



## Presentazione dei risultati al 31 dicembre 2013



Pier Francesco Saviotti, Amministratore Delegato

Verona, 28 febbraio 2014 alle ore 10:00 CET – conference call & webcast

# Disclaimer

---

**These materials are not for distribution, directly or indirectly, in or into the United States (including its territories and dependencies, any State of the United States and the District of Columbia). These materials do not constitute or form a part of any offer or solicitation to purchase or subscribe for securities in the United States or in other jurisdictions where it might be unlawful to do so.**

**The securities mentioned herein have not been, and will not be, registered under the United States Securities Act of 1933 (the "Securities Act"). The securities referred to herein may not be offered or sold in the United States or to, or for the account or benefit of, U.S. persons (as such term is defined in Regulation S under the Securities Act) except pursuant to an exemption from the registration requirements of the Securities Act. There will be no public offer of securities in the United States. It may also be unlawful to distribute these materials in certain jurisdictions. The information contained herein is not for publication or distribution in Canada, Japan or Australia and does not constitute an offer of Securities for sale in Canada, Japan or Australia or in any other jurisdiction where it is unlawful to do so.**

**This presentation does not constitute or form part of, and should not be construed as, any offer or invitation to subscribe for, underwrite or otherwise acquire, any securities of Banco Popolare or any member of its group, nor should it or any part of it form the basis of, or be relied on in connection with, any contract to purchase or subscribe for any securities in Banco Popolare or any member of its group, or any commitment whatsoever.**

**The information contained in this presentation is for background purposes only and is subject to amendment, revision and updating. Certain statements in this presentation are forward-looking statements under the US federal securities laws. Forward-looking statements are statements that are not historical facts. These statements include financial projections and estimates and their underlying assumptions, statements regarding plans, objectives and expectations with respect to future events, operations, products and services, and statements regarding future performance. Forward-looking statements are generally identified by the words "expects", "anticipates", "believes", "intends", "estimates" and similar expressions. By their nature, forward-looking statements involve a number of risks, uncertainties and assumptions which could cause actual results or events to differ materially from those expressed or implied by the forward-looking statements.**

**Banco Popolare does not undertake any obligation to update or revise any forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise. You should not place undue reliance on forward-looking statements, which speak only as of the date of this presentation.**

# Agenda

---

## Pagina

- **Risultati consolidati al 31 dicembre 2013** **3**
- **Sintesi performance ed analisi del conto economico** **3**
- Focus su funding e liquidità 17
- Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito 23
- Aumento di capitale e adeguatezza patrimoniale 31

