



## Presentazione dei risultati al 30 settembre 2012



Pier Francesco Saviotti, Amministratore Delegato

Verona, 13 novembre 2012 alle ore 18:30 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 settembre 2012</b>	<u>Pagina</u>
<b>• Messaggi di sintesi</b>	<b>3</b>
• Analisi del conto economico	6
• Focus su funding e liquidità	22
• Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito	26
• Adeguatezza patrimoniale	36
• Conclusioni	38
<i>Appendice</i>	<i>40</i>

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

## Redditività del *core business*

**In un contesto di mercato difficile, il Gruppo continua a crescere nei ricavi (+8,3% a/a e +8,6% t/t), in tutte le principali componenti...**

- ❑ **Margine d'interesse:** +0,6% a/a, nonostante l'aumento del costo del funding ed il calo degli impieghi, grazie all'azione di *repricing* nonché alla minore incidenza della PPA.
- ❑ **Commissioni:** +4,6% a/a, grazie ad una maggior focalizzazione su prodotti di risparmio gestito. Al netto delle commissioni passive relative alle obbligazioni garantiti dallo Stato, la crescita si sarebbe attestata a +7,5% a/a.
- ❑ **RNF** (al netto della FVO) in forte crescita rispetto ai primi nove mesi del 2011 (+185,5% a/a), 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 +27,5%.

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

- ❑ **Costi operativi:** -3,5% a/a in seguito al calo sia delle spese del personale (-3,7% a/a) che delle altre spese amministrative (-3,2% a/a).

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

- ❑ **Rettifiche nette su crediti:** 82bps annualizzati contabile, contro gli 81bps del 2011.

- ❑ **Confermata la buona performance operativa del core business bancario nei primi nove mesi del 2012:**

- Risultato della gestione operativa (esclusa la FVO): €1.001mln (+37,7%)
- Risultato al lordo delle imposte (esclusa la FVO): €351mln (+130,3%)
- Utile netto 'normalizzato': €163mln (+7,5%)

## Performance commerciale

- ❑ **~113.000 conti correnti incrementali Retail** nei primi 9 mesi del 2012 (+7,9% a/a annualizzato delta stock). Al 17/10/2012 in ulteriore crescita a ~123.000.
- ❑ Tassi di **crescita dell'online banking su Privati** del 32% come numero utenti abilitati e del 27% come numero operazioni effettuate online (CAGR ultimi tre anni confermati per il 2012).
- ❑ **Transazioni POS in crescita del 9,7%** rispetto al 2011, con una crescita del 9,9% nel numero di POS installati.
- ❑ **Crescita stock carte Bancomat del 13,7%** (dato annualizzato 2012), in linea con la crescita dei clienti, vs. 3% crescita sistema 2011.
- ❑ **La piattaforma online YouBanking** sta accelerando il ritmo di crescita e ha totalizzato **15.700 aperture conti** al 17/10/2012, registrando in particolare una giacenza media per conto deposito di buona sostanza.

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

### Liquidità e *funding*

- ❑ Si conferma un **eccellente profilo di liquidità** del Gruppo, in grado di fronteggiare con assoluta tranquillità le rimanenti scadenze istituzionali del 2012 e quelle dei prossimi due anni, grazie al significativo ammontare di titoli stanziabili presso la BCE e non utilizzati pari a €13,8mld (previsto in aumento di ulteriori €1,5mld entro fine 2012).
- ❑ **La raccolta in senso stretto aumenta dell' 8,6% a/a**, di cui +13,9% a/a relativo alla componente retail + private.
- ❑ **'Loan to Deposit ratio'** (impieghi netti a clientela / raccolta diretta da clientela) **tuttora stabilmente prudente: 97% al 30 settembre 2012** (96% al 30/06/2012).
- ❑ Anche prendendo in considerazione forti ipotesi di stress delle dinamiche di raccolta la posizione di liquidità del Gruppo si conferma più che soddisfacente.

### Qualità del credito

- ❑ **Costo del rischio di credito del Gruppo**, su base omogenea, **invariato** rispetto al 2011 (81bps nei primi 9 mesi del 2012 contro 81bps del periodo analogo del 2011).
- ❑ **Ulteriore calo dei flussi di crediti deteriorati del BP 'standalone'** che nei primi 9 mesi del 2012 si riducono di €1.485mln 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).
- ❑ **In seguito al significativo derisking di Italease** registrato nel periodo 2009-2011 (con un calo del 42% registrato nell'aggregato Sofferenze ed Incagli), **prosegue il downsizing della società**, che vede ridursi il totale dei crediti in essere di ca. €600mln nei nove mesi del 2012, senza alcun incremento dei crediti deteriorati.

### Capitale

- ❑ Rilevante crescita del **Core Tier 1** che passa dal 7,1% di fine anno 2011 al **10,4%** di fine settembre 2012 (10,2% a fine giugno 2012), rispettando ampiamente le indicazioni dell' EBA.
- ❑ **Basso leverage: 18,9 al 30 settembre 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 settembre 2012</b>	<u>Pagina</u>
• Messaggi di sintesi	3
• <b>Analisi del conto economico</b>	<b>6</b>
• Focus su funding e liquidità	22
• Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito	26
• Adeguatezza patrimoniale	36
• Conclusioni	38
<i>Appendice</i>	<i>40</i>

# Gruppo Banco Popolare

## Conto economico consolidato primi 9 mesi 2012: variazione annuale

Voci del conto economico riclassificate €/mln	PPA INCLUSA linea per linea			PPA ESCLUSA linea per linea		
	9 M 2012	9 M 2011	Variaz.	9 M 2012	9 M 2011	Variaz.
Margine di interesse	1.359,0	1.351,4	0,6%	1.389,0	1.450,6	(4,2%)
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(92,1)	27,4	n.s.	(92,1)	27,4	n.s.
<b>Margine finanziario</b>	<b>1.266,9</b>	<b>1.378,9</b>	<b>(8,1%)</b>	<b>1.296,9</b>	<b>1.478,0</b>	<b>(12,3%)</b>
Commissioni nette	1.013,2	969,0	4,6%	1.013,2	969,0	4,6%
Altri proventi/oneri netti di gestione	41,3	39,8	3,8%	67,5	68,0	(0,7%)
Risultato netto finanziario (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	425,4	149,0	185,5%	425,4	157,5	170,1%
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>1.479,8</b>	<b>1.157,8</b>	<b>27,8%</b>	<b>1.506,0</b>	<b>1.194,4</b>	<b>26,1%</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>2.746,7</b>	<b>2.536,6</b>	<b>8,3%</b>	<b>2.802,9</b>	<b>2.672,4</b>	<b>4,9%</b>
Spese per il personale	(1.087,7)	(1.129,5)	(3,7%)	(1.087,7)	(1.129,5)	(3,7%)
Altre spese amministrative	(559,4)	(578,1)	(3,2%)	(559,4)	(578,1)	(3,2%)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(98,9)	(102,2)	(3,2%)	(96,1)	(99,4)	(3,3%)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(1.746,0)</b>	<b>(1.809,8)</b>	<b>(3,5%)</b>	<b>(1.743,2)</b>	<b>(1.806,9)</b>	<b>(3,5%)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>1.000,7</b>	<b>726,8</b>	<b>37,7%</b>	<b>1.059,7</b>	<b>865,5</b>	<b>22,4%</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(602,0)	(591,4)	1,8%	(602,0)	(591,4)	1,8%
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(21,3)	(38,4)	(44,6%)	(21,3)	(38,4)	(44,6%)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(21,4)	(9,3)	129,8%	(21,7)	(9,3)	133,8%
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	(10,0)	(0,4)	2225,6%	(10,0)	(0,4)	2225,6%
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	4,5	64,9	(93,0%)	4,6	71,7	(93,5%)
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>350,7</b>	<b>152,2</b>	<b>130,4%</b>	<b>409,4</b>	<b>297,6</b>	<b>37,5%</b>
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	(173,9)	(105,9)	64,2%	(193,3)	(149,7)	29,1%
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,4	19,1	(97,8%)	0,4	19,1	(97,8%)
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(11,3)	(12,3)	(8,6%)	(11,4)	(13,0)	(12,6%)
<b>Risultato netto del periodo escusa la FVO e la PPA</b>	<b>205,1</b>	<b>154,1</b>	<b>33,1%</b>	<b>205,1</b>	<b>154,1</b>	<b>33,1%</b>
Impatti della PPA al netto delle imposte	(39,2)	(101,0)	(61,2%)	(39,2)	(101,0)	(61,2%)
<b>Risultato netto del periodo escusa la FVO</b>	<b>165,9</b>	<b>53,1</b>	<b>212,3%</b>	<b>165,9</b>	<b>53,1</b>	<b>212,3%</b>
Risultato della FVO	(328,3)	406,1	n.s.	(328,3)	406,1	n.s.
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	108,6	(137,4)	n.s.	108,6	(137,4)	n.s.
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>(53,8)</b>	<b>321,8</b>	<b>n.s.</b>	<b>(53,8)</b>	<b>321,8</b>	<b>n.s.</b>

○  
Include componenti straordinarie di cui alla slide 10

Di cui PPA ex-BPI: -€30,1mln  
Di cui PPA Italease: -€9,1mln

# Gruppo Banco Popolare

## Conto economico consolidato 3° trimestre 2012: evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate €/m ln	PPA INCLUSA linea per linea			PPA ESCLUSA linea per linea		
	3trim. 2012	2trim. 2012	Var.	3trim. 2012	2trim. 2012	Var.
Margine di interesse	442,7	445,1	-0,5%	446,2	456,3	-2,2%
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(33,0)	(66,0)	-50,0%	(33,0)	(66,0)	-50,0%
<b>Margine finanziario</b>	<b>409,7</b>	<b>379,1</b>	<b>8,1%</b>	<b>413,2</b>	<b>390,3</b>	<b>5,9%</b>
Commissioni nette	334,9	341,6	-2,0%	334,9	341,6	-2,0%
Altri proventi/oneri netti di gestione	18,9	13,1	43,8%	27,6	21,9	26,3%
Risultato netto finanziario (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	90,3	52,3	72,5%	90,3	52,3	72,5%
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>444,1</b>	<b>407,1</b>	<b>9,1%</b>	<b>452,8</b>	<b>415,8</b>	<b>8,9%</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>853,7</b>	<b>786,2</b>	<b>8,6%</b>	<b>866,0</b>	<b>806,1</b>	<b>7,4%</b>
Spese per il personale	(355,3)	(366,8)	-3,2%	(355,3)	(366,8)	-3,2%
Altre spese amministrative	(188,7)	(183,1)	3,1%	(188,7)	(183,1)	3,1%
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(32,8)	(30,5)	7,8%	(31,9)	(29,5)	8,0%
<b>Oneri operativi</b>	<b>(576,8)</b>	<b>(580,4)</b>	<b>-0,6%</b>	<b>(575,9)</b>	<b>(579,5)</b>	<b>-0,6%</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>276,9</b>	<b>205,8</b>	<b>34,6%</b>	<b>290,1</b>	<b>226,6</b>	<b>28,0%</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(204,0)	(186,6)	9,3%	(204,0)	(186,6)	9,3%
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(4,6)	(15,1)	-69,8%	(4,6)	(15,1)	-69,8%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(9,6)	60,4	n.s.	(9,6)	60,4	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	(0,8)	5,4	n.s.	(0,8)	5,4	n.s.
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>58,0</b>	<b>59,8</b>	<b>-3,0%</b>	<b>71,2</b>	<b>80,7</b>	<b>-11,8%</b>
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	(62,5)	13,7	n.s.	(66,9)	6,9	n.s.
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	(0,1)	0,5	n.s.	(0,1)	0,5	n.s.
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(0,8)	(5,6)	-85,5%	(0,8)	(5,6)	-85,2%
<b>Risultato netto del periodo esclusa la FVO e la PPA</b>	<b>3,4</b>	<b>82,4</b>	<b>-95,8%</b>	<b>3,4</b>	<b>82,4</b>	<b>-95,8%</b>
Impatti della PPA al netto delle imposte	(8,8)	(14,0)	-36,8%	(8,8)	(14,0)	-36,8%
<b>Risultato netto del periodo esclusa la FVO</b>	<b>(5,4)</b>	<b>68,4</b>	<b>-108%</b>	<b>(5,4)</b>	<b>68,4</b>	<b>-107,9%</b>
Risultato della FVO	(115,7)	104,0	n.s.	(115,7)	104,0	n.s.
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	38,2	(34,4)	n.s.	38,2	(34,4)	n.s.
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>(82,8)</b>	<b>138,1</b>	<b>n.s.</b>	<b>(82,8)</b>	<b>138,1</b>	<b>n.s.</b>

○  
Include  
componenti  
straordinarie di  
cui alla slide 10



# Gruppo Banco Popolare

## Conto economico consolidato primi 9 mesi 2012: scomposizione

Voci del conto economico riclassificate €/mln	9 M 2012		9 M 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	1.359,0		1.356,9	(16,3)	32,1	(13,7)	+€18,4mln
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(92,1)		(88,3)		(3,8)		
<b>Margine finanziario</b>	<b>1.266,9</b>		<b>1.268,6</b>	<b>(16,3)</b>	<b>28,3</b>	<b>(13,7)</b>	
Commissioni nette	1.013,2		1.009,7		3,4		
Altri proventi/oneri netti di gestione	41,3		48,0	(26,2)	19,5	(0,0) <sup>1</sup>	
Risultato netto finanziario (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	425,4		421,4		4,0		
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>1.479,8</b>		<b>1.479,1</b>	<b>(26,2)</b>	<b>26,9</b>	<b>(0,0)</b>	
<b>Proventi operativi</b>	<b>2.746,7</b>		<b>2.747,6</b>	<b>(42,4)</b>	<b>55,3</b>	<b>(13,7)</b>	
Spese per il personale	(1.087,7)		(1.072,8)		(14,9)		
Altre spese amministrative	(559,4)		(519,9)		(39,5)		
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(98,9)		(80,1)	(2,8)	(16,0)		
<b>Oneri operativi</b>	<b>(1.746,0)</b>		<b>(1.672,9)</b>	<b>(2,8)</b>	<b>(70,3)</b>		
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>1.000,7</b>		<b>1.074,7</b>	<b>(45,3)</b>	<b>(15,0)</b>	<b>(13,7)</b>	
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(602,0)		(571,9)		(30,1)		
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(21,3)		(20,8)		(0,5)		
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(21,4)		6,2	0,4	(28,0)		
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	(10,0)		(10,0)				
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	4,5		4,6	(0,1)	0,0		
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>350,7</b>		<b>482,9</b>	<b>(45,0)</b>	<b>(73,5)</b>	<b>(13,7)</b>	
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della FVO)	(173,9)		(207,3)	14,9	14,0	4,5 <sup>1</sup>	
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,4		0,3		0,1		
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(11,3)		(16,5)	0,0	5,2	0,1 <sup>1</sup>	
<b>Risultato netto del periodo esclusa la FVO</b>	<b>165,9</b>		<b>259,3</b>	<b>(30,1)</b>	<b>(54,2)</b>	<b>(9,1)</b>	
Risultato della FVO	(328,3)		(328,3)		-		
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	108,6		108,6		-		
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>(53,8)</b>		<b>39,6</b>	<b>(30,1)</b>	<b>(54,2)</b>	<b>(9,1)</b>	

+€9,5mln

-€63,3mln

# Impatti economici rilevanti primi 9 mesi 2012

€/mln **ELEMENTI RILEVANTI DELLA NORMALIZZAZIONE**

	9 M 2012		3° trim. 2012		2° trim. 2012		1° trim. 2012	
	lordo	netto	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	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>	46,2	30,9	16,0	10,7	(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>	(116,3)	(116,3)	(38,7)	(38,7)	(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	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)	0,0	0,0	(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>	64,7	64,7	(2,7)	(2,7)	67,3	67,3	0,0	0,0
- <b>FAIR VALUE OPTION</b> <i>(voce di conto economico: Risultato Netto Finanziario)</i>	(328,3)	(219,7)	(115,7)	(77,4)	104,0	69,6	(316,7)	(212,0)
<b>TOTALE COMPLESSIVO</b>	<b>(233,9)</b>	<b>(176,9)</b>	<b>(141,0)</b>	<b>(108,046)</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 nei primi nove mesi del 2012 (-€48,6mln).

\*\* 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' 9 mesi 2012

Voci del conto economico riclassificate - €/mIn	Bilancio	PPA ex-BPI e Italease	Bilancio Senza PPA	Fair Value Option	Buy-back Tier 1 e Tier 2	Partecipazioni: perdite straordinarie e impairment	Plusvalenze nette e impairment sul ptf titoli di Stato	Istanza rimborso IRAP	Bilancio senza PPA normalizzato
Margine di interesse	1.359,0	(30,0)	1.389,0						1.389,0
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(92,1)		(92,1)			(116,3)			24,2
<b>Margine finanziario</b>	<b>1.266,9</b>	<b>(30,0)</b>	<b>1.296,9</b>	-	-	<b>(116,3)</b>	-	-	<b>1.413,2</b>
Commissioni nette	1.013,2		1.013,2						1.013,2
Altri proventi/oneri netti di gestione	41,3	(26,2)	67,5						67,5
Risultato netto finanziario (incluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	97,0		97,0	(328,3)	109,9		46,2		269,3
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>1.151,5</b>	<b>(26,2)</b>	<b>1.177,7</b>	<b>(328,3)</b>	<b>109,9</b>	-	<b>46,2</b>	-	<b>1.350,0</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>2.418,4</b>	<b>(56,2)</b>	<b>2.474,6</b>	<b>(328,3)</b>	<b>109,9</b>	<b>(116,3)</b>	<b>46,2</b>	-	<b>2.763,2</b>
Spese per il personale	(1.087,7)		(1.087,7)						(1.087,7)
Altre spese amministrative	(559,4)		(559,4)						(559,4)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(98,9)	(2,8)	(96,1)						(96,1)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(1.746,0)</b>	<b>(2,8)</b>	<b>(1.743,2)</b>	-	-	-	-	-	<b>(1.743,2)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>672,4</b>	<b>(59,0)</b>	<b>731,4</b>	<b>(328,3)</b>	<b>109,9</b>	<b>(116,3)</b>	<b>46,2</b>	-	<b>1.020,0</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(602,0)		(602,0)						(602,0)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(21,3)		(21,3)				(0,9)		(20,4)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(21,4)	0,4	(21,7)						(21,7)
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	(10,0)		(10,0)			(10,0)			-
Utili (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>22,3</b>	<b>(58,7)</b>	<b>81,0</b>	<b>(328,3)</b>	<b>109,9</b>	<b>(126,3)</b>	<b>45,3</b>	-	<b>380,5</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(65,3)	19,4	(84,7)	108,6	(36,3)		(15,0)	64,7	(206,6)
Utile (Perdita) dei gruppi di attiv. in via di dismiss. al netto delle imposte	0,4		0,4						0,4
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(11,3)	0,1	(11,4)						(11,4)
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>(53,8)</b>	<b>(39,2)</b>	<b>(14,6)</b>	<b>(219,7)</b>	<b>73,6</b>	<b>(126,3)</b>	<b>30,3</b>	<b>64,7</b>	<b>163,0</b>

L'impatto della PPA dei 9 mesi del 2012 è stato di **-€39,2mln** (di cui -€9,1mln 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).

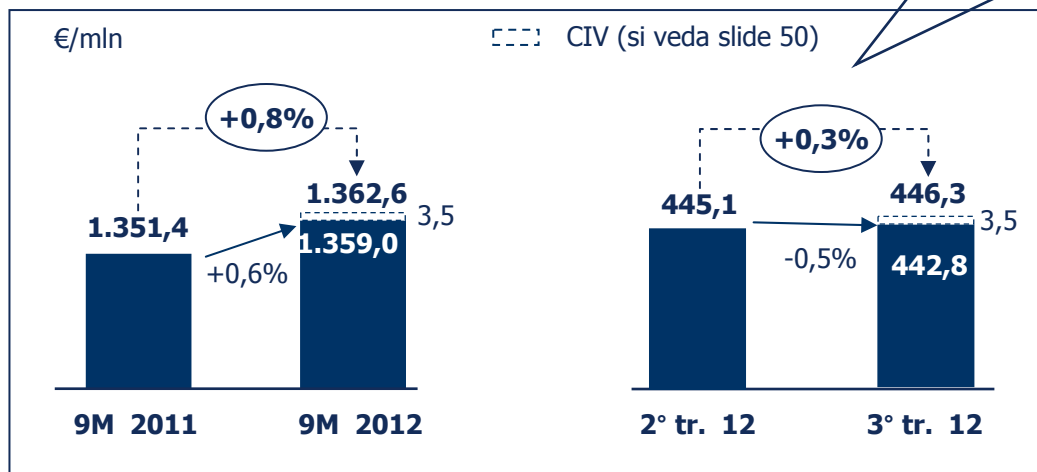
In questa slide l'impatto della FVO è opportunamente incluso nel RNF, mentre nelle slide 7, 8 e 9 tale impatto viene riportato "sotto".

