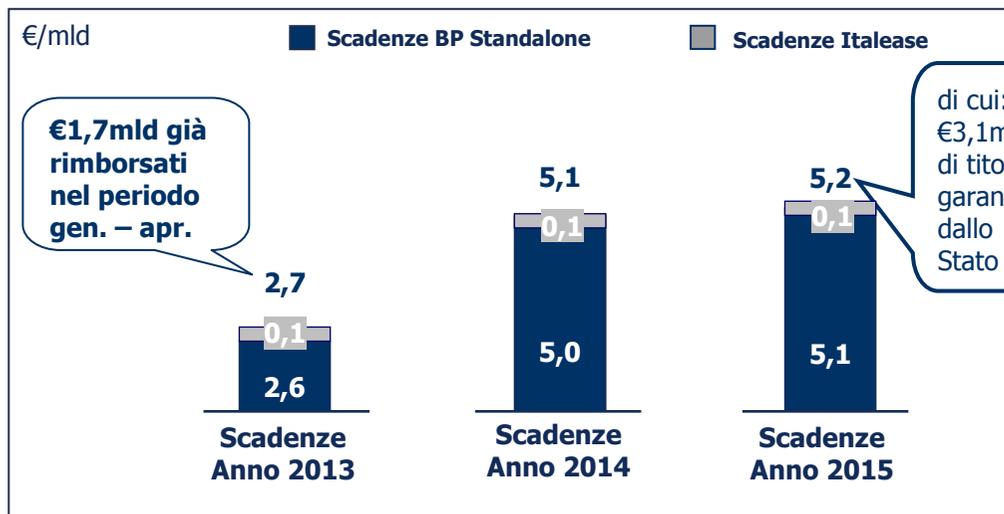
**Già in linea con i target di Basilea 3: LCR >100% e NSFR >100%**

- ❑ L'esposizione in BCE al 03/05/2013 è pari ancora a €13,5mld (di cui €4,7mld<sup>1</sup> sono rappresentati da titoli garantiti dallo Stato).
- ❑ Disponibilità di ulteriori attivi stanziabili presso BCE al 03/05/2013 per €18,0mld (al netto degli *haircut*) per un totale di attivi liquidi di ~€31,5mld, ammontare in significativo aumento rispetto a dicembre 2012, grazie alla finalizzazione di due operazioni di autocartolarizzazioni, rispettivamente di mutui residenziali e mutui alle PMI.

Note: (1) Emissioni per un totale di €1,7mld al 28/02/2012 e €3,0mld al 23/03/2012.

# Profilo scadenze e copertura funding

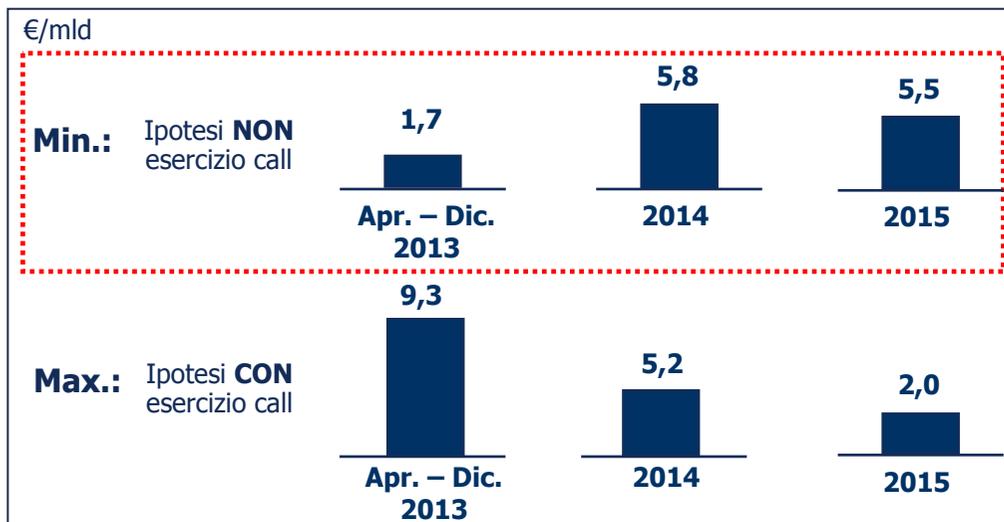
## Profilo funding istituzionale – incluso titoli garantiti dallo Stato



## Commenti

- Le scadenze istituzionali del 2013 e del 2014 sono tranquillamente gestibili con l'ampio buffer di liquidità a disposizione del Gruppo, garantito dagli ulteriori attivi stanziabili disponibili (in prevalenza titoli di Stato italiani).
- Del totale scadenze istituzionali di €2,7mld del 2013, €1,7mld sono già stati rimborsati nel periodo gennaio - aprile 2013.
- L'esercizio di call di emissioni retail, valutato di volta in volta sulla base dell'opportunità economica, si concretizzerà prevalentemente nel secondo semestre.

## Profilo scadenze obbligazioni retail

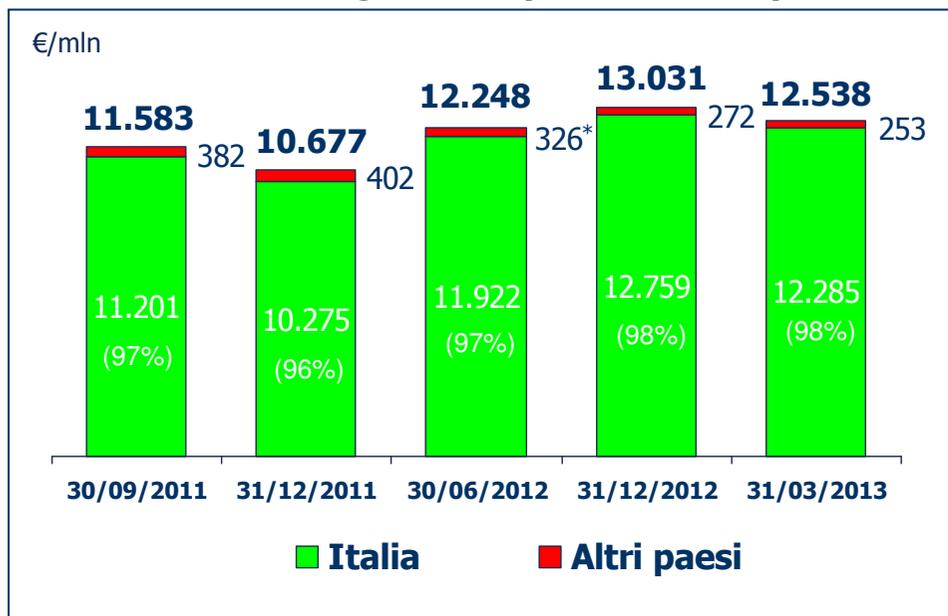


## Ultima emissione istituzionale

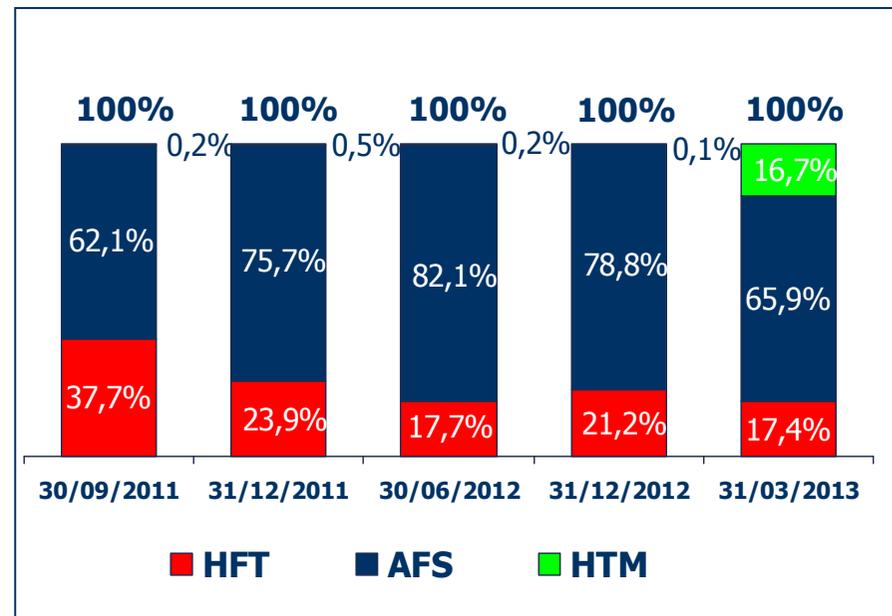
- Gennaio 2013: €1,25mld Senior a 3 anni, con una domanda 3 volte superiore all'offerta.
- 65% della domanda da parte di investitori stranieri, in particolare Regno Unito e Francia.
- 76% della domanda da parte di asset manager, assicurazioni e private banking (60% solo asset manager).

# 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 leggermente sceso rispetto a fine anno 2012, ma si conferma in un *range* di €12-13mld.
- Il CdA ha deliberato una riarticolazione del portafoglio di proprietà, prevedendo la costituzione di un portafoglio in **HTM** fino a €4mld, con una scadenza media non superiore a 4 anni, ed una contestuale riduzione della **componente AFS** per circa €3mld. L'attuale **componente in HTM** valutata al mercato risulta largamente plusvalente. La **componente HFT** resta caratterizzata sostanzialmente da titoli con scadenze a breve termine.

\* Incluso lo swap dei titoli greci avvenuto in aprile del 2012.

# Gruppo Banco Popolare

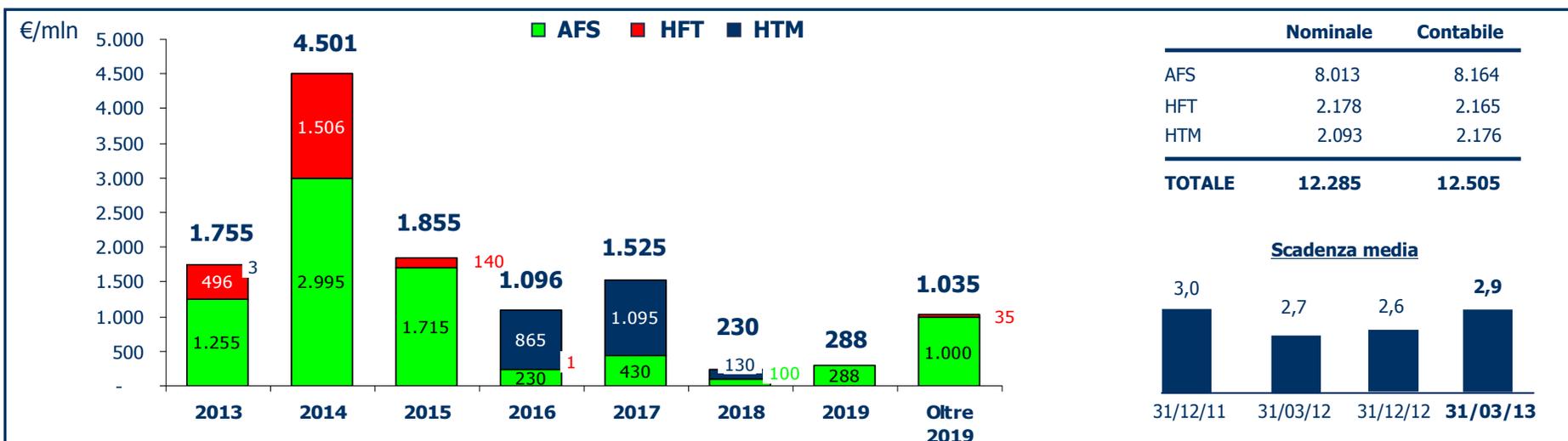
## Portafoglio titoli di Stato: analisi al 31/03/2013

### TOTALE PORTAFOGLIO TITOLI GOVERNATIVI (VALORI NOMINALI)

PAESE	NOMINALE	COMP. %	Classificazione contabile		
			HFT	AFS	HTM
ITALIA	12.285	98,0%	2.178	8.013	2.093
SPAGNA	200	1,6%	-	200	-
GRECIA	0	0,0%	-	-	-
PORTOGALLO	0	0,0%	-	-	-
IRLANDA	0	0,0%	-	-	-
GERMANIA	0	0,0%	-	-	-
ALTRI UE	3	0,1%	-	-	3
<b>TOTALE UE</b>	<b>12.488</b>	<b>99,6%</b>	<b>2.178</b>	<b>8.213</b>	<b>2.096</b>
USA	33	0,3%	6	27	-
EXTRA UE	17	0,1%	1	16	-
<b>TOTALE</b>	<b>12.538</b>	<b>100%</b>	<b>2.185</b>	<b>8.257</b>	<b>2.097</b>
% sul totale			17,4%	65,9%	16,7%

- I titoli di Stato italiani, che rappresentano circa il 98% del totale, sono prevalentemente classificati nella categoria AFS (66%).
- La scadenza media del portafoglio complessivo è salita a 2,9 anni a fine marzo 2013 (2,6 a fine 2012).
- Nessuna esposizione in titoli di Stato greci, irlandesi o portoghesi.
- La riserva AFS sui titoli governativi ammontava a -€111mln al 31/03/2013, in forte diminuzione rispetto al dato EBA del 30/09/2011 (-€374mln). Al 8/05/2013 tale dato è in forte calo intorno a -€8mln\*.

### FOCUS SU TITOLI GOVERNATIVI: ITALIA



\* Dato gestionale per i paesi UE.



