



## Presentazione dei risultati al 31 dicembre 2012



Pier Francesco Saviotti, Amministratore Delegato

Verona, 15 marzo 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

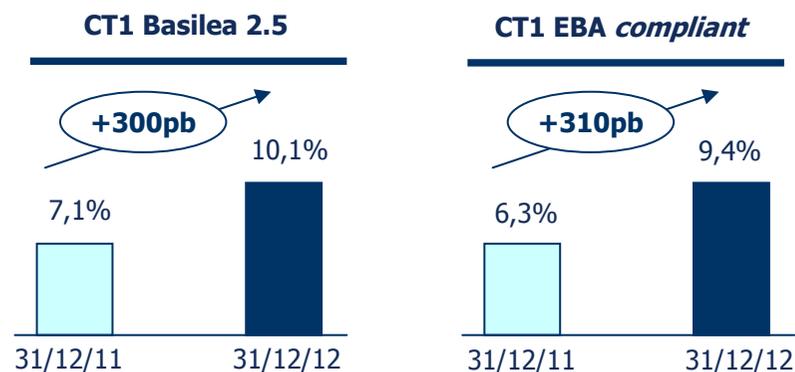
---

<b>Risultati consolidati al 31 dicembre 2012</b>	<u>Pagina</u>
<b>• Messaggi di sintesi</b>	<b>3</b>
• Analisi del conto economico	7
• Focus su funding e liquidità	21
• Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito	27
• Adeguatezza patrimoniale	40
• Conclusioni	43
<i>Appendice</i>	<i>46</i>

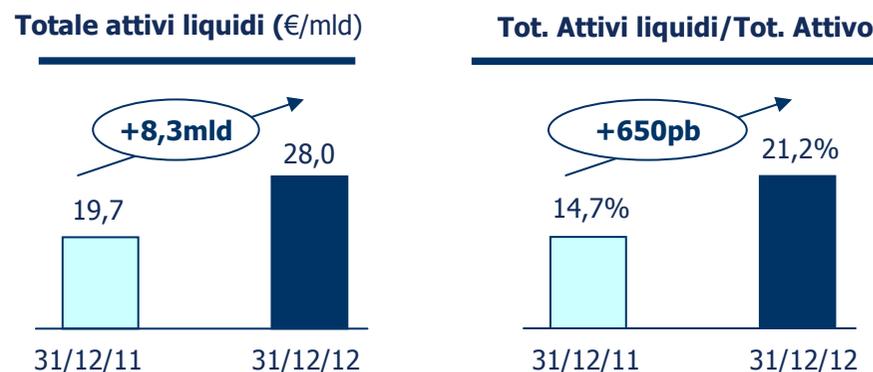
# Gruppo Banco Popolare

## Principali traguardi raggiunti nel 2012

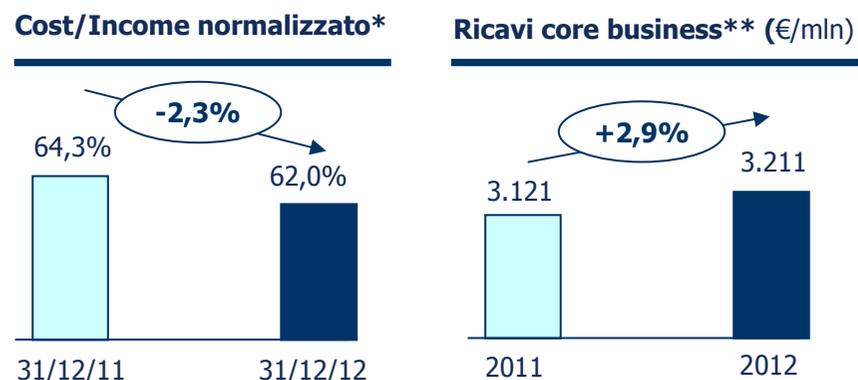
**Incremento del CT1 contabile di 300pb a/a nonostante l'impatto negativo di -45pb degli elementi non ricorrenti del 4° trimestre 2012**



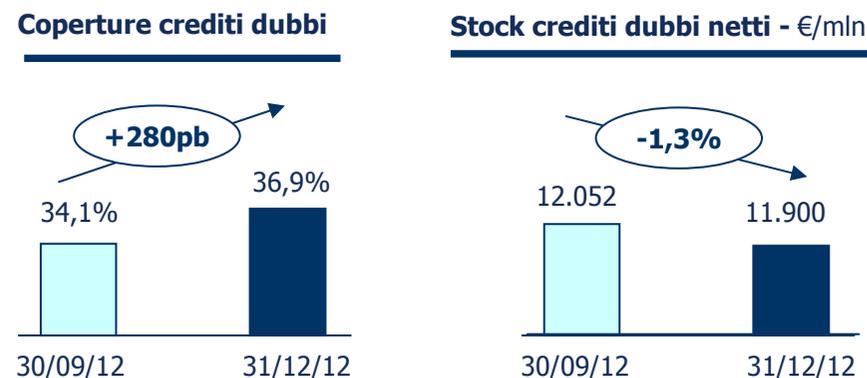
**Già in linea con i target di Basilea3:  
LCR > 100% e NSFR > 100%**



**Nonostante la debolezza del contesto macroeconomico, efficienza in netto miglioramento rispetto al 2011, con ricavi del core business in crescita**



**Efficace gestione dei crediti dubbi**



\*Al netto degli elementi non ricorrenti mostrati a pag.11.

\*\* Aggregato delle voci: Margine di interesse, Commissioni nette ed Altri proventi ed oneri.

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

## Capitale

- ❑ Il **Core Tier 1** si attesta al **10,1%** a fine 2012, mentre il **CT1 'EBA compliant'** è pari a **9,4%**, nonostante gli impatti straordinari rivenienti dalla partecipazione Agos/Ducato e degli interventi sui crediti di Banca d'Italia.
- ❑ Processo avviato per l'ottenimento della **validazione dei modelli interni per il calcolo dei rischi operativi**, attesa entro la fine del 2013.

## Qualità del credito

- ❑ **L'incremento significativo delle rettifiche di valore su crediti nel quarto trimestre**, principalmente dovuto alla verifica ispettiva condotta da Banca d'Italia, ha determinato un importante **aumento delle coperture dei crediti dubbi (+2,8 p.p. vs. settembre 2012)**.
- ❑ **Il costo del rischio di credito del Gruppo** è salito a 133pb, ma al netto delle rettifiche di carattere straordinario si attesta a 92pb.
- ❑ **Anche nel 2012 continua il calo dei flussi lordi di crediti deteriorati del BP 'standalone'**: -21% a/a su base omogenea.
- ❑ **Prosegue il downsizing di Italease**, con un ulteriore calo di €800mln nel 2012 (di cui €200mln nel 4° trimestre) ed una sostanziale stabilità del livello di rischio in atto.

## Liquidità e funding

- ❑ **Eccellente profilo di liquidità** del Gruppo, in grado di fronteggiare con assoluta tranquillità le scadenze istituzionali del 2013 e quelle dei prossimi due anni, grazie al significativo ammontare di attivi stanziabili liberi presso la BCE (€14,5mld).
- ❑ **LCR e NSFR già in linea con gli obiettivi di Basilea 3: >100%**.
- ❑ **'Loan/Deposit ratio'** (impieghi netti a clientela / raccolta diretta da clientela) **confermato a 97%**.
- ❑ **L'82% del funding di Gruppo è rappresentato dalla clientela NON istituzionale**, con un aumento significativo della **raccolta in senso stretto** dei segmenti retail e private (**+10,1% a/a**), a conferma della politica del Gruppo di privilegiare i segmenti del *core business*, riducendo nel contempo le frange più onerose dei depositi legati ad altri segmenti.

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

## Redditività del core business

Principali aggregati della redditività del *core business* in crescita...

□ **Margine d'interesse (su base omogenea\*)**: +0,6% a/a e +9,1% t/t, nonostante l'aumento del costo del funding ed il calo degli impieghi (-1,3% a/a), grazie all'azione di *repricing*, nonché alla minore incidenza della PPA.

□ **Commissioni nette**: +7,3% a/a, grazie ad una maggior focalizzazione su prodotti di risparmio gestito. Al netto delle commissioni passive relative alle obbligazioni garantite dallo Stato, la crescita si sarebbe attestata a +10,3% a/a.

□ **RNF** (al netto della FVO) in forte crescita rispetto al 2011 (+101,0% a/a), beneficia dell'operazione di buy-back sugli strumenti subordinati, della performance positiva del portafoglio di proprietà e del consueto significativo contributo di Banca Aletti.

**... con un sensibile contenimento dei costi di struttura...**

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

**... e con un costo del rischio di credito in contenuto aumento, al netto degli accantonamenti straordinari:**

□ **Rettifiche nette su crediti normalizzate**: 92pb contro gli 78pb del 2011.

**Confermata la buona performance operativa del *core business* bancario:**

□ **Utile netto normalizzato 2012**: +€145mln.

□ **Cost/Income normalizzato**: -2,3 punti percentuali a/a ( 62,0% nel 2012 vs 64,3% nel 2011).

## Performance commerciale

□ **~111.000 conti correnti incrementali Retail** nel 2012 (+5,8% a/a delta stock). Al 08/03/2013 ulteriore crescita di **~25.800 c/c** (+6,8% delta stock annualizzato), di cui **~13.000 conti You**.

□ Tassi di **crescita dell'online banking su Privati** del **30%** come numero utenti abilitati e del **32%** come numero operazioni effettuate online.

□ **Transazioni POS in crescita del 9,9%** rispetto al 2011, con una crescita del 11,7% nel numero di POS installati.

□ **Crescita stock carte Bancomat del 10,8%** (dato 2012 a/a). Al 08/03/2013 collocate **~27.000 YouCard**, di cui **~90%** collegate ad un c/c.

□ **La piattaforma online YouBanking** ha totalizzato nel 2012 **~17.000** conti incrementali. Al 08/03/2013 registra un ulteriore aumento di **~5.200** conti con una significativa giacenza media per conto deposito.

\* Dal 01/10/2012 è stata eliminata definitivamente l'Indennità di Sconfinamento (IS) dal 'Margine di interesse' e introdotta la Commissione di Istruttoria Veloce (CIV), classificata nella voce 'Altri proventi ed oneri'. Per ulteriori dettagli si veda la slide 55.



# Agenda

---

<b>Risultati consolidati al 31 dicembre 2012</b>	<u>Pagina</u>
• Messaggi di sintesi	3
• <b>Analisi del conto economico</b>	<b>7</b>
• Focus su funding e liquidità	21
• Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito	27
• Adeguatezza patrimoniale	40
• Conclusioni	43
<i>Appendice</i>	<i>46</i>

# Gruppo Banco Popolare

## Conto economico consolidato al 31/12/2012: variazione annuale

Voci del conto economico riclassificate €/mln	PPA INCLUSA linea per linea			PPA ESCLUSA linea per linea		
	2012	2011	Variaz.	2012	2011	Variaz.
Margine di interesse	1.759,4	1.804,7	(2,5%)	1.790,1	1.931,7	(7,3%)
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(66,8)	(7,9)	n.s.	(66,8)	(7,9)	n.s.
<b>Margine finanziario</b>	<b>1.692,6</b>	<b>1.796,8</b>	<b>(5,8%)</b>	<b>1.723,3</b>	<b>1.923,8</b>	<b>(10,4%)</b>
Commissioni nette	1.364,3	1.271,8	7,3%	1.364,3	1.271,8	7,3%
Altri proventi/oneri netti di gestione	86,8	44,3	95,9%	121,7	81,9	48,6%
Risultato netto finanziario (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	468,4	233,0	101,0%	468,4	242,8	92,9%
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>1.919,5</b>	<b>1.549,1</b>	<b>23,9%</b>	<b>1.954,4</b>	<b>1.596,4</b>	<b>22,4%</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>3.612,1</b>	<b>3.345,9</b>	<b>8,0%</b>	<b>3.677,7</b>	<b>3.520,2</b>	<b>4,5%</b>
Spese per il personale	(1.394,9)	(1.505,5)	(7,3%)	(1.394,9)	(1.505,5)	(7,3%)
Altre spese amministrative	(704,7)	(744,0)	(5,3%)	(704,7)	(744,0)	(5,3%)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(160,8)	(148,5)	8,3%	(155,0)	(143,9)	7,7%
<b>Oneri operativi</b>	<b>(2.260,5)</b>	<b>(2.398,0)</b>	<b>(5,7%)</b>	<b>(2.254,6)</b>	<b>(2.393,3)</b>	<b>(5,8%)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>1.351,6</b>	<b>948,0</b>	<b>42,6%</b>	<b>1.423,1</b>	<b>1.126,9</b>	<b>26,3%</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(1.284,3)	(758,8)	69,3%	(1.284,3)	(758,8)	69,3%
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(42,7)	(92,6)	(53,9%)	(42,7)	(92,6)	(53,9%)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(13,4)	(64,3)	(79,2%)	(13,8)	(64,3)	(78,5%)
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	4,8	68,2	(93,0%)	4,9	74,7	(93,5%)
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>16,0</b>	<b>100,5</b>	<b>(84,0%)</b>	<b>87,2</b>	<b>285,9</b>	<b>(69,5%)</b>
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	(179,1)	173,8	(203,1%)	(202,6)	119,5	(269,6%)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	(26,0)	11,8	(319,9%)	(26,0)	11,9	(318,2%)
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	5,0	(19,4)	(126,0%)	5,0	(19,6)	(125,2%)
<b>Risultato netto ante impairment avviamenti</b>	<b>(184,1)</b>	<b>266,8</b>	<b>n.s.</b>	<b>(136,5)</b>	<b>397,7</b>	<b>n.s.</b>
Impairment su su avviamenti e partecipazioni	(442,5)	(2.832,7)		(442,5)	(2.832,7)	
<b>Risultato netto del periodo escusa la FVO e la PPA</b>	<b>(579,0)</b>	<b>(2.435,0)</b>	<b>(76,2%)</b>	<b>(579,0)</b>	<b>(2.435,0)</b>	<b>(76,2%)</b>
Impatti della PPA al netto delle imposte	(47,6)	(130,9)	(63,7%)	(47,6)	(130,9)	(63,7%)
<b>Risultato netto del periodo escusa la FVO</b>	<b>(626,6)</b>	<b>(2.566,0)</b>	<b>(75,6%)</b>	<b>(626,6)</b>	<b>(2.566,0)</b>	<b>(75,6%)</b>
Risultato della FVO	(475,0)	464,2	n.s.	(475,0)	464,2	n.s.
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	157,1	(156,7)	n.s.	157,1	(156,7)	n.s.
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>(944,6)</b>	<b>(2.258,4)</b>	<b>n.s.</b>	<b>(944,6)</b>	<b>(2.258,4)</b>	<b>n.s.</b>

Include componenti straordinarie di cui alla slide 11

Di cui PPA ex-BPI: -€37,3mln  
Di cui PPA Italease: -€10,3mln

# Conto economico consolidato al 31/12/2012: evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate €/mln	PPA INCLUSA linea per linea			PPA ESCLUSA linea per linea		
	4trim. 2012	3trim. 2012	Var.	4trim. 2012	3trim. 2012	Var.
Margine di interesse	402,7	441,7	-8,8%	403,5	445,2	-9,4%
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	25,3	(33,0)	-176,6%	25,3	(33,0)	-176,6%
<b>Margine finanziario</b>	<b>428,0</b>	<b>408,7</b>	<b>4,7%</b>	<b>428,8</b>	<b>412,2</b>	<b>4,0%</b>
Commissioni nette	352,2	334,6	5,3%	352,2	334,6	5,3%
Altri proventi/oneri netti di gestione	45,5	18,8	141,6%	54,3	27,6	96,8%
Risultato netto finanziario (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	43,1	90,3	-52,3%	43,1	90,3	-52,3%
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>440,8</b>	<b>443,7</b>	<b>-0,7%</b>	<b>449,5</b>	<b>452,4</b>	<b>-0,6%</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>868,8</b>	<b>852,4</b>	<b>1,9%</b>	<b>878,3</b>	<b>864,6</b>	<b>1,6%</b>
Spese per il personale	(310,8)	(354,1)	-12,2%	(310,8)	(354,1)	-12,2%
Altre spese amministrative	(147,9)	(187,9)	-21,3%	(147,9)	(187,9)	-21,3%
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(62,4)	(32,7)	91,1%	(59,4)	(31,7)	87,4%
<b>Oneri operativi</b>	<b>(521,1)</b>	<b>(574,6)</b>	<b>-9,3%</b>	<b>(518,1)</b>	<b>(573,7)</b>	<b>-9,7%</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>347,7</b>	<b>277,8</b>	<b>25,2%</b>	<b>360,2</b>	<b>291,0</b>	<b>23,8%</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(683,5)	(203,9)	235,2%	(683,5)	(203,9)	235,2%
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(21,4)	(4,6)	369,5%	(21,4)	(4,6)	369,5%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	8,0	(9,6)	n.s.	7,9	(9,6)	n.s.
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	0,1	(0,8)	n.s.	0,1	(0,8)	n.s.
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(349,1)</b>	<b>59,0</b>	<b>n.s.</b>	<b>(336,7)</b>	<b>72,2</b>	<b>n.s.</b>
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	(5,3)	(62,5)	n.s.	(9,3)	(66,9)	n.s.
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	(22,0)	(1,1)	n.s.	(22,0)	(1,1)	n.s.
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	16,3	(0,8)	-2114,4%	16,3	(0,8)	n.s.
<b>Risultato netto ante impairment avviamenti</b>	<b>(360,0)</b>	<b>(5,4)</b>	<b>n.s.</b>	<b>(351,6)</b>	<b>3,4</b>	<b>n.s.</b>
Impairment su avviamenti e partecipazioni	(432,5)	-	-	(432,5)	-	n.s.
<b>Risultato netto del periodo escusa la FVO e la PPA</b>	<b>(792,5)</b>	<b>(5,4)</b>	<b>n.s.</b>	<b>(792,5)</b>	<b>(5,4)</b>	<b>n.s.</b>
Impatti della PPA al netto delle imposte				(8,4)	(8,8)	-5,4%
<b>Risultato netto del periodo escusa la FVO</b>	<b>(792,5)</b>	<b>(5,4)</b>	<b>n.s.</b>	<b>(792,5)</b>	<b>(5,4)</b>	<b>n.s.</b>
Risultato della FVO	(146,7)	(115,7)	n.s.	(146,7)	(115,7)	n.s.
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	48,5	38,2	n.s.	48,5	38,2	n.s.
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>(890,7)</b>	<b>(82,8)</b>	<b>n.s.</b>	<b>(890,7)</b>	<b>(82,8)</b>	<b>n.s.</b>

○  
Include  
componenti  
straordinarie di  
cui alla slide 11

# Gruppo Banco Popolare

## Conto economico consolidato al 31/12/2012: scomposizione

Voci del conto economico riclassificate €/mln	2012					
	Gruppo Banco Popolare (PPA linea per linea)	Banco Popolare (Standalone) pre PPA	PPA ex-BPI	Banca Italease pre PPA	PPA Italease	
Margine di interesse	1.759,4	1.746,3	(15,2)	43,8	(15,5)	+€28,3mln
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(66,8)	(59,3)		(7,5)		
<b>Margine finanziario</b>	<b>1.692,6</b>	<b>1.687,0</b>	<b>(15,2)</b>	<b>36,3</b>	<b>(15,5)</b>	
Commissioni nette	1.364,3	1.361,0		3,4		
Altri proventi/oneri netti di gestione	86,8	99,4	(34,9)	22,2	(0,0)	
Risultato netto finanziario (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	468,4	463,7		4,7		
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>1.919,5</b>	<b>1.924,1</b>	<b>(34,9)</b>	<b>30,3</b>	<b>(0,0)</b>	
<b>Proventi operativi</b>	<b>3.612,1</b>	<b>3.611,1</b>	<b>(50,1)</b>	<b>66,6</b>	<b>(15,5)</b>	
Spese per il personale	(1.394,9)	(1.377,1)		(17,9)		
Altre spese amministrative	(704,7)	(657,3)		(47,4)		
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(160,8)	(131,6)	(5,8)	(23,4)		
<b>Oneri operativi</b>	<b>(2.260,5)</b>	<b>(2.166,0)</b>	<b>(5,8)</b>	<b>(88,7)</b>	<b>-</b>	
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>1.351,6</b>	<b>1.445,1</b>	<b>(55,9)</b>	<b>(22,0)</b>	<b>(15,5)</b>	
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(1.284,3)	(1.144,4)		(139,9)		
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(42,7)	(41,4)		(1,3)		
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(13,4)	15,8	0,4	(29,6)		
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	4,8	4,9	(0,1)	(0,0)		
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>16,0</b>	<b>280,0</b>	<b>(55,6)</b>	<b>(192,8)</b>	<b>(15,5)</b>	
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della FVO)	(179,1)	(221,1)	18,3	18,5	5,1	
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	(26,0)	(26,2)		0,1		
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	5,0	(15,0)	0,0	20,0	0,1	
<b>Risultato netto ante impairment e esclusa la FVO</b>	<b>(184,1)</b>	<b>17,7</b>	<b>(37,3)</b>	<b>(154,2)</b>	<b>(10,3)</b>	
Impairment su avviamenti e partecipazioni	(442,5)	(442,5)				
<b>Risultato netto esclusa la FVO</b>	<b>(626,6)</b>	<b>(424,8)</b>	<b>(37,3)</b>	<b>(154,2)</b>	<b>(10,3)</b>	
Risultato della FVO	(475,0)	(475,0)		-		
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	157,1	157,1		-		
<b>Risultato netto</b>	<b>(944,6)</b>	<b>(742,7)</b>	<b>(37,3)</b>	<b>(154,2)</b>	<b>(10,3)</b>	

-€780,0mln

-€164,6mln

# Impatti economici rilevanti nel 2012

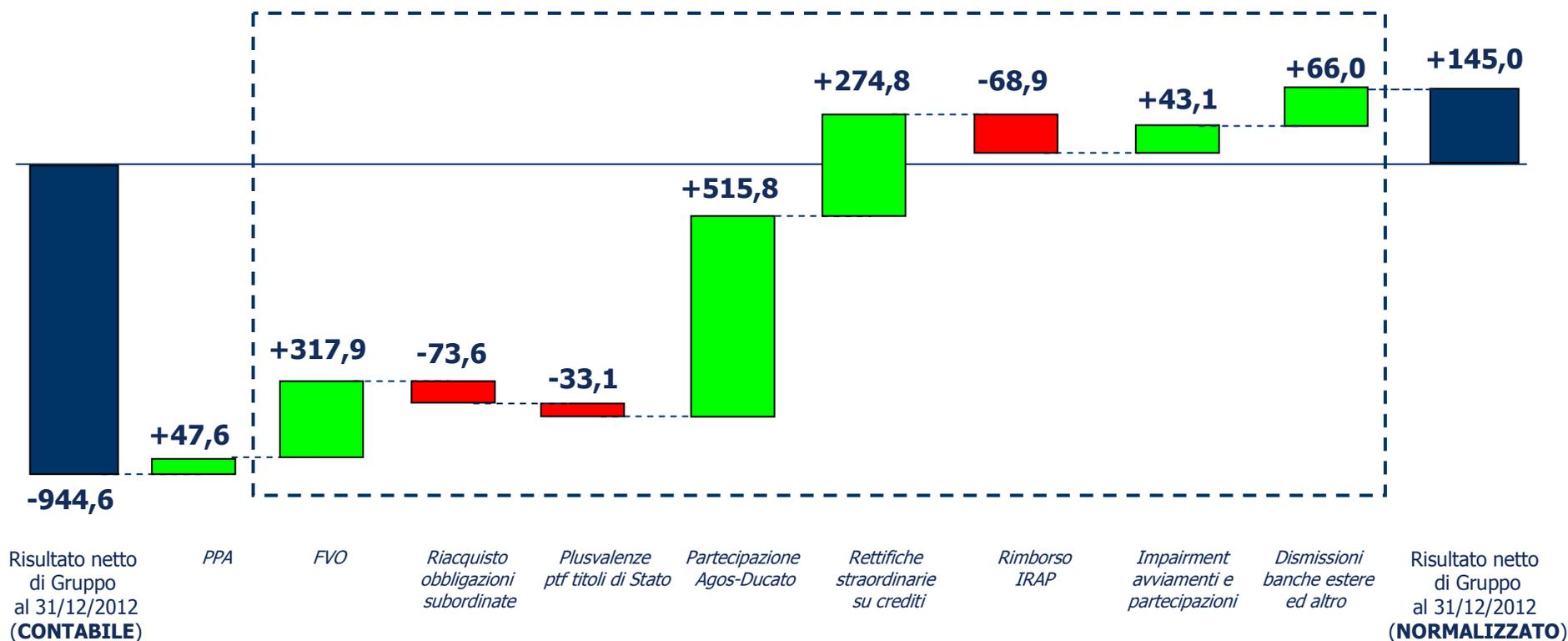
€/mln

## ELEMENTI RILEVANTI DELLA NORMALIZZAZIONE

	2012		4° trim. 2012		3° trim. 2012		2° trim. 2012		1° trim. 2012	
	lordo	netto	lordo	netto	lordo	netto	lordo	netto	lordo	netto
<b>- FAIR VALUE OPTION</b>	(475,0)	(317,9)	(146,7)	(98,2)	(115,7)	(77,4)	104,0	69,6	(316,7)	(212,0)
<b>- VALUTAZIONE PARTECIPAZIONE AGOS-DUCATO</b>	(515,8)	(515,8)	(399,5)	(399,5)	(38,7)	(38,7)	(0,4)	(0,4)	(77,2)	(77,2)
<i>di cui:</i>										
- Rettifica risultato economico 2011	(67,6)	(67,6)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	(67,6)	(67,6)
- Risultato economico del I semestre 2012	(10,0)	(10,0)	0,0	0,0	0,0	0,0	(0,4)	(0,4)	(9,6)	(9,6)
- Stima del risultato economico del III trimestre 2012	(38,7)	(38,7)	0,0	0,0	(38,7)	(38,7)	0,0	0,0	0,0	0,0
- Stima del risultato economico del IV trimestre 2012 e impairment	(399,5)	(399,5)	(399,5)	(399,5)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>- RETTIFICHE STRAORDINARIE SU CREDITI</b>	(400,0)	(274,8)	(400,0)	(274,8)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>- IMPAIRMENT PARTECIPAZIONI ED AVVIAMENTI</b>	(43,1)	(43,1)	(33,1)	(33,1)			(10,0)	(10,0)		
<b>- DISMISSIONI BANCHE ESTERE ED ALTRO</b>	(66,0)	(66,0)	(62,1)	(62,1)	(1,1)	(1,1)	(2,0)	(2,0)	(0,8)	(0,8)
<b>- BUY-BACK TIER I e TIER II</b>	109,9	73,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	109,9	73,6
<b>- PLUS/MINUS DEL PORTAFOGLIO TITOLI DI STATO</b>	49,5	33,1	3,4	2,3	16,0	10,7	(15,4)	(10,3)	45,6	30,5
<b>- ISTANZA RIMBORSO IRAP</b>	68,9	68,9	4,3	4,3	(2,7)	(2,7)	67,3	67,3	0,0	0,0
<b>TOTALE COMPLESSIVO</b>	<b>(1.271,5)</b>	<b>(1.041,9)</b>	<b>(1.033,7)</b>	<b>(861,1)</b>	<b>(142,1)</b>	<b>(109,2)</b>	<b>143,6</b>	<b>114,3</b>	<b>(239,3)</b>	<b>(185,9)</b>