# Gruppo Banco Popolare

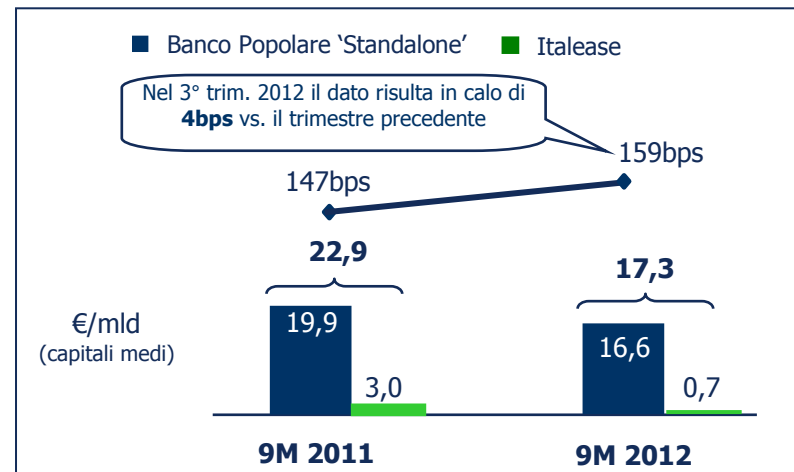
## Margine di interesse

Sostanzialmente stabile il portafoglio di titoli di Stato nel trimestre

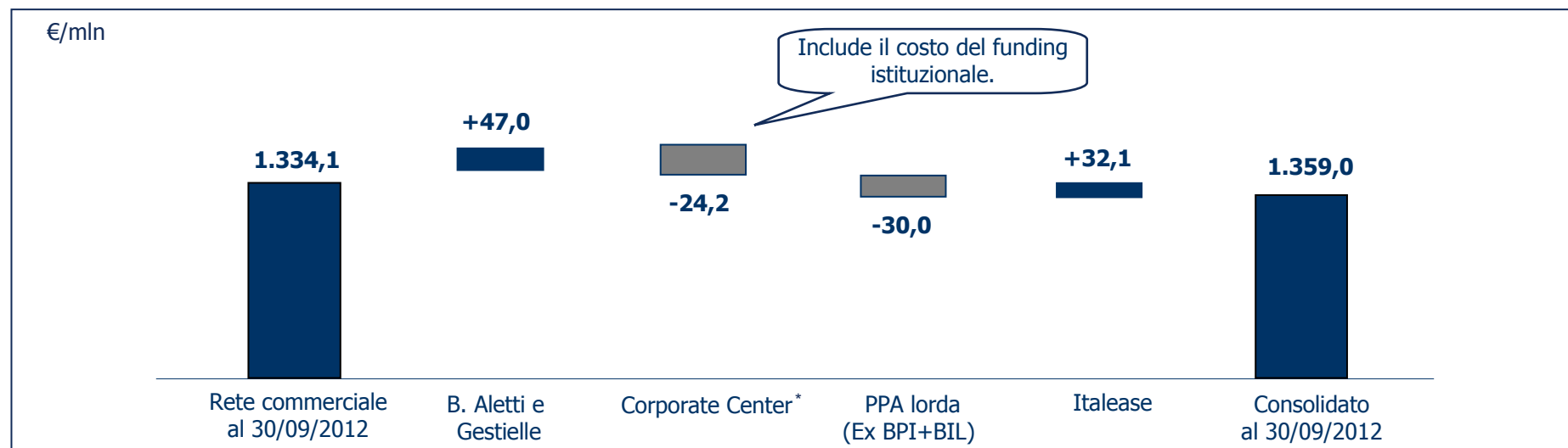
### Variatione annuale e trimestrale



### Spread medio del costo del funding istituz.



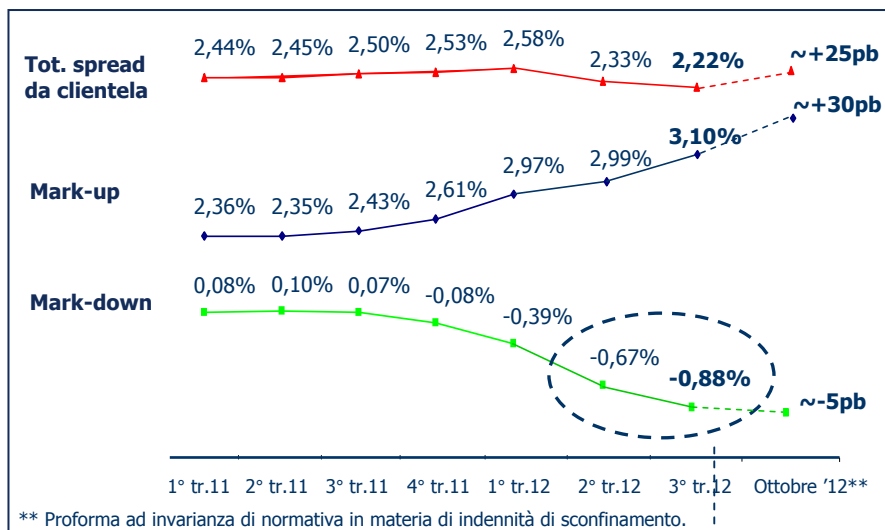
### Scomposizione del margine di interesse



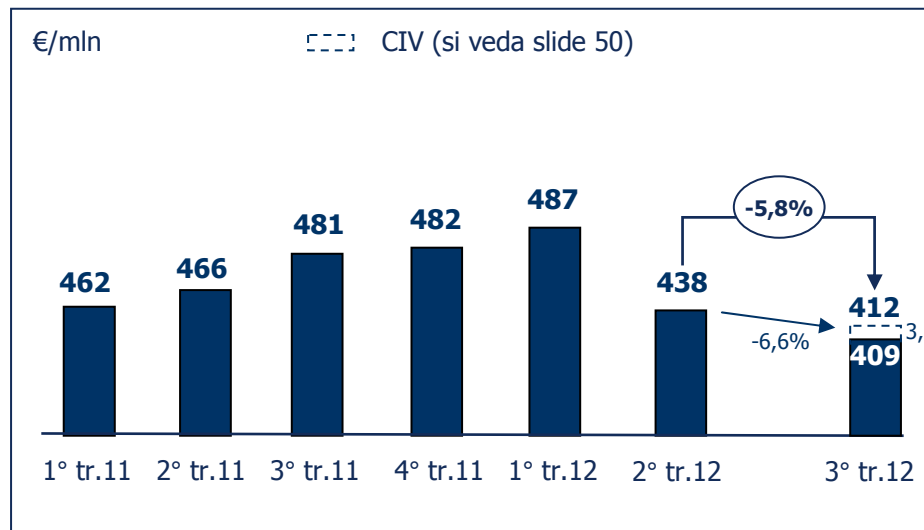
\* Il margine d'interesse del Corporate Center include le altre componenti delle Divisioni Territoriali).

# Margine di interesse della rete commerciale\*

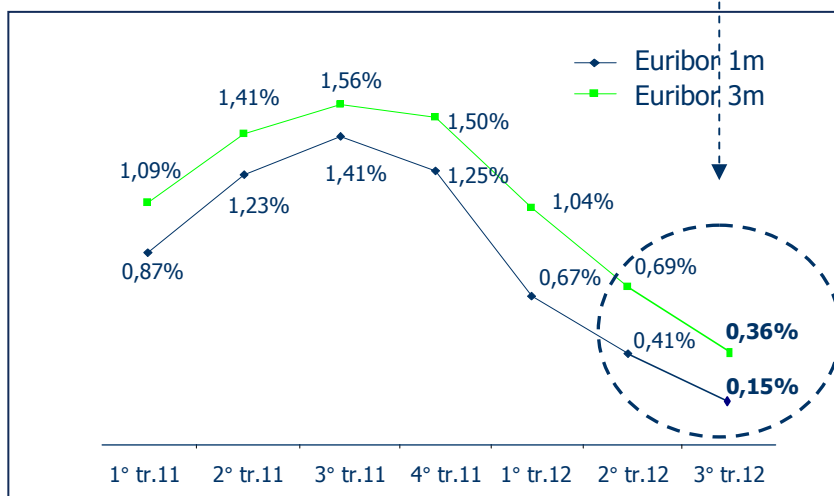
Evoluzione spread da clientela



Margine di interesse della rete commerciale  
evoluzione trimestrale



Evoluzione Euribor 1 e 3 mesi



Commenti

- Il margine di interesse della rete commerciale continua a risentire della debolezza dei tassi Euribor che nel 3° trimestre di quest'anno (anche in conseguenza del taglio dei tassi di 25bps operato dalla BCE) hanno registrato un'ulteriore diminuzione rispetto al dato di fine giugno (-26bps Euribor medio 1m e -33bps Euribor medio 3m).
- Lo spread totale da clientela si attesta al 2,22%, in diminuzione di -11bps rispetto al trimestre precedente per effetto di una diminuzione del *mark-down* di -21bps (connessa principalmente al suddetto andamento dei tassi), parzialmente compensata da un aumento del *mark-up* di +11bps.
- A partire dal 4° trimestre il margine di interesse della rete, potrà beneficiare oltre che dalle azioni correttive poste in essere sul *mark-down* (es. diminuzione raccolta costosa dei segmenti di clientela *non-core*) anche da una nuova forte azione di *repricing* efficace da inizio ottobre.

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

# Gruppo Banco Popolare

## Commissioni nette

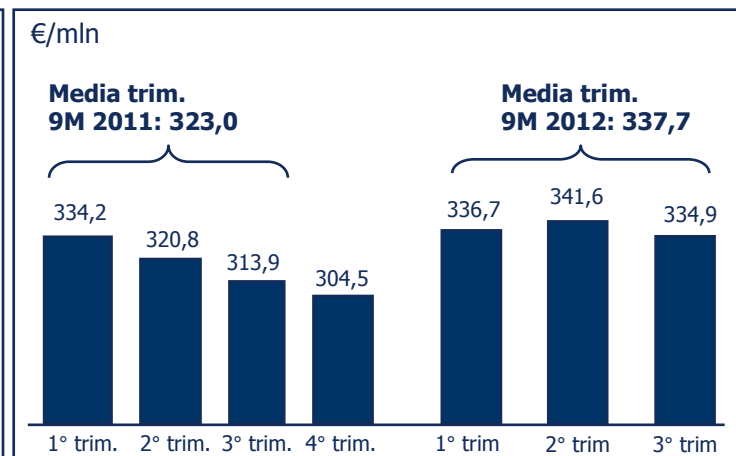
### Analisi delle commissioni nette

€/mln	9m 2012	9m 2011 *	Var. %
Servizi di gestione, intermediazione e consulenza	504,2	446,1	13,0%
Tenuta e gest. cc e rapporti verso la clientela	348,5	340,8	2,3%
Servizi di incasso e pagamento	91,9	91,8	0,1%
Garanzie rilasciate	16,7	44,7	-62,7%
Altri servizi	51,9	45,5	14,0%
<b>Totale</b>	<b>1.013,2</b>	<b>969,0</b>	<b>4,6%</b>

I primi 9m del 2012 includono il costo delle obbligazioni garantite dallo Stato (€28,3mln)

\* 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'

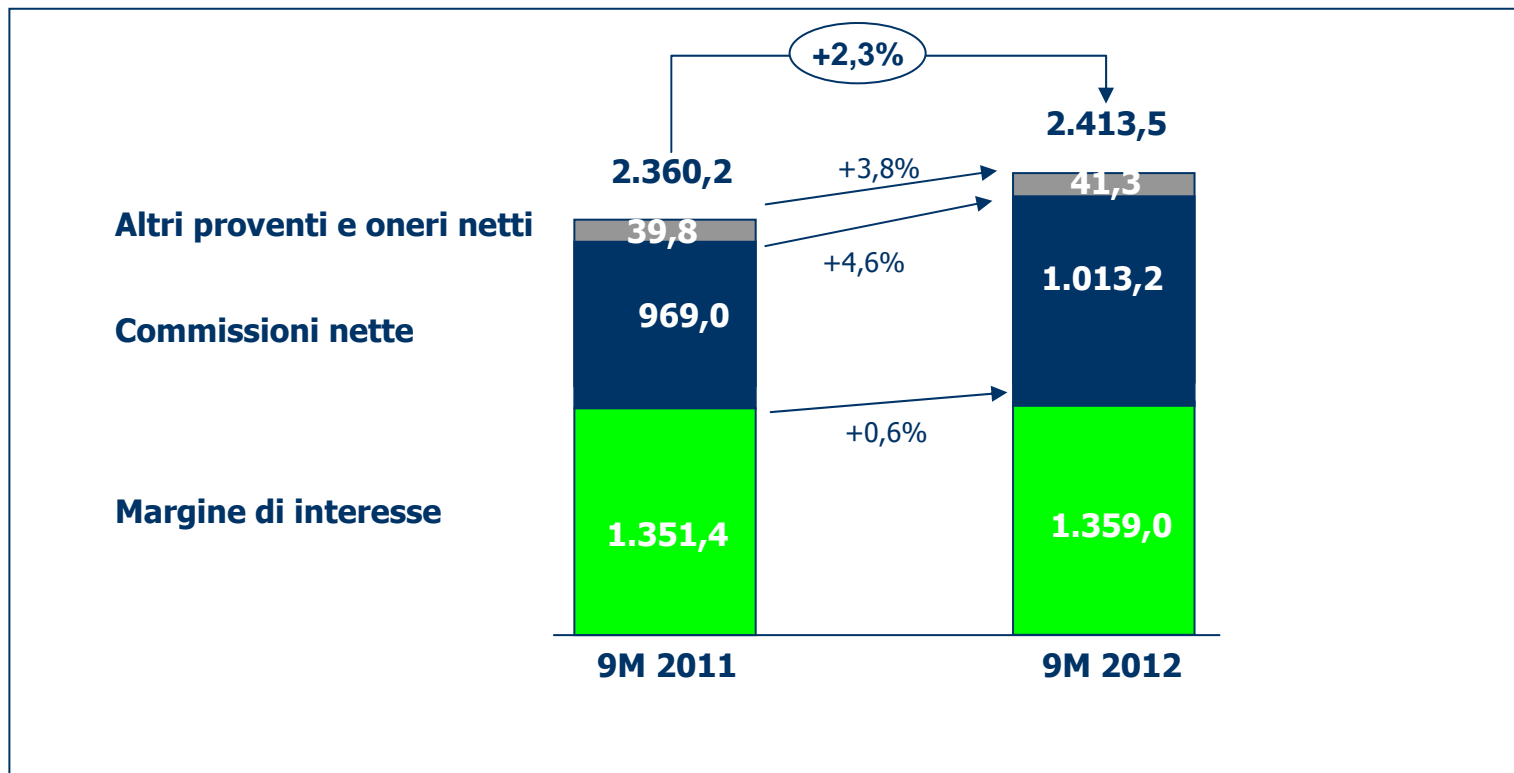
€/mln	9m 2012	9m 2011	Var. %
Distribuzione di prodotti di risparmio:	369,3	303,8	21,6%
- Collocamento di titoli	68,0	49,2	38,1%
- Risparmio gestito	221,2	218	816%
- Bancassurance	80,1	132,7	-39,6%
Credito al consumo	32,0	33,6	-4,7%
Carte di credito e altri prodotti	44,0	48,3	-8,9%
Banca depositaria	7,5	9,2	-18,0%
Negozi. titoli/valute e raccolta ordini	48,3	48,0	0,8%
Altri	3,1	3,3	-7,4%
<b>Totale</b>	<b>504,2</b>	<b>446,1</b>	<b>13,0%</b>

### Commenti

- Le commissioni nette sono in crescita del **4,6%** su base annua (+6,7% l'incremento del 3° tr. 2012 rispetto al 3° tr. 2011).
- Escludendo €28,3mln di commissioni passive di competenza dei primi nove mesi del 2012 per l'emissione di €4,7mld di obbligazioni garantite dallo Stato (di cui €8,6mln nel 1°tr., €9,7mln nel 2°tr. e €10mln nel 3°tr.), le commissioni nette crescono del +7,5% a/a e del +9,9% t/t.
- La crescita delle commissioni è stata sostenuta soprattutto dalla vendita di prodotti di risparmio gestito.

## Andamento ricavi del *core banking business*

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

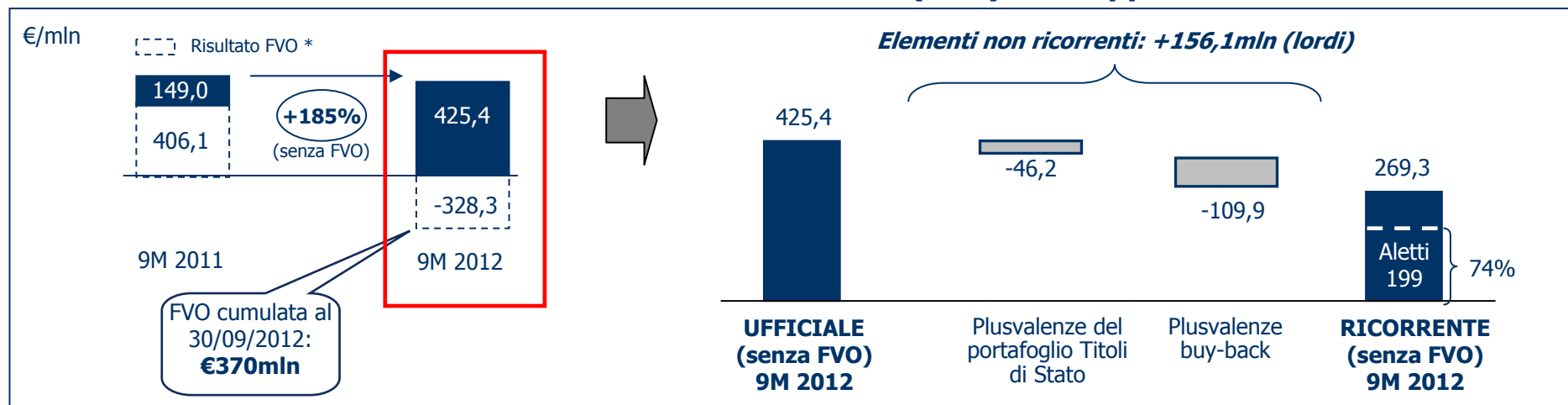


Nonostante il difficile contesto di mercato, i ricavi legati all'andamento del *core business* bancario nei primi 9 mesi del 2012 sono in crescita del 2,3% a/a, caratterizzati da una stabilità del margine di interesse e da una buona performance delle commissioni nette che risultano in aumento del 4,6% rispetto ai 9 mesi del 2011.

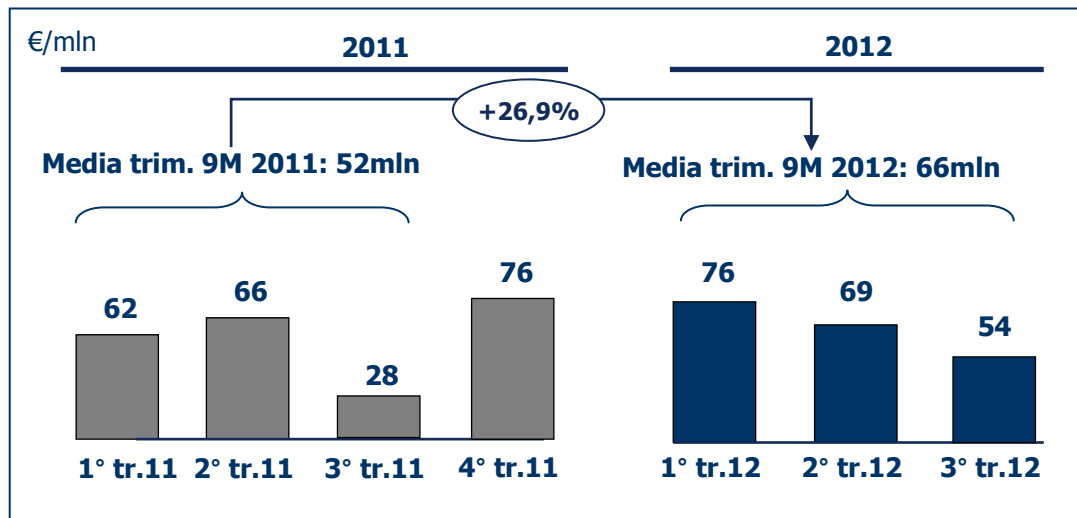
# Gruppo Banco Popolare

## Risultato Netto Finanziario

### Risultato Netto Finanziario (RNF) di Gruppo



### Banca Aletti: contribuzione al RNF



### Commenti

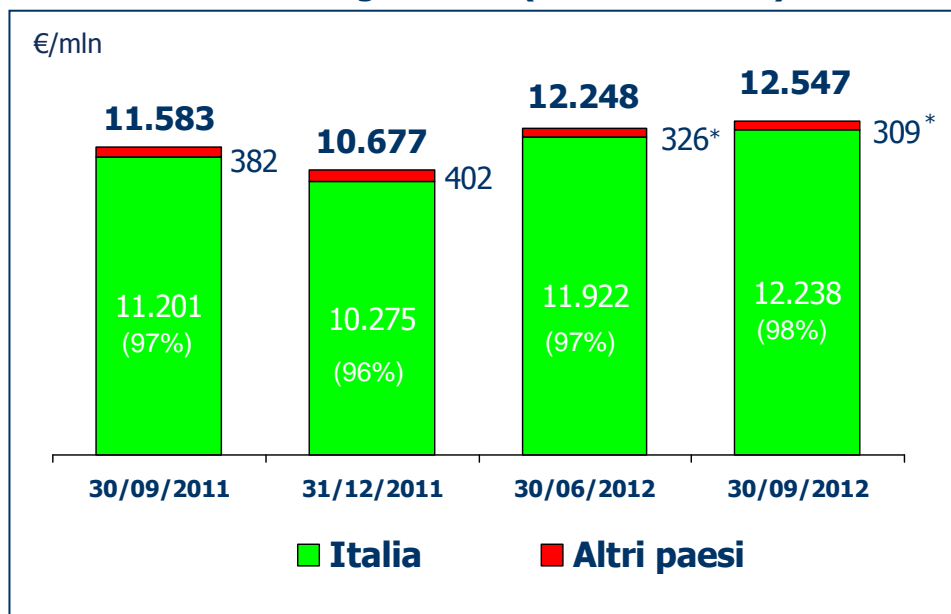
- Escludendo la FVO (-€328mln), il RNF si è attestato a circa €425mln, in crescita del **185%** su base annua.
- La buona performance dei primi 9 mesi del 2012 è principalmente attribuibile a:
  - plusvalenze sul portafoglio titoli di Stato (+€46,2mln vs -€67mln);
  - plusvalenze sul buy-back dei titoli subordinati (+€109,9mln);
  - aumento del contributo di Banca Aletti di +43mln (da +€156mln a +€199mln) in buona parte dovuto ad una maggiore attività di strutturazione prodotti per la rete.

\* FVO riferita ai PO outstanding.

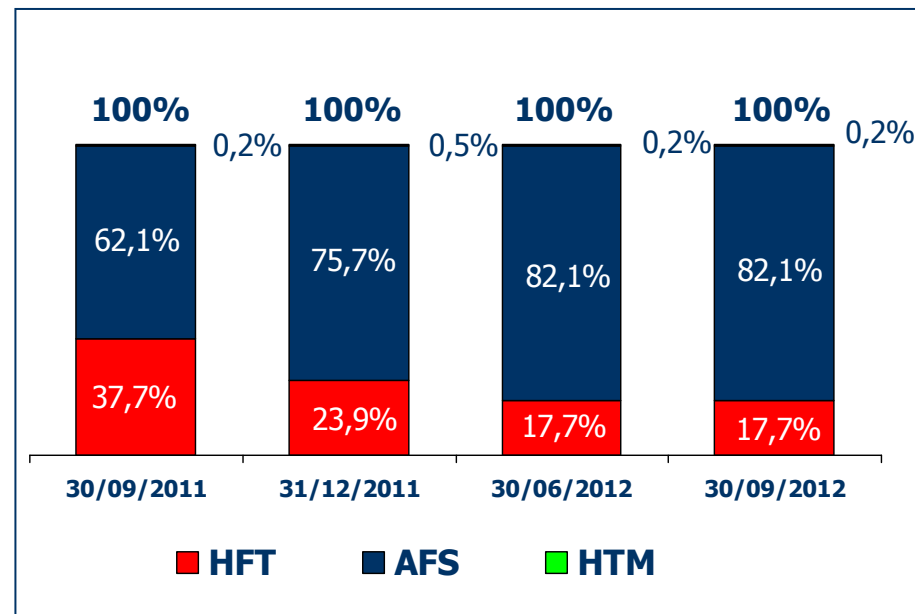


# Portafoglio titoli di Stato: evoluzione

**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 €1mld rispetto al 30 settembre 2011 e si mantiene nell'intorno dei €12mld.
- **La componente AFS** è in aumento nei primi 9 mesi del 2012, passando dal 76% di fine 2011 all'82% di fine settembre 2012. In modo complementare, nello stesso periodo, **la componente HFT** è in calo dal 24% di fine 2011 al 18%.