# Agenda

---

## Risultati consolidati al 31 marzo 2013

Pagina

- Sintesi performance ed analisi del conto economico 4
- Focus su funding e liquidità 18
- **Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito 24**
- Adeguatezza patrimoniale 34
- Conclusioni 36

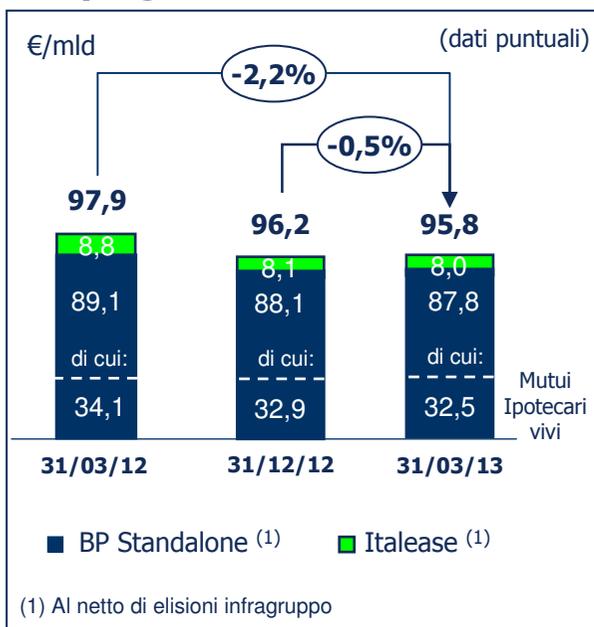
*Appendice*

38

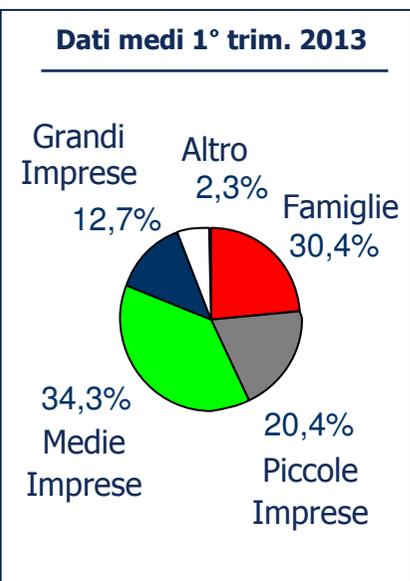
# Gruppo Banco Popolare

## Impieghi: focus su Retail e PMI

### Impieghi lordi verso clientela



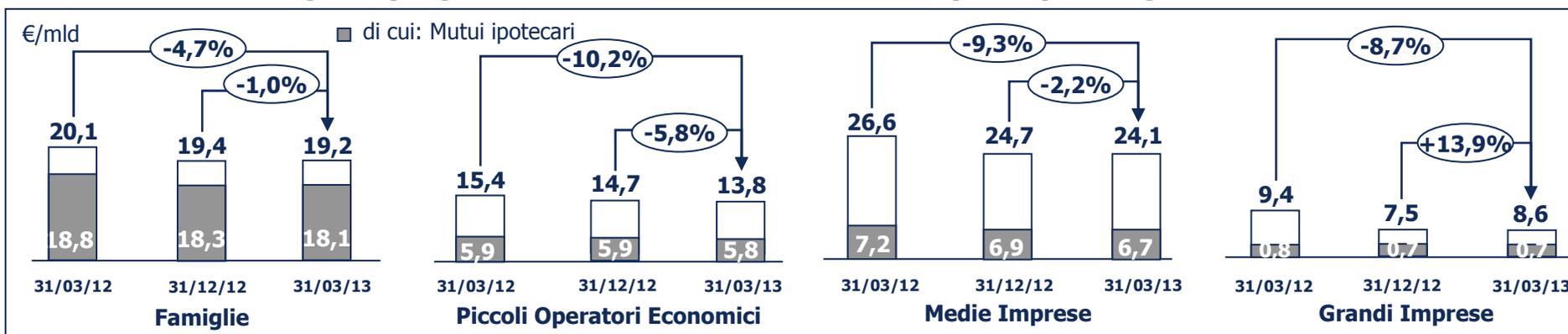
### Impieghi per segmenti della Rete Commerciale



### Commenti

- Gli impieghi lordi verso clientela calano del 2,2% a/a e dello 0,5% nel 1°trim. 2013. Escludendo Italease (in run-off), gli impieghi lordi calerebbero dell'1,5% a/a.
- Il calo a/a degli impieghi alle Famiglie risente della sensibile riduzione della domanda di mutui retail a livello di sistema (-19,4% erogazioni mutui per acquisto casa a fine febbraio 2013 su base annua; fonte Assofin). Nel trimestre il segmento rimane sostanzialmente stabile.
- La diminuzione registrata a/a nei segmenti core POE e Medie Imprese è stata influenzata, non solo dall'attenta politica impostata dal Gruppo, ma anche da un indubbio calo della domanda.
- La crescita registrata nel segmento Grandi Imprese nel trimestre è dovuta a stagionalità negli utilizzi a breve termine.

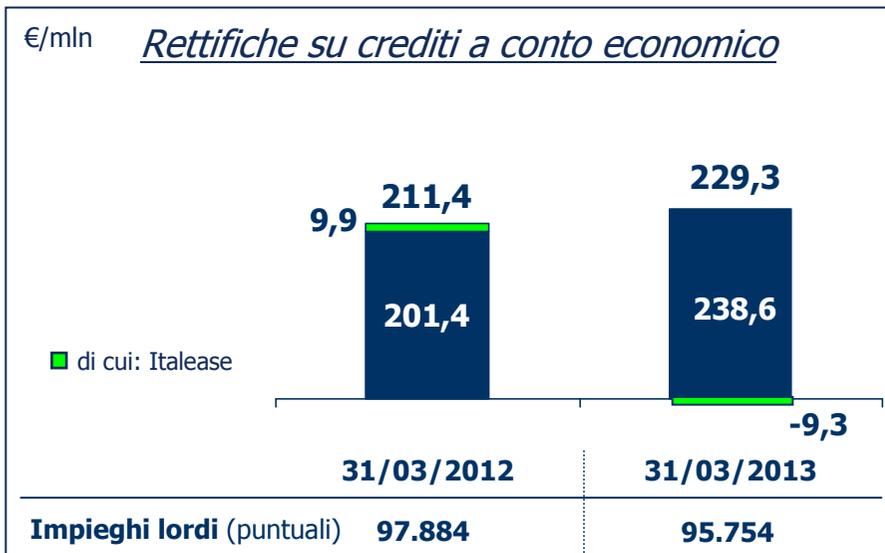
### Focus sugli impieghi vivi della Rete Commerciale: principali segmenti (dati puntuali) (2)



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

# Qualità del credito: costo del rischio creditizio

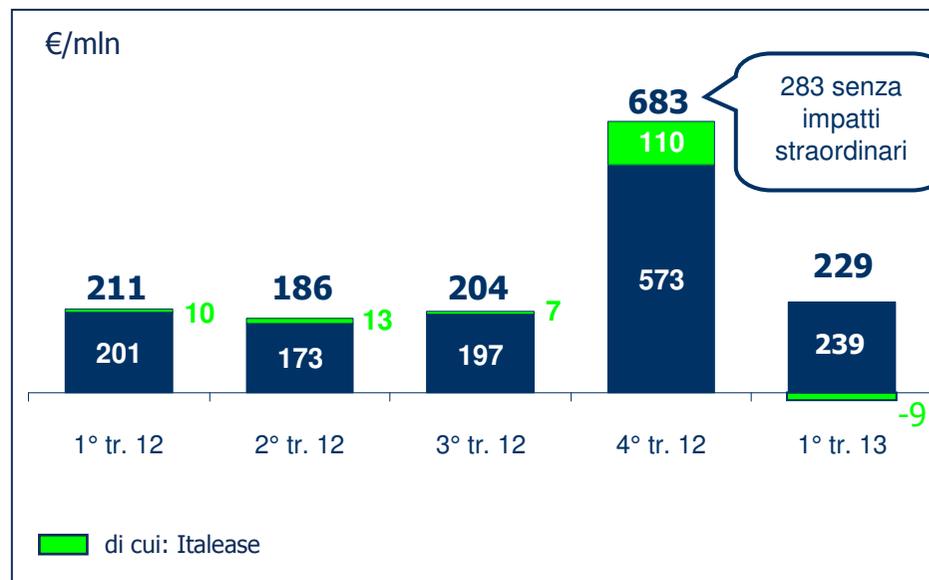
## Rettifiche su crediti e costo del credito



### *Costo del credito di Gruppo (su impieghi lordi)*



## Evoluzione trimestrale delle rettifiche su crediti

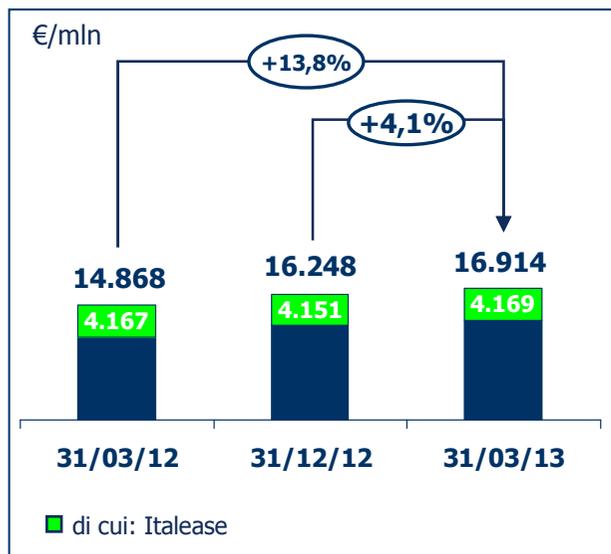


## Commenti

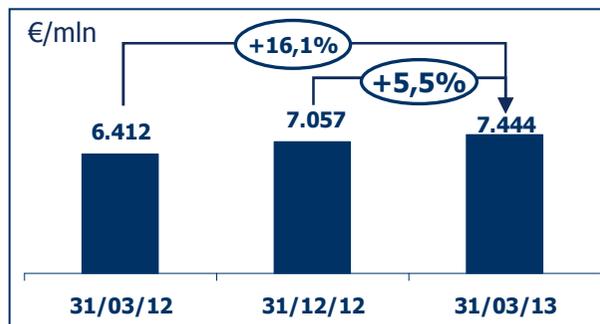
Il livello del costo del credito annualizzato del 1° trimestre si attesta a 96pb, in leggera crescita (+4pb) rispetto al valore normalizzato dell'anno 2012, risentendo del difficile contesto macroeconomico. Su base annua, la variazione è di +10pb.

# Qualità del credito: crediti dubbi lordi del Gruppo

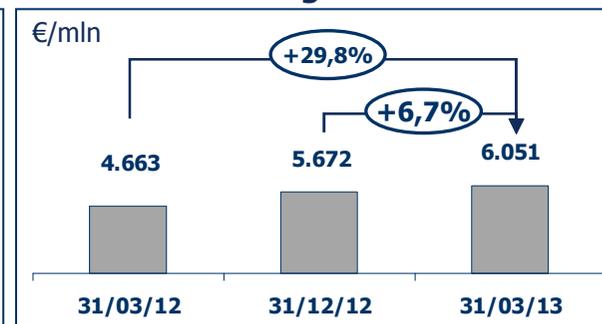
## TOTALE CREDITI DUBBI LORDI



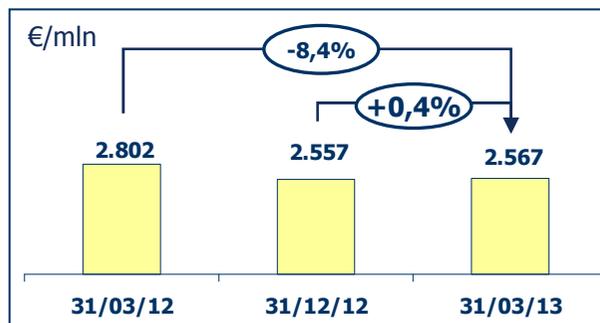
## Sofferenze lorde



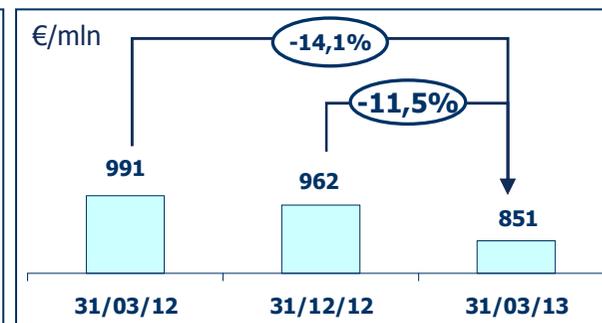
## Incagli lordi



## Ristrutturati lordi



## Scaduti lordi



## Commenti:

- L'aumento delle sofferenze e degli incagli sia su base annuale che trimestrale è legato al deterioramento del contesto macroeconomico.
- Sia i ristrutturati che gli scaduti calano in maniera rilevante su base annua. Nel primo trimestre del 2013, i ristrutturati sono stabili, mentre gli scaduti - bacino di potenziale futuro deterioramento - sono in calo dell'11,5%.

# Qualità del credito: copertura dei crediti dubbi del Gruppo

## Evoluzione della copertura dei crediti dubbi

## Incidenza dei crediti assistiti da garanzie reali

	31/03/12	31/12/12	31/03/13	
<b>• Copertura Sofferenze:</b>				
- Copertura totale (incluse le garanzie reali)	97,0%	95,6%	<b>95,1%</b>	 <p><b>Incidenza crediti assistiti da garanzie reali: 71,5%</b></p>
- Copertura (inclusi stralci)	54,6%	55,6%	<b>55,3%</b>	
<b>• Copertura Incagli:</b>				
- Copertura totale (incluse le garanzie reali)	76,8%	80,3%	<b>78,9%</b>	 <p><b>Incidenza crediti assistiti da garanzie reali: 73,5%</b></p>
- Copertura	17,6%	20,0%	<b>18,0%</b>	
<b>• Copertura Ristrutturati</b>	12,9%	14,9%	<b>14,9%</b>	
<b>• Copertura Scaduti</b>	6,8%	7,3%	<b>6,8%</b>	
<b>COPERTURA CREDITI DUBBI (inclusi stralci)</b>	35,0%	36,9%	<b>36,5%</b>	

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

39,8% a livello BP 'Standalone'

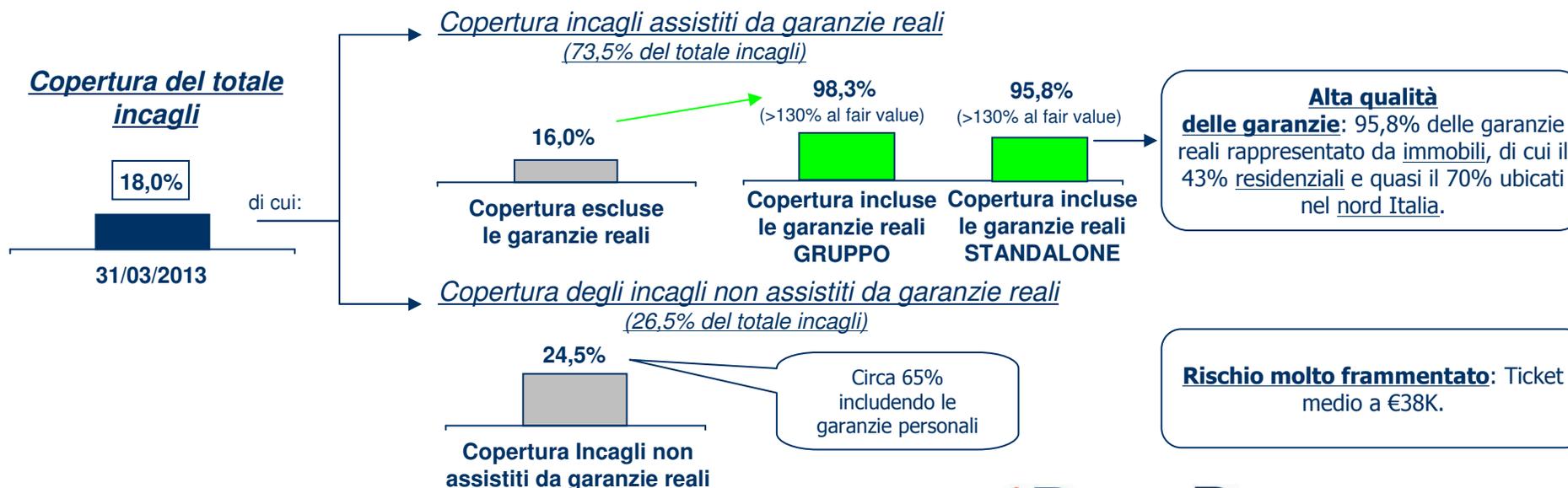
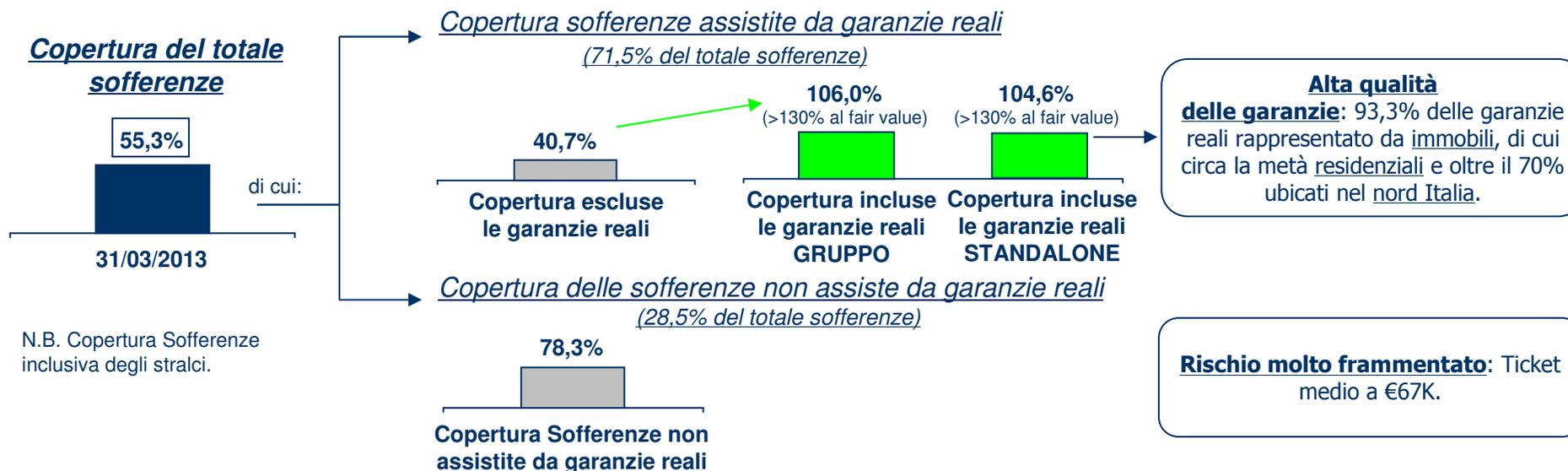
### Commenti:

