

Presentazione dei risultati al 30 settembre 2013



Pier Francesco Saviotti, Amministratore Delegato

Verona, 12 novembre 2013 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

Pagina

| | |
|--|-----------|
| ▪ Risultati consolidati al 30 settembre 2013 | 3 |
| ➤ Sintesi performance ed analisi del conto economico | 3 |
| ➤ Focus su funding e liquidità | 18 |
| ➤ Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito | 24 |
| ➤ Adeguatezza patrimoniale | 35 |
| ▪ Conclusioni | 37 |
| <i>Appendice</i> | <i>39</i> |

Performance dei primi 9 mesi del 2013: messaggi di sintesi

Redditività del core business

□ **Ricavi (1):**
+2,6% (a/a)
in particolare:

- **Margine di interesse (PPA esclusa(2)):** **+8,4%** (a/a), grazie al beneficio delle azioni di repricing. Includendo anche il minore impatto della PPA la variazione annua è pari a +11,2%.
- **Commissioni nette: +5,6%** (a/a), sostenute dal collocamento di prodotti del risparmio gestito.

□ **Costi operativi:**
-4,2% (a/a)

- **Spese del personale:** -4,4% (a/a) per effetto della riduzione media di oltre 400 risorse FTE nel periodo.
- **Altre spese amministrative:** -4,3% (a/a) grazie alla politica di contenimento dei costi.

□ **Utile netto normalizzato nei primi 9 mesi del 2013 (3):**

+154,0mln

(1) Aggregato delle voci di margine di interesse, commissioni nette e altri proventi/oneri di gestione. (2) Su base omogenea. Si veda slide 48.

(3) Si veda slide 8 per gli impatti straordinari.

Performance commerciale

- **~74.000 nuovi conti correnti Retail** nei primi nove mesi del 2013 (+5% delta stock annualizzato).
- **Crescita dell'home banking su Privati di oltre il 27%**, in termini di utenti abilitati rispetto ai primi nove mesi 2012; **in parallelo crescono di ~1.000.000 le operazioni effettuate online.**
- **Transazioni POS in crescita del 5,2%** rispetto ai primi nove mesi del 2012, con una contestuale crescita del 8,2% nel numero di POS installati.
- Al 30/09/2013 collocate **~103.000** carte di nuova generazione (**YouCard**), di cui 92% collegate ad un c/c.

- **L'offerta YouBanking** ha totalizzato a fine settembre 2013 ~17.000 conti incrementali. Al 25/10/2013 il numero sale a **~22.000** rapporti.
- Al 30/09/2013 collocati **~4,7mld di Fondi/Sicav con un incremento del 51%** rispetto allo stesso periodo del 2012.



Qualità del credito

- In rallentamento rispetto al 2012 il tasso di crescita dello stock di crediti deteriorati lordi sia su base trimestrale che da inizio anno.
- Si conferma la riduzione della media trimestrale dei flussi lordi dei crediti deteriorati (-6,3% vs 2012 e -21,7% vs 2011).
- Continua il derisking di Italease con un calo del totale crediti deteriorati del 3,5% nel 3° trimestre 2013.
- Costo del rischio del Gruppo: 98pb su base annua, contro i 92pb normalizzati del 2012, anche in seguito al calo degli impieghi.

Capitale

- Core Tier 1 ratio al 30/09/2013: **10,3% (Basilea 2.5).**

Gruppo Banco Popolare

Conto economico consolidato primi 9 mesi 2013: variazione annuale

| Voci del conto economico riclassificate €/mln | PPA INCLUSA linea per linea | | | PPA ESCLUSA linea per linea | | |
|--|-----------------------------|------------------|---------------|-----------------------------|------------------|---------------|
| | 9 mesi 2013 | 9 mesi 2012 | Var. | 9 mesi 2013 | 9 mesi 2012 | Var. |
| Margine di interesse | 1.267,3 | 1.356,7 | (6,6%) | 1.267,6 | 1.386,7 | (8,6%) |
| Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto | (34,3) | (92,1) | (62,7%) | (34,3) | (92,1) | (62,7%) |
| Margine finanziario | 1.233,0 | 1.264,6 | (2,5%) | 1.233,3 | 1.294,6 | (4,7%) |
| Commissioni nette | 1.068,5 | 1.012,2 | 5,6% | 1.068,5 | 1.012,2 | 5,6% |
| Altri proventi/oneri netti di gestione | 136,0 | 41,2 | n.s. | 160,2 | 67,4 | n.s. |
| Risultato netto finanziario (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO) | 268,3 | 425,3 | (36,9%) | 268,3 | 425,3 | (36,9%) |
| Altri proventi operativi | 1.472,8 | 1.478,7 | (0,4%) | 1.497,0 | 1.504,9 | (0,5%) |
| Proventi operativi | 2.705,8 | 2.743,3 | (1,4%) | 2.730,4 | 2.799,5 | (2,5%) |
| Spese per il personale | (1.036,0) | (1.084,2) | (4,4%) | (1.036,0) | (1.084,2) | (4,4%) |
| Altre spese amministrative | (532,8) | (556,9) | (4,3%) | (532,8) | (556,9) | (4,3%) |
| Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali | (96,8) | (98,4) | (1,6%) | (94,1) | (95,5) | (1,5%) |
| Oneri operativi | (1.665,6) | (1.739,4) | (4,2%) | (1.662,9) | (1.736,6) | (4,2%) |
| Risultato della gestione operativa | 1.040,2 | 1.003,9 | 3,6% | 1.067,5 | 1.062,9 | 0,4% |
| Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni | (689,0) | (600,9) | 14,7% | (689,0) | (600,9) | 14,7% |
| Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie | (66,5) | (21,3) | n.s. | (66,5) | (21,3) | n.s. |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri | 1,7 | (21,4) | n.s. | 1,7 | (21,7) | n.s. |
| Riprese (Rettifiche) di valore su partecipazioni ed avviamenti | 95,5 | (10,0) | n.s. | 95,5 | (10,0) | n.s. |
| Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti | (0,7) | 4,5 | n.s. | (0,6) | 4,6 | n.s. |
| Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte | 381,2 | 354,9 | 7,4% | 408,5 | 413,6 | (1,2%) |
| Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO) | (182,2) | (173,9) | 4,8% | (191,1) | (193,3) | (1,1%) |
| Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | (0,8) | (3,9) | (80,5%) | (0,8) | (3,9) | (80,5%) |
| Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi | (11,1) | (11,3) | (1,3%) | (11,2) | (11,4) | (1,7%) |
| Risultato netto del periodo escusa la FVO e la PPA | 187,1 | 165,9 | 12,8% | 205,5 | 205,1 | 0,2% |
| Impatti della PPA al netto delle imposte | | | | (18,4) | (39,2) | (53,1%) |
| Risultato netto del periodo escusa la FVO | 187,1 | 165,9 | 12,8% | 187,1 | 165,9 | 12,8% |
| Risultato della FVO | (32,4) | (328,3) | n.s. | (32,4) | (328,3) | n.s. |
| Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO) | 10,7 | 108,6 | n.s. | 10,7 | 108,6 | n.s. |
| Risultato netto del periodo | 165,4 | (53,8) | n.s. | 165,4 | (53,8) | n.s. |

Confronto non omogeneo per IS/CIV; si veda slide n. 11, 12 e 48

Include componenti straordinarie di cui alla slide 8

Di cui PPA ex-BPI: -€16,2mln
Di cui PPA Italease: -€2,2mln

Conto economico consolidato primi 9 mesi 2013: evoluzione trimestrale

| Voci del conto economico riclassificate €/mln | PPA INCLUSA linea per linea | | | PPA ESCLUSA linea per linea | | |
|--|-----------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|----------------|----------------|
| | 3° trim. 2013 | 2° trim. 2013 | 1° trim. 2013 | 3° trim. 2013 | 2° trim. 2013 | 1° trim. 2013 |
| Margine di interesse | 426,5 | 432,3 | 408,5 | 426,4 | 432,4 | 408,8 |
| Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto | (5,8) | (33,1) | 4,6 | (5,8) | (33,1) | 4,6 |
| Margine finanziario | 420,7 | 399,2 | 413,2 | 420,6 | 399,3 | 413,4 |
| Commissioni nette | 324,7 | 378,3 | 365,5 | 324,7 | 378,3 | 365,5 |
| Altri proventi/oneri netti di gestione | 36,0 | 47,7 | 52,4 | 44,0 | 55,8 | 60,4 |
| Risultato netto finanziario (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO) | 96,8 | 94,6 | 76,8 | 96,8 | 94,6 | 76,8 |
| Altri proventi operativi | 457,5 | 520,6 | 494,7 | 465,6 | 528,7 | 502,8 |
| Proventi operativi | 878,2 | 919,8 | 907,8 | 886,2 | 928,0 | 916,2 |
| Spese per il personale | (346,9) | (339,6) | (349,5) | (346,9) | (339,6) | (349,5) |
| Altre spese amministrative | (174,0) | (178,8) | (180,1) | (174,0) | (178,8) | (180,1) |
| Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali | (34,0) | (31,0) | (31,8) | (33,1) | (30,1) | (30,9) |
| Oneri operativi | (554,9) | (549,5) | (561,3) | (553,9) | (548,5) | (560,4) |
| Risultato della gestione operativa | 323,3 | 370,3 | 346,6 | 332,2 | 379,5 | 355,7 |
| Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni | (248,0) | (211,6) | (229,3) | (248,0) | (211,6) | (229,3) |
| Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie | (6,7) | (54,1) | (5,7) | (6,7) | (54,1) | (5,7) |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri | 5,6 | (4,8) | 0,9 | 5,6 | (4,8) | 0,9 |
| Riprese (Rettifiche) di valore su partecipazioni ed avviamenti | - | 95,5 | - | - | 95,5 | - |
| Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti | (0,5) | (0,4) | 0,1 | (0,5) | (0,3) | 0,1 |
| Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte | 73,7 | 194,9 | 112,5 | 82,7 | 204,2 | 121,7 |
| Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO) | (42,7) | (75,5) | (64,0) | (45,6) | (78,5) | (67,0) |
| Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | (0,1) | (0,9) | 0,2 | (0,1) | (0,9) | 0,2 |
| Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi | 0,4 | (3,5) | (8,0) | 0,4 | (3,5) | (8,0) |
| Risultato netto del periodo esclusa la FVO e la PPA | 31,4 | 115,0 | 40,7 | 37,4 | 121,2 | 46,9 |
| Impatti della PPA al netto delle imposte | | | | (6,0) | (6,2) | (6,2) |
| Risultato netto del periodo esclusa la FVO | 31,4 | 115,0 | 40,7 | 31,4 | 115,0 | 40,7 |
| Risultato della FVO | (33,1) | (75,8) | 76,4 | (33,1) | (75,8) | 76,4 |
| Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO) | 10,9 | 25,1 | (25,3) | 10,9 | 25,1 | (25,3) |
| Risultato netto del periodo | 9,3 | 64,3 | 91,9 | 9,3 | 64,3 | 91,9 |

○
Include
componenti
straordinarie di
cui alla slide 8

Gruppo Banco Popolare

Conto economico consolidato 9 mesi 2013: scomposizione

| Voci del conto economico riclassificate €/m ln | 9 mesi 2013 | | | | |
|--|---|--|---------------|------------------------------|--------------|
| | Gruppo Banco Popolare (PPA linea per linea) | Banco Popolare (Standalone) pre PPA | PPA ex-BPI | Banca Italease pre PPA | PPA Italease |
| Margine di interesse | 1.267,3 | 1.234,2 | 2,9 | 33,5 | (3,3) |
| Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto | (34,3) | (29,7) | | (4,6) | |
| Margine finanziario | 1.233,0 | 1.204,4 | 2,9 | 28,9 | (3,3) |
| Commissioni nette | 1.068,5 | 1.066,0 | | 2,5 | |
| Altri proventi/oneri netti di gestione | 136,0 | 142,7 | (24,2) | 17,6 | |
| Risultato netto finanziario (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO) | 268,3 | 273,7 | | (5,4) | |
| Altri proventi operativi | 1.472,8 | 1.482,4 | (24,2) | 14,7 | - |
| Proventi operativi | 2.705,8 | 2.686,8 | (21,3) | 43,6 | (3,3) |
| Spese per il personale | (1.036,0) | (1.025,7) | | (10,3) | |
| Altre spese amministrative | (532,8) | (497,3) | | (35,6) | |
| Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali | (96,8) | (82,5) | (2,7) | (11,6) | |
| Oneri operativi | (1.665,6) | (1.605,4) | (2,7) | (57,5) | - |
| Risultato della gestione operativa | 1.040,2 | 1.081,4 | (24,0) | (13,9) | (3,3) |
| Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni | (689,0) | (633,7) | | (55,3) | |
| Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie | (66,5) | (66,5) | | 0,0 | |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri | 1,7 | 1,3 | | 0,4 | |
| Riprese (Rettifiche) di valore su partecipazioni ed avviamenti | 95,5 | 95,5 | | - | |
| Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti | (0,7) | 0,6 | (0,1) | (1,2) | |
| Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte | 381,2 | 478,5 | (24,1) | (70,0) | (3,3) |
| Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO) | (182,2) | (208,1) | 7,8 | 16,9 | 1,1 |
| Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | (0,8) | (0,8) | | - | |
| Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi | (11,1) | (14,3) | 0,0 | 3,1 | 0,0 |
| Risultato netto del periodo esclusa la FVO | 187,1 | 255,4 | (16,2) | (49,9) | (2,2) |
| Risultato della FVO | (32,4) | (32,4) | | - | |
| Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO) | 10,7 | 10,7 | | - | |
| Risultato netto del periodo | 165,4 | 233,7 | (16,2) | (49,9) | (2,2) |

+€30,2mln

+€217,5mln

-€52,1mln

Impatti economici straordinari dei primi 9 mesi 2013

€/mln

ELEMENTI PER LA NORMALIZZAZIONE

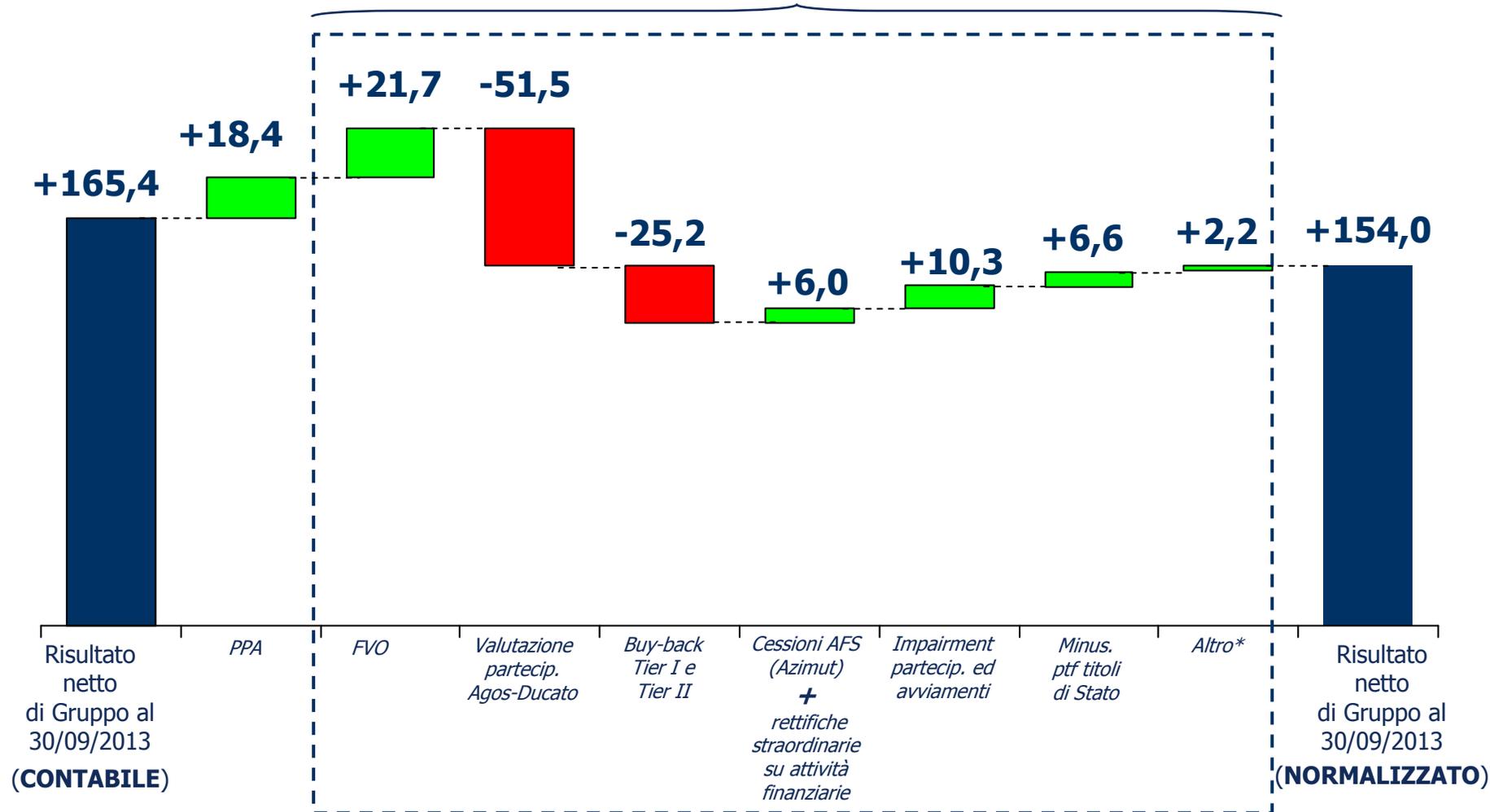
| | 9° mesi 2013 | | 3° trim. 2013 | | 2° trim. 2013 | | 1° trim. 2013 | | Voce di conto economico |
|---|--------------|-------------|---------------|------------|---------------|---------------|---------------|-------------|--|
| | lordo | netto | lordo | netto | lordo | netto | lordo | netto | |
| - BUY-BACK TIER I e TIER II | 37,6 | 25,2 | 0,0 | 0,0 | 37,6 | 25,2 | 0,0 | 0,0 | Risultato netto finanziario |
| - CESSIONI TITOLI IN AFS (AZIMUT) | 31,3 | 29,1 | 31,3 | 29,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | Risultato netto finanziario |
| - PLUS/MINUS DEL PORTAFOGLIO TITOLI DI STATO (HFT) | (9,8) | (6,6) | 5,1 | 3,4 | (10,8) | (7,2) | (4,2) | (2,8) | Risultato netto finanziario |
| - COSTI RIORGANIZZAZIONE RETE | (3,6) | (2,6) | 0,0 | 0,0 | (3,6) | (2,6) | 0,0 | 0,0 | Accantonamenti per rischi ed oneri |
| - RETTIFICHE STRAORDINARIE SU ATTIVITA' FINANZIARIE * | (41,5) | (35,1) | 0,0 | 0,0 | (41,5) | (35,1) | 0,0 | 0,0 | Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie |
| - VALUTAZIONE PARTECIPAZIONE AGOS-DUCATO | 51,5 | 51,5 | (9,9) | (9,9) | 61,4 | 61,4 | 0,0 | 0,0 | |
| <i>di cui:</i> | | | | | | | | | |
| - Risultato economico | (54,3) | (54,3) | (9,9) | (9,9) | (44,4) | (44,4) | 0,0 | 0,0 | Utili (perdite) delle partecipazioni valutate a Patrimonio Netto |
| - Ripresa sulla valutazione della partecipazione | 105,8 | 105,8 | 0,0 | 0,0 | 105,8 | 105,8 | 0,0 | 0,0 | Rettifiche (Riprese) di valore su partecipazioni |
| - IMPAIRMENT PARTECIPAZIONI ED AVVIAMENTI | (10,3) | (10,3) | 0,0 | 0,0 | (10,3) | (10,3) | 0,0 | 0,0 | Rettifiche (Riprese) di valore su partecipazioni |
| - DISMISSIONI BANCHE ESTERE ED ALTRO | (0,4) | 0,3 | (0,1) | (0,1) | (0,5) | 0,2 | 0,2 | 0,2 | Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione netto imposte / Spese del personale |
| - FAIR VALUE OPTION | (32,4) | (21,7) | (33,1) | (22,1) | (75,8) | (50,7) | 76,4 | 51,2 | Risultato della FVO |
| TOTALE COMPLESSIVO | 22,4 | 29,8 | (6,7) | 0,4 | (43,4) | (19,2) | 72,5 | 48,6 | |

Note: (*) Svalutazioni straordinarie su titoli in AFS rappresentati da residue posizioni in società di Private Equity.

Risultato netto di Gruppo 'normalizzato' dei primi 9 mesi 2013

€/mln

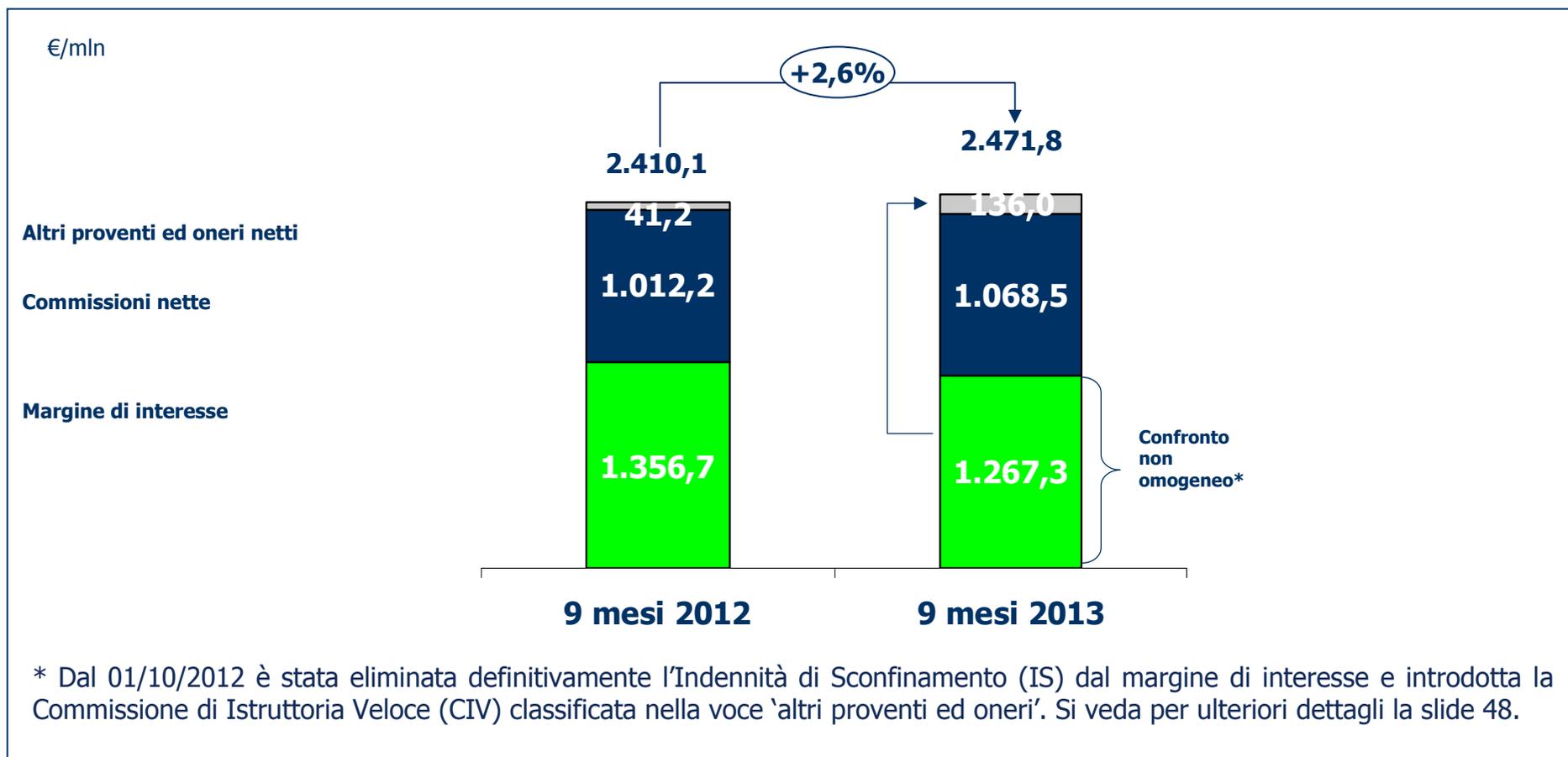
Normalizzazione degli elementi
non ricorrenti dei primi 9 mesi 2013: -29,8mln



* Include costi legati alla riorganizzazione della rete per €2,6mln.

Andamento ricavi del *core business* bancario

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

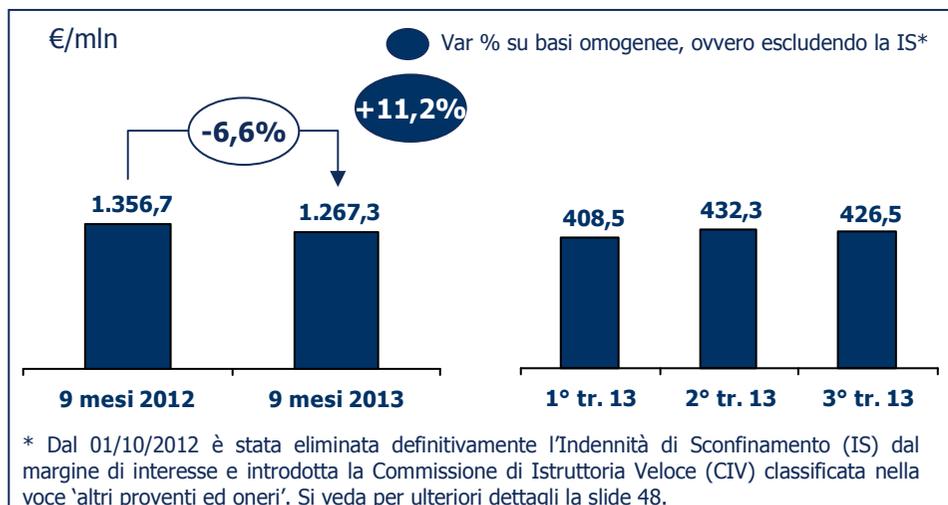


Nonostante il difficile contesto di mercato, i ricavi legati all'andamento del *core business* bancario nei primi 9 mesi del 2013, sono in crescita del 2,6% a/a.