## *Appendice*

**36**

## Gruppo Banco Popolare

# Performance del 2013: messaggi di sintesi

<h3>Capitale</h3>	<ul style="list-style-type: none"> <li>❑ Basilea 2.5: <b>CT1 ratio</b> al 31/12/2013: <b>12,7%</b> pro-forma post AuCap (9,7% pre Aucap)</li> <li>❑ Basilea 3.0: <b>CET1 ratio Fully Phased</b> al 31/12/2013: <b>10,8%</b> pro-forma post AuCap e fusione CB e Banca Italease</li> </ul>		
<h3>Redditività del core business</h3>	<table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%; vertical-align: top;"> <p style="text-align: center;">❑ <b>Ricavi</b> <sup>(1)</sup>: <b>+0,9% (a/a)</b> in particolare:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ <b>Margine di interesse (PPA esclusa<sup>(2)</sup>): +5,7%</b> (a/a). Includendo anche il minore impatto della PPA la variazione annua è pari a <b>+7,8%</b>.</li> <li>➢ <b>Commissioni nette: +1,8%</b> (a/a), sostenute dal collocamento di prodotti del risparmio gestito.</li> </ul> </td> <td style="width: 50%; vertical-align: top;"> <p style="text-align: center;">❑ <b>Costi operativi: -3,2% (a/a)</b> escludendo elementi straordinari</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ <b>Spese del personale:</b> -1,4% a/a (escludendo oneri del Fondo di solidarietà e incentivi all'esodo, parzialmente compensati dal contenimento delle retribuzioni variabili) per effetto anche della riduzione media di 356 risorse FTE nel 2013, a cui si aggiungeranno, nel 2014, 470 uscite incentivate già concordate e già spesate nel 2013.</li> <li>➢ <b>Altre spese amministrative:</b> -4,8% (a/a) grazie alla politica di contenimento dei costi;</li> </ul> </td> </tr> </table> <p style="font-size: small;">(1) Aggregato delle voci di margine di interesse, commissioni nette e altri proventi/oneri di gestione. (2) Su base omogenea. Si veda slide 47.</p>	<p style="text-align: center;">❑ <b>Ricavi</b> <sup>(1)</sup>: <b>+0,9% (a/a)</b> in particolare:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ <b>Margine di interesse (PPA esclusa<sup>(2)</sup>): +5,7%</b> (a/a). Includendo anche il minore impatto della PPA la variazione annua è pari a <b>+7,8%</b>.</li> <li>➢ <b>Commissioni nette: +1,8%</b> (a/a), sostenute dal collocamento di prodotti del risparmio gestito.</li> </ul>	<p style="text-align: center;">❑ <b>Costi operativi: -3,2% (a/a)</b> escludendo elementi straordinari</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ <b>Spese del personale:</b> -1,4% a/a (escludendo oneri del Fondo di solidarietà e incentivi all'esodo, parzialmente compensati dal contenimento delle retribuzioni variabili) per effetto anche della riduzione media di 356 risorse FTE nel 2013, a cui si aggiungeranno, nel 2014, 470 uscite incentivate già concordate e già spesate nel 2013.</li> <li>➢ <b>Altre spese amministrative:</b> -4,8% (a/a) grazie alla politica di contenimento dei costi;</li> </ul>
<p style="text-align: center;">❑ <b>Ricavi</b> <sup>(1)</sup>: <b>+0,9% (a/a)</b> in particolare:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ <b>Margine di interesse (PPA esclusa<sup>(2)</sup>): +5,7%</b> (a/a). Includendo anche il minore impatto della PPA la variazione annua è pari a <b>+7,8%</b>.</li> <li>➢ <b>Commissioni nette: +1,8%</b> (a/a), sostenute dal collocamento di prodotti del risparmio gestito.</li> </ul>	<p style="text-align: center;">❑ <b>Costi operativi: -3,2% (a/a)</b> escludendo elementi straordinari</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ <b>Spese del personale:</b> -1,4% a/a (escludendo oneri del Fondo di solidarietà e incentivi all'esodo, parzialmente compensati dal contenimento delle retribuzioni variabili) per effetto anche della riduzione media di 356 risorse FTE nel 2013, a cui si aggiungeranno, nel 2014, 470 uscite incentivate già concordate e già spesate nel 2013.</li> <li>➢ <b>Altre spese amministrative:</b> -4,8% (a/a) grazie alla politica di contenimento dei costi;</li> </ul>		
<h3>Performance commerciale</h3>	<table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%; vertical-align: top;"> <ul style="list-style-type: none"> <li>❑ <b>~78.000 nuovi conti correnti Retail</b> nel 2013 (+3,8% delta stock vs. 2012). Al 13/02/2014 il numero di nuovi conti ha superato quota <b>11.700</b>.</li> <li>❑ <b>Crescita dell'home banking su Privati di oltre il 30%</b>, in termini di utenti abilitati rispetto al 2012; <b>in parallelo crescono di ~€1.9mld i volumi delle operazioni effettuate online, che si quantificano in circa €6,5mld</b>.</li> <li>❑ <b>Transazioni POS in crescita del 4,8%</b> rispetto al 2012, con una contestuale crescita del 5,0% nel numero di POS installati.</li> <li>❑ Al 31/12/2013 collocate <b>~143.000</b> carte di nuova generazione (<b>YouCard</b>), di cui 93% collegate ad un c/c.</li> <li>❑ <b>~42.000 download di YouApp</b> nelle ultime 3 settimane del 2013. Al 13/02/14 <b>~84.000 download</b>.</li> </ul> </td> <td style="width: 50%; vertical-align: top;"> <ul style="list-style-type: none"> <li>❑ <b>L'offerta YouBanking</b> ha totalizzato a fine dicembre 2013 <b>~34.000</b> conti incrementali. Al 13/02/2014 le nuove aperture nette hanno già superato da inizio anno quota <b>10.000</b>. Il totale dei conti in essere è pari a circa 65.000.</li> <li>❑ Al 31/12/2013 collocati <b>~€5,7mld di Fondi/Sicav con un incremento del 59%</b> rispetto a 31/12/2012</li> </ul> </td> </tr> </table> <div style="text-align: right; margin-top: 20px;">   </div>	<ul style="list-style-type: none"> <li>❑ <b>~78.000 nuovi conti correnti Retail</b> nel 2013 (+3,8% delta stock vs. 2012). Al 13/02/2014 il numero di nuovi conti ha superato quota <b>11.700</b>.</li> <li>❑ <b>Crescita dell'home banking su Privati di oltre il 30%</b>, in termini di utenti abilitati rispetto al 2012; <b>in parallelo crescono di ~€1.9mld i volumi delle operazioni effettuate online, che si quantificano in circa €6,5mld</b>.</li> <li>❑ <b>Transazioni POS in crescita del 4,8%</b> rispetto al 2012, con una contestuale crescita del 5,0% nel numero di POS installati.</li> <li>❑ Al 31/12/2013 collocate <b>~143.000</b> carte di nuova generazione (<b>YouCard</b>), di cui 93% collegate ad un c/c.</li> <li>❑ <b>~42.000 download di YouApp</b> nelle ultime 3 settimane del 2013. Al 13/02/14 <b>~84.000 download</b>.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>❑ <b>L'offerta YouBanking</b> ha totalizzato a fine dicembre 2013 <b>~34.000</b> conti incrementali. Al 13/02/2014 le nuove aperture nette hanno già superato da inizio anno quota <b>10.000</b>. Il totale dei conti in essere è pari a circa 65.000.</li> <li>❑ Al 31/12/2013 collocati <b>~€5,7mld di Fondi/Sicav con un incremento del 59%</b> rispetto a 31/12/2012</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>❑ <b>~78.000 nuovi conti correnti Retail</b> nel 2013 (+3,8% delta stock vs. 2012). Al 13/02/2014 il numero di nuovi conti ha superato quota <b>11.700</b>.</li> <li>❑ <b>Crescita dell'home banking su Privati di oltre il 30%</b>, in termini di utenti abilitati rispetto al 2012; <b>in parallelo crescono di ~€1.9mld i volumi delle operazioni effettuate online, che si quantificano in circa €6,5mld</b>.</li> <li>❑ <b>Transazioni POS in crescita del 4,8%</b> rispetto al 2012, con una contestuale crescita del 5,0% nel numero di POS installati.</li> <li>❑ Al 31/12/2013 collocate <b>~143.000</b> carte di nuova generazione (<b>YouCard</b>), di cui 93% collegate ad un c/c.</li> <li>❑ <b>~42.000 download di YouApp</b> nelle ultime 3 settimane del 2013. Al 13/02/14 <b>~84.000 download</b>.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>❑ <b>L'offerta YouBanking</b> ha totalizzato a fine dicembre 2013 <b>~34.000</b> conti incrementali. Al 13/02/2014 le nuove aperture nette hanno già superato da inizio anno quota <b>10.000</b>. Il totale dei conti in essere è pari a circa 65.000.</li> <li>❑ Al 31/12/2013 collocati <b>~€5,7mld di Fondi/Sicav con un incremento del 59%</b> rispetto a 31/12/2012</li> </ul>		
<h3>Qualità del credito</h3>	<p><b>Elementi caratterizzanti il 4° trimestre 2013:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>❑ Applicazione di criteri particolarmente severi nella classificazione e nella politica di accantonamento dei crediti deteriorati, ispirati anche alla nuova e più stringente normativa in corso di formazione a livello europeo.</li> <li>❑ Aumento delle coperture rispetto a settembre 2013: totale deteriorati +0,9p.p. di cui: sofferenze +0,9p.p.; incagli +1,6p.p. e ristrutturati +3,5p.p.</li> </ul>		