- Includendo la rilevante copertura derivante dalle garanzie reali, valorizzate al Fair Value, la copertura totale di sofferenze e incagli supera ampiamente il 100% (>115% al 31/03/2013) <sup>(1)</sup>.
- La copertura del totale crediti dubbi a fine marzo 2013 (36,5%) è sostanzialmente stabile rispetto a fine 2012 (36,9%) e superiore di 1,5 punti percentuali su base annua.
- Il tasso di recupero medio delle sofferenze chiuse nel periodo 2011-1° trimestre 2013, escludendo Italease e le cessioni, si conferma superiore al 100% del valore contabile netto <sup>(2)</sup>.

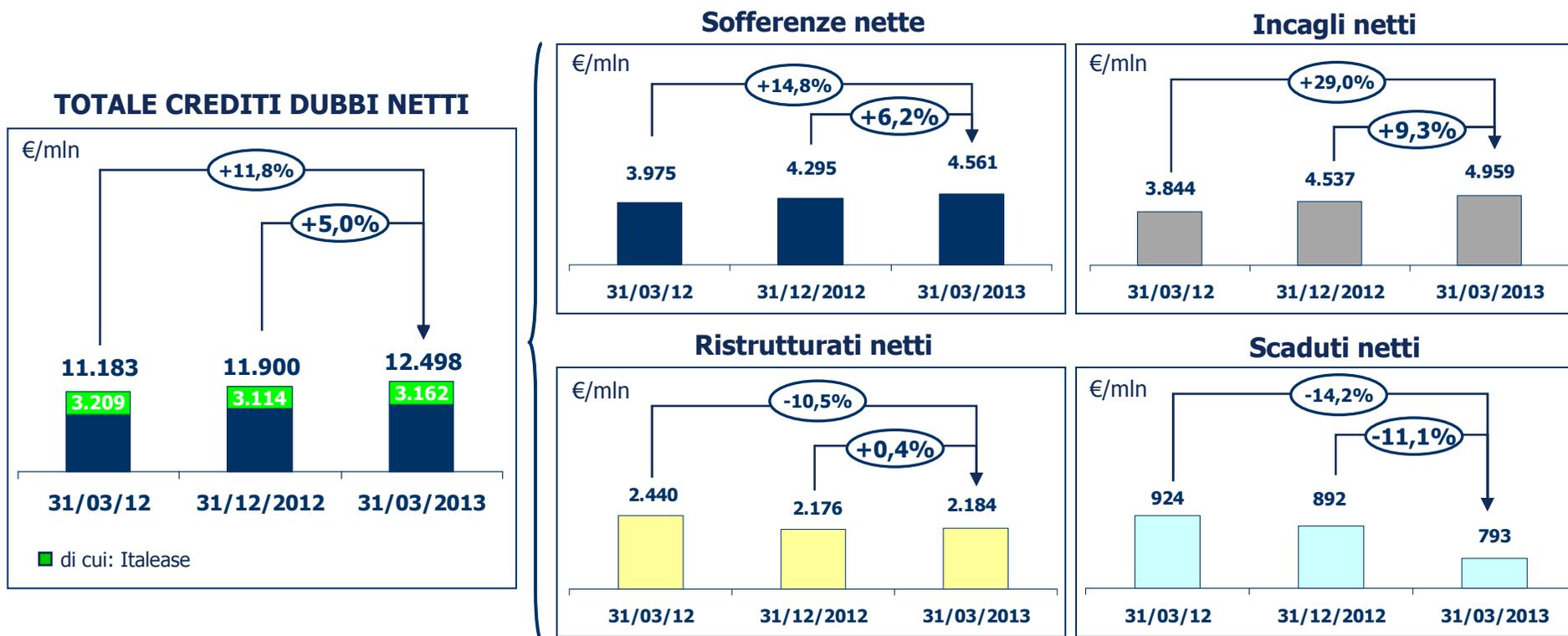
(1) Il valore delle garanzie reali, nei dati di copertura riportati in tabella, è esposto fino a concorrenza dell'esposizione del singolo credito; diversamente, il dato di garanzia al Fair Value viene esposto considerando il fair value assoluto della totalità delle garanzie reali.

(2) Il tasso di recupero è calcolato sulla base degli impatti a conto economico derivanti dalla chiusura di posizioni a sofferenza nel periodo 2011-1° trimestre 2013, escludendo il portafoglio di Italease e di Release ed escludendo le cessioni di sofferenze.

# Focus su coperture e garanzie di sofferenze e incagli



# Qualità del credito: crediti dubbi netti del Gruppo

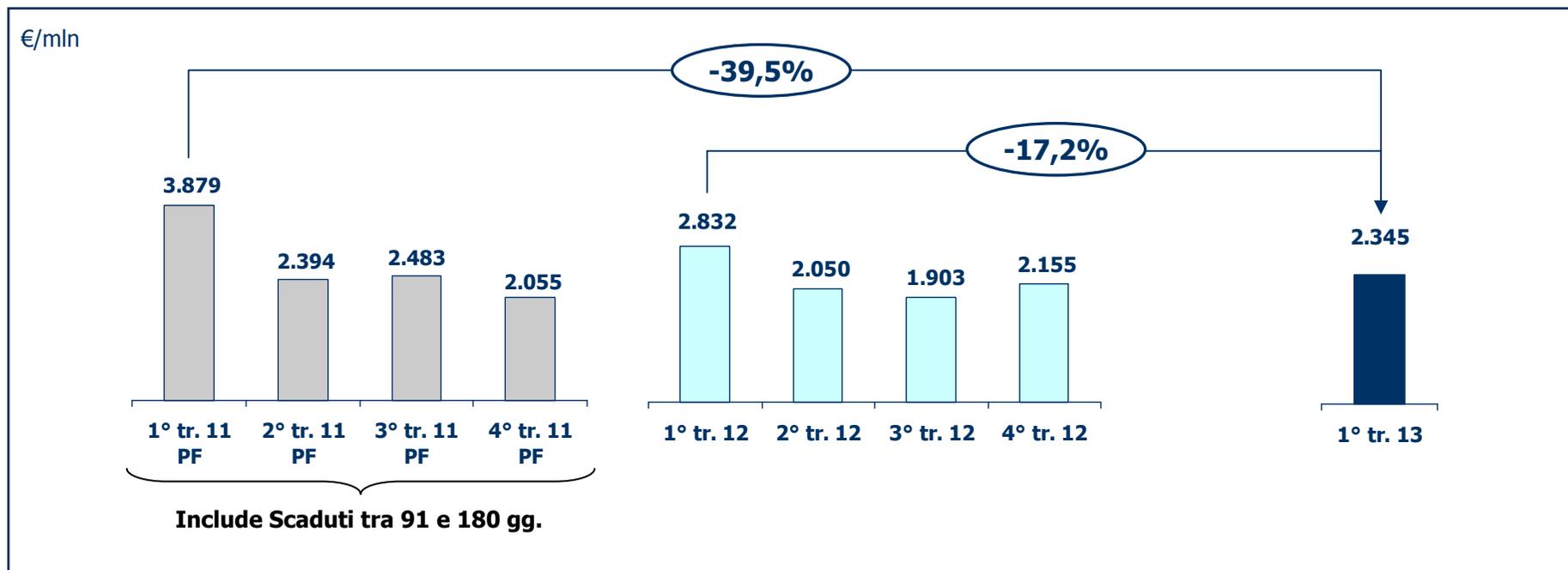


# Banco Popolare 'Standalone'

## 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



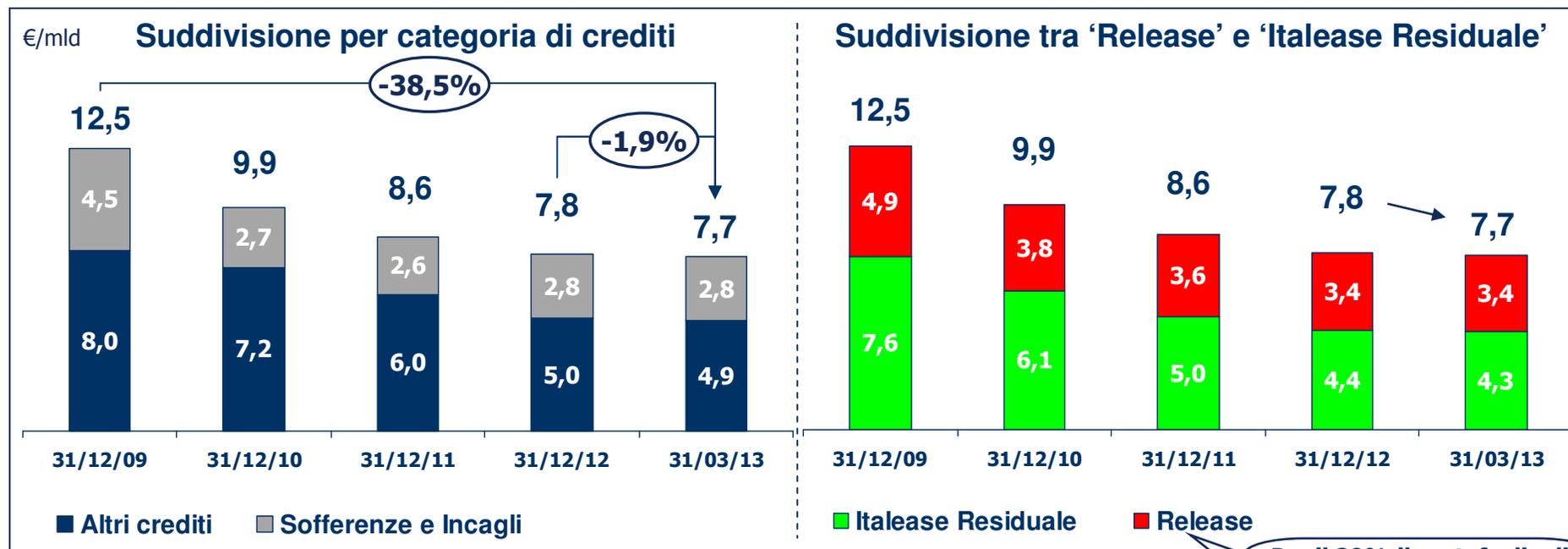
I dati di confronto dell'esercizio 2011 sono proforma e includono il cambiamento normativo relativo agli scaduti avvenuto nel primo trimestre 2012.

### Commenti:

- Dopo il calo di €1,9mld registrato nei flussi lordi di crediti deteriorati del 2012 rispetto a quelli del 2011 proforma, i flussi del primo trimestre 2013 calano del 17,2% rispetto al primo trimestre 2012 (-39,5% rispetto al primo trimestre 2011 proforma).

# Italease: continua il 'downsizing'

Evoluzione dei crediti lordi di Italease



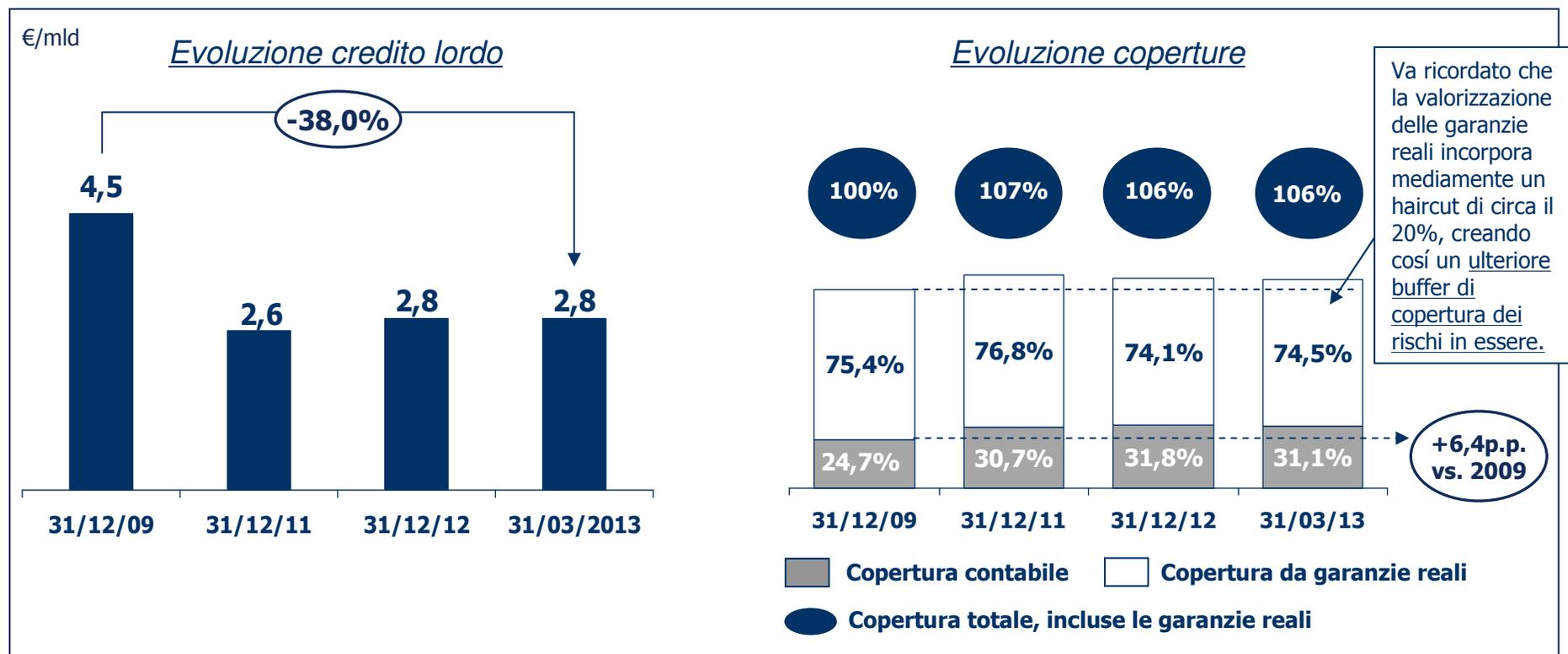
Per il 20% il portafoglio di Release è detenuto dai soci BPER, BPM e BPS.