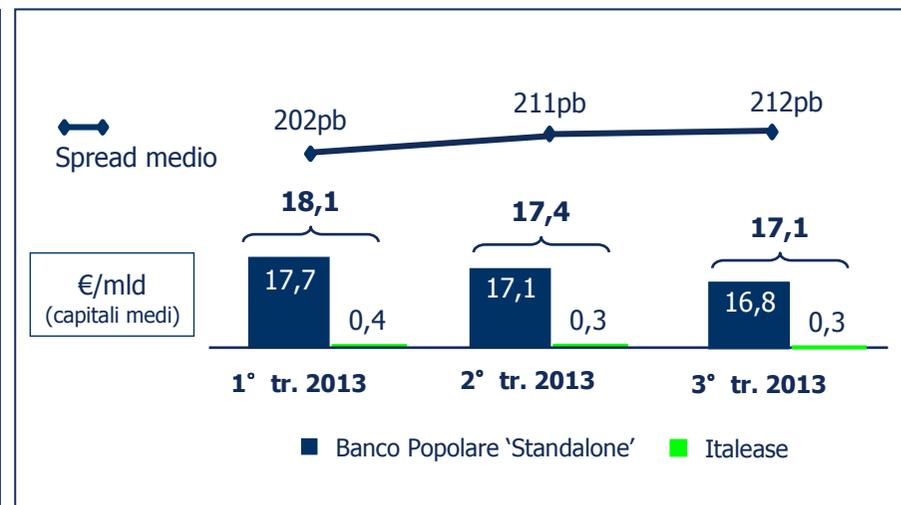
Gruppo Banco Popolare

Margine di interesse

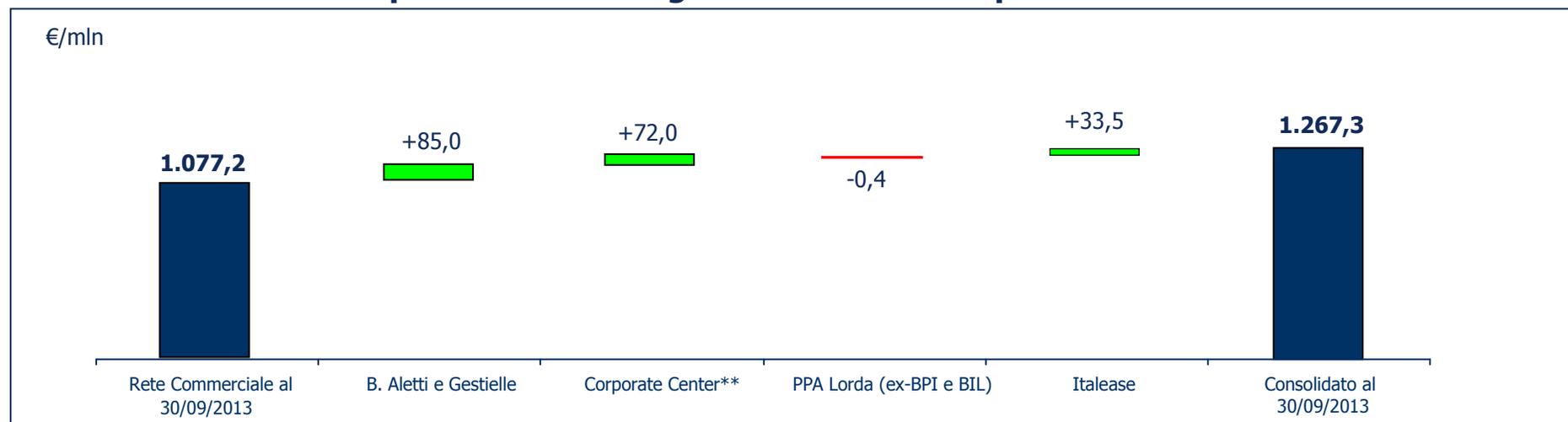
Evoluzione trimestrale del margine di interesse



Costo del funding istituzionale



Scomposizione del margine di interesse dei primi 9 mesi 2013



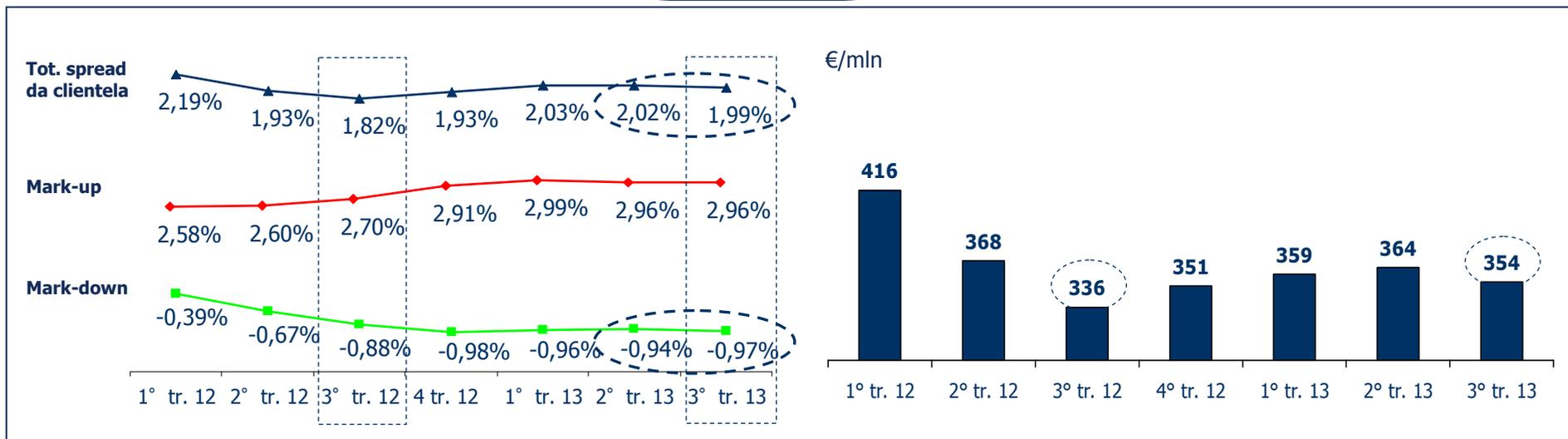
** Il margine d'interesse del Corporate Center include anche il costo del funding istituzionale, nonché le altre componenti delle Divisioni Territoriali.

Margine di interesse della rete commerciale*

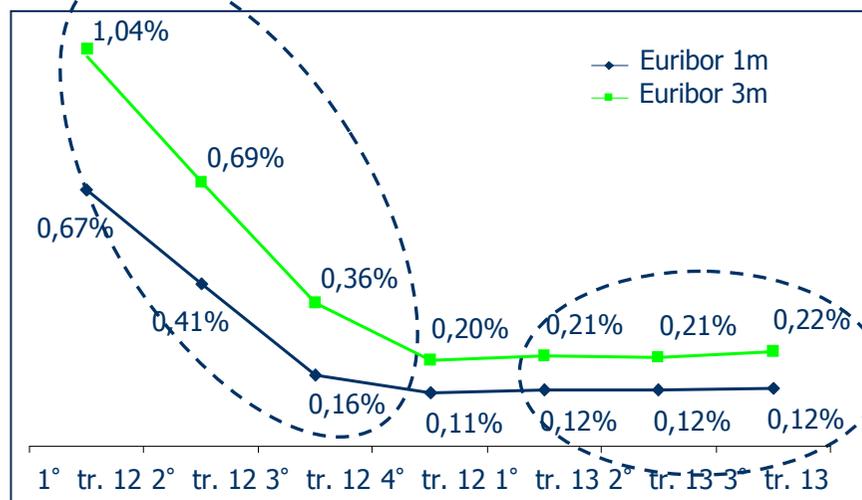
Evoluzione spread da clientela

Confronto omogeneo senza IS sullo storico

Margine di interesse della rete commerciale: evoluzione trimestrale



Evoluzione Euribor 1 e 3 mesi



Commenti

- Nel 3° trimestre 2013, il margine di interesse della rete commerciale risulta in calo del 3% rispetto al trimestre precedente, principalmente per effetto di una riduzione degli impieghi (-1,4mld rispetto al 30/06/2013), concentrata nei segmenti Mid e Large Corporate.
- Su base annua, lo spread totale da clientela del 3° trimestre è in aumento di +17pb rispetto all'analogo trimestre del 2012, principalmente per effetto delle azioni di repricing, che hanno portato il mark-up ad incrementarsi di +26pb rispetto al 3° trimestre 2012, più che compensando la debolezza del mark-down (-9pb).
- Il calo del mark-down nel 3° trimestre 2013 è dovuto alla scelta di focalizzarsi su forme di raccolta obbligazionaria retail nell'ottica di un allungamento delle scadenze e di un moderato aumento dello stock. Gli spread di collocamento per le nuove emissioni obbligazionarie senior retail sono invece in flessione a partire dal mese di novembre.

* Analisi basata sulla raccolta e impieghi della rete commerciale.

Gruppo Banco Popolare

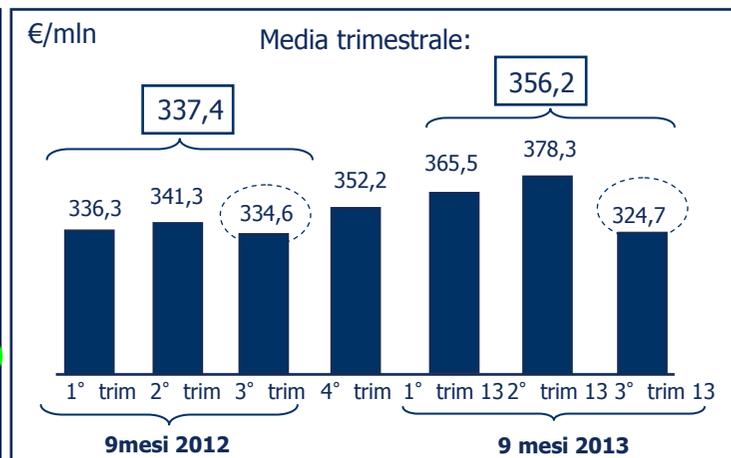
Commissioni nette

Analisi delle commissioni nette

| €/mln | 9 mesi 2013 | 9 mesi 2012 | Var. % |
|---|----------------|----------------|-------------|
| Servizi di gestione, intermediazione e consulenza | 501,1 | 504,2 | -0,6% |
| Tenuta e gest. cc e rapporti verso la clientela | 415,4 | 348,5 | 19,2% |
| Servizi di incasso e pagamento | 90,1 | 91,1 | -1,1% |
| Garanzie rilasciate | 17,7 | 16,6 | 6,6% |
| Altri servizi | 44,2 | 51,7 | -14,5% |
| Totale | 1.068,5 | 1.012,2 | 5,6% |

Includono il costo delle obbligazioni garantite dallo Stato pari a 29,5mln nei 9 mesi 2013 e 28,3mln nei 9 mesi 2012.

Evoluzione trimestrale



Dettaglio voce 'Servizi di gestione, intermediazione e consulenza'

| €/mln | 9 mesi 2013 | 9 mesi 2012 | Var. % |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Distribuzione di prodotti di risparmio: | 383,4 | 369,3 | 3,8% |
| - Collocamento di titoli | 24,3 | 62,7 | -61,3% |
| - Risparmio gestito | 279,3 | 226,5 | 23,3% |
| - Bancassurance | 79,9 | 80,1 | -0,3% |
| Credito al consumo | 26,1 | 32,0 | -18,3% |
| Carte di credito | 25,2 | 28,1 | -10,2% |
| Banca depositaria | 7,9 | 7,5 | 4,9% |
| Negozi. titoli/valute e raccolta ordini | 43,7 | 48,3 | -9,7% |
| Altri | 14,8 | 18,9 | -22,1% |
| Totale | 501,1 | 504,2 | -0,6% |

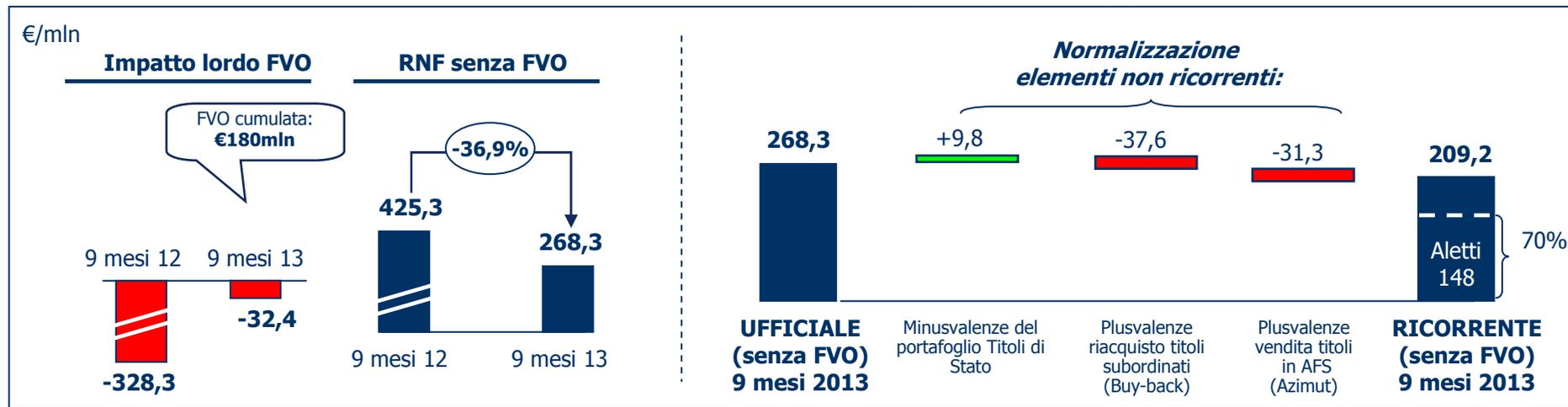
Commenti

- Le commissioni nette sono in **crescita del 5,6%** su base annua, riflettendo la forza commerciale della rete del Gruppo.
- Il calo nel 3° trimestre 2013 riflette aspetti di stagionalità nonché la preannunciata scelta commerciale del Gruppo di privilegiare lo sviluppo della raccolta diretta obbligazionaria con il segmento retail.

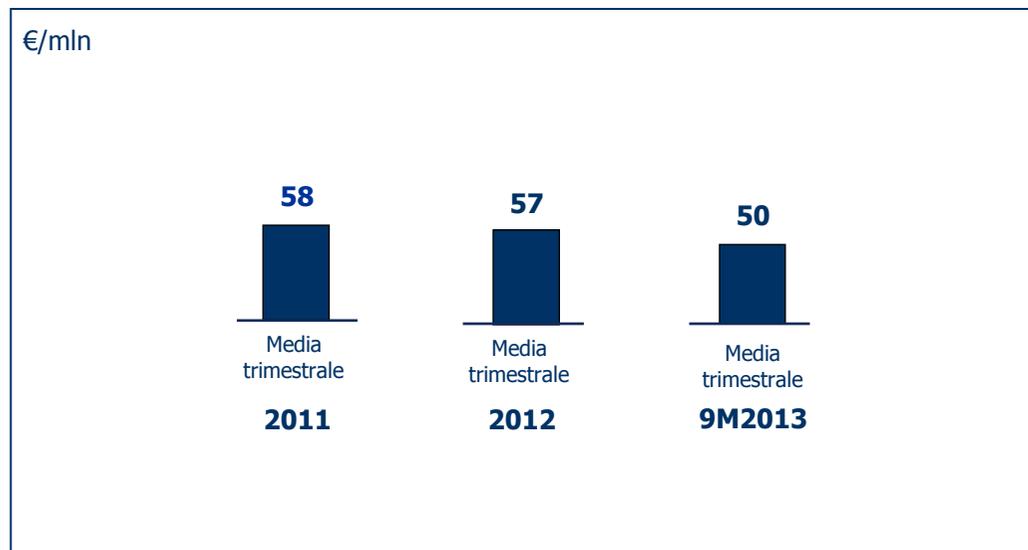
Gruppo Banco Popolare

Risultato Netto Finanziario

Risultato Netto Finanziario (RNF) di Gruppo



Contributo di Banca Aletti al RNF

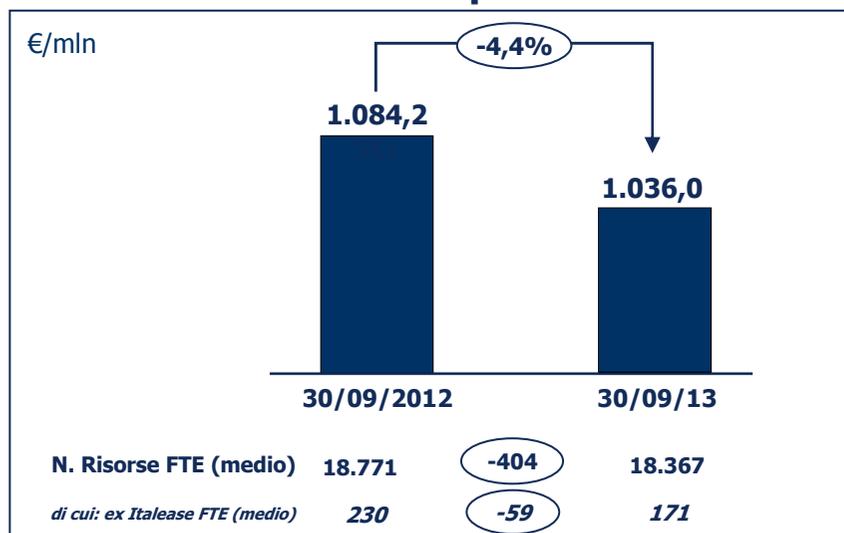


Commenti

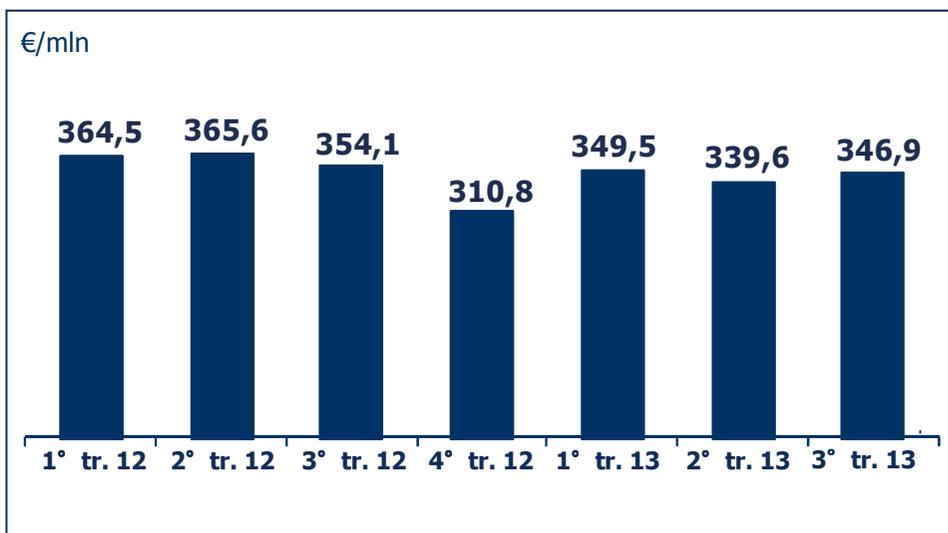
- Il confronto su base annua del RNF deve tenere in considerazione che nei primi 9 mesi del 2012 erano inclusi due rilevanti elementi non ricorrenti positivi (+€109,9mln di plusvalenze derivanti dal buy-back di titoli ibridi/subordinati e +€46,2mln di plusvalenze del portafoglio titoli di Stato).
- Eliminando le componenti straordinarie da entrambi i periodi in osservazione, il calo annuo del RNF (senza la FVO), si riduce a -22,3% a/a.
- La riduzione del RNF di Aletti nel 3° trimestre 2013, è attribuibile oltre che alla minore attività di strutturazione prodotti, dovuta alla stagionalità del trimestre, anche all'accresciuta attività in certificates, che aumenta il contributo di Banca Aletti a livello di margine di interesse, a scapito del contributo a livello di RNF (vedasi slide 11).

Oneri operativi: costi per il personale

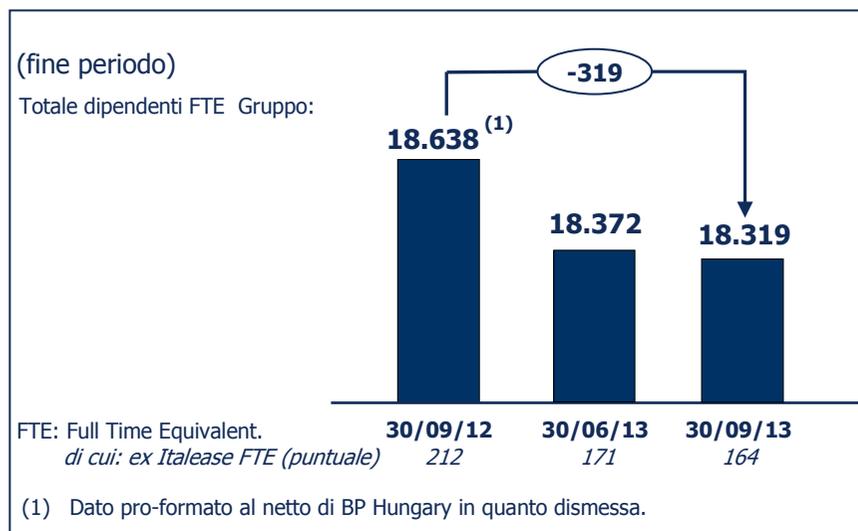
Costi del personale



Andamento trimestrale



Dipendenti FTE

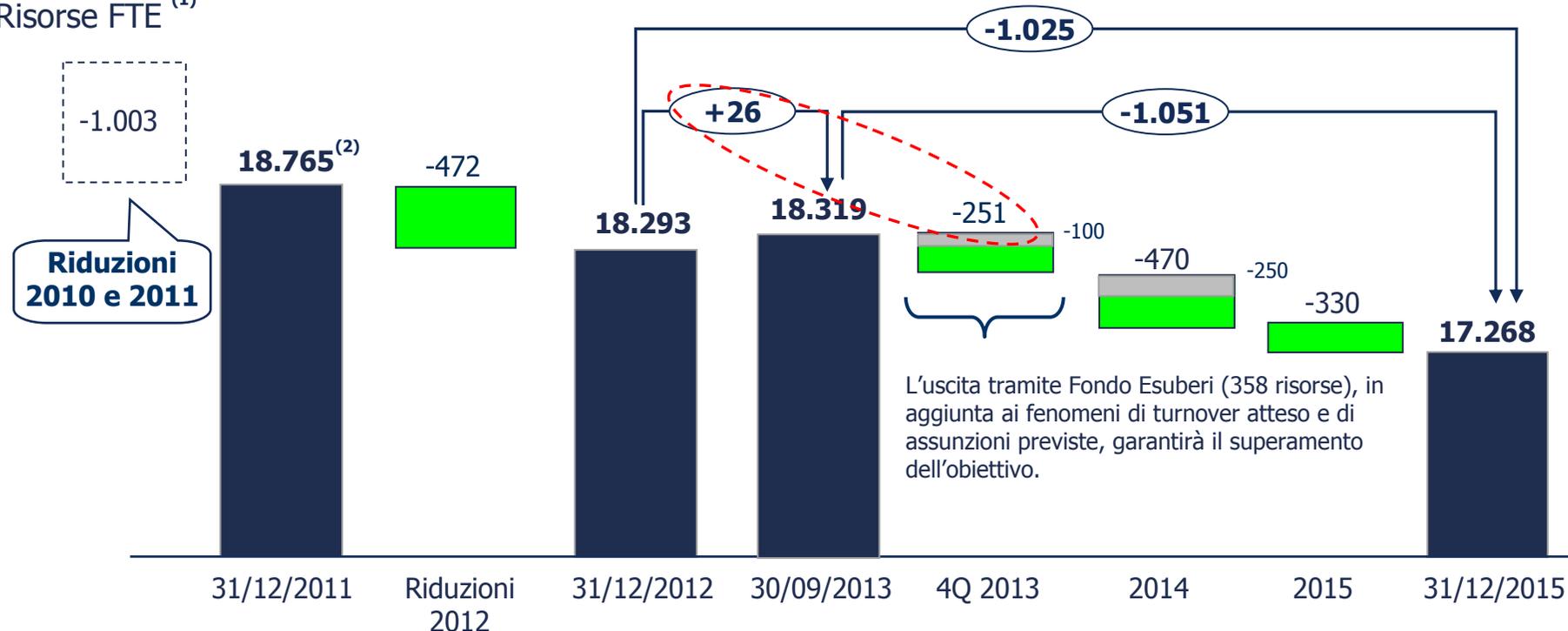


Commenti

- Il minor costo del personale (-4,4% su base annua) è sostanzialmente dovuto alla riduzione dell'organico, con un calo di 404 unità del numero medio dei dipendenti (-319 unità FTE puntuali).
- Le adesioni al Fondo di Solidarietà nel 2013 (già concordate con le organizzazioni sindacali), si attestano a 358 risorse, la cui uscita dal Gruppo è prevista in data 01/12/2013. Nel 2° trimestre 2013 sono già stati spesi oneri relativi a 250 adesioni, mentre l'addebito delle ulteriori 108 adesioni avverrà nel 4° trimestre 2013.