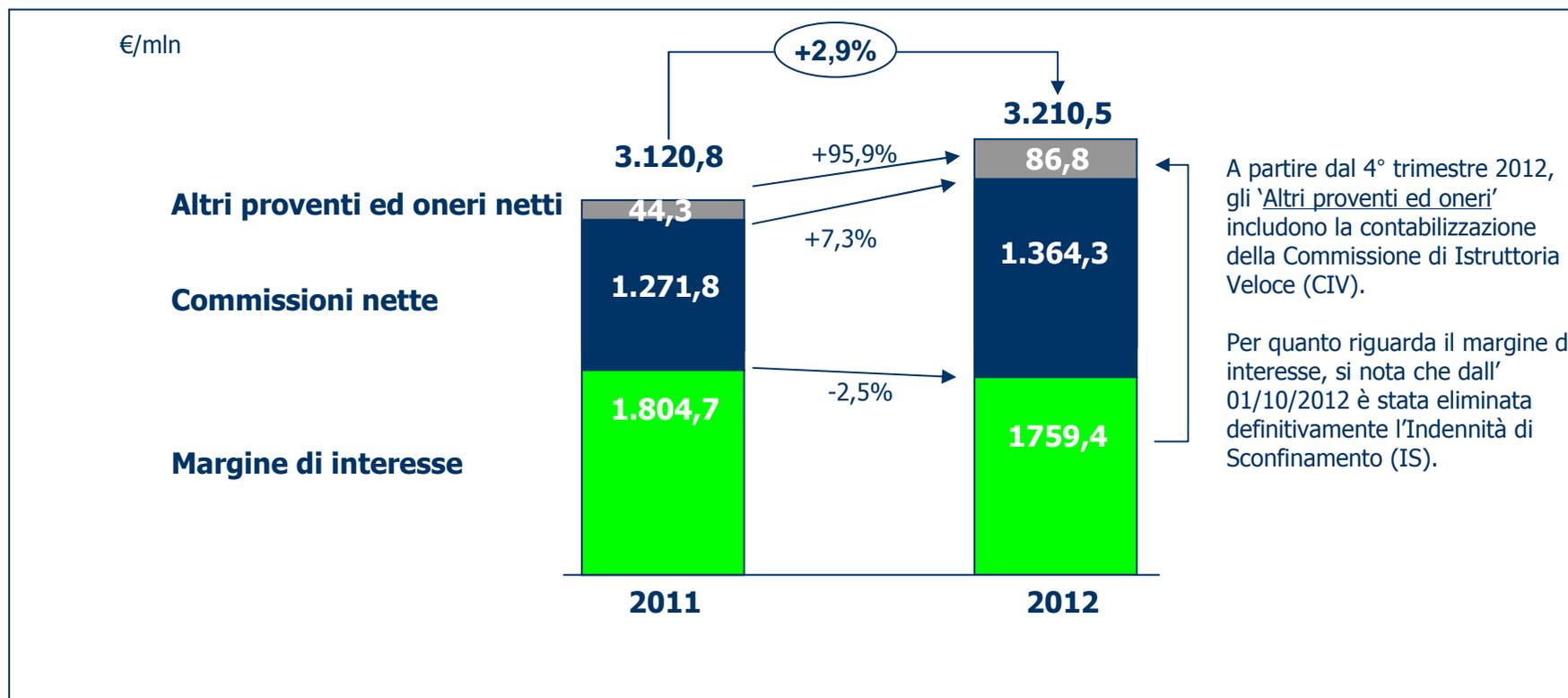
# Risultato netto di Gruppo 'normalizzato' al 31/12/2012

Normalizzazione degli elementi non ricorrenti del 2012: +1.041,9mln



## Andamento ricavi del *core banking business*

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

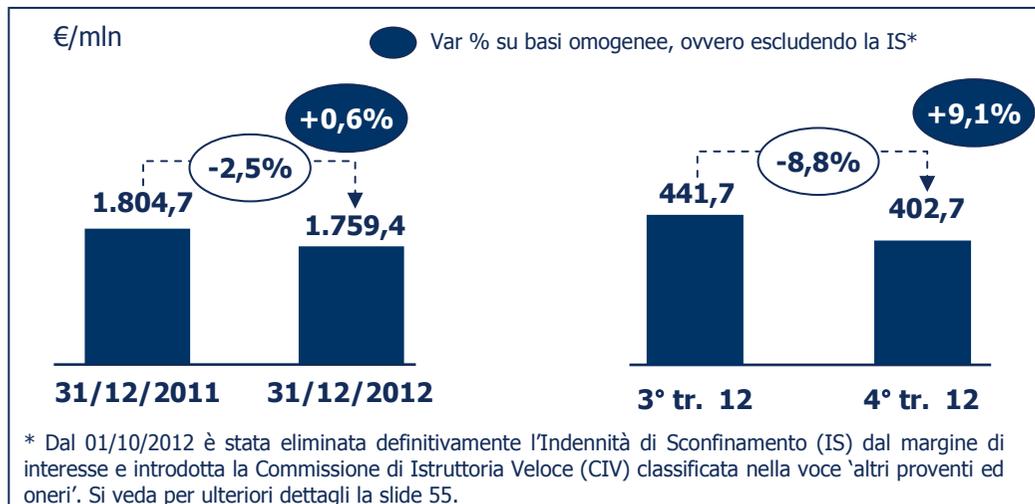


Nonostante il difficile contesto di mercato, i ricavi legati all'andamento del *core business* bancario del 2012 sono in crescita del 2,9% a/a, caratterizzati da un margine di interesse in leggera flessione e da una buona performance delle commissioni nette che risultano in aumento del 7,3% rispetto al 2011.

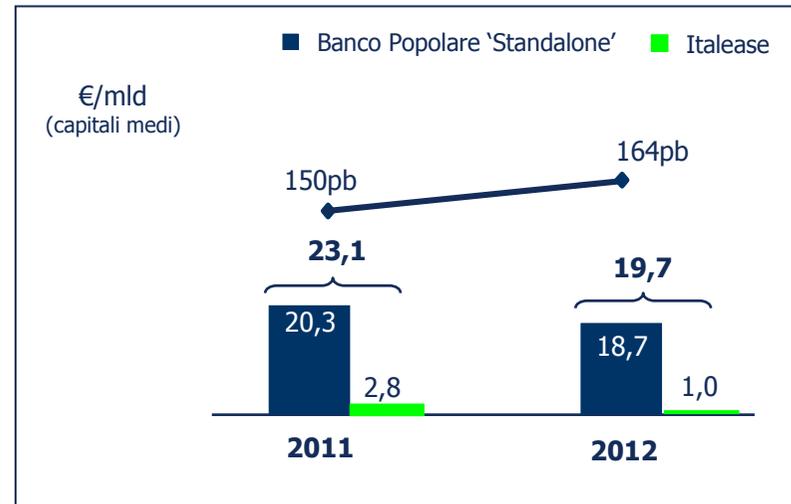
# Gruppo Banco Popolare

## Margine di interesse

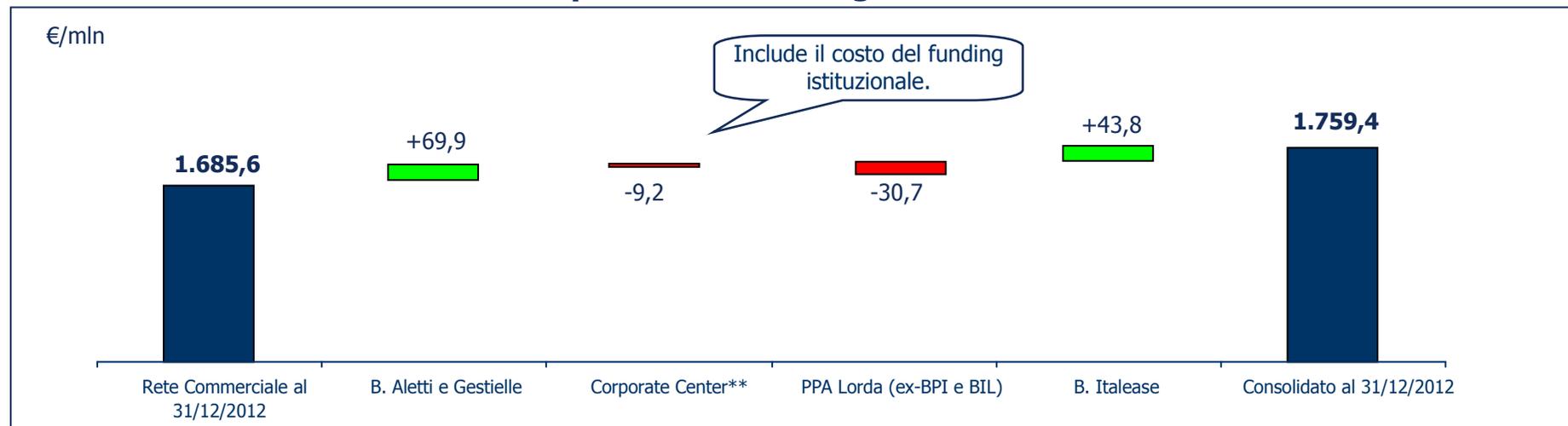
### Variazione annuale e trimestrale



### Spread medio del costo del funding istituz.



### Scomposizione del margine di interesse

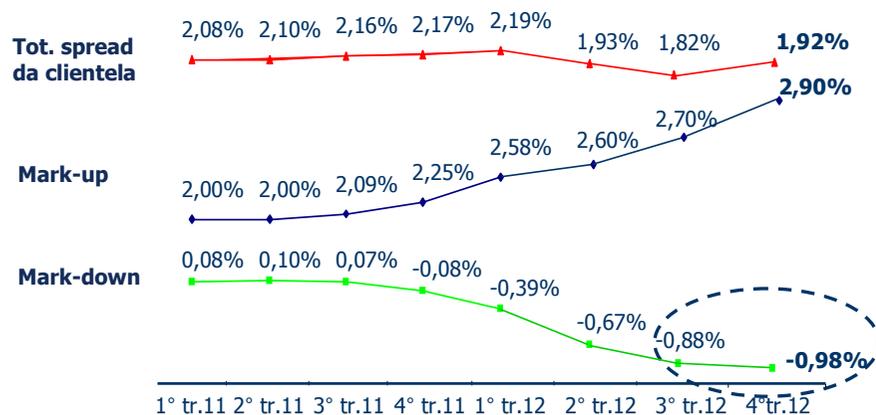


\*\* Il margine d'interesse del Corporate Center include le altre componenti delle Divisioni Territoriali.

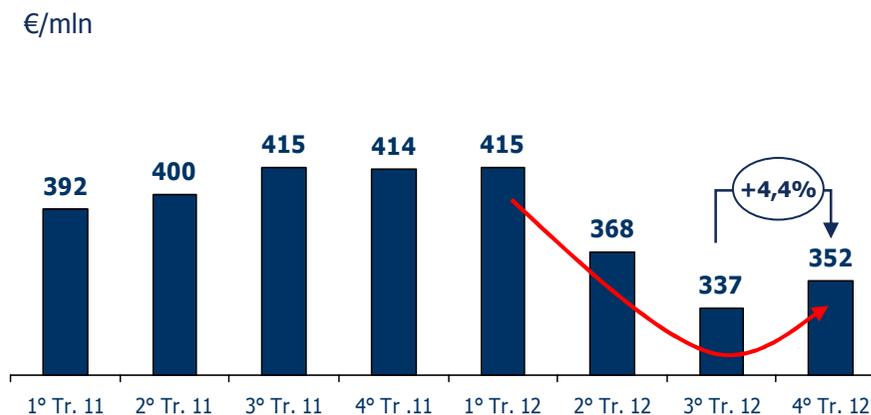
# Margine di interesse della rete commerciale\*

Evoluzione spread da clientela

Confronto omogeneo senza IS sullo storico

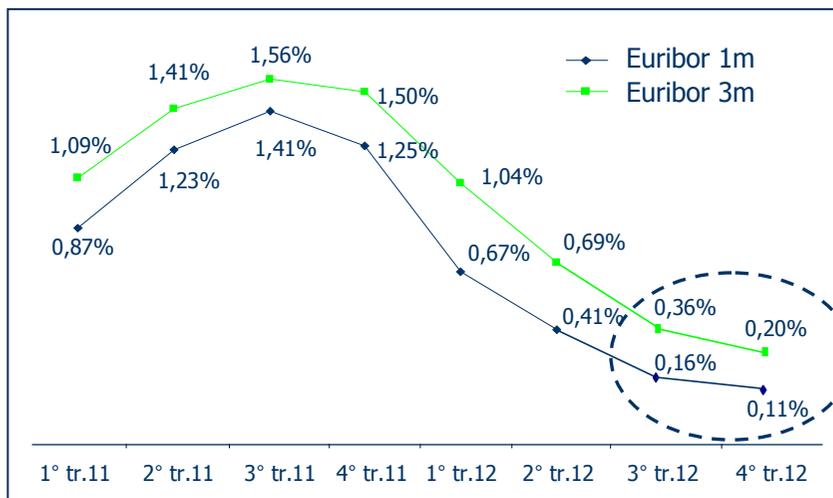


Margine di interesse della rete commerciale evoluzione trimestrale



Nota: I dati dei trimestri precedenti sia del margine di interesse che degli spreads sono stati riclassificati escludendo la componente riferibile all'Indennità di Sconfinamento (IS), in quanto eliminata definitivamente dal 01/10/2012 in seguito all'introduzione della 'Commissione di Istruttoria Veloce' (CIV), classificata nella voce 'Altri proventi ed oneri'. Si veda per ulteriori dettagli la slide 55.

Evoluzione Euribor 1 e 3 mesi



Commenti

- Nel 4° trimestre 2012, nonostante la persistente debolezza dei tassi Euribor, il margine di interesse della rete commerciale risulta in aumento del 4,4% rispetto al trimestre precedente, invertendo il trend discendente che aveva caratterizzato i trimestri precedenti.
- Lo spread totale da clientela in ripresa rispetto al trimestre precedente di +10pb, ha potuto beneficiare del risultato sia di azioni correttive poste in essere sul lato della raccolta che hanno limitato la diminuzione del *mark-down* a -10pb, sia di azioni di *repricing* che hanno consentito al *mark-up* di crescere di +20pb t/t più che compensando la riduzione del *mark-down*.

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

# Gruppo Banco Popolare

## Commissioni nette

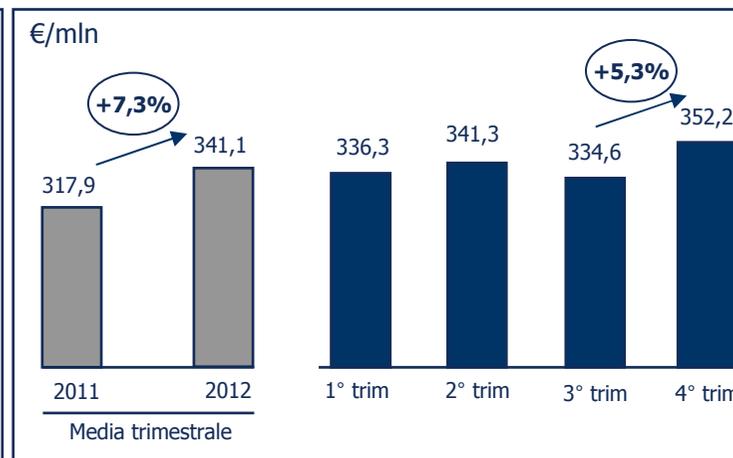
### Analisi delle commissioni nette

€/mln	2012	2011 *	Var. %
Servizi di gestione, intermediazione e consulenza	664,8	572,0	16,2%
Tenuta e gest. cc e rapporti verso la clientela	491,7	469,0	4,8%
Servizi di incasso e pagamento	123,4	124,8	-1,1%
Garanzie rilasciate	22,0	52,0	-57,6%
Altri servizi	62,4	54,1	15,4%
<b>Totale</b>	<b>1.364,3</b>	<b>1.271,8</b>	<b>7,3%</b>

Nel 2012, includono il costo delle obbligazioni garantite dallo Stato (€38,3mln)

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

### Evoluzione trimestrale



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

€/mln	2012	2011	Var. %
Distribuzione di prodotti di risparmio:	492,2	375,8	30,9%
- Collocamento di titoli	97,0	74,7	29,8%
- Risparmio gestito	283,0	149,8	89,0%
- Bancassurance	12,1	151,3	-25,9%
Credito al consumo	38,2	43,5	-12,2%
Carte di credito e altri prodotti *	59,8	70,1	-14,7%
Banca depositaria	9,5	11,9	-20,5%
Negozi. titoli/valute e raccolta ordini	61,8	68,0	-9,2%
Altri	3,4	2,5	36,1%
<b>Totale</b>	<b>664,8</b>	<b>572,0</b>	<b>16,2%</b>

### Commenti

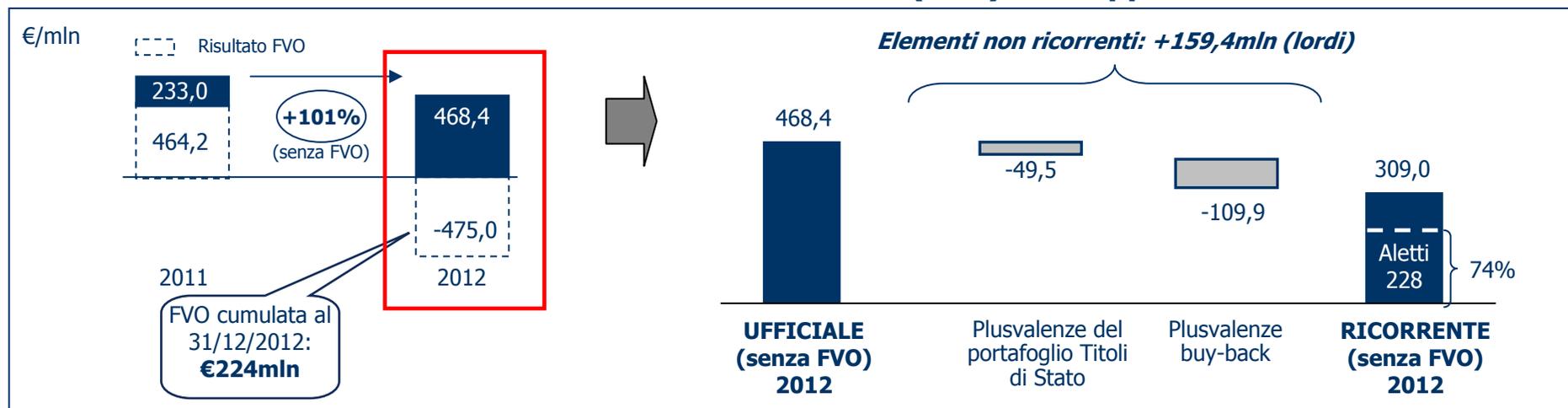
- Le commissioni nette sono in crescita del **7,3%** su base annua e 5,3% sul 3° trimestre 2012.
- Escludendo €38,3mln di commissioni passive per l'emissione di €4,7mld di obbligazioni garantite dallo Stato, le commissioni nette crescono del 10,3% a/a.
- La crescita delle commissioni è stata sostenuta soprattutto dalla vendita di prodotti di risparmio gestito, in particolare di Aletti Gestielle.
- La flessione delle commissioni del segmento bancassurance è interamente ascrivibile al calo delle CPI collegate ai mutui erogati.

\* Includendo le commissioni di Tecmarket Servizi (cresciute di €5,8mln a/a), la variazione annua sarebbe pari a -6,5%.

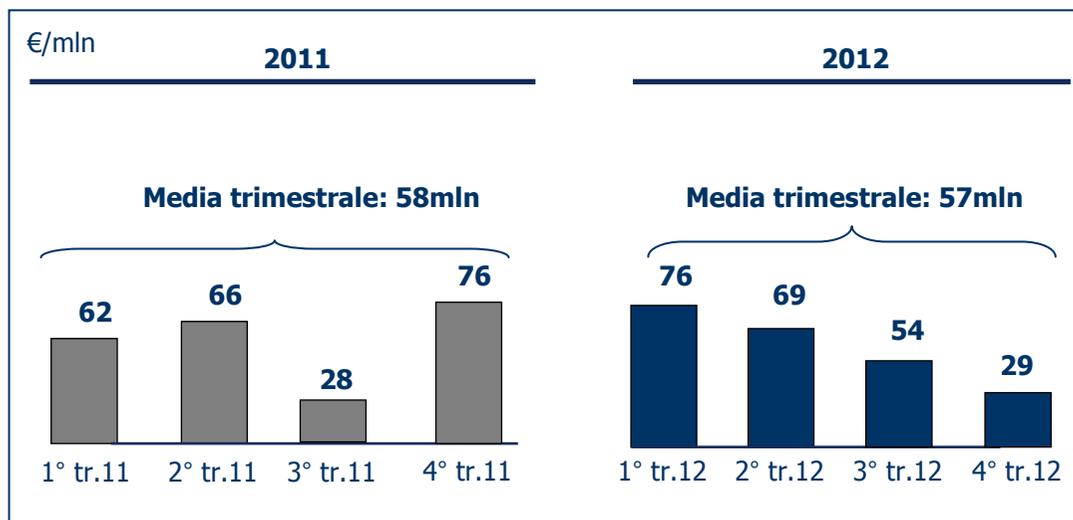
# Gruppo Banco Popolare

## Risultato Netto Finanziario

### Risultato Netto Finanziario (RNF) di Gruppo



### Banca Aletti: contribuzione al RNF

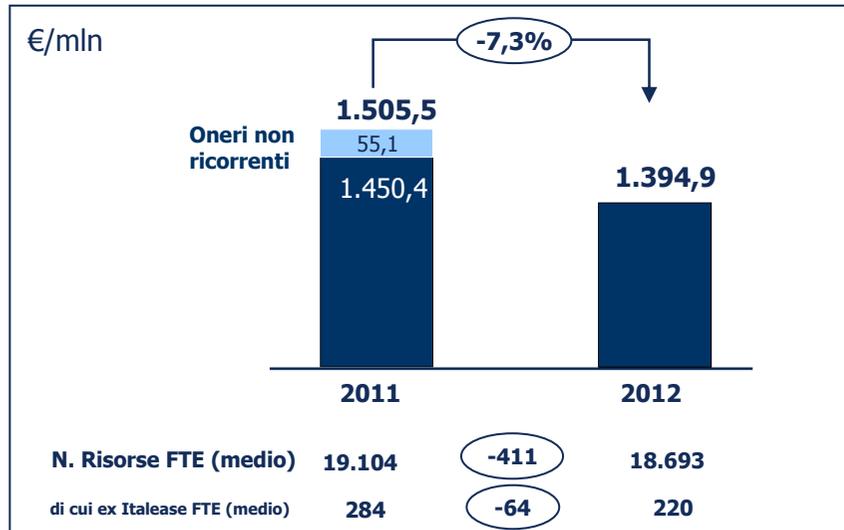


### Commenti

- Escludendo la FVO (-€475,0mln), il RNF si è attestato a circa €468mln, in crescita del **101%** su base annua.
- La buona performance del 2012 è principalmente attribuibile a:
  - plusvalenze sul portafoglio titoli di Stato pari a +€49,5mln;
  - plusvalenze sul buy-back dei titoli subordinati pari a +€109,9mln;
  - da evidenziare l'importante contributo di Banca Aletti al RNF (74% del totale) in linea con l'anno precedente e in buona parte dovuto all'attività di strutturazione prodotti per la rete.