## Commenti:

- **Continua il downsizing** del totale portafoglio crediti di Italease (Release + Italease residuale) che nel primo trimestre dell'anno si riduce di ulteriori €145mln (-1,9%), dopo il calo di €4,7mld registrato tra il 2009 e il 2012.
- **L'aggregato Sofferenze e Incagli lordi** di Italease rimane stabile rispetto a fine 2012, attestandosi a €2,8mld, in calo del 38,0% rispetto a fine 2009.

# Italease: gestione prudente del credito deteriorato

## Analisi evoluzione Sofferenze + Incagli: credito lordo e coperture



### Commenti:

- Incremento rilevante del livello di copertura dell'aggregato Sofferenze e Incagli lordi di Italease (Release + Italease residuale), con particolare riferimento alla componente cash (copertura contabile escludendo le garanzie reali), che cresce dal 24,7% di fine 2009 al 31,1% di marzo 2013.
- Le garanzie reali, peraltro, pur sottoposte ad adeguati haircut, continuano a rappresentare un rilevante buffer di copertura.



# Agenda

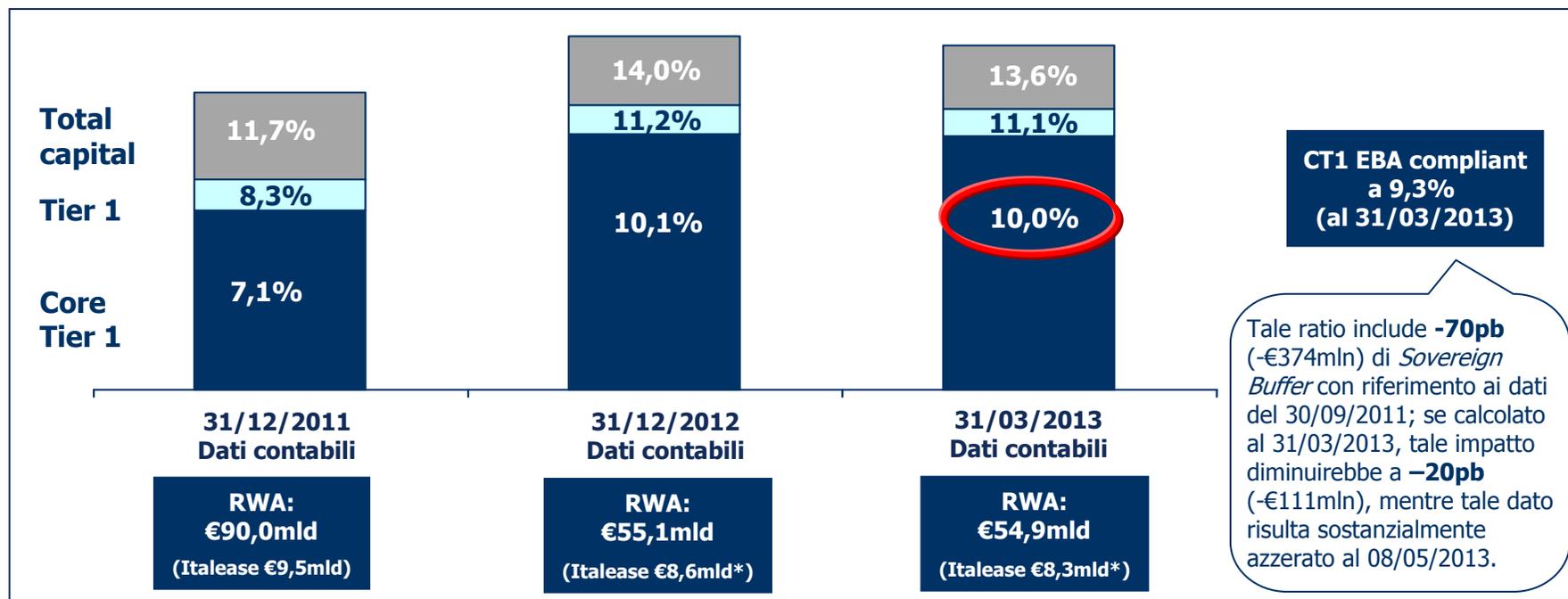
---

<b>Risultati consolidati al 31 marzo 2013</b>	<u>Pagina</u>
• Sintesi performance ed analisi del conto economico	4
• Focus su funding e liquidità	18
• Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito	24
• <b>Adeguatezza patrimoniale</b>	<b>34</b>
• Conclusioni	36
<i>Appendice</i>	<i>38</i>

# Gruppo Banco Popolare

## Evoluzione dei coefficienti patrimoniali

Coefficienti patrimoniali del Gruppo Banco Popolare: **Core Tier 1 al 10,0%**



### Commenti:

**Il miglioramento del Core Tier 1 capital ratio a fine 2012 è stato raggiunto grazie a una serie di azioni che includono:**

- Adozione dei modelli interni per i rischi di credito
- Adozione dei modelli interni per i rischi di mercato
- Ottimizzazione dei RWA (i.e. recupero di informazioni reddituali/qualitative con impatto sui rating, incremento requisiti di eleggibilità delle garanzie con impatto sulla LGD, *deleveraging* degli impieghi, etc.)
- Riacquisto obbligazioni subordinate

**... mentre al 31/03/2013 si conferma sostanzialmente lo stesso livello raggiunto a fine 2012.**

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



# Agenda

---

<b>Risultati consolidati al 31 marzo 2013</b>	<u>Pagina</u>
• Sintesi performance ed analisi del conto economico	4
• Focus su funding e liquidità	18
• Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito	24
• Adeguatezza patrimoniale	34
• <b>Conclusioni</b>	<b>36</b>
<i>Appendice</i>	<i>38</i>



## Conclusioni

---

**Pur in presenza di un contesto macroeconomico ancora difficile, il Gruppo conferma una robusta capacità di generazione di ricavi nel *core business* bancario:**

- ❑ Margine di interesse: +2,7% a/a su base omogenea e +1,4% t/t;
- ❑ Commissioni: +8,7% a/a e +3,8% t/t;
- ❑ Risultato netto finanziario: +74,4mln al netto della FVO...

**... beneficiando anche della buona performance registrata nell'acquisizione di nuova clientela...**

**... mentre nel contempo prosegue un'aggressiva politica di contenimento dei costi, con un calo del 4,3% a/a degli oneri operativi.**

**Il costo del rischio risulta di alcuni punti base superiore rispetto al livello normalizzato del 2012 (+4pb), riflettendo l'attuale debolezza del contesto economico, ma la forte attenzione dedicata alla gestione ed al monitoraggio del credito dovrebbe permettere di contenere al meglio le rettifiche nell'anno in corso.**





## *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) con riferimento all'intero esercizio 2012 ed al primo trimestre 2013. 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.





## Appendice

# Note metodologiche (2/6)

---

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

Margine di interesse: l'impatto sul conto economico del primo trimestre 2013 è pari a +1,0 milioni (+1,1 milioni nel quarto trimestre 2012) ed a -8,3 milioni nel primo trimestre 2012, 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 trimestre 2013 è pari a -8,1 milioni (-8,7 milioni nel quarto trimestre 2012) ed a -8,7 milioni nel primo trimestre 2012 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 trimestre 2013:

- proventi operativi: -7,1 milioni (-17,0 milioni nel primo trimestre 2012 e -7,7 milioni nel quarto trimestre 2012);
- risultato della gestione operativa: -7,9 milioni (-18,0 milioni nel primo trimestre 2012 e -10,7 milioni nel quarto trimestre 2012);
- risultato al lordo delle imposte : -7,9 milioni (-17,7 milioni nel primo trimestre 2012 e -10,6 milioni nel quarto trimestre 2012);
- imposte sul reddito: +2,6 milioni (+5,9 milioni nel primo trimestre 2012 e +3,4 milioni nel quarto trimestre 2012);

L'effetto complessivo sull'utile netto consolidato è pertanto pari a -5,3 milioni al 31 marzo 2013 (-11,7 milioni nel primo trimestre 2012 e -7,2 milioni nel quarto trimestre 2012).



## Note metodologiche (3/6)

---

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

Margine di interesse: l'impatto sul conto economico è pari a -1,2 milioni al 31 marzo 2013 (-1,8 milioni nel quarto trimestre 2012) ed a -7,0 milioni al 31 marzo 2012 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.

Ne derivano i seguenti impatti sul conto economico del primo trimestre 2013:

- proventi operativi: -1,2 milioni (-7,0 milioni nel primo trimestre 2012 e -1,8 milioni nel quarto trimestre 2012);
- risultato della gestione operativa: -1,2 milioni (-7,0 milioni nel primo trimestre 2012 e -1,8 milioni nel quarto trimestre 2012);
- risultato al lordo delle imposte : -1,2 milioni (-7,0 milioni nel primo trimestre 2012 e -1,8 milioni nel quarto trimestre 2012);
- imposte sul reddito: +0,4 milioni (+2,3 milioni nel primo trimestre 2012 e +0,6 milioni nel quarto trimestre 2012);

L'effetto complessivo sull'utile netto consolidato è pertanto pari a -0,8 milioni al 31 marzo 2013 (-4,7 milioni nel primo trimestre 2012 e -1,2 milioni nel quarto trimestre 2012).

Sommando gli effetti della PPA relativa al gruppo ex-BPI e quelli del gruppo facente capo a Banca Italease il risultato netto del conto economico al 31 marzo 2013 risulta impattato negativamente dalle PPA per complessivi -6,2 milioni (-16,4 milioni l'impatto sul risultato netto del 31 marzo 2012).



Appendice

## Note metodologiche (4/6)

---

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

Nel corso del primo trimestre 2013 non sono intervenute variazioni significative nel perimetro di consolidamento. Si segnala che con efficacia 1° gennaio 2013 si è perfezionata l'operazione di fusione per incorporazione di Finert nella controllante Seri, con contestuale modifica della denominazione sociale dell'incorporante Seri in Finert Finanziaria Esattorie Ricevitorie tesorerie in liquidazione S.p.A..

Nel comparto delle società valutate a patrimonio netto, si evidenzia l'uscita della collegata Eurocasse Sim, partecipata dal Banco Popolare al 20,981% a seguito della cancellazione dal Registro delle Imprese avvenuta nel mese di gennaio.

Si ricorda infine che la controllata TR toscana Resort S.r.l. nel mese di aprile ha variato la propria denominazione sociale in BP Trading Immobiliare S.r.l..

Le suddette variazioni dell'area di consolidamento non alterano la significatività del confronto tra i dati del 2013 e quelli dei trimestri precedenti.



## 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 trimestre 2013 risulta penalizzato dall'impatto 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 registrato rispetto alla fine del precedente esercizio (76,4 milioni al lordo degli effetti fiscali).

Il conto economico del primo trimestre dello scorso esercizio 2012 risultava 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 (316,7 milioni al lordo degli effetti fiscali), nonché dall'accantonamento straordinario di 77,2 milioni (già netto degli effetti fiscali) rilevato a fronte dei rischi connessi all'investimento partecipativo detenuto in Agos Ducato. Per converso, beneficiava 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).

# Note metodologiche (6/6)

---

### 4. Altre note esplicative

Il resoconto intermedio di gestione riflette su base consolidata le situazioni contabili del Banco Popolare e delle società controllate predisposte con riferimento al 31 marzo 2013 ovvero, in mancanza, le più recenti situazioni contabili approvate.

Analogamente, la valutazione a patrimonio netto delle imprese collegate è stata effettuata sulla base delle informazioni contabili trasmesse al Banco Popolare riferite al 31 marzo 2013 ovvero, in mancanza, delle più recenti situazioni patrimoniali predisposte dalla società collegate.

Si evidenzia che il conto economico al 31 marzo 2013 non include la quota di pertinenza del risultato realizzato nel trimestre della collegata Agos Ducato S.p.A. in quanto alla data di redazione del resoconto intermedio di gestione oggetto di presentazione non risultano disponibili situazioni contabili della società successive al bilancio riferito al 31 dicembre 2012.

Si segnala inoltre che la collegata Agos Ducato solo nella seduta consiliare del 7 maggio 2013 ha approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2012, unitamente al test d'impairment condotto con riferimento all'avviamento iscritto in bilancio ed al nuovo piano industriale, riferito al periodo 2013-2017, che prevede il ritorno all'utile della società a partire dall'esercizio 2014. Il progetto del bilancio consolidato al 31 dicembre 2012 di Agos Ducato evidenzia una perdita netta d'esercizio pari a 604,8 milioni dopo aver rilevato rettifiche di valore nette su crediti per 1.102,8 milioni ed aver svalutato l'avviamento per complessivi 241,7 milioni. Il patrimonio netto consolidato al 31 dicembre 2012 ammonta a 1.308,0 milioni.

I risultati dell'esercizio 2012 di Agos Ducato risultano essere già riflessi nel bilancio del Banco Popolare al 31 dicembre 2012 a seguito della prudenziale valutazione dell'investimento partecipativo allora effettuata. Per effetto delle svalutazioni addebitate al conto economico dell'esercizio 2012, il valore contabile di iscrizione della partecipazione Agos Ducato risulta infatti pari a 382,4 milioni. L'eventuale ripresa di valore della partecipazione, stimabile nell'ordine di 100 milioni di euro, verrà rilevata solo successivamente alla data in cui l'accordo siglato con il Crédit Agricole finalizzato al ritorno alla redditività della joint venture risulterà pienamente efficace e il Banco Popolare disporrà di tutte le informazioni atte a poter riconsiderare la valutazione della partecipazione effettuata in sede di redazione del proprio bilancio al 31 dicembre 2012.