Evoluzione degli organici ed obiettivi nel periodo 2013-2015

Risorse FTE ⁽¹⁾



In grigio le stime delle uscite nette aggiuntive nel 2013 e 2014 legate al progetto di riorganizzazione della rete.

Riduzione complessiva degli organici pianificata nel periodo 2010-2015: **-2.500 risorse**

- Nel periodo 2010-2011 la riduzione registrata è stata pari a **1.003 FTE**, rispetto agli **850** da Piano Industriale.
- Nel 2012 la riduzione è stata pari a **472 FTE**, in vantaggio di 65 FTE rispetto all'obiettivo intermedio.
- La riduzione nel periodo 2013-2015, come obiettivo tendenziale, è stimata a **1.025 FTE**, di cui **100** risorse aggiunte nel 2013 e **250** nel 2014 per il progetto di riorganizzazione della rete.

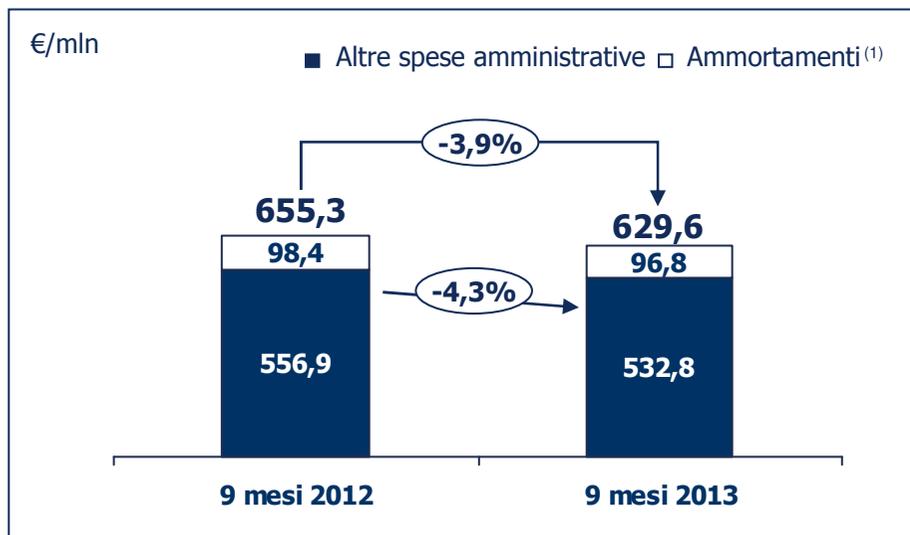
(1) I dati sono comprensivi di 47 risorse CoCoPro e Stage.

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

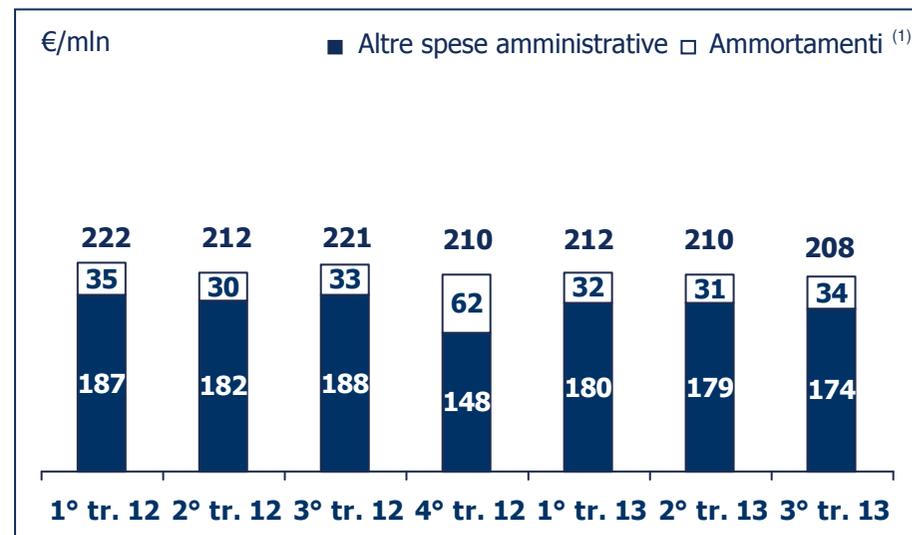
Gruppo Banco Popolare

Oneri operativi: altri costi

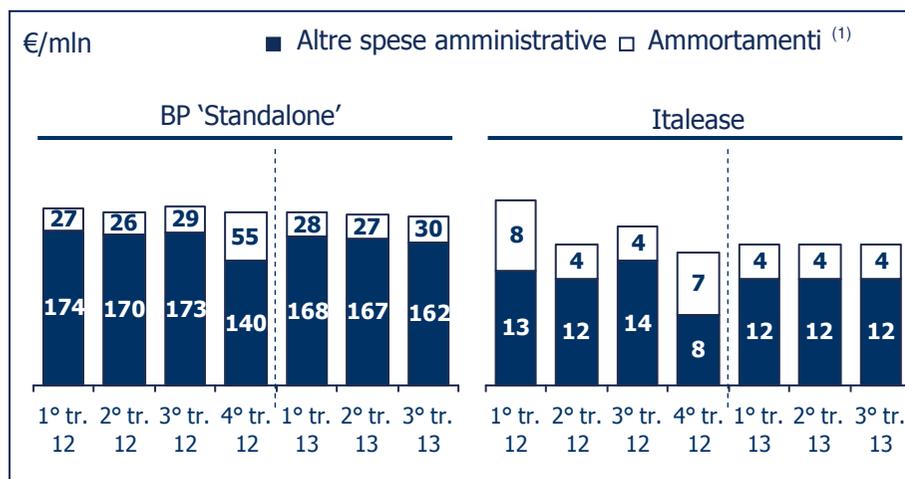
Totale altri costi



Andamento trimestrale



Breakdown altri costi



Commenti

- Si conferma la politica di contenimento degli altri costi, che segnano una riduzione del -3,9% su base annua, di cui -4,3% relativa alle altre spese amministrative.
- Tale politica ha riguardato l'intero comparto dei costi e ha permesso di ottenere risparmi in particolare su consulenze e altre prestazioni professionali, nel comparto immobiliare (gestione attiva spazi e rinegoziazione affitti) e nei processi di produzione interna (es. visure, spese postali e telefoniche, stampati e cancelleria).

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



Agenda

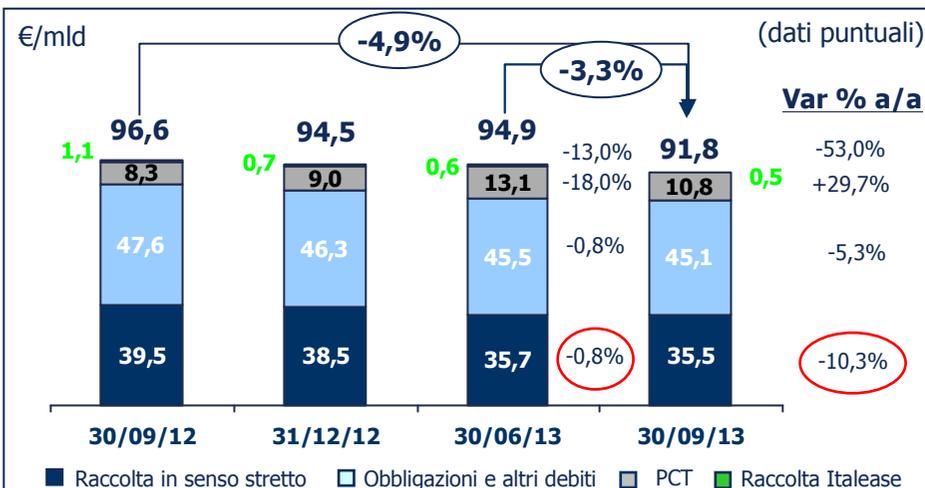
Pagina

| | |
|--|-----------|
| ▪ Risultati consolidati al 30 settembre 2013 | 3 |
| ➤ Sintesi performance ed analisi del conto economico | 3 |
| ➤ Focus su funding e liquidità | 18 |
| ➤ Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito | 24 |
| ➤ Adeguatezza patrimoniale | 35 |
| ▪ Conclusioni | 37 |
| <i>Appendice</i> | <i>39</i> |

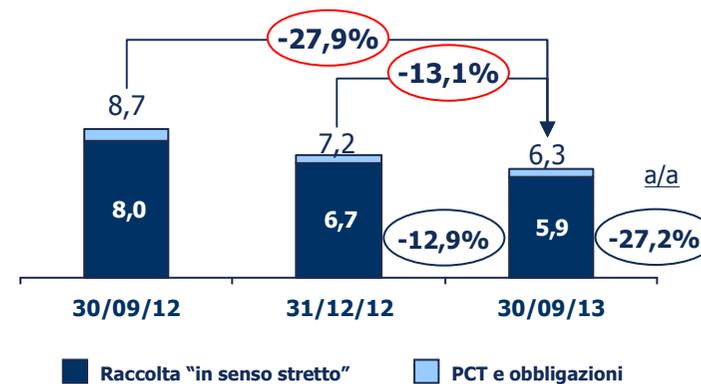
Gruppo Banco Popolare

Raccolta diretta

Totale raccolta diretta da clientela

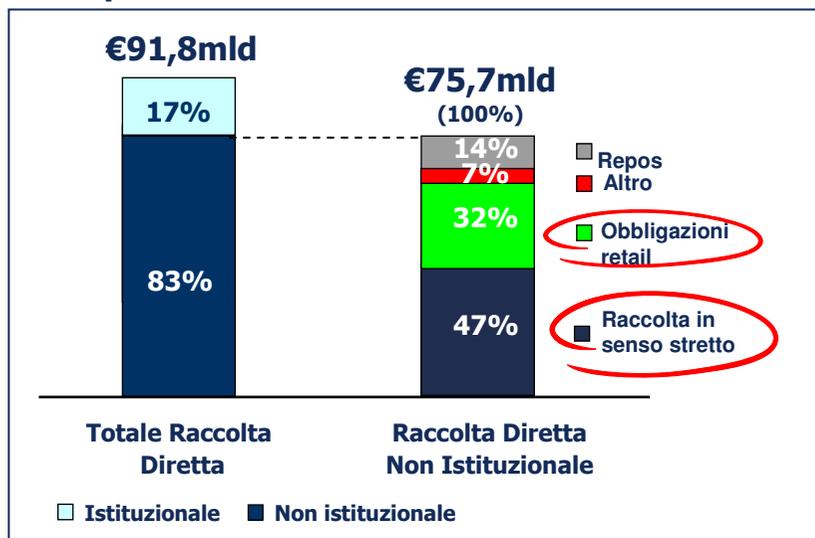


Di cui: segmento 'Corporate'



Nota: La raccolta in senso stretto include i CD della clientela *retail* e comprende l'attività della rete commerciale domestica.

Composizione Raccolta diretta al 30/09/2013



Commenti

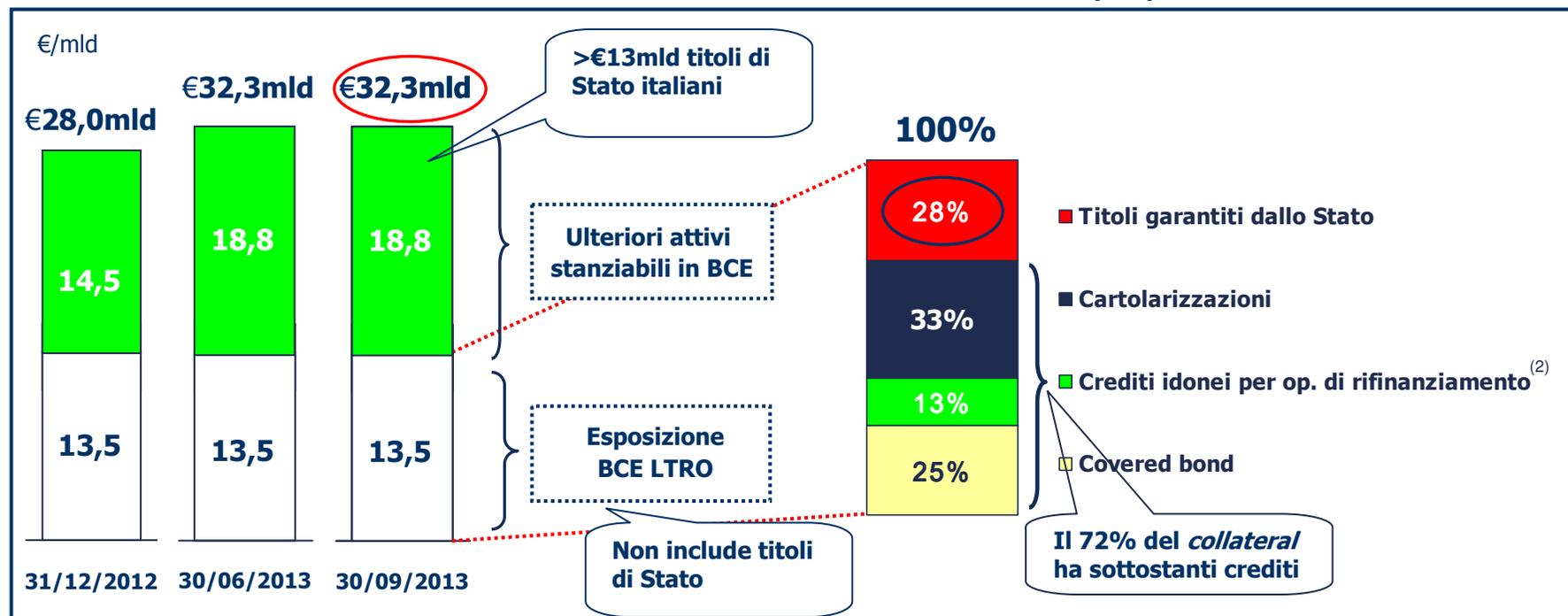
- La raccolta diretta scende su base annua del 4,9%, principalmente per il decremento della raccolta obbligazionaria istituzionale e della raccolta da clientela corporate.
- La raccolta diretta in senso stretto diminuisce del 10,3% su base annua, per più della metà (-€2,1mld) da clientela corporate e per la restante parte dalla frangia più onerosa della clientela retail, trasformata in gran parte in raccolta indiretta/gestita.
- La flessione della raccolta diretta rispetto al 30/06/2013 è legata sostanzialmente al calo dei PCT accesi dalla tesoreria.

Gruppo Banco Popolare

Ottima posizione di liquidità

Totale attivi liquidi (Titoli)

Dettaglio dei titoli in garanzia per LTRO al 30/09/2013



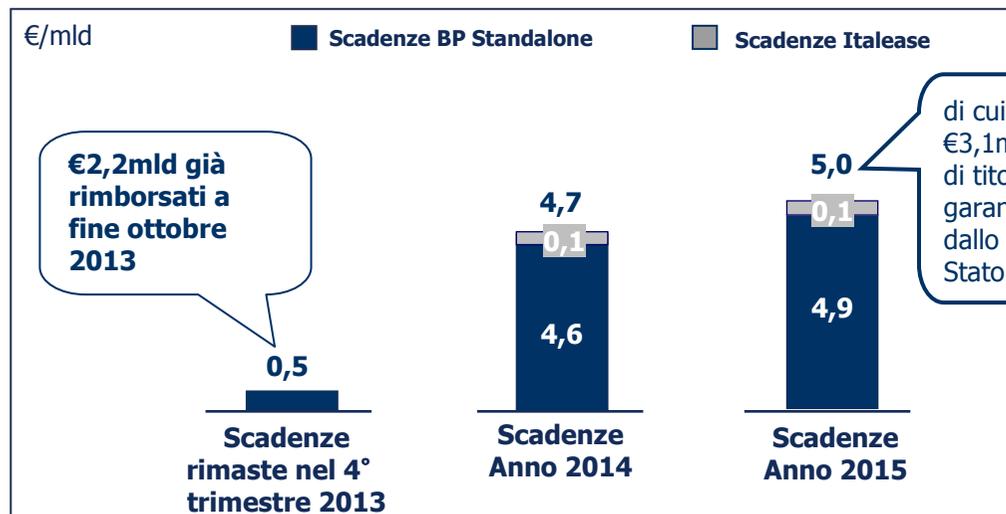
Già in linea con i target di Basilea 3: LCR >100% e NSFR >100%

- ❑ L'esposizione in BCE al 30/09/2013 è pari sempre a €13,5mld (di cui €4,7mld⁽¹⁾ nominali e €4,2mld al netto degli *haircut* costituiti da titoli garantiti dallo Stato, che rappresentano il 28% del totale).
- ❑ Disponibilità di ulteriori attivi stanziabili presso BCE al 30/09/2013 per €18,8mld (al netto degli *haircut*) rappresentato sostanzialmente da un portafoglio libero di titoli di Stato italiani. L'ammontare in significativo aumento rispetto a dicembre 2012, grazie alla finalizzazione di due operazioni di autocartolarizzazione, rispettivamente di mutui residenziali e mutui alle PMI, oltre che all'evoluzione del portafoglio di proprietà.
- ❑ Il rapporto Totale attivi liquidi su Totale Attivo, pari al 25%, è in aumento rispetto al 21% di fine 2012.

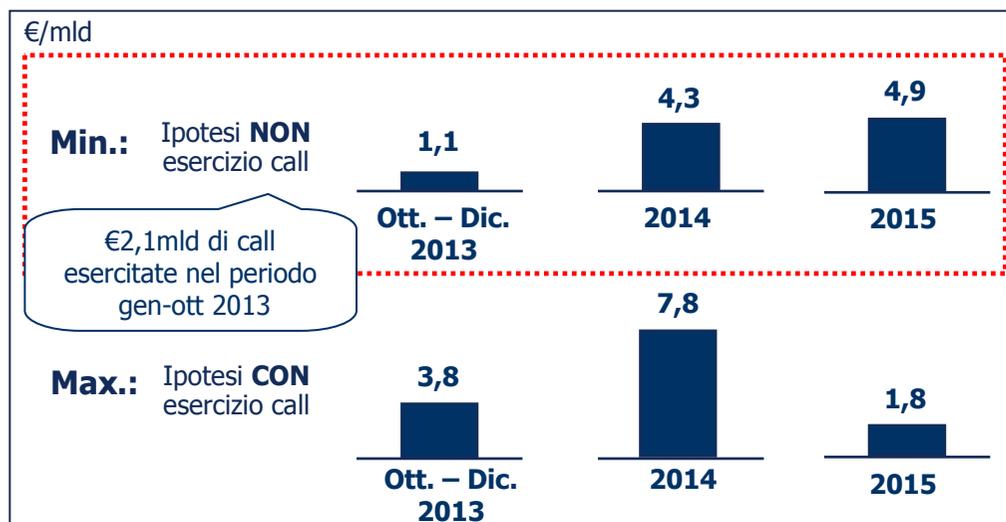
Note: (1) Emissioni in scadenza: €1,7mld al 28/02/2015, €1,4 al 23/03/2015 e €1,6mld al 23/03/2017; (2) Abaco.

Profilo scadenze e copertura funding

Profilo funding istituzionale – incluso titoli garantiti dallo Stato



Profilo scadenze obbligazioni retail

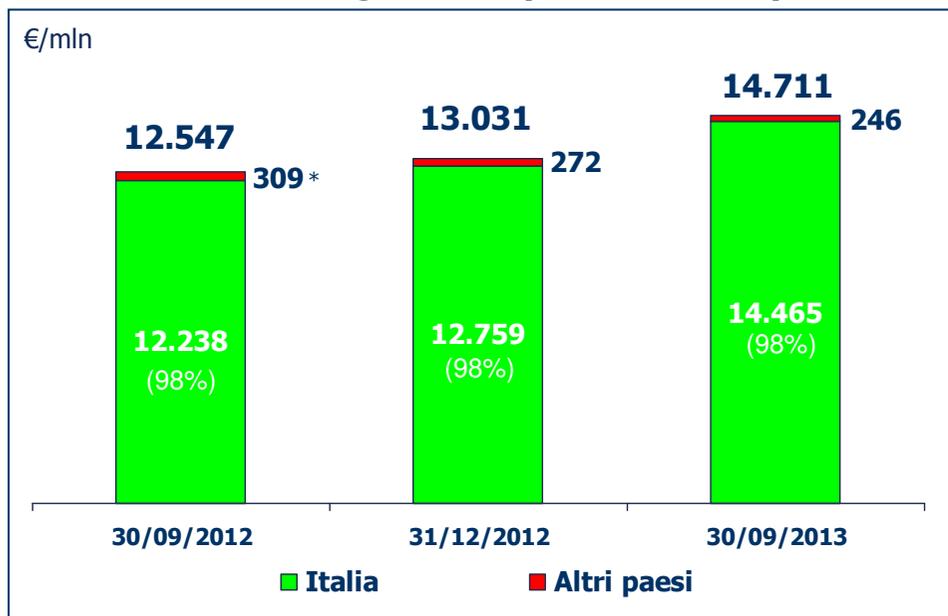


Commenti

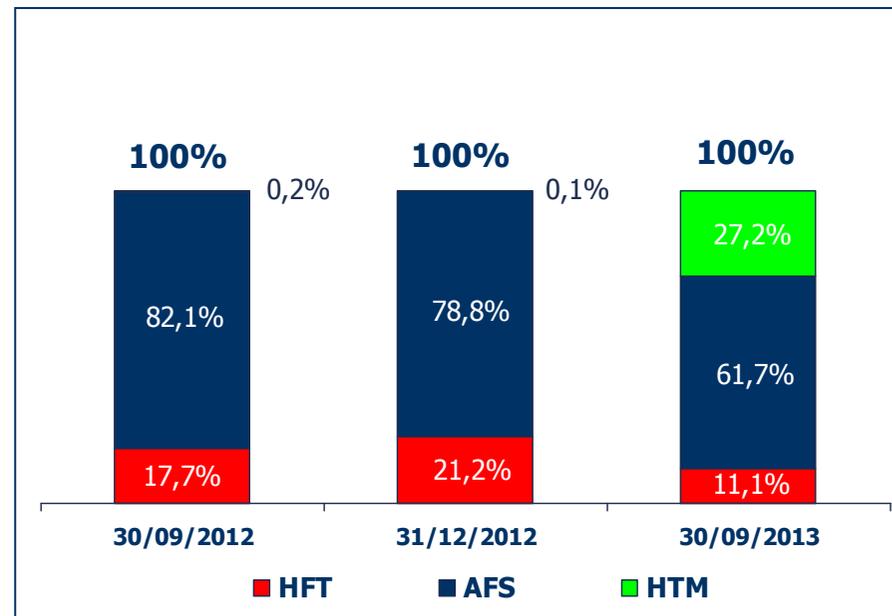
- Le scadenze istituzionali residuali del 2013 e quelle del 2014 sono tranquillamente gestibili con l'ampio buffer di liquidità a disposizione del Gruppo, garantito dagli ulteriori attivi stanziabili disponibili (in prevalenza titoli di Stato italiani).
- Altre forme di raccolta istituzionale: completata un'azione di riscadenziamento di operazioni REPO che ha consentito di posticipare scadenze per circa €800mIn al triennio 2016-2018.
- Collocamento sostanzialmente concluso sulla rete del Gruppo di un'emissione subordinata LT2 di circa €800mIn.
- Le call delle emissioni retail previste per il 2013 sono già state esercitate quasi integralmente (€2,1mld su un totale di €2,2mld previsto per l'anno).
- I nuovi collocamenti di obbligazioni retail, in sostituzioni delle call esercitate e di aumento dello stock, hanno una durata media superiore a 4 anni.

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 pari a **€14,7mld**. L'aumento di circa 1,7mld rispetto al dato del 31/12/2012 riflette la strategia di ricomposizione del portafoglio deliberata dal CdA alla fine dello scorso anno, le cui linee guida sono:

1. costituzione di un portafoglio in **HTM** di €4mld con scadenza media non superiore a 4 anni;
2. riduzione della componente **HFT** (in calo dal 21,1% di fine 2012 al 11,1% al 30/09/2013);
3. riduzione della componente **AFS**.

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

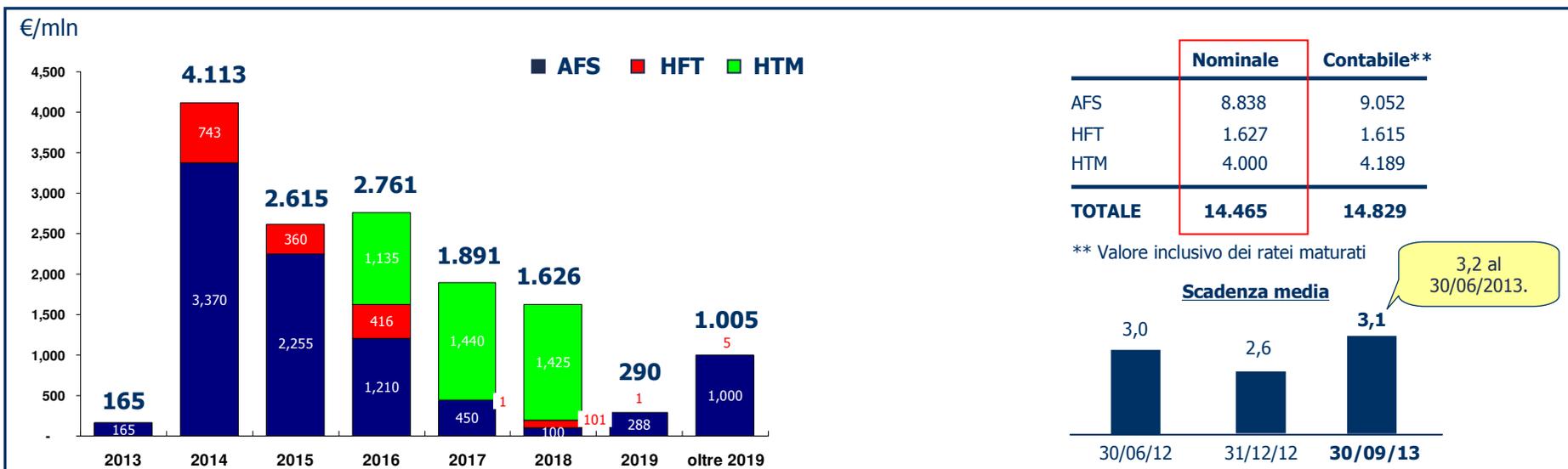
Portafoglio titoli di Stato: analisi al 30/09/2013

TOTALE PORTAFOGLIO TITOLI GOVERNATIVI (VALORI NOMINALI)

| PAESE | NOMINALE | COMP% | Classificazione contabile | | |
|------------------|---------------|--------------|---------------------------|--------------|--------------|
| | | | HFT | AFS | HTM |
| ITALIA | 14.465 | 98,3% | 1.627 | 8.838 | 4.000 |
| SPAGNA | 200 | 1,4% | - | 200 | - |
| GRECIA | - | 0,0% | - | - | - |
| PORTOGALLO | - | 0,0% | - | - | - |
| IRLANDA | - | 0,0% | - | - | - |
| GERMANIA | 0 | 0,0% | 0 | - | - |
| ALTRI UE | 20 | 0,1% | - | 16 | 3 |
| TOTALE UE | 14.685 | 99,8% | 1.627 | 9.055 | 4.003 |
| USA | 26 | 0,2% | - | 26 | - |
| TOTALE | 14.711 | 100% | 1.627 | 9.081 | 4.003 |
| % sul totale | | | 11,1% | 61,7% | 27,2% |

- I titoli di Stato italiani, che rappresentano la quasi totalità del portafoglio di titoli governativi (98,3%), sono prevalentemente classificati nella categoria AFS (61,1%) e con incidenza crescente del comparto HTM (27,7%).
- La scadenza media del portafoglio complessivo si attesta a 3,0 anni (2,6 a fine 2012).
- Nessuna esposizione in titoli di Stato greci, irlandesi o portoghesi.