# Oneri operativi: costi per il personale

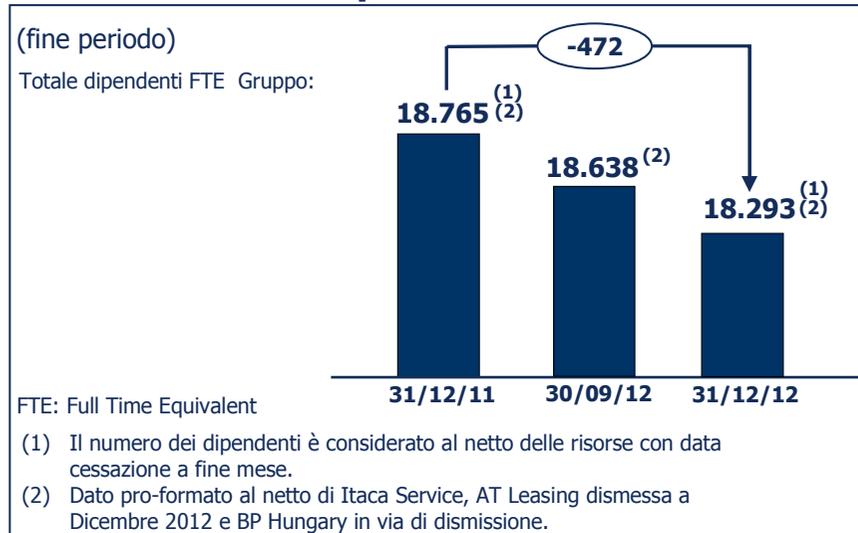
## Costi del personale



## Andamento trimestrale



## Dipendenti FTE

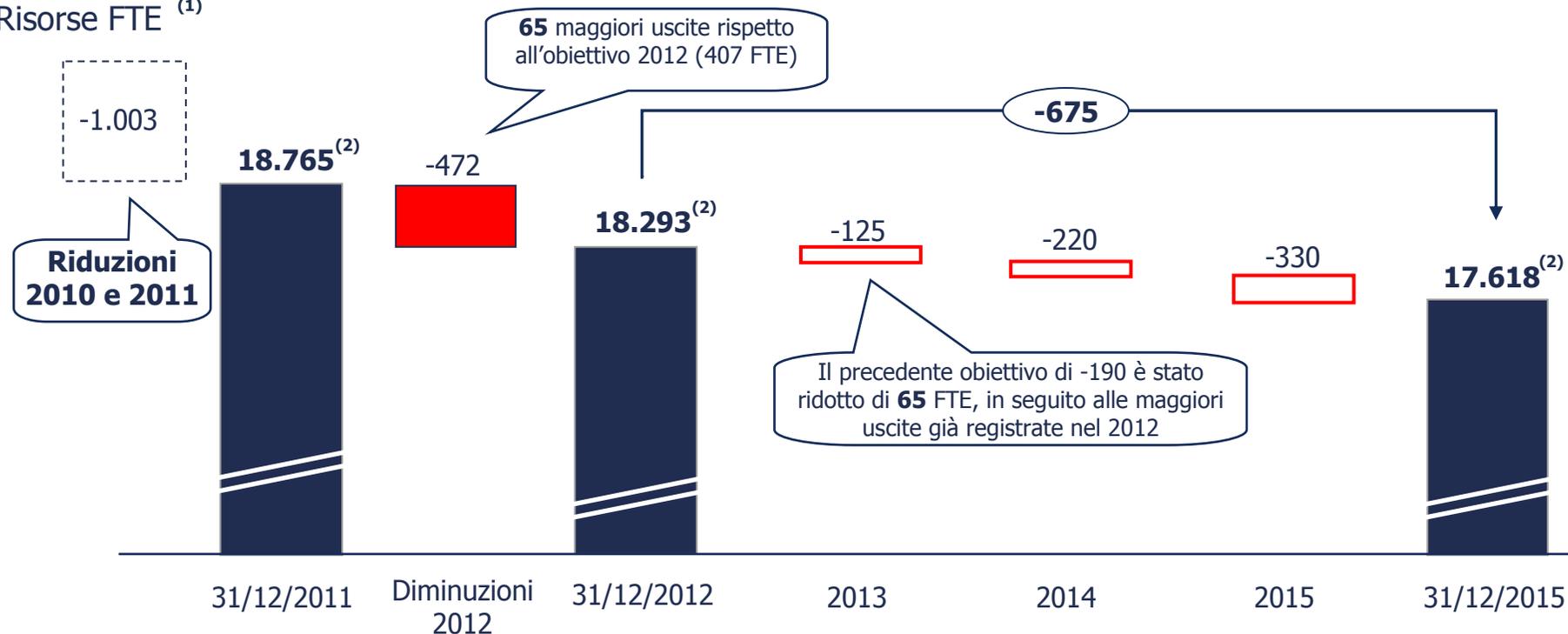


## Commenti

- L'esercizio 2012 mostra una diminuzione dei costi del -7,3%, principalmente per effetto della riduzione degli organici, il cui numero medio cala di 411 unità (risorse FTE) su base annua, e della riduzione delle retribuzioni variabili.
- La diminuzione delle risorse è dovuta principalmente alle uscite effettuate nel corso del 2012 per l'accesso al Fondo di Solidarietà ed a incentivazioni all'esodo i cui oneri erano già stati spesi nel 4° trimestre del 2011.

# Evoluzione degli organici 2011-2015

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



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

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

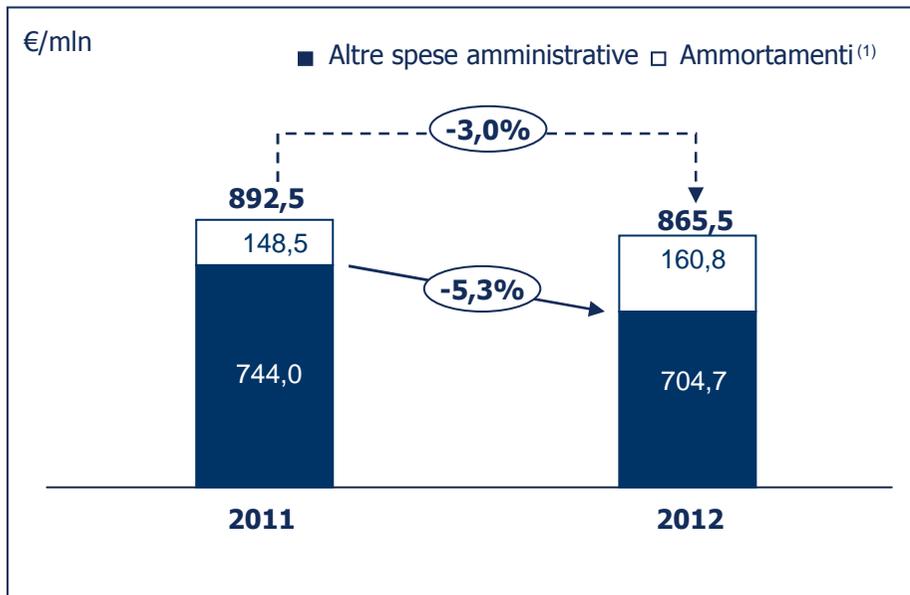
(1) I dati sono comprensivi di 47 risorse CoCoPro e Stage.

(2) Dato pro-formato rispetto all'assetto in essere al 31/12/2012, al netto AT Leasing (~26 FTE) dismessa a Dicembre 2012 e BP Hungary (146 FTE) in via di dismissione.

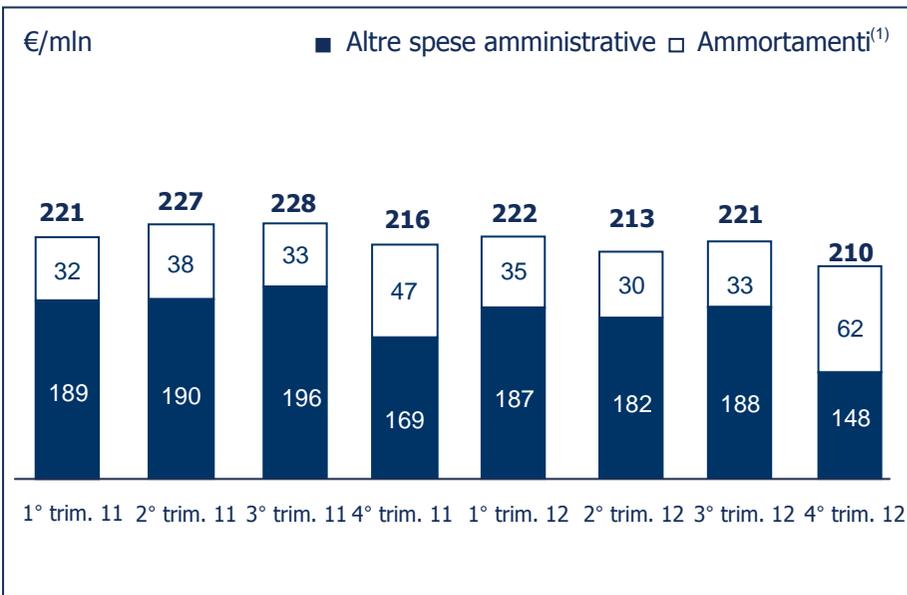
# Gruppo Banco Popolare

## Oneri operativi: altri costi

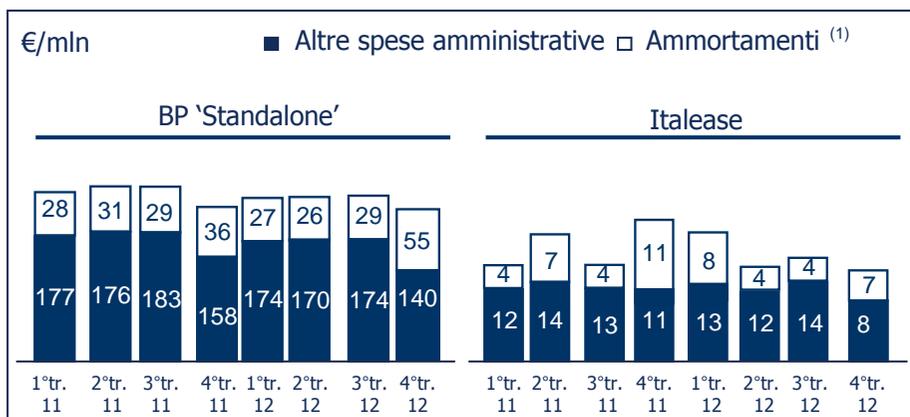
### Totale altri costi



### Andamento trimestrale



### Breakdown altri costi



### Commenti

- Il totale altri costi è diminuito del 3,0% rispetto all'anno precedente, con una significativa riduzione sulle 'Altre spese amministrative' (-5,3% a/a), grazie - oltre al dispiegarsi delle sinergie nella Holding in seguito alla fusione delle "Banche del Territorio" - alla razionalizzazione della rete di vendita e ad un programma mirato di riduzione dei costi.
- Tali azioni hanno ampiamente compensato l'aumento dovuto ad effetti inflattivi, rincari energetici, aumento IVA (più 1 punto percentuale da settembre 2011) e IMU.
- L'incremento delle rettifiche di valore è imputabile in via esclusiva all'allineamento delle attività materiali al loro presunto valore di realizzo.

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



# Agenda

---

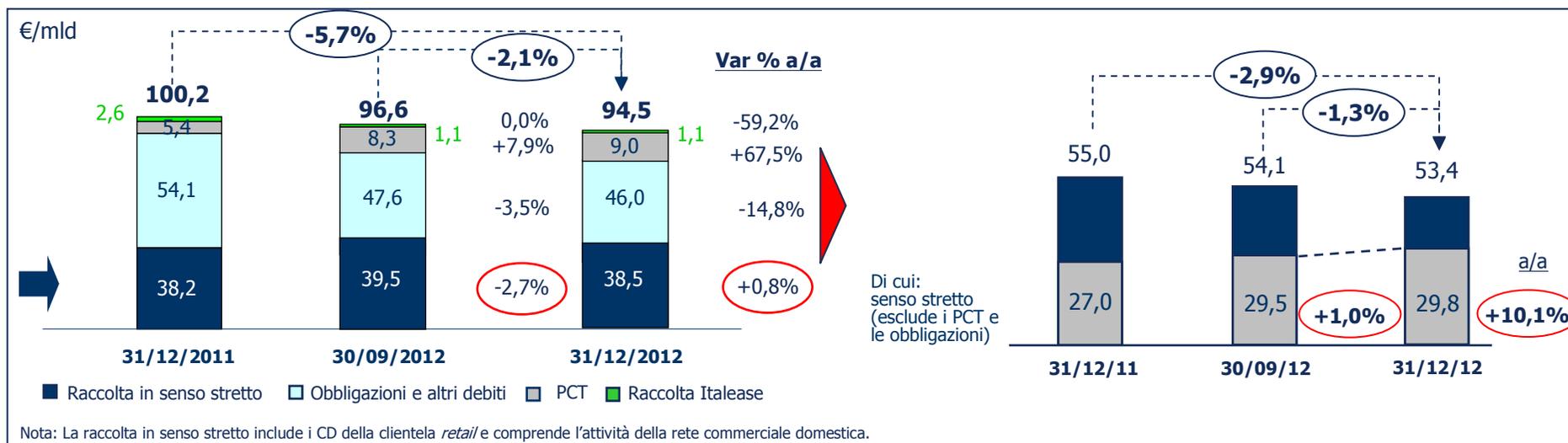
<b>Risultati consolidati al 31 dicembre 2012</b>	<u>Pagina</u>
• Messaggi di sintesi	3
• Analisi del conto economico	7
• <b>Focus su funding e liquidità</b>	<b>21</b>
• Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito	27
• Adeguatezza patrimoniale	40
• Conclusioni	43
<i>Appendice</i>	<i>46</i>

# Raccolta diretta con focus sul Retail

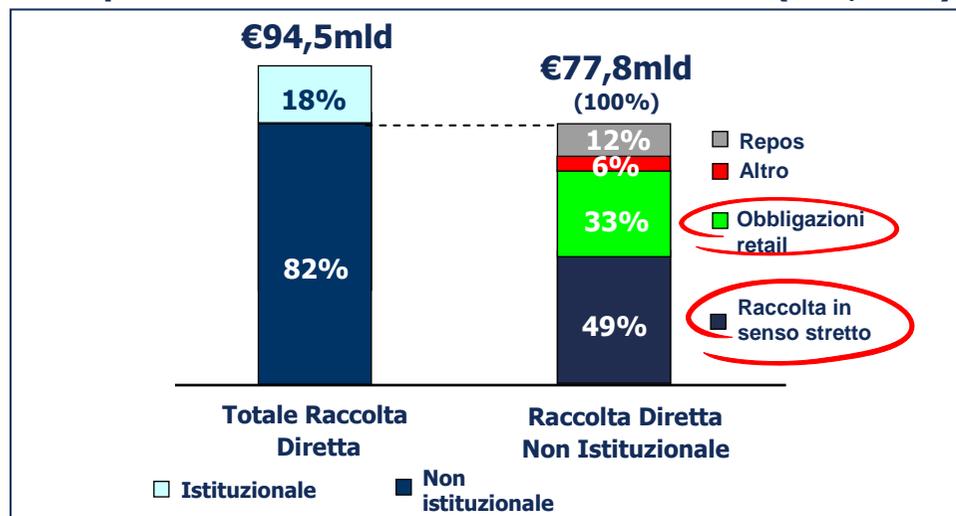
Totale raccolta diretta da clientela

(dati puntuali)

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



## Composizione Raccolta diretta al 31/12/2012 (€94,5mld)

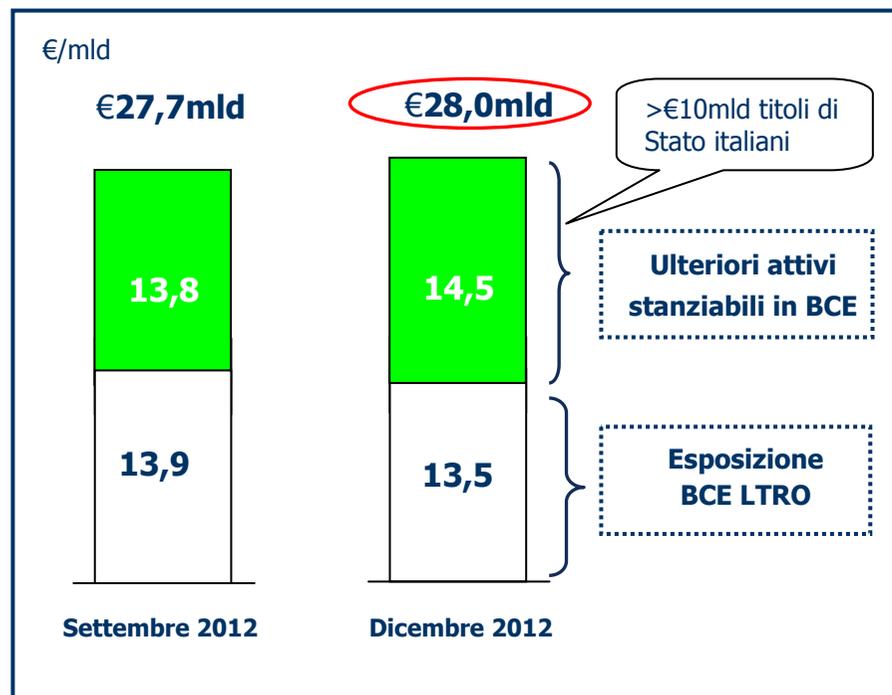


## Commenti

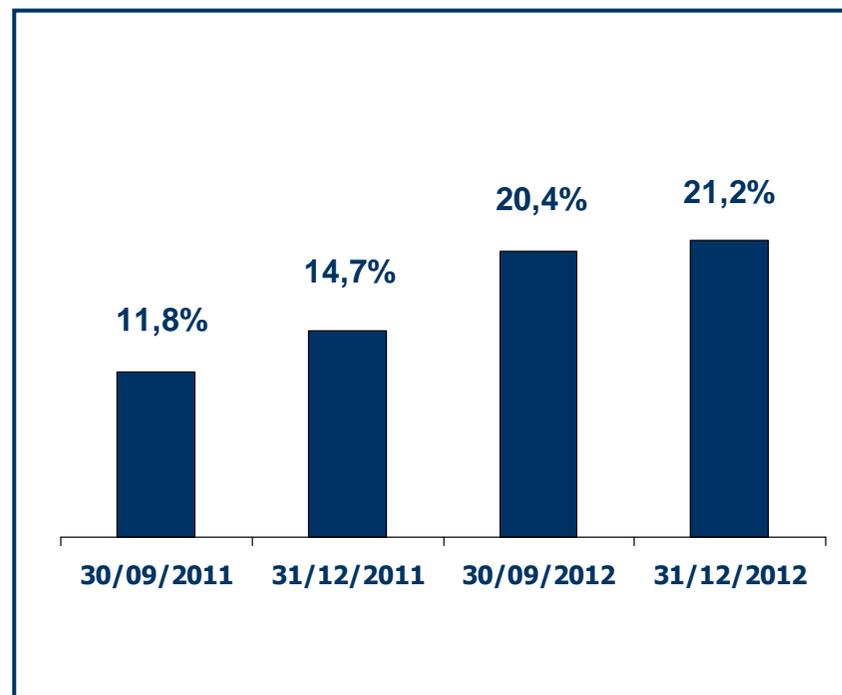
- La raccolta diretta totale si riduce su base annua del -5,7% sostanzialmente a causa del calo nel comparto istituzionale (ca. -€7,0mld, di cui -€1,9mld di Italease), principalmente in seguito a scadenze non rinnovate (che includono anche il buy-back sui titoli subordinati).
- La componente non istituzionale della raccolta diretta da clientela si attesta a €77,8mld, pari all'82% del totale.
- Dato l'eccellente profilo di liquidità raggiunto nell'anno, il calo del 2,7% nel trimestre sulla raccolta in senso stretto (+0,8% a/a) riflette la scelta commerciale del Gruppo di rinunciare a forme ritenute eccessivamente onerose, privilegiando lo sviluppo dei segmenti core 'Retail' + 'Private' (+10,1% a/a).

# Ottima posizione di liquidità

Totale attivi liquidi (Titoli)



Rapporto totale attivi liquidi su Totale Attivo



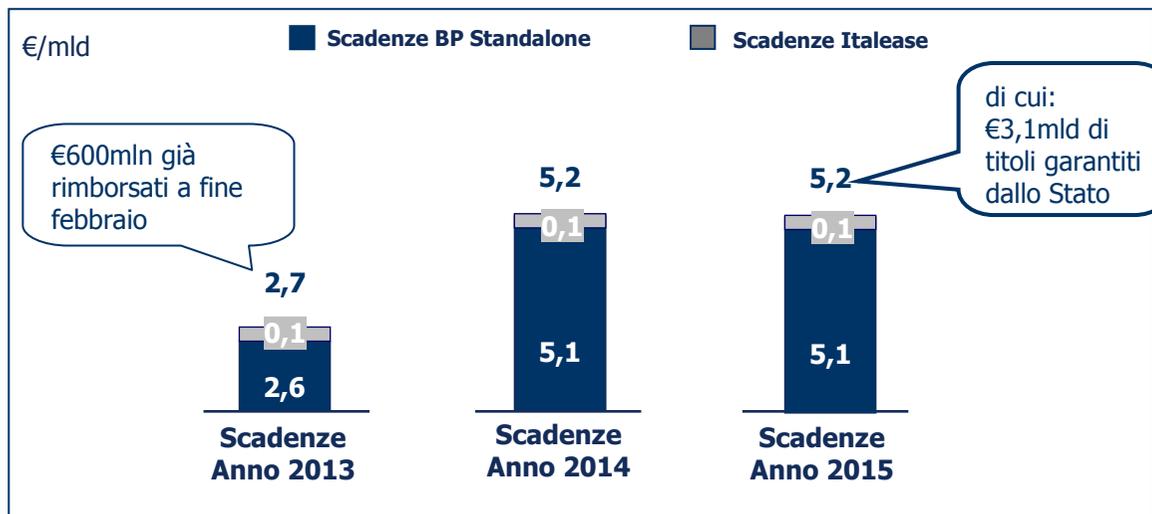
**Già in linea con i target di Basilea 3: LCR >100% e NSFR >100%**

- ❑ L'esposizione in BCE al 04/03/2013 è pari ancora a €13,5mld (di cui €4,7mld<sup>1</sup> sono rappresentati da titoli garantiti dallo Stato).
- ❑ Disponibilità di ulteriori attivi stanziabili presso BCE a fine anno per €14,5mld (al netto degli *haircut*) per un totale di attivi liquidi di ~€28mld, ammontare sostanzialmente in linea con il dato a settembre 2012.
- ❑ Rapporto totale attivi liquidi su totale attivo in costante crescita durante l'esercizio 2012.

NB: Il Totale attivi liquidi include la posizione netta in Pronti Contro Termine. Note: (1) Emissioni per un totale di €1,7mld al 28/02/2012 e €3,0mld al 23/03/2012.