Il risultato "normalizzato" del primo trimestre 2012 è stato determinato rettificando l'utile del periodo pari a 91,9 milioni delle seguenti componenti:

- impatti conseguenti alla Purchase Price Allocation delle operazioni di aggregazione aziendale dei gruppi Banca Popolare Italiana e Banca Italease (rettifica positiva a neutralizzazione di un contributo negativo complessivo pari a 6,2 milioni);
- impatti conseguenti alle variazioni del fair value delle passività finanziarie di propria emissione imputabili alle variazioni del proprio merito creditizio (rettifica negativa a neutralizzazione di un contributo positivo complessivo pari a 51,2 milioni);
- impatti straordinari minori (rettifica positiva a neutralizzazione di un contributo negativo complessivo pari a 2,6 milioni).

## Modifiche normative che hanno impattato sul margine di interesse

- Tra le varie norme inserite nel D.L. 201/2011 (c.d. 'Salva Italia', convertito con legge n. 214/2011) si è previsto che:
  - a fronte di uno scoperto/sconfino, le banche possano applicare, in aggiunta agli interessi, una sola "commissione di istruttoria veloce" (CIV) in misura fissa, predeterminata e correlata ai costi sostenuti dalla banca (contabilmente classificata nella voce 'Altri proventi ed oneri');
  - tutte le clausole dei contratti di apertura di credito e conto corrente che prevedono commissioni e/o oneri diversi sono nulle (come l'indennità di sconfinamento, in precedenza classificata nella voce 'Margine di interesse');
- Il D.L. n. 01/2012, (convertito in legge n. 27/2012) ha previsto l'efficacia di tali modifiche a partire dal 1° Luglio 2012 e che contratti di apertura di credito e di conto corrente siano adeguati entro tre mesi dalla data di entrata in vigore della delibera.



Tale modifica ha avuto efficacia:

- dal 1° luglio 2012 per i nuovi contratti;
- dal 1° ottobre 2012 per i contratti in essere.



## Appendice: Gruppo Banco Popolare

# Accordo raggiunto con Crédit Agricole su Agos Ducato

---

- In data 8 maggio 2013, il Banco Popolare ha raggiunto un accordo con il socio di maggioranza Crédit Agricole finalizzato al ritorno alla redditività della joint venture Agos Ducato, detenuta al 61% da Crédit Agricole ed al 39% dal Banco Popolare, nel quale sono definiti gli aspetti patrimoniali, finanziari e commerciali della partnership.
  
- L'accordo prevede un rafforzamento patrimoniale di Agos Ducato da realizzarsi entro il 2013 per complessivi €450mln tramite:
  - aumento del capitale sociale per €300mln, che il Banco Popolare sottoscriverà per la rispettiva quota del 39% (117mln);
  - l'emissione di passività finanziarie aventi caratteristiche tali da permetterne la computabilità nel patrimonio supplementare (*lower tier 2*) per i residui €150mln, che il Banco Popolare sottoscriverà solo per €10mln.
  
- Sono stati approvati, inoltre, nello stesso giorno, un nuovo piano industriale di Agos Ducato riferito al periodo 2013-2017 che prevede il ritorno all'utile della società a partire dall'esercizio 2014 e il progetto di bilancio al 31 dicembre 2012, che evidenzia:
  - una perdita netta d'esercizio pari a €604,8mln, dopo aver rilevato rettifiche di valore nette su crediti per 1.102,8 milioni ed aver svalutato l'avviamento per complessivi 241,7 milioni;
  - un patrimonio netto consolidato al 31 dicembre 2012 pari a 1.308,0 milioni.
  
- Per effetto delle svalutazioni addebitate al conto economico dell'esercizio 2012, il valore contabile di iscrizione della partecipazione Agos Ducato del Banco Popolare risulta infatti pari a 382,4 milioni. L'eventuale ripresa di valore della partecipazione, stimabile nell'ordine di 100 milioni di euro, verrà rilevata solo successivamente alla data in cui l'accordo risulterà pienamente efficace e il Banco disporrà di tutte le informazioni atte a poter riconsiderare la valutazione della partecipazione effettuata in sede di redazione del proprio bilancio al 31 dicembre 2012.

## Appendice: Gruppo Banco Popolare

# Stato patrimoniale riclassificato del Gruppo

<b>Voci dell'attivo riclassificate</b> <i>(migliaia di euro)</i>	<b>31/03/2013</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>Variazioni</b>	
Cassa e disponibilità liquide	521.642	672.164	(150.522)	(22,4%)
Attività finanziarie e derivati di copertura	23.230.997	24.201.862	(970.865)	(4,0%)
Crediti verso banche	5.053.555	4.471.871	581.684	13,0%
Crediti verso clientela	90.957.601	91.481.232	(523.631)	(0,6%)
Partecipazioni	869.532	847.506	22.026	2,6%
Attività materiali	2.100.293	2.105.112	(4.819)	(0,2%)
Attività immateriali	2.321.890	2.325.166	(3.276)	(0,1%)
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	244.843	256.387	(11.544)	(4,5%)
Altre voci dell'attivo	5.958.644	5.560.084	398.560	7,2%
<b>Totale</b>	<b>131.258.997</b>	<b>131.921.384</b>	<b>(662.387)</b>	<b>(0,5%)</b>

<b>Voci del passivo riclassificate</b> <i>(migliaia di euro)</i>	<b>31/03/2013</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>Variazioni</b>	
Debiti verso banche	18.397.901	17.573.037	824.864	4,7%
Debiti verso clientela, titoli in circolazione e passività finanziarie valutate al fair value	92.933.067	94.506.345	(1.573.278)	(1,7%)
Passività finanziarie e derivati di copertura	5.965.901	6.352.817	(386.916)	(6,1%)
Fondi del passivo	1.099.609	1.134.708	(35.099)	(3,1%)
Passività associate ad attività in via di dismissione	95.212	84.726	10.486	12,4%
Altre voci del passivo	3.702.319	3.288.847	413.472	12,6%
Patrimonio di pertinenza di terzi	375.697	368.517	7.180	1,9%
Patrimonio netto	8.689.291	8.612.387	76.904	0,9%
- Capitale e riserve	8.597.401	9.556.943	(959.542)	(10,0%)
- Risultato del periodo	91.890	(944.556)	1.036.446	
<b>Totale</b>	<b>131.258.997</b>	<b>131.921.384</b>	<b>(662.387)</b>	<b>(0,5%)</b>

## Appendice: Gruppo Banco Popolare

# Conto economico consolidato ufficiale: evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate - €/mln	1° tr. 13	4° tr. 12	3° tr. 12	2° tr. 12	1° tr. 12
Margine di interesse	408,5	402,7	441,7	444,8	470,2
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	4,6	25,3	(33,0)	(66,0)	6,9
<b>Margine finanziario</b>	<b>413,2</b>	<b>428,0</b>	<b>408,7</b>	<b>378,8</b>	<b>477,1</b>
Commissioni nette	365,5	352,2	334,6	341,3	336,3
Altri proventi/oneri netti di gestione	52,4	45,5	18,8	13,0	9,4
Risultato netto finanziario (escl. il risultato della Fair Value Option - FVO)	76,8	43,1	90,3	52,4	282,7
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>494,7</b>	<b>440,8</b>	<b>443,7</b>	<b>406,7</b>	<b>628,3</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>907,8</b>	<b>868,8</b>	<b>852,4</b>	<b>785,5</b>	<b>1.105,4</b>
Spese per il personale	(349,5)	(310,8)	(354,1)	(365,6)	(364,5)
Altre spese amministrative	(180,1)	(147,9)	(187,9)	(182,3)	(186,7)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(31,8)	(62,4)	(32,7)	(30,3)	(35,4)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(561,3)</b>	<b>(521,1)</b>	<b>(574,6)</b>	<b>(578,2)</b>	<b>(586,5)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>346,6</b>	<b>347,7</b>	<b>277,8</b>	<b>207,2</b>	<b>518,9</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(229,3)	(683,5)	(203,9)	(185,6)	(211,4)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(5,7)	(21,4)	(4,6)	(15,1)	(1,6)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,9	8,0	(9,6)	60,4	(72,2)
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	0,1	0,2	(0,8)	5,4	(0,0)
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>112,5</b>	<b>(348,9)</b>	<b>59,0</b>	<b>72,3</b>	<b>233,7</b>
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	(64,0)	(5,3)	(62,5)	13,7	(125,1)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,2	(22,2)	(1,1)	(2,0)	(0,8)
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(8,0)	16,3	(0,8)	(5,6)	(4,9)
<b>Risultato netto del periodo ante impairment</b>	<b>40,7</b>	<b>(360,0)</b>	<b>(5,4)</b>	<b>78,4</b>	<b>102,9</b>
Impairment su avviamenti e partecipazioni	-	(432,5)		(10,0)	
<b>Risultato netto del periodo escludendo la FVO</b>	<b>40,7</b>	<b>(792,5)</b>	<b>(5,4)</b>	<b>68,4</b>	<b>102,9</b>
Risultato della FVO	76,4	(146,7)	(115,7)	104,0	(316,7)
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	(25,3)	48,5	38,2	(34,4)	104,7
<b>Risultato netto del periodo escludendo la FVO</b>	<b>91,9</b>	<b>(890,7)</b>	<b>(82,8)</b>	<b>138,1</b>	<b>(109,1)</b>

Nota: Per definizione post PPA

## Appendice: Gruppo Banco Popolare

# Effetto PPA: evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate - €/mln	1° tr. 13	4° tr. 12	3° tr. 12	2° tr. 12	1° tr. 12
Margine di interesse	(0,3)	(0,7)	(3,5)	(11,2)	(15,3)
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
<b>Margine finanziario</b>	<b>(0,3)</b>	<b>(0,7)</b>	<b>(3,5)</b>	<b>(11,2)</b>	<b>(15,3)</b>
Commissioni nette	-	-	-	-	-
Altri proventi/oneri netti di gestione	(8,1)	(8,7)	(8,7)	(8,7)	(8,7)
Risultato netto finanziario	-	-	-	-	-
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>(8,1)</b>	<b>(8,7)</b>	<b>(8,7)</b>	<b>(8,7)</b>	<b>(8,7)</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>(8,3)</b>	<b>(9,4)</b>	<b>(12,2)</b>	<b>(19,9)</b>	<b>(24,0)</b>
Spese per il personale	-	-	-	-	-
Altre spese amministrative	-	-	-	-	-
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(0,9)	(3,0)	(0,9)	(0,9)	(0,9)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(0,9)</b>	<b>(3,0)</b>	<b>(0,9)</b>	<b>(0,9)</b>	<b>(0,9)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>(9,2)</b>	<b>(12,4)</b>	<b>(13,2)</b>	<b>(20,9)</b>	<b>(25,0)</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	-	0,0	-	-	0,4
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	-	-	-	-	(0,1)
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(9,2)</b>	<b>(12,4)</b>	<b>(13,2)</b>	<b>(20,9)</b>	<b>(24,7)</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	3,0	4,0	4,3	6,9	8,2
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismiss. al netto delle imposte	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Risultato netto</b>	<b>(6,2)</b>	<b>(8,4)</b>	<b>(8,8)</b>	<b>(14,0)</b>	<b>(16,4)</b>

## Appendice: Gruppo Banco Popolare

# Conto economico pre PPA: evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate - €/mIn	1° tr. 13	4° tr. 12	3° tr. 12	2° tr. 12	1° tr. 12
Margine di interesse	408,8	403,5	445,2	456,0	485,5
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	4,6	25,3	(33,0)	(66,0)	6,9
<b>Margine finanziario</b>	<b>413,4</b>	<b>428,8</b>	<b>412,2</b>	<b>390,0</b>	<b>492,4</b>
Commissioni nette	365,5	352,2	334,6	341,3	336,3
Altri proventi/oneri netti di gestione	60,4	54,3	27,6	21,7	18,1
Risultato netto finanziario (escl. il risultato della Fair Value Option - FVO)	76,8	43,1	90,3	52,4	282,7
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>502,8</b>	<b>449,5</b>	<b>452,4</b>	<b>415,4</b>	<b>637,1</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>916,2</b>	<b>878,3</b>	<b>864,6</b>	<b>805,4</b>	<b>1.129,4</b>
Spese per il personale	(349,5)	(310,8)	(354,1)	(365,6)	(364,5)
Altre spese amministrative	(180,1)	(147,9)	(187,9)	(182,3)	(186,7)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(30,9)	(59,4)	(31,7)	(29,3)	(34,5)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(560,4)</b>	<b>(518,1)</b>	<b>(573,7)</b>	<b>(577,3)</b>	<b>(585,6)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>355,7</b>	<b>360,2</b>	<b>291,0</b>	<b>228,1</b>	<b>543,8</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(229,3)	(683,5)	(203,9)	(185,6)	(211,4)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(5,7)	(21,4)	(4,6)	(15,1)	(1,6)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,9	7,9	(9,6)	60,4	(72,5)
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	0,1	0,2	(0,8)	5,4	0,0
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>121,7</b>	<b>(336,5)</b>	<b>72,2</b>	<b>93,1</b>	<b>258,4</b>
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	(67,0)	(9,3)	(66,9)	6,9	(133,3)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,2	(22,2)	(1,1)	(2,0)	(0,8)
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(8,0)	16,3	(0,8)	(5,6)	(4,9)
<b>Risultato netto del periodo ante impairment</b>	<b>46,9</b>	<b>(351,6)</b>	<b>3,4</b>	<b>92,4</b>	<b>119,3</b>
Impairment su avviamenti e partecipazioni	-	(432,5)		(10,0)	
<b>Risultato netto del periodo escludendo la FVO</b>	<b>46,9</b>	<b>(784,2)</b>	<b>3,4</b>	<b>82,4</b>	<b>119,3</b>
Risultato della FVO	76,4	(146,7)	(115,7)	104,0	(316,7)
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	(25,3)	48,5	38,2	(34,4)	104,7
<b>Risultato netto del periodo escludendo la FVO</b>	<b>98,1</b>	<b>(882,4)</b>	<b>(74,0)</b>	<b>152,0</b>	<b>(92,7)</b>

# Gruppo Banco Popolare

## Conto economico consolidato 'normalizzato' del 1° trimestre 2013

Voci del conto economico riclassificate - €/mln	Conto Economico I Trim. 2013	PPA ex-BPI e Italease	Bilancio Senza PPA	Fair Value Option	Minusvalenze e impairment sul ptf titoli di Stato	Altri impatti straordinari	Conto Economico normalizzato
Margine di interesse	408,5	(0,3)	408,8				408,8
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	4,6		4,6				4,6
<b>Margine finanziario</b>	<b>413,2</b>	<b>(0,3)</b>	<b>413,4</b>	-	-	-	<b>413,4</b>
Commissioni nette	365,5		365,5				365,5
Altri proventi/oneri netti di gestione	52,4	(8,1)	60,4				60,4
Risultato netto finanziario (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	76,8		76,8		(4,2)		81,0
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>494,7</b>	<b>(8,1)</b>	<b>502,8</b>	-	<b>(4,2)</b>	-	<b>506,9</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>907,8</b>	<b>(8,3)</b>	<b>916,2</b>	-	<b>(4,2)</b>	-	<b>920,4</b>
Spese per il personale	(349,5)		(349,5)				(349,5)
Altre spese amministrative	(180,1)		(180,1)				(180,1)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(31,8)	(0,9)	(30,9)				(30,9)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(561,3)</b>	<b>(0,9)</b>	<b>(560,4)</b>	-	-	-	<b>(560,4)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>346,6</b>	<b>(9,2)</b>	<b>355,7</b>	-	<b>(4,2)</b>	-	<b>359,9</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(229,3)		(229,3)				(229,3)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(5,7)		(5,7)				(5,7)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,9		0,9				0,9
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	0,1	0,0	0,1				0,1
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>112,5</b>	<b>(9,2)</b>	<b>121,7</b>	-	<b>(4,2)</b>	-	<b>125,9</b>
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	(64,0)	3,0	(67,0)	-	1,4		(68,4)
Utile (Perdita) dei gruppi di attiov. in via di dismiss. al netto delle imposte	0,2		0,2			0,2	-
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(8,0)		(8,0)				(8,0)
<b>Risultato netto del periodo esclusa la FVO</b>	<b>40,7</b>	<b>(6,2)</b>	<b>46,9</b>	-	<b>(2,8)</b>	<b>0,2</b>	<b>49,4</b>
Risultato della FVO	76,4		76,4	76,4			-
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	(25,3)		(25,3)	(25,3)			-
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>91,9</b>	<b>(6,2)</b>	<b>98,1</b>	<b>51,2</b>	<b>(2,8)</b>	<b>0,2</b>	<b>49,4</b>