FOCUS SU TITOLI DI STATO ITALIANI: PROFILO SCADENZE E CLASSIFICAZIONE CONTABILE



* Dato gestionale per i paesi UE.



Agenda

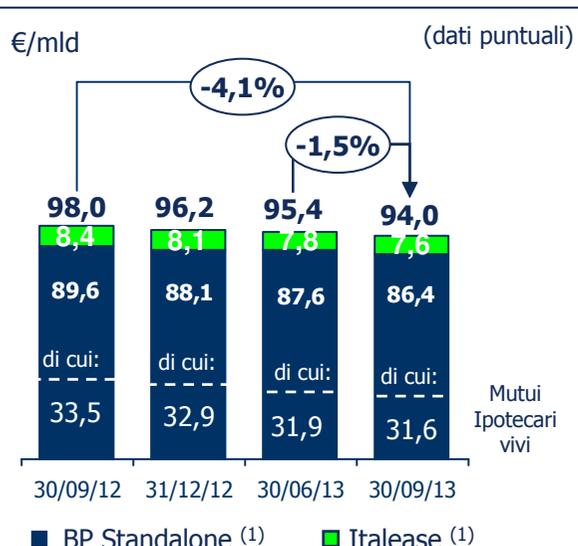
Pagina

| | |
|---|-----------|
| ▪ Risultati consolidati al 30 settembre 2013 | 3 |
| ➤ Sintesi performance ed analisi del conto economico | 3 |
| ➤ Focus su funding e liquidità | 18 |
| ➤ Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito | 24 |
| ➤ Adeguatezza patrimoniale | 35 |
| ▪ Conclusioni | 37 |
| <i>Appendice</i> | <i>39</i> |

Gruppo Banco Popolare

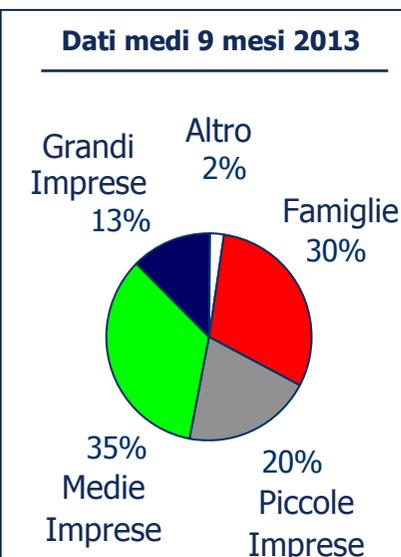
Impieghi: focus su Retail e PMI

Impieghi lordi verso clientela



(1) Al netto di elisioni infragruppo

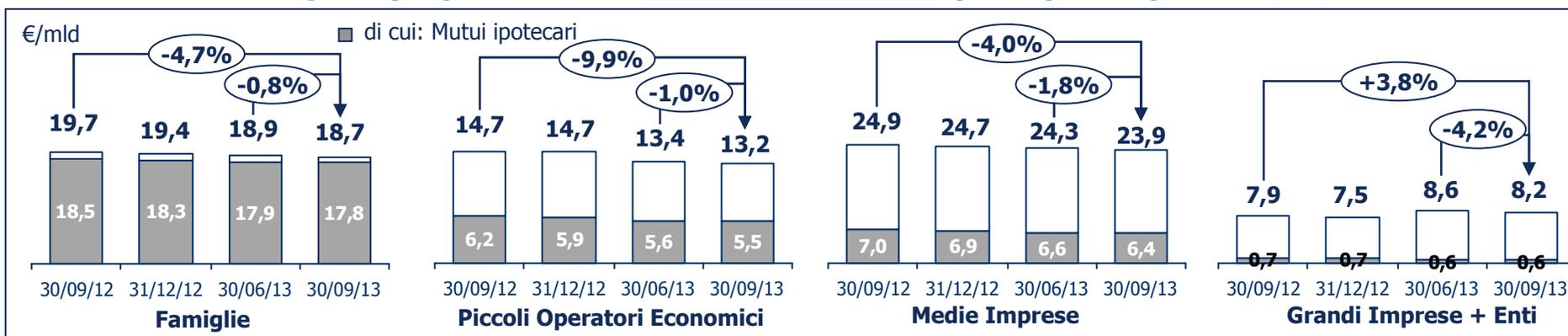
Impieghi per segmenti della Rete Commerciale



Commenti

- Gli impieghi lordi totali verso clientela calano dell'1,5% t/t e del 4,1% a/a. Escludendo Italease (in run-off), il calo trimestrale si ridurrebbe al -1,4% e quello annuale al -3,6%.
- **Su base trimestrale**, i segmenti core (Famiglie, POE e Medie Imprese) registrano contrazioni molto contenute degli impieghi vivi, mentre si registra una riduzione più sostenuta sul segmento Grandi Imprese dovuta principalmente al calo degli utilizzi a breve termine (che rimangono comunque superiori rispetto ai livelli di settembre 2012, determinando l'incremento del segmento su base annua).
- **Su base annua**, il calo degli impieghi vivi alle Famiglie risente della sensibile riduzione del mercato dei mutui retail a livello di sistema (-9,0% erogazioni mutui per acquisto casa a fine settembre 2013 su base annua; fonte Assofin); mentre la diminuzione registrata nei segmenti POE e Medie Imprese è stata influenzata non solo dall'attenta politica di erogazioni impostata dal Gruppo, ma anche da un obiettivo calo della domanda.

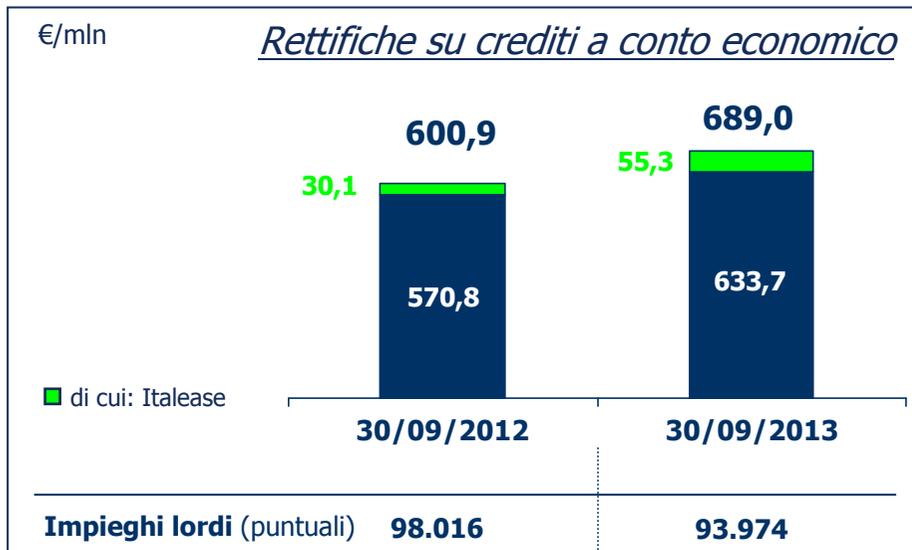
Focus sugli impieghi vivi della Rete Commerciale: principali segmenti (dati puntuali) (2)



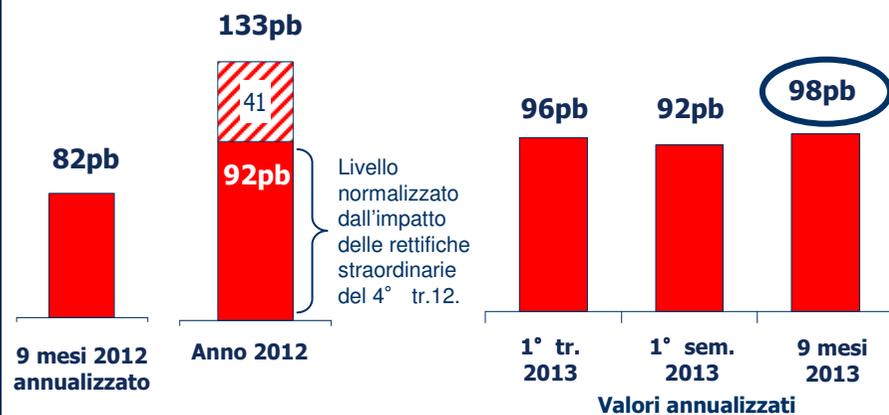
(2) Segmentazione dei crediti vivi della clientela: POE con fatturato < €5mln, Medie Imprese con fatturato tra €5mln e €350mln, Grandi Imprese con fatturato > €350mln. Il segmento Grandi Imprese include Enti Corporate.

Qualità del credito: costo del rischio creditizio

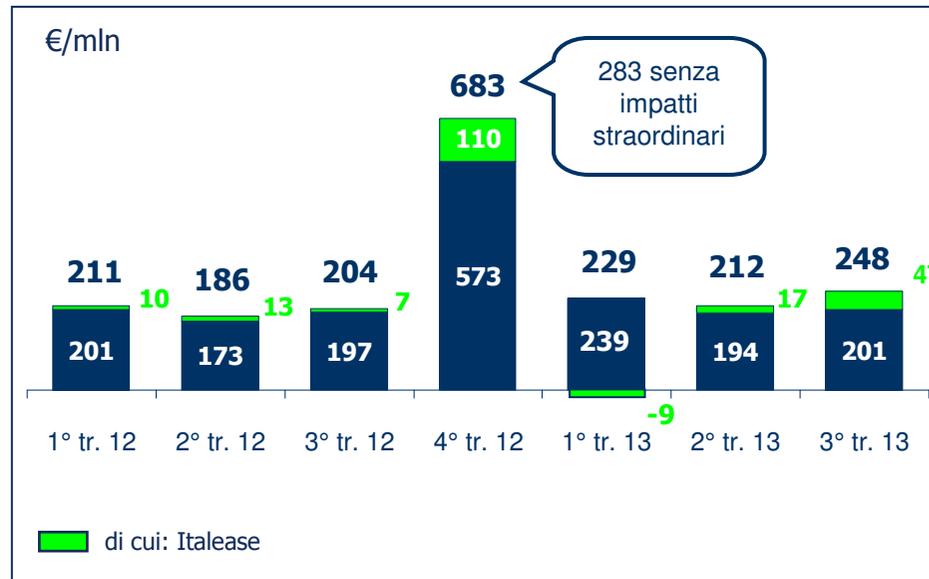
Rettifiche su crediti e costo del credito



Costo del credito di Gruppo (su impieghi lordi)



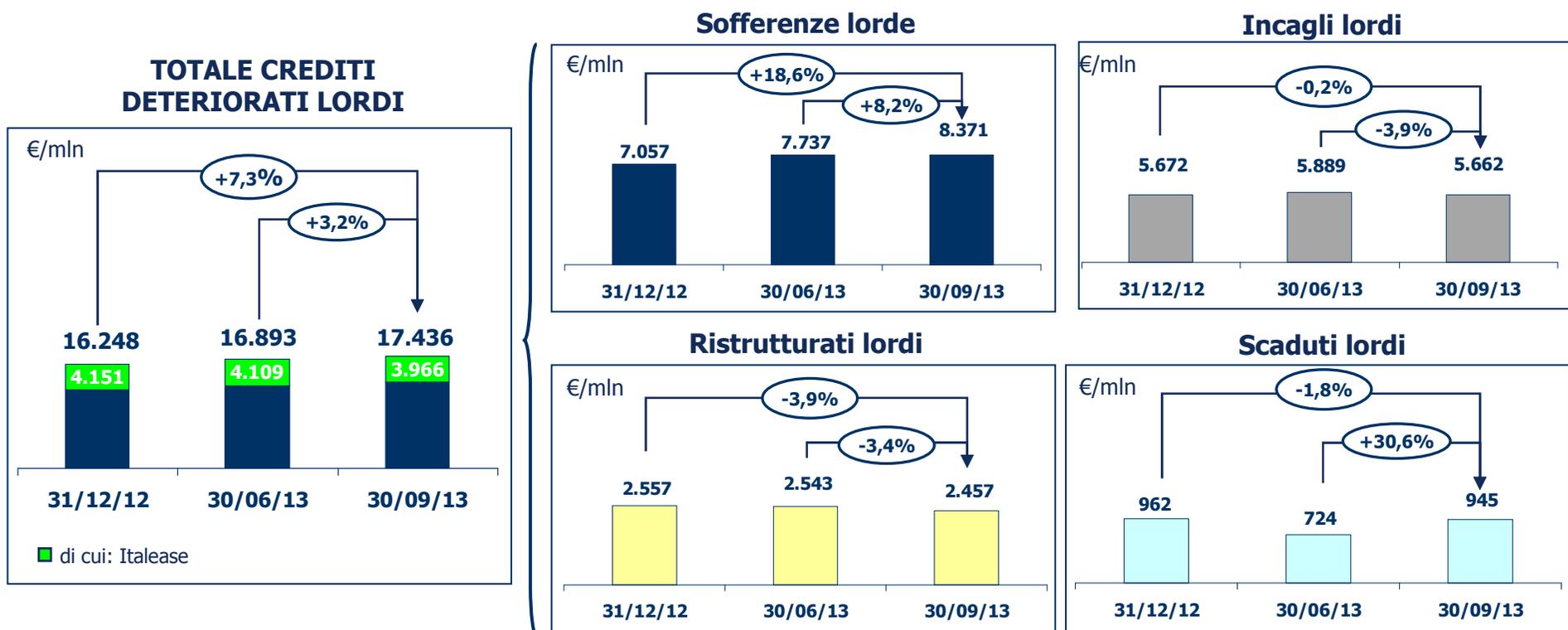
Evoluzione trimestrale delle rettifiche su crediti



Commenti

- Il livello del costo del credito annualizzato dei primi nove mesi del 2013 si attesta a 98pb, a motivo dell'evoluzione dei deteriorati nel terzo trimestre e del contestuale calo degli impieghi totali.

Crediti deteriorati lordi del Gruppo

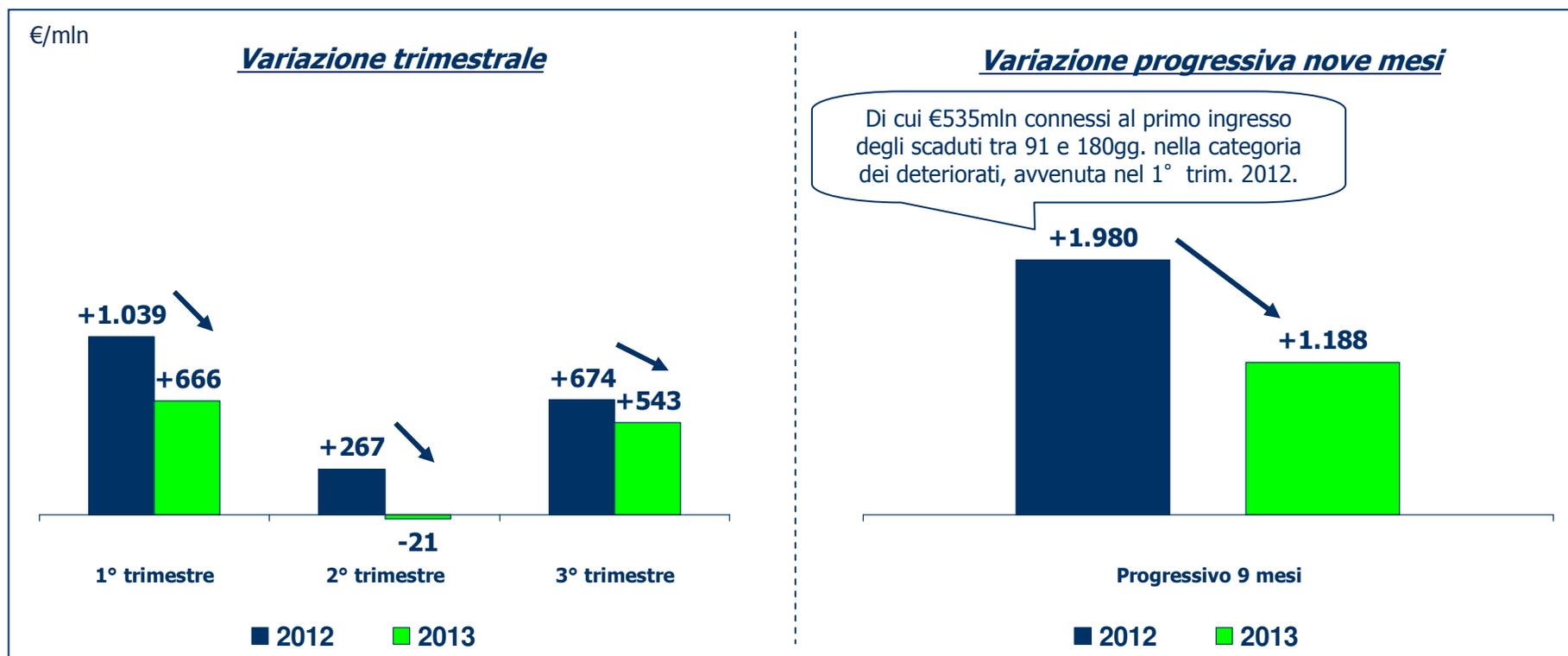


Commenti:

- I crediti deteriorati lordi del Gruppo crescono del 3,2% su base trimestrale e del 7,3% nei nove mesi.
- Alla crescita delle sofferenze ha contribuito il passaggio da incaglio a sofferenza di alcune posizioni "big ticket" avvenuto nel terzo trimestre del 2013.
- Il calo trimestrale degli incagli (-3,9%) conferma il trend già visto nel secondo trimestre del 2013 (-2,7%), consentendo all'aggregato di registrare un leggero contenimento rispetto a fine 2012 (-0,2%).
- Il calo dei ristrutturati (-3,9% nei nove mesi e -3,4% t/t) è principalmente legato al rientro in bonis di crediti per un totale di circa 100mln nell'ambito del processo di de-risking di Italease.
- L'evoluzione trimestrale degli scaduti (che comunque sono in calo dell'1,8% rispetto a fine 2012) è da ritenersi stagionale.

Crescita dei deteriorati in progressivo rallentamento

Variatione dello stock dei crediti deteriorati lordi: 2013 a confronto con il 2012



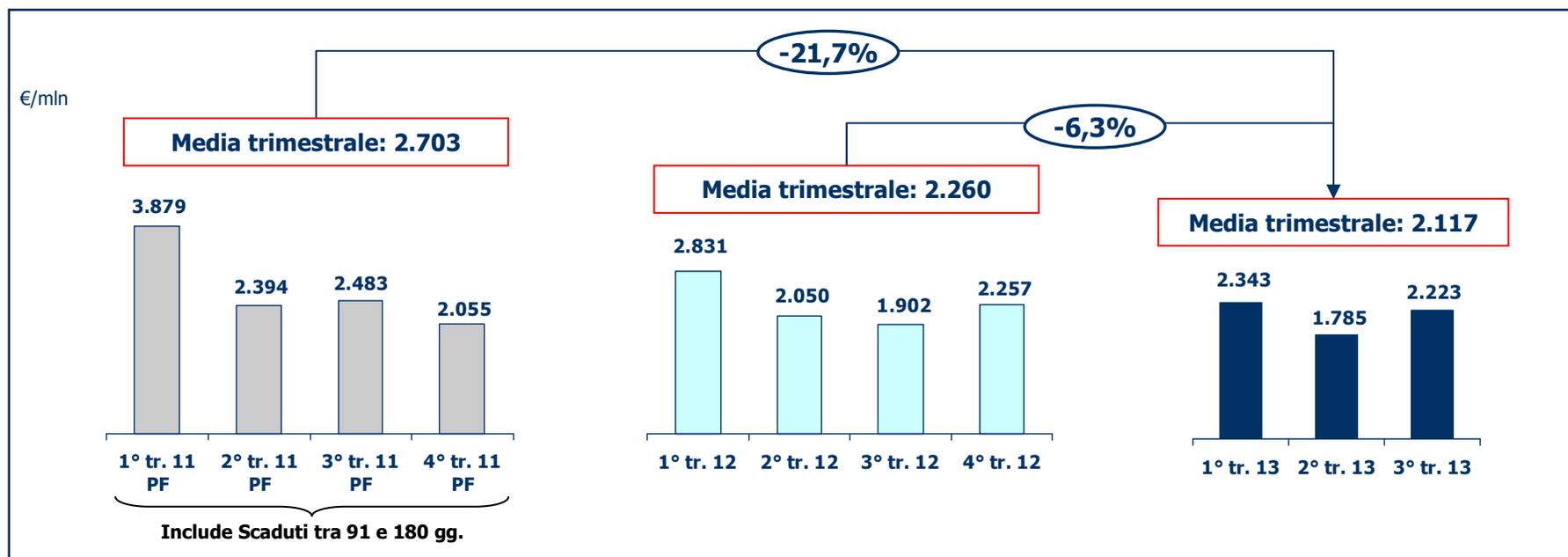
Commenti:

- Pur in un contesto economico complicato e nonostante il fenomeno dei cosiddetti concordati in bianco con finalità liquidatoria abbia ulteriormente accelerato il flusso a credito deteriorato, il nostro Gruppo ha riscontrato nel 2013 una dinamica della crescita dello stock dei deteriorati inferiore rispetto ai corrispondenti periodi dell'anno precedente; in particolare il terzo trimestre del corrente anno presenta un decremento pari al 19% rispetto ad analogo periodo del 2012 e il dato progressivo dei nove mesi 2013 registra una diminuzione del 40% rispetto ai nove mesi del 2012 (-18% nettando il 2012 dell'effetto del primo ingresso degli scaduti tra 91 e 180gg. registrato nel 1° trimestre 2012).

Flussi lordi dei crediti deteriorati

N.B. Il flusso lordo considera come ingressi sia i passaggi da bonis a deteriorati che ulteriori passaggi di status all'interno dei deteriorati che dovessero avvenire nel trimestre (se oltre il mese). Non vengono nettate le uscite dalle classi di appartenenza (in linea con le precedenti esposizioni).

Evoluzione trimestrale storica dei flussi lordi dei crediti deteriorati



Commenti:

- Dopo il calo di €1,8mld registrato nei flussi lordi di crediti deteriorati del 2012 rispetto a quelli del 2011 proforma, i flussi dei primi nove mesi del 2013 sono in ulteriore riduzione (-€432mld) rispetto allo stesso periodo del 2012.
- Anche la media trimestrale dei flussi lordi si conferma in riduzione (-6,3% vs. la media del 2012 e -21,7% vs. la media del 2011 proforma).

Copertura dei crediti deteriorati del Gruppo

Evoluzione della copertura dei crediti deteriorati

Incidenza dei crediti assistiti da garanzie reali

| | 31/12/12 | 30/06/13 | 30/09/13 | |
|--|----------|----------|----------|---------------------------------|
| • Copertura Sofferenze: | | | | |
| - Copertura totale (incluse le garanzie reali) | 95,6% | 94,6% | 94,8% | >115% al Fair Value |
| - Copertura (inclusi stralci) | 55,6% | 54,7% | 53,8% | |
| • Copertura Incagli: | | | | |
| - Copertura totale (incluse le garanzie reali) | 80,3% | 81,0% | 77,1% | >115% al Fair Value |
| - Copertura | 20,0% | 17,7% | 16,6% | |
| • Copertura Ristrutturati | 14,9% | 13,4% | 14,2% | |
| • Copertura Scaduti | 7,3% | 7,3% | 7,1% | |
| COPERTURA CREDITI DETERIORATI (incl. stralci) | 36,9% | 36,7% | 36,7% | 39,3% a livello BP 'Standalone' |

Sofferenze

Incidenza crediti assistiti da garanzie reali: 72,6%



Incagli

Incidenza crediti assistiti da garanzie reali: 72,8%



N.B.: Copertura contabile delle sofferenze e, di conseguenza, del totale crediti deteriorati, comprensiva delle perdite anticipate (stralci). Le coperture "Totali" includono le garanzie reali, ma non tengono conto delle garanzie personali.