# Profilo scadenze e copertura funding

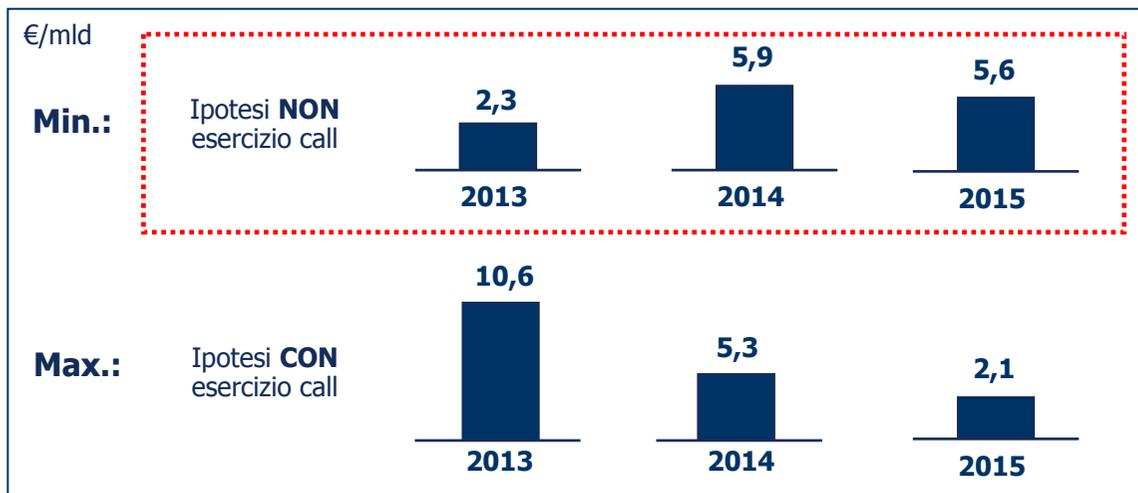
## Profilo funding istituzionale – incluso titoli garantiti dallo Stato



## Ultima emissione istituzionale

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

## Profilo scadenze obbligazioni retail

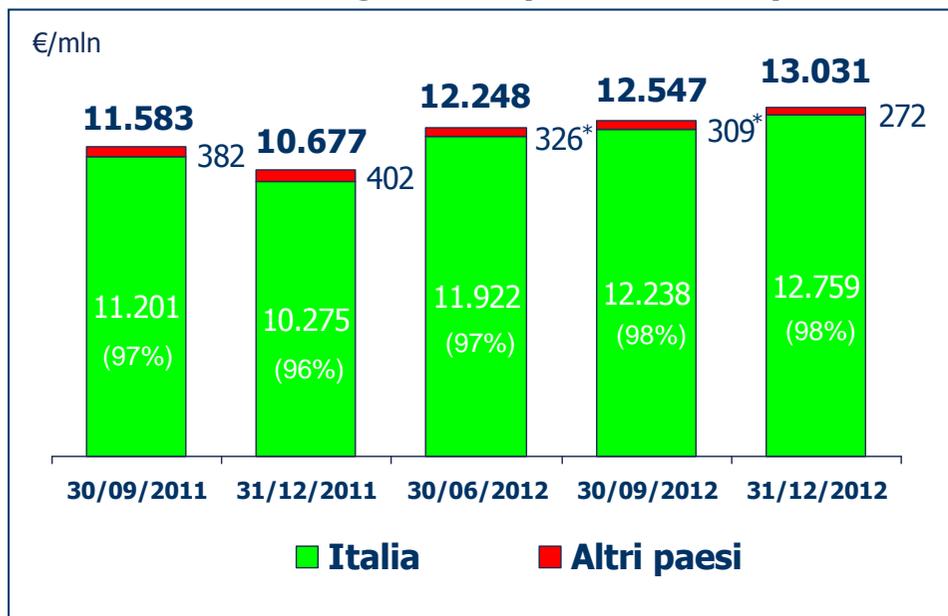


## Commenti

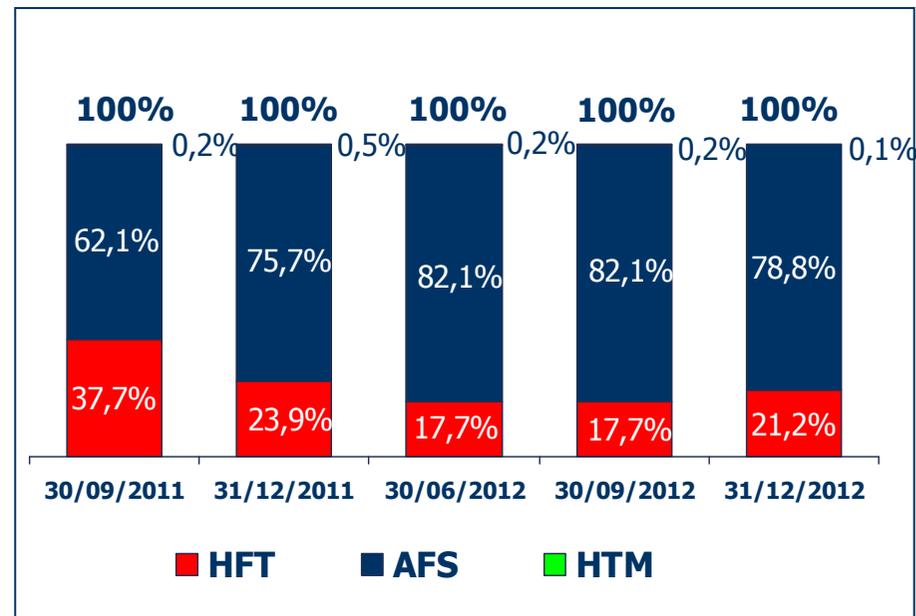
- Le scadenze istituzionali del 2013 e del 2014 sono tranquillamente gestibili con l'ampio buffer di liquidità a disposizione del Gruppo, garantito dagli ulteriori attivi stanziabili disponibili (in prevalenza titoli di Stato italiani).
- L’esercizio di call di emissioni retail è valutato di volta in volta sulla base dell’opportunità economica e delle relative scadenze.

# Portafoglio titoli di Stato: evoluzione

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



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



**Commenti:**

- **Il portafoglio dei titoli governativi** è aumentato su fine anno rispetto al 30 settembre 2011 di circa €1,5mld ed è rimasto in un intervallo di €12-13mld.
- **La componente AFS** è aumentata nel 2012, passando dal 76% di fine 2011 all'79% di fine 2012. In modo complementare, nello stesso periodo, **la componente HFT** è calata dal 24% di fine 2011 al 21%.

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

# Gruppo Banco Popolare

## Portafoglio titoli di Stato: analisi al 31/12/2012

€/mln

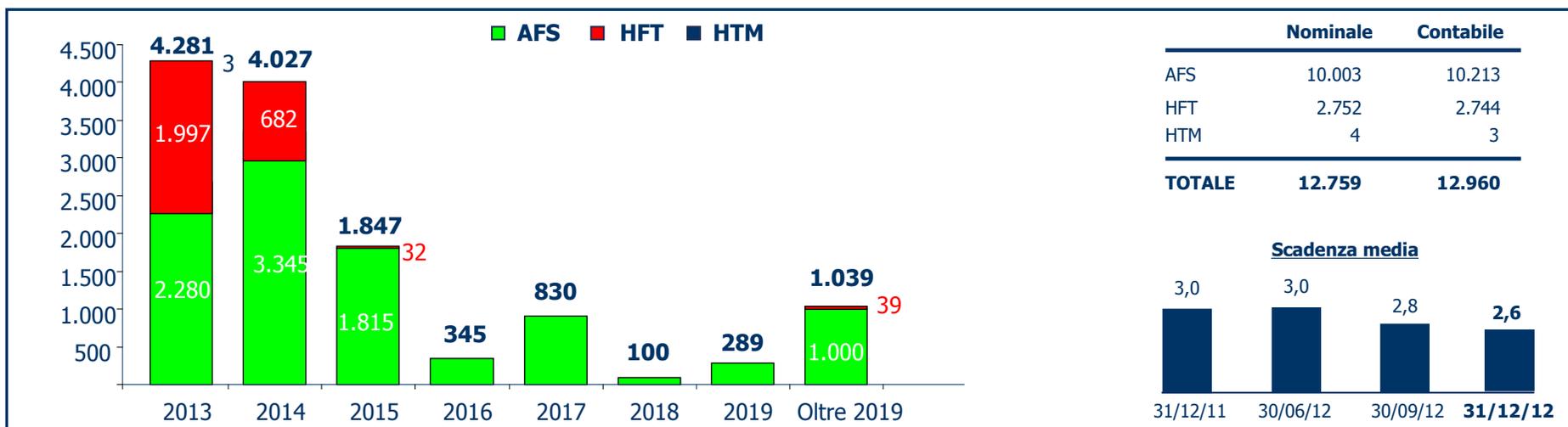
### TOTALE PORTAFOGLIO TITOLI GOVERNATIVI (VALORI NOMINALI)

PAESE	NOMINALE	COMP. %	Classificazione contabile		
			HFT	AFS	HTM
ITALIA	12.759	97,9%	2.752	10.003	4
SPAGNA	200	1,5%	-	200	-
GRECIA	0	0,0%	-	-	-
PORTOGALLO	0	0,0%	-	-	-
IRLANDA	0	0,0%	-	-	-
GERMANIA	0	0,0%	-	-	-
ALTRI UE	3	0,1%	-	-	3
<b>TOTALE UE</b>	<b>12.962</b>	<b>99,5%</b>	<b>2.752</b>	<b>10.203</b>	<b>7</b>
USA	32	0,2%	5	27	-
EXTRA UE	37	0,3%	2	36	-
<b>TOTALE</b>	<b>13.031</b>	<b>100%</b>	<b>2.759</b>	<b>10.265</b>	<b>7</b>
% sul totale			21,2%	78,8%	0,05%

- I titoli di Stato italiani, che rappresentano circa il 98% del totale, sono prevalentemente classificati nella categoria AFS (78%).
- La scadenza media del portafoglio complessivo è scesa a 2,6 anni a fine 2012 (3,0 a fine 2011 e giugno 2012).
- Nessuna esposizione in titoli di Stato greci, irlandesi o portoghesi.
- La riserva AFS sui titoli governativi ammontava a -€96,9mln al 31/12/2012, in diminuzione sia rispetto al dato EBA del 30/09/2011 (-€374mln), sia al valore registrato il 30/09/2012 (-€201mln). Al 28/02/2013 tale dato è intorno a -€100mln\*.

€/mln

### FOCUS SU TITOLI GOVERNATIVI: ITALIA



\* Dato gestionale.



# Agenda

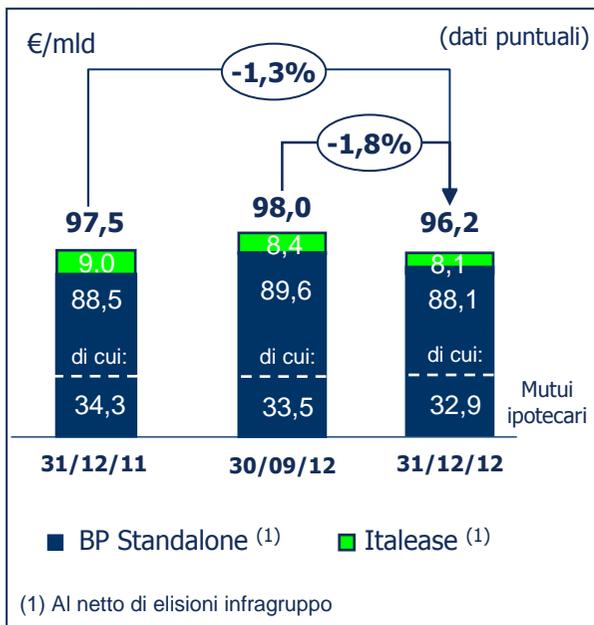
---

<b>Risultati consolidati al 31 dicembre 2012</b>	<u>Pagina</u>
• Messaggi di sintesi	3
• Analisi del conto economico	7
• Focus su funding e liquidità	21
• <b>Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito</b>	<b>27</b>
• Adeguatezza patrimoniale	40
• Conclusioni	43
<i>Appendice</i>	<i>46</i>

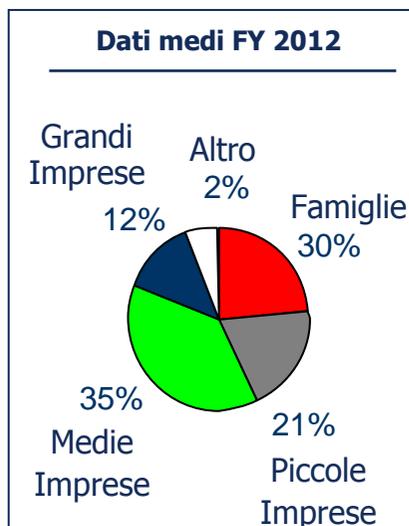
# Gruppo Banco Popolare

## Impieghi: focus su Retail e PMI

### Impieghi lordi verso clientela



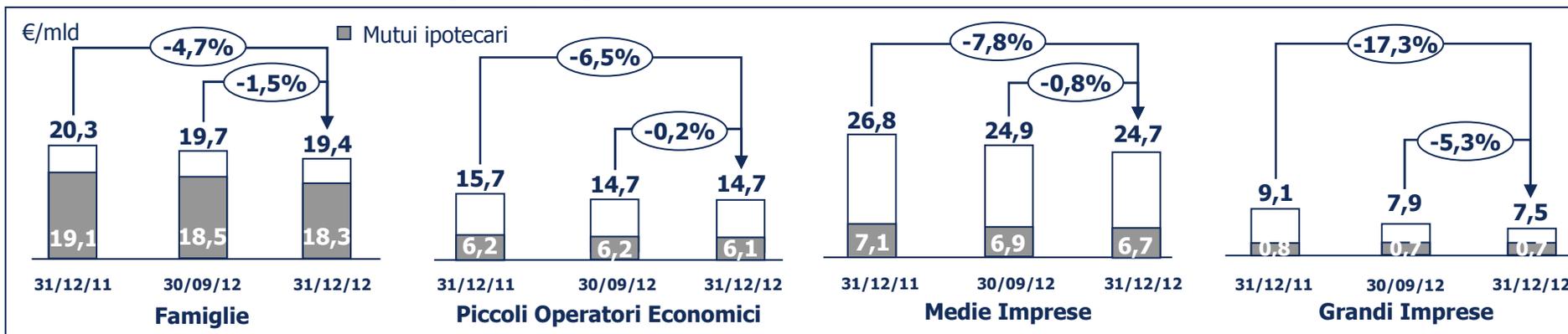
### Impieghi per segmenti della Rete Commerciale



### Commenti

- Gli impieghi lordi verso clientela calano dell'1,3% a/a e dell'1,8% t/t. Escludendo Italease (in run-off), gli impieghi lordi calerebbero dello 0,5% a/a.
- Sia a/a che t/t, gli impieghi lordi segnano il calo più sensibile nei segmenti non-core Grandi Imprese (-17,3% a/a e -5,3% t/t) e nella fascia alta del segmento Medie Imprese.
- Il calo degli impieghi alle Famiglie risente della sensibile riduzione della domanda di mutui retail a livello di sistema (-47% nuove erogazioni di mutui per acquisto casa al 31/12/2012 su base annua; fonte Assofin).
- La diminuzione registrata a/a dai segmenti core POE e Medie Imprese di fascia più bassa è stata influenzata non solo dall'attenta politica impostata dal Gruppo, ma anche da un indubbio calo della domanda. Su base trimestrale, tali segmenti rimangono sostanzialmente stabili.

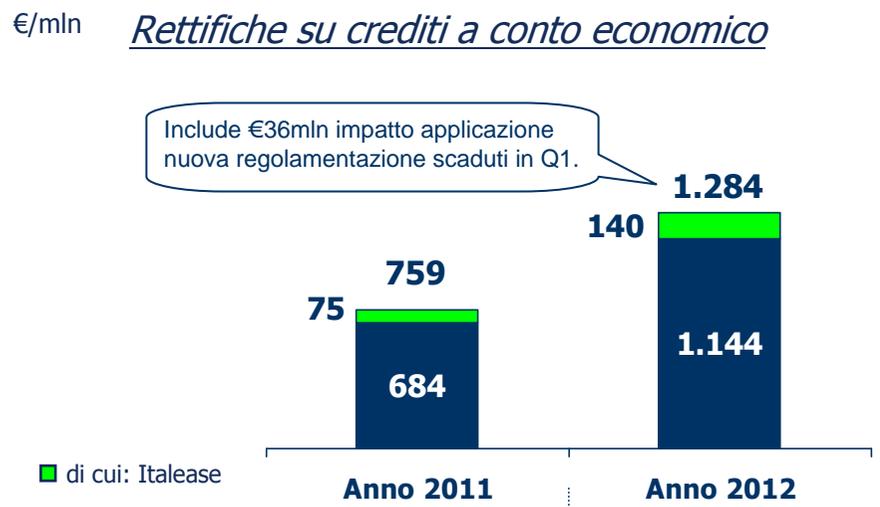
### Focus sugli impieghi vivi della Rete Commerciale (dati puntuali) (2)



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

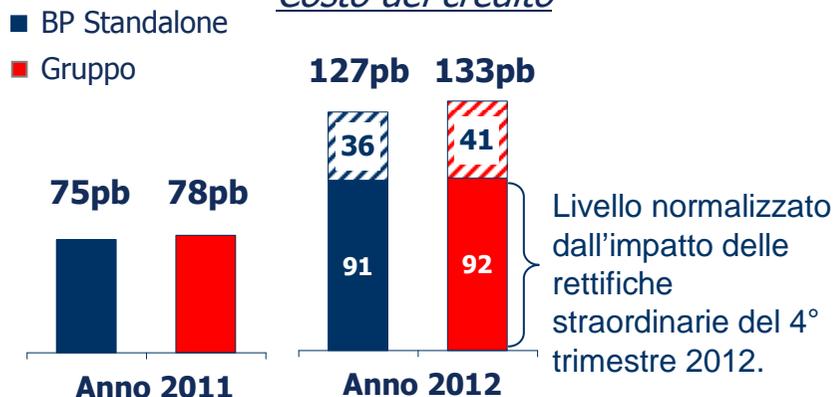
# Qualità del credito: costo del rischio creditizio

## Rettifiche su crediti e costo del credito



<b>Impieghi lordi (puntuali)</b>	<b>97.509,6</b>	<b>96.223,1</b>
<b>di cui: BP Standalone</b>	<b>90.750,7</b>	<b>90.179,8</b>

### Costo del credito



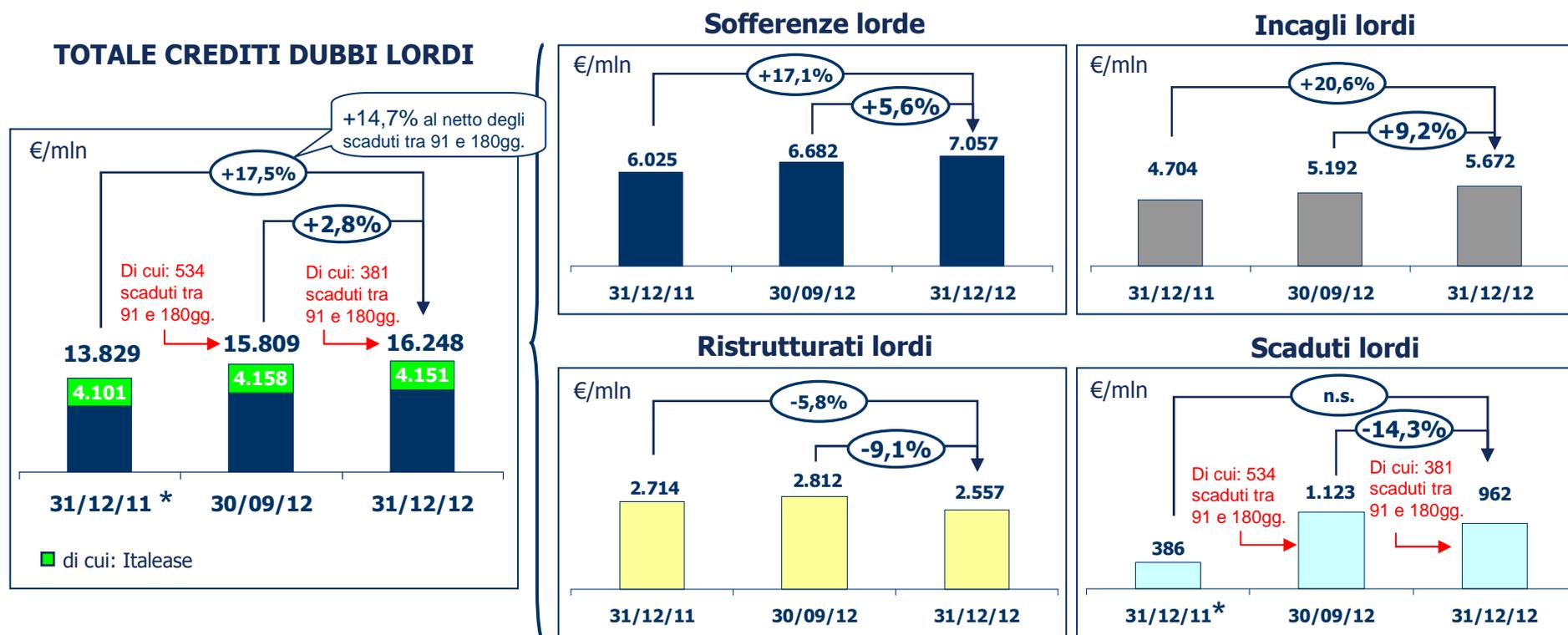
## Evoluzione trimestrale delle rettifiche su crediti



## Commenti

- A livello di **Gruppo** il costo del rischio del 2012 si attesta a 133pb (92pb normalizzati) e a 127pb a livello **'Standalone'** (91pb normalizzati).
- La rilevante crescita del costo del rischio a/a è dovuta in particolare modo all'impatto delle rettifiche straordinarie registrate nel quarto trimestre del 2012, che ha pesato 41pb a livello di Gruppo e 36pb a livello **'Standalone'**, ma che hanno altresì consentito di aumentare sensibilmente la copertura contabile dei crediti deteriorati e di ridurre i deteriorati netti del Gruppo rispetto ai livelli di fine settembre 2012 (si vedano le slide 32 e 33).
- Anche le rettifiche su crediti del quarto trimestre 2012 di **Italease** ("Italease Residuale" e "Release"), pari a €110mln, includono rettifiche straordinarie per circa €75mln.

# Qualità del credito: crediti dubbi lordi del Gruppo



## Commenti:

- L'aumento dell'aggregato Sofferenze e Incagli lordi è coerente con il contesto macroeconomico particolarmente negativo del 2012. Rileva notare come la classe degli Scaduti, bacino di potenziale futuro deterioramento, si sia invece ridotta significativamente nel quarto trimestre 2012 (-14,3%).
- Nel 2012 lo stock degli Scaduti ha scontato l'adeguamento alla normativa europea, posizionandosi a fine dicembre a €962mln; al netto del suddetto cambiamento, lo stock si attesterebbe a €581mln (vs. €386mln di dicembre 2011).
- Si segnala che l'analisi condotta da Banca d'Italia non ha avuto alcun impatto sulla classificazione dei crediti dubbi.

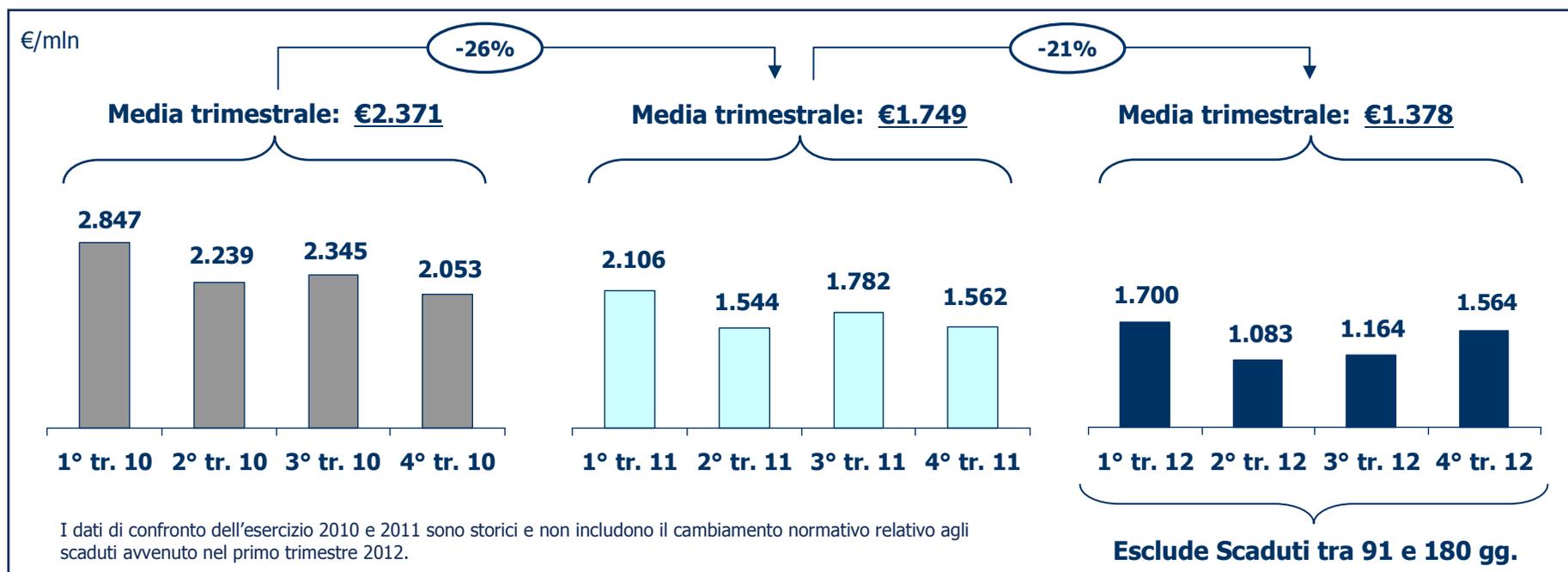
(\*) I dati di confronto dell'esercizio 2011 sono storici e non includono il cambiamento normativo relativo agli scaduti avvenuto nel 1° tr. 2012.