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

# Gruppo Banco Popolare

## Portafoglio titoli di Stato: analisi al 30/09/2012

€/mln

### TOTALE PORTAFOGLIO TITOLI GOVERNATIVI (VALORI NOMINALI)

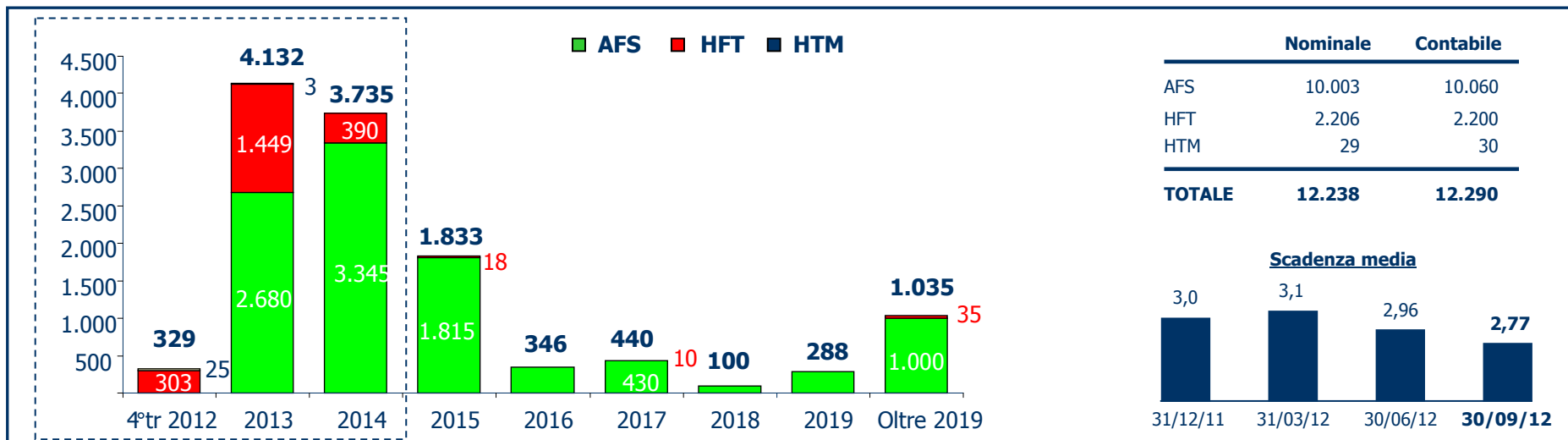
PAESE	NOMINALE	COMP. %	Classificazione contabile		
			HFT	AFS	HTM
ITALIA	12.238	97,5%	2.206	10.003	29
SPAGNA	200	1,6%	-	200	-
GRECIA	30	0,2%	-	30	-
PORTOGALLO	0	0,0%	-	-	-
IRLANDA	0	0,0%	-	-	-
GERMANIA	0	0,0%	-	-	-
ALTRI UE	4	0,0%	3,2	-	0,4
<b>TOTALE UE</b>	<b>12.472</b>	<b>99,4%</b>	<b>2.206</b>	<b>10.233</b>	<b>29</b>
USA	33	0,3%	6	28	-
EXTRA UE	41	0,3%	6	36	-
<b>TOTALE</b>	<b>12.546</b>	<b>100%</b>	<b>2.218</b>	<b>10.296</b>	<b>29</b>
% sul totale			17,7%	82,1%	0,2%

Post adesione allo swap concluso ad aprile 2012. Valori contabili allineati al *fair value* di mercato <sup>(1)</sup>.

- 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 2,8 anni.
- L'esposizione in titoli di Stato greci <sup>(1)</sup>, che ammontava a €30mln nominali al 30/09/2012, è stata azzerata nel mese di ottobre.
- Nessuna esposizione verso Irlanda e Portogallo.
- La riserva AFS sui titoli governativi ammontava a -€201mln al 30/09/2012, in diminuzione sia rispetto al dato EBA del 30/09/2011 sia al valore registrato il 30/06/2012 (-€380mln). Al 12/11/2012 tale dato è sceso a -€160mln.

€/mln

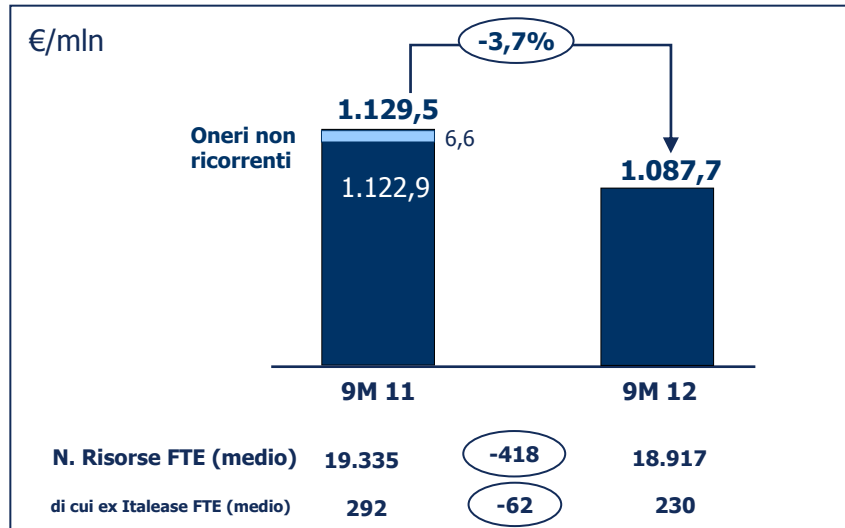
### FOCUS SU TITOLI GOVERNATIVI: ITALIA



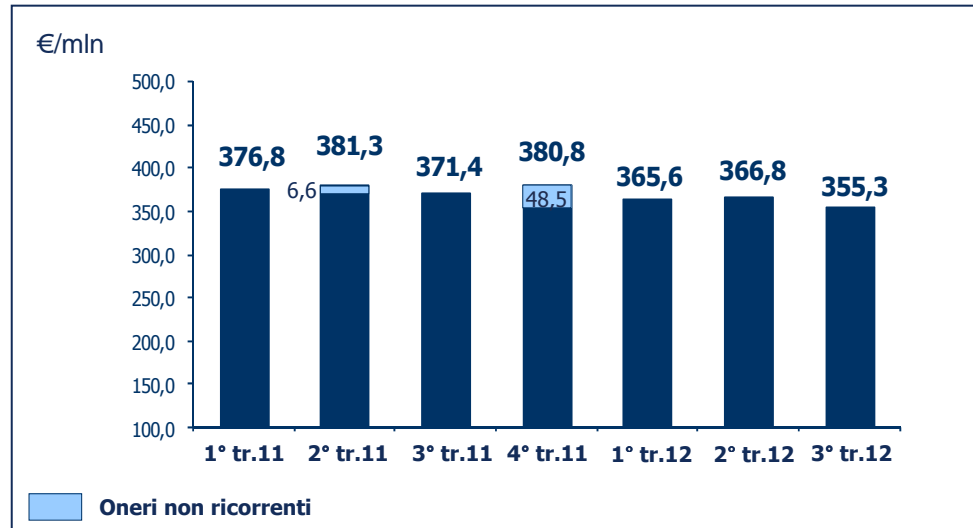
(1) Valori contabili svalutati per un totale di €29mln (€25,4mln nel 2011 e €3,3mln nel 2° trim. 2012).

# Oneri operativi: costi per il personale

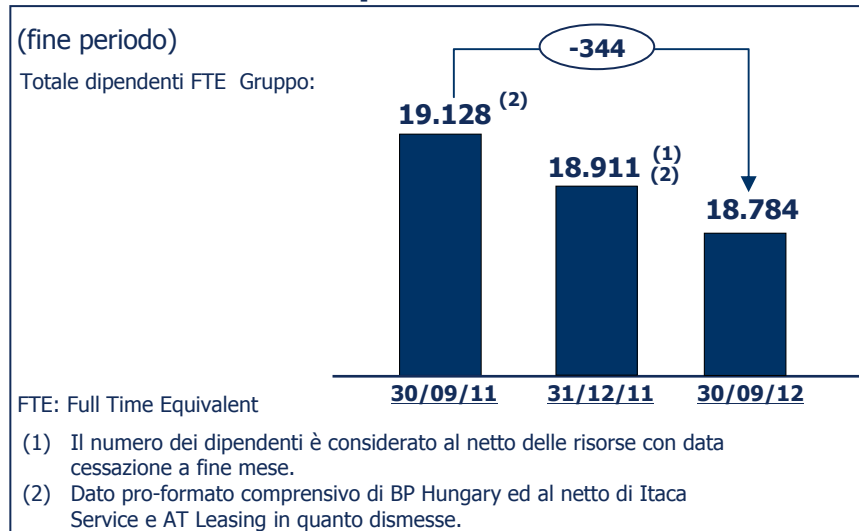
## Costi del personale



## Andamento trimestrale



## Dipendenti FTE

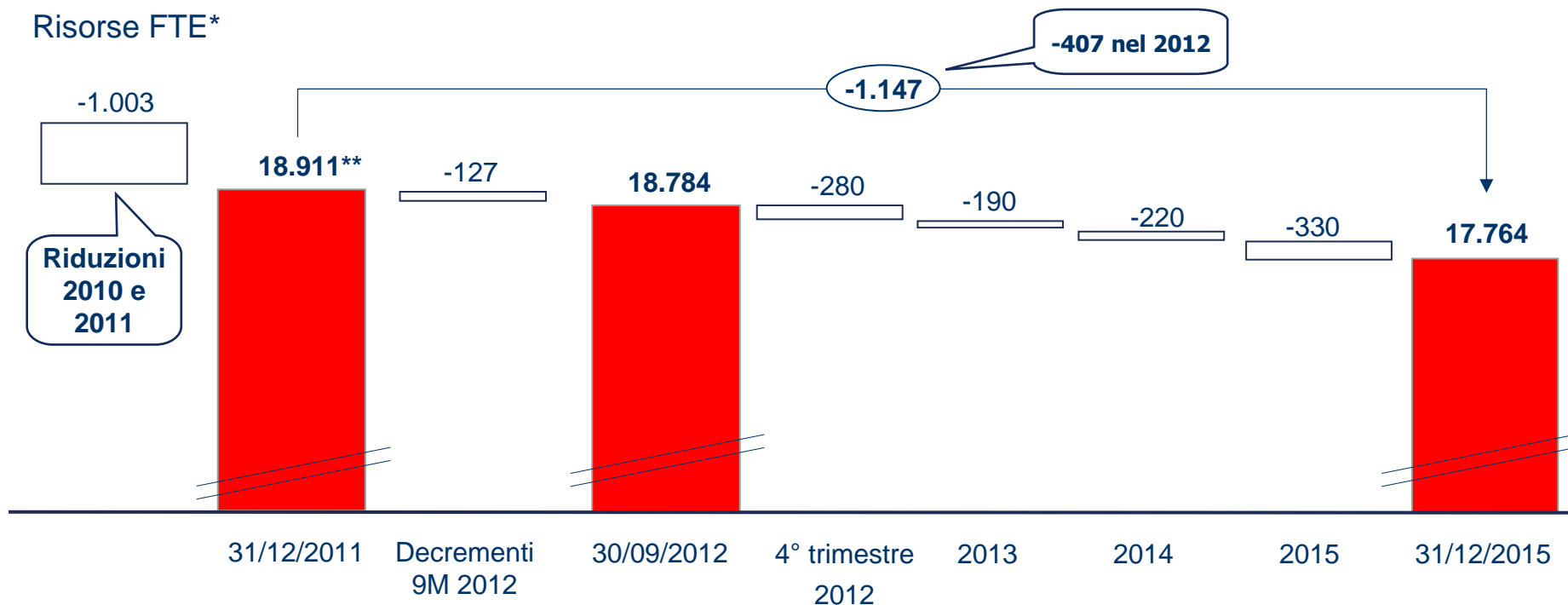


## Commenti

- Nei primi 9 mesi del 2012 i costi del personale si riducono del **-3,7% a/a**, principalmente per effetto della riduzione degli organici, il cui numero medio cala di 418 unità (risorse FTE) su base annua, mentre i dati puntuali fanno registrare una diminuzione di 344 risorse.
- Nei primi nove mesi del 2012 si è registrato un calo di -127 risorse (FTE) e per il 4° trimestre di quest'anno sono previste ulteriori uscite per 280 unità, anche grazie agli accessi già concordati al Fondo di Solidarietà (i cui costi erano già stati spesi nel 4° trimestre 2011.)

# Evoluzione degli organici 2012-2015

Risorse FTE\*



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 periodo 2012-2015 la riduzione prevista si attesterà perciò a **1.147 FTE**.

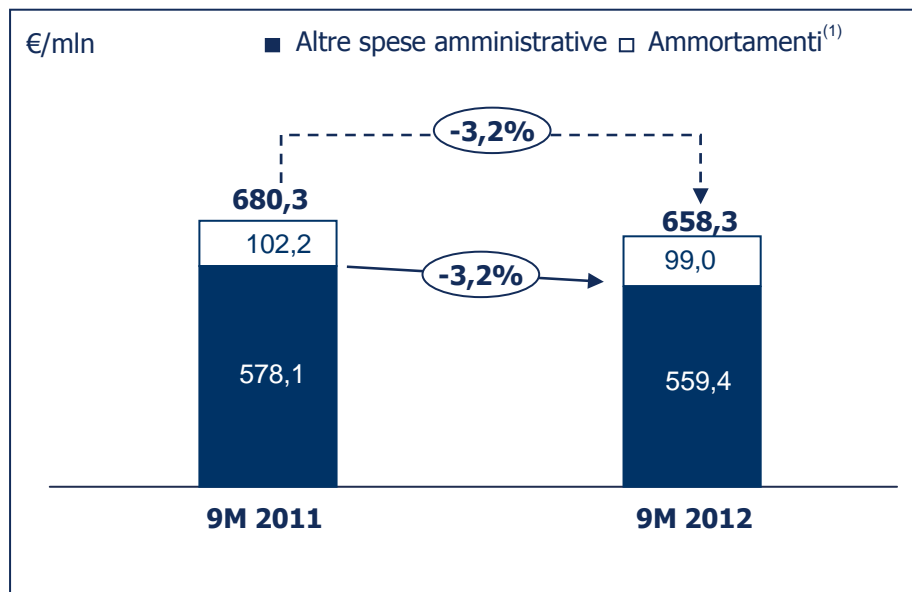
\* I dati sono comprensivi di 47 risorse CoCoPro e Stage.

\*\* Dato pro-formato rispetto all'assetto in essere al 31.12.2011, al netto AT Leasing (~26 FTE) in quanto dismessa.

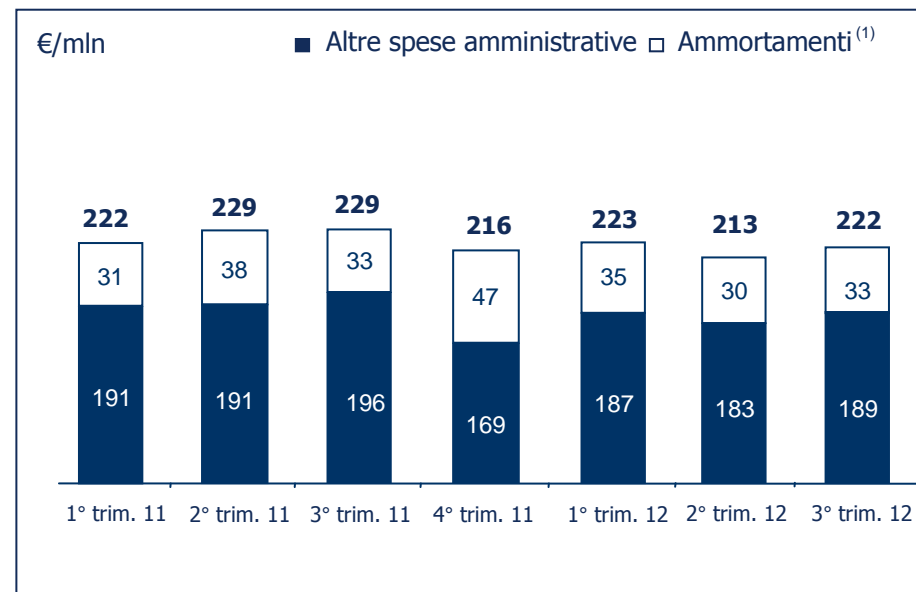
# Gruppo Banco Popolare

## Oneri operativi: altri costi

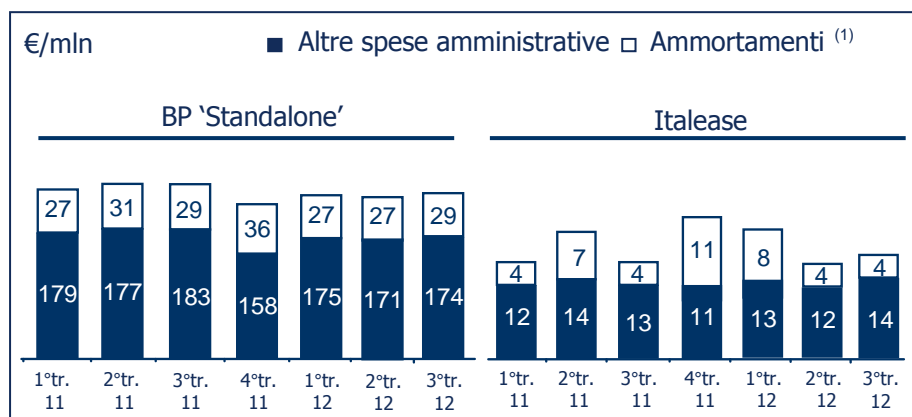
### Totale altri costi



### Andamento trimestrale



### Breakdown altri costi



### Commenti

- Nei primi 9 mesi del 2012 sono state chiuse 69 filiali eliminando 52 sovrapposizioni. Ulteriori 19 sportelli saranno chiusi entro la fine del corrente anno.
- Il totale altri costi è diminuito del 3,2% rispetto ai primi 9 mesi del 2011, con una significativa riduzione sulle 'Altre spese amministrative', grazie in particolare al dispiegarsi delle sinergie nella holding in seguito alla fusione delle "Banche del Territorio".
- Tali azioni hanno ampiamente compensato l'aumento dovuto ad effetti inflattivi, rincari energetici, aumento IVA (più 1 punto percentuale da settembre 2011) e IMU.

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



# Agenda

---

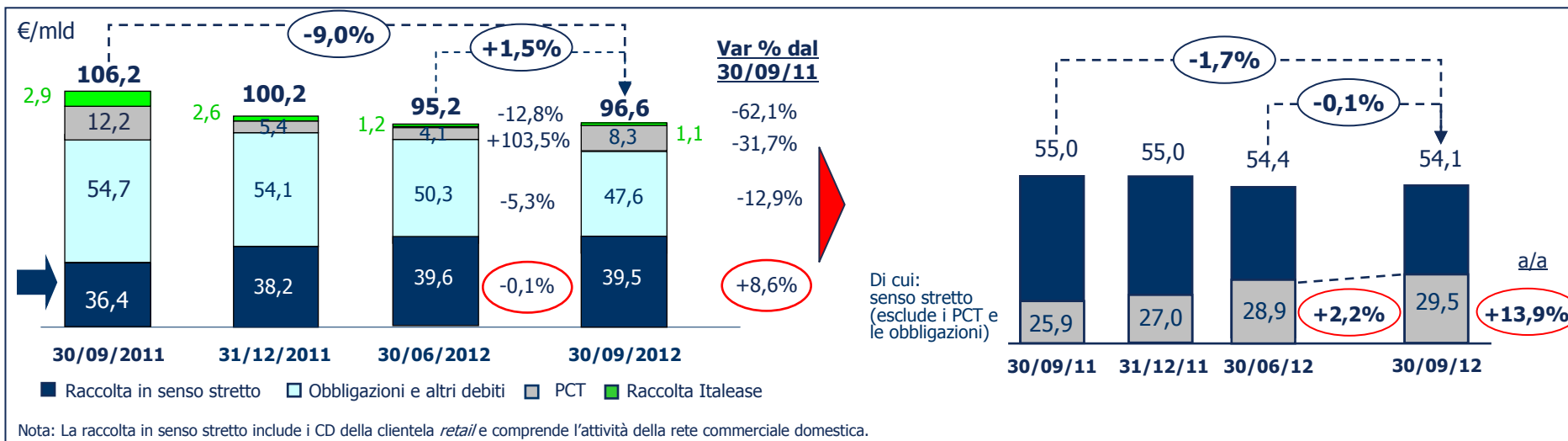
<b>Risultati consolidati al 30 settembre 2012</b>	<u>Pagina</u>
• Messaggi di sintesi	3
• Analisi del conto economico	6
• <b>Focus su funding e liquidità</b>	<b>22</b>
• Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito	26
• Adeguatezza patrimoniale	36
• Conclusioni	38
<i>Appendice</i>	<i>40</i>

# Raccolta diretta con focus sul Retail

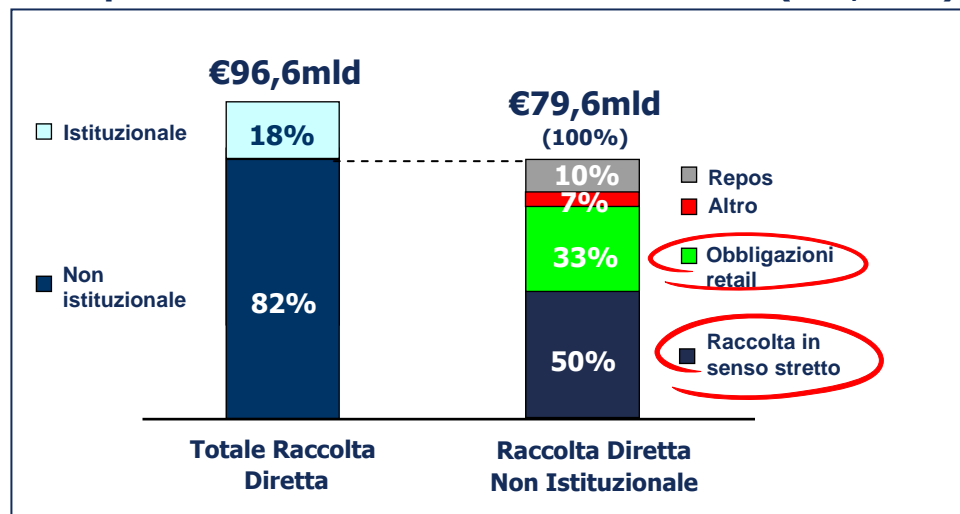
Totale raccolta diretta da clientela

(dati puntuali)

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



## Composizione Raccolta diretta al 30/09/2012 (€96,6mld)



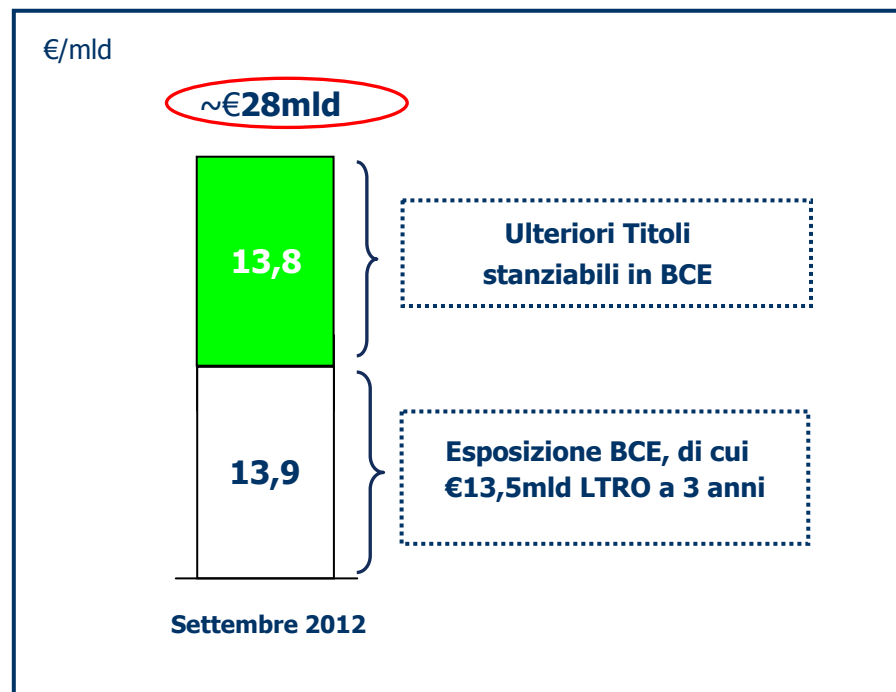
## Commenti

- La raccolta complessiva cala su base annua 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 €7,2mld (-29,9%) a/a, nel comparto istituzionale (di cui -€1,7mld di Italease) è dovuto principalmente a scadenze non rinnovate (che includono anche il buy-back sui titoli subordinati)
- La componente non istituzionale della raccolta diretta da clientela si attesta a €79,6mld, pari all'82% del portafoglio complessivo (in aumento dal 76% di fine 2011).
- Pur con una flessione della raccolta dei segmenti *core* 'Retail' e 'Private' (da €55,0mld al 30/09/2011 a €54,1mld al 30/09/2012) si evidenzia una crescita nella componente qualitativamente migliore (raccolta in senso stretto) che aumenta del +13,9% nel anno e del +2,2% nel trimestre.