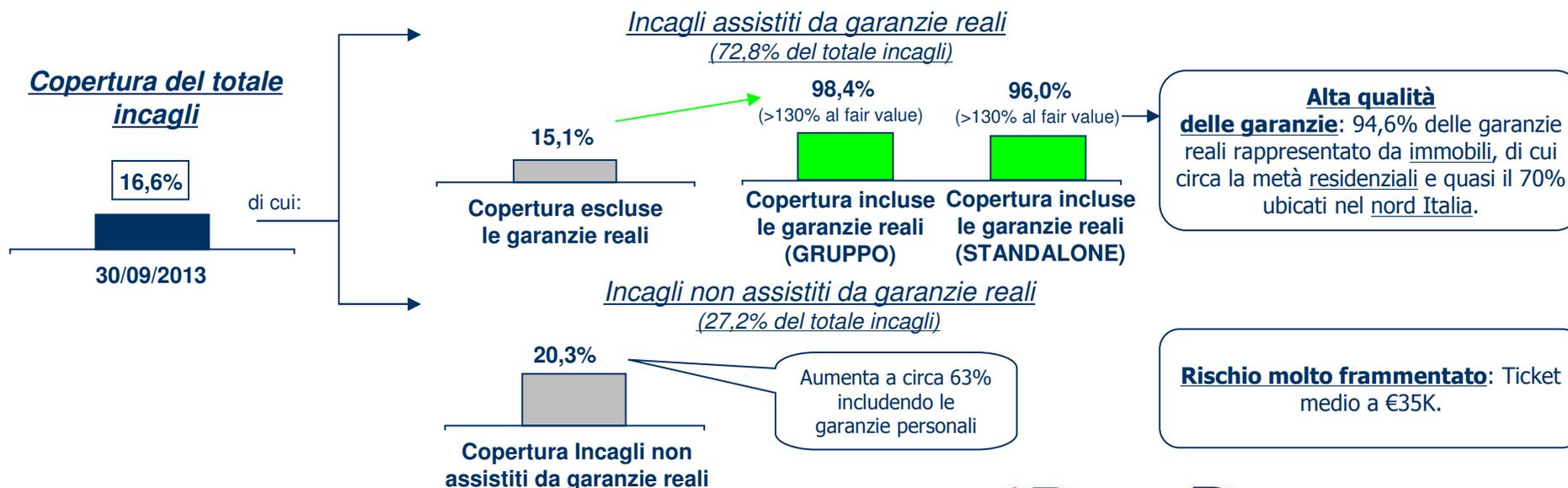
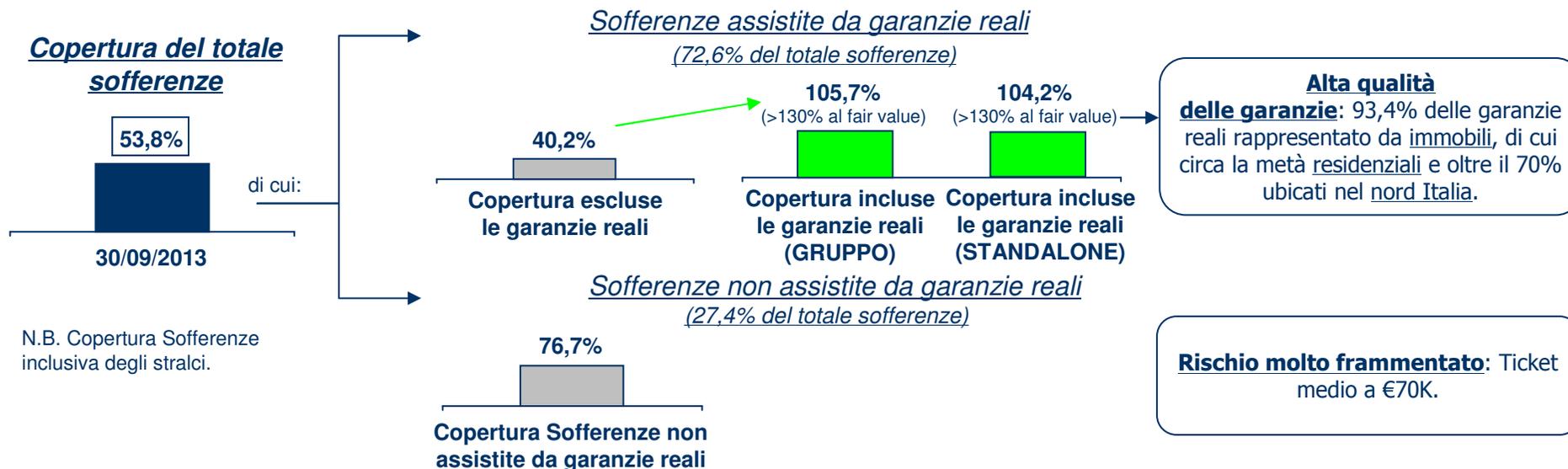
Commenti:

- La copertura contabile del totale crediti deteriorati a fine settembre 2013 rimane stabile rispetto a giugno.
- Includendo la rilevante copertura derivante dalle garanzie reali, valorizzate al Fair Value, la copertura totale di sofferenze e incagli supera ampiamente il 100% (>115% al 30/09/2013) ⁽¹⁾.
- Il calo della copertura contabile delle sofferenze rispetto a giugno è dovuto all'aumento dell'incidenza di posizioni maggiormente assistite da garanzie reali (dal 71,9% al 72,6% del totale sofferenze), che consente di aumentare la copertura totale rispetto a giugno.
- Il calo delle coperture degli incagli rispetto a giugno è dovuto al passaggio a sofferenza di posizioni che avevano un livello di copertura particolarmente elevato nonché di posizioni altamente garantite.
- Il tasso di recupero medio delle sofferenze chiuse nel periodo 2011-9 mesi 2013, escludendo Italease, si conferma superiore al 100% del valore contabile netto⁽²⁾.

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

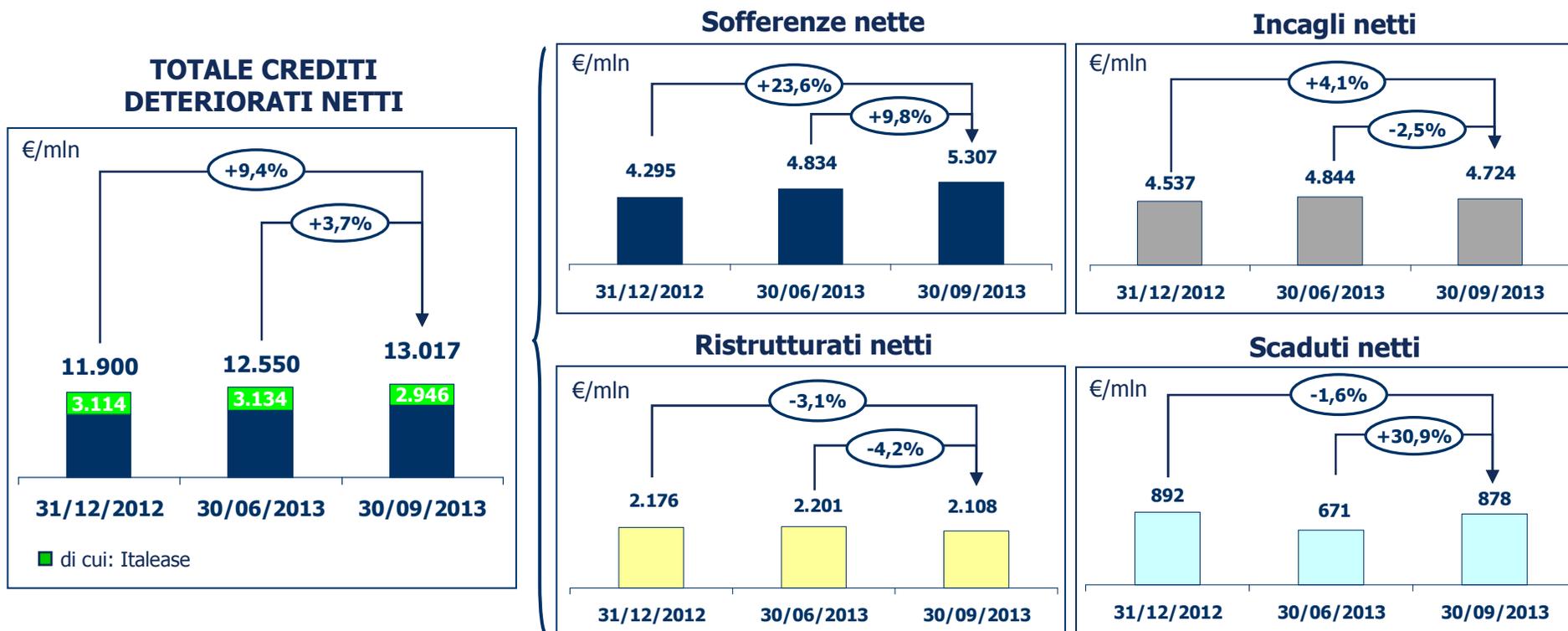
(2) Il tasso di recupero è calcolato sulla base degli impatti a conto economico derivanti dalla chiusura per gestione di posizioni a sofferenza nel periodo 2011-9mesi 2013, escludendo il portafoglio di Italease.

Focus su coperture e garanzie di sofferenze e incagli



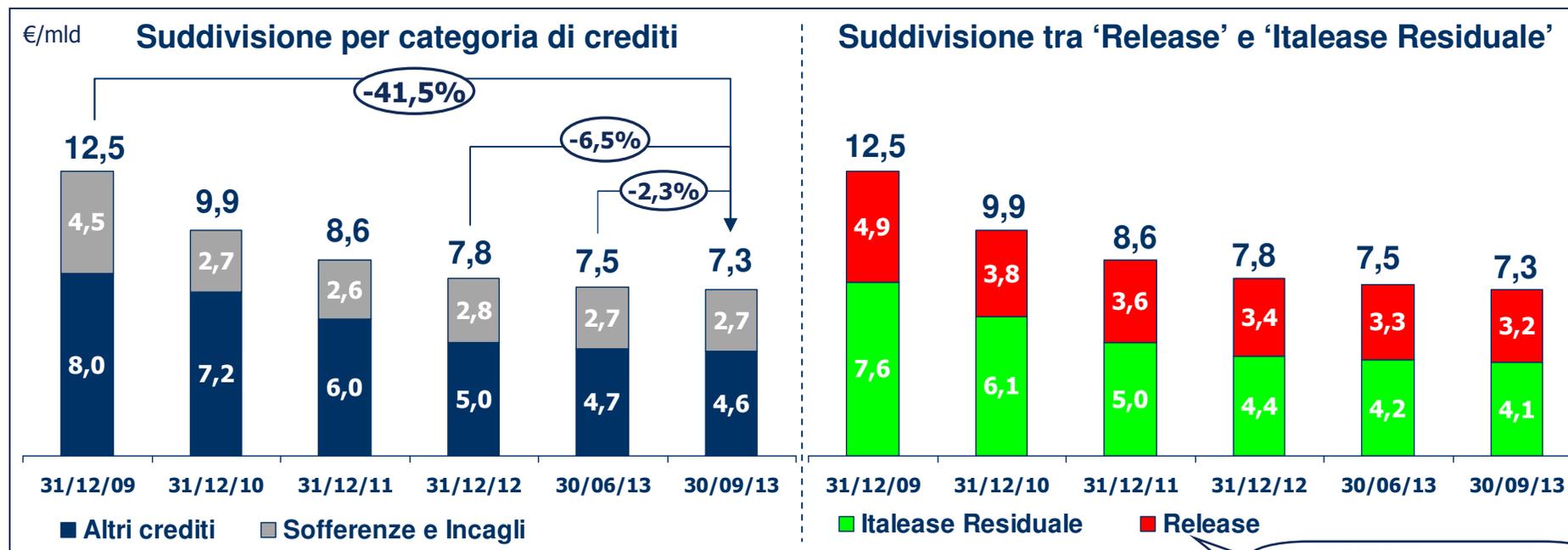
Gruppo Banco Popolare

Crediti deteriorati netti del Gruppo



Italease: ulteriori progressi nel 'downsizing'

Evoluzione dei crediti lordi di Italease



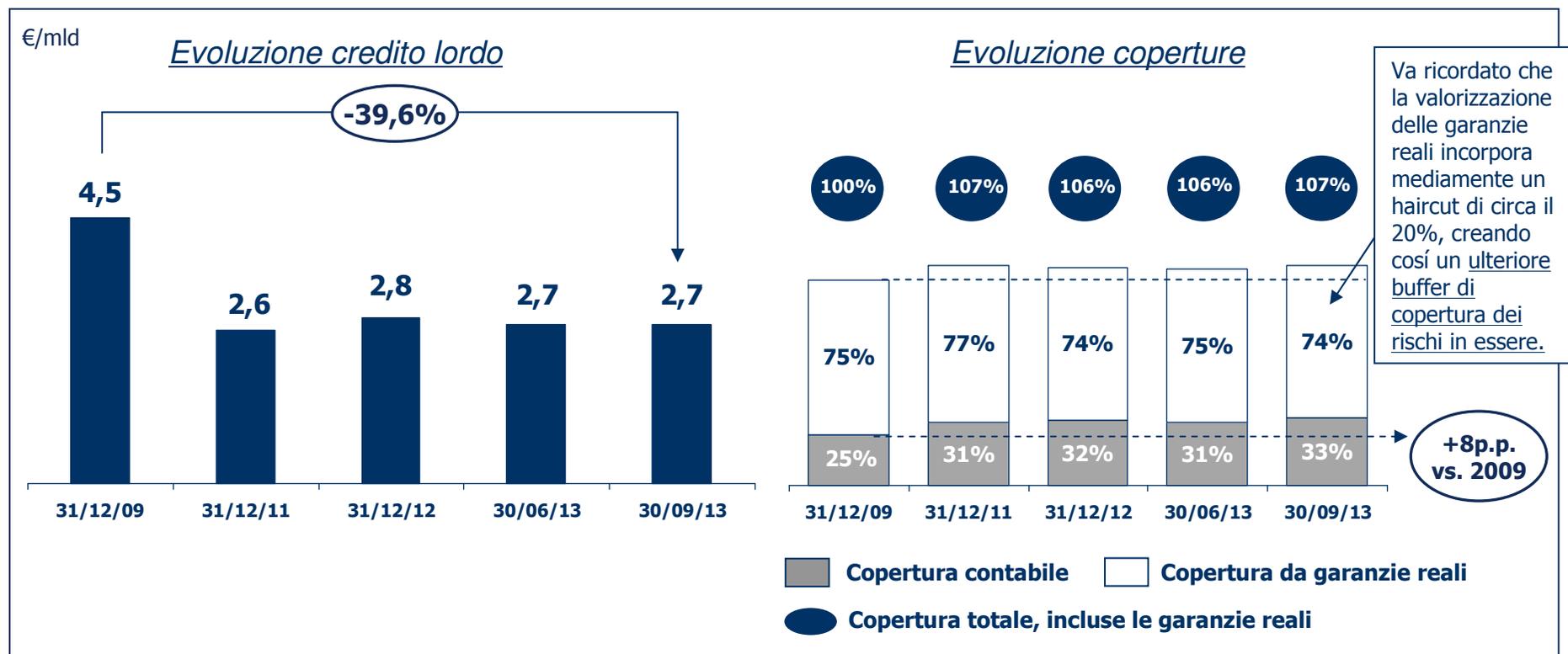
Per il 20% il portafoglio di Release è detenuto dai soci BPER, BPM e BPS.

Commenti:

- **Continua il downsizing** del totale portafoglio crediti di Italease (Release + Italease residuale) che nei primi nove mesi dell'anno si riduce di ulteriori €507mln (-6,5%), di cui -€169mln nel solo terzo trimestre, dopo il calo di €4,7mld registrato tra il 2009 e il 2012.
- **Continua il derisking: l'aggregato Sofferenze e Incagli lordi** di Italease si attesta a €2,7mld, in calo dell'1,4% nel terzo trimestre 2013, del 2,7% rispetto a fine 2012 e del 39,6% rispetto a fine 2009.
- Si ricorda che nel secondo trimestre 2013 erano state **cedute sofferenze non garantite per €53mln**, con un impatto a conto economico positivo per oltre €1mln.

Italease: gestione prudente del credito deteriorato

Analisi evoluzione Sofferenze + Incagli: credito lordo e coperture



Commenti:

- Incremento rilevante del livello di copertura dell'aggregato Sofferenze e Incagli lordi di Italease (Release + Italease residuale), con particolare riferimento alla componente cash (copertura contabile escludendo le garanzie reali), che cresce dal 25% di fine 2009 al 33% di settembre 2013.
- Le garanzie reali, peraltro, pur sottoposte ad adeguati haircut, continuano a rappresentare un rilevante buffer di copertura.



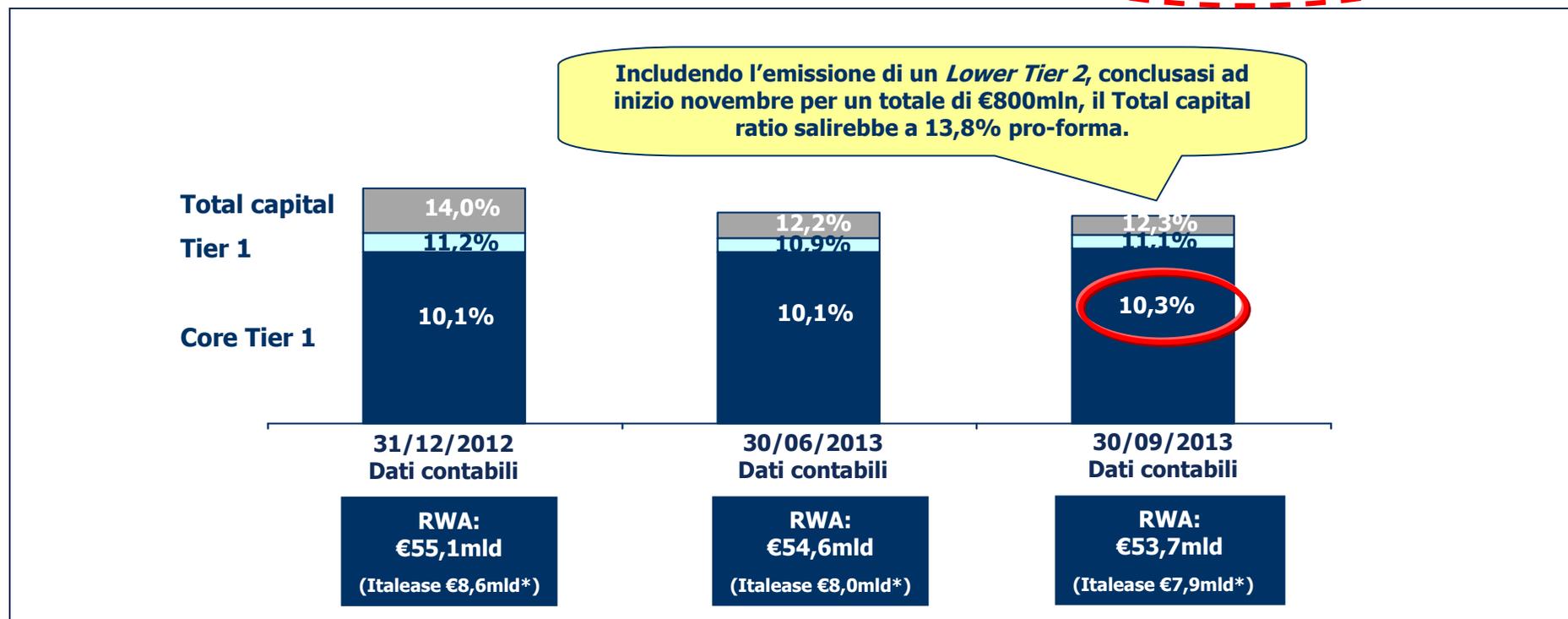
Agenda

Pagina

| | |
|--|-----------|
| ▪ Risultati consolidati al 30 settembre 2013 | 3 |
| ➤ Sintesi performance ed analisi del conto economico | 3 |
| ➤ Focus su funding e liquidità | 18 |
| ➤ Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito | 24 |
| ➤ Adeguatezza patrimoniale | 35 |
| ▪ Conclusioni | 37 |
| <i>Appendice</i> | <i>39</i> |

Coefficienti patrimoniali (Basilea 2.5): evoluzione

Coefficienti patrimoniali del Gruppo Banco Popolare: **Core Tier 1 al 10,3%**



Commenti:

- Il miglioramento del Core Tier 1 capital ratio rispetto a giugno 2013 riflette sostanzialmente la riduzione delle RWA.
- La diminuzione del Total capital ratio nel primo semestre era in buona parte dovuta al riacquisto di titoli subordinati. Con l'inclusione del *Lower Tier 2* emesso a fine ottobre/inizio novembre tale ratio è **nuovamente salito a 13,8% a livello pro-forma**.

MEMO:

Il miglioramento del Core Tier 1 capital *ratio* a fine 2012 era stato raggiunto grazie a: l'adozione dei modelli interni per i rischi di credito e di mercato, l'ottimizzazione dei RWA (i.e. recupero di informazioni reddituali/qualitative con impatto sui rating, incremento requisiti di eligibilità delle garanzie con impatto sulla LGD, *deleveraging* degli impieghi, etc.) e il riacquisto di obbligazioni subordinate.

(*) Si ricorda che Italease non era stata inclusa nel perimetro di validazione dei modelli interni di rischio di credito.



Agenda

Pagina

| | |
|--|-----------|
| ▪ Risultati consolidati al 30 settembre 2013 | 3 |
| ➤ Sintesi performance ed analisi del conto economico | 3 |
| ➤ Focus su funding e liquidità | 18 |
| ➤ Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito | 24 |
| ➤ Adeguatezza patrimoniale | 35 |
| ▪ Conclusioni | 37 |
| <i>Appendice</i> | <i>39</i> |



Conclusioni

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

- Margine di interesse: +11,2% a/a su base omogenea;
- Commissioni: +5,6% a/a;
- Ricavi del *core business* bancario: +2,6% a/a.

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

... mentre nel contempo prosegue la politica di contenimento dei costi, con un calo del 4,2% a/a degli oneri operativi.

□ **Si è registrato un ulteriore calo dei flussi di nuovi deteriorati ed una contestuale riduzione del tasso di crescita dello stock dei crediti dubbi. Il costo del rischio si quantifica in 98pb (annualizzato), anche in seguito al calo degli impieghi.**

□ **La realizzazione della riorganizzazione della rete commerciale e del modello distributivo, che porterà ulteriori miglioramenti in termini di efficienza operativa ed efficacia commerciale, sta progredendo in linea con la tempistica prevista.**





Appendice:

- *Note metodologiche*
- *Dettagli risultati dei primi 9 mesi 2013*





Appendice

Note metodologiche (1/8)

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 2012 sia con riferimento ai primi nove mesi del 2013. Ancorché la rappresentazione economica sia omogenea, si evidenzia che gli impatti conseguenti alla PPA possono essere anche significativamente diversi nei periodi posti a confronto. A titolo di maggior informativa, di seguito si evidenziano i principali impatti sul conto economico dei due periodi posti a confronto derivanti dalla rilevazione delle rettifiche dei risultati registrati dalle unità generatrici di reddito acquisite dal Gruppo Banca Popolare Italiana e dal Gruppo Banca Italease, conseguenti ai maggiori valori iscritti nel bilancio consolidato alla data di efficacia delle operazioni di aggregazione come conseguenza dell'applicazione del principio contabile IFRS 3.



Note metodologiche (2/8)

1. A. - Aggregazione del Gruppo Banca Popolare Italiana

Margine di interesse: l'impatto sul conto economico dei primi nove mesi del 2013 è pari a +2,9 milioni (+1,0 milioni nel terzo trimestre) ed a -16,3 milioni nel corrispondente periodo del 2012, ed è principalmente riconducibile al maggior valore riconosciuto in sede di PPA ai crediti acquistati nell'ambito dell'operazione di aggregazione.

Altri proventi netti di gestione: l'impatto sul conto economico dei primi nove mesi del 2013 è pari a -24,2 milioni (-8,1 milioni nel terzo trimestre 2013) ed a -26,2 milioni nel corrispondente periodo del 2012 ed è rappresentato dalle quote di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali aventi vita utile definita iscritte in sede di PPA.

Ne derivano i seguenti impatti sul conto economico dei primi nove mesi del 2013:

- proventi operativi: -21,3 milioni (-7,1 milioni nel terzo trimestre e -42,4 milioni al 30 settembre 2012);
- risultato della gestione operativa: -24,0 milioni (-8,0 milioni nel terzo trimestre e -45,3 milioni al 30 settembre 2012);
- risultato al lordo delle imposte : -24,1 milioni (-8,0 milioni nel terzo trimestre e -45,0 milioni al 30 settembre 2012);
- imposte sul reddito: +7,9 milioni (+2,6 milioni nel terzo trimestre e +14,9 milioni al 30 settembre 2012);

L'effetto complessivo sull'utile netto consolidato è pertanto pari a -16,2 milioni al 30 settembre 2013 (-5,4 milioni nel terzo trimestre e -30,1 milioni al 30 settembre 2012).



Appendice

Note metodologiche (3/8)

1. B. - Aggregazione del Gruppo Banca Italease

Margine di interesse: l'impatto sul conto economico è pari a -3,3 milioni al 30 settembre 2013 (-0,9 milioni nel terzo trimestre 2013) ed a -13,7 milioni al 30 settembre 2012 ed è riconducibile al minor valore attribuito in sede di PPA alle passività finanziarie emesse da Banca Italease nell'ambito dell'operazione di aggregazione. L'impatto negativo deriva dalla conseguente integrazione degli interessi passivi rilevati da Banca Italease a fronte delle suddette passività finanziarie per la quota non riacquistata successivamente all'1 luglio 2009.