# Gruppo Banco Popolare

## Conto economico consolidato al 31/12/2013: variazione annuale

Voci del conto economico riclassificate €/mln	PPA INCLUSA linea per linea			PPA ESCLUSA linea per linea		
	31/12/2013	31/12/2012	Var.	31/12/2013	31/12/2012	Var.
Margine di interesse	1.647,0	1.744,4	(5,6%)	1.647,8	1.775,1	(7,2%)
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(27,4)	(66,8)	(59,0%)	(27,4)	(66,8)	(59,0%)
<b>Margine finanziario</b>	<b>1.619,6</b>	<b>1.677,6</b>	<b>(3,5%)</b>	<b>1.620,4</b>	<b>1.708,3</b>	<b>(5,1%)</b>
Commissioni nette	1.387,1	1.362,6	1,8%	1.387,1	1.362,6	1,8%
Altri proventi/oneri netti di gestione	189,2	87,8	n.s.	221,5	122,7	n.s.
Risultato netto finanziario (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	388,7	467,0	(16,8%)	388,7	467,0	(16,8%)
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>1.965,0</b>	<b>1.917,4</b>	<b>2,5%</b>	<b>1.997,3</b>	<b>1.952,3</b>	<b>2,3%</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>3.584,6</b>	<b>3.595,0</b>	<b>(0,3%)</b>	<b>3.617,6</b>	<b>3.660,6</b>	<b>(1,2%)</b>
Spese per il personale	(1.446,7)	(1.387,5)	4,3%	(1.446,7)	(1.387,5)	4,3%
Altre spese amministrative	(667,1)	(700,5)	(4,8%)	(667,1)	(700,5)	(4,8%)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(140,0)	(158,8)	(11,8%)	(136,4)	(153,0)	(10,9%)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(2.253,8)</b>	<b>(2.246,8)</b>	<b>0,3%</b>	<b>(2.250,2)</b>	<b>(2.241,0)</b>	<b>0,4%</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>1.330,7</b>	<b>1.348,2</b>	<b>(1,3%)</b>	<b>1.367,4</b>	<b>1.419,7</b>	<b>(3,7%)</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(1.691,4)	(1.274,5)	32,7%	(1.691,4)	(1.274,5)	32,7%
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(161,5)	(42,6)	278,7%	(161,5)	(42,6)	n.s.
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(121,4)	(53,3)	127,6%	(121,4)	(53,8)	n.s.
Riprese (Rettifiche) di valore su partecipazioni ed avviamenti	95,2	(442,5)	(121,5%)	95,2	(442,5)	n.s.
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	4,8	4,8	0,1%	5,2	4,9	n.s.
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(543,5)</b>	<b>(460,0)</b>	<b>18,2%</b>	<b>(506,5)</b>	<b>(388,9)</b>	<b>30,3%</b>
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	48,9	(138,5)	(135,3%)	36,8	(162,0)	(122,7%)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	(29,6)	(33,1)	(10,7%)	(29,6)	(33,1)	(10,7%)
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	13,7	5,0	172,7%	13,7	5,0	172,7%
<b>Risultato netto del periodo esclusa la FVO e la PPA</b>	<b>(510,5)</b>	<b>(626,6)</b>	<b>(18,5%)</b>	<b>(485,6)</b>	<b>(529,0)</b>	<b>(16,1%)</b>
Impatti della PPA al netto delle imposte	(24,9)	(47,6)	(47,6%)	(24,9)	(47,6)	(47,6%)
<b>Risultato netto del periodo esclusa la FVO</b>	<b>(510,5)</b>	<b>(626,6)</b>	<b>(18,5%)</b>	<b>(510,5)</b>	<b>(626,6)</b>	<b>(18,5%)</b>
Risultato della FVO	(143,2)	(475,0)	(69,9%)	(143,2)	(475,0)	(69,9%)
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	47,3	157,1	(69,9%)	47,3	157,1	(69,9%)
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>(606,3)</b>	<b>(944,6)</b>	<b>(35,8%)</b>	<b>(606,3)</b>	<b>(944,6)</b>	<b>(35,8%)</b>

Confronto non omogeneo per IS/CIV; si veda slide n. 10, 11 e 47

Include componenti straordinarie di cui alla slide 8

Di cui PPA ex-BPI: -€22,1mln  
Di cui PPA Italease: -€2,8mln

## Gruppo Banco Popolare

# Conto economico consolidato al 31/12/2013: evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate €/m ln	PPA INCLUSA linea per linea				PPA ESCLUSA linea per linea			
	4° trim. 2013	3° trim. 2013	2° trim. 2013	1° trim. 2013	4° trim. 2013	3° trim. 2013	2° trim. 2013	1° trim. 2013
Margine di interesse	390,2	423,1	428,8	404,9	390,6	423,0	429,0	405,1
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	6,9	(5,8)	(33,1)	4,6	6,9	(5,8)	(33,1)	4,6
<b>Margine finanziario</b>	<b>397,1</b>	<b>417,3</b>	<b>395,7</b>	<b>409,5</b>	<b>397,5</b>	<b>417,2</b>	<b>395,8</b>	<b>409,8</b>
Commissioni nette	319,3	324,5	378,0	365,2	319,3	324,5	378,0	365,2
Altri proventi/oneri netti di gestione	52,2	36,4	48,0	52,6	60,3	44,5	56,0	60,7
Risultato netto finanziario (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	120,8	96,7	94,5	76,7	120,8	96,7	94,5	76,7
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>492,4</b>	<b>457,6</b>	<b>520,5</b>	<b>494,6</b>	<b>500,4</b>	<b>465,6</b>	<b>528,6</b>	<b>502,6</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>889,5</b>	<b>874,8</b>	<b>916,2</b>	<b>904,1</b>	<b>898,0</b>	<b>882,8</b>	<b>924,4</b>	<b>912,4</b>
Spese per il personale	(416,2)	(345,1)	(337,8)	(347,7)	(416,2)	(345,1)	(337,8)	(347,7)
Altre spese amministrative	(137,0)	(173,0)	(177,9)	(179,2)	(137,0)	(173,0)	(177,9)	(179,2)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(44,1)	(33,7)	(30,7)	(31,5)	(43,1)	(32,8)	(29,8)	(30,6)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(597,2)</b>	<b>(551,8)</b>	<b>(546,4)</b>	<b>(558,3)</b>	<b>(596,3)</b>	<b>(550,9)</b>	<b>(545,5)</b>	<b>(557,5)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>292,2</b>	<b>323,0</b>	<b>369,8</b>	<b>345,7</b>	<b>301,7</b>	<b>331,9</b>	<b>378,9</b>	<b>354,9</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(1.006,8)	(246,3)	(209,4)	(228,8)	(1.006,8)	(246,3)	(209,4)	(228,8)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(95,0)	(6,7)	(54,1)	(5,7)	(95,0)	(6,7)	(54,1)	(5,7)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(123,1)	5,6	(4,8)	0,9	(123,1)	5,6	(4,8)	0,9
Riprese (Rettifiche) di valore su partecipazioni ed avviamenti	(0,3)	-	95,5	-	(0,3)	-	95,5	-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	5,5	(0,5)	(0,4)	0,1	5,8	(0,5)	(0,3)	0,1
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(927,5)</b>	<b>75,1</b>	<b>196,6</b>	<b>112,2</b>	<b>(917,8)</b>	<b>84,1</b>	<b>205,8</b>	<b>121,4</b>
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	231,1	(42,7)	(75,5)	(64,0)	227,9	(45,6)	(78,5)	(67,0)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	(26,1)	(1,5)	(2,5)	0,6	(26,1)	(1,5)	(2,5)	0,6
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	24,9	0,4	(3,5)	(8,0)	24,9	0,4	(3,5)	(8,0)
<b>Risultato netto del periodo escusa la FVO e la PPA</b>	<b>(697,6)</b>	<b>31,4</b>	<b>115,0</b>	<b>40,7</b>	<b>(691,1)</b>	<b>37,4</b>	<b>121,2</b>	<b>46,9</b>
Impatti della PPA al netto delle imposte					(6,5)	(6,0)	(6,2)	(6,2)
<b>Risultato netto del periodo escusa la FVO</b>	<b>(697,6)</b>	<b>31,4</b>	<b>115,0</b>	<b>40,7</b>	<b>(697,6)</b>	<b>31,4</b>	<b>115,0</b>	<b>40,7</b>
Risultato della FVO	(110,7)	(33,1)	(75,8)	76,4	(110,7)	(33,1)	(75,8)	76,4
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	36,6	10,9	25,1	(25,3)	36,6	10,9	25,1	(25,3)
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>(771,7)</b>	<b>9,3</b>	<b>64,3</b>	<b>91,9</b>	<b>(771,7)</b>	<b>9,3</b>	<b>64,3</b>	<b>91,9</b>