## Appendice: Banco Popolare 'Standalone'

# Conto economico con PPA: evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate - €/mIn	1° tr. 13	4° tr. 12	3° tr. 12	2° tr. 12	1° tr. 12
Margine di interesse	399,4	392,8	434,0	436,3	468,1
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	5,6	29,0	(29,0)	(66,0)	6,7
<b>Margine finanziario</b>	<b>405,0</b>	<b>421,8</b>	<b>405,0</b>	<b>370,3</b>	<b>474,7</b>
Commissioni nette	364,1	352,2	333,8	340,3	334,6
Altri proventi/oneri netti di gestione	45,3	42,8	13,1	6,8	1,8
Risultato netto finanziario (escl. il risultato della Fair Value Option - FVO)	79,1	42,4	87,0	52,1	282,2
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>488,6</b>	<b>437,4</b>	<b>433,9</b>	<b>399,2</b>	<b>618,6</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>893,6</b>	<b>859,2</b>	<b>838,9</b>	<b>769,5</b>	<b>1.093,4</b>
Spese per il personale	(345,9)	(307,8)	(349,9)	(360,2)	(359,2)
Altre spese amministrative	(168,0)	(139,9)	(173,5)	(169,8)	(174,2)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(27,9)	(55,0)	(28,8)	(26,4)	(27,2)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(541,8)</b>	<b>(502,7)</b>	<b>(552,1)</b>	<b>(556,4)</b>	<b>(560,6)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>351,8</b>	<b>356,5</b>	<b>286,8</b>	<b>213,1</b>	<b>532,8</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(238,6)	(573,6)	(196,7)	(172,7)	(201,4)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(5,4)	(20,6)	(4,4)	(14,7)	(1,6)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	3,0	9,6	(0,1)	78,3	(71,5)
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	0,2	0,1	0,0	4,5	0,0
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>111,0</b>	<b>(228,0)</b>	<b>85,5</b>	<b>108,5</b>	<b>258,3</b>
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	(62,9)	(10,4)	(66,5)	6,0	(132,0)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,2	(22,0)	(1,1)	(2,1)	(0,8)
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(6,4)	1,6	(3,9)	(6,6)	(6,1)
<b>Risultato netto del periodo ante impairment e escludendo la FVO</b>	<b>41,9</b>	<b>(258,8)</b>	<b>14,1</b>	<b>105,8</b>	<b>119,4</b>
Impairment su avviamenti e partecipazioni	-	(432,5)	-	(10,0)	-
<b>Risultato netto del periodo escludendo la FVO</b>	<b>41,9</b>	<b>(691,3)</b>	<b>14,1</b>	<b>95,8</b>	<b>119,4</b>
Risultato della FVO	76,4	(146,7)	(115,7)	104,0	(316,7)
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	(25,3)	48,5	38,2	(34,4)	104,7
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>93,1</b>	<b>(789,5)</b>	<b>(63,3)</b>	<b>165,4</b>	<b>(92,6)</b>

## Appendice: Italease

# Italease: scomposizione dell'andamento nel 1° trimestre 2013

Voci del conto economico riclassificate €/mln	Italease Residuo		Release	
	1° trim. 2013	1° trim. 2012	1° trim. 2013	1° trim. 2012
Margine di interesse	11,0	11,3	(0,6)	(2,3)
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(1,0)	0,3	-	-
<b>Margine finanziario</b>	<b>10,0</b>	<b>11,6</b>	<b>(0,6)</b>	<b>(2,3)</b>
Commissioni nette	1,5	1,6	(0,1)	0,1
Altri proventi netti di gestione	1,8	1,8	5,2	5,8
Risultato netto finanziario	(2,3)	0,4	0,0	-
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>1,0</b>	<b>3,8</b>	<b>5,1</b>	<b>5,9</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>11,0</b>	<b>15,4</b>	<b>4,5</b>	<b>3,6</b>
Spese per il personale	(3,1)	(4,6)	(0,4)	(0,6)
Altre spese amministrative	(7,9)	(8,2)	(4,2)	(4,3)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(0,6)	(0,7)	(3,3)	(7,5)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(11,6)</b>	<b>(13,5)</b>	<b>(7,9)</b>	<b>(12,4)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>(0,7)</b>	<b>1,9</b>	<b>(3,3)</b>	<b>(8,8)</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(6,0)	(11,6)	15,2	1,6
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(0,1)	0,0	(0,2)	-
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(2,1)	(0,6)	0,1	(0,1)
Rettifiche di valore per deterioramento (partecipazioni)	-	-	-	-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	0,0	(0,2)	(0,1)	0,1
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(8,9)</b>	<b>(10,4)</b>	<b>11,7</b>	<b>(7,1)</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	2,0	2,4	(3,5)	2,2
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	-	-
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(1,6)	1,1	-	-
<b>Risultato netto</b>	<b>(8,6)</b>	<b>(6,9)</b>	<b>8,2</b>	<b>(5,0)</b>

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

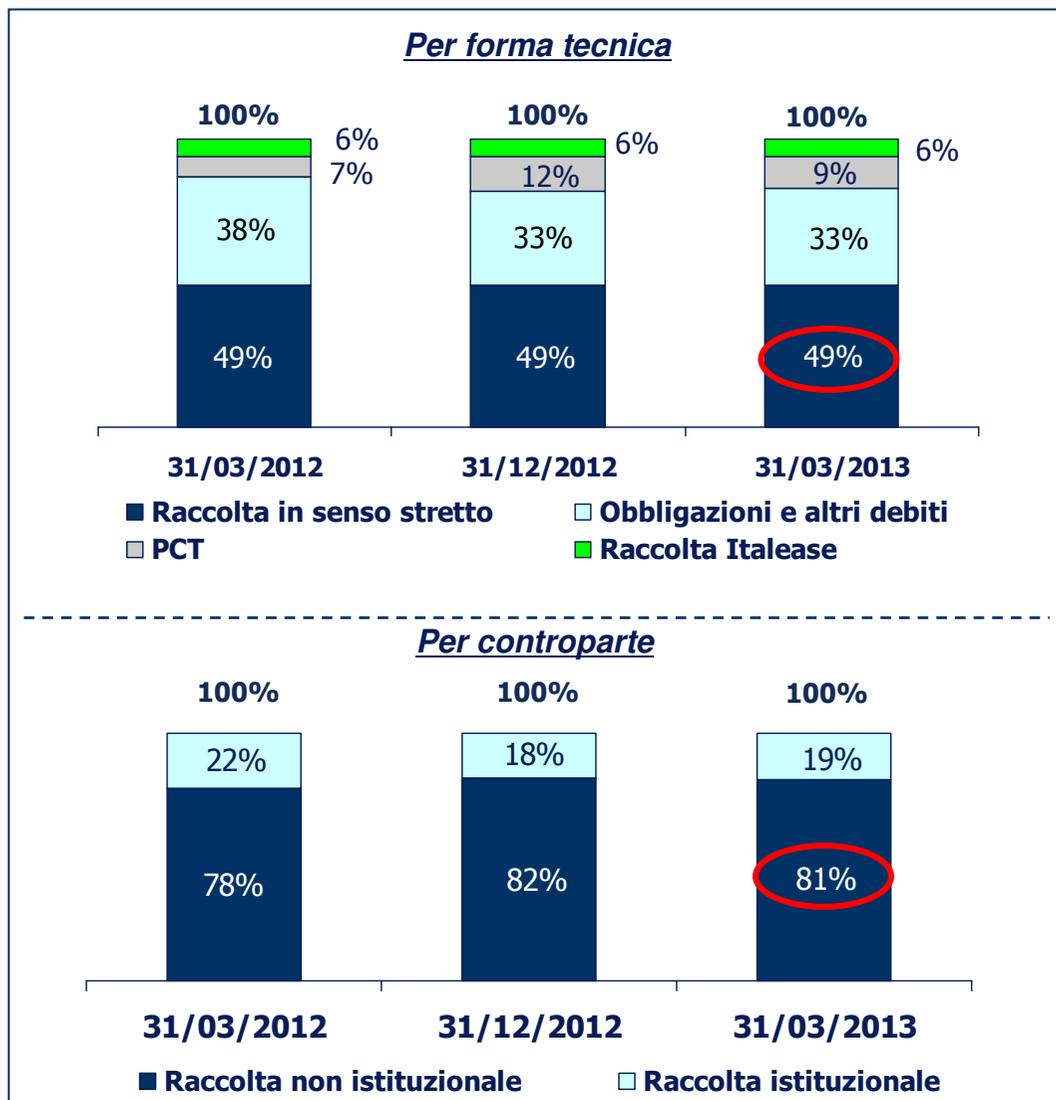
## Appendice: Italease

# Italease: Conto economico – evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate €/mln	1° trim 13	4° trim 12	3° trim 12	2° trim 12	1° trim 12
Margine di interesse	10,4	11,7	11,4	11,6	9,1
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(1,0)	(3,7)	(4,0)	-	0,3
<b>Margine finanziario</b>	<b>9,4</b>	<b>8,0</b>	<b>7,4</b>	<b>11,6</b>	<b>9,3</b>
Commissioni nette	1,4	(0,1)	0,7	1,0	1,7
Altri proventi netti di gestione	7,1	2,7	5,7	6,2	7,5
Risultato netto finanziario	(2,3)	0,7	3,3	0,2	0,4
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>6,1</b>	<b>3,4</b>	<b>9,8</b>	<b>7,4</b>	<b>9,7</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>15,5</b>	<b>11,4</b>	<b>17,2</b>	<b>19,0</b>	<b>19,0</b>
Spese per il personale	(3,6)	(3,0)	(4,2)	(5,4)	(5,3)
Altre spese amministrative	(12,1)	(7,9)	(14,4)	(12,5)	(12,5)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(3,8)	(7,4)	(3,9)	(3,9)	(8,2)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(19,5)</b>	<b>(18,4)</b>	<b>(22,5)</b>	<b>(21,8)</b>	<b>(26,0)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>(4,0)</b>	<b>(7,0)</b>	<b>(5,3)</b>	<b>(2,8)</b>	<b>(6,9)</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	9,3	(109,9)	(7,2)	(13,0)	(9,9)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(0,3)	(0,8)	(0,1)	(0,4)	0,0
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(2,1)	(1,6)	(9,4)	(17,9)	(0,6)
Rettifiche di valore per deterioramento (partecipazioni)	-	-	-	-	-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	(0,1)	(0,0)	(0,8)	0,9	(0,1)
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>2,8</b>	<b>(119,3)</b>	<b>(22,8)</b>	<b>(33,1)</b>	<b>(17,6)</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(1,5)	4,5	2,7	6,7	4,6
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismiss. al netto delle imposte	-	-	-	0,1	-
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(1,6)	14,8	3,0	1,0	1,1
<b>Risultato netto</b>	<b>(0,4)</b>	<b>(100,0)</b>	<b>(17,1)</b>	<b>(25,3)</b>	<b>(11,8)</b>

# Raccolta diretta con focus sul Retail

## Evoluzione della composizione della raccolta diretta da clientela



## Commenti

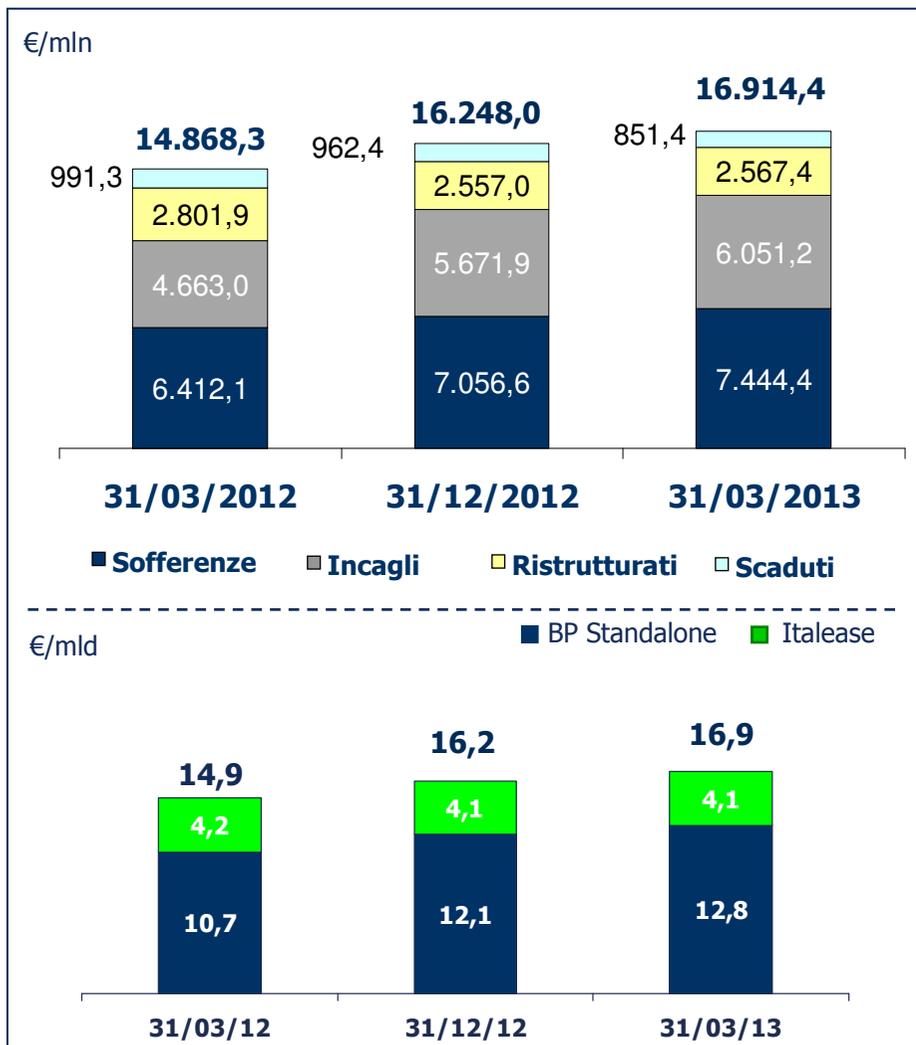
Il peso dei segmenti *core* nell'aggregato della raccolta diretta da clientela (sia per forma tecnica che per controparte) si conferma in crescita rispetto a fine marzo 2012:

Stabile 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).