Ne derivano i seguenti impatti sul conto economico dei primi nove mesi del 2013:

- proventi operativi: - 3,3 milioni (-0,9 milioni nel terzo trimestre e -13,7 milioni al 30 settembre 2012);
- risultato della gestione operativa: - 3,3 milioni (-0,9 milioni nel terzo trimestre e -13,7 milioni al 30 settembre 2012);
- risultato al lordo delle imposte : - 3,3 milioni (-0,9 milioni nel terzo trimestre e -13,7 milioni al 30 settembre 2012);
- imposte sul reddito: +1,1 milioni (+0,3 milioni nel terzo trimestre e +4,5 milioni al 30 settembre 2012);

L'effetto complessivo sull'utile netto consolidato è pertanto pari a -2,2 milioni al 30 settembre 2013 (-0,6 milioni nel terzo trimestre 2013 e -9,1 milioni al 30 settembre 2012).

Sommando gli effetti della PPA relativa al gruppo ex – BPI e quelli del gruppo facente capo a Banca Italease, il risultato netto del conto economico al 30 settembre 2013 risulta impattato negativamente dalle PPA per complessivi 18,4 milioni (-39,2 milioni l'impatto sul risultato netto del 30 settembre 2012).





Appendice

Note metodologiche (4/8)

2. Modifiche intervenute nell'area di consolidamento

Nel corso del secondo trimestre 2013, per effetto delle operazioni di cessione sono uscite dal perimetro di consolidamento le società Banco Popolare Hungary Zrt e BP Service KFT, registrando nel conto economico semestrale una perdita complessiva di 0,5 milioni.

Sempre nell'ambito delle società consolidate integralmente, le società Immobiliare BP e Braidense Seconda S.r.l. sono state oggetto di fusione per incorporazione nella controllata Bipielle Real Estate in data 30 giugno 2013, con retrodatazione degli effetti contabili e fiscali al 1° gennaio 2013, senza determinare impatti sulla situazione patrimoniale e sui ratio patrimoniali consolidati. Inoltre, già da fine gennaio 2013, la FIN.E.R.T. Finanziaria Esattorie Ricevitorie Tesorerie S.p.A. in liquidazione è stata fusa per incorporazione nella controllante SERI, la quale ha contestualmente variato la propria denominazione sociale assumendo quella della società fusa.

Nel corso del periodo si sono completate, con la cancellazione dai competenti Registri delle Imprese, le procedure liquidatorie della controllata Bipielle International Holding S.A. e delle società collegate (valutate a patrimonio netto in ambito consolidato) Eurocasse Sim e Finanziaria ICCRI BBL, partecipate dal Banco Popolare rispettivamente al 20,981% ed al 50%.

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



Note metodologiche (5/8)

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 2013 risulta influenzato negativamente dall'impatto derivante dalla modifica del valore contabile delle passività finanziarie di propria emissione valutate al fair value come conseguenza della variazione del proprio merito creditizio rispetto alla fine del precedente esercizio (-32,4 milioni al lordo degli effetti fiscali). Al riguardo occorre osservare che l'andamento del merito creditizio del Banco Popolare è stato caratterizzato da un peggioramento nel corso del primo trimestre dell'esercizio 2013, che ha generato un impatto positivo sul conto economico di periodo di 76,4 milioni di euro al lordo degli effetti fiscali. Nel secondo e terzo trimestre il restringimento degli spread creditizi del Banco Popolare rispetto al primo trimestre ha determinato un impatto negativo sul conto economico dei trimestri indicati, rispettivamente di 75,8 e 33,1 milioni al lordo degli effetti fiscali.

Il conto economico dei primi nove mesi del 2013 beneficia delle plusvalenze rilevate a seguito del riacquisto (buy back), effettuato a fine maggio 2013, di passività finanziarie e della chiusura anticipata dei relativi derivati correlati (+37,6 milioni al lordo degli effetti fiscali), nonché della plusvalenza legata alla cessione delle quote azionarie detenute in Azimut Holding S.p.A., incluse nel portafoglio delle attività disponibili per la vendita, per l'importo di 31,3 milioni, al lordo degli effetti fiscali.

Nell'ambito delle "spese del personale" si segnala la rilevazione dell'onere straordinario (-41,9 milioni al lordo degli effetti fiscali) derivante dall'accordo raggiunto il 27 giugno con le Organizzazioni Sindacali per consentire il futuro esodo di 250 dipendenti mediante il ricorso alle prestazioni del fondo di solidarietà. Il suddetto onere straordinario ha trovato integrale compensazione in specifici interventi di contenimento delle retribuzioni variabili di tutto il personale dipendente già addebitate al conto economico dell'esercizio precedente (+42,3 milioni al lordo degli effetti fiscali).

Nella voce "rettifiche di valore nette per deterioramento di altre attività" risultano rilevati impairment aventi per oggetto principale investimenti in fondi di private equity e in veicoli d'investimento assimilabili classificati nell'ambito delle attività finanziarie disponibili per la vendita (-41,5 milioni) che si ritiene abbiano carattere straordinario.

Note metodologiche (6/8)

3. Principali componenti economiche non ricorrenti incluse nel conto economico dei due periodi posti a confronto (segue)

Va infine segnalata nella voce "Riprese/rettifiche di valore su partecipazioni" la rilevazione nel secondo trimestre di una ripresa di valore parziale della partecipazione detenuta in Agos – Ducato, a fronte dell'impairment rilevato nel bilancio consolidato dell'esercizio 2012 sulla base delle limitate informazioni allora disponibili. La società partecipata infatti, solo nella seduta consiliare del 7 maggio 2013, ha approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2012, ed il nuovo piano industriale riferito al periodo 2013-2017 che prevede il ritorno all'utile della società a partire dall'esercizio 2014. Sulla base di tali nuove informazioni è stata rilevata una ripresa di valore dell'investimento partecipativo per un importo pari a 105,8 milioni, adeguando il valore di carico della partecipazione alla quota di pertinenza del patrimonio netto contabile della medesima riferito alla data del 30 giugno 2013. Sempre nella stessa voce risulta rilevata anche la rettifica di valore, per 10,3 milioni, effettuata per adeguare il valore di carico della partecipazione in corso di dismissione detenuta in Finoa S.r.l. al valore di fair value al netto dei costi di vendita.

Il conto economico dei primi nove mesi dello scorso esercizio 2012 risultava penalizzato dall'impatto derivante dall'incremento del valore contabile delle passività finanziarie di propria emissione valutate al fair value come conseguenza del miglioramento del merito creditizio del Banco Popolare registrato rispetto alla fine del precedente esercizio (328,3 milioni al lordo degli effetti fiscali). Beneficiava invece delle plusvalenze rilevate a seguito del riacquisto (buy back), effettuato nel febbraio 2012, delle proprie passività finanziarie e della chiusura anticipata dei relativi derivati correlati (109,9 milioni al lordo degli effetti fiscali).

Nei primi nove mesi del 2012 era stato inoltre registrato nella voce Perdite delle partecipazioni valutate al patrimonio netto l'apporto negativo per 116,3 milioni della partecipata Agos Ducato, che includeva 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 beneficiava dell'iscrizione del credito derivante dal riconoscimento della deducibilità, ai fini IRES, dell'IRAP non dedotta a fronte del 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").

Note metodologiche (7/8)

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 nelle relazioni e resoconti intermedi di periodo. I processi di valutazione che richiedono in maggior misura stime ed assunzioni sono stati oggetto di illustrazione nella nota integrativa contenuta nella Relazione Finanziaria Annuale relativa all'esercizio 2012 alla quale si rimanda. Con particolare riferimento al processo di valutazione dei crediti si evidenzia che il prolungamento o l'eventuale peggioramento dell'attuale crisi economico-finanziaria potrebbe comportare un ulteriore deterioramento delle condizioni finanziarie della clientela debitrice e delle controparti emittenti che potrebbe trovare manifestazione in perdite a fronte dei crediti erogati o delle attività finanziarie acquistate superiori a quelle attualmente stimabili e conseguentemente considerate in sede di redazione del presente resoconto di gestione. Anche la storica fase di cambiamento che il sistema bancario si appresta a vivere in relazione all'avvio del cosiddetto Single Supervisory Mechanism e più precisamente il propedeutico Comprehensive Assessment del sistema bancario europeo avviato ad ottobre dalla Banca Centrale Europea potrebbero comportare in prospettiva modifiche dei processi di valutazione attualmente utilizzati. In tale prospettiva, per quanto i valori riportati nel resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2013 siano espressione della migliore valutazione operata dal management sulla base dei principi contabili di riferimento, non si può escludere che le suddette valutazioni, pur ragionevoli, possano non trovare piena conferma nella misura in cui eventuali diversi parametri dovessero essere utilizzati nella conduzione dell'attuale ispezione dell'Organo di Vigilanza e dell'annunciata Asset Quality Review da parte della Banca Centrale Europea.

Note metodologiche (8/8)

5. Altre note esplicative

Il resoconto intermedio di gestione riflette su base consolidata le situazioni contabili del Banco Popolare e delle società controllate predisposte con riferimento al 30 settembre 2013 ovvero, in mancanza, le più recenti situazioni contabili approvate.

Analogamente, la valutazione a patrimonio netto delle imprese collegate è stata effettuata sulla base delle informazioni contabili trasmesse al Banco Popolare riferite al 30 settembre 2013 ovvero, in mancanza, delle più recenti situazioni patrimoniali predisposte dalla società collegate.

Il risultato "normalizzato" dei primi nove mesi del 2013 è stato determinato rettificando l'utile del periodo pari a 154 milioni delle seguenti principali componenti:

- impatti conseguenti alla Purchase Price Allocation delle operazioni di aggregazione aziendale dei gruppi Banca Popolare Italiana e Banca Italease (rettifica positiva a neutralizzazione di un contributo negativo complessivo pari a 18,4 milioni);
- impatti conseguenti alle variazioni del fair value delle passività finanziarie di propria emissione imputabili alle variazioni del proprio merito creditizio (rettifica positiva a neutralizzazione di un contributo negativo pari a 21,7 milioni);
- impatti conseguenti al riacquisto delle passività emesse effettuata a fine maggio 2013 (rettifica negativa a neutralizzazione di un contributo positivo pari a 25,2 milioni);
- impatti conseguenti alla valutazione di alcune attività finanziarie disponibili per la vendita (rettifica positiva a neutralizzazione di un impatto negativo pari a 35,1 milioni);
- impatto conseguente alla cessione di attività finanziarie disponibili per la vendita (rettifica negativa a neutralizzare di un impatto positivo pari 29,1 milioni);
- impatti conseguenti alla valutazione delle partecipazioni (rettifica negativa a neutralizzazione di un impatto positivo netto pari a 41,2 milioni);
- impatti straordinari minori (rettifica positiva a neutralizzazione di un contributo negativo complessivo pari a 8,9 milioni).

Per "Ricavi del core banking business" si deve intendere l'aggregato delle seguenti voci esposte nello schema del conto economico consolidato riclassificato:

- margine di interesse;
- commissioni nette;
- altri proventi netti di gestione.

Modifiche normative che hanno impattato sul margine di interesse

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



Tale modifica ha avuto efficacia:

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

Appendice: Gruppo Banco Popolare

Stato patrimoniale riclassificato del Gruppo

| Voci dell'attivo riclassificate <i>(migliaia di euro)</i> | 30/09/2013 | 31/12/2012 | Variazioni | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Cassa e disponibilità liquide | 543.944 | 672.164 | (128.220) | (19,1%) |
| Attività finanziarie e derivati di copertura | 25.187.211 | 24.201.862 | 985.349 | 4,1% |
| Crediti verso banche | 4.427.528 | 4.471.871 | (44.343) | (1,0%) |
| Crediti verso clientela | 89.227.447 | 91.481.232 | (2.253.785) | (2,5%) |
| Partecipazioni | 991.563 | 847.506 | 144.057 | 17,0% |
| Attività materiali | 2.067.114 | 2.105.112 | (37.998) | (1,8%) |
| Attività immateriali | 2.308.448 | 2.325.166 | (16.718) | (0,7%) |
| Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | 139.259 | 256.387 | (117.128) | (45,7%) |
| Altre voci dell'attivo | 5.074.970 | 5.560.084 | (485.114) | (8,7%) |
| Totale | 129.967.484 | 131.921.384 | (1.953.900) | (1,5%) |

| Voci del passivo riclassificate <i>(migliaia di euro)</i> | 30/09/2013 | 31/12/2012 | Variazioni | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Debiti verso banche | 17.737.007 | 17.573.037 | 163.970 | 0,9% |
| Debiti verso clientela, titoli in circolazione e passività finanziarie valutate al fair value | 91.843.626 | 94.506.345 | (2.662.719) | (2,8%) |
| Passività finanziarie e derivati di copertura | 5.471.903 | 6.352.817 | (880.914) | (13,9%) |
| Fondi del passivo | 1.047.463 | 1.134.708 | (87.245) | (7,7%) |
| Passività associate ad attività in via di dismissione | 18.724 | 84.726 | (66.002) | (77,9%) |
| Altre voci del passivo | 4.609.104 | 3.288.847 | 1.320.257 | 40,1% |
| Patrimonio di pertinenza di terzi | 373.363 | 368.517 | 4.846 | 1,3% |
| Patrimonio netto | 8.866.294 | 8.612.387 | 253.907 | 2,9% |
| - Capitale e riserve | 8.700.891 | 9.556.943 | (856.052) | (9,0%) |
| - Risultato del periodo | 165.403 | (944.556) | 1.109.959 | |
| Totale | 129.967.484 | 131.921.384 | (1.953.900) | (1,5%) |

Appendice: Gruppo Banco Popolare

Conto economico consolidato ufficiale: evoluzione trimestrale

| Voci del conto economico riclassificate - €/mln | 3° Tr. 13 | 2° tr. 13 | 1° tr. 13 | 4° tr. 12 | 3° tr. 12 | 2° tr. 12 | 1° tr. 12 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Margine di interesse | 426,5 | 432,3 | 408,5 | 402,7 | 441,7 | 444,8 | 470,2 |
| Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto | (5,8) | (33,1) | 4,6 | 25,3 | (33,0) | (66,0) | 6,9 |
| Margine finanziario | 420,7 | 399,2 | 413,2 | 428,0 | 408,7 | 378,8 | 477,1 |
| Commissioni nette | 324,7 | 378,3 | 365,5 | 352,2 | 334,6 | 341,3 | 336,3 |
| Altri proventi/oneri netti di gestione | 36,0 | 47,7 | 52,4 | 45,5 | 18,8 | 13,0 | 9,4 |
| Risultato netto finanziario (escl. il risultato della Fair Value Option - FVO) | 96,8 | 94,6 | 76,8 | 43,1 | 90,3 | 52,4 | 282,7 |
| Altri proventi operativi | 457,5 | 520,6 | 494,7 | 440,8 | 443,7 | 406,7 | 628,3 |
| Proventi operativi | 878,2 | 919,8 | 907,8 | 868,8 | 852,4 | 785,5 | 1.105,4 |
| Spese per il personale | (346,9) | (339,6) | (349,5) | (310,8) | (354,1) | (365,6) | (364,5) |
| Altre spese amministrative | (174,0) | (178,8) | (180,1) | (147,9) | (187,9) | (182,3) | (186,7) |
| Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali | (34,0) | (31,0) | (31,8) | (62,4) | (32,7) | (30,3) | (35,4) |
| Oneri operativi | (554,9) | (549,5) | (561,3) | (521,1) | (574,6) | (578,2) | (586,5) |
| Risultato della gestione operativa | 323,3 | 370,3 | 346,6 | 347,7 | 277,8 | 207,2 | 518,9 |
| Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni | (248,0) | (211,6) | (229,3) | (683,5) | (203,9) | (185,6) | (211,4) |
| Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie | (6,7) | (54,1) | (5,7) | (21,4) | (4,6) | (15,1) | (1,6) |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri | 5,6 | (4,8) | 0,9 | 8,0 | (9,6) | 60,4 | (72,2) |
| Riprese (Rettifiche) di valore su partecipazioni ed avviamenti | - | 95,5 | - | (432,5) | | (10,0) | |
| Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti | (0,5) | (0,4) | 0,1 | 0,2 | (0,8) | 5,4 | (0,0) |
| Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte | 73,7 | 194,9 | 112,5 | (781,4) | 59,0 | 62,3 | 233,7 |
| Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO) | (42,7) | (75,5) | (64,0) | (5,3) | (62,5) | 13,7 | (125,1) |
| Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | (0,1) | (0,9) | 0,2 | (22,2) | (1,1) | (2,0) | (0,8) |
| Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi | 0,4 | (3,5) | (8,0) | 16,3 | (0,8) | (5,6) | (4,9) |
| Risultato netto del periodo escludendo la FVO | 31,4 | 115,0 | 40,7 | (792,5) | (5,4) | 68,4 | 102,9 |
| Risultato della FVO | (33,1) | (75,8) | 76,4 | (146,7) | (115,7) | 104,0 | (316,7) |
| Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO) | 10,9 | 25,1 | (25,3) | 48,5 | 38,2 | (34,4) | 104,7 |
| Risultato netto del periodo escludendo la FVO | 9,3 | 64,3 | 91,9 | (890,7) | (82,8) | 138,1 | (109,1) |

Nota: Per definizione post PPA

Appendice: Gruppo Banco Popolare

Effetto PPA: evoluzione trimestrale

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

Appendice: Gruppo Banco Popolare

Conto economico pre PPA: evoluzione trimestrale

| Voci del conto economico riclassificate - €/mln | 3° Tr. 13 | 2° tr. 13 | 1° tr. 13 | 4° tr. 12 | 3° tr. 12 | 2° tr. 12 | 1° tr. 12 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Margine di interesse | 426,4 | 432,4 | 408,8 | 403,5 | 445,2 | 456,0 | 485,5 |
| Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto | (5,8) | (33,1) | 4,6 | 25,3 | (33,0) | (66,0) | 6,9 |
| Margine finanziario | 420,6 | 399,3 | 413,4 | 428,8 | 412,2 | 390,0 | 492,4 |
| Commissioni nette | 324,7 | 378,3 | 365,5 | 352,2 | 334,6 | 341,3 | 336,3 |
| Altri proventi/oneri netti di gestione | 44,0 | 55,8 | 60,4 | 54,3 | 27,6 | 21,7 | 18,1 |
| Risultato netto finanziario (escl. il risultato della Fair Value Option - FVO) | 96,8 | 94,6 | 76,8 | 43,1 | 90,3 | 52,4 | 282,7 |
| Altri proventi operativi | 465,6 | 528,7 | 502,8 | 449,5 | 452,4 | 415,4 | 637,1 |
| Proventi operativi | 886,2 | 928,0 | 916,2 | 878,3 | 864,6 | 805,4 | 1.129,4 |
| Spese per il personale | (346,9) | (339,6) | (349,5) | (310,8) | (354,1) | (365,6) | (364,5) |
| Altre spese amministrative | (174,0) | (178,8) | (180,1) | (147,9) | (187,9) | (182,3) | (186,7) |
| Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali | (33,1) | (30,1) | (30,9) | (59,4) | (31,7) | (29,3) | (34,5) |
| Oneri operativi | (553,9) | (548,5) | (560,4) | (518,1) | (573,7) | (577,3) | (585,6) |
| Risultato della gestione operativa | 332,2 | 379,5 | 355,7 | 360,2 | 291,0 | 228,1 | 543,8 |
| Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni | (248,0) | (211,6) | (229,3) | (683,5) | (203,9) | (185,6) | (211,4) |
| Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie | (6,7) | (54,1) | (5,7) | (21,4) | (4,6) | (15,1) | (1,6) |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri | 5,6 | (4,8) | 0,9 | 7,9 | (9,6) | 60,4 | (72,5) |
| Riprese (Rettifiche) di valore su partecipazioni ed avviamenti | - | 95,5 | - | (432,5) | | (10,0) | |
| Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti | (0,5) | (0,3) | 0,1 | 0,2 | (0,8) | 5,4 | 0,0 |
| Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte | 82,7 | 204,2 | 121,7 | (769,0) | 72,2 | 83,1 | 258,4 |
| Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO) | (45,6) | (78,5) | (67,0) | (9,3) | (66,9) | 6,9 | (133,3) |
| Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | (0,1) | (0,9) | 0,2 | (22,2) | (1,1) | (2,0) | (0,8) |
| Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi | 0,4 | (3,5) | (8,0) | 16,3 | (0,8) | (5,6) | (4,9) |
| Risultato netto del periodo escludendo la FVO | 37,4 | 121,2 | 46,9 | (784,2) | 3,4 | 82,4 | 119,3 |
| Risultato della FVO | (33,1) | (75,8) | 76,4 | (146,7) | (115,7) | 104,0 | (316,7) |
| Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO) | 10,9 | 25,1 | (25,3) | 48,5 | 38,2 | (34,4) | 104,7 |
| Risultato netto del periodo escludendo la FVO | 15,3 | 70,5 | 98,1 | (882,4) | (74,0) | 152,0 | (92,7) |

Appendice: Gruppo Banco Popolare

Conto economico 'normalizzato' dei primi 9 mesi 2013

| Conto economico riclassificato (€/mln) | Conto Economico | PPA BPI e Italease | Conto Economico Senza PPA | Variazione del proprio merito creditizio (FVO) | Valutazione delle partecipazioni e degli avviamenti | Buy-Back Tier I e Tier II | Minusvalenze e impairment su titoli govern. e derivati collegati | Cessioni e Rettifiche straordinarie su attività fin. disponibili per la vend. (AFS) | Altri impatti straordinari | Conto Economico normalizzato |
|---|-----------------|--------------------|---------------------------|--|---|---------------------------|--|---|----------------------------|------------------------------|
| MARGINE DI INTERESSE | 1.267,3 | -0,4 | 1.267,6 | - | - | - | - | - | - | 1.267,6 |
| DIVIDENDI E UTILI PARTECIPAZ. A P.N. | -34,3 | - | -34,3 | - | -54,3 | - | - | - | - | 20,0 |
| MARGINE FINANZIARIO | 1.233,0 | -0,4 | 1.233,3 | - | -54,3 | - | - | - | - | 1.287,6 |
| Commissioni nette | 1.068,5 | - | 1.068,5 | - | - | - | - | - | - | 1.068,5 |
| Altri proventi/oneri di gestione netti | 136,0 | -24,2 | 160,2 | - | - | - | - | - | - | 160,2 |
| Risultato netto finanziario (senza FVO) | 268,3 | - | 268,3 | - | - | 37,6 | -9,8 | 31,3 | - | 209,2 |
| ALTRI PROVENTI OPERATIVI | 1.472,8 | -24,2 | 1.497,0 | - | - | 37,6 | -9,8 | 31,3 | - | 1.438,0 |
| PROVENTI OPERATIVI | 2.705,8 | -24,6 | 2.730,4 | - | -54,3 | 37,6 | -9,8 | 31,3 | - | 2.725,6 |
| Spese per il personale | -1.036,0 | - | -1.036,0 | - | - | - | - | - | 0,4 | -1.036,3 |
| Altre spese amministrative al netto dei recuperi | -532,8 | - | -532,8 | - | - | - | - | - | - | -532,8 |
| Rettifiche di valore su imm.mat.e immat. | -96,8 | -2,7 | -94,1 | - | - | - | - | - | - | -94,1 |
| ONERI OPERATIVI | -1.665,6 | -2,7 | -1.662,9 | - | - | - | - | - | 0,4 | -1.663,3 |
| RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA | 1.040,2 | -27,3 | 1.067,5 | - | -54,3 | 37,6 | -9,8 | 31,3 | 0,4 | 1.062,3 |
| Rettifiche di valore nette su crediti (clientela) | -689,0 | - | -689,0 | - | - | - | - | - | - | -689,0 |
| Rettifiche di valore nette su altre attività | -66,5 | - | -66,5 | - | - | - | - | -41,5 | - | -25,0 |
| Accantonamenti per rischi ed oneri | 1,7 | - | 1,7 | - | - | - | - | - | -3,6 | 5,3 |
| Riprese (Rettifiche) di valore su partecipazioni e avviamenti | 95,5 | - | 95,5 | - | 95,5 | - | - | - | - | - |
| Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni ed investimenti | -0,7 | -0,1 | -0,6 | - | - | - | - | - | - | -0,6 |
| RISULTATO LORDO DELL' OPERATIVITÀ CORRENTE | 381,2 | -27,3 | 408,5 | - | 41,2 | 37,6 | -9,8 | -10,2 | -3,3 | 353,0 |
| Imposte sul reddito dell'operatività corrente | -182,2 | 8,9 | -191,1 | - | - | -12,4 | 3,2 | 4,2 | 0,9 | -187,0 |
| Utili (Perdite) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | -0,8 | - | -0,8 | - | - | - | - | - | -0,8 | - |
| Utile (Perdita) di pertinenza di terzi | -11,1 | 0,0 | -11,2 | - | - | - | - | - | 0,8 | -11,9 |
| RISULTATO NETTO SENZA FVO | 187,1 | -18,4 | 205,5 | - | 41,2 | 25,2 | -6,6 | -6,0 | -2,3 | 154,0 |
| Variazione del proprio merito creditizio (FVO) | -32,4 | - | -32,4 | -32,4 | - | - | - | - | - | - |
| Imposte sulla var. del merito cred. (FVO) | 10,7 | - | 10,7 | 10,7 | - | - | - | - | - | - |
| RISULTATO NETTO | 165,4 | -18,4 | 183,8 | -21,7 | 41,2 | 25,2 | -6,6 | -6,0 | -2,3 | 154,0 |

Appendice: Banco Popolare 'Standalone'