# Banco Popolare 'Standalone'

## Flussi di nuovi crediti deteriorati

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

### Evoluzione trimestrale dei flussi lordi dei crediti deteriorati



### Commenti:

- Dopo il calo di €2.490mln già registrato nei flussi lordi 2011 dei crediti deteriorati annuali rispetto a quelli del 2010, i flussi lordi del 2012, al netto del cambiamento normativo relativo agli scaduti tra 91 e 180 giorni, registrano una ulteriore riduzione di €1.483mln sull'anno precedente.
- Calo della media trimestrale dei flussi lordi del 2012 del 21% rispetto al 2011.

# Qualità del credito: copertura dei crediti dubbi del Gruppo

## Evoluzione della copertura dei crediti dubbi

## Incidenza dei crediti assistiti da garanzie reali

	31/12/11 <sup>(1)</sup>	30/09/12	31/12/12	
<b>• Copertura Sofferenze:</b>	95,0% al 31/12/10			>115% al Fair Value
- Copertura totale (incluse le garanzie reali) <sup>(2)</sup>	96,4%	95,3%	<b>95,6%</b>	<b>Incidenza crediti assistiti da garanzie reali: 72,5%</b> 
- Copertura (inclusi stralci)	55,8%	53,6%	<b>55,6%</b>	
<b>• Copertura Incagli:</b>	65,2% al 31/12/10			>115% al Fair Value
- Copertura totale (incluse le garanzie reali) <sup>(2)</sup>	76,6%	78,1%	<b>80,3%</b>	<b>Incidenza crediti assistiti da garanzie reali: 74,8%</b> 
- Copertura	18,3%	17,0%	<b>20,0%</b>	
<b>• Copertura Ristrutturati</b>	12,6%	12,5%	<b>14,9%</b>	
<b>• Copertura Scaduti</b>	7,7%	7,9%	<b>7,3%</b>	
<b>COPERTURA CREDITI DUBBI (inclusi stralci)</b>	36,4%	34,1%	<b>36,9%</b>	40,3% a livello BP 'Standalone'

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

### Commenti:

- Includendo la rilevante copertura derivante dalle garanzie reali, valorizzate al Fair Value, la copertura totale di sofferenze e incagli supera ampiamente il 100% (>115% al 31/12/2012) <sup>(2)</sup>.
- Nonostante un biennio difficile come il 2011-2012, il Recovery Rate<sup>(3)</sup> medio delle sofferenze gestite in tale periodo e' stato superiore al 102%, a conferma della capienza delle coperture dei deteriorati.
- A livello BP 'Standalone' la copertura delle sofferenze è pari al 58,3% e quella del totale crediti dubbi è pari al 40,3%.

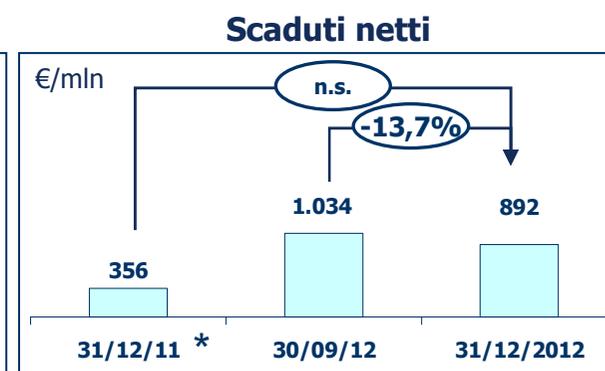
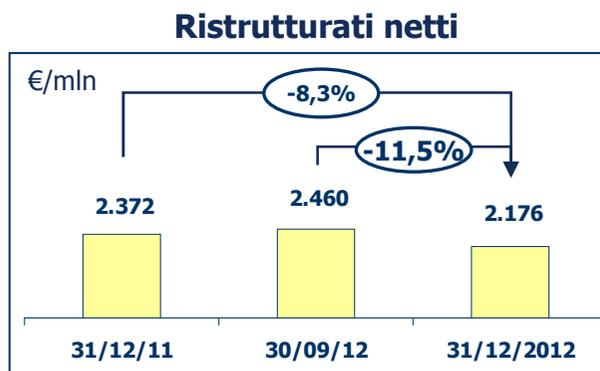
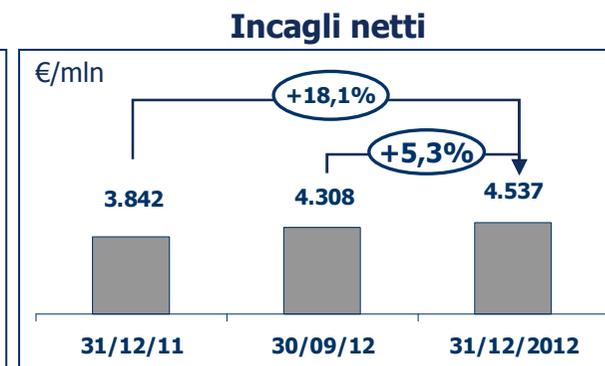
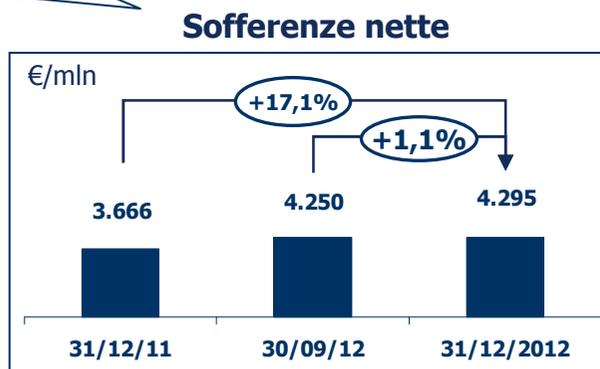
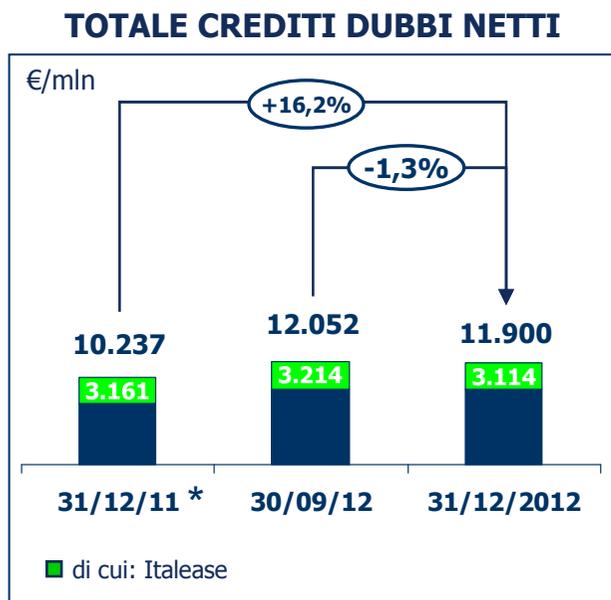
(1) I dati di confronto dell'esercizio 2011 sono storici e non includono il cambiamento normativo relativo agli scaduti avvenuto nel 1° tr. 2012.

(2) 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.

(3) Il Recovery Rate è calcolato sulla base degli impatti a conto economico derivanti dalla chiusura di posizioni a sofferenza nel biennio 2011-2012, escludendo il portafoglio di Italease e di Release ed escludendo le cessioni di sofferenze.

# Qualità del credito: crediti dubbi netti del Gruppo

Calo dei crediti dubbi netti nel 4° trim. 2012 di €153mln (-1,3%)



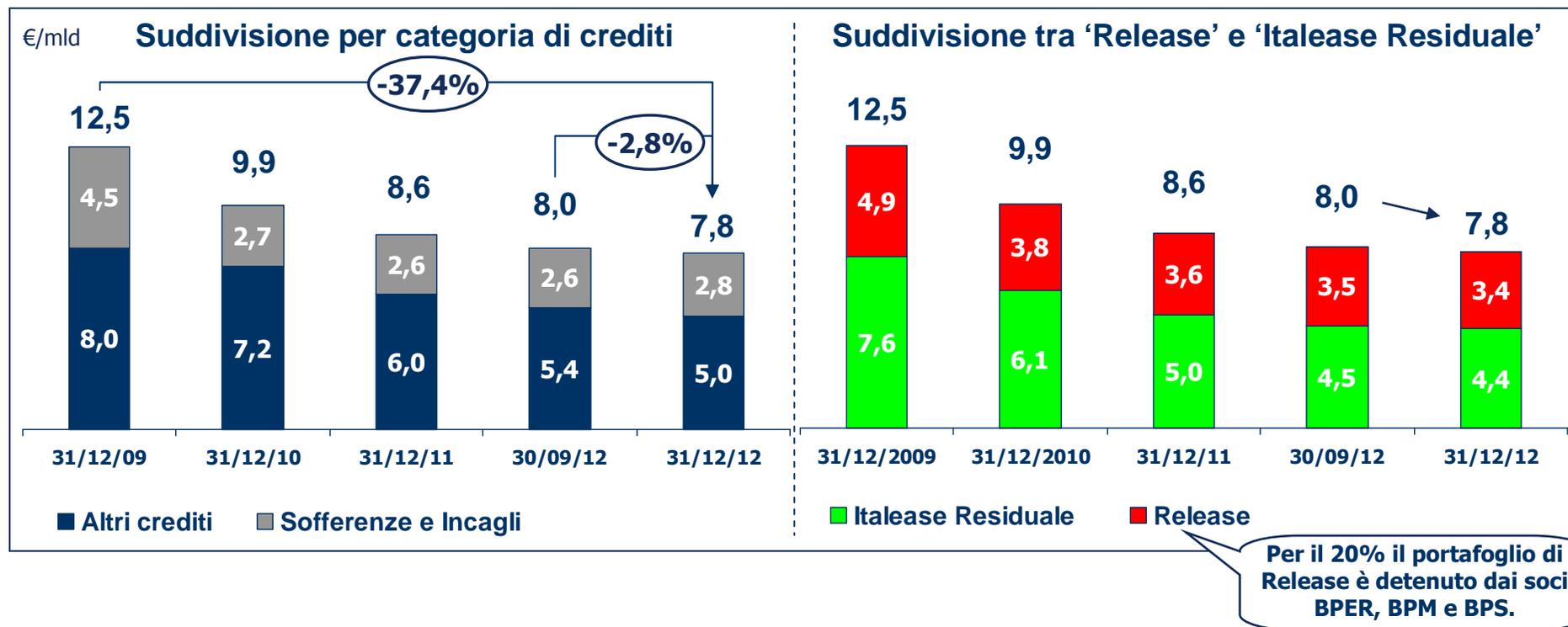
## Commenti:

- L'aumento delle coperture dei crediti dubbi del Gruppo ha consentito di ridurre il totale dei crediti dubbi netti.

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

# Italease: significativo 'downsizing' e 'derisking'

Evoluzione dei crediti lordi di Italease

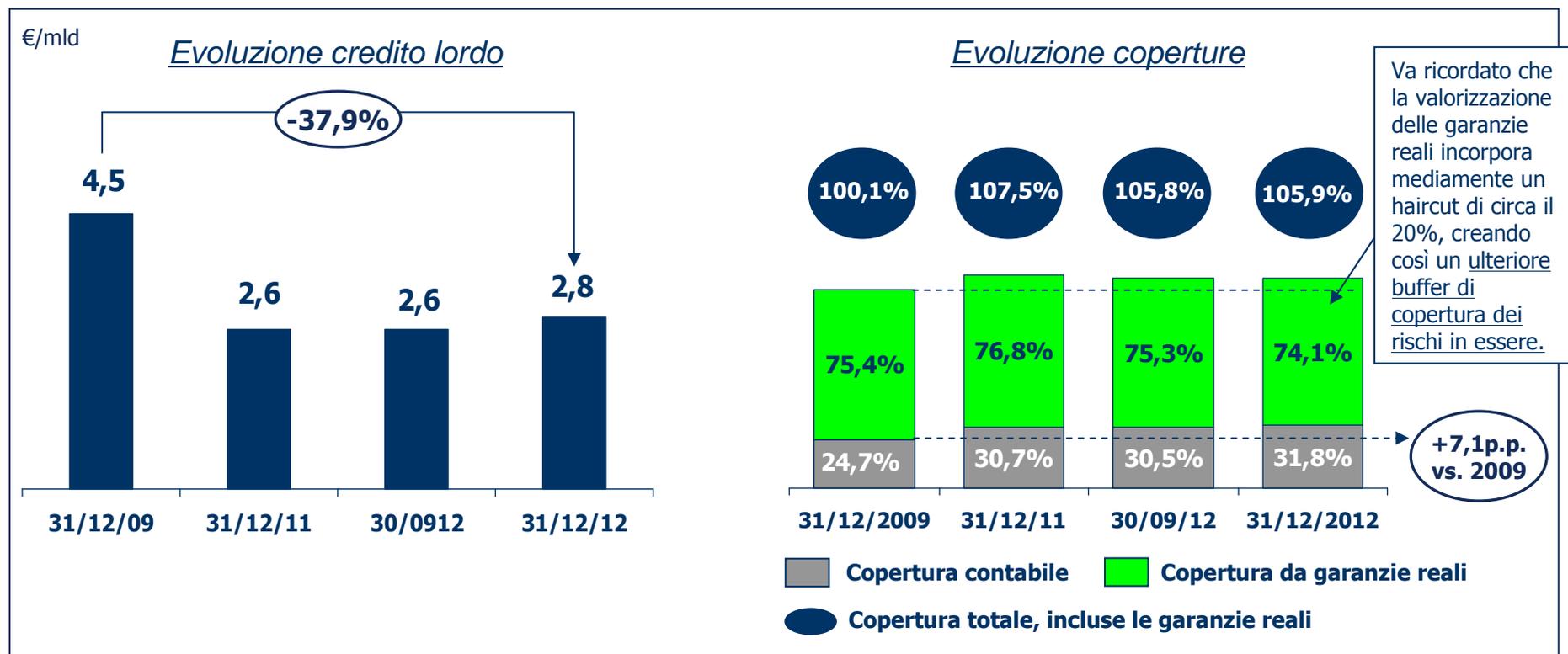


## Commenti:

- Dopo un rilevante **de-risking intrapreso tra il 2009 e il 2011**, il quarto trimestre del 2012 segna un modesto incremento di circa €200mln dell'aggregato Sofferenze e Incagli lordi di Italease (Release + Italease residuale), sostanzialmente legato al passaggio ad incaglio di una pratica a ristrutturati.
- Parallelamente, **si conferma il downsizing degli Altri crediti lordi** che registrano un'ulteriore riduzione di €1mld nel 2012.

# Italease: gestione prudente del credito deteriorato

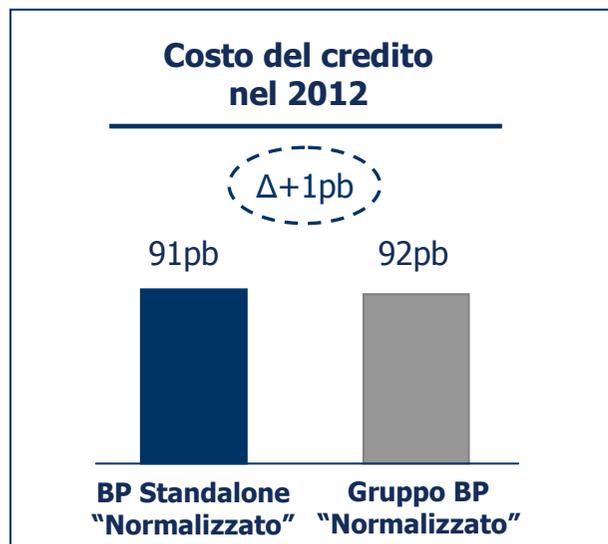
## Analisi evoluzione Sofferenze + Incagli: credito lordo e coperture



### Commenti:

- Incremento rilevante del livello di copertura dell'aggregato Sofferenze e Incagli lordi di Italease (Release + Italease residuale), con particolare riferimento alla componente cash (copertura contabile escludendo le garanzie reali), che cresce dal 24,7% di fine 2009 al 31,8% di fine 2012 (30,7% a fine 2011).
- Le garanzie reali, peraltro, pur sottoposte ad adeguati haircut, continuano a rappresentare un rilevante buffer di copertura.

## Costo del credito: impatto contenuto di Banca Italease



	Composizione crediti dubbi al 31/12/2012 (€/mld)		Rettifiche su crediti normalizzate nel 2012 (€/mln)		Copertura sofferenze incluse le garanzie reali (€/mln)
Italease	4,2	26%	65	7%	109%
BP standalone	12,1	74%	819	93%	93%
<b>Gruppo BP</b>	<b>16,2</b>	<b>100%</b>	<b>884</b>	<b>100%</b>	<b>96%</b>

>115% al Fair Value (for BP standalone)

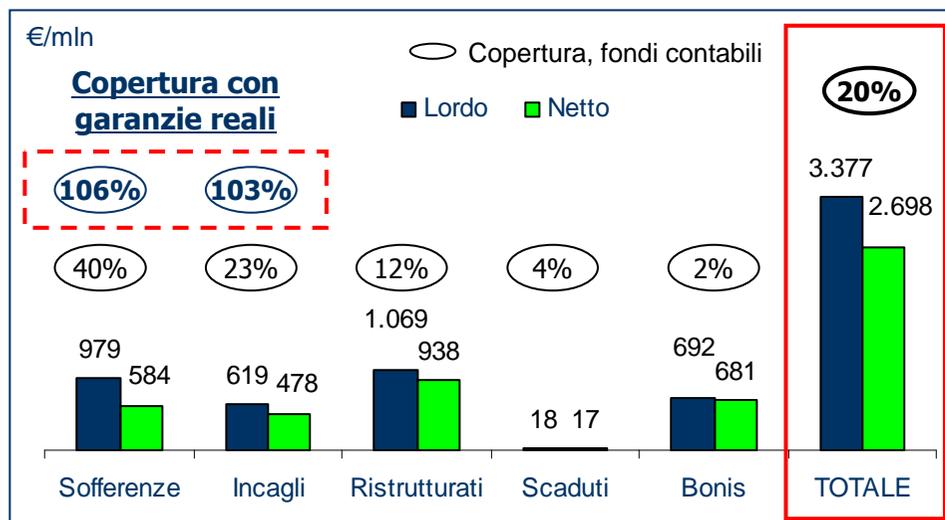
>115% al Fair Value (for Gruppo BP)

### Commenti:

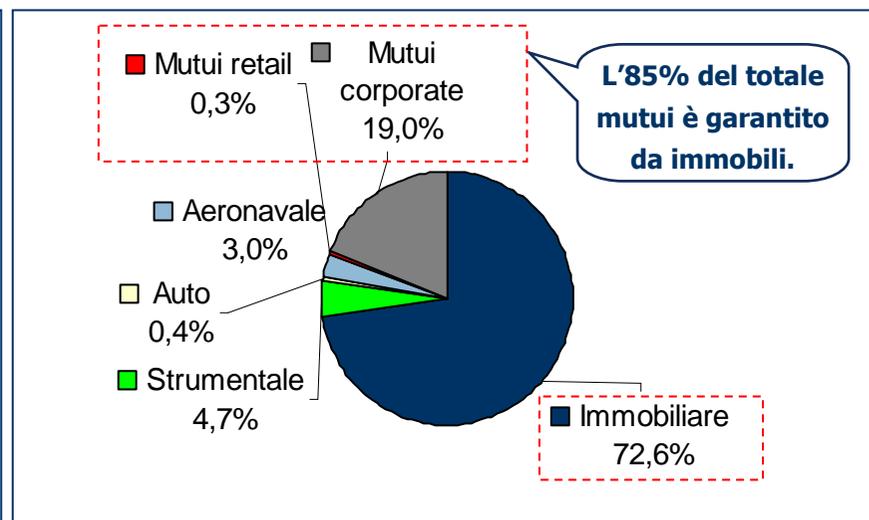
- Nonostante Banca Italease rappresenti il **26%** del totale crediti dubbi del Gruppo, nel 2012 evidenzia un impatto molto **limitato** sul costo del rischio di credito di Gruppo, generando solo **€65mln** di rettifiche normalizzate su crediti, ovvero il **7%** del totale.
- Pur incorporando mediamente un haircut di circa il 20% per la valorizzazione delle garanzie reali, la copertura di Italease si attesta ad un livello superiore al 100%.

# Portafoglio 'Release': analisi al 31/12/2012

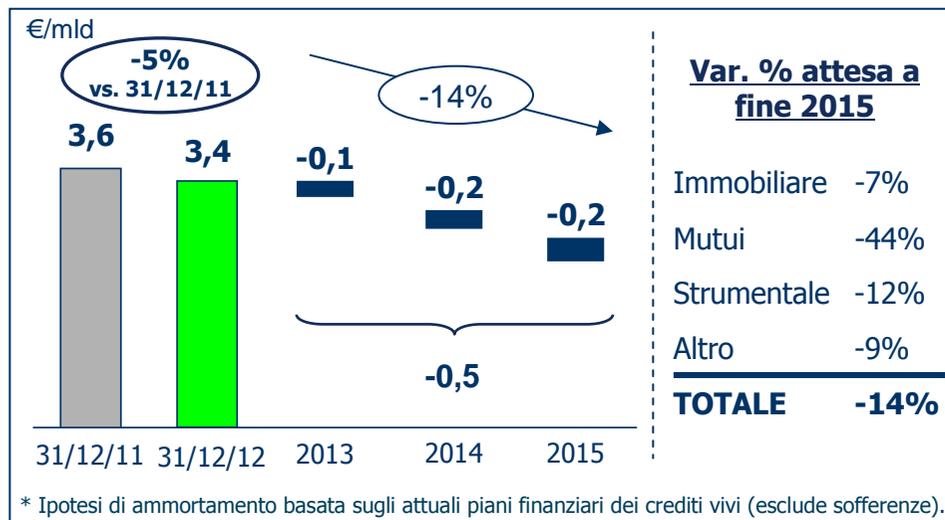
## Portafoglio crediti lordi: classificazione



## Suddivisione portafoglio crediti per tipologia



## Piano di ammortamento al 2015\*



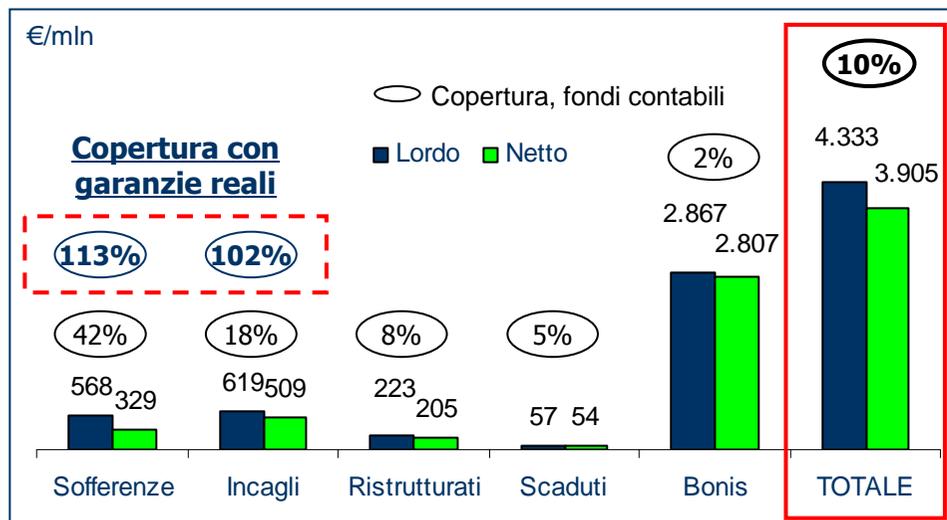
## Commenti:

- Il **portafoglio 'Release'** cala del 30% vs. fine 2009; nel medesimo periodo, l'aggregato dei crediti dubbi cala del 32%.
- I fondi rettificativi dei crediti di Release sono aumentati del 14,3% rispetto a settembre 2012, incrementando significativamente i livelli di copertura che, includendo le garanzie reali, sono pari al 106% per le sofferenze e al 103% per gli incagli.
- Piano ammortamento: crediti vivi -14% entro il 2015 (-€0,5mld).

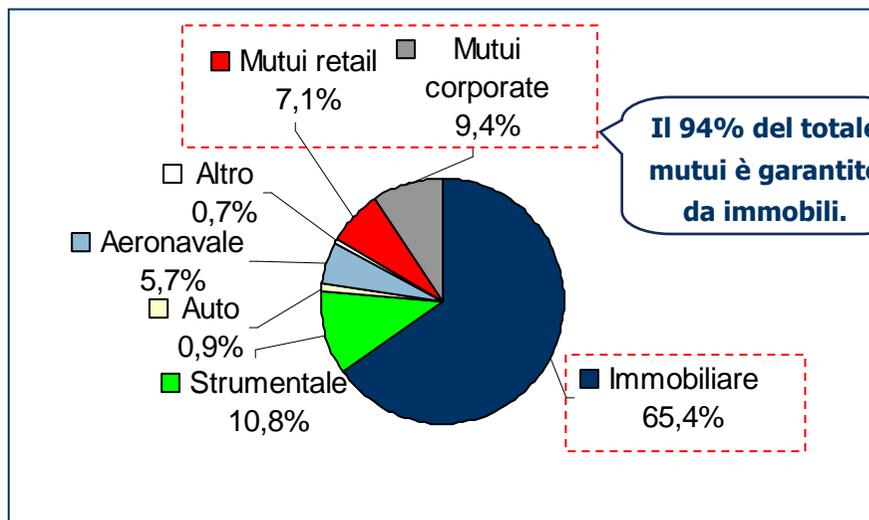
Dati gestionali.