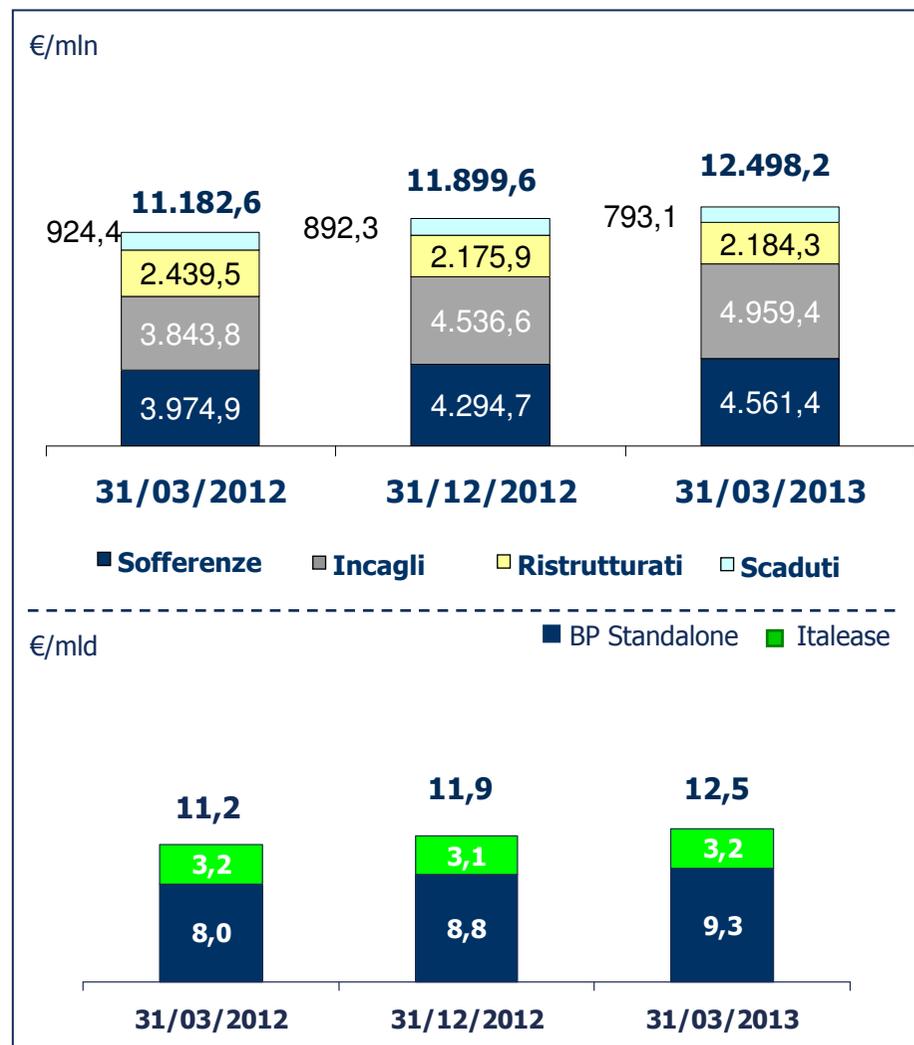
Cala invece l'incidenza della raccolta istituzionale dal 22% al 31/03/2012 al 19% di marzo 2013.

# Qualità del credito: crediti dubbi del Gruppo

Crediti dubbi lordi



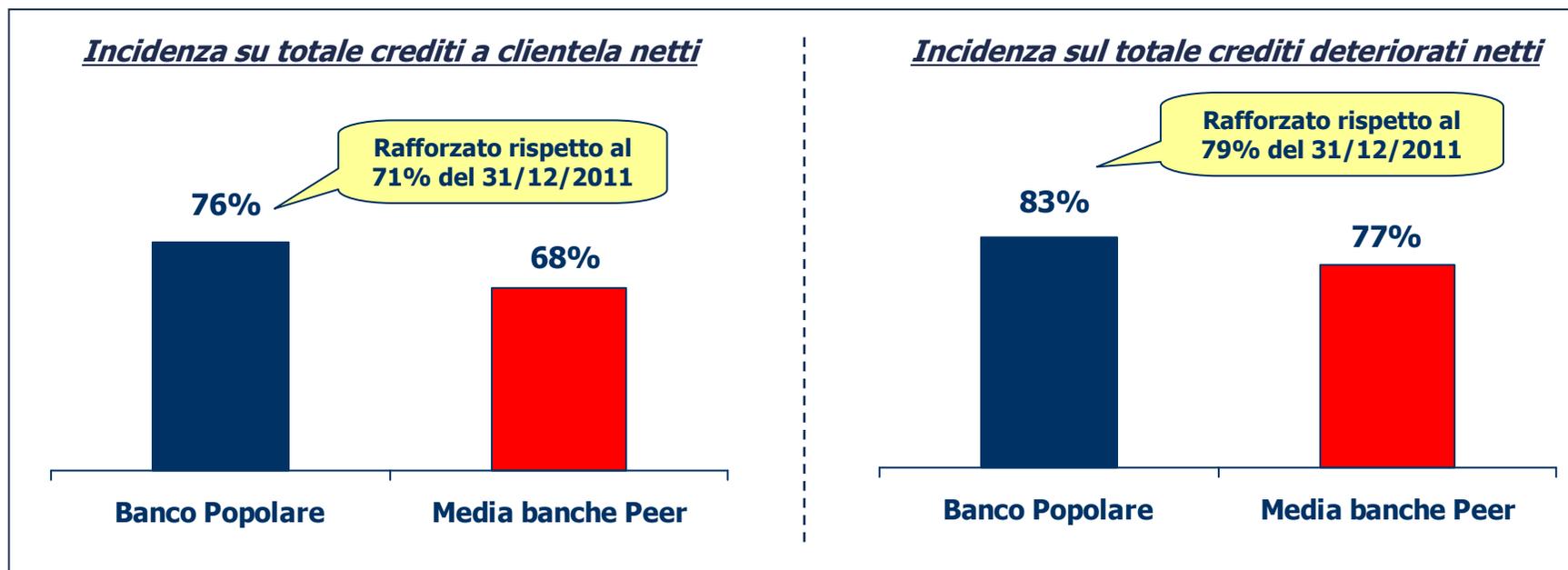
Crediti dubbi netti



## Appendice: Gruppo Banco Popolare

# Portafoglio crediti altamente garantito

### Benchmark incidenza dei crediti assistiti da garanzie reali al 31/12/2012



#### Commenti:

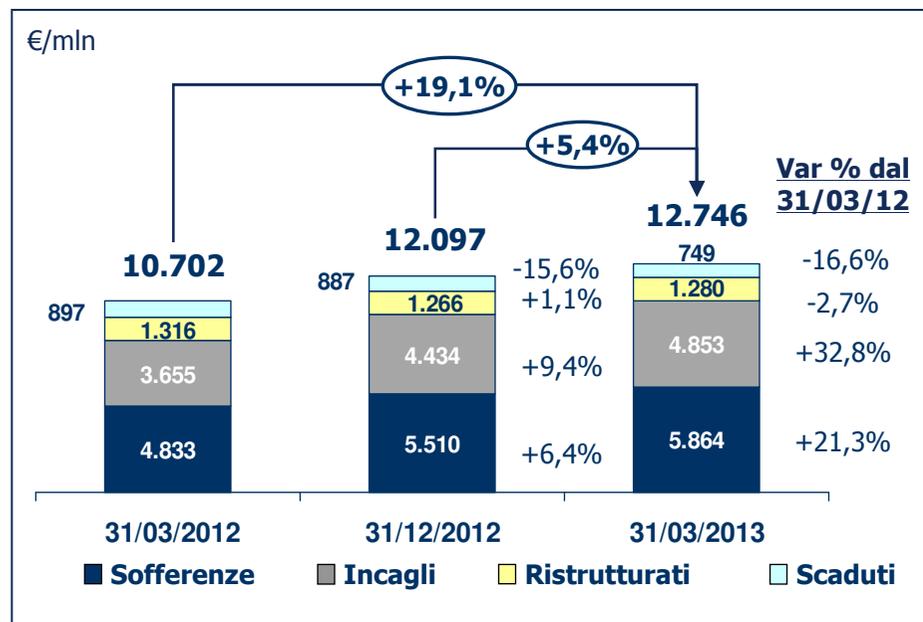
- Si ricorda che il portafoglio crediti del Banco Popolare, coerentemente con il proprio modello di business di banca *retail*, presenta una elevata incidenza di crediti assistiti da garanzie, in misura superiore alla media delle banche peer\*.

(\*) La lista dei Peer include ISP, UCG, MPS, UBI, BPER, BPM e Carige. Fonte bilanci al 31/12/2012. Media aritmetica.

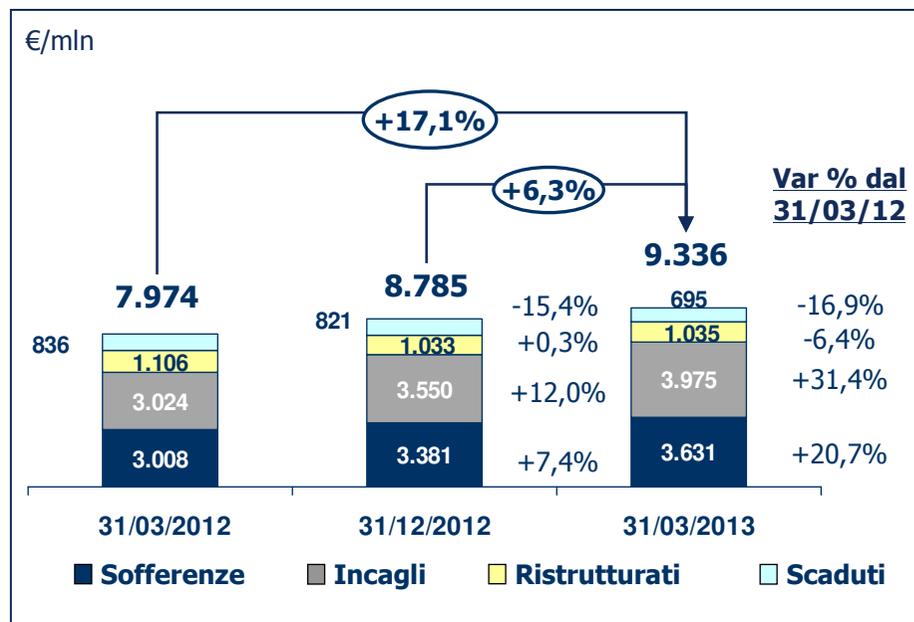
## Appendice: Banco Popolare 'Standalone'

# Qualità del credito: focus sul BP 'Standalone'

### Crediti dubbi lordi BP 'Standalone'



### Crediti dubbi netti BP 'Standalone'



### Copertura crediti dubbi

	31/03/12	31/12/12	31/03/13
• <b>Sofferenze:</b>			
- Copertura totale	93,0%	92,9%	<b>92,6%</b>
- Copertura (inclusi gli stralci)	58,1%	58,3%	<b>57,9%</b>
• <b>Incagli:</b>			
- Copertura totale	68,4%	73,7%	<b>72,7%</b>
- Copertura	17,2%	19,9%	<b>18,1%</b>
• <b>Ristrutturati</b>	16,0%	18,4%	<b>19,1%</b>
• <b>Scaduti</b>	6,8%	7,5%	<b>7,2%</b>
<b>CREDITI DUBBI</b> (inclusi gli stralci)	38,9%	40,3%	<b>39,8%</b>

>115% al Fair Value

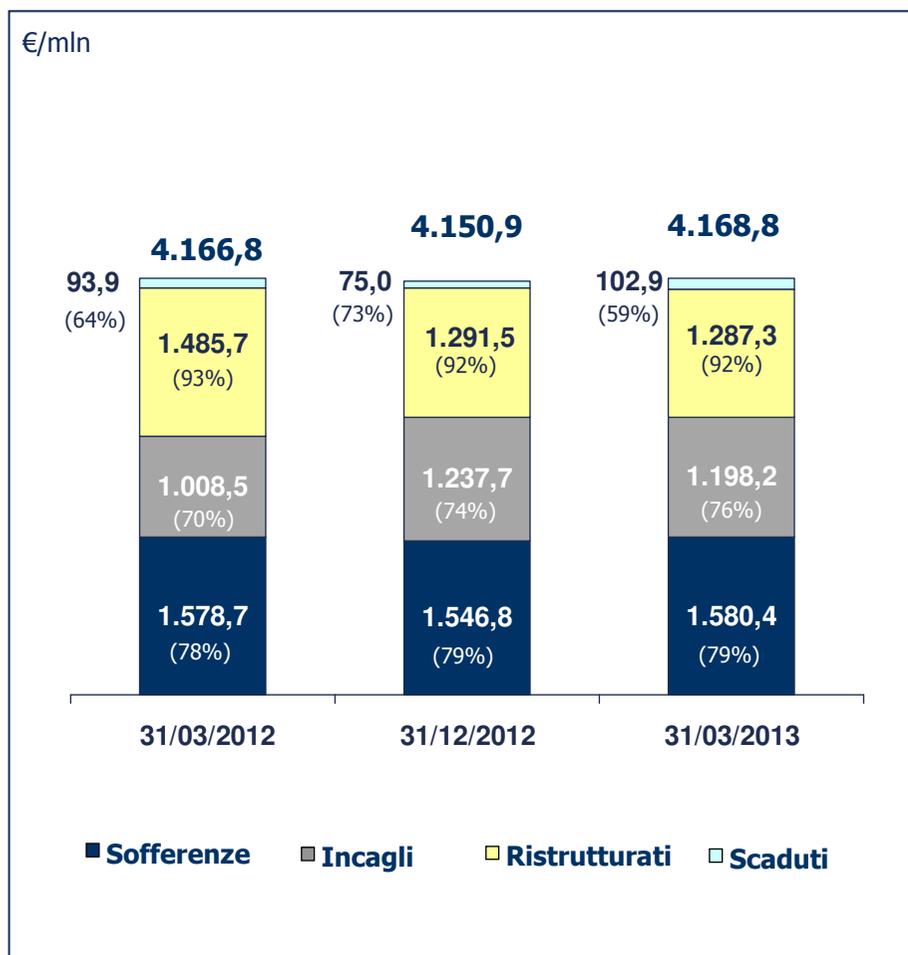
>115% al Fair Value

N.B.: Copertura delle sofferenze comprensiva delle perdite anticipate (stralci). Le coperture "Totali" includono gli immobili a garanzia e non tengono conto delle garanzie personali.  
Nota: Il valore delle garanzie reali, nei dati di copertura riportati in tabella, è esposto fino a concorrenza dell'esposizione del singolo credito; diversamente, il dato di garanzia al Fair Value viene esposto considerando il fair value assoluto della totalità delle garanzie reali.