Conto economico con PPA: evoluzione trimestrale

| Voci del conto economico riclassificate - €/mIn | 3° Tr. 13 | 2° tr. 13 | 1° tr. 13 | 4° tr. 12 | 3° tr. 12 | 2° tr. 12 | 1° tr. 12 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Margine di interesse | 416,8 | 420,9 | 399,4 | 392,8 | 434,0 | 436,3 | 468,1 |
| Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto | (2,2) | (33,1) | 5,6 | 29,0 | (29,0) | (66,0) | 6,7 |
| Margine finanziario | 414,5 | 387,8 | 405,0 | 421,8 | 405,0 | 370,3 | 474,7 |
| Commissioni nette | 324,3 | 377,5 | 364,1 | 352,2 | 333,8 | 340,3 | 334,6 |
| Altri proventi/oneri netti di gestione | 33,3 | 39,8 | 45,3 | 42,8 | 13,1 | 6,8 | 1,8 |
| Risultato netto finanziario (escl. il risultato della Fair Value Option - FVO) | 98,2 | 96,4 | 79,1 | 42,4 | 87,0 | 52,1 | 282,2 |
| Altri proventi operativi | 455,8 | 513,8 | 488,6 | 437,4 | 433,9 | 399,2 | 618,6 |
| Proventi operativi | 870,3 | 901,6 | 893,6 | 859,2 | 838,9 | 769,5 | 1.093,4 |
| Spese per il personale | (343,5) | (336,4) | (345,9) | (307,8) | (349,9) | (360,2) | (359,2) |
| Altre spese amministrative | (162,3) | (167,0) | (168,0) | (139,9) | (173,5) | (169,8) | (174,2) |
| Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali | (30,1) | (27,1) | (27,9) | (55,0) | (28,8) | (26,4) | (27,2) |
| Oneri operativi | (535,9) | (530,5) | (541,8) | (502,7) | (552,1) | (556,4) | (560,6) |
| Risultato della gestione operativa | 334,4 | 371,2 | 351,8 | 356,5 | 286,8 | 213,1 | 532,8 |
| Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni | (200,9) | (194,2) | (238,6) | (573,6) | (196,7) | (172,7) | (201,4) |
| Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie | (8,8) | (52,3) | (5,4) | (20,6) | (4,4) | (14,7) | (1,6) |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri | 5,6 | (7,4) | 3,0 | 9,6 | (0,1) | 78,2 | (71,5) |
| Riprese (Rettifiche) di valore su partecipazioni ed avviamenti | - | 95,5 | - | (432,5) | - | (10,0) | - |
| Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti | 0,0 | 0,2 | 0,2 | 0,1 | 0,0 | 4,7 | 0,0 |
| Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte | 130,4 | 213,1 | 111,0 | (660,5) | 85,5 | 98,6 | 258,3 |
| Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO) | (57,9) | (79,4) | (62,9) | (10,4) | (66,5) | 6,0 | (132,0) |
| Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | (0,1) | (0,9) | 0,2 | (22,0) | (1,1) | (2,3) | (0,8) |
| Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi | (3,0) | (4,9) | (6,4) | 1,6 | (3,9) | (6,6) | (6,1) |
| Risultato netto del periodo escludendo la FVO | 69,4 | 127,9 | 41,9 | (691,3) | 14,1 | 95,8 | 119,4 |
| Risultato della FVO | (33,1) | (75,8) | 76,4 | (146,7) | (115,7) | 104,0 | (316,7) |
| Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO) | 10,9 | 25,1 | (25,3) | 48,5 | 38,2 | (34,4) | 104,7 |
| Risultato netto del periodo | 47,2 | 77,2 | 93,1 | (789,5) | (63,3) | 165,4 | (92,6) |

Appendice: Italease

Italease: scomposizione dell'andamento nei primi 9 mesi 2013

| Voci del conto economico riclassificate €/mIn | Italease Residuo | | Release | |
|---|------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 9 mesi 2013 | 9 mesi 2012 | 9 mesi 2013 | 9 mesi 2012 |
| Margine di interesse | 30,7 | 32,6 | 2,8 | (0,5) |
| Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto | (4,6) | (3,8) | - | - |
| Margine finanziario | 26,1 | 28,8 | 2,8 | (0,5) |
| Commissioni nette | 3,1 | 3,5 | (0,5) | (0,1) |
| Altri proventi netti di gestione | 5,6 | 4,8 | 12,0 | 14,7 |
| Risultato netto finanziario | (5,5) | 4,0 | 0,0 | 0,0 |
| Altri proventi operativi | 3,2 | 12,3 | 11,5 | 14,6 |
| Proventi operativi | 29,3 | 41,1 | 14,2 | 14,2 |
| Spese per il personale | (8,9) | (13,1) | (1,4) | (1,8) |
| Altre spese amministrative | (23,1) | (25,2) | (12,5) | (14,3) |
| Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali | (1,8) | (2,0) | (9,8) | (14,0) |
| Oneri operativi | (33,8) | (40,2) | (23,7) | (30,0) |
| Risultato della gestione operativa | (4,5) | 0,9 | (9,4) | (15,9) |
| Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni | (27,5) | (27,9) | (27,8) | (2,2) |
| Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie | 0,0 | (0,5) | - | - |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri | 0,3 | (18,1) | 0,1 | (9,9) |
| Rettifiche di valore per deterioramento (partecipazioni) | - | - | - | - |
| Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti | (0,4) | 0,8 | (0,8) | (0,7) |
| Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte | (32,1) | (44,8) | (37,9) | (28,7) |
| Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente | 7,9 | 8,9 | 9,1 | 5,1 |
| Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | - | 0,1 | - | - |
| Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi | 3,1 | 5,2 | - | - |
| Risultato netto | (21,1) | (30,6) | (28,9) | (23,6) |

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

Appendice: Italease

Italease: Conto economico – evoluzione trimestrale

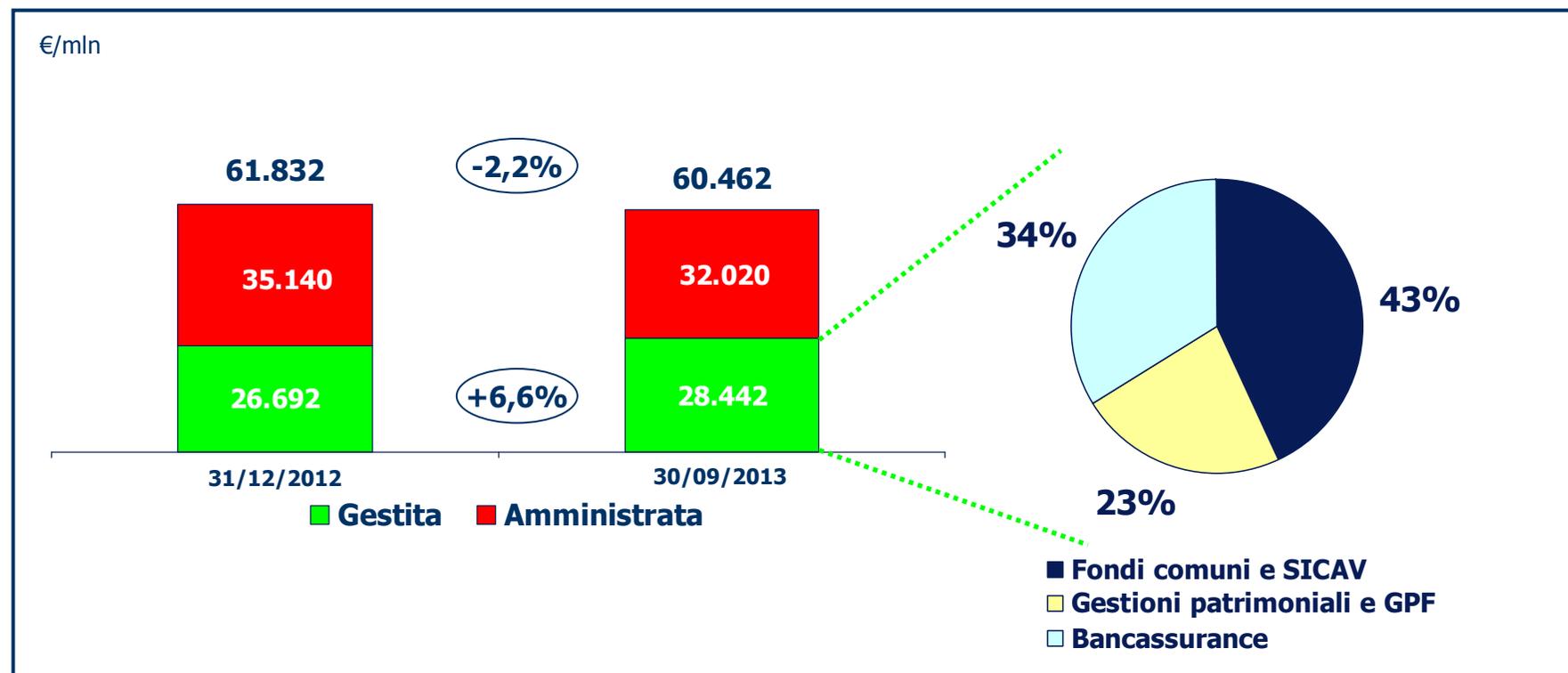
| Voci del conto economico riclassificate €/mln | 3° trim 13 | 2° trim 13 | 1° trim 13 | 4° trim 12 | 3° trim 12 | 2° trim 12 | 1° trim 12 |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Margine di interesse | 10,6 | 12,5 | 10,4 | 11,7 | 11,4 | 11,6 | 9,1 |
| Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto | (3,6) | - | (1,0) | (3,7) | (4,0) | - | 0,3 |
| Margine finanziario | 7,1 | 12,5 | 9,4 | 8,0 | 7,4 | 11,6 | 9,3 |
| Commissioni nette | 0,4 | 0,8 | 1,4 | (0,1) | 0,7 | 1,0 | 1,7 |
| Altri proventi netti di gestione | 2,6 | 7,9 | 7,1 | 2,7 | 5,7 | 6,2 | 7,5 |
| Risultato netto finanziario | (1,4) | (1,8) | (2,3) | 0,7 | 3,3 | 0,2 | 0,4 |
| Altri proventi operativi | 1,7 | 6,8 | 6,1 | 3,4 | 9,8 | 7,4 | 9,7 |
| Proventi operativi | 8,8 | 19,3 | 15,5 | 11,4 | 17,2 | 19,0 | 19,0 |
| Spese per il personale | (3,4) | (3,3) | (3,6) | (3,0) | (4,2) | (5,4) | (5,3) |
| Altre spese amministrative | (11,7) | (11,8) | (12,1) | (7,9) | (14,4) | (12,5) | (12,5) |
| Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali | (3,8) | (3,9) | (3,8) | (7,4) | (3,9) | (3,9) | (8,2) |
| Oneri operativi | (19,0) | (19,0) | (19,5) | (18,4) | (22,5) | (21,8) | (26,0) |
| Risultato della gestione operativa | (10,2) | 0,3 | (4,0) | (7,0) | (5,3) | (2,8) | (6,9) |
| Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni | (47,1) | (17,5) | 9,3 | (109,9) | (7,2) | (13,0) | (9,9) |
| Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie | 2,1 | (1,8) | (0,3) | (0,8) | (0,1) | (0,4) | 0,0 |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri | (0,0) | 2,5 | (2,1) | (1,6) | (9,4) | (17,9) | (0,6) |
| Rettifiche di valore per deterioramento (partecipazioni) | - | - | - | - | - | - | - |
| Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti | (0,5) | (0,6) | (0,1) | (0,0) | (0,8) | 0,9 | (0,1) |
| Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte | (55,7) | (17,0) | 2,8 | (119,3) | (22,8) | (33,1) | (17,6) |
| Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente | 14,9 | 3,5 | (1,5) | 4,5 | 2,7 | 6,7 | 4,6 |
| Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismiss. al netto delle imposte | - | - | - | - | - | 0,1 | - |
| Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi | 3,4 | 1,3 | (1,6) | 14,8 | 3,0 | 1,0 | 1,1 |
| Risultato netto | (37,4) | (12,2) | (0,4) | (100,0) | (17,1) | (25,3) | (11,8) |

Appendice: Gruppo Banco Popolare

Raccolta Indiretta

Evoluzione Raccolta Indiretta

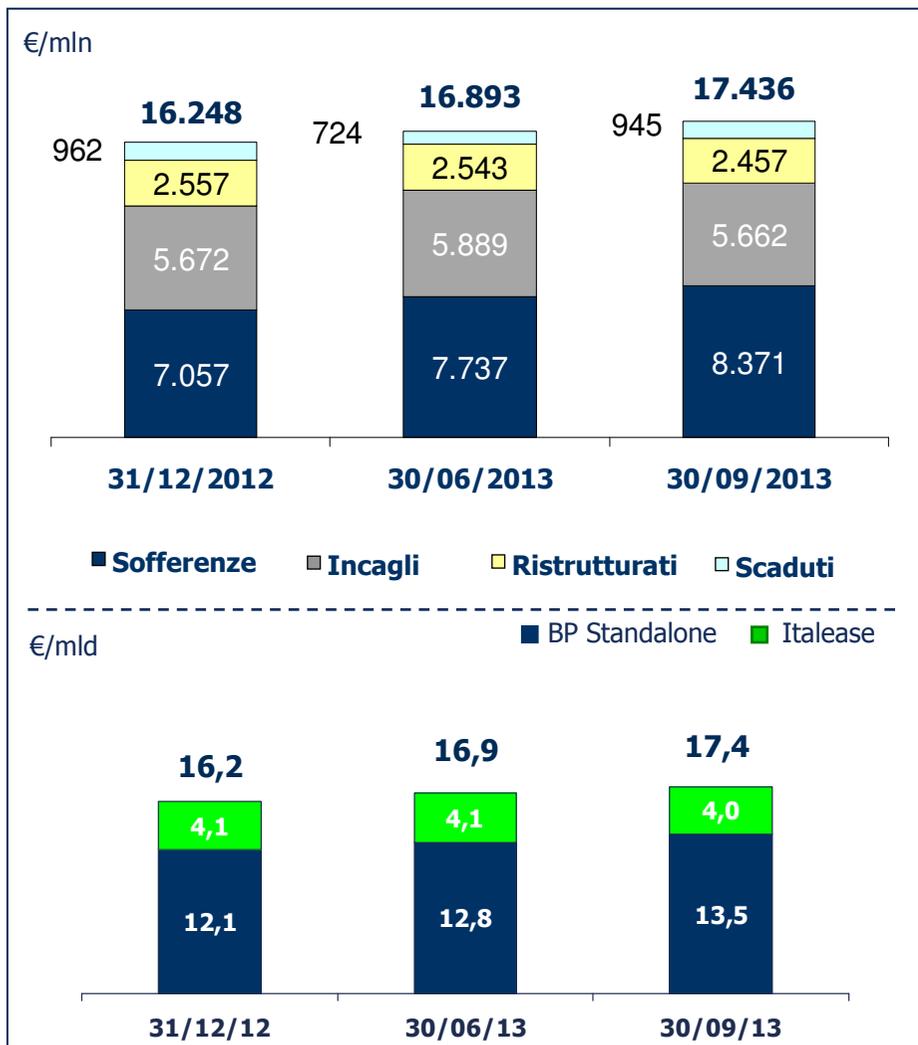
Breakdown Raccolta Gestita al 30/09/2013



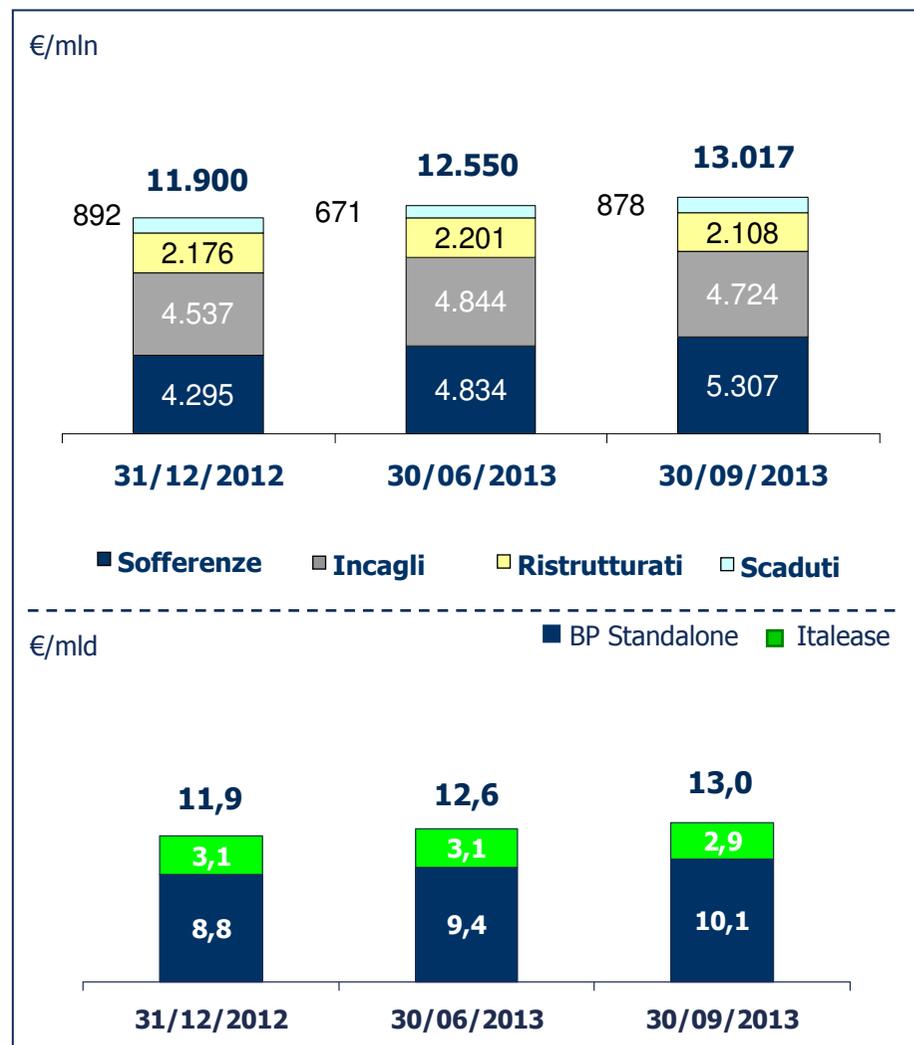
- La Raccolta Indiretta cala del 2,2% nei 9 mesi, ma il Risparmio Gestito risulta in aumento del 6,6%.
- Nell'ambito del Risparmio Gestito, le componenti 'Fondi comuni' e 'SICAV' sono aumentate del 26,8% rispetto a fine 2012, grazie ai collocamenti effettuati per circa €4,7mld nei primi 9 mesi del 2013.
- Mix bilanciato della Raccolta Gestita al 30/09/2013, con 43% nel comparto 'Fondi comuni' e 'SICAV', 34% nel comparto 'Bancassurance' e 23% nel comparto 'Gestioni patrimoniali' e 'GPF'.

Qualità del credito: crediti deteriorati del Gruppo

Crediti deteriorati lordi



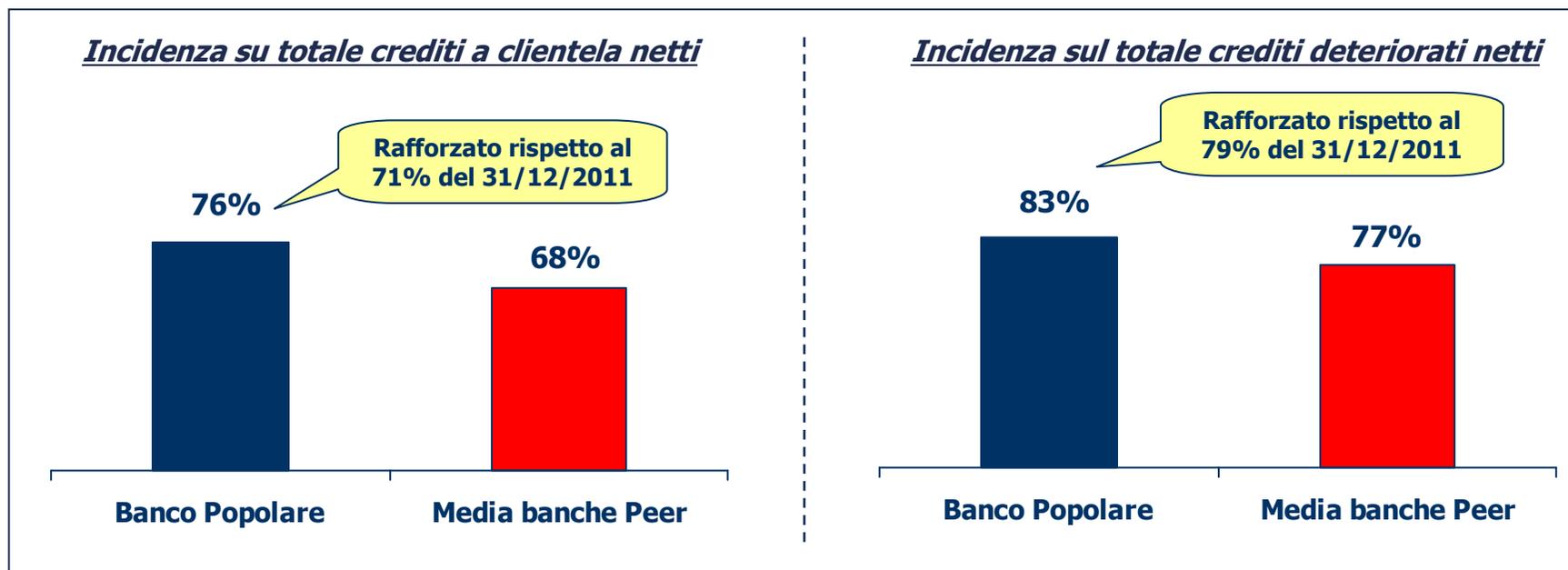
Crediti deteriorati netti



Appendice: Gruppo Banco Popolare

Portafoglio crediti altamente garantito

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



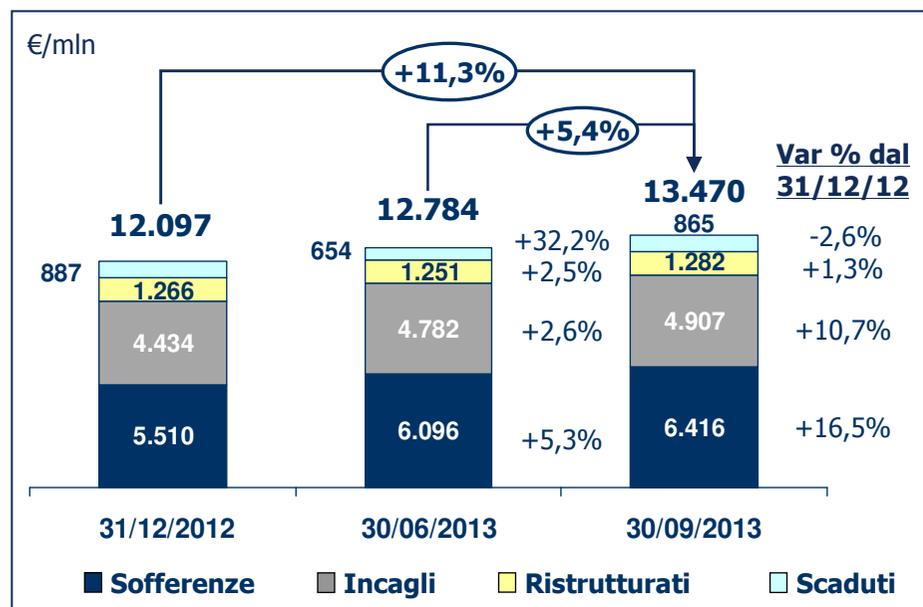
Commenti:

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

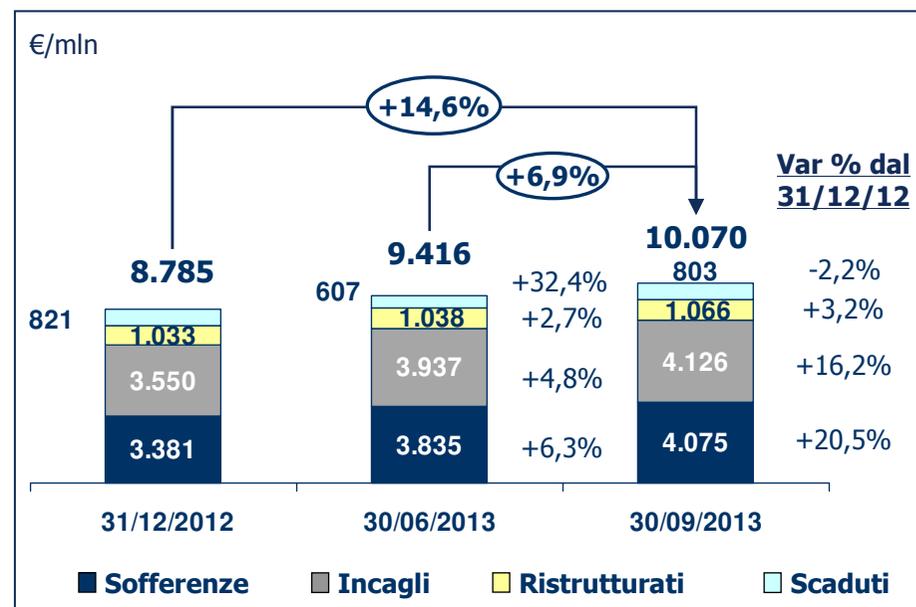
(*) La lista dei Peer include ISP, UCG, MPS, UBI, BPER, BPM e Carige. Fonte bilanci al 31/12/2012. Media aritmetica.