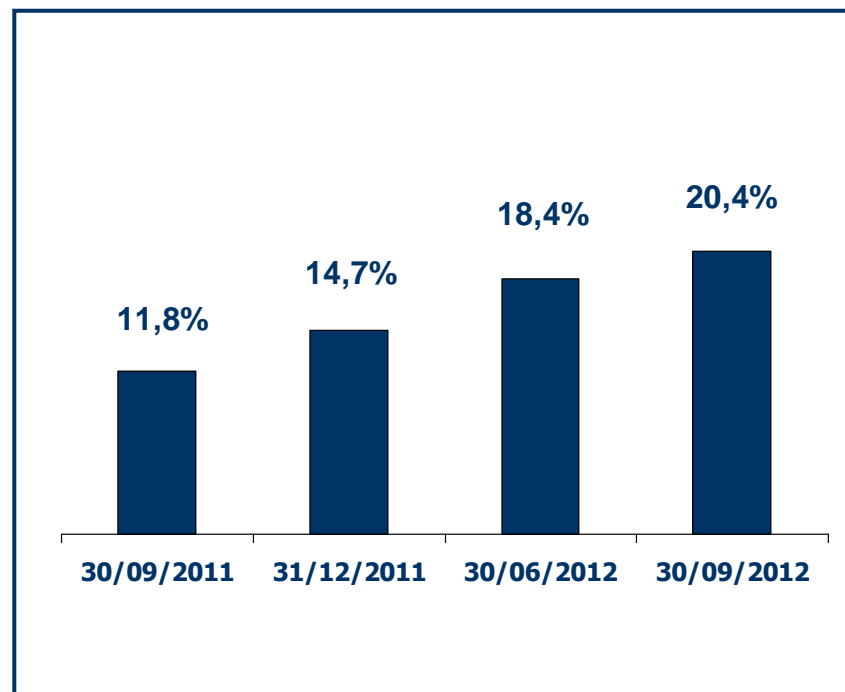
Nota: (1) Include la raccolta di Italease

# Ottima posizione di liquidità

Totale attivi liquidi (Titoli)



Rapporto totale attivi liquidi su Totale Attivo



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

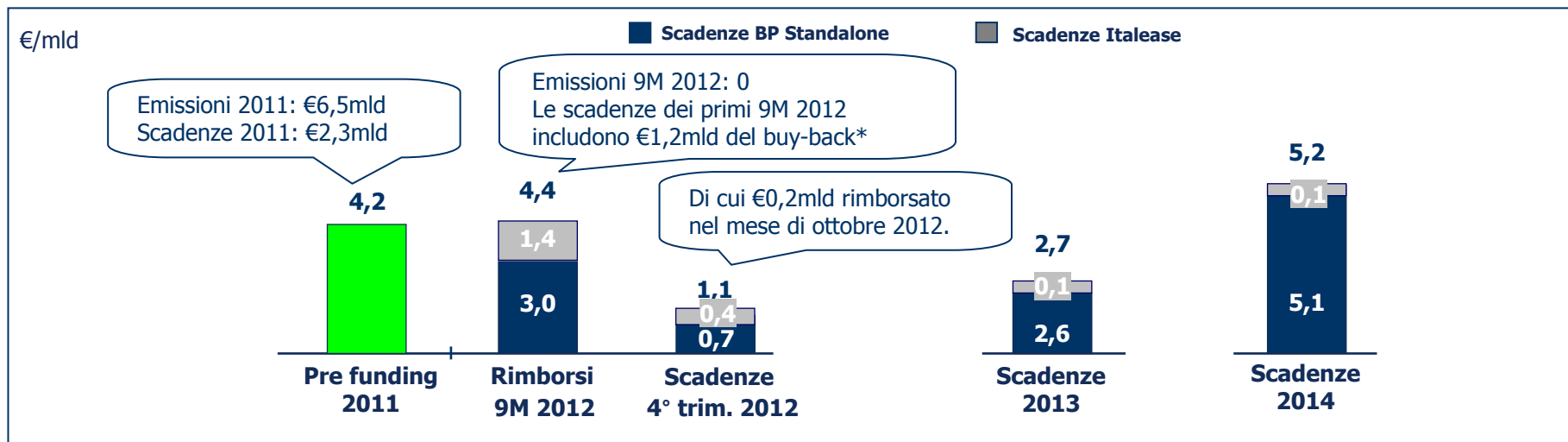
- ❑ L'esposizione in BCE dal 01/11/2012 è pari a €13,5mld (di cui €4,7mld<sup>1</sup> sono rappresentati da titoli garantiti dallo Stato) in calo rispetto al dato di fine settembre, in quanto €0,4mld sono stati rimborsati a fine ottobre.
- ❑ Disponibilità di ulteriori attivi stanziabili presso BCE per €13,8mld (al netto degli *haircut*) per un totale di attivi liquidi di ~€28mld, in aumento rispetto a fine giugno 2012, con previsione di ulteriore aumento di ca. €1,5mld entro la fine del 2012.
- ❑ Rapporto totale attivi liquidi su totale attivo in costante crescita e *ratio* di liquidità Banca d'Italia di gran lunga superiore al target richiesto.

NB: Il Totale attivi liquidi include la posizione netta in Pronti Contro Termine. Note: (1) Emissioni pari a €3,0mld al 20/12/2011 e €1,7mld al 28/02/2012.

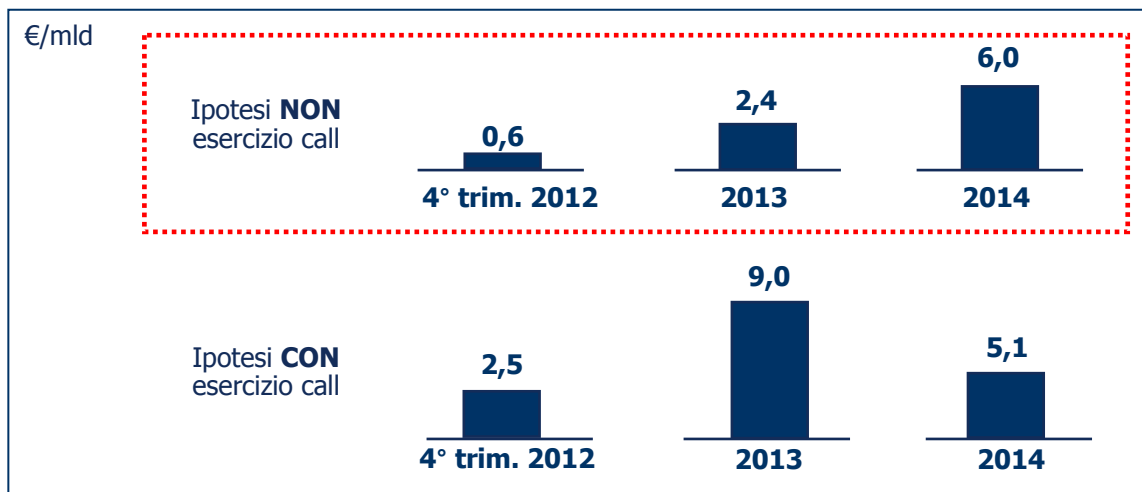


# Profilo scadenze e copertura funding

## Profilo funding istituzionale



## Profilo scadenze obbligazioni retail



## Commenti

Le scadenze istituzionali residue del 2012 nonché quelle dell'intero 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).

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



# Agenda

---

## Risultati consolidati al 30 settembre 2012 Pagina

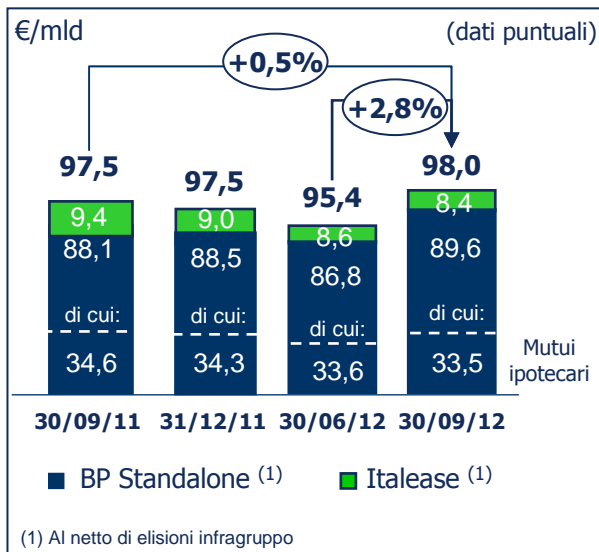
- Messaggi di sintesi 3
- Analisi del conto economico 6
- Focus su funding e liquidità 22
- **Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito** **26**
- Adeguatezza patrimoniale 36
- Conclusioni 38

*Appendice* 40

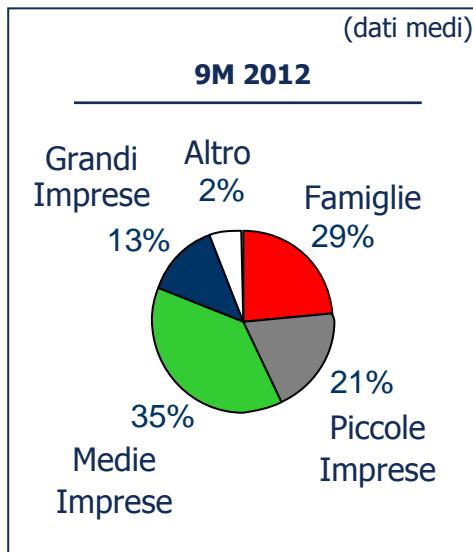
# Gruppo Banco Popolare

## Impieghi: focus su Retail e PMI

### Impieghi lordi di Gruppo verso clientela



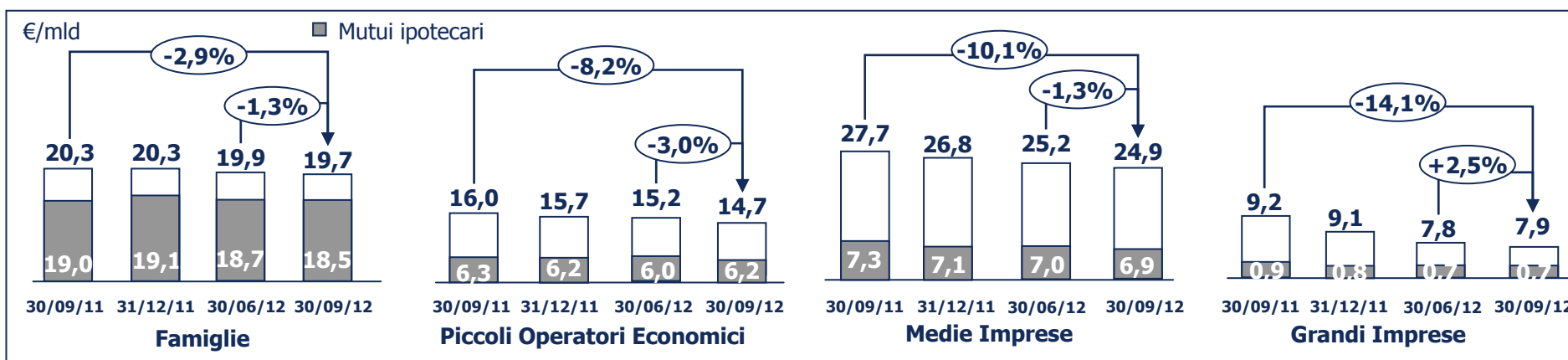
### Impieghi per segmenti della rete commerciale



### Commenti

- Alla crescita degli impieghi ha contribuito l'aumento dei PCT con clientela istituzionale che, peraltro, non comportano alcun assorbimento patrimoniale.
- Escludendo Italease (in run-off), gli impieghi lordi crescerebbero del +1,7% a/a e del +3,2% nel trimestre.
- L'evoluzione degli impieghi lordi segna un calo più sensibile nel segmento Grandi Imprese (-14,1% a/a) e nella fascia alta del segmento Medie Imprese.
- Il segmento Famiglie registra la riduzione più contenuta (-2,9% su base annua e -1,3% nel trimestre).
- La diminuzione registrata dal segmento POE e dalle Medie Imprese di fascia più bassa (fatturato fino a €30mln) è stata influenzata non solo dall'attenta politica impostata dal Gruppo, ma anche da un indubbio calo della domanda.

### Focus sugli impieghi della rete commerciale (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.

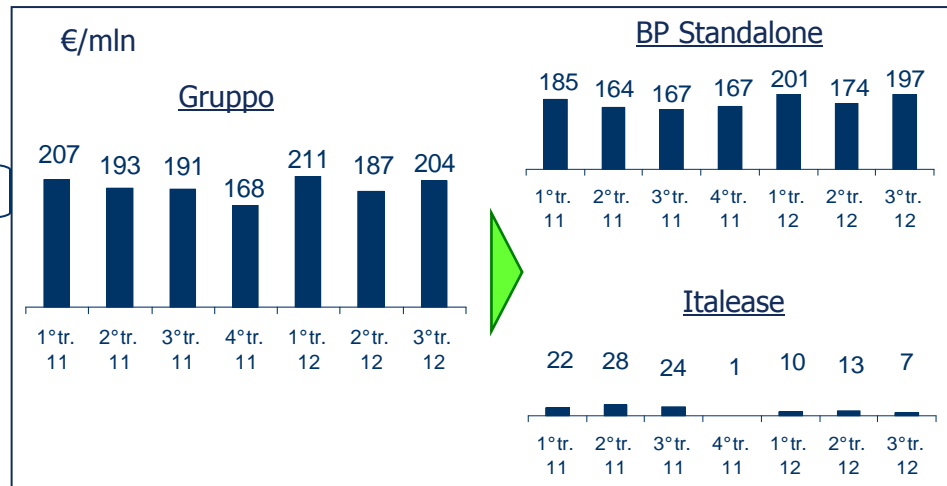
# Qualità del credito: costo del rischio creditizio

## Rettifiche su crediti a conto economico

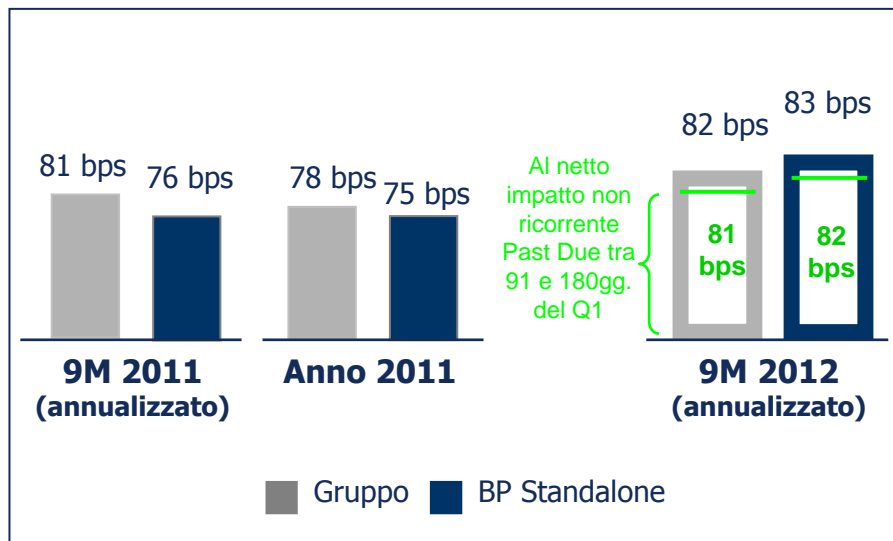
€/mln	9 M 12	9 M 11	Var. %
• <b>Rettifiche nette su crediti</b>	602,0	591,4	1,8%
<i>di cui:</i>			
- <i>BP Standalone</i>	571,9	517,3	10,6%
• <b>Impieghi lordi</b>	98.015,5	97.547,1	0,5%
<i>di cui:</i>			
- <i>BP Standalone</i>	91.770,3	90.403,4	1,5%

-4,3% a livello di Gruppo e +4,2% a livello Standalone, al netto dell'impatto non ricorrente Past Due tra 91 e 180gg. del Q1 2012

## Evoluzione trimestrale delle rettifiche su crediti



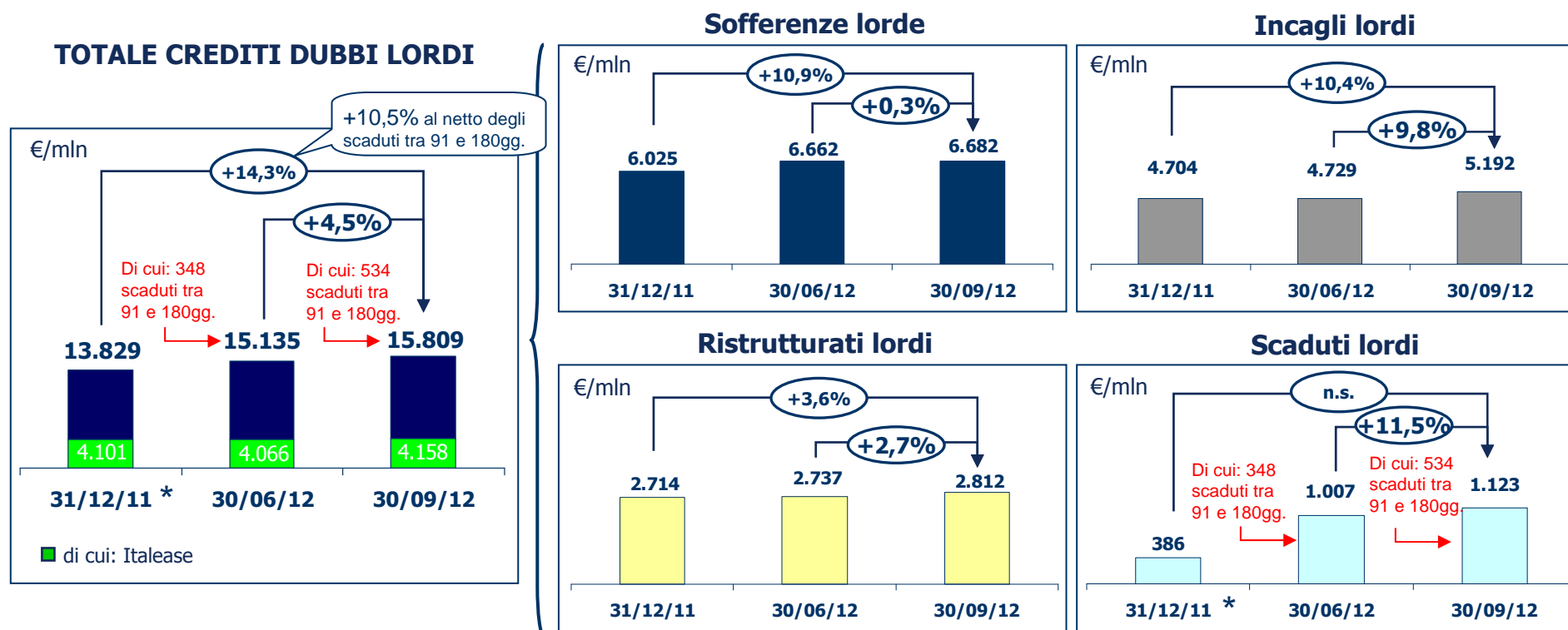
## Costo del credito



## Commenti

- A livello di **Gruppo** il costo del rischio dei primi 9 mesi del 2012 si attesta a 82 bps (vs. 81bps dei primi 9 mesi del 2011) e a 83 bps a livello **'Standalone'** (vs. 76 bps del primi nove mesi del 2011).
- Da segnalare che, al netto dell'applicazione ad 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** dei primi 9 mesi del 2012 è pari a 81 bps e quello dello **'Standalone'** a 82 bps.
- Le rettifiche su crediti dei primi nove mesi del 2012 di **Italease** ("Italease Residuale" e "Release"), pari a €30,1mln, 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:

- L'aumento del totale di crediti dubbi lorde al 30/09/2012, pari a €15.809 mln (€15.267mln al netto della quota del 20% di crediti deteriorati di Release di competenza di altri Istituti), è da correlare al particolare periodo dell'anno coincidente con i mesi estivi nei quali è noto un rallentamento dell'attività di recupero; si veda la slide 34 per le evidenze delle stagionalità sui flussi di deteriorati.
- Nel 2012 lo stock degli Scaduti ha scontato l'adeguamento alla normativa europea, posizionandosi a fine settembre a €1.123mln; al netto del suddetto cambiamento, lo stock risulta €589mln, in calo rispetto ai €659mln di fine giugno 2012.
- Rileva notare che tra fine 2009 e il 30 giugno 2012 la crescita del totale dei deteriorati lorde del Gruppo era stata pari al 14% (+32% considerando il solo perimetro 'Standalone'), inferiore alla media delle banche peer\*\* che registrava una crescita pari al 47%; considerando i dati al 30 settembre 2012, la crescita dei crediti deteriorati lorde del Gruppo Banco Popolare rispetto a fine 2009 si attesta a +19% (+39% considerando il solo perimetro 'Standalone').