# Portafoglio 'Italease Residuale': analisi al 31/12/2012

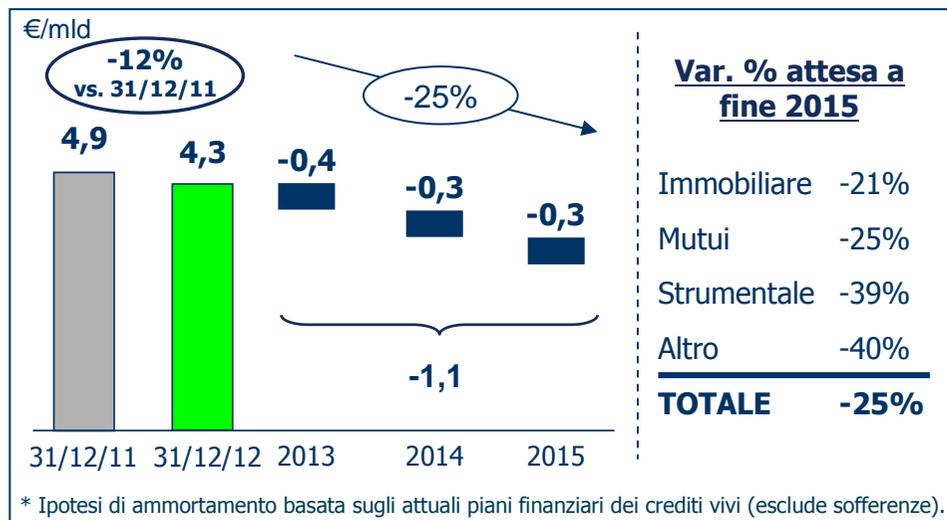
## Portafoglio crediti lordi: classificazione



## Suddivisione portafoglio crediti per tipologia



## Piano di ammortamento al 2015\*



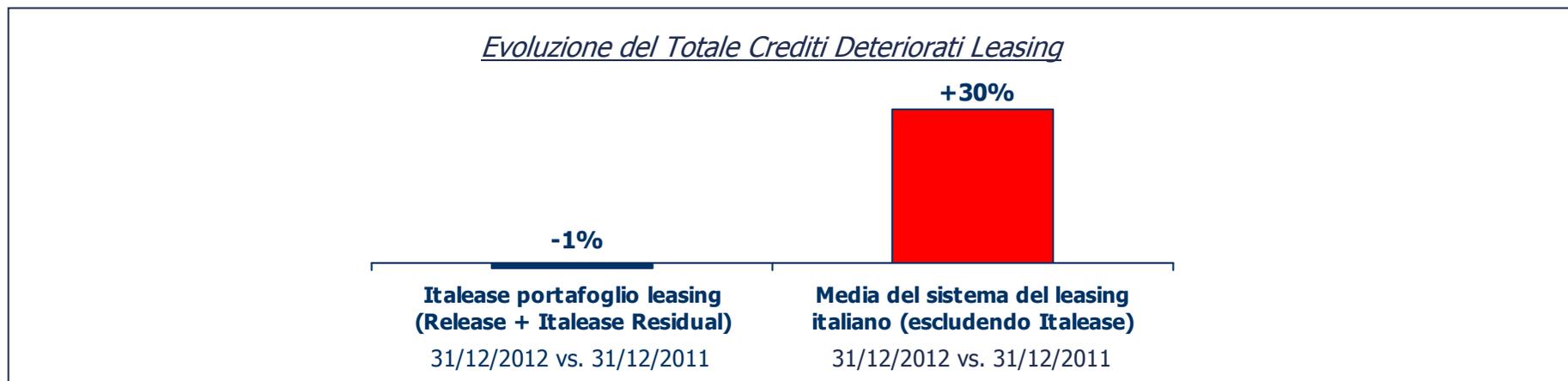
## Commenti:

- Il **portafoglio 'Italease Residuale'** cala del 41% vs. fine 2009, del 27% vs. fine 2010 e del 12% nel 2012.
- La **copertura**, includendo le **garanzie reali**, è pari al 113% per le sofferenze e al 102% per gli incagli.
- Entro il 2015 è previsto un piano di ammortamento dei crediti vivi del 25% del totale portafoglio (-€1,1mld).

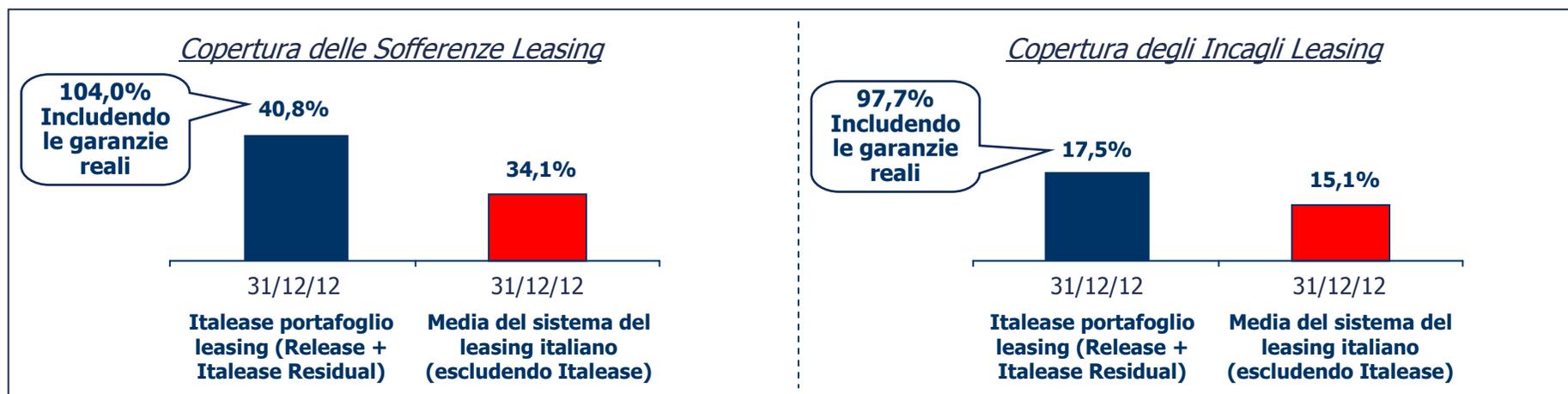
Dati gestionali.

# Profilo di rischio del portafoglio di Italease meglio del 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 31/12/2012: 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.



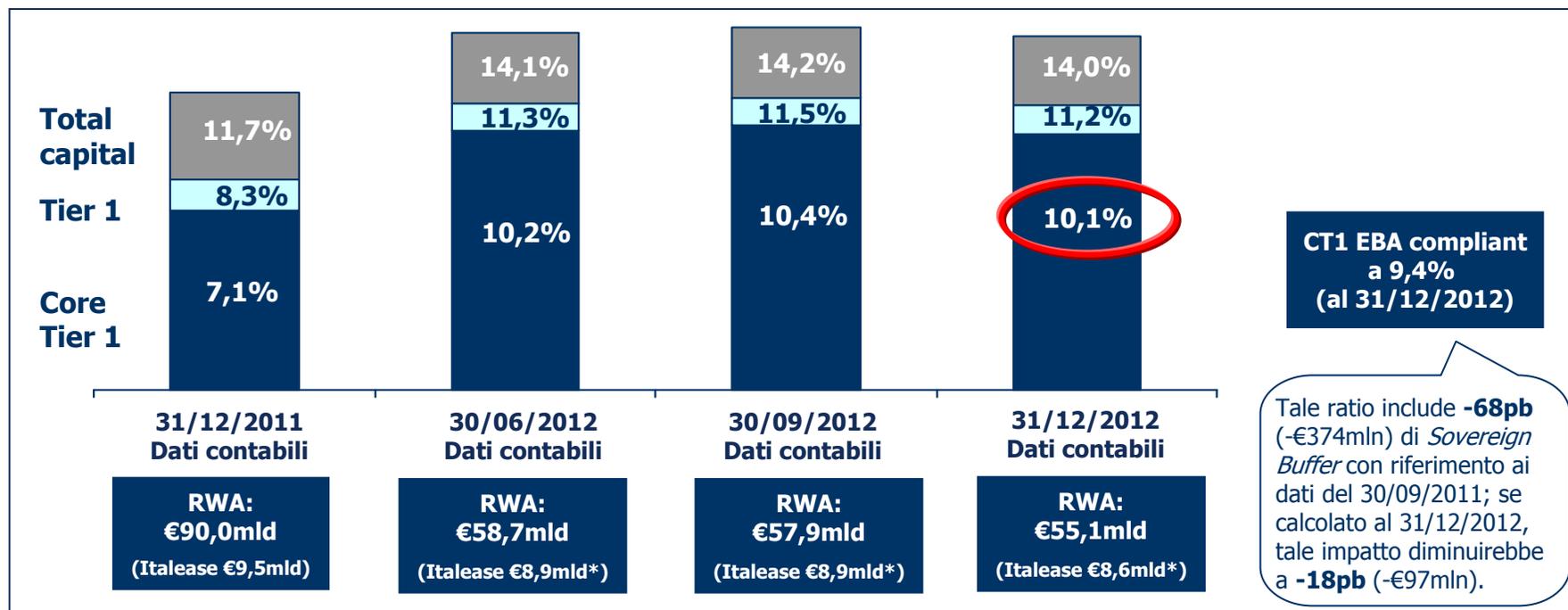
# Agenda

---

<b>Risultati consolidati al 31 dicembre 2012</b>	<u>Pagina</u>
• Messaggi di sintesi	3
• Analisi del conto economico	7
• Focus su funding e liquidità	21
• Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito	27
• <b>Adeguatezza patrimoniale</b>	<b>40</b>
• Conclusioni	43
<i>Appendice</i>	<i>46</i>

# Evoluzione dei coefficienti patrimoniali nel 2012

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



## Commenti:

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

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

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

## Impatto sul CT1 dei principali elementi negativi non ricorrenti del 4° trimestre 2012

	Impatto netto a conto economico nel 4° trim. 2012 (€/mln)	Impatto sul Core Tier 1 ratio al 31/12/2012 (Basilea 2.5)	Note
▪ Fair Value Option	-98	Neutro	Non incluso nel calcolo dei coefficienti patrimoniali di vigilanza.
▪ Partecipazione Agos/Ducato:	-399	-29pb	Impatto a CT1 ridotto del 50% in quanto le partecipazioni a patrimonio netto sono attualmente già dedotte al 50% (al 100% in Basilea 3 <i>fully phased</i> ).
- Accantonamento straordinario	-314	-29pb	
- Impairment integrale dell'avviamento incluso nella partecipazione in Agos/Ducato	-85	Neutro	
▪ Rettifiche su crediti straordinarie del 4° trim. 2012	-290	-16pb	Impatto inclusivo della riduzione dello <i>shortfall</i> su perdite attese (-€200mln) riferito solo alla componente straordinaria delle rettifiche su crediti (lo <i>shortfall</i> è dedotto oggi al 50% e al 100% in Basilea 3 <i>fully phased</i> ).
<b>Totale principali elementi non ricorrenti del 4° trim. 2012</b>	<b>-787</b>	<b>-45pb</b>	<b>Impatto neutro in Basilea 3 (<i>fully phased</i>)</b>
▪ Gestione 4° trim. 2012 e riduzione RWA		+11pb	
<b>Totale impatto nel 4° trimestre 2012</b>		<b>-34pb</b>	

**L'impatto dei principali elementi negativi non ricorrenti del 4° trimestre 2012 sul CT1 al 31/12/2012 è limitato a -45pb e neutro in Basilea 3 *fully phased*.**



# Agenda

---

<b>Risultati consolidati al 31 dicembre 2012</b>	<u>Pagina</u>
• Messaggi di sintesi	3
• Analisi del conto economico	7
• Focus su funding e liquidità	21
• Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito	27
• Adeguatezza patrimoniale	40
• <b>Conclusioni</b>	<b>43</b>
<i>Appendice</i>	46

## Performance 2012 in sintesi: solide basi per il 2013

### ☐ Buona performance operativa del *core business*:

- Incremento del 2,9% a/a dell'aggregato margine d'interesse, commissioni ed altri proventi netti.
- Sensibile contenimento dei costi operativi: -5,7% a/a

### ☐ Efficace gestione dei crediti dubbi:

- Incremento delle coperture dei crediti dubbi (+2,8 p.p. vs. settembre 2012) e calo dei crediti dubbi netti (-1,3% nel trim.), grazie all'incremento significativo delle rettifiche di valore su crediti nel quarto trimestre.
- Costo del rischio di credito del Gruppo: 92pb escludendo le rettifiche di carattere straordinarie (133pb includendole).
- Calo dei flussi lordi di crediti deteriorati del BP 'standalone' (-21% a/a).

### ☐ Eccellente profilo di liquidità:

- Ca. €28mld di attivi liquidi, di cui 14,5mld ulteriori attivi liberi stanziabili
- Coefficienti di liquidità di Basilea 3 (LCR e NSFR): > 100%

### ☐ Rilevante rafforzamento patrimoniale:

- Core Tier 1 Basilea 2.5 pari a 10,1%, +300pb a/a, pur incorporando un impatto negativo di -45pb come effetto dei rilevanti elementi straordinari del 4° trimestre 2012.
- CT1 EBA *compliant*: 9,4%.
- Ulteriore rafforzamento atteso nel 2013 dalla validazione dei modelli interni per i rischi operativi.



## Linee guida per il 2013

---

**Pur in presenza di un contesto macroeconomico ancora difficile, il Gruppo risulta ben posizionato, grazie:**

- al robusto profilo di liquidità raggiunto;**
- al significativo rafforzamento della propria posizione patrimoniale;**
- al proprio radicamento territoriale.**

**Durante il corso del 2013 la gestione del *core business* bancario prevede:**

- sviluppo dei segmenti *core* e della redditività, con un focus ancora più forte sull'acquisizione di clientela;**
- una continua attenzione al contenimento dei costi di struttura;**
- una politica di accantonamenti sempre prudente, anche se in via di normalizzazione ...**

**... con indubbi benefici qualora si dovessero concretizzare le previsioni di un miglioramento del contesto a partire dalla fine dell'anno.**





## *Appendice*





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





## Appendice

# Note metodologiche (2/8)

---

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

Margine di interesse: l'impatto sul conto economico dell'esercizio 2012 è pari a -15,2 milioni (+1,1 milioni nel quarto trimestre) ed a -82,1 milioni nel 2011, ed è principalmente riconducibile al maggior valore riconosciuto in sede di PPA ai crediti acquistati nell'ambito dell'operazione di aggregazione.

Altri proventi netti di gestione: l'impatto sul conto economico del 2012 è pari a -34,9 milioni (-8,7 milioni nel quarto trimestre 2012) ed a -37,6 milioni nel 2011 ed è rappresentato dalle quote di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali aventi vita utile definita iscritte in sede di PPA.

Ne derivano i seguenti impatti sul conto economico dell'esercizio 2012:

- proventi operativi: -50,1 milioni (-7,7 milioni nel quarto trimestre e -123,4 milioni al 31 dicembre 2011);
- risultato della gestione operativa: -55,9 milioni (-10,7 milioni nel quarto trimestre e -128,0 milioni al 31 dicembre 2011);
- risultato al lordo delle imposte : -55,6 milioni (-10,7 milioni nel quarto trimestre e -134,5 milioni al 31 dicembre 2011);
- imposte sul reddito: +18,3 milioni (+3,4 milioni nel quarto trimestre e +37,8 milioni al 31 dicembre 2011);

L'effetto complessivo sull'utile netto consolidato è pertanto pari a -37,3 milioni al 31 dicembre 2012 (-7,2 milioni nel quarto trimestre e -96,7 milioni al 31 dicembre 2011).





## Appendice

# Note metodologiche (3/8)

---

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

Margine di interesse: l'impatto sul conto economico è pari a -15,5 milioni al 31 dicembre 2012 (-1,8 milioni nel quarto trimestre 2012) ed a -44,8 milioni al 31 dicembre 2011 ed è riconducibile al minor valore attribuito in sede di PPA alle passività finanziarie emesse da Banca Italease nell'ambito dell'operazione di aggregazione. L'impatto negativo deriva dalla conseguente integrazione degli interessi passivi rilevati da Banca Italease a fronte delle suddette passività finanziarie per la quota non riacquistata successivamente all'1 luglio 2009.

Risultato netto finanziario: nessun impatto al 31 dicembre 2012 (come pure nel quarto trimestre) ed a -6,1 milioni al 31 dicembre 2011 ed è anch'esso riconducibile al minor valore attribuito in sede di PPA alle passività finanziarie emesse da Banca Italease nell'ambito dell'operazione di aggregazione. L'impatto negativo deriva dai riacquisti delle suddette passività finanziarie effettuati nei periodi posti a confronto.

Ne derivano i seguenti impatti sul conto economico dell'esercizio 2012:

- proventi operativi: - 15,5 milioni (-1,8 milioni nel quarto trimestre e -50,9 milioni al 31 dicembre 2011);
- risultato della gestione operativa: - 15,5 milioni (-1,8 milioni nel quarto trimestre e -50,9 milioni al 31 dicembre 2011);
- risultato al lordo delle imposte : - 15,5 milioni (-1,8 milioni nel quarto trimestre e -50,9 milioni al 31 dicembre 2011);
- imposte sul reddito: +5,1 milioni (+0,6 milioni nel quarto trimestre e +16,5 milioni al 31 dicembre 2011);

L'effetto complessivo sull'utile netto consolidato è pertanto pari a -10,3 milioni al 31 dicembre 2012 (-1,2 milioni nel quarto trimestre 2012 e -34,2 milioni al 31 dicembre 2011).

Sommando gli effetti della PPA relativa al gruppo ex – BPI e quelli del gruppo facente capo a Banca Italease il risultato netto del conto economico al 31 dicembre 2012 risulta impattato negativamente dalle PPA per complessivi 47,6 milioni (-130,9 milioni l'impatto sul risultato netto del 31 dicembre 2011).



## Note metodologiche (4/8)

---

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

Nell'ambito delle società consolidate integralmente si segnala che già dal primo trimestre 2012 le società B.P.I. International UK Ltd, Istituto Pisano Leasing S.p.A., Tirrena Professional Factor S.p.A. ed Acque Minerali Riunite S.p.A. non sono più incluse nel Gruppo Banco Popolare in seguito alla chiusura delle procedure di liquidazione ed alla cancellazione delle società stesse dal Registro delle Imprese. Nel quarto trimestre 2012 risultano pure uscite dall'area di consolidamento la società Auto Trading Leasing IFN S.A., e le seguenti società in seguito alle operazioni di fusione per incorporazione: Mercantile Leasing S.p.A. in Banca Italease S.p.A., Società Gestione Crediti BP Soc. Cons. per Az. nel Banco Popolare Soc. Coop. ed infine la Compagnia Finanziaria Ligure Piemontese S.p.A. (in liquidazione) nella Holding di Partecipazioni Finanziarie BP S.p.A.. Per contro la società P.M.G. S.r.l. in liquidazione, valutata a patrimonio netto fino alla fine dello scorso esercizio, è stata consolidata integralmente a partire dalla data di acquisizione del controllo avvenuto nel corso del primo trimestre 2012.

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

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

Le suddette variazioni dell'area di consolidamento non alterano la significatività del confronto tra i dati del 2012 e quelli dell'esercizio precedente.

## 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 dell'esercizio 2012 risulta penalizzato dall'impatto derivante dall'incremento del valore contabile delle passività finanziarie di propria emissione valutate al fair value come conseguenza del miglioramento del merito creditizio del Banco Popolare registrato rispetto alla fine del precedente esercizio (475,0 milioni al lordo degli effetti fiscali). Beneficia invece delle plusvalenze rilevate a seguito del riacquisto (buy back), effettuato nel febbraio 2012, delle proprie passività finanziarie e della chiusura anticipata dei relativi derivati correlati (109,9 milioni al lordo degli effetti fiscali).

Nell'esercizio 2012 si registra inoltre l'apporto negativo per 116,3 milioni della partecipata Agos Ducato, rilevato nella voce Perdite delle partecipazioni valutate al patrimonio netto, che include la quota di pertinenza del Gruppo della stima 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.

Vi è da tener conto inoltre di rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni per complessivi 442,5 milioni di cui 399,5 milioni riferiti alla sola partecipazione Agos-Ducato.

Infine il risultato economico del 2012 beneficia dell'iscrizione del credito derivante dal riconoscimento della deducibilità, ai fini IRES, dell'IRAP che ha gravato sul costo del lavoro del personale dipendente per i periodi d'imposta antecedenti a quello in corso al 31 dicembre 2012, per un importo complessivo di 68,9 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 (6/8)

---

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

L' esercizio precedente beneficiava invece dell'impatto positivo derivante dal decremento del valore contabile delle passività finanziarie di propria emissione valutate al fair value come conseguenza del peggioramento del merito creditizio del Banco Popolare (+464,2 milioni al lordo degli effetti fiscali) oltre che delle plusvalenze rilevate a seguito della cessione parziale della quota di partecipazione detenuta nell'Istituto Centrale delle Banche Popolari (47,2 milioni al lordo degli effetti fiscali) e della cessione di immobili ed altre partecipazioni per complessivi 17,7 milioni.

Sempre nel precedente esercizio il conto economico era stato addebitato per oneri di incentivazione all'esodo e l'attivazione del fondo esuberi per 55,1 milioni.

Il conto economico dello scorso esercizio risultava inoltre penalizzato dalla rilevazione di rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni per 2.832,7 milioni (al lordo del beneficio fiscale pari a 277,3 milioni ed agli effetti imputabili ai soci di minoranza per 3,1 milioni). Beneficiava infine dei vantaggi fiscali conseguenti alle operazioni di affrancamento degli avviamenti impliciti nel valore di iscrizione delle partecipazioni e di quelli iscritti nel bilancio individuale del Banco Popolare in seguito all'operazione di fusione delle Banche del Territorio per l'importo complessivo di 307,7 milioni.

## Note metodologiche (7/8)

---

### 4. Altre note esplicative

La Relazione Finanziaria riflette su base consolidata i progetti di bilancio del Banco Popolare e delle società controllate predisposti con riferimento al 31 dicembre 2012 ovvero, in mancanza, le più recenti situazioni contabili approvate.

Analogamente, la valutazione a patrimonio netto delle imprese collegate è stata effettuata sulla base delle informazioni contabili trasmesse al Banco Popolare riferite al 31 dicembre 2012 ovvero, in mancanza, delle più recenti situazioni patrimoniali predisposte dalla società collegate. Si segnala che la collegata Agos-Ducato non ha ancora predisposto il proprio progetto di bilancio al 31 dicembre 2012. Nella situazione di incertezza conseguente alla mancanza delle informazioni necessarie per condurre una normale valutazione della partecipazione in base al metodo del patrimonio netto, il bilancio consolidato del Banco Popolare include la quota di pertinenza del risultato dell'esercizio della collegata in corso di formazione quale risultava dalle comunicazioni dalla stessa fornite ai fini della predisposizione del resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2012. Il rischio connesso all'investimento partecipativo è stato prudentemente valutato nell'ambito dell'impairment test condotto sul valore della partecipazione sulla base delle informazioni disponibili.

Anche la collegata Energreen non ha ancora predisposto il proprio progetto di bilancio al 31 dicembre 2012. Il bilancio consolidato è stato conseguentemente redatto prendendo in considerazione la più recente situazione patrimoniale predisposta che risulta riferita al 30 giugno 2012. Pertanto il conto economico consolidato non include la quota di competenza del risultato generato nel corso del secondo semestre 2012 da parte di Energreen.

Si precisa che il Gruppo si è avvalso della facoltà di applicare anticipatamente la nuova versione del principio IAS 19, omologata con il Regolamento CE n. 475 del 5 giugno 2012, a partire dalla Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata. Pertanto, ai fini dell'informativa comparativa, relativa ai periodi posti a confronto, gli utili e le perdite attuariali contabilizzati nelle voci del conto economico riclassificato "Spese per il personale" sono stati riesposti, al netto della relativa fiscalità (inclusa nella voce del conto economico riclassificato "Imposte sul reddito dell'operatività corrente") e della quota di terzi nella voce di Stato Patrimoniale "Capitale e riserve". In particolare, per i dati al 31 dicembre 2011, gli utili netti attuariali oggetto di riesposizione ammontano a 1,6 milioni al lordo delle imposte (1,2 milioni al netto degli effetti fiscali). Si segnala che, per l'esercizio 2012, la valutazione attuariale delle obbligazioni relative ai benefici ai dipendenti ha comportato la rilevazione di perdite attuariali lorde pari a 36,7 milioni (27,3 milioni al netto degli effetti fiscali), in contropartita diretta delle riserve patrimoniali.