○  
Include  
componenti  
straordinarie di  
cui alla slide 8

# Gruppo Banco Popolare

## Conto economico consolidato al 31/12/2013: scomposizione

Voci del conto economico riclassificate €/m ln	31/12/2013		31/12/2013				
	Gruppo Banco Popolare (PPA linea per linea)		Banco Popolare (Standalone) pre PPA	PPA ex-BPI	Banca Italease pre PPA	PPA Italease	
Margine di interesse	1.647,0		1.603,7	3,4	44,0	(4,2)	+€39,8mln
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(27,4)		(22,8)		(4,6)		
<b>Margine finanziario</b>	<b>1.619,6</b>		<b>1.580,9</b>	<b>3,4</b>	<b>39,5</b>	<b>(4,2)</b>	
Commissioni nette	1.387,1		1.384,5		2,6		
Altri proventi/oneri netti di gestione	189,2		198,0	(32,3)	23,5		
Risultato netto finanziario (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	388,7		395,0		(6,3)		
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>1.965,0</b>		<b>1.977,5</b>	<b>(32,3)</b>	<b>19,7</b>	<b>-</b>	
<b>Proventi operativi</b>	<b>3.584,6</b>		<b>3.558,4</b>	<b>(28,9)</b>	<b>59,2</b>	<b>(4,2)</b>	
Spese per il personale	(1.446,7)		(1.432,0)		(14,7)		
Altre spese amministrative	(667,1)		(620,1)		(47,0)		
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(140,0)		(120,5)	(3,6)	(15,8)		
<b>Oneri operativi</b>	<b>(2.253,8)</b>		<b>(2.172,7)</b>	<b>(3,6)</b>	<b>(77,5)</b>	<b>-</b>	
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>1.330,7</b>		<b>1.385,7</b>	<b>(32,5)</b>	<b>(18,3)</b>	<b>(4,2)</b>	
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(1.691,4)		(1.464,1)		(227,3)		
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(161,5)		(161,5)		(0,0)		
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(121,4)		(120,3)		(1,1)		
Riprese (Rettifiche) di valore su partecipazioni ed avviamenti	95,2		95,2		-		
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	4,8		7,2	(0,4)	(2,0)		
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(543,5)</b>		<b>(257,7)</b>	<b>(32,9)</b>	<b>(248,8)</b>	<b>(4,2)</b>	
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	48,9		(30,4)	10,7	67,2	1,4	
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	(29,6)		(29,6)		-		
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	13,7		(2,1)	0,0	15,9	0,0	
<b>Risultato netto del periodo esclusa la FVO</b>	<b>(510,5)</b>		<b>(319,8)</b>	<b>(22,1)</b>	<b>(165,8)</b>	<b>(2,8)</b>	
Risultato della FVO	(143,2)		(143,2)		-		
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	47,3		47,3		-		
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>(606,3)</b>		<b>(415,6)</b>	<b>(22,1)</b>	<b>(165,8)</b>	<b>(2,8)</b>	

-€437,7mln

-€168,6mln

## Gruppo Banco Popolare

# Impatti economici straordinari del 2013

€/mln

### ELEMENTI PER LA NORMALIZZAZIONE

	Anno 2013		4° trim. 2013		3° trim. 2013		2° trim. 2013		1° trim. 2013		Voce di conto economico
	lordo	netto	lordo	netto	lordo	netto	lordo	netto	lordo	netto	
- BUY-BACK TIER I e TIER II	37,6	25,2	0,0	0,0	0,0	0,0	37,6	25,2	0,0	0,0	Risultato netto finanziario
- CESSIONI TITOLI IN AFS (AZIMUT e BANKIT)	86,5	77,3	55,2	48,2	31,3	29,1	0,0	0,0	0,0	0,0	Risultato netto finanziario
- PLUS/MINUS DEL PORTAFOGLIO TITOLI DI STATO (HFT)	0,5	0,3	10,3	6,9	5,1	3,4	(10,8)	(7,2)	(4,2)	(2,8)	Risultato netto finanziario
- COSTI DEL PERSONALE*	(79,0)	(55,9)	(79,3)	(56,9)	0,0	0,0	0,4	1,0	0,0	0,0	Costi del personale
- COSTI RIORGANIZZAZIONE RETE	(3,6)	(2,6)	0,0	0,0	0,0	0,0	(3,6)	(2,6)	0,0	0,0	Accantonamenti per rischi ed oneri
- RETTIFICHE SU ATTIVITA' FINANZIARIE**	(114,3)	(101,3)	(72,8)	(66,2)	0,0	0,0	(41,5)	(35,1)	0,0	0,0	Rettifiche di valore nette su altre operaz. finanziarie
- VALUTAZIONE PARTECIPAZIONE AGOS-DUCATO	54,6	54,6	3,1	3,1	(9,9)	(9,9)	61,4	61,4	0,0	0,0	
di cui:											
- Risultato economico	(51,2)	(51,2)	3,1	3,1	(9,9)	(9,9)	(44,4)	(44,4)	0,0	0,0	Utili (perdite) delle partecip. valutate a PN
- Ripresa sulla valutazione della partecipazione	105,8	105,8	0,0	0,0	0,0	0,0	105,8	105,8	0,0	0,0	Rettifiche (Riprese) di valore su partecipazioni
- ACCANTONAMENTI PER CONTENZIOSI	(116,5)	(107,8)	(116,5)	(107,8)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	Accantonamenti per rischi ed oneri
- IMPAIRMENT PARTECIPAZIONI ED AVVIAMENTI	(10,3)	(10,3)	0,0	0,0	0,0	0,0	(10,3)	(10,3)	0,0	0,0	Rettifiche (Riprese) di valore su partecipazioni
- ADDIZIONALE IRES	(20,9)	(20,0)	(20,9)	(20,0)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	Imposte sul reddito
- DIMISSIONI BANCHE ESTERE ED ALTRO	(29,6)	(29,6)	(26,1)	(26,1)	(1,5)	(1,5)	(2,5)	(2,5)	0,6	0,6	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione netto imposte / Spese del personale
- FAIR VALUE OPTION	(143,2)	(95,8)	(110,7)	(74,1)	(33,1)	(22,1)	(75,8)	(50,7)	76,4	51,2	Risultato della FVO
<b>TOTALE COMPLESSIVO</b>	<b>(338,1)</b>	<b>(265,9)</b>	<b>(357,8)</b>	<b>(293,0)</b>	<b>(8,1)</b>	<b>(1,1)</b>	<b>(45,1)</b>	<b>(20,8)</b>	<b>72,9</b>	<b>49,0</b>	