(\*) 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 30/06/2012. Media aritmetica. Si veda la slide 64 in appendice.

# Qualità del credito: copertura dei crediti dubbi del Gruppo

## Evoluzione della copertura dei crediti dubbi

	31/12/11*	30/06/12	30/09/12
<b>• Copertura Sofferenze:</b>			
- Copertura totale (incluse le garanzie reali)	96,4%	95,8%	<b>95,3%</b>
- Copertura (inclusi gli stralci)	55,8%	54,3%	<b>53,6%</b>
<b>• Copertura Incagli:</b>			
- Copertura Totale (incluse le garanzie reali)	76,6%	79,8%	<b>78,1%</b>
- Copertura	18,3%	18,1%	<b>17,0%</b>
• Copertura Ristrutturati	12,6%	12,8%	<b>12,5%</b>
• Copertura Scaduti	7,7%	8,4%	<b>7,9%</b>
<b>COPERTURA CREDITI DUBBI</b> (inclusi gli stralci)	36,4%	35,3%	<b>34,1%</b>

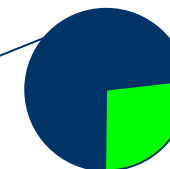
95,0% al 31/12/10

65,2% al 31/12/10

## Incidenza dei crediti assistiti da garanzie reali

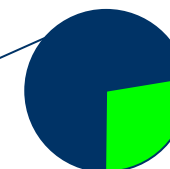
### Sofferenze

Incidenza crediti assistiti da garanzie reali: **73,4%**



### Incagli

Incidenza crediti assistiti da garanzie reali: **72,7%**



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

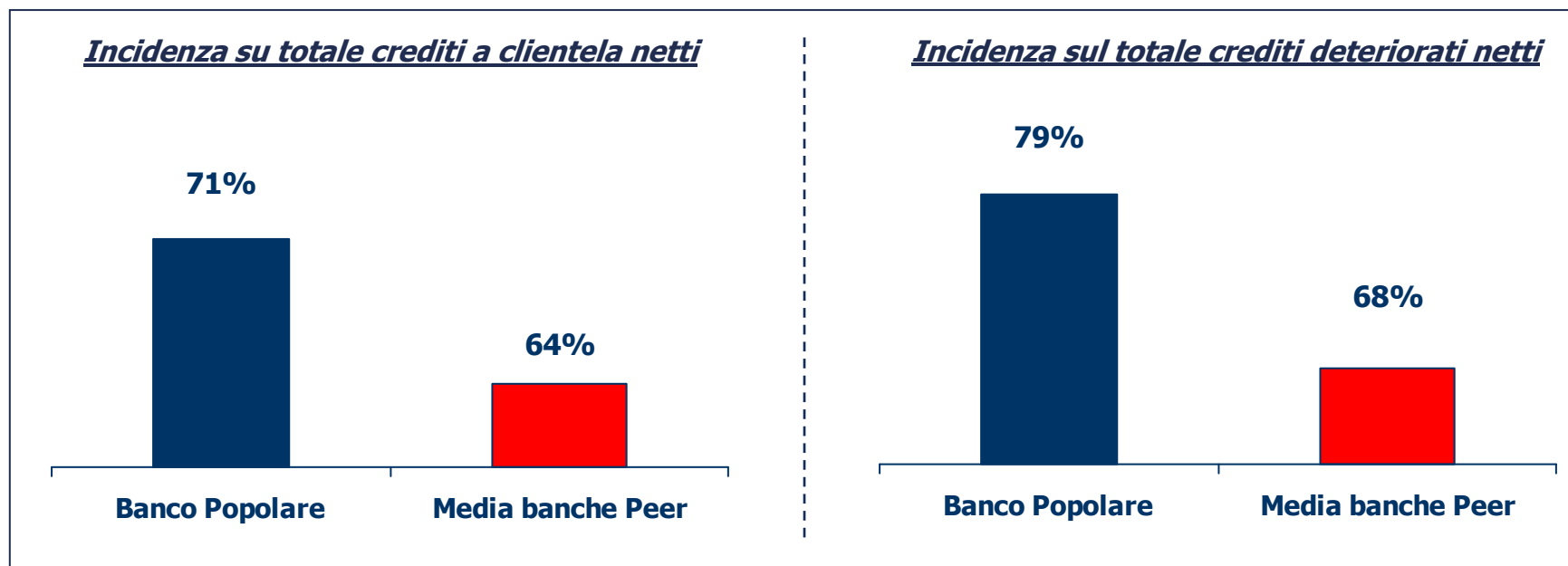
## Commenti:

- La cessione di circa €125mln di sofferenze, perfezionata nel 3° trimestre del 2012, ha inciso sul decremento della copertura delle medesime.
- Il 73% 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.

## Portafoglio crediti altamente garantito

### Benchmark incidenza dei crediti assistiti da garanzie (reali + personali) al 31/12/2011



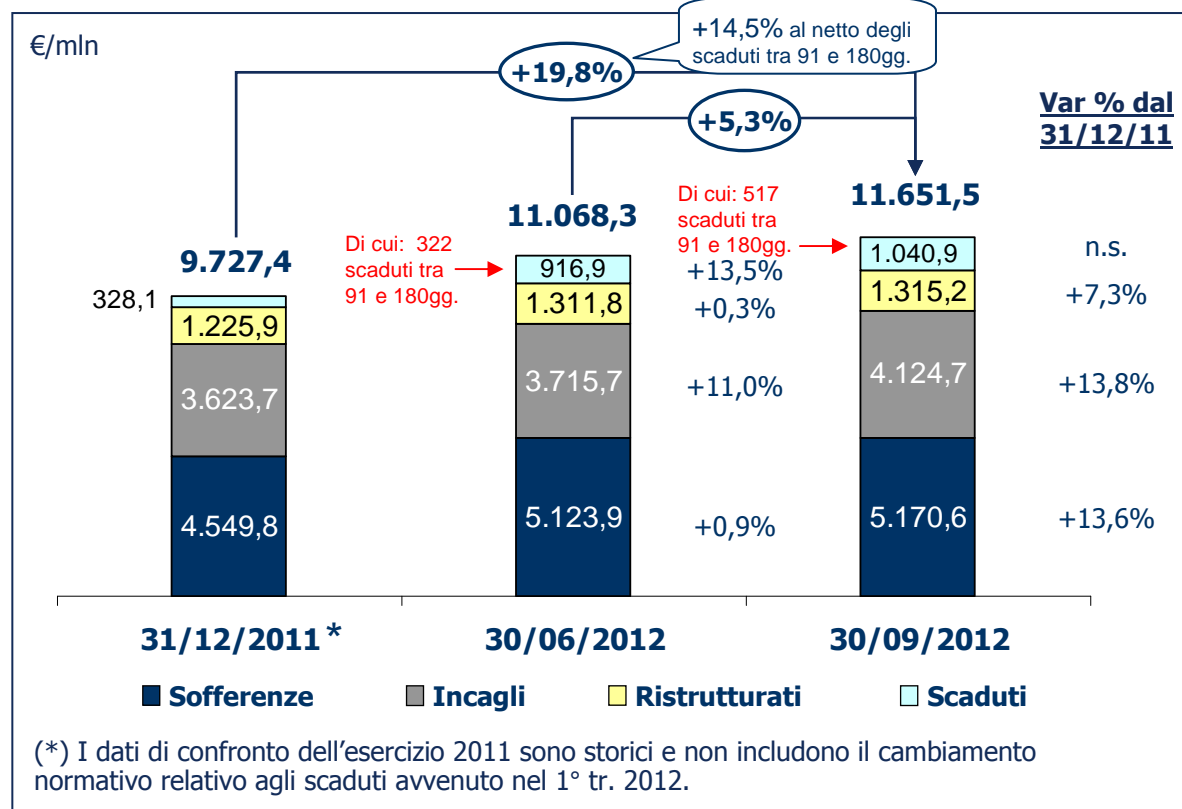
### Commenti:

- 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 31/12/2011 (ultimi dati disponibili).

# Qualità del credito: focus sul BP 'Standalone'

## Crediti dubbi lordi BP 'Standalone'



## Copertura crediti dubbi

	30/09/12	30/06/12	31/12/11*
• Sofferenze:			
- Copertura Totale	92,4%	92,8%	91,8%
- Copertura	56,5%	57,4%	59,3%
• Incagli:			
- Copertura Totale	71,2%	73,1%	68,4%
- Copertura	16,6%	17,5%	18,1%
• 'Ristrutturati'	15,1%	15,5%	15,6%
• 'Past Due'	8,0%	8,6%	7,6%
<b>CREDITI DUBBI</b> (inclusi gli stralci)	<b>37,4%</b>	38,9%	41,0%

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.





# Potenziamento del credit risk management

---

## Principali iniziative di *credit risk management*

1°

### **PRESIDIO:**

- Inserimento dell'incidenza del "Costo del Credito" nella scheda di budget di ciascun Gestore, che rappresenta pertanto uno degli elementi di valutazione delle performance commerciali.
- Confronto settimanale con la Rete circa l'evoluzione del credito problematico e deteriorato al fine di rendere più efficace le azioni di gestione e di sistemazione delle posizioni.

2°

### **PROCESSI:**

- Monitoraggio giornaliero, a mezzo apposita procedura informatica che arriva a livello di singolo Gestore, delle posizioni che presentano uno stato di sconfinco, al fine di un tempestivo intervento a sistemazione dell'anomalia.
- Nuove facoltà deliberative per il credito in bonis, strettamente in funzione allo specifico rating assegnato, e fissazione di limiti gestionali molto stringenti per la classificazione delle posizioni dei crediti deteriorati.

3°

### **RISORSE:**

- Ulteriore potenziamento e razionalizzazione della piattaforma IT.
- Rafforzamento (formazione ed aumento del numero) delle risorse dedicate all'attività di monitoraggio e gestione del credito problematico e deteriorato, includendo anche un maggiore coinvolgimento diretto dei Responsabili di Filiale e dei Gestori sul territorio.

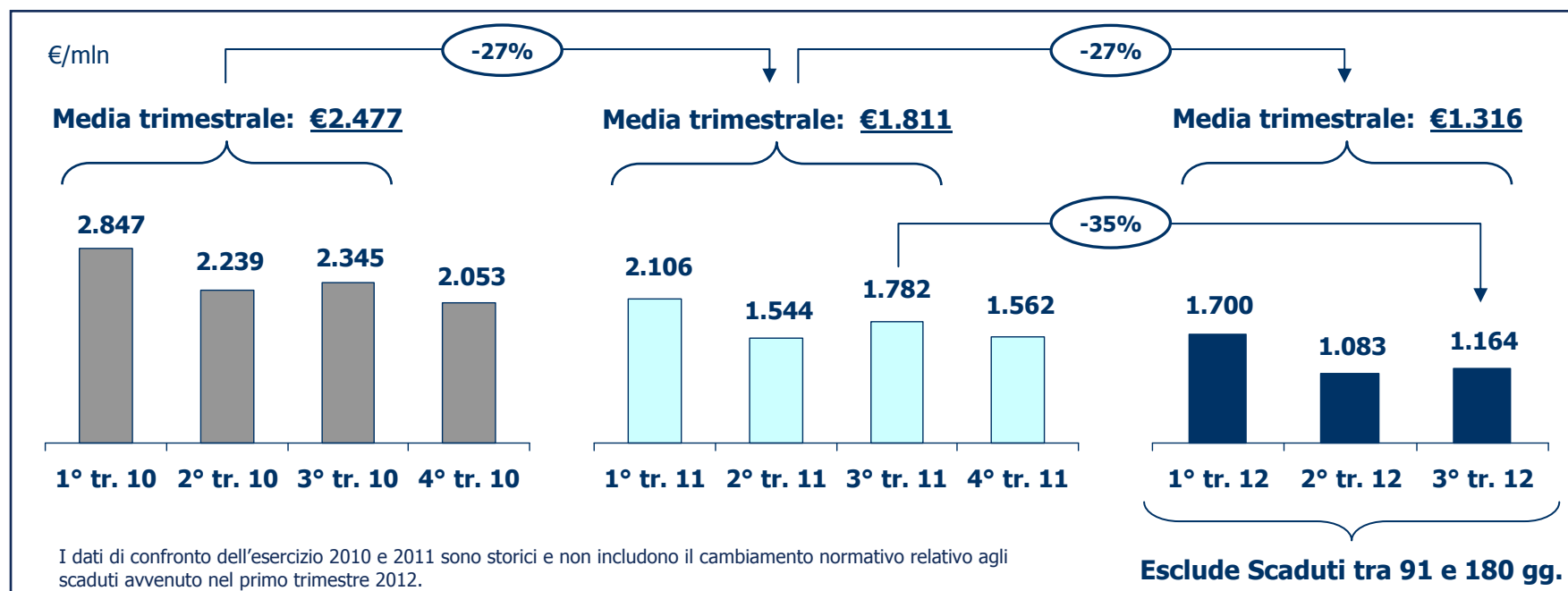


**Nonostante il ciclo economico negativo, si registra un calo dei flussi lordi di crediti deteriorati del BP 'Standalone'.**

# 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:

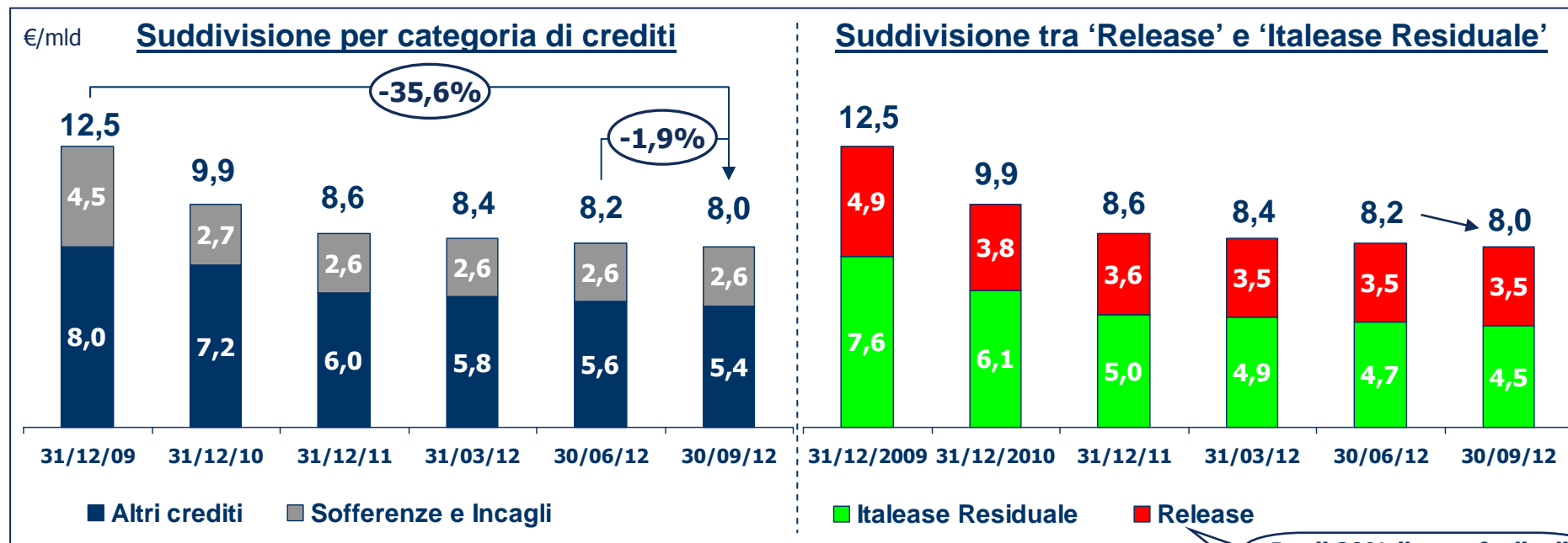
- Il flusso lordo dei crediti deteriorati del 3° trimestre 2012, al netto del cambiamento normativo relativo agli scaduti tra 91 e 180 giorni, è in diminuzione di €618mln rispetto all'analogo periodo del 2011 (-35%).
- Dopo il calo di €2.490mln già registrato nei flussi lordi annuali 2011 rispetto a quelli del 2010, i flussi lordi dei primi nove mesi 2012 registrano una ulteriore riduzione di €1.484mln rispetto al pari periodo del 2011.

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:

- Dopo un rilevante **de-risking intrapreso tra il 2009 e il 2011** che ha consentito di ridurre l'aggregato sofferenze e incagli lordi di Italease (Release + Italease Residuale) di €1,9mld, nonostante il difficile contesto macroeconomico, il Gruppo è riuscito a mantenere sostanzialmente stabile tale aggregato nei primi nove mesi dell'anno (+0,9%).
- Parallelamente, **si conferma il downsizing degli altri crediti lordi** che, dopo un calo di €2mld dal 2009 al 2011, registra un'ulteriore riduzione di €0,6mld nei primi nove mesi dell'anno.
- **La copertura dell'aggregato Sofferenze e Incagli del portafoglio complessivo di Italease**, includendo le garanzie reali, supera il 100%.



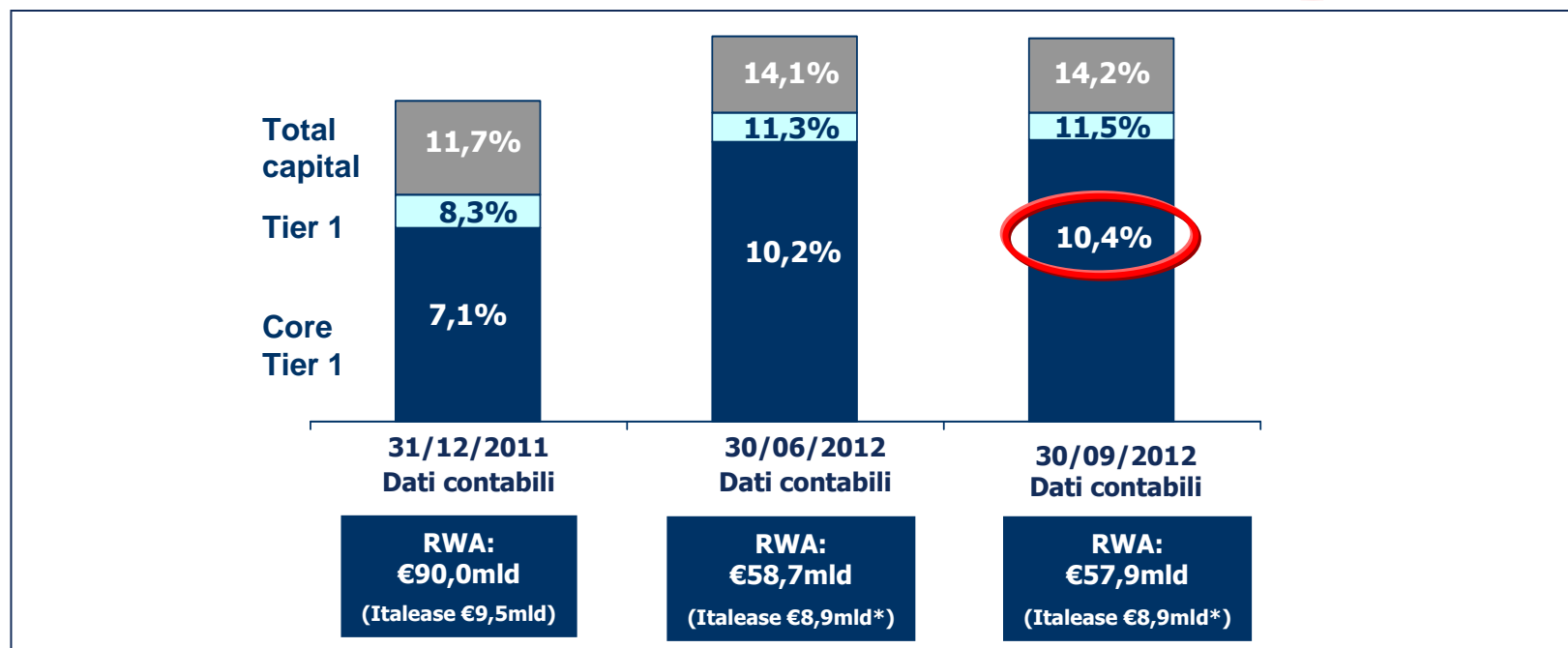
# Agenda

---

<b>Risultati consolidati al 30 settembre 2012</b>	<u>Pagina</u>
• Messaggi di sintesi	3
• Analisi del conto economico	6
• Focus su funding e liquidità	22
• Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito	26
• <b>Adeguatezza patrimoniale</b>	<b>36</b>
• Conclusioni	38
<i>Appendice</i>	<i>40</i>

## Evoluzione dei coefficienti patrimoniali nei primi 9 mesi del 2012

Coefficienti patrimoniali del Gruppo Banco Popolare: **Core Tier 1 al 10,4%**



### Commenti:

Il miglioramento del Core Tier 1 capital *ratio* 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
- Risultato della gestione dei primi nove mesi del 2012

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



# Agenda

---

<b>Risultati consolidati al 30 settembre 2012</b>	<u>Pagina</u>
• Messaggi di sintesi	3
• Analisi del conto economico	6
• Focus su funding e liquidità	22
• Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito	26
• Adeguatezza patrimoniale	36
• <b>Conclusioni</b>	<b>38</b>
<i>Appendice</i>	<i>40</i>



## Conclusioni: obiettivi raggiunti

---

❑ **Rafforzamento patrimoniale:**

- Core Tier 1 contabile al 10,4%.

❑ **Eccellente profilo di liquidità:**

- ~€28mld di totale di attivi liquidi (di cui €13,8mld stanziabili e non utilizzati);
- Attivi liquidi/Totale attivo al 20,4% (vs. 14,7% al 31/12/2012 e 11,8% al 30/09/2011).
- Già in linea con i ratios di liquidità previsti da Basilea 3.

❑ **Buona dinamica del *core business bancario***, con ricavi dell'aggregato Margine di interesse + Commissioni nette + Altri proventi netti in crescita del +2,3% a/a (+8,3% a/a totale ricavi), nonostante la priorità manageriale di focalizzare le risorse sul rafforzamento patrimoniale e sul presidio della liquidità.

❑ **Efficienza operativa confermata:**

- Riduzione sia nei costi del personale (-3,7% a/a con un calo di 418 risorse FTE medie) che degli altri costi (-3,2% a/a).
- Completamento delle migrazioni informatiche delle Banche del Territorio sul sistema target del Gruppo (nell'ambito del progetto Grande Banca Popolare) e chiusura di 69 sportelli nei nove mesi del 2012, con una chiusura di ulteriori 19 sportelli previsti entro la fine dell'anno 2012.

❑ **Efficace gestione del credito problematico**, che ha reso possibile un ulteriore calo dei flussi di crediti deteriorati (-€1.485mIn nei nove mesi 2012 rispetto all'analogo periodo del 2011).