Qualità del credito: focus sul BP 'Standalone'

Crediti deteriorati lordi BP 'Standalone'



Crediti deteriorati netti BP 'Standalone'



Copertura crediti deteriorati

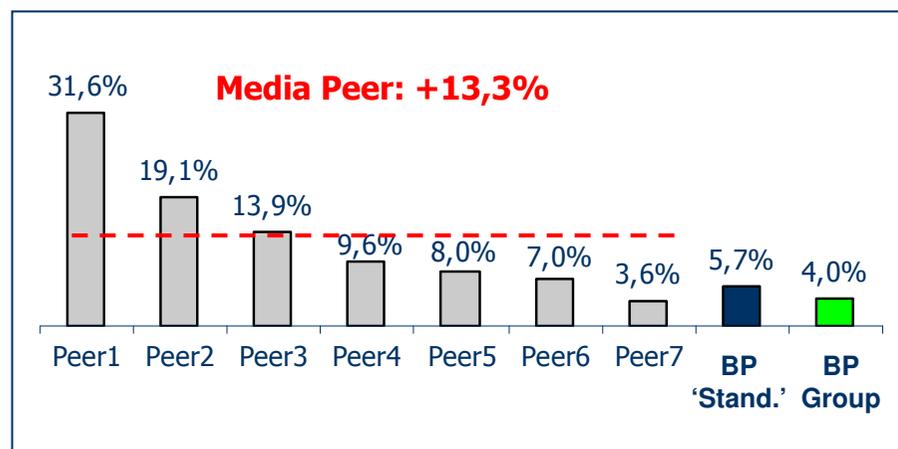
| | 31/12/12 | 30/06/13 | 30/09/13 |
|--|----------|----------|--------------|
| • Sofferenze: | | | |
| - Copertura totale (incl. garanzie reali) | 92,9% | 92,0% | 91,9% |
| - Copertura (incl. stralci) | 58,3% | 57,6% | 57,3% |
| • Incagli: | | | |
| - Copertura totale (incl. garanzie reali) | 73,7% | 75,6% | 72,7% |
| - Copertura | 19,9% | 17,7% | 15,9% |
| • Ristrutturati | 18,4% | 17,1% | 16,8% |
| • Scaduti | 7,5% | 7,3% | 7,1% |
| CREDITI DETERIORATI (incl. stralci) | 40,3% | 40,1% | 39,3% |

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

Appendice: Gruppo Banco Popolare e 'Standalone'

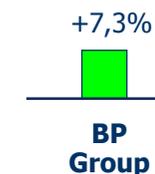
Benchmark: evoluzione dei Crediti deteriorati lordi

Evoluzione crediti deteriorati lordi vs. Peer
30 giugno 2013 vs. 31 dicembre 2012⁽¹⁾

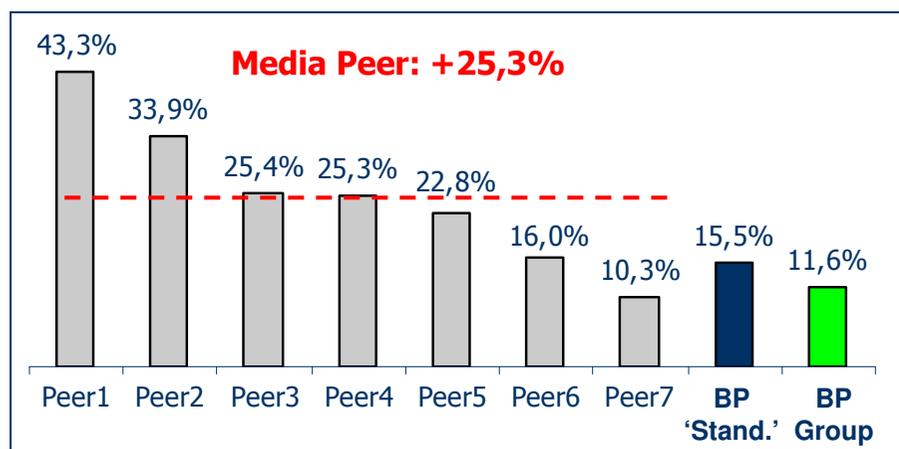


Memo:

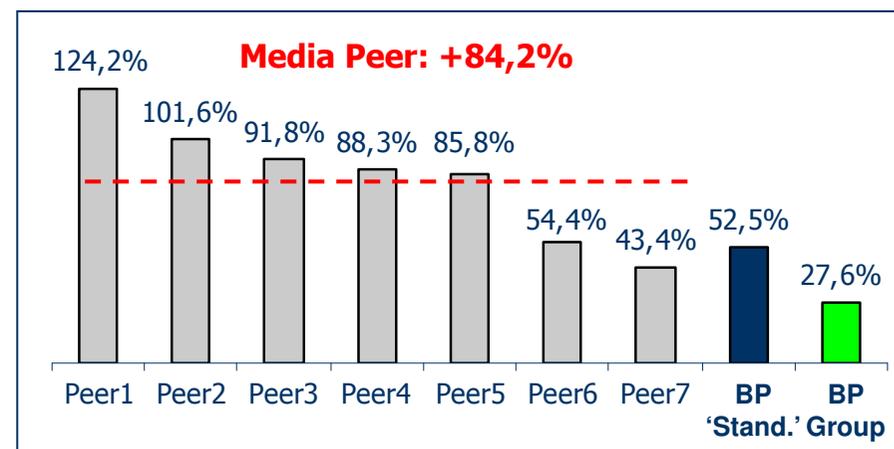
BP nei 9 mesi 2013



Evoluzione crediti deteriorati lordi vs. Peer
30 giugno 2013 vs. 30 giugno 2012⁽¹⁾



Evoluzione crediti deteriorati lordi vs. Peer
30 giugno 2013 vs. 31 dicembre 2009⁽¹⁾

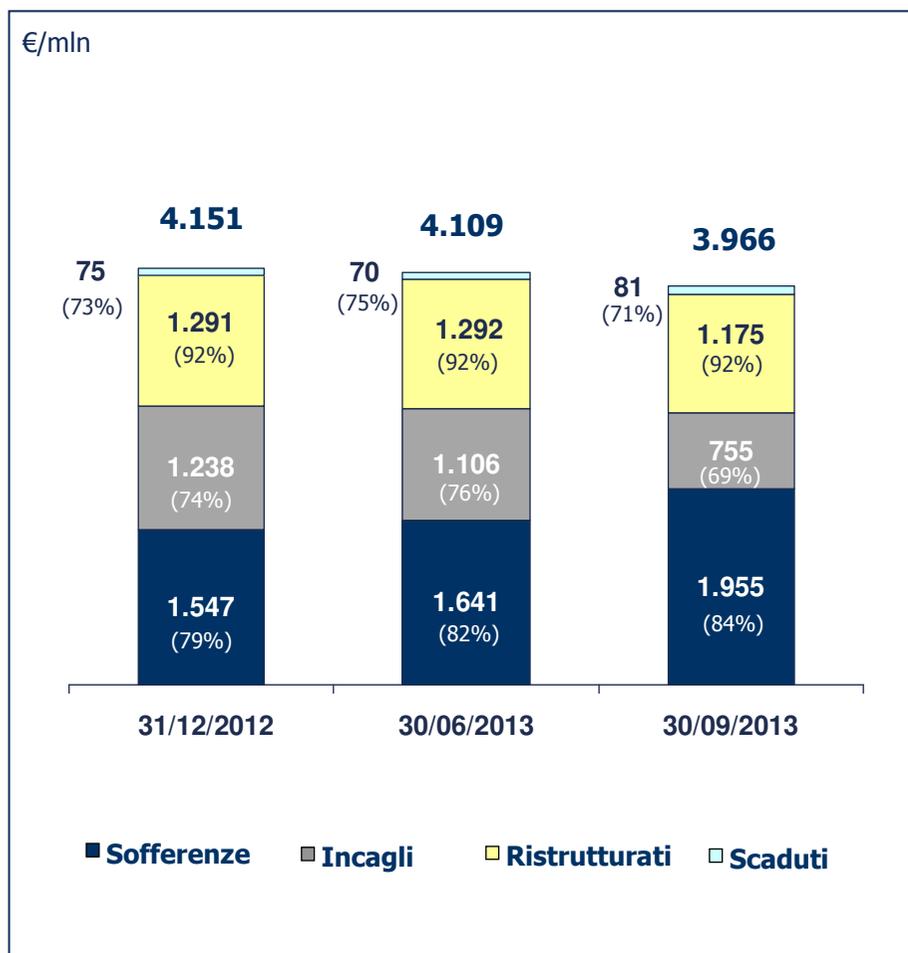


(1) La lista dei Peer include ISP, UCG, MPS, UBI, BPER, BPM e Carige. Dati basati sugli ultimi risultati pubblicati al 30/06/2013. Media aritmetica.

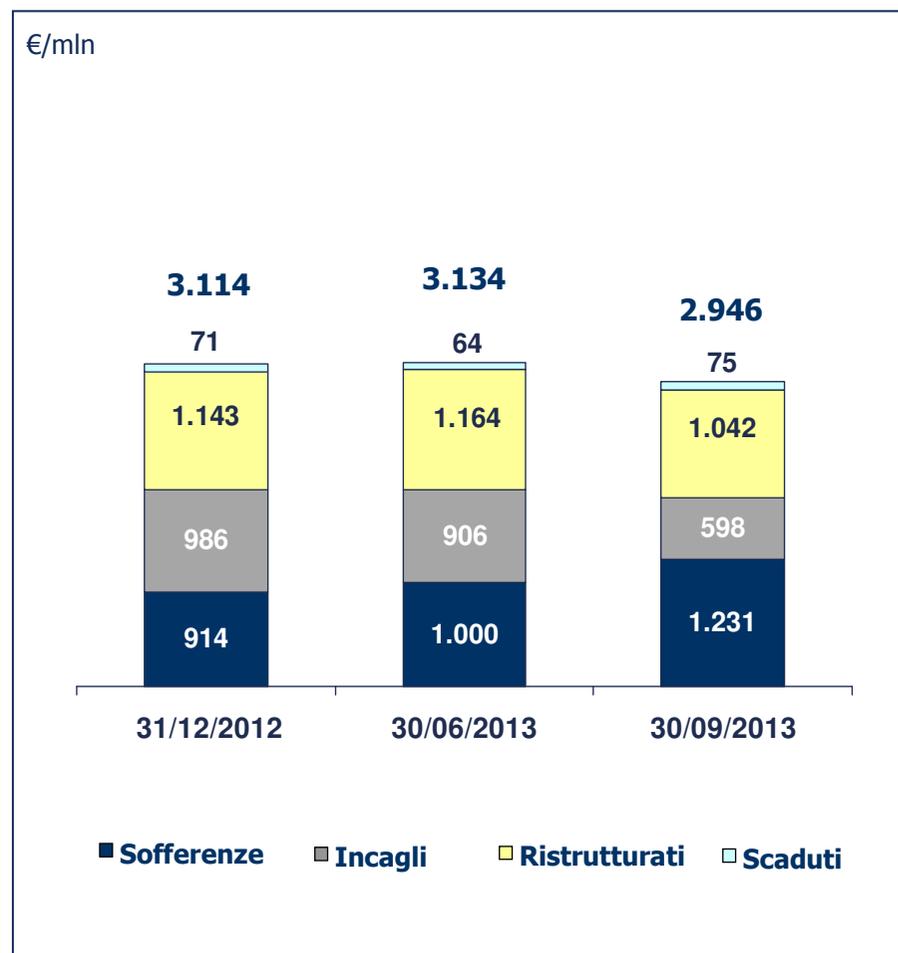
Appendice: Italease

Italease: crediti deteriorati consolidati

Crediti deteriorati lordi consolidati



Crediti deteriorati netti consolidati



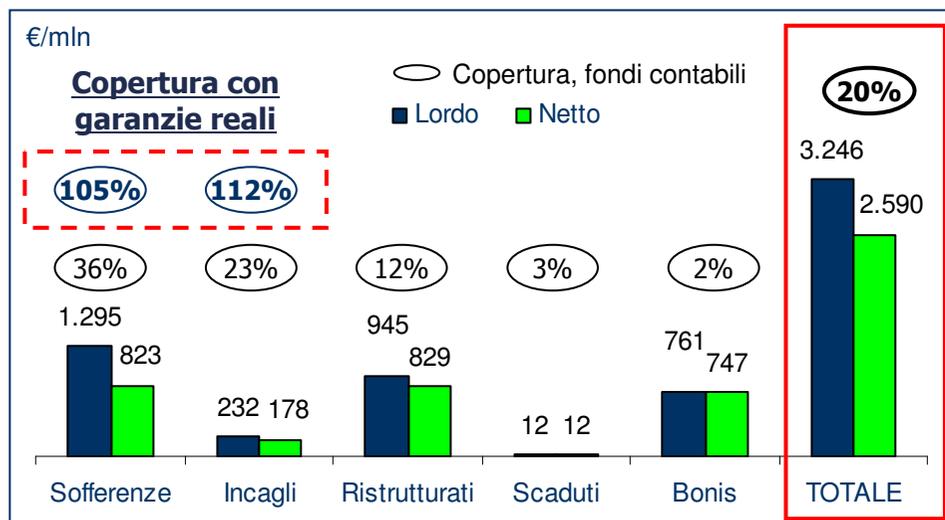
I valori tra parentesi indicano l'incidenza della componente del prodotto immobiliare.

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

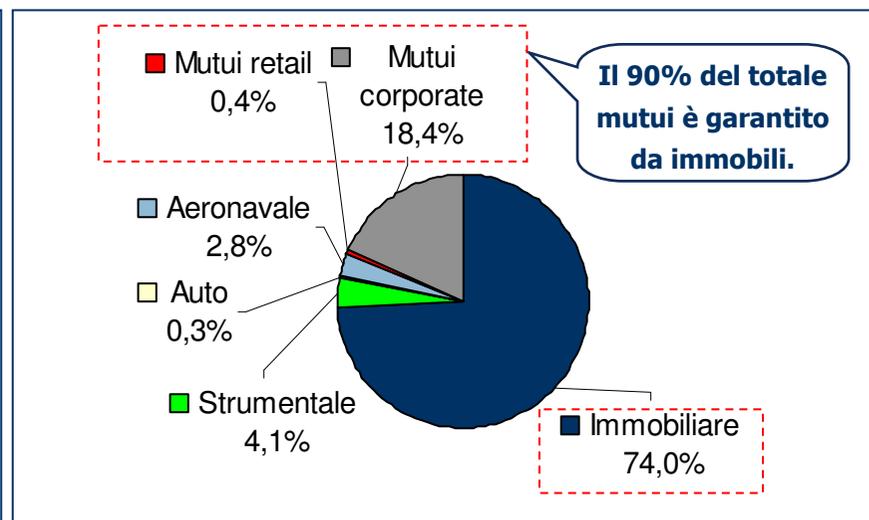
Appendice: Italease

Portafoglio 'Release': analisi al 30/09/2013

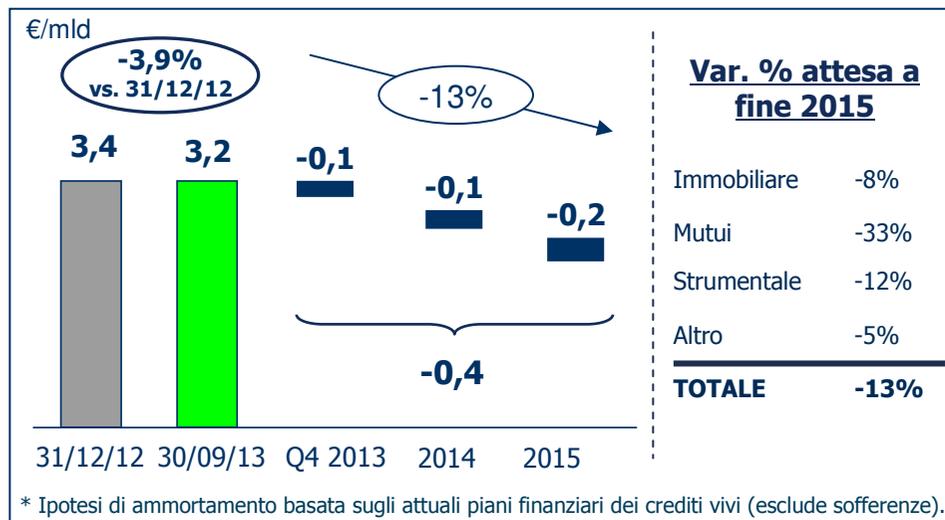
Portafoglio crediti lordi: classificazione



Suddivisione portafoglio crediti per tipologia



Piano di ammortamento al 2015*



Commenti:

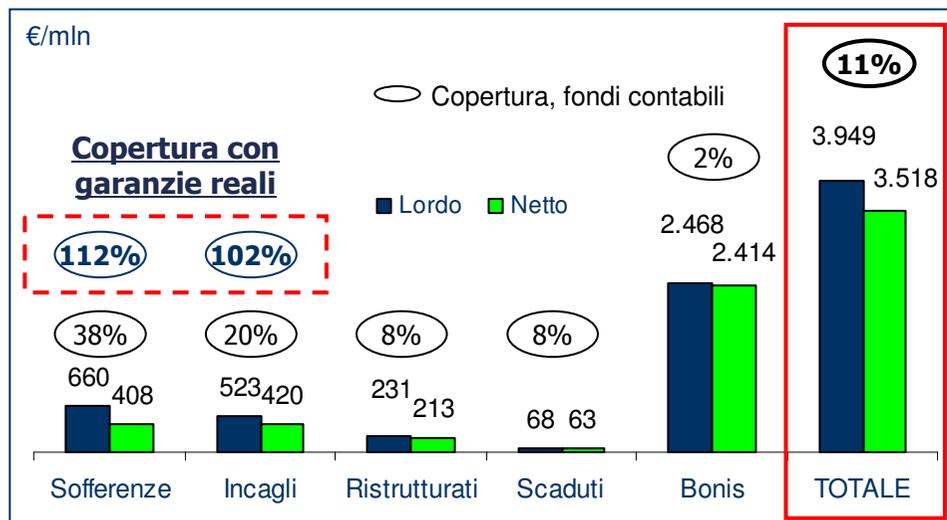
- Il **portafoglio 'Release'** cala del 33% vs. fine 2009; nel medesimo periodo, l'aggregato sofferenze + incagli cala del 58%.
- I livelli di copertura, includendo le garanzie reali, sono pari al 105% per le sofferenze e al 112% per gli incagli.
- Piano ammortamento: crediti vivi -13% entro il 2015 (-€0,4mld).

Dati gestionali.

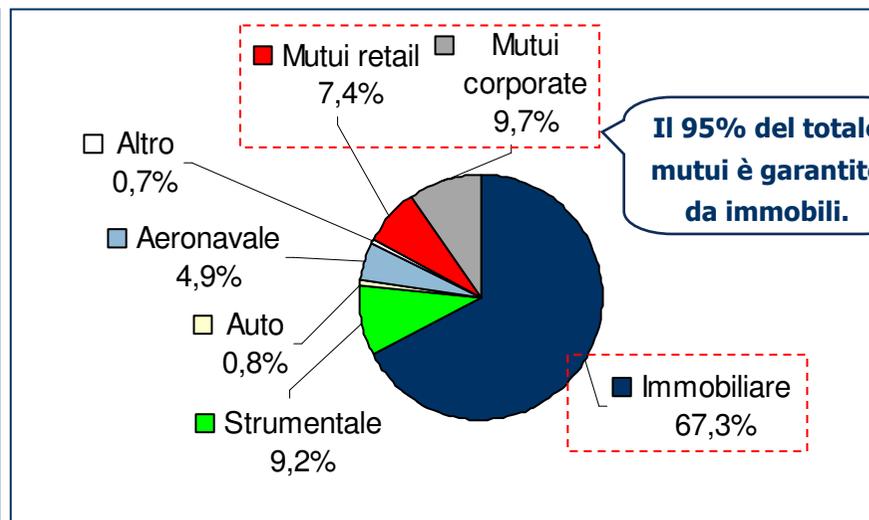
Appendice: Italease

Portafoglio 'Italease Residuale': analisi al 30/09/2013

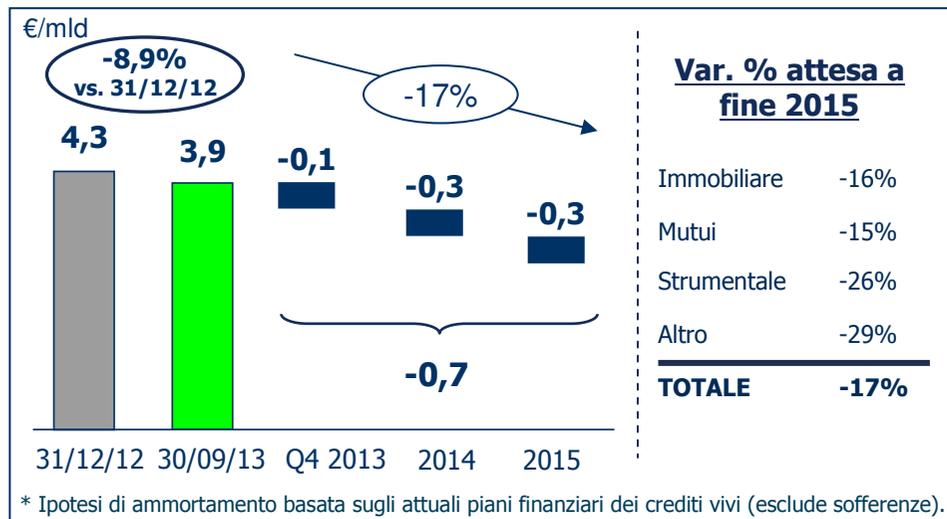
Portafoglio crediti lordi: classificazione



Suddivisione portafoglio crediti per tipologia



Piano di ammortamento al 2015*



Commenti:

- Il **portafoglio 'Italease Residuale'** cala del 46,0% vs. fine 2009, del 33,8% vs. fine 2010, del 20,2% vs. fine 2011 e di un ulteriore 8,9% nei primi nove mesi del 2013.
- La copertura, includendo le garanzie reali, è pari al 112% per le sofferenze e al 102% per gli incagli.
- Piano ammortamento: crediti vivi -17% entro il 2015 (-€0,7mld).

Dati gestionali.

Profilo di rischio del portafoglio di Italease vs. il sistema

Evoluzione dei Crediti Deteriorati Leasing ⁽¹⁾: benchmark



Copertura dei Crediti Deteriorati Leasing ⁽²⁾: benchmark



(1) Include Sofferenze, Incagli, Ristrutturati e, a partire dal Q1 2012, Scaduti >90 giorni (prima gli Scaduti erano >180 giorni).

(2) Copertura contabile, escludendo le garanzie reali. Le garanzie reali sono molto rilevanti nel business leasing perché è la società di leasing a detenere la proprietà dell'asset.

Fonte dei dati del sistema del leasing italiano al 30/06/2013: Assilea, l'associazione di leasing italiana. Il benchmark include le società di leasing che fanno parte dell'Associazione.

I dati circa l'evoluzione e la copertura del portafoglio di Italease escludono il portafoglio mutui per una migliore comparabilità con i dati di Assilea.

Implementazione del progetto di riorganizzazione della rete

| Interventi identificati | Tempistiche | |
|--|----------------------------|---|
| <ul style="list-style-type: none">• Introduzione di nuclei <i>Hub&Spoke</i> in ~70% della Rete del Gruppo• Conversione di oltre 100 sportelli in "Filiali Imprese" e chiusura degli attuali quasi 80 Centri Imprese• Semplificazione ed evoluzione della "catena di responsabilità":<ul style="list-style-type: none">- Eliminazione delle Direzioni Territoriali consedenti*- Chiusura di ~10 Aree Affari- Adozione della logica "Privati" e "Imprese"- Accentramento Large Corporate in Direzione Generale | <p>Entro febbraio 2014</p> | <p><i>Riduzione del cost to serve, grazie a maggiore flessibilità ed efficienza</i></p> |
| <ul style="list-style-type: none">• Chiusura di ~60 Filiali | <p>Entro maggio 2014</p> | <p>Miglioramento del Cost / Income</p> |
| | | <p><i>Salvaguardando la qualità del servizio per il cliente</i></p> |

Implementazione degli interventi prevista entro il 1° semestre 2014

* Direzione Territoriale con sede coincidente con la sede della Divisione (cioè le Direzioni Territoriali BPV, BPL e BPN)



Agenda degli eventi IR previsti nel 2013

| Data | Città | Evento |
|----------------------|-------------|--|
| 17 gennaio 2013 | Milano | UBS Italian Financial Services Conference 2013 (incontri con investitori) |
| 15 marzo 2013 | Verona | Comunicato stampa dei risultati annuali 2012 |
| 15 marzo 2013 | Verona | Banco Popolare: Conference call sui risultati annuali 2012 |
| 19 marzo 2013 | Londra | Morgan Stanley 2013 European Financials Conference (incontri con investitori) |
| 20 aprile 2013 | Lodi | Assemblea annuale degli azionisti (2° convocazione) |
| 14 maggio 2013 | Verona | Comunicato stampa dei risultati del primo trimestre 2013 |
| 14 maggio 2013 | Verona | Banco Popolare: Conference call sui risultati del primo trimestre 2013 |
| 16 maggio 2013 | Londra | Deutsche Bank Conference: Access Italy (incontri con investitori) |
| 05 giugno 2013 | Londra | Autonomous Banks Rendevous (incontri con investitori) |
| 24 giugno 2013 | Londra | UBS FIG Speed Dating (incontri con investitori) |
| 27 agosto 2013 | Verona | Comunicato stampa dei risultati del primo semestre 2013 |
| 27 agosto 2013 | Verona | Banco Popolare: Conference call sui risultati del primo semestre 2013 |
| 11-12 settembre 2013 | Barcellona | Euromoney/ECBC Covered Bond Congress (incontri con investitori) |
| 26 settembre 2013 | Londra | BoA Merrill Lynch 18 th Annual Banking & Insurance CEO Conference 2013 (incontri con investitori) |
| 22 ottobre 2013 | Francoforte | Commerzbank Italy Day (incontri con investitori) |
| 12 novembre 2013 | Verona | Comunicato stampa dei risultati del terzo trimestre 2013 |
| 12 novembre 2013 | Verona | Banco Popolare: Conference call sui risultati del terzo trimestre 2013 |
| 21 novembre 2013 | Como | Kepler Italian Financial Conference (floor presentation) |
| 12 dicembre 2013 | Londra | CITI European Credit Conference (incontri con investitori) |



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

www.bancopopolare.it (Sezione IR)

fax: +39-045-867.5248