**Gli elementi per la normalizzazione sopra indicati escludono l'impatto legato all'applicazione, nel 4° trimestre 2013, di criteri particolarmente severi nella classificazione e nella politica di accantonamento dei crediti deteriorati e ispirati anche alla nuova e più stringente normativa in corso di formazione a livello europeo.**

(\*) Include circa €142mln di oneri del fondo di solidarietà e incentivi all'esodo, parzialmente compensati dalla diminuzione delle retribuzioni variabili (sistema incentivante) per circa €63mln.

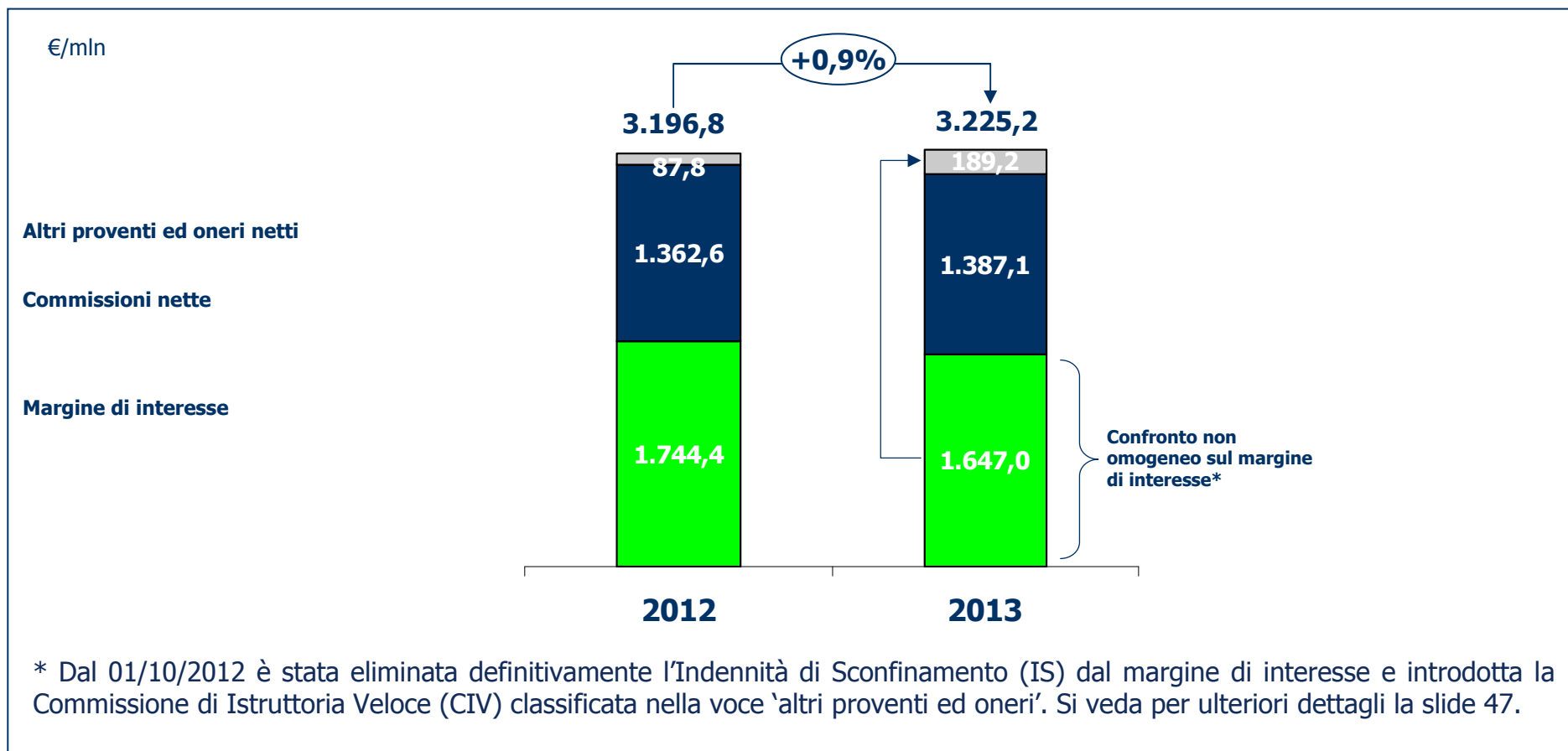
(\*\*) Svalutazioni straordinarie su titoli in AFS rappresentati da residue posizioni in società di Private Equity e Fondo Interbancario Tutela depositi.