## *Appendice*





## Note metodologiche (1/9)

---

### **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 ai primi nove mesi del 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 (2/9)

---

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

Margine di interesse: l'impatto sul conto economico dei primi nove mesi del 2012 è pari a -16,3 milioni (+0,2 milioni nel terzo trimestre) ed a -65,3 milioni nel corrispondente periodo del 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 dei primi nove mesi del 2012 è pari a -26,2 milioni (-8,7 milioni nel terzo trimestre 2012) ed a -28,2 milioni nel corrispondente periodo del 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 dei primi nove mesi del 2012:

proventi operativi:	-42,4 milioni (-8,6 milioni nel terzo trimestre e -97,1 milioni al 30 settembre 2011);
risultato della gestione operativa:	-45,3 milioni (-9,5 milioni nel terzo trimestre e -100,0 milioni al 30 settembre 2011);
risultato al lordo delle imposte :	-45,0 milioni (-9,5 milioni nel terzo trimestre e -106,8 milioni al 30 settembre 2011);
imposte sul reddito:	+14,9 milioni (+3,1 milioni nel terzo trimestre e +31,3 milioni al 30 settembre 2011);

L'effetto complessivo sull'utile netto consolidato è pertanto pari a -30,1 milioni al 30 settembre 2012 (-6,4 milioni nel terzo trimestre e -75,0 milioni al 30 settembre 2011).

## Note metodologiche (3/9)

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

Margine di interesse: l'impatto sul conto economico è pari a -13,7 milioni al 30 settembre 2012 (-3,7 milioni nel terzo trimestre 2012) ed a -33,8 milioni al 30 settembre 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 settembre 2012 (come pure nel terzo trimestre) ed a -4,8 milioni al 30 settembre 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 dei primi nove mesi del 2012:

proventi operativi:	- 13,7 milioni (-3,7 milioni nel terzo trimestre e -38,6 milioni al 30 settembre 2011);
risultato della gestione operativa:	- 13,7 milioni (-3,7 milioni nel terzo trimestre e -38,6 milioni al 30 settembre 2011);
risultato al lordo delle imposte :	- 13,7 milioni (-3,7 milioni nel terzo trimestre e -38,6 milioni al 30 settembre 2011);
imposte sul reddito:	+4,5 milioni (+1,2 milioni nel terzo trimestre e +12,5 milioni al 30 settembre 2011);

L'effetto complessivo sull'utile netto consolidato è pertanto pari a -9,1 milioni al 30 settembre 2012 (-2,4 milioni nel terzo trimestre 2012 e -26,0 milioni al 30 settembre 2011).

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 30 settembre 2012 risulta impattato negativamente dalle PPA per complessivi 39,2 milioni (-101,0 milioni l'impatto sul risultato netto del 30 settembre 2011).

## Note metodologiche (4/9)

---

### 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., Tirrena Professional Factor S.p.A. ed Acque Minerali Riunite S.p.A. non sono più incluse nel Gruppo 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 30 giugno 2012, 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 dal secondo semestre 2012, 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 pari 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 dei primi nove mesi del 2012 e quelli dei periodi precedenti posti a confronto.

## Note metodologiche (5/9)

---

### **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 dei primi nove mesi del 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 (328,3 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).

Nei primi nove mesi del 2012 si registra inoltre l'apporto negativo per 116,3 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 nei primi nove mesi del 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 dei primi nove mesi del 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 64,7 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 (+406,1 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 della cessione di immobili oggetto di contratti di leasing di cui Banca Italease aveva riacquisito il possesso per 17,7 milioni.

## Note metodologiche (6/9)

---

### 4. Incertezze conseguenti all'utilizzo di stime nella predisposizione del resoconto intermedio di gestione

L'applicazione di alcuni principi contabili implica necessariamente il ricorso a stime ed assunzioni che hanno effetto sui valori delle attività e delle passività iscritti in bilancio e sull'informativa fornita in merito alle attività e alle passività potenziali.

Le assunzioni alla base delle stime formulate tengono in considerazione tutte le informazioni disponibili alla data di redazione del presente resoconto intermedio di gestione, nonché ipotesi considerate ragionevoli alla luce dell'esperienza storica e del particolare momento caratterizzante i mercati finanziari. A tal proposito si evidenzia che la situazione causata dall'attuale crisi economica e finanziaria ha reso necessarie assunzioni riguardanti l'andamento futuro caratterizzate da significativa incertezza.

Proprio in considerazione della situazione di incertezza non si può escludere che le ipotesi assunte, per quanto ragionevoli, potrebbero non trovare conferma nei futuri scenari in cui il Gruppo si troverà ad operare. I risultati che si consuntiveranno in futuro potrebbero pertanto differire dalle stime effettuate ai fini della redazione del resoconto intermedio di gestione e potrebbero conseguentemente rendersi necessarie rettifiche ad oggi non prevedibili né stimabili rispetto al valore contabile delle attività e delle passività iscritte in bilancio.

Le voci di bilancio maggiormente interessate da situazioni di incertezza sono rappresentate dai crediti, dalle attività finanziarie, dagli investimenti partecipativi, dalle attività immateriali, dalle attività per imposte anticipate, dalle passività finanziarie valutate al fair value e dai fondi per rischi oneri ed imposte.

Per ulteriori dettagli sui processi di valutazione che richiedono in maggior misura stime ed assunzione si fa rinvio a quanto riportato nella relazione finanziaria consolidata del Gruppo Banco Popolare dell'esercizio 2011.

Per quanto riguarda le attività immateriali a vita utile indefinita, per le quali il principio IAS 36 richiede di effettuare una verifica di recuperabilità con periodicità annua, il Gruppo Banco Popolare ha scelto di condurre il test di impairment con riferimento al 31 dicembre di ogni anno.

## Note metodologiche (7/9)

---

### **4. Incertezze conseguenti all'utilizzo di stime nella predisposizione del resoconto intermedio di gestione (segue)**

Al 30 settembre 2012, le attività immateriali a vita indefinita del Gruppo ammontano a 1.830 milioni e sono rappresentate per 1.608 milioni da avviamenti e per 222 milioni da marchi. Le suddette attività immateriali risultano allocate per 837 milioni sulla CGU "Divisioni territoriali", per 897 milioni sulla CGU "Private & Investment Banking", per 71 milioni sulla CGU "Avipop Assicurazioni" e per 25 milioni sulla CGU "Popolare Vita".

Il Gruppo ha avviato le attività volte alla redazione di un nuovo piano industriale in sostituzione di quello approvato dal Consiglio di Gestione e dal Consiglio di Sorveglianza il 15 luglio 2011, piano che allo stato attuale rappresenta ancora la base su cui fondare una stima del valore d'uso delle CGU in quanto rappresenta le linee strategiche del Gruppo ed il suo business mix. Come evidenziato in occasione dell'ultimo impairment test condotto, il piano attuale incorpora uno scenario macroeconomico significativamente diverso da quello che si è manifestato a seguito della crisi del debito sovrano dell'area Euro. In tale contesto, non essendo disponibili nuove e più precise informazioni sui flussi finanziari prospettici delle CGU, ai fini della predisposizione del presente resoconto intermedio di gestione non è stato effettuato alcun aggiornamento dell'impairment test condotto in occasione della redazione del bilancio al 31 dicembre 2011. La formale verifica annuale dell'eventuale esistenza di perdite durevoli di valore a fronte delle attività immateriali a vita indefinita verrà condotta solo in occasione della redazione del bilancio al 31 dicembre 2012. La verifica potrà presumibilmente essere effettuata sulla base del nuovo piano e di ogni ulteriore elemento che potrà derivare dalle più recenti evoluzioni dei mercati finanziari.

## Note metodologiche (8/9)

---

### 5. Altre note esplicative

Il resoconto intermedio di gestione riflette su base consolidata le situazioni economiche e patrimoniali del Banco Popolare e delle società controllate. Le situazioni contabili utilizzate per la stesura del Resoconto intermedio di gestione sono quelle predisposte dalle società controllate con riferimento al 30 settembre 2012 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 30 settembre 2012 ovvero, in mancanza, delle più recenti situazioni patrimoniali predisposte dalla società collegate. A tale proposito si segnala in particolare che per le collegate Alba Leasing ed Energreen le più recenti situazioni patrimoniali predisposte sono riferite al 30 giugno 2012 e pertanto il conto economico consolidato non include la quota del risultato generato nel corso del terzo trimestre 2012 da parte delle suddette società.

Per un elenco completo delle società controllate e collegate rispettivamente consolidate e valutate sulla base di situazioni contabili non allineate alla data di riferimento del resoconto intermedio di gestione si rimanda alla lettura del medesimo.

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 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 settembre 2012 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 settembre 2012 e per riflettere retroattivamente quanto richiesto dall'IFRS 5 in merito ai gruppi di attività in via di dismissione.



## Note metodologiche (9/9)

---

### 5. Altre note esplicative (segue)

Si evidenzia che il D.L. 6 dicembre 2001, n. 201, convertito in legge n. 214/2011 ha introdotto nel testo Unico Bancario il nuovo art. 117-bis che modifica sensibilmente la disciplina in materia di remunerazione delle aperture di credito, scoperto di conto corrente e sconfinamento. Per effetto della norma richiamata le banche potranno esigere unicamente, oltre agli interessi in base al tasso debitore pattuito sulle somme prelevate, una commissione omnicomprensiva calcolata nei limiti dello 0,5% per trimestre della somma messa a disposizione. In presenza di uno scoperto di conto in assenza di fido, oppure di uno sconfinamento oltre il limite del fido accordato, le banche possono inoltre applicare solo una commissione in misura fissa denominata "commissione di istruttoria veloce".

Per effetto delle modifiche sopra indicate a partire dall'1 luglio 2012 le banche del Gruppo hanno iniziato ad applicare la nuova normativa a tutti i nuovi rapporti aperti nel periodo. La nuova normativa verrà applicata ai rapporti già in essere prima dell'1 luglio 2012 a partire dall'1 ottobre 2012.

Si precisa al riguardo che in relazione alle sue caratteristiche la "Commissione di istruttoria veloce" viene rilevata nell'ambito della voce "altri proventi di gestione". Per effetto delle modifiche illustrate non verrà più applicata la c.d. "indennità di sconfinamento" che veniva rilevata nell'ambito della voce "interessi attivi e proventi assimilati".

## 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;
  - tutte le clausole dei contratti di apertura di credito e conto corrente che prevedono commissioni e/o oneri diversi sono nulle;
  
- 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.



Contabilmente, queste modifiche hanno comportato l'eliminazione dell'indennità di sconfinamento (attualmente classificata nella voce 'Margine di interesse') e l'introduzione della 'CIV' che invece verrà classificata nella voce 'Altri proventi ed oneri'. Tale modifica ha efficacia:

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

# Appendice: Gruppo Banco Popolare

## Stato patrimoniale riclassificato del Gruppo

### Stato patrimoniale consolidato riclassificato

Voci dell'attivo riclassificate (migliaia di euro)	30/09/2012	30/06/2012	31/12/2011 (*)	Var.	
	(A)	(B)	(C)	A/B	A/C
Cassa e disponibilità liquide	508.595	512.089	577.957	(0,7%)	(12,0%)
Attività finanziarie e derivati di copertura	23.154.001	21.928.002	19.425.247	5,6%	19,2%
Crediti verso banche	6.922.374	7.098.737	8.686.526	(2,5%)	(20,3%)
Crediti verso clientela	93.778.633	91.027.668	93.394.325	3,0%	0,4%
Partecipazioni	1.229.648	1.215.175	1.180.387	1,2%	4,2%
Attività materiali	2.141.941	2.151.390	2.147.443	(0,4%)	(0,3%)
Attività immateriali	2.354.398	2.360.081	2.354.623	(0,2%)	(0,0%)
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	173.342	140.084	173.442	23,7%	(0,1%)
Altre voci dell'attivo	5.701.884	7.215.424	6.186.668	(21,0%)	(7,8%)
<b>Totale</b>	<b>135.964.816</b>	<b>133.648.650</b>	<b>134.126.618</b>	<b>1,7%</b>	<b>1,4%</b>

Voci del passivo riclassificate (migliaia di euro)	30/09/2012	30/06/2012	31/12/2011 (*)	Var.	
	(A)	(B)	(C)	A/B	A/C
Debiti verso banche	19.267.196	17.883.269	14.429.808	7,7%	33,5%
Debiti verso clientela, titoli in circolazione e passività finanziarie valutate al fair value	96.574.729	95.193.743	100.199.959	1,5%	(3,6%)
Passività finanziarie e derivati di copertura	6.265.555	5.852.587	5.089.143	7,1%	23,1%
Fondi del passivo	1.102.918	1.106.185	1.144.039	(0,3%)	(3,6%)
Passività associate ad attività in via di dismissione	132	-	2.962		(95,5%)
Altre voci del passivo	2.959.178	3.996.197	3.837.399	(26,0%)	(22,9%)
Patrimonio di pertinenza di terzi	385.719	384.972	385.880	0,2%	(0,0%)
Patrimonio netto	9.409.389	9.231.697	9.037.428	1,9%	4,1%
- Capitale e riserve	9.463.212	9.202.699	11.295.865	2,8%	(16,2%)
- Risultato del periodo	(53.823)	28.998	(2.258.437)		(97,6%)
<b>Totale</b>	<b>135.964.816</b>	<b>133.648.650</b>	<b>134.126.618</b>	<b>1,7%</b>	<b>1,4%</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 - €/mIn	3° Tr. 12	2° Tr. 12	1° Tr. 12	4° Tr. 11	3° Tr. 11	2° Tr. 11	1° Tr. 11
Margine di interesse	442,7	445,1	471,2	458,1	461,0	444,0	446,4
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(33,0)	(66,0)	6,9	(35,3)	4,5	13,9	9,0
<b>Margine finanziario</b>	<b>409,7</b>	<b>379,1</b>	<b>478,1</b>	<b>422,8</b>	<b>465,6</b>	<b>457,9</b>	<b>455,4</b>
Commissioni nette	334,9	341,6	336,7	304,5	313,9	320,8	334,2
Altri proventi/oneri netti di gestione	18,9	13,1	9,3	3,4	7,5	25,3	7,0
Risultato netto finanziario (escl. il risultato della Fair Value Option - FVO)	90,3	52,3	282,8	84,1	(99,7)	66,8	181,9
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>444,1</b>	<b>407,1</b>	<b>628,7</b>	<b>392,0</b>	<b>221,8</b>	<b>412,9</b>	<b>523,1</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>853,7</b>	<b>786,2</b>	<b>1.106,8</b>	<b>814,8</b>	<b>687,3</b>	<b>870,8</b>	<b>978,5</b>
Spese per il personale	(355,3)	(366,8)	(365,6)	(380,8)	(371,4)	(381,3)	(376,8)
Altre spese amministrative	(188,7)	(183,1)	(187,5)	(169,4)	(196,8)	(190,9)	(190,4)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(32,8)	(30,5)	(35,6)	(47,1)	(32,5)	(37,9)	(31,8)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(576,8)</b>	<b>(580,4)</b>	<b>(588,7)</b>	<b>(597,3)</b>	<b>(600,7)</b>	<b>(610,1)</b>	<b>(599,0)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>276,9</b>	<b>205,8</b>	<b>518,1</b>	<b>217,5</b>	<b>86,6</b>	<b>260,7</b>	<b>379,5</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(204,0)	(186,6)	(211,4)	(167,9)	(191,4)	(192,8)	(207,2)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(4,6)	(15,1)	(1,6)	(54,0)	(11,3)	(25,5)	(1,6)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(9,6)	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	(0,8)	5,4	(0,0)	3,0	2,2	14,9	47,8
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>58,0</b>	<b>59,8</b>	<b>232,8</b>	<b>(56,9)</b>	<b>(121,4)</b>	<b>49,6</b>	<b>224,0</b>
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	(62,5)	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	(0,1)	0,5	0,0	(3,3)	(2,9)	16,0	6,0
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(0,8)	(5,6)	(4,9)	(7,0)	(4,4)	(1,8)	(6,1)
<b>Risultato netto del periodo escludendo la FVO</b>	<b>(5,4)</b>	<b>68,4</b>	<b>102,9</b>	<b>212,4</b>	<b>(113,7)</b>	<b>29,2</b>	<b>137,6</b>
Risultato della FVO	(115,7)	104,0	(316,7)	58,1	367,4	153,3	(114,6)
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	38,2	(34,4)	104,7	(19,2)	(121,5)	(53,0)	37,0
<b>Risultato netto del periodo escludendo la FVO</b>	<b>(82,8)</b>	<b>138,1</b>	<b>(109,1)</b>	<b>251,3 *</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 - €/m ln	3° Tr. 12	2° Tr. 12	1° Tr. 12	4° Tr. 11	3° Tr. 11	2° T r. 11	1° Tr. 11
Margine di interesse	(3,5)	(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>(3,5)</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)	(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>(8,7)</b>	<b>(10,7)</b>	<b>(10,0)</b>	<b>(11,3)</b>	<b>(15,3)</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>(12,2)</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)	(0,9)	(1,8)	(1,0)	(0,9)	(1,0)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(0,9)</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>(13,2)</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>(13,2)</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	4,3	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	0,0	(0,4)	0,2	0,2	0,2
<b>Risultato netto</b>	<b>(8,8)</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 - €/mIn	3° Tr. 12	2° Tr. 12	1° Tr. 12	4° Tr. 11	3° Tr. 11	2° T. r. 11	1° Tr. 11
Margine di interesse	446,2	456,3	486,5	485,9	492,6	477,3	480,7
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(33,0)	(66,0)	6,9	(35,3)	4,5	13,9	9,0
<b>Margine finanziario</b>	<b>413,2</b>	<b>390,3</b>	<b>493,4</b>	<b>450,6</b>	<b>497,1</b>	<b>491,2</b>	<b>489,7</b>
Commissioni nette	334,9	341,6	336,7	304,5	313,9	320,8	334,2
Altri proventi/oneri netti di gestione	27,6	21,9	18,0	12,8	16,9	34,6	16,4
Risultato netto finanziario (escl. il risultato della Fair Value Option - FVO)	90,3	52,3	282,8	85,4	(99,0)	68,7	187,9
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>452,8</b>	<b>415,8</b>	<b>637,4</b>	<b>402,7</b>	<b>231,8</b>	<b>424,2</b>	<b>538,5</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>866,0</b>	<b>806,1</b>	<b>1.130,9</b>	<b>853,3</b>	<b>728,9</b>	<b>915,3</b>	<b>1.028,2</b>
Spese per il personale	(355,3)	(366,8)	(365,6)	(380,8)	(371,4)	(381,3)	(376,8)
Altre spese amministrative	(188,7)	(183,1)	(187,5)	(169,4)	(196,8)	(190,9)	(190,4)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(31,9)	(29,5)	(34,7)	(45,2)	(31,6)	(36,9)	(30,9)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(575,9)</b>	<b>(579,5)</b>	<b>(587,8)</b>	<b>(595,4)</b>	<b>(599,7)</b>	<b>(609,1)</b>	<b>(598,0)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>290,1</b>	<b>226,6</b>	<b>543,0</b>	<b>257,8</b>	<b>129,1</b>	<b>306,2</b>	<b>430,1</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(204,0)	(186,6)	(211,5)	(167,9)	(191,4)	(192,8)	(207,2)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(4,6)	(15,1)	(1,6)	(54,0)	(11,3)	(25,5)	(1,6)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(9,6)	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	(0,8)	5,4	0,0	2,7	2,3	15,7	53,7
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>71,2</b>	<b>80,7</b>	<b>257,4</b>	<b>(16,9)</b>	<b>(78,7)</b>	<b>95,9</b>	<b>280,5</b>
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della FVO)	(66,9)	6,9	(133,2)	269,2	0,4	(45,7)	(104,3)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	(0,1)	0,5	0,0	(3,2)	(2,9)	16,0	6,0
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(0,8)	(5,6)	(4,9)	(6,6)	(4,6)	(2,1)	(6,3)
<b>Risultato netto esclusa PPA, FVO, ante impairment</b>	<b>3,4</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	(115,7)	104,0	(316,7)	58,1	367,4	153,3	(114,6)
Imposte sul reddito del periodo (risultato della FVO)	38,2	(34,4)	104,7	(19,2)	(121,5)	(53,0)	37,0
<b>Risultato netto esclusa PPA ante impairment</b>	<b>(74,0)</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' 9M 2011

Voci del conto economico riclassificate - €/m ln	Bilancio	PPA ex-BPI e Italease	Bilancio Senza PPA	Fair Value Option	Minusvalenze 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	1.351,4	(99,1)	1.450,6					1.450,6
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	27,4		27,4					27,4
<b>Margine finanziario</b>	<b>1.378,9</b>	<b>(99,1)</b>	<b>1.478,0</b>	-	-	-	-	<b>1.478,0</b>
Commissioni nette	969,0		969,0					969,0
Altri proventi/oneri netti di gestione	39,8	(28,2)	68,0					68,0
Risultato netto finanziario	555,1	(8,5)	563,6	406,1	(67,0)			224,4
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>1.563,8</b>	<b>(36,6)</b>	<b>1.600,5</b>	<b>406,1</b>	<b>(67,0)</b>	-	-	<b>1.261,4</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>2.942,7</b>	<b>(135,8)</b>	<b>3.078,5</b>	<b>406,1</b>	<b>(67,0)</b>	-	-	<b>2.739,3</b>
Spese per il personale	(1.129,5)		(1.129,5)				(6,6)	(1.122,8)
Altre spese amministrative	(578,1)		(578,1)					(578,1)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(102,2)	(2,9)	(99,4)					(99,4)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(1.809,8)</b>	<b>(2,9)</b>	<b>(1.806,9)</b>	-	-	-	<b>(6,6)</b>	<b>(1.800,3)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>1.132,9</b>	<b>(138,6)</b>	<b>1.271,5</b>	<b>406,1</b>	<b>(67,0)</b>	-	<b>(6,6)</b>	<b>939,0</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(591,4)		(591,4)					(591,4)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(38,4)		(38,4)		(20,1)			(18,3)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(9,3)	0,0	(9,3)					(9,3)
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	(0,4)		(0,4)					(0,4)
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	64,9	(6,8)	71,7			47,2		24,6
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>558,3</b>	<b>(145,4)</b>	<b>703,7</b>	<b>406,1</b>	<b>(87,1)</b>	<b>47,2</b>	<b>(6,6)</b>	<b>344,2</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(243,3)	43,8	(287,1)	(137,4)	28,8	(0,6)	1,8	(179,7)
Utile (Perdita) dei gruppi di attiv. in via di dismiss. al netto delle imposte	19,1		19,1			19,1		-
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(12,3)	0,6	(13,0)					(13,0)
<b>UTILE NETTO</b>	<b>321,8</b>	<b>(101,0)</b>	<b>422,7</b>	<b>268,6</b>	<b>(58,3)</b>	<b>65,6</b>	<b>(4,8)</b>	<b>151,5</b>