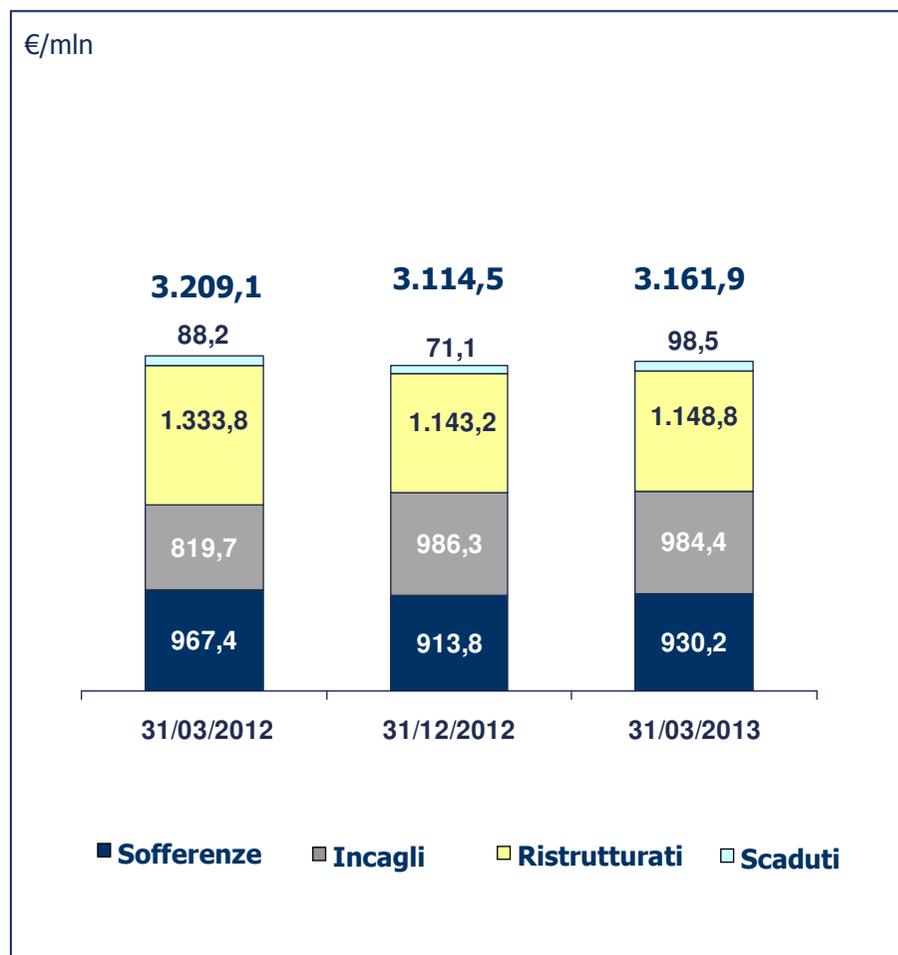
# Appendice: Italease

## Italease: crediti dubbi consolidati

### Crediti dubbi lordi consolidati



### Crediti dubbi netti consolidati



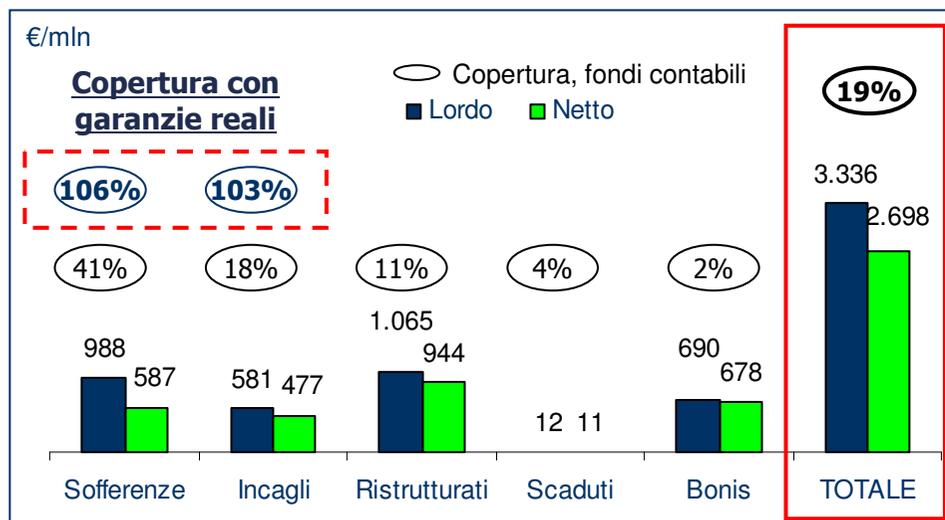
I valori tra parentesi indicano l'incidenza della componente del prodotto immobiliare.

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

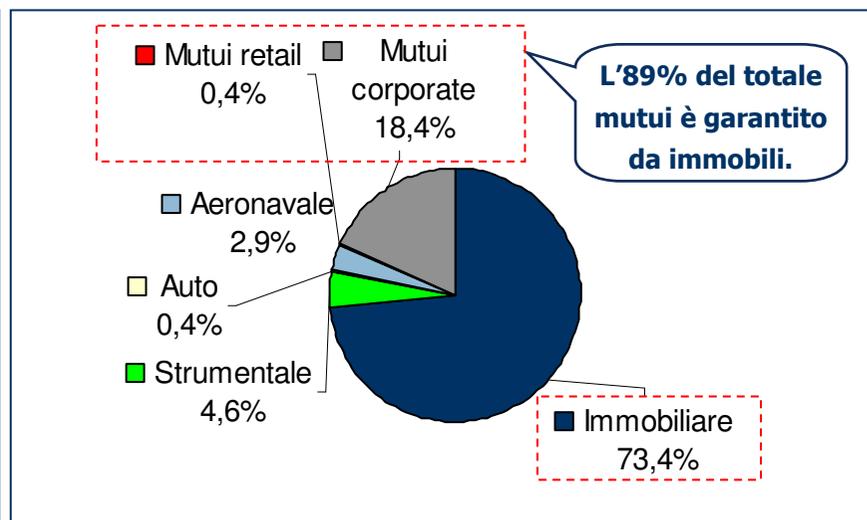
## Appendice: Italease

# Portafoglio 'Release': analisi al 31/03/2013

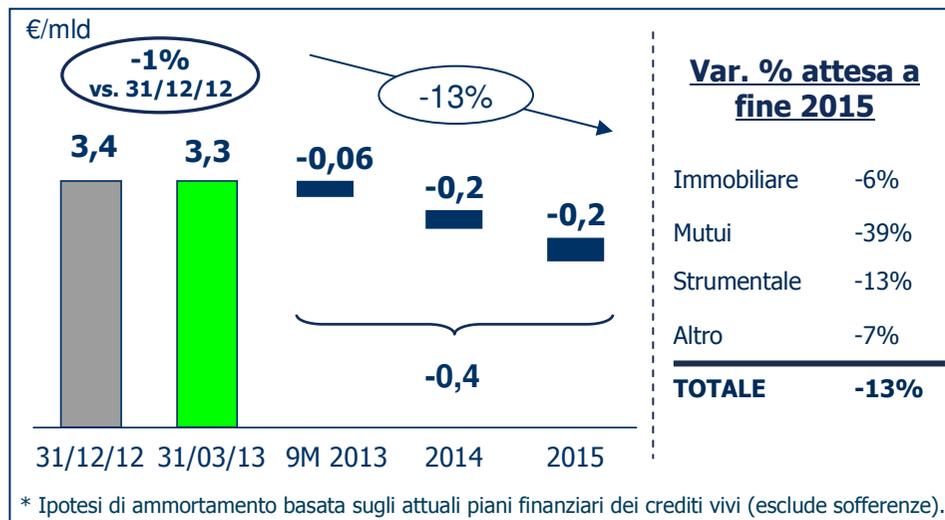
### Portafoglio crediti lordi: classificazione



### Suddivisione portafoglio crediti per tipologia



### Piano di ammortamento al 2015\*



### Commenti:

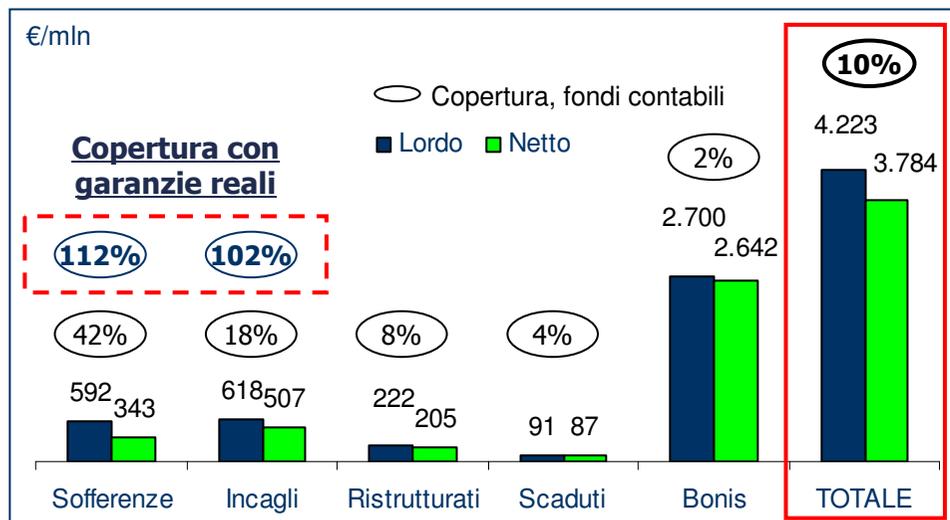
- Il **portafoglio 'Release'** cala del 31,2% vs. fine 2009; nel medesimo periodo, l'aggregato sofferenze + incagli cala del 57,0%.
- I livelli di copertura, includendo le garanzie reali, sono pari al 106% per le sofferenze e al 103% per gli incagli.
- Piano ammortamento: crediti vivi -13% entro il 2015 (-€0,4mld).

Dati gestionali.

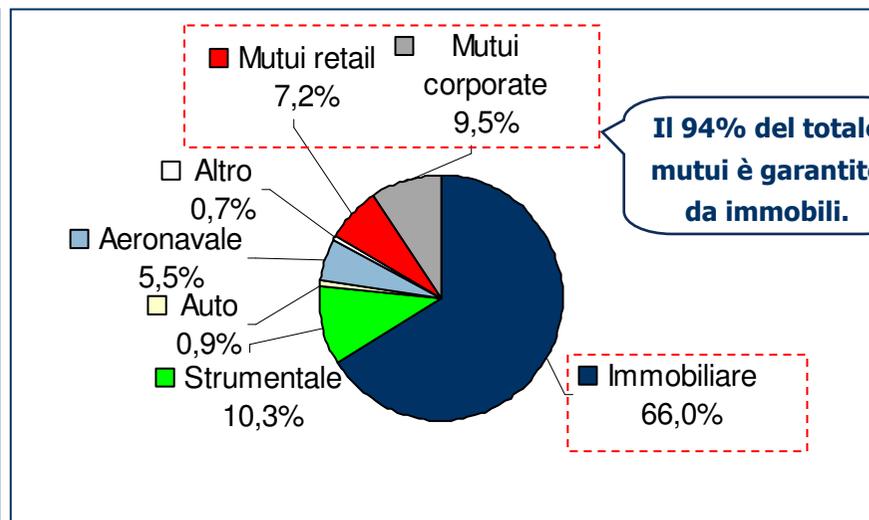
## Appendice: Italease

# Portafoglio 'Italease Residuale': analisi al 31/03/2013

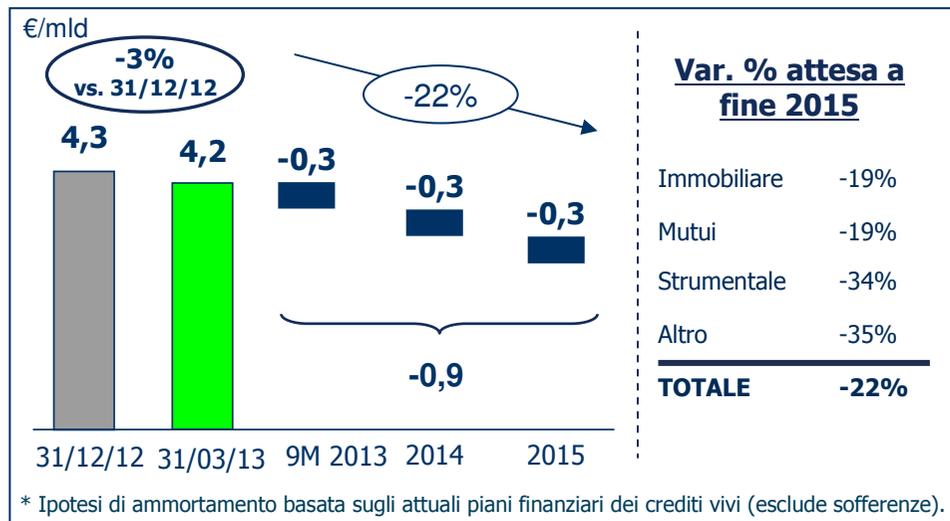
### Portafoglio crediti lordi: classificazione



### Suddivisione portafoglio crediti per tipologia



### Piano di ammortamento al 2015\*



### Commenti:

- Il **portafoglio 'Italease Residuale'** cala del 42,3% vs. fine 2009, del 29,2% vs. fine 2010, del 14,7% vs. fine 2011 e di un ulteriore 2,5% nel primo trimestre 2013.
- La copertura, includendo le garanzie reali, è pari al 112% per le sofferenze e al 102% per gli incagli.
- Piano ammortamento: crediti vivi -22% entro il 2015 (-€0,9mld).

Dati gestionali.



## Agenda degli eventi IR previsti nel 2013

---

Data	Città	Evento
17 gennaio 2013	Milano	UBS Italian Financial Services Conference 2013 (incontri con investitori)
15 marzo 2013	Verona	Comunicato stampa dei risultati annuali 2012
15 marzo 2013	Verona	Banco Popolare: Conference call sui risultati annuali 2012
19 marzo 2013	Londra	Morgan Stanley 2013 European Financials Conference (incontri con investitori)
20 aprile 2013	Lodi	Assemblea annuale degli azionisti (2° convocazione)
14 maggio 2013	Verona	Comunicato stampa dei risultati del primo trimestre 2013
14 maggio 2013	Verona	Banco Popolare: Conference call sui risultati del primo trimestre 2013
16 maggio 2013	Londra	Deutsche Bank Conference: Access Italy (incontri con investitori)
05 giugno 2013	Londra	Autonomous Banks Rendevous (incontri con investitori)
27 agosto 2013	Verona	Comunicato stampa dei risultati del primo semestre 2013
27 agosto 2013	Verona	Banco Popolare: Conference call sui risultati del primo semestre 2013
Settembre 2013 (TBC)	Francoforte	Commerzbank Italy Day (TBC)
16 settembre 2013	Londra	KBW UK & European Financials Conference (TBC)
12 novembre 2013	Verona	Comunicato stampa dei risultati del terzo trimestre 2013
12 novembre 2013	Verona	Banco Popolare: Conference call sui risultati del terzo trimestre 2013

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