Gruppo Banco Popolare

## Andamento ricavi del *core business* bancario

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

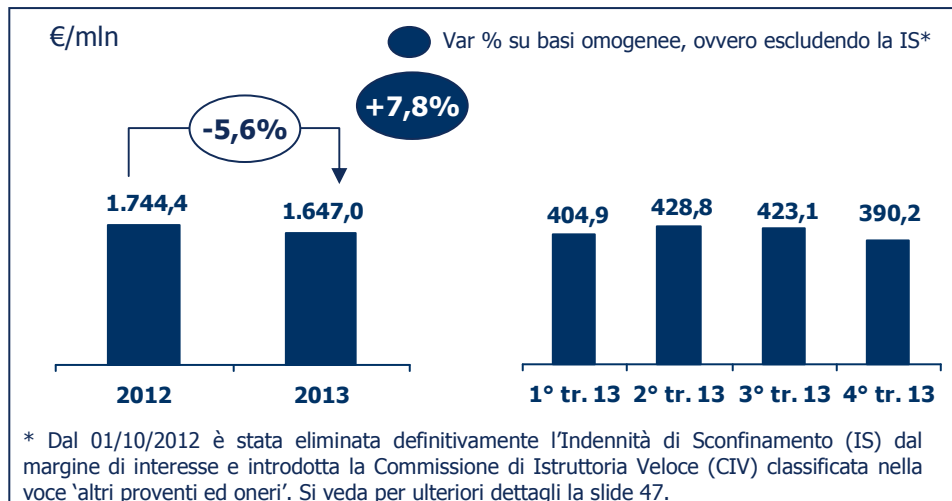


**Nonostante il difficile contesto di mercato, i ricavi legati all'andamento del *core business* bancario nel 2013, sono in crescita dello 0,9% a/a.**

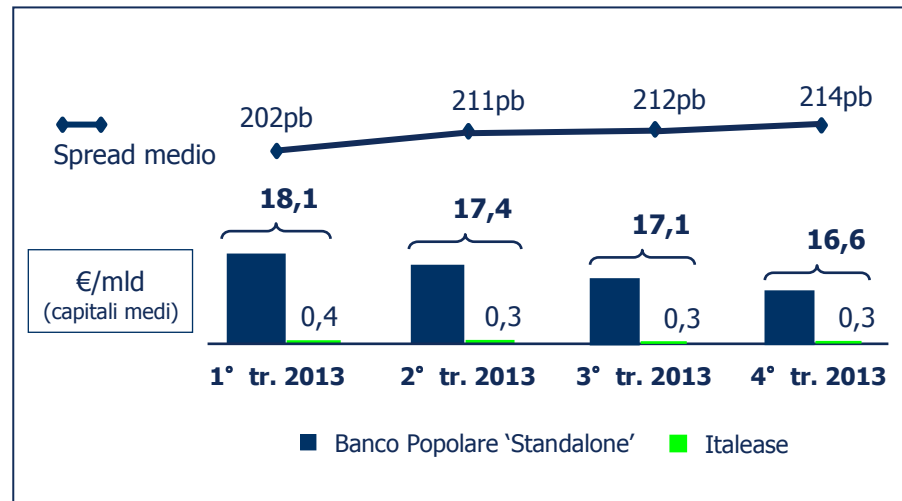
# Gruppo Banco Popolare

## Margine di interesse

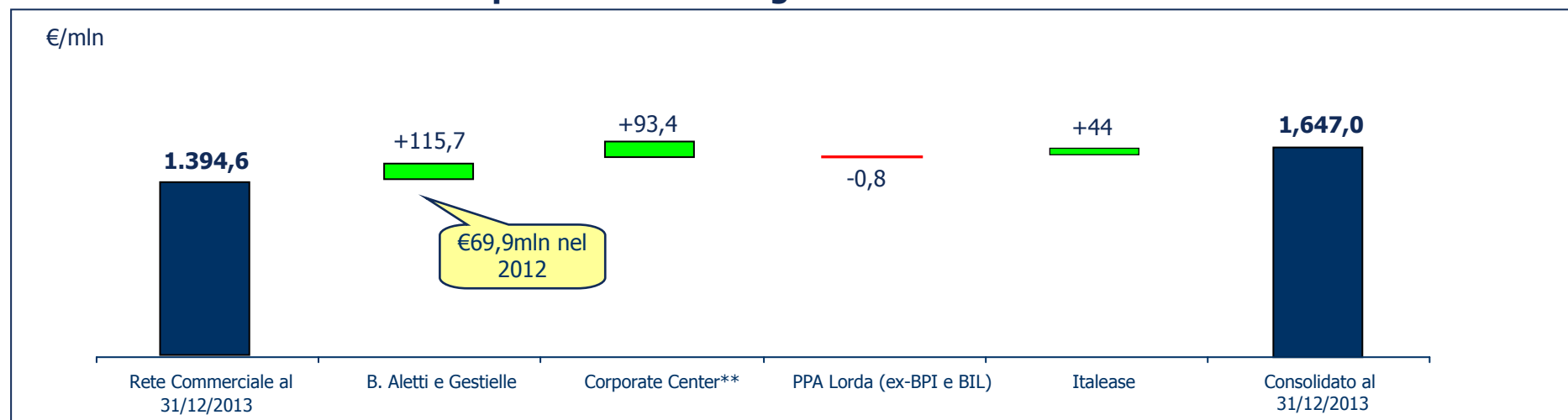
### Evoluzione trimestrale del margine di interesse