In aggiunta alle riesposizioni richieste dal cambiamento del principio contabile IAS 19 si evidenzia che alcune voci degli schemi di conto economico relative ai periodi precedenti sono state riesposte rispetto a quanto pubblicato nelle precedenti rendicontazioni al fine di garantire un confronto omogeneo rispetto ai criteri espositivi seguiti al 31 dicembre 2012 e per riflettere retroattivamente quanto richiesto dall'IFRS 5 in merito ai gruppi di attività in via di dismissione.

## Note metodologiche (8/8)

---

### 5. Altre note esplicative (segue)

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

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

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

## Modifiche normative che hanno impattato sul margine di interesse

- Tra le varie norme inserite nel D.L. 201/2011 (c.d. 'Salva Italia', convertito con legge n. 214/2011) si è previsto che:
  - a fronte di uno scoperto/sconfino, le banche possano applicare, in aggiunta agli interessi, una sola "commissione di istruttoria veloce" (CIV) in misura fissa, predeterminata e correlata ai costi sostenuti dalla banca (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

<b>Voci dell'attivo riclassificate</b> (migliaia di euro)	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011 (*)</b>	<b>Variazioni</b>	
Cassa e disponibilità liquide	672.164	577.957	94.207	16,3%
Attività finanziarie e derivati di copertura	24.201.862	19.425.247	4.776.615	24,6%
Crediti verso banche	4.471.871	8.686.526	(4.214.655)	(48,5%)
Crediti verso clientela	91.481.232	93.394.325	(1.913.093)	(2,0%)
Partecipazioni	847.506	1.180.387	(332.881)	(28,2%)
Attività materiali	2.105.112	2.147.443	(42.331)	(2,0%)
Attività immateriali	2.325.166	2.354.623	(29.457)	(1,3%)
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	256.387	173.442	82.945	47,8%
Altre voci dell'attivo	5.560.084	6.186.668	(626.584)	(10,1%)
<b>Totale</b>	<b>131.921.384</b>	<b>134.126.618</b>	<b>(2.205.234)</b>	<b>(1,6%)</b>

<b>Voci del passivo riclassificate</b> (migliaia di euro)	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011 (*)</b>	<b>Variazioni</b>	
Debiti verso banche	17.573.037	14.429.808	3.143.229	21,8%
Debiti verso clientela, titoli in circolazione e passività finanziarie valutate al fair value	94.506.345	100.199.959	(5.693.614)	(5,7%)
Passività finanziarie e derivati di copertura	6.352.817	5.089.143	1.263.674	24,8%
Fondi del passivo	1.134.708	1.144.039	(9.331)	(0,8%)
Passività associate ad attività in via di dismissione	84.726	2.962	81.764	2760,4%
Altre voci del passivo	3.288.847	3.837.399	(548.552)	(14,3%)
Patrimonio di pertinenza di terzi	368.517	385.880	(17.363)	(4,5%)
Patrimonio netto	8.612.387	9.037.428	(425.041)	(4,7%)
- Capitale e riserve	9.556.943	11.295.865	(1.738.922)	(15,4%)
- Risultato del periodo	(944.556)	(2.258.437)	(1.313.881)	(58,2%)
<b>Totale</b>	<b>131.921.384</b>	<b>134.126.618</b>	<b>(2.205.234)</b>	<b>(1,6%)</b>

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

## Appendice: Gruppo Banco Popolare

# Conto economico consolidato ufficiale: evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate - €/mIn	4° Tr. 12	3° Tr. 12	2° Tr. 12	1° Tr. 12	4° Tr. 11	3° Tr. 11	2° Tr. 11	1° Tr. 11
Margine di interesse	402,7	441,7	444,8	470,2	457,0	459,9	442,7	445,1
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	25,3	(33,0)	(66,0)	6,9	(35,3)	4,5	13,9	9,0
<b>Margine finanziario</b>	<b>428,0</b>	<b>408,7</b>	<b>378,8</b>	<b>477,1</b>	<b>421,7</b>	<b>464,4</b>	<b>456,6</b>	<b>454,2</b>
Commissioni nette	352,2	334,6	341,3	336,3	304,1	313,5	320,4	333,8
Altri proventi/oneri netti di gestione	45,5	18,8	13,0	9,4	4,4	7,6	24,8	7,5
Risultato netto finanziario (escl. il risultato della Fair Value Option - FVO)	43,1	90,3	52,4	282,7	84,1	(99,7)	66,7	181,9
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>440,8</b>	<b>443,7</b>	<b>406,7</b>	<b>628,3</b>	<b>392,7</b>	<b>221,3</b>	<b>411,9</b>	<b>523,3</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>868,8</b>	<b>852,4</b>	<b>785,5</b>	<b>1.105,4</b>	<b>814,4</b>	<b>685,8</b>	<b>868,4</b>	<b>977,4</b>
Spese per il personale	(310,8)	(354,1)	(365,6)	(364,5)	(379,7)	(370,2)	(380,0)	(375,5)
Altre spese amministrative	(147,9)	(187,9)	(182,3)	(186,7)	(169,3)	(195,7)	(189,5)	(189,5)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(62,4)	(32,7)	(30,3)	(35,4)	(46,6)	(32,7)	(37,7)	(31,6)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(521,1)</b>	<b>(574,6)</b>	<b>(578,2)</b>	<b>(586,5)</b>	<b>(595,6)</b>	<b>(598,5)</b>	<b>(607,2)</b>	<b>(596,6)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>347,7</b>	<b>277,8</b>	<b>207,2</b>	<b>518,9</b>	<b>218,8</b>	<b>87,2</b>	<b>261,2</b>	<b>380,8</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(683,5)	(203,9)	(185,6)	(211,4)	(167,1)	(191,4)	(192,9)	(207,4)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(21,4)	(4,6)	(15,1)	(1,6)	(54,2)	(11,3)	(25,5)	(1,6)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	8,0	(9,6)	60,4	(72,2)	(55,0)	(7,1)	(7,7)	5,4
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	0,1	(0,8)	5,4	(0,0)	3,3	2,2	14,9	47,8
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(349,1)</b>	<b>59,0</b>	<b>72,3</b>	<b>233,7</b>	<b>(54,2)</b>	<b>(120,3)</b>	<b>50,0</b>	<b>225,0</b>
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	(5,3)	(62,5)	13,7	(125,1)	279,6	15,0	(34,5)	(86,3)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	(22,0)	(1,1)	(2,0)	(0,8)	(5,2)	(3,5)	15,6	5,0
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	16,3	(0,8)	(5,6)	(4,9)	(7,0)	(4,4)	(1,8)	(6,1)
<b>Risultato netto del periodo ante impairment</b>	<b>(360,0)</b>	<b>(5,4)</b>	<b>78,4</b>	<b>102,9</b>	<b>213,2</b>	<b>-113,3</b>	<b>29,2</b>	<b>137,6</b>
Impairment su avviamenti e partecipazioni	(432,5)		(10,0)		(2.832,3)	(0,4)		
<b>Risultato netto del periodo escludendo la FVO</b>	<b>(792,5)</b>	<b>(5,4)</b>	<b>68,4</b>	<b>102,9</b>	<b>(2.619,1)</b>	<b>(113,7)</b>	<b>29,2</b>	<b>137,6</b>
Risultato della FVO	(146,7)	(115,7)	104,0	(316,7)	58,1	367,4	153,3	(114,6)
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	48,5	38,2	(34,4)	104,7	(19,2)	(121,5)	(53,0)	37,0
<b>Risultato netto del periodo escludendo la FVO</b>	<b>(890,7)</b>	<b>(82,8)</b>	<b>138,1</b>	<b>(109,1)</b>	<b>(2.580,2)</b>	<b>132,2</b>	<b>129,5</b>	<b>60,0</b>

Nota: Per definizione post PPA

## Appendice: Gruppo Banco Popolare

# Effetto PPA: evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate - €/mln	4° Tr. 12	3° Tr. 12	2° Tr. 12	1° Tr. 12	4° Tr. 11	3° T r. 11	2° Tr. 11	1° Tr. 11
Margine di interesse	(0,7)	(3,5)	(11,2)	(15,3)	(27,8)	(31,5)	(33,3)	(34,3)
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Margine finanziario</b>	<b>(0,7)</b>	<b>(3,5)</b>	<b>(11,2)</b>	<b>(15,3)</b>	<b>(27,8)</b>	<b>(31,5)</b>	<b>(33,3)</b>	<b>(34,3)</b>
Commissioni nette	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri proventi/oneri netti di gestione	(8,7)	(8,7)	(8,7)	(8,7)	(9,4)	(9,4)	(9,4)	(9,4)
Risultato netto finanziario	-	-	-	-	(1,3)	(0,6)	(1,9)	(5,9)
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>(8,7)</b>	<b>(8,7)</b>	<b>(8,7)</b>	<b>(8,7)</b>	<b>(10,7)</b>	<b>(10,0)</b>	<b>(11,3)</b>	<b>(15,3)</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>(9,4)</b>	<b>(12,2)</b>	<b>(19,9)</b>	<b>(24,0)</b>	<b>(38,5)</b>	<b>(41,6)</b>	<b>(44,5)</b>	<b>(49,7)</b>
Spese per il personale	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre spese amministrative	-	-	-	-	-	-	-	-
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(3,0)	(0,9)	(0,9)	(0,9)	(1,8)	(1,0)	(0,9)	(1,0)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(3,0)</b>	<b>(0,9)</b>	<b>(0,9)</b>	<b>(0,9)</b>	<b>(1,8)</b>	<b>(1,0)</b>	<b>(0,9)</b>	<b>(1,0)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>(12,4)</b>	<b>(13,2)</b>	<b>(20,9)</b>	<b>(25,0)</b>	<b>(40,3)</b>	<b>(42,5)</b>	<b>(45,5)</b>	<b>(50,6)</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	-	-	-	-	-	-	-	-
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	0,0	-	-	0,4	-	-	-	-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	-	-	-	(0,1)	0,3	(0,1)	(0,8)	(5,9)
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(12,4)</b>	<b>(13,2)</b>	<b>(20,9)</b>	<b>(24,7)</b>	<b>(40,0)</b>	<b>(42,6)</b>	<b>(46,3)</b>	<b>(56,5)</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	4,0	4,3	6,9	8,2	10,5	14,6	11,2	18,0
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismiss. al netto delle imposte	-	-	-	-	(0,1)	-	-	-
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0,0	0,0	0,0	0,0	(0,4)	0,2	0,2	0,2
<b>Risultato netto</b>	<b>(8,4)</b>	<b>(8,8)</b>	<b>(14,0)</b>	<b>(16,4)</b>	<b>(30,0)</b>	<b>(27,8)</b>	<b>(34,9)</b>	<b>(38,3)</b>

## Appendice: Gruppo Banco Popolare

# Conto economico pre PPA: evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate - €/mIn	4° Tr. 12	3° Tr. 12	2° Tr. 12	1° Tr. 12	4° Tr. 11	3° Tr. 11	2° Tr. 11	1° Tr. 11
Margine di interesse	403,5	445,2	456,0	485,5	484,8	491,4	475,9	479,5
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	25,3	(33,0)	(66,0)	6,9	(35,3)	4,5	13,9	9,0
<b>Margine finanziario</b>	<b>428,8</b>	<b>412,2</b>	<b>390,0</b>	<b>492,4</b>	<b>449,5</b>	<b>496,0</b>	<b>489,8</b>	<b>488,5</b>
Commissioni nette	352,2	334,6	341,3	336,3	304,1	313,5	320,4	333,8
Altri proventi/oneri netti di gestione	54,3	27,6	21,7	18,1	13,8	16,9	34,2	16,9
Risultato netto finanziario (escl. il risultato della Fair Value Option - FVO)	43,1	90,3	52,4	282,7	85,4	(99,0)	68,6	187,9
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>449,5</b>	<b>452,4</b>	<b>415,4</b>	<b>637,1</b>	<b>403,3</b>	<b>231,4</b>	<b>423,2</b>	<b>538,6</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>878,3</b>	<b>864,6</b>	<b>805,4</b>	<b>1.129,4</b>	<b>852,8</b>	<b>727,3</b>	<b>913,0</b>	<b>1.027,1</b>
Spese per il personale	(310,8)	(354,1)	(365,6)	(364,5)	(379,7)	(370,2)	(380,0)	(375,5)
Altre spese amministrative	(147,9)	(187,9)	(182,3)	(186,7)	(169,3)	(195,7)	(189,5)	(189,5)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(59,4)	(31,7)	(29,3)	(34,5)	(44,7)	(31,7)	(36,7)	(30,7)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(518,1)</b>	<b>(573,7)</b>	<b>(577,3)</b>	<b>(585,6)</b>	<b>(593,7)</b>	<b>(597,6)</b>	<b>(606,3)</b>	<b>(595,7)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>360,2</b>	<b>291,0</b>	<b>228,1</b>	<b>543,8</b>	<b>259,1</b>	<b>129,7</b>	<b>306,7</b>	<b>431,4</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(683,5)	(203,9)	(185,6)	(211,4)	(167,1)	(191,4)	(192,9)	(207,4)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(21,4)	(4,6)	(15,1)	(1,6)	(54,2)	(11,3)	(25,5)	(1,6)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	7,9	(9,6)	60,4	(72,5)	(55,0)	(7,1)	(7,7)	5,4
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	0,2	(0,8)	5,4	0,0	3,0	2,3	15,7	53,7
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(336,5)</b>	<b>72,2</b>	<b>93,1</b>	<b>258,4</b>	<b>(14,2)</b>	<b>(77,7)</b>	<b>96,3</b>	<b>281,5</b>
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	(9,3)	(66,9)	6,9	(133,3)	269,2	0,4	(45,7)	(104,3)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	(22,2)	(1,1)	(2,0)	(0,8)	(5,1)	(3,5)	15,6	5,0
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	16,3	(0,8)	(5,6)	(4,9)	(6,6)	(4,6)	(2,1)	(6,3)
<b>Risultato netto del periodo ante impairment</b>	<b>(351,6)</b>	<b>3,4</b>	<b>92,4</b>	<b>119,3</b>	<b>243,2</b>	<b>(85,5)</b>	<b>64,1</b>	<b>175,9</b>
Impairment su avviamenti e partecipazioni	(432,5)		(10,0)		(2.832,3)	(0,4)		
<b>Risultato netto del periodo escludendo la FVO</b>	<b>(784,2)</b>	<b>3,4</b>	<b>82,4</b>	<b>119,3</b>	<b>(2.589,1)</b>	<b>(85,9)</b>	<b>64,1</b>	<b>175,9</b>
Risultato della FVO	(146,7)	(115,7)	104,0	(316,7)	58,1	367,4	153,3	(114,6)
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	48,5	38,2	(34,4)	104,7	(19,2)	(121,5)	(53,0)	37,0
<b>Risultato netto del periodo escludendo la FVO</b>	<b>(882,4)</b>	<b>(74,0)</b>	<b>152,0</b>	<b>(92,7)</b>	<b>(2.550,2)</b>	<b>160,0</b>	<b>164,4</b>	<b>98,3</b>

# Appendice: Banco Popolare 'Standalone'

## Conto economico con PPA: evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate - €/mIn	4° Tr. 12	3° Tr. 12	2° Tr. 12	1° Tr. 12	4° Tr. 11	3° Tr. 11	2° Tr. 11	1° Tr. 11
Margine di interesse	392,8	434,0	436,3	468,1	447,5	460,8	438,7	434,4
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	29,0	(29,0)	(66,0)	6,7	(30,8)	9,1	13,9	13,7
<b>Margine finanziario</b>	<b>421,8</b>	<b>405,0</b>	<b>370,3</b>	<b>474,7</b>	<b>416,6</b>	<b>469,9</b>	<b>452,6</b>	<b>448,1</b>
Commissioni nette	352,2	333,8	340,3	334,6	305,3	312,4	319,7	331,7
Altri proventi/oneri netti di gestione	42,8	13,1	6,8	1,8	3,6	1,9	17,2	(0,5)
Risultato netto finanziario (escl. il risultato della Fair Value Option - FVO)	42,4	87,0	52,1	282,2	83,7	(101,9)	67,7	180,9
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>437,4</b>	<b>433,9</b>	<b>399,2</b>	<b>618,6</b>	<b>392,6</b>	<b>212,4</b>	<b>404,5</b>	<b>512,1</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>859,2</b>	<b>838,9</b>	<b>769,5</b>	<b>1.093,4</b>	<b>809,2</b>	<b>682,3</b>	<b>857,1</b>	<b>960,3</b>
Spese per il personale	(307,8)	(349,9)	(360,2)	(359,2)	(374,2)	(364,2)	(374,2)	(369,2)
Altre spese amministrative	(139,9)	(173,5)	(169,8)	(174,2)	(158,4)	(182,4)	(175,7)	(177,8)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(55,0)	(28,8)	(26,4)	(27,2)	(36,0)	(28,8)	(30,2)	(27,4)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(502,7)</b>	<b>(552,1)</b>	<b>(556,4)</b>	<b>(560,6)</b>	<b>(568,5)</b>	<b>(575,4)</b>	<b>(580,1)</b>	<b>(574,4)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>356,5</b>	<b>286,8</b>	<b>213,1</b>	<b>532,8</b>	<b>240,7</b>	<b>106,9</b>	<b>277,0</b>	<b>385,9</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(573,6)	(196,7)	(172,7)	(201,4)	(166,3)	(167,4)	(164,5)	(185,6)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(20,6)	(4,4)	(14,7)	(1,6)	(54,2)	(11,1)	(25,9)	(1,6)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	9,6	(0,1)	78,3	(71,5)	(3,3)	(5,2)	(3,2)	5,0
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	0,1	0,0	4,7	0,0	3,5	2,3	0,5	47,3
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(228,0)</b>	<b>85,5</b>	<b>108,6</b>	<b>258,3</b>	<b>20,4</b>	<b>(74,4)</b>	<b>83,9</b>	<b>251,0</b>
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	(10,4)	(66,5)	6,0	(132,0)	259,8	(2,0)	(39,3)	(91,1)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	(22,0)	(1,1)	(2,3)	(0,8)	(5,0)	(4,3)	15,1	4,6
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	1,6	(3,9)	(6,6)	(6,1)	(8,1)	(6,3)	(4,3)	(6,2)
<b>Risultato netto del periodo ante impairment e escludendo la FVO</b>	<b>(258,8)</b>	<b>14,1</b>	<b>105,8</b>	<b>119,4</b>	<b>267,1</b>	<b>(87,1)</b>	<b>55,4</b>	<b>158,4</b>
Impairment su avviamenti e partecipazioni	(432,5)		(10,0)		(2.832,3)	(0,4)		
<b>Risultato netto del periodo escludendo la FVO</b>	<b>(691,3)</b>	<b>14,1</b>	<b>95,8</b>	<b>119,4</b>	<b>(2.565,2)</b>	<b>(87,5)</b>	<b>55,4</b>	<b>158,4</b>
Risultato della FVO	(146,7)	(115,7)	104,0	(316,7)	58,1	367,4	153,3	(114,6)
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	48,5	38,2	(34,4)	104,7	(19,2)	(121,5)	(53,0)	37,0
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>(789,5)</b>	<b>(63,3)</b>	<b>165,4</b>	<b>(92,6)</b>	<b>(2.526,3)</b>	<b>158,4</b>	<b>155,7</b>	<b>80,8</b>

## Appendice: Italease

# Italease: scomposizione dell'andamento nel 2012

Voci del conto economico riclassificate €/m ln	Italease Residuo		Release	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Margine di interesse	42,4	58,6	1,4	9,5
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(7,5)	(13,7)	-	-
<b>Margine finanziario</b>	<b>34,9</b>	<b>44,9</b>	<b>1,4</b>	<b>9,5</b>
Commissioni nette	3,9	4,6	(0,5)	(1,9)
Altri proventi netti di gestione	2,7	4,2	19,6	17,9
Risultato netto finanziario	5,8	9,8	(1,1)	(1,1)
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>12,4</b>	<b>18,7</b>	<b>17,9</b>	<b>14,9</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>47,3</b>	<b>63,6</b>	<b>19,3</b>	<b>24,4</b>
Spese per il personale	(15,7)	(20,2)	(2,2)	(2,9)
Altre spese amministrative	(31,1)	(35,9)	(16,3)	(13,9)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(5,7)	(9,6)	(17,7)	(16,5)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(52,4)</b>	<b>(65,6)</b>	<b>(36,2)</b>	<b>(33,2)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>(5,1)</b>	<b>(2,1)</b>	<b>(16,9)</b>	<b>(8,8)</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(44,9)	(52,7)	(95,0)	(22,2)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(0,5)	0,1	(0,7)	-
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(29,5)	(58,0)	(0,1)	0,4
Rettifiche di valore per deterioramento (partecipazioni)	-	-	-	-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	0,6	14,6	(0,6)	(0,0)
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(79,5)</b>	<b>(98,1)</b>	<b>(113,3)</b>	<b>(30,6)</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(0,6)	22,7	19,1	6,9
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0,1	1,5	-	-
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	20,0	5,3	-	-
<b>Risultato netto</b>	<b>(60,0)</b>	<b>(68,6)</b>	<b>(94,2)</b>	<b>(23,7)</b>

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

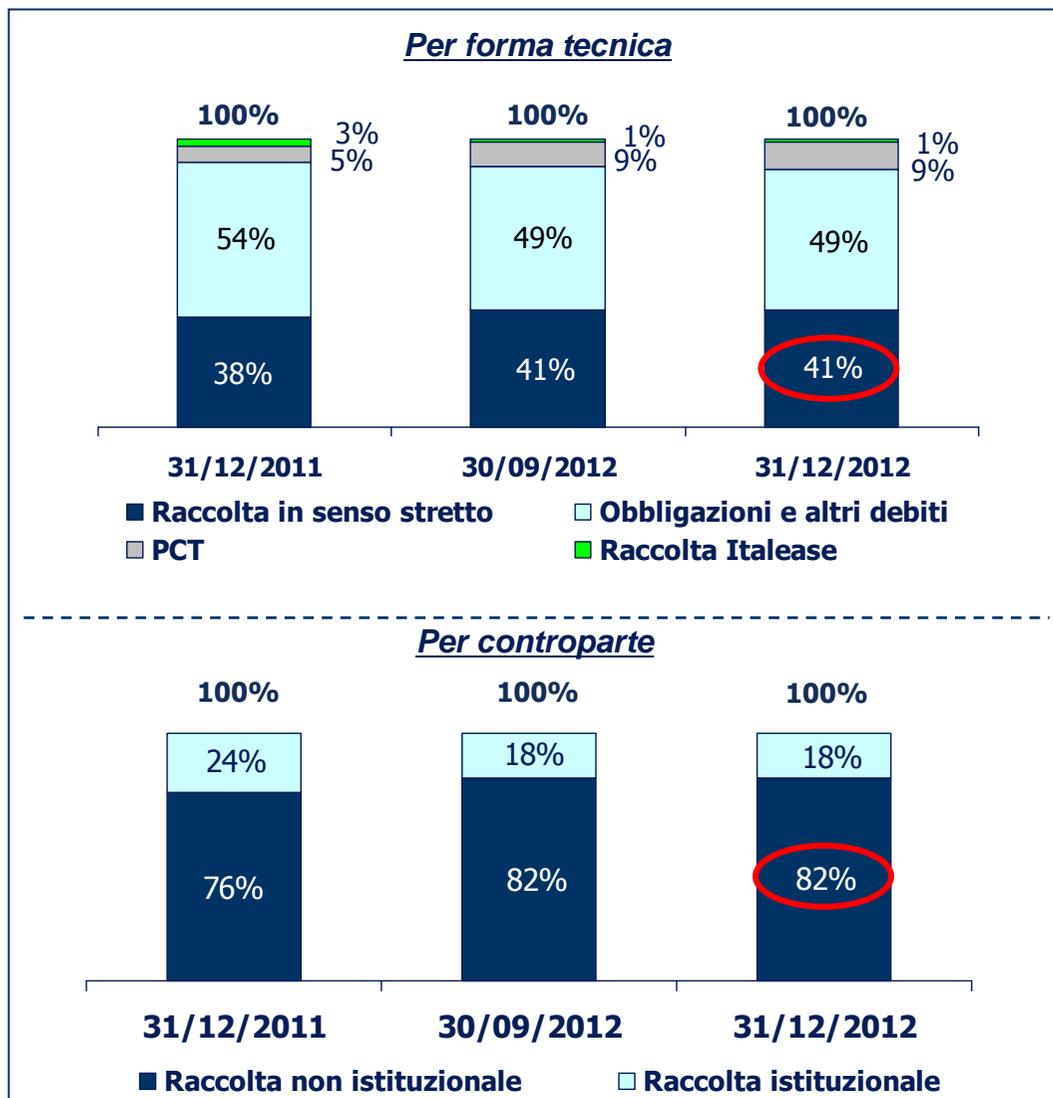
## Appendice: Italease

# Italease: Conto economico – evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate €/mIn	4°Trim 12	3°Trim 12	2°Trim 12	1°Trim 12	4°Trim 11	3°Trim 11	2°Trim 11	1°Trim 11
Margine di interesse	11,7	11,4	11,6	9,1	20,5	10,2	15,0	22,3
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(3,7)	(4,0)	-	0,3	(4,5)	(4,5)	-	(4,7)
<b>Margine finanziario</b>	<b>8,0</b>	<b>7,4</b>	<b>11,6</b>	<b>9,3</b>	<b>16,0</b>	<b>5,7</b>	<b>15,0</b>	<b>17,6</b>
Commissioni nette	(0,1)	0,7	1,0	1,7	(1,1)	1,1	0,7	2,1
Altri proventi netti di gestione	2,7	5,7	6,2	7,5	0,9	3,4	8,6	9,2
Risultato netto finanziario	0,7	3,3	0,2	0,4	1,6	2,9	0,9	3,3
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>3,4</b>	<b>9,8</b>	<b>7,4</b>	<b>9,7</b>	<b>1,4</b>	<b>7,4</b>	<b>10,3</b>	<b>14,6</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>11,4</b>	<b>17,2</b>	<b>19,0</b>	<b>19,0</b>	<b>17,4</b>	<b>13,1</b>	<b>25,3</b>	<b>32,2</b>
Spese per il personale	(3,0)	(4,2)	(5,4)	(5,3)	(5,6)	(4,1)	(6,1)	(7,2)
Altre spese amministrative	(7,9)	(14,4)	(12,5)	(12,5)	(10,9)	(15,2)	(12,6)	(10,9)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(7,4)	(3,9)	(3,9)	(8,2)	(10,6)	(3,1)	(7,8)	(4,6)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(18,4)</b>	<b>(22,5)</b>	<b>(21,8)</b>	<b>(26,0)</b>	<b>(27,2)</b>	<b>(22,4)</b>	<b>(26,5)</b>	<b>(22,7)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>(7,0)</b>	<b>(5,3)</b>	<b>(2,8)</b>	<b>(6,9)</b>	<b>(9,8)</b>	<b>(9,4)</b>	<b>(1,2)</b>	<b>9,4</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(109,9)	(7,2)	(13,0)	(9,9)	(0,8)	(23,9)	(28,4)	(21,8)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(0,8)	(0,1)	(0,4)	0,0	(0,0)	(0,2)	0,4	0,0
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(1,6)	(9,4)	(17,9)	(0,6)	(51,6)	(1,9)	(4,5)	0,4
Rettifiche di valore per deterioramento (partecipazioni)	-	-	-	-	-	-	-	-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	(0,0)	(0,8)	0,9	(0,1)	(0,2)	(0,1)	14,4	0,5
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(119,3)</b>	<b>(22,8)</b>	<b>(33,1)</b>	<b>(17,6)</b>	<b>(62,5)</b>	<b>(35,6)</b>	<b>(19,3)</b>	<b>(11,4)</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	4,5	2,7	6,7	4,6	15,9	13,5	0,7	(0,4)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismiss. al netto delle imposte	-	-	0,1	-	(0,2)	1,7	-	-
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	14,8	3,0	1,0	1,1	1,0	1,9	2,4	0,0
<b>Risultato netto</b>	<b>(100,0)</b>	<b>(17,1)</b>	<b>(25,3)</b>	<b>(11,8)</b>	<b>(45,8)</b>	<b>(18,5)</b>	<b>(16,3)</b>	<b>(11,8)</b>