## Appendice: Banco Popolare 'Standalone' Conto economico 'normalizzato' 9 mesi 2012

Voci del conto economico riclassificate - €/m ln	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	1.340,6	(16,3)	1.356,9						1.356,9
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(88,3)		(88,3)			(116,3)			28,0
<b>Margine finanziario</b>	<b>1.252,3</b>	<b>(16,3)</b>	<b>1.268,6</b>	-	-	(116,3)	-	-	<b>1.384,9</b>
Commissioni nette	1.009,7		1.009,7						1.009,7
Altri proventi/oneri netti di gestione	21,8	(26,2)	48,0						48,0
Risultato netto finanziario	93,0		93,0	(328,3)	109,9		46,2		265,3
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>1.124,6</b>	<b>(26,2)</b>	<b>1.150,7</b>	<b>(328,3)</b>	<b>109,9</b>	-	<b>46,2</b>	-	<b>1.323,0</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>2.376,9</b>	<b>(42,4)</b>	<b>2.419,3</b>	<b>(328,3)</b>	<b>109,9</b>	<b>(116,3)</b>	<b>46,2</b>	-	<b>2.707,9</b>
Spese per il personale	(1.072,8)		(1.072,8)						(1.072,8)
Altre spese amministrative	(519,9)		(519,9)						(519,9)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(83,0)	(2,8)	(80,1)						(80,1)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(1.675,7)</b>	<b>(2,8)</b>	<b>(1.672,9)</b>	-	-	-	-	-	<b>(1.672,9)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>701,2</b>	<b>(45,3)</b>	<b>746,4</b>	<b>(328,3)</b>	<b>109,9</b>	<b>(116,3)</b>	<b>46,2</b>	-	<b>1.035,0</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(571,9)		(571,9)						(571,9)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(20,8)		(20,8)				(0,9)		(19,9)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	6,6	0,4	6,2						6,2
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	(10,0)		(10,0)			(10,0)			-
Utili (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>109,6</b>	<b>(45,0)</b>	<b>154,6</b>	<b>(328,3)</b>	<b>109,9</b>	<b>(126,3)</b>	<b>45,3</b>	-	<b>454,0</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(83,8)	14,9	(98,7)	108,6	(36,3)		(15,0)	62,9	(218,8)
Utile (Perdita) dei gruppi di attiv. in via di dismiss. al netto delle imposte	0,3		0,3						0,3
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(16,5)	0,0	(16,5)						(16,5)
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>9,5</b>	<b>(30,1)</b>	<b>39,6</b>	<b>(219,7)</b>	<b>73,6</b>	<b>(126,3)</b>	<b>30,3</b>	<b>62,9</b>	<b>218,9</b>



# Appendice: Banco Popolare 'Standalone'

## Conto economico con PPA: evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate - €/m ln	3° Tr. 12	2° Tr. 12	1° Tr. 12	4° Tr. 11	3° Tr. 11	2° Tr. 11	1° Tr. 11
Margine di interesse	435,0	436,6	469,1	448,6	462,0	440,1	435,7
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(29,0)	(66,0)	6,7	(30,8)	9,1	13,9	13,7
<b>Margine finanziario</b>	<b>406,0</b>	<b>370,6</b>	<b>475,8</b>	<b>417,7</b>	<b>471,0</b>	<b>453,9</b>	<b>449,4</b>
Commissioni nette	334,1	340,6	335,0	305,7	312,8	320,2	332,1
Altri proventi/oneri netti di gestione	13,2	6,9	1,7	2,5	1,9	17,6	(1,0)
Risultato netto finanziario (escl. il risultato della Fair Value Option - FVO)	87,0	52,1	282,3	83,7	(101,9)	67,7	180,9
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>434,3</b>	<b>399,6</b>	<b>619,0</b>	<b>391,9</b>	<b>212,8</b>	<b>405,5</b>	<b>512,0</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>840,2</b>	<b>770,2</b>	<b>1.094,8</b>	<b>809,6</b>	<b>683,9</b>	<b>859,4</b>	<b>961,4</b>
Spese per il personale	(351,1)	(361,4)	(360,3)	(375,3)	(365,4)	(375,5)	(370,4)
Altre spese amministrative	(174,3)	(170,6)	(175,0)	(158,4)	(183,5)	(177,1)	(178,7)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(28,9)	(26,6)	(27,4)	(36,5)	(28,7)	(30,4)	(27,6)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(554,4)</b>	<b>(558,6)</b>	<b>(562,8)</b>	<b>(570,2)</b>	<b>(577,5)</b>	<b>(583,0)</b>	<b>(576,7)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>285,8</b>	<b>211,6</b>	<b>532,0</b>	<b>239,5</b>	<b>106,3</b>	<b>276,4</b>	<b>384,7</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(196,8)	(173,7)	(201,5)	(167,1)	(167,5)	(164,5)	(185,4)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(4,4)	(14,7)	(1,6)	(54,0)	(11,1)	(25,9)	(1,6)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(0,1)	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>84,5</b>	<b>96,0</b>	<b>257,4</b>	<b>17,7</b>	<b>(75,5)</b>	<b>83,5</b>	<b>250,0</b>
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	(66,5)	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	(0,1)	0,3	0,0	(3,1)	(3,7)	15,5	5,6
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(3,9)	(6,6)	(6,1)	(8,1)	(6,3)	(4,3)	(6,2)
<b>Risultato netto del periodo escludendo la FVO</b>	<b>14,1</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	(115,7)	104,0	(316,7)	58,1	367,4	153,3	(114,6)
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	38,2	(34,4)	104,7	(19,2)	(121,5)	(53,0)	37,0
<b>Risultato netto del periodo escludendo la FVO</b>	<b>(63,3)</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: scomposizione dell'andamento dei primi 9 mesi 2012

Voci del conto economico riclassificate €/m ln	Italease Residuo		Release	
	9 M 2012	9 M 2011	9 M 2012	9 M 2011
Margine di interesse	32,6	38,2	(0,5)	9,4
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(3,8)	(9,2)	-	-
<b>Margine finanziario</b>	<b>28,8</b>	<b>29,0</b>	<b>(0,5)</b>	<b>9,4</b>
Commissioni nette	3,5	5,5	(0,1)	(1,7)
Altri proventi netti di gestione	4,8	6,3	14,7	15,0
Risultato netto finanziario	4,0	7,7	0,0	(0,6)
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>12,3</b>	<b>19,5</b>	<b>14,6</b>	<b>12,7</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>41,1</b>	<b>48,5</b>	<b>14,2</b>	<b>22,1</b>
Spese per il personale	(13,1)	(15,3)	(1,8)	(2,1)
Altre spese amministrative	(25,2)	(30,2)	(14,3)	(8,6)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(2,0)	(2,5)	(14,0)	(13,0)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(40,2)</b>	<b>(48,0)</b>	<b>(30,0)</b>	<b>(23,7)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>0,9</b>	<b>0,5</b>	<b>(15,9)</b>	<b>(1,6)</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(27,9)	(47,6)	(2,2)	(26,5)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(0,5)	0,2	-	-
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(18,1)	(7,0)	(9,9)	1,0
Rettifiche di valore per deterioramento (partecipazioni)	-	-	-	-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	0,8	14,8	(0,7)	(0,0)
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(44,8)</b>	<b>(39,1)</b>	<b>(28,7)</b>	<b>(27,2)</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	8,9	6,7	5,1	7,1
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,1	1,7	-	-
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	5,2	4,3	-	-
<b>Risultato netto</b>	<b>(30,6)</b>	<b>(26,5)</b>	<b>(23,6)</b>	<b>(20,1)</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 €/mIn	3°Trim 12	2°Trim 12	1°Trim 12	4°Trim 11	3°Trim 11	2°Trim 11	1°Trim 11
Margine di interesse	11,4	11,6	9,1	20,5	10,2	15,0	22,3
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(4,0)	-	0,3	(4,5)	(4,5)	-	(4,7)
<b>Margine finanziario</b>	<b>7,4</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	0,7	1,0	1,7	(1,1)	1,1	0,7	2,1
Altri proventi netti di gestione	5,7	6,2	7,5	0,9	3,4	8,6	9,2
Risultato netto finanziario	3,3	0,2	0,4	1,6	2,9	0,9	3,3
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>9,8</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>17,2</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	(4,2)	(5,4)	(5,3)	(5,6)	(4,1)	(6,1)	(7,2)
Altre spese amministrative	(14,4)	(12,5)	(12,5)	(10,9)	(15,2)	(12,6)	(10,9)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(3,9)	(3,9)	(8,2)	(10,6)	(3,1)	(7,8)	(4,6)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(22,5)</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>(5,3)</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	(7,2)	(13,0)	(9,9)	(0,8)	(23,9)	(28,4)	(21,8)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(0,1)	(0,4)	0,0	(0,0)	(0,2)	0,4	0,0
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(9,4)	(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	(0,8)	0,9	(0,1)	(0,2)	(0,1)	14,4	0,5
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(22,8)</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	2,7	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	3,0	1,0	1,1	1,0	1,9	2,4	0,0
<b>Risultato netto</b>	<b>(17,1)</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>

## 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	6,7	15,2	15,2	20,5	1,4
HFT	67,5	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>96,1</b>	<b>30,3</b>	<b>6,7</b>	<b>15,2</b>	<b>15,2</b>		

\* Valori al 30/09/2012

I titoli di Stato Greci in AFS sono stati svalutati per un totale di **€26,3mln** (€25,4mln nel 2011 e €0,9mln nei 9M 2012).

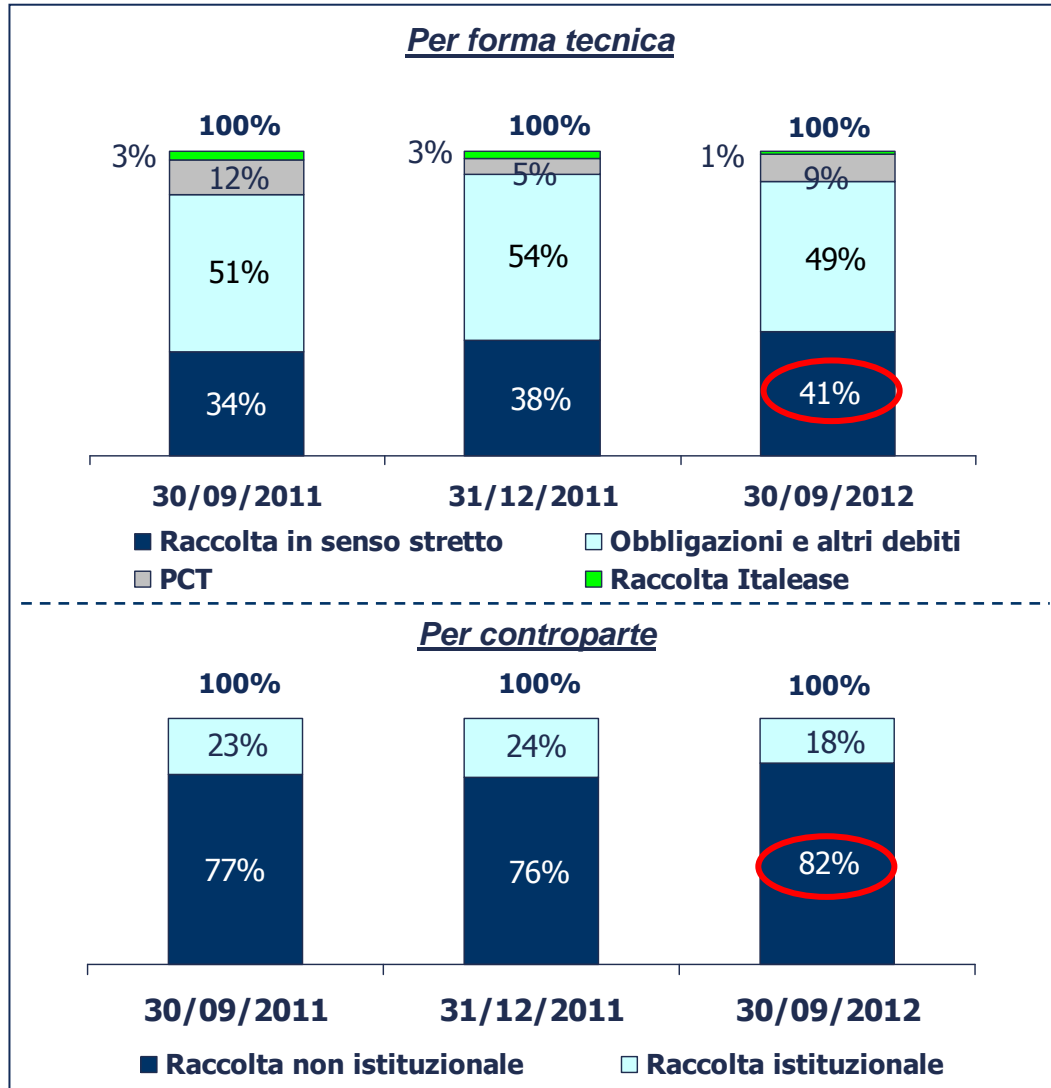
- In seguito all'adesione allo swap dei titoli di Stato Greci per un ammontare di €96mln nominali, sono stati ricevuti in cambio: **€30mln (nominali) di Titoli di Stato Greci** con scadenza media di 20,5 anni e **€15mln (nominali) di titoli EFSF** con scadenza media di 1,4 anni. Tutti i titoli rivenienti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

- **Nel corso del 3° trimestre e nel mese di ottobre 2012 sono stati venduti quasi tutti i titoli EFSF e tutti i titoli di Stato greci, 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:

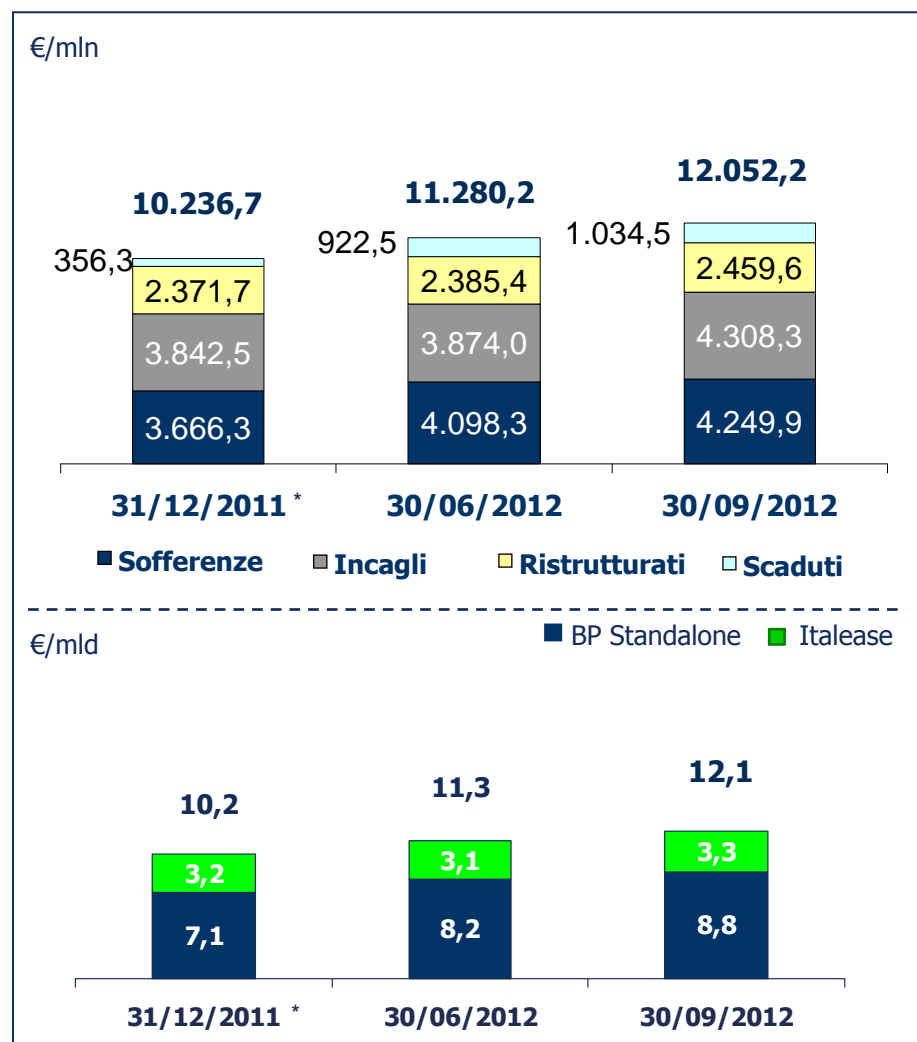
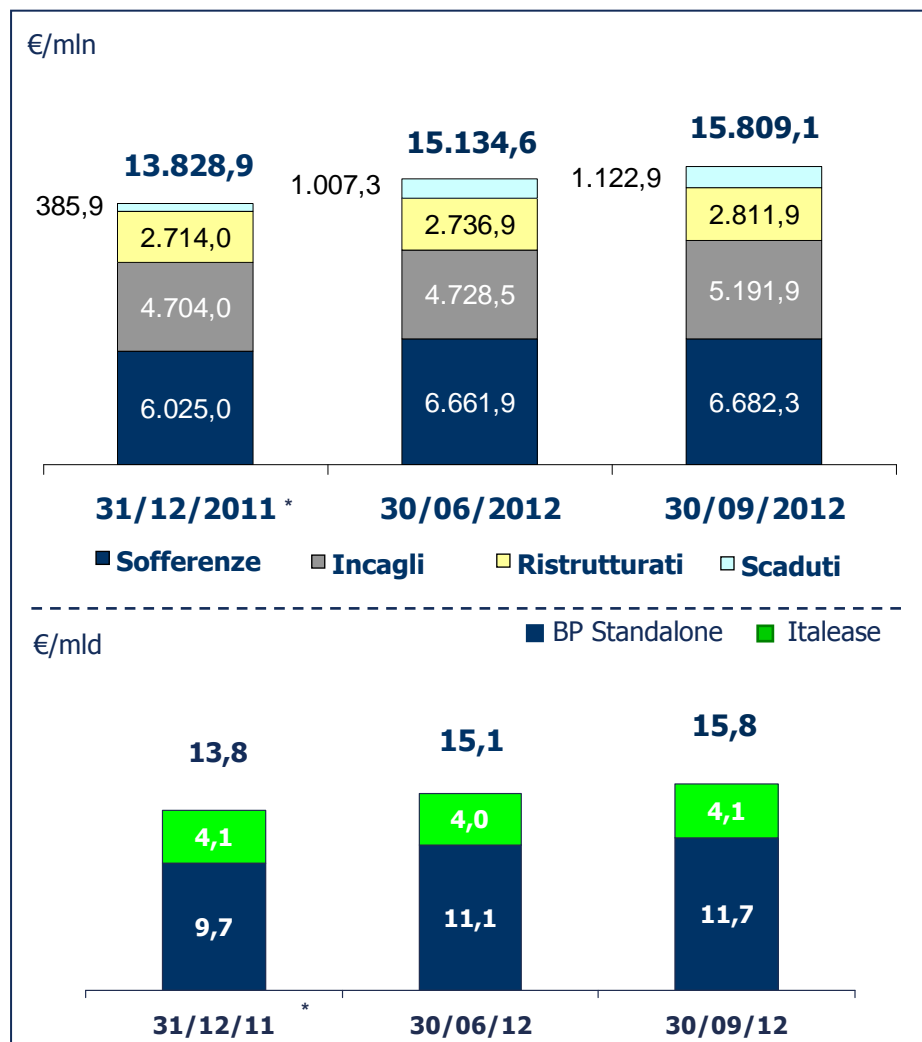
Incrementa il peso della raccolta in senso stretto (che include i conti correnti e i CD della clientela *retail* relativi all'attività della rete commerciale domestica), che arriva al 41% del totale, grazie all'andamento della raccolta nei segmenti Retail (Famiglie, POE ed altri retail).

Cala invece l'incidenza della raccolta istituzionale dal 23% al 30/09/2011 al 18% di settembre 2012.

# Qualità del credito: crediti dubbi del Gruppo

Crediti dubbi lordi

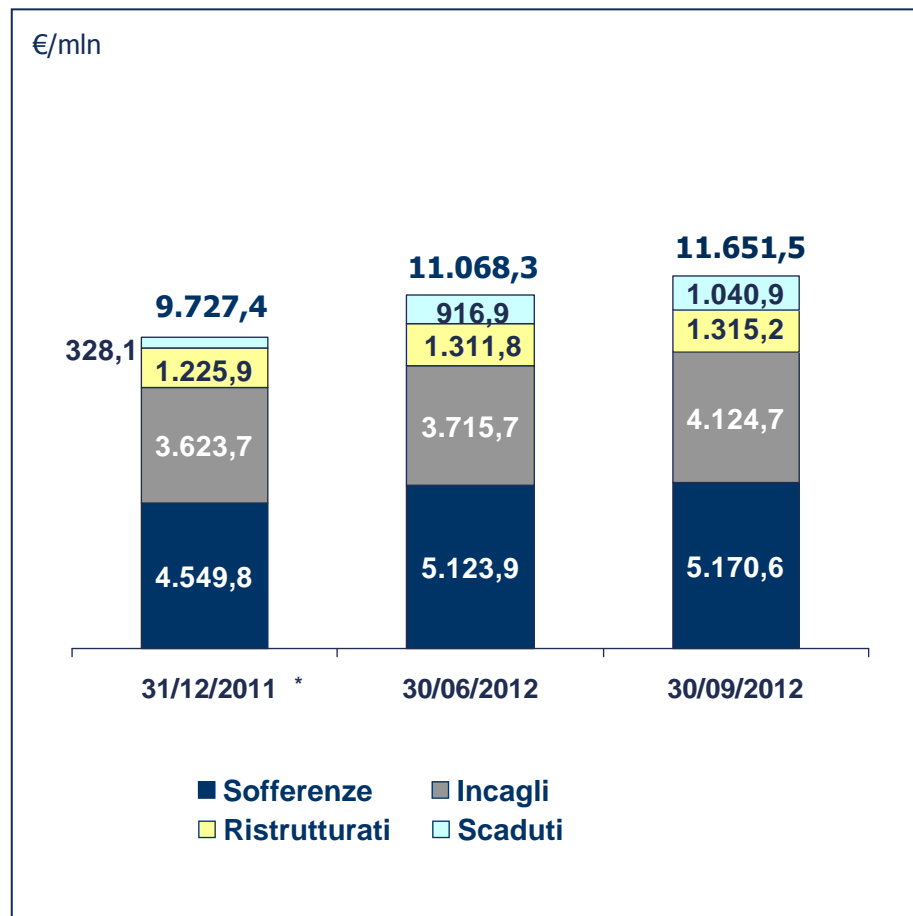
Crediti dubbi netti



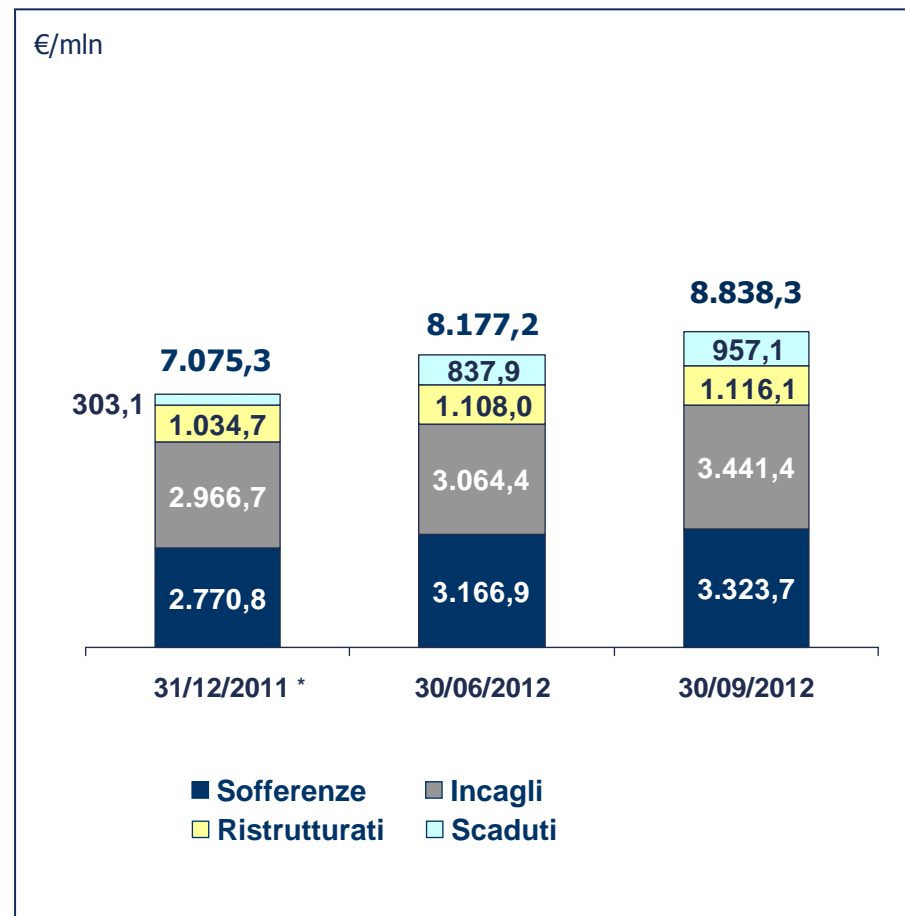
(\*) I dati di confronto dell'esercizio 2011 sono storici e non includono il cambiamento normativo relativo agli scaduti avvenuto nel primo trimestre 2012.