### Costo del funding istituzionale



### Scomposizione del margine di interesse del 2013



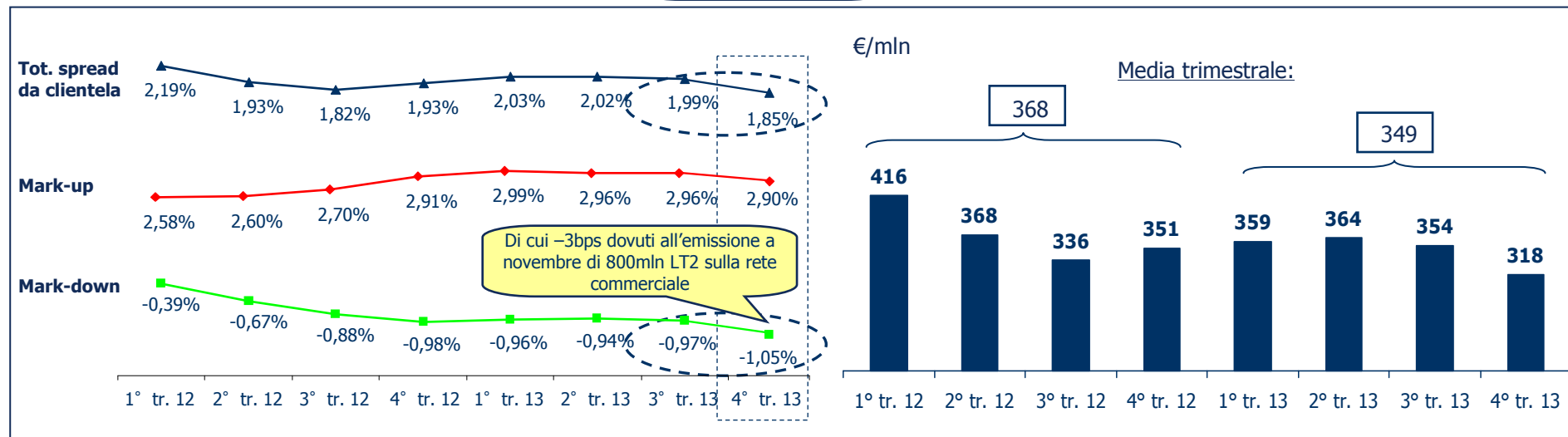
## Banco Popolare Standalone

# Margine di interesse della rete commerciale\*

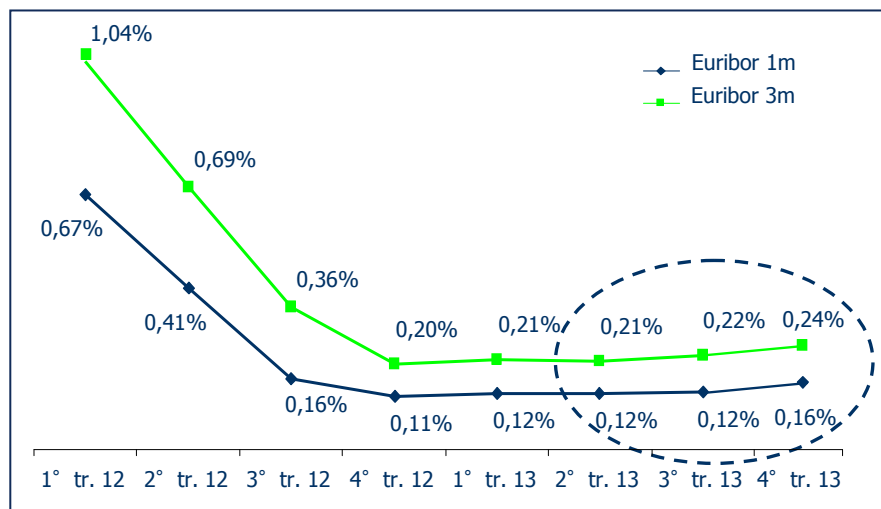
### Evoluzione spread da clientela

Confronto omogeneo senza IS sullo storico

### Margine di interesse della rete commerciale: evoluzione trimestrale



### Evoluzione Euribor 1 e 3 mesi



### Commenti

- Nel 4° trimestre 2013, il margine di interesse della rete commerciale risulta in calo del 10% rispetto al trimestre precedente, in seguito:
  - ad una consistente riduzione degli impieghi lordi di Gruppo (-2,4mld rispetto al 30/09/2013), in buona parte riferibile ai segmenti Mid e Large Corporate;
  - nonché ad una diminuzione dello spread da clientela.
- Il ribasso dello spread totale da clientela sia su base annua che su base trimestrale è dovuto principalmente alla riduzione del mark down registrata nel 4° trimestre 2013 (-8pb), sul quale ha influito la scelta di focalizzarsi su forme di raccolta a tempo e obbligazionaria a medio termine, nell'ottica di un allungamento delle scadenze ed il collocamento sulla rete commerciale di €800mln di un'obbligazione LT2 che ha contribuito a rafforzare ulteriormente la struttura patrimoniale di Gruppo.
- Nel corso del 2014, ci si aspetta una graduale ripresa dello spread da clientela, già confermata dalle prime indicazioni del mese di gennaio, che mostra un dato pari a 1,91%.

# Gruppo Banco Popolare

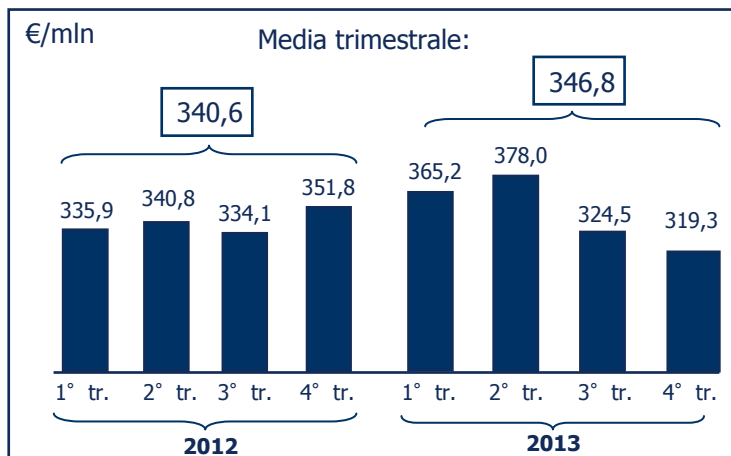
## Commissioni nette

### Analisi delle commissioni nette

€/mln	2013	2012	Var. %
Servizi di gestione, intermediazione e consulenza	639,2	664,8	-3,9%
Tenuta e gest. cc e rapporti verso la clientela	546,3	491,7	11,1%
Servizi di incasso e pagamento	123,2	123,0	0,2%
Garanzie rilasciate	19,7	22,0	-10,5%
Altri servizi	58,6	61,0	-4,0%
<b>Totale</b>	<b>1.387,1</b>	<b>1.362,6</b>	<b>1,8%</b>

Includono il costo delle obbligazioni garantite dallo Stato pari a 38,3mln al 31/12/2013 e 39,5mln al 31/12/2012.

### Evoluzione trimestrale



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

€/mln	2013	2012	Var. %
Distribuzione di prodotti di risparmio:	484,9	492,2	-1,5%
- Collocamento di titoli	25,0	97,0	-74,3%
- Risparmio gestito	353,3	283,0	24,9%
- Bancassurance	106,6	12,1	-4,9%
Credito al consumo	32,8	38,2	-14,3%
Carte di credito	34,2	38,2	-10,5%
Banca depositaria	11,2	9,5	18,1%
Negozi. titoli/valute e raccolta ordini	57,9	61,8	-6,4%
Altri	18,2	24,9	-27,0%
<b>Totale</b>	<b>639,2</b>	<b>664,8</b>	<b>-3,9%</b>