# Raccolta diretta con focus sul Retail

## Evoluzione della composizione della raccolta diretta da clientela



## Commenti

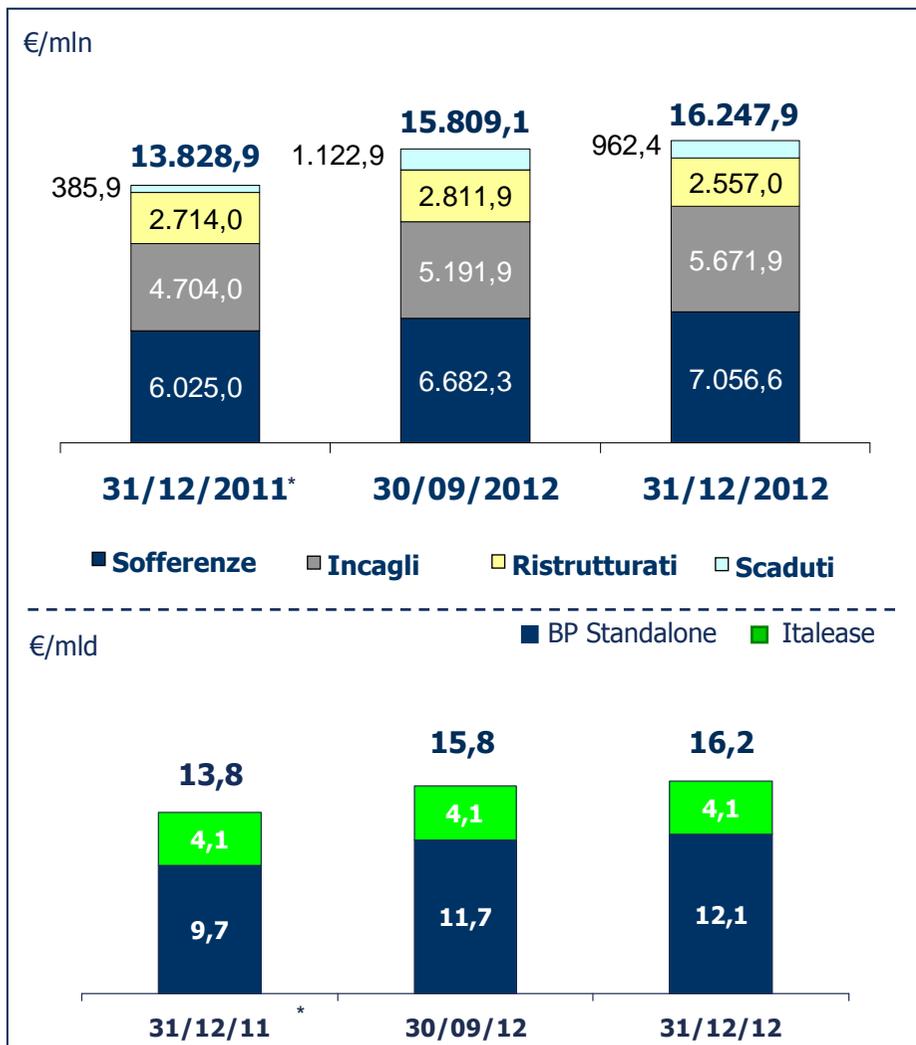
Il peso dei segmenti *core* nell'aggregato della raccolta diretta da clientela (sia per forma tecnica che per controparte) si conferma in crescita rispetto a fine 2011:

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

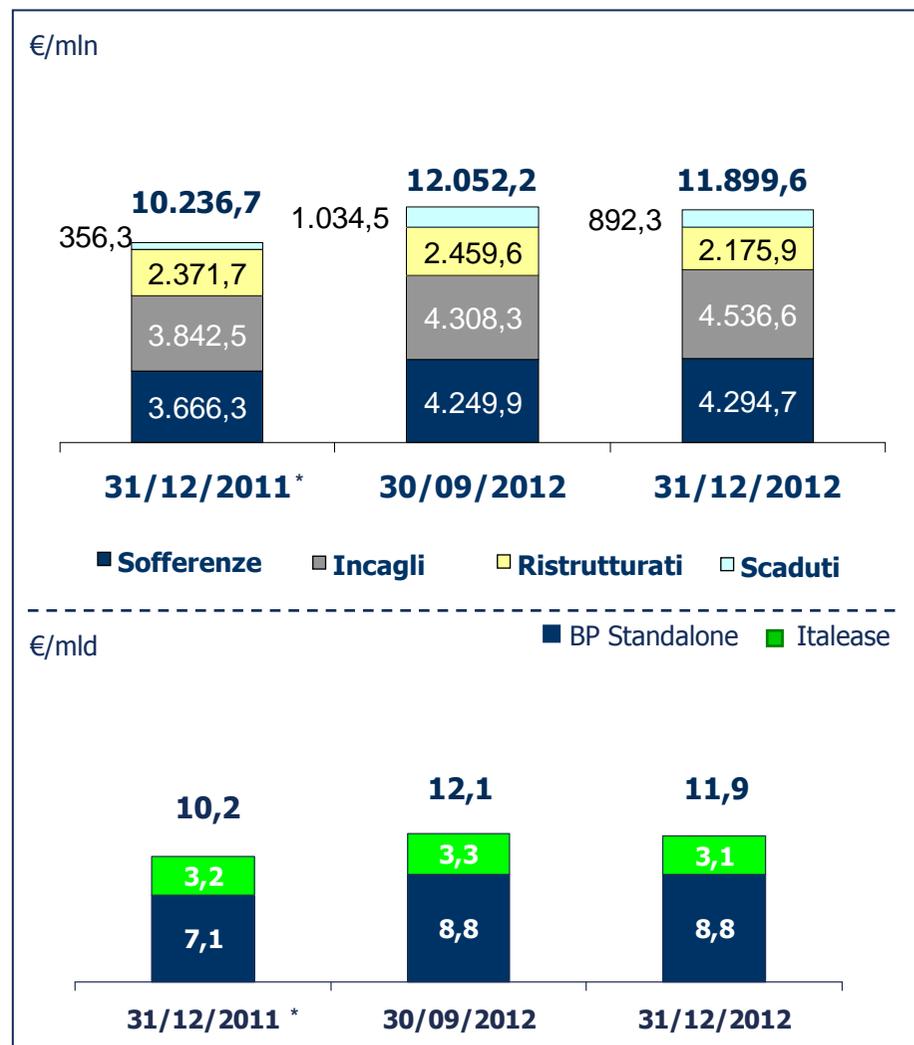
Cala invece l'incidenza della raccolta istituzionale dal 24% al 31/12/2011 al 18% di dicembre 2012.

# Qualità del credito: crediti dubbi del Gruppo

Crediti dubbi lordi



Crediti dubbi netti

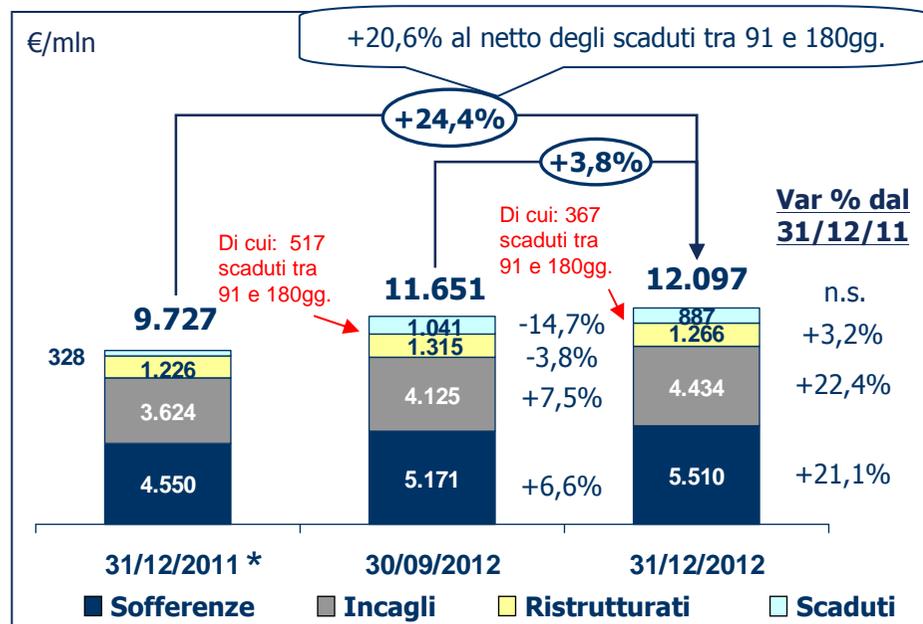


(\*) I dati di confronto dell'esercizio 2011 sono storici e non includono il cambiamento normativo relativo agli scaduti avvenuto nel primo trimestre 2012.

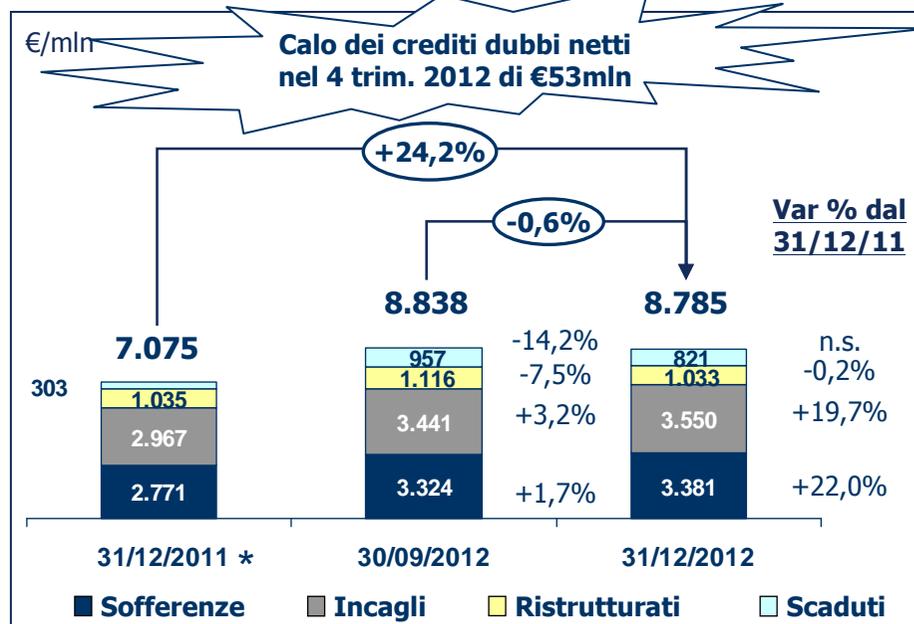
## Appendice: Banco Popolare 'Standalone'

# Qualità del credito: focus sul BP 'Standalone'

### Crediti dubbi lordi BP 'Standalone'



### Crediti dubbi netti BP 'Standalone'



### Copertura crediti dubbi

	31/12/12	30/09/12	31/12/11*
• Sofferenze:			
- Copertura totale (1)	92,9%	92,4%	91,8%
- Copertura (inclusi gli stralci)	58,3%	56,5%	59,3%
• Incagli:			
- Copertura totale (1)	73,7%	71,2%	68,4%
- Copertura	19,9%	16,6%	18,1%
• Ristrutturati	18,4%	15,1%	15,6%
• Scaduti	7,5%	8,0%	7,6%
<b>CREDITI DUBBI (inclusi gli stralci)</b>	<b>40,3%</b>	37,4%	41,0%

>115% al Fair Value

>115% al Fair Value

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

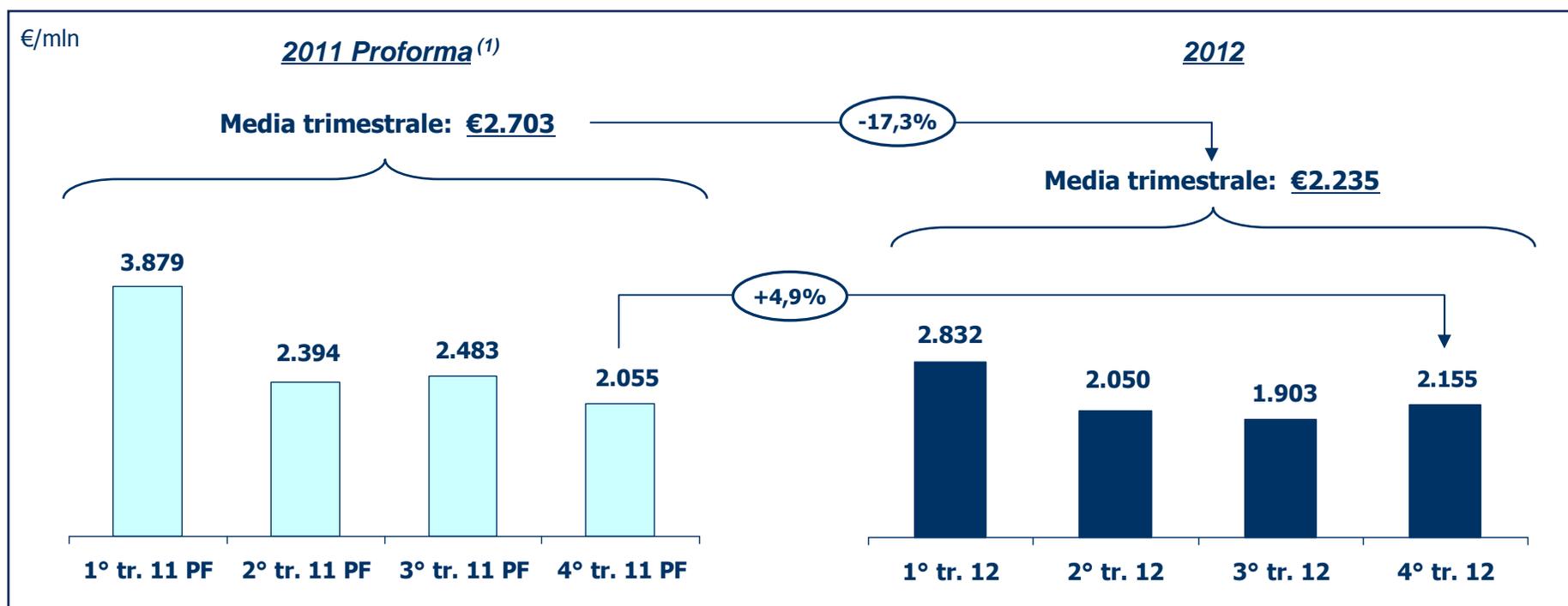
Nota (1): Il valore delle garanzie reali, nei dati di copertura riportati in tabella, è esposto fino a concorrenza dell'esposizione del singolo credito; diversamente, il dato di garanzia al Fair Value viene esposto considerando il fair value assoluto della totalità delle garanzie reali.

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

## Flussi nuovi crediti dubbi con nuovo perimetro normativo degli scaduti

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

### Evoluzione trimestrale dei flussi lordi dei crediti deteriorati includendo gli scaduti tra 91 e 180 gg. (1)

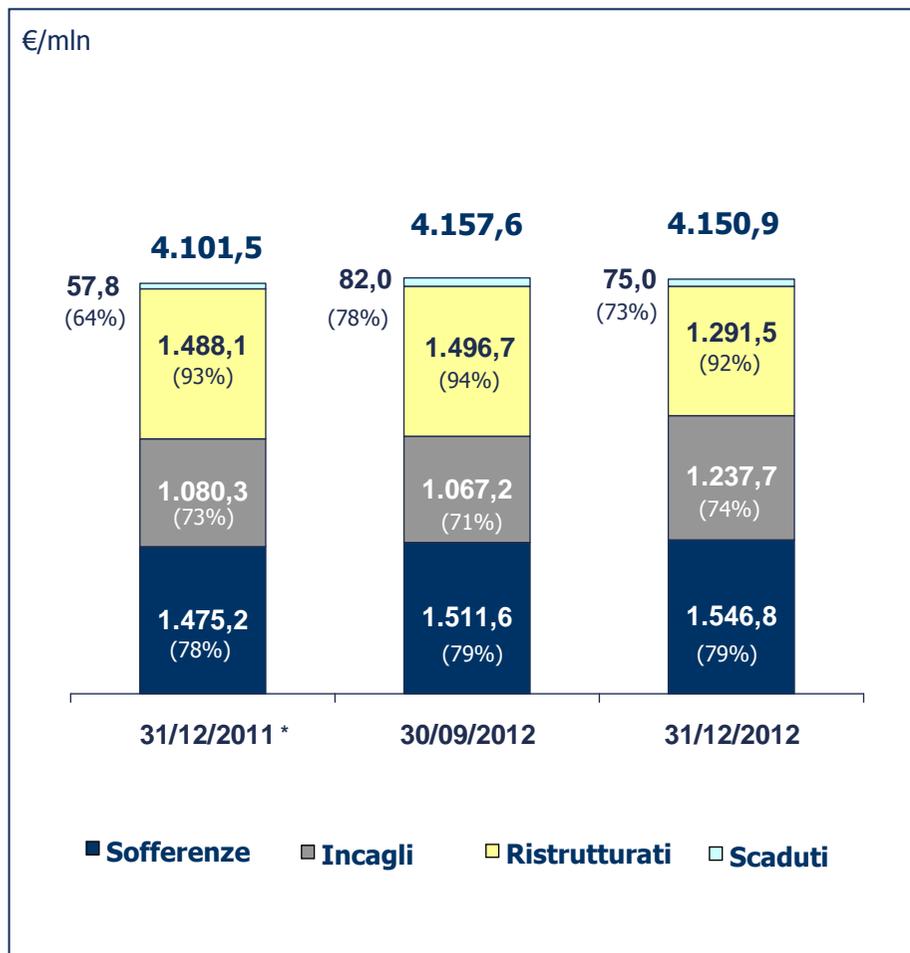


Nota (1): I dati di confronto dell'esercizio 2011 Proforma includono il cambiamento normativo relativo agli scaduti avvenuto nel primo trimestre 2012.

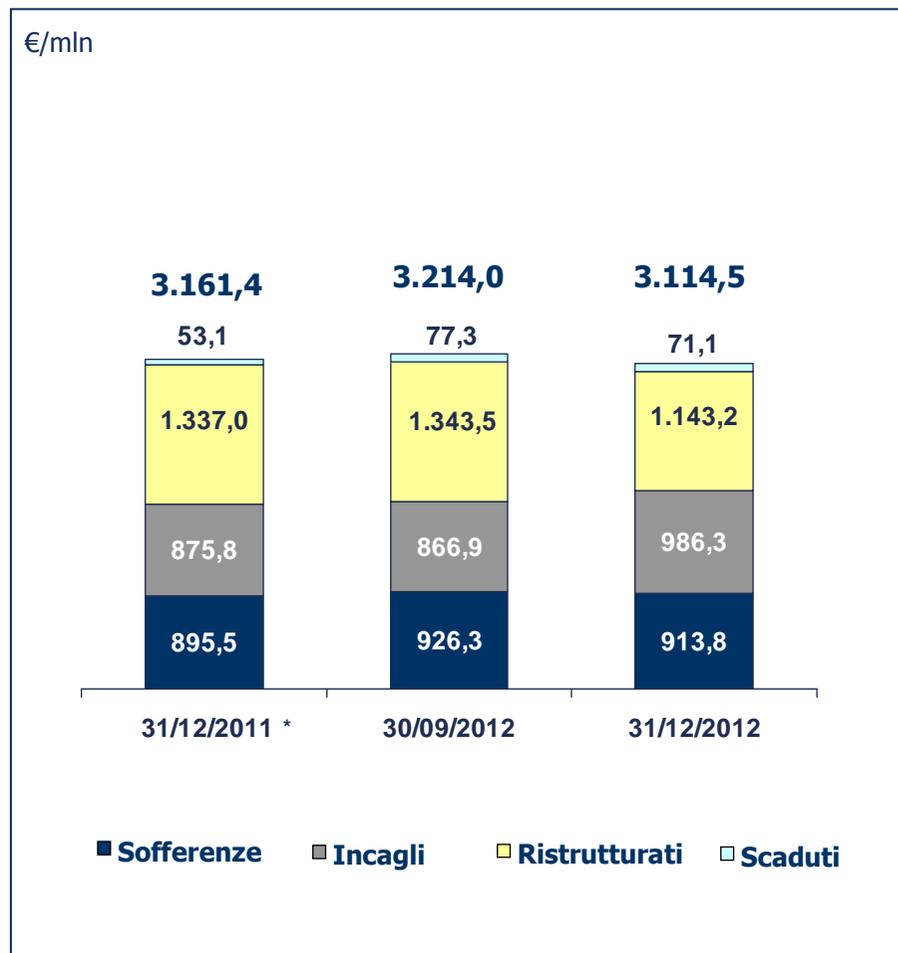
# Appendice: Italease

## Italease: crediti dubbi consolidati

### Crediti dubbi lordi consolidati



### Crediti dubbi netti consolidati



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

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

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



## Agenda degli eventi IR previsti nel 2013

---

Data	Città	Evento
17 gennaio 2013	Milano	UBS Italian Financial Services Conference 2013 (meeting 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 (meeting 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 (meeting con investitori)
17 maggio 2013	Francoforte	Commerzbank Italy Day (TBC)
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
16 settembre 2013	Londra	KBW UK & European Financials Conference (TBC)
12 novembre 2013	Verona	Comunicato stampa dei risultati del terzo trimestre 2013
12 novembre 2013	Verona	Banco Popolare: Conference call sui risultati del terzo trimestre 2013

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



# Contatti per investitori e analisti finanziari

---

## INVESTOR RELATIONS



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

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

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

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

fax: +39-045-867.5248