## Qualità del credito: focus sul BP 'Standalone'

Crediti dubbi lordi BP 'Standalone'



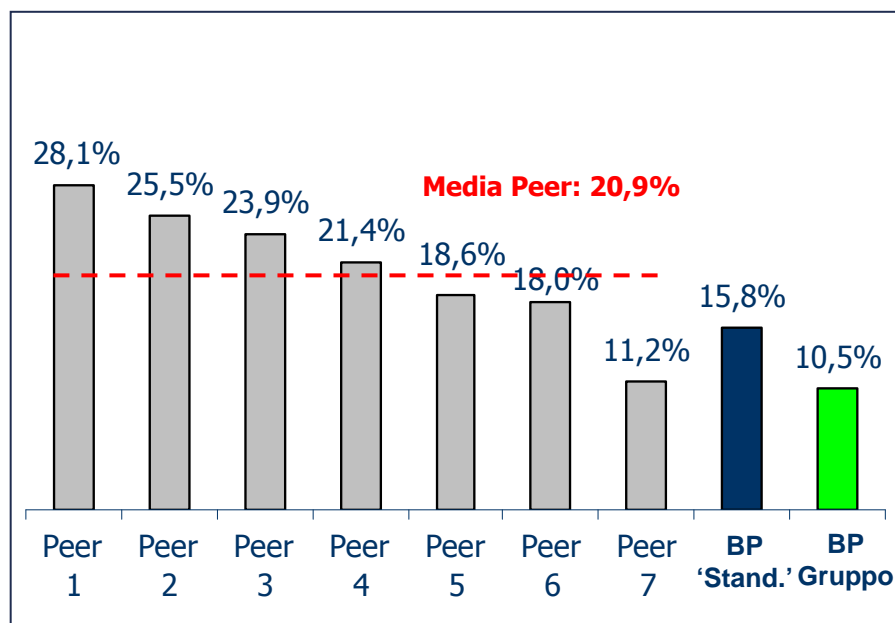
Crediti dubbi netti BP 'Standalone'



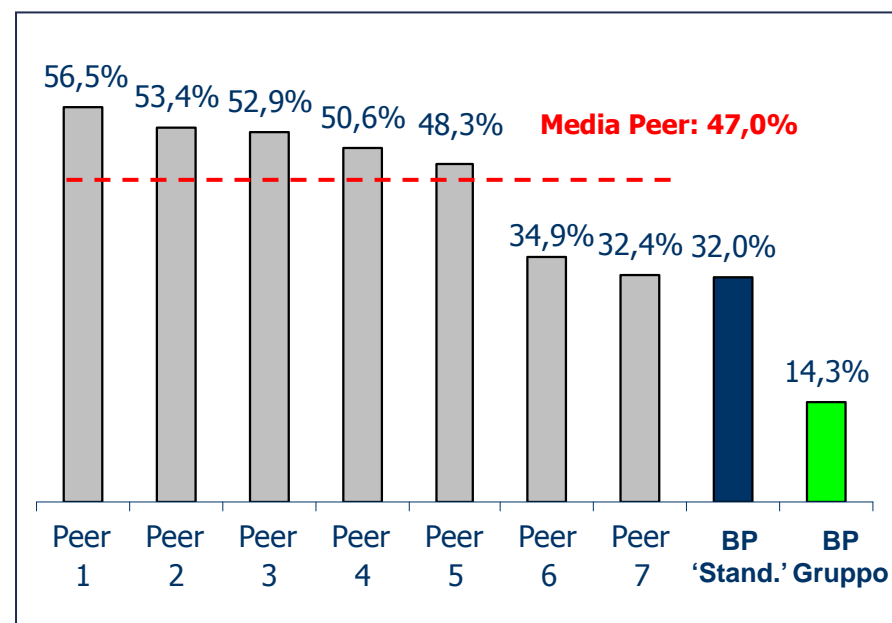
(\*) I dati di confronto dell'esercizio 2011 sono storici e non includono il cambiamento normativo relativo agli scaduti avvenuto nel primo trimestre 2012.

## Benchmark: evoluzione dei Crediti dubbi lordi

**Evoluzione dei Crediti dubbi lordi vs. Peer  
30 giugno 2012 vs. 30 giugno 2011<sup>(1)</sup>**



**Evoluzione dei Crediti dubbi lordi vs. Peer  
30 giugno 2012 vs. 31 dicembre 2009<sup>(1)</sup>**



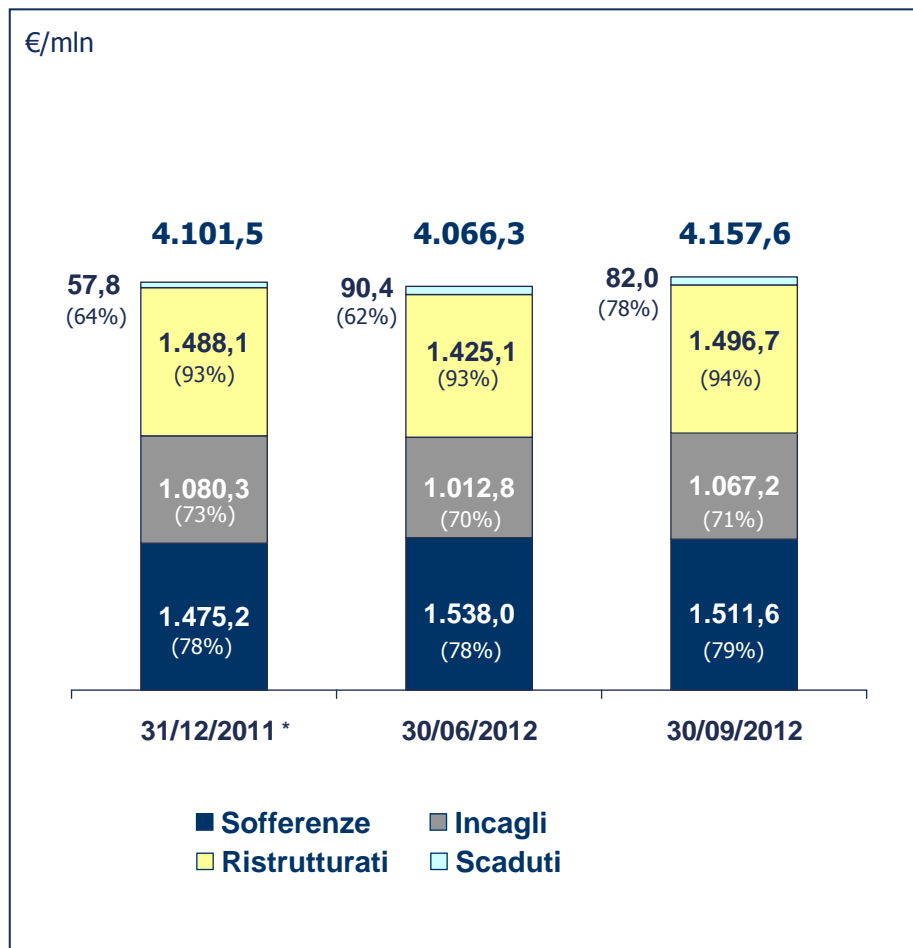
La lista dei Peer include ISP, UCG, MPS, UBI, BPER, BPM e Carige. Dati basati sugli ultimi risultati pubblicati al 30/06/2012. Media aritmetica.



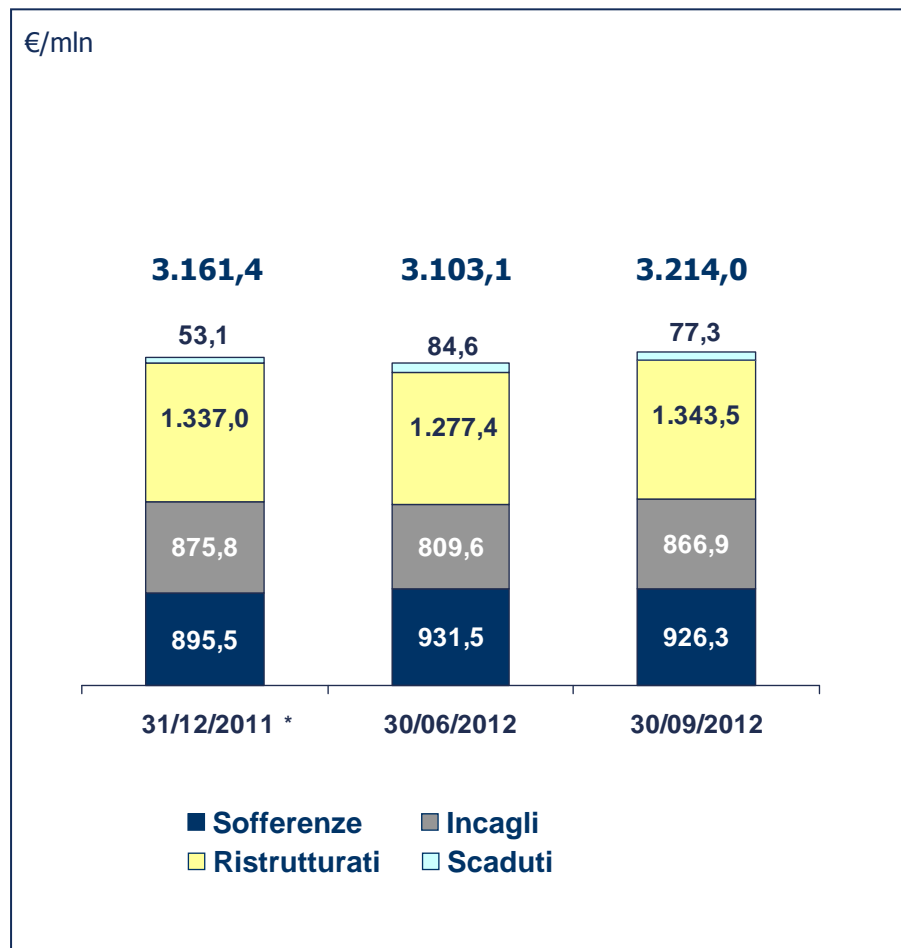
## Appendice: Italease

# Italease: crediti dubbi consolidati

### Crediti dubbi lordi consolidati



### Crediti dubbi netti consolidati



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

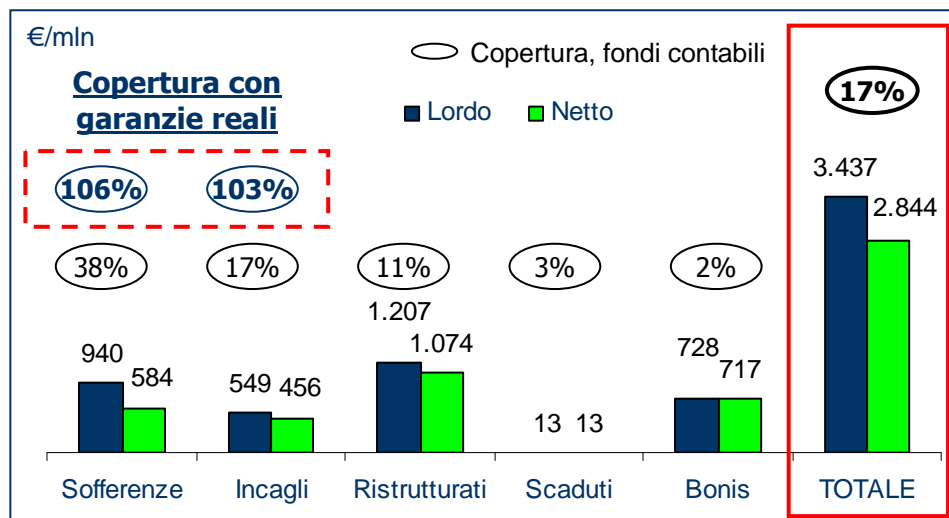
(\*) I dati di confronto dell'esercizio 2011 sono storici e non includono il cambiamento normativo relativo agli scaduti avvenuto nel primo trimestre 2012.

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

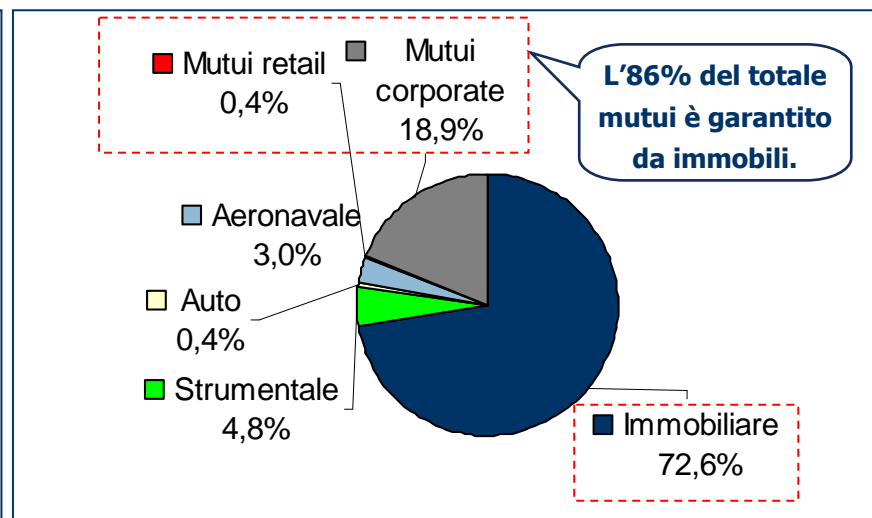
## Appendice: Italease

# Portafoglio 'Release': analisi al 30/09/2012

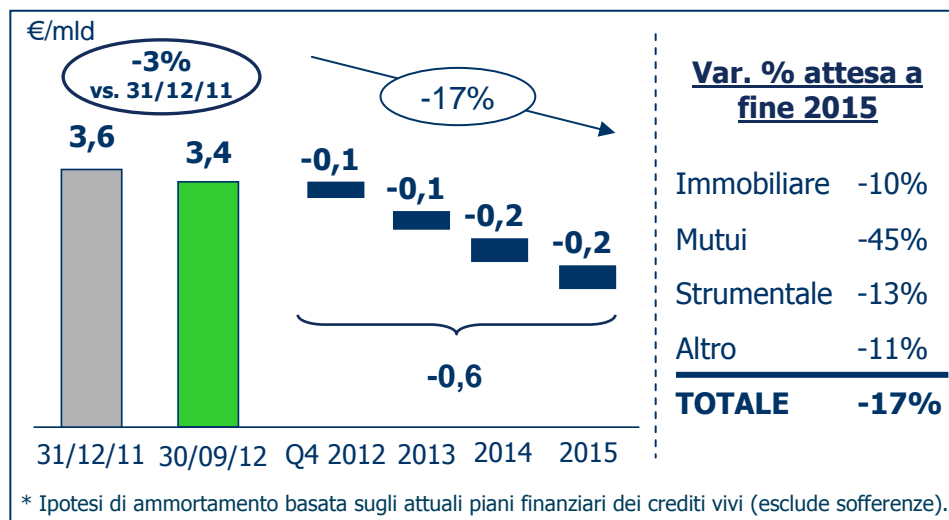
### Portafoglio crediti lordi: classificazione



### Suddivisione portafoglio crediti per tipologia



### Piano di ammortamento al 2015\*



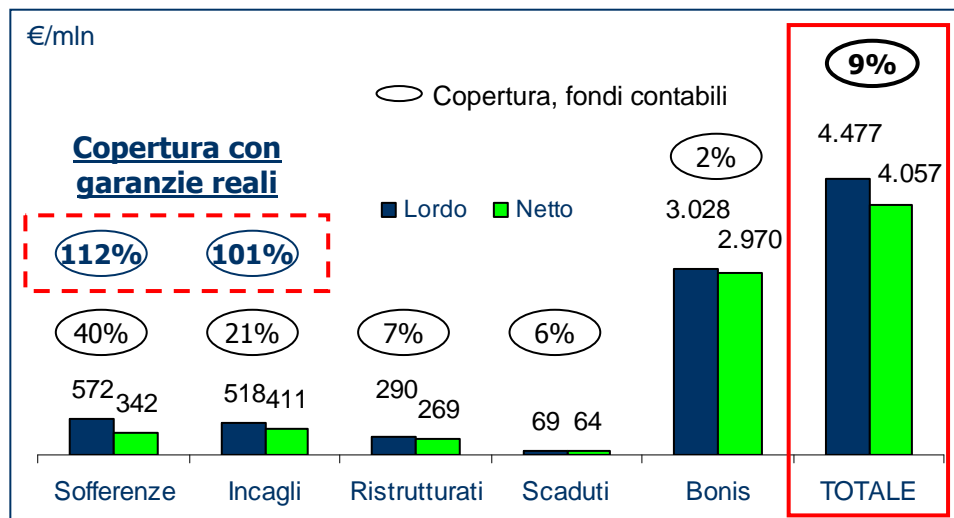
### Commenti:

- Il **portafoglio 'Release'** cala del 29% vs. fine 2009, del 9% vs. fine 2010 e del 3% nei primi nove mesi del 2012; nei medesimi periodi, l'aggregato sofferenze e incagli cala rispettivamente del 59%, del 19% e del 3%.
- **Elevato grado di copertura** che, includendo le garanzie reali, è pari al 106% per le sofferenze e al 103% per gli incagli.

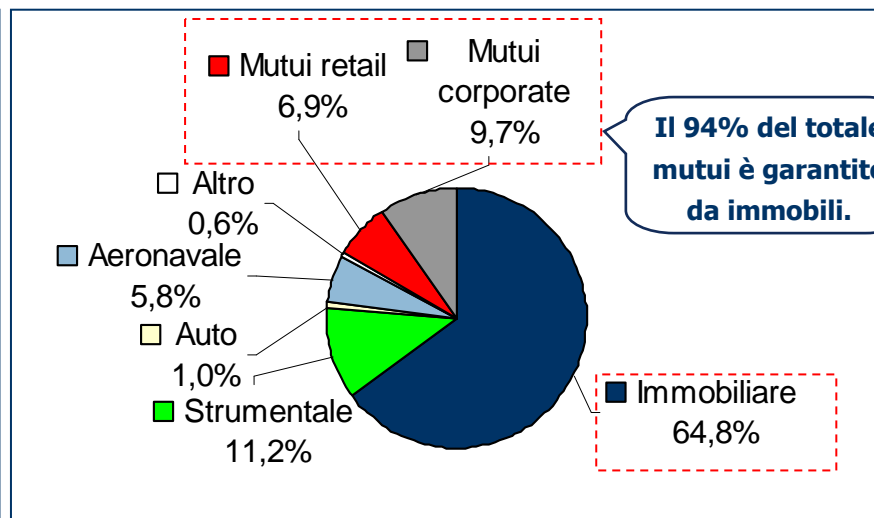
Dati gestionali

# Portafoglio 'Italease Residuale': analisi al 30/09/2012

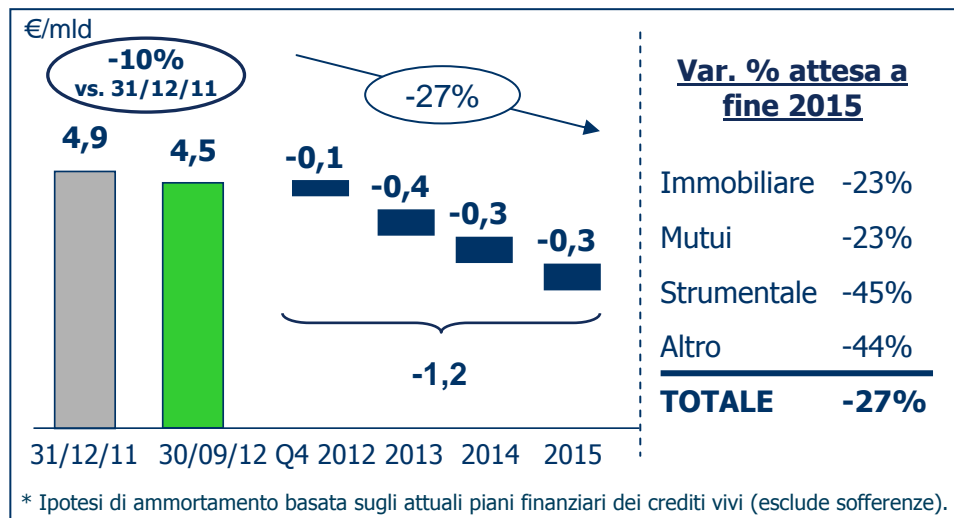
Portafoglio crediti lordi: classificazione



Suddivisione portafoglio crediti per tipologia



Piano di ammortamento al 2015\*



## Commenti:

- Il **portafoglio 'Italease Residuale'** cala del 39% vs. fine 2009, del 25% vs. fine 2010 e del 10% nei primi nove mesi 2012.
- La **copertura, includendo le garanzie reali**, è pari al 112% per le sofferenze e al 101% per gli incagli.
- Entro il 2015 è previsto un piano di ammortamento dei crediti vivi del 27% del totale portafoglio.



## 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