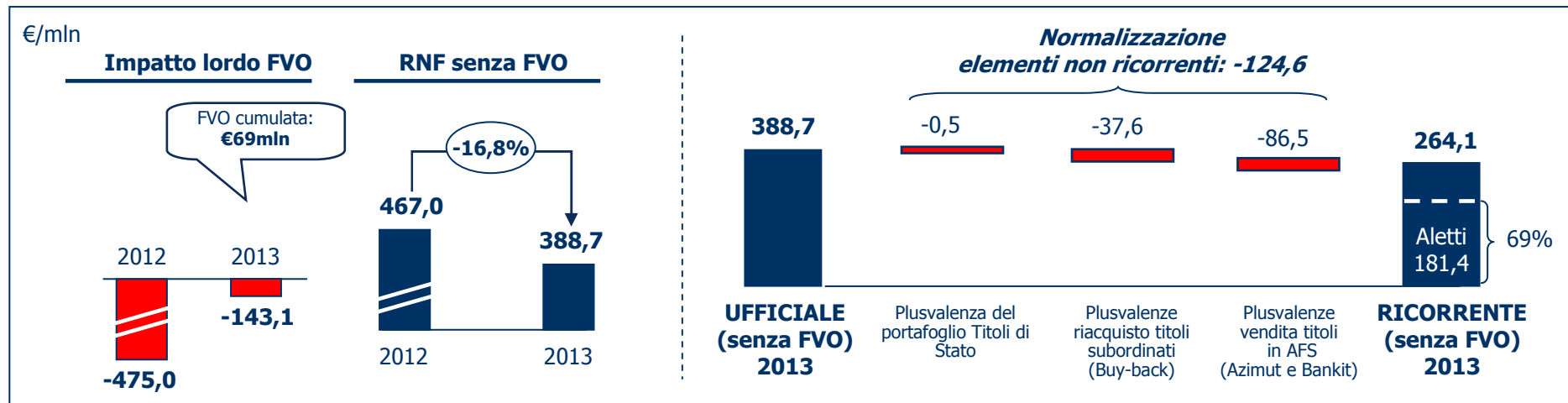
### Commenti

- Le commissioni nette sono **in crescita del 1,8%** su base annua, a conferma della forza commerciale del Gruppo.
- Si segnala la buona performance delle commissioni generate dal collocamento dei prodotti di risparmio gestito, che risultano in crescita del 25% su base annua.
- Il leggero calo delle commissioni nel 4° trimestre 2013 è dovuto alla preannunciata scelta commerciale del Gruppo di privilegiare lo sviluppo della raccolta obbligazionaria a 3/5 anni.
- Da rilevare che nel mese di gennaio 2014, l'attività di collocamento di prodotti di risparmio è ripresa con ottimi risultati.

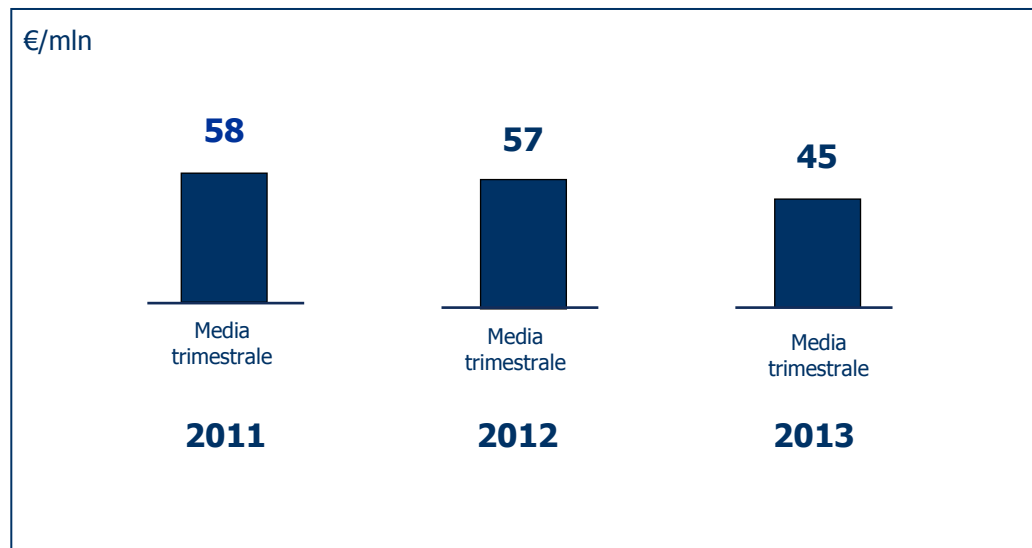
# Gruppo Banco Popolare

## Risultato Netto Finanziario

### Risultato Netto Finanziario (RNF) di Gruppo



### Contributo di Banca Aletti al RNF



### Commenti

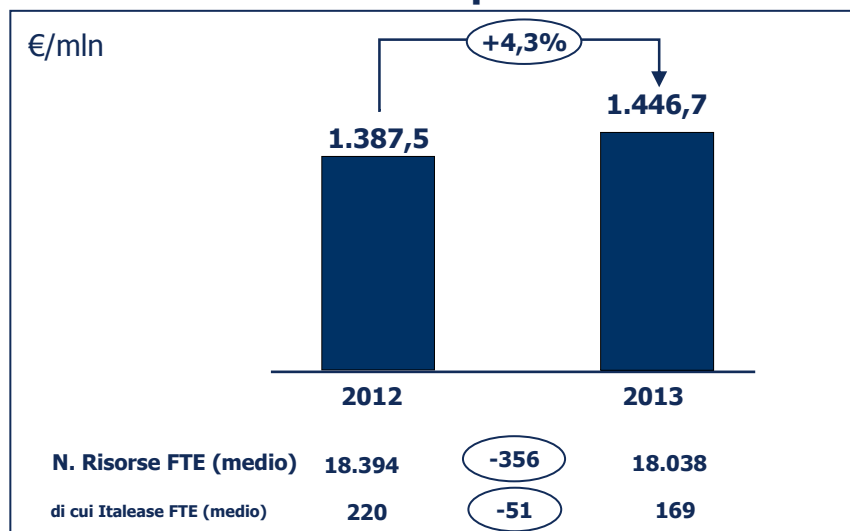
Il RNF si riduce del -16,8% su base annua per effetto:

- di minori elementi non ricorrenti per 35mln (€124,6mln nel 2013 vs. €159,4mln nel 2012)
- della riduzione del RNF di Aletti nel 2013, attribuibile oltre che alla minore attività di strutturazione prodotti (dovuta ad una maggiore focalizzazione sui prodotti di risparmio gestito), anche all'accresciuta attività in *certificates*, che si traduce in un maggiore contributo di Banca Aletti a livello di margine di interesse, a scapito del RNF (vedasi slide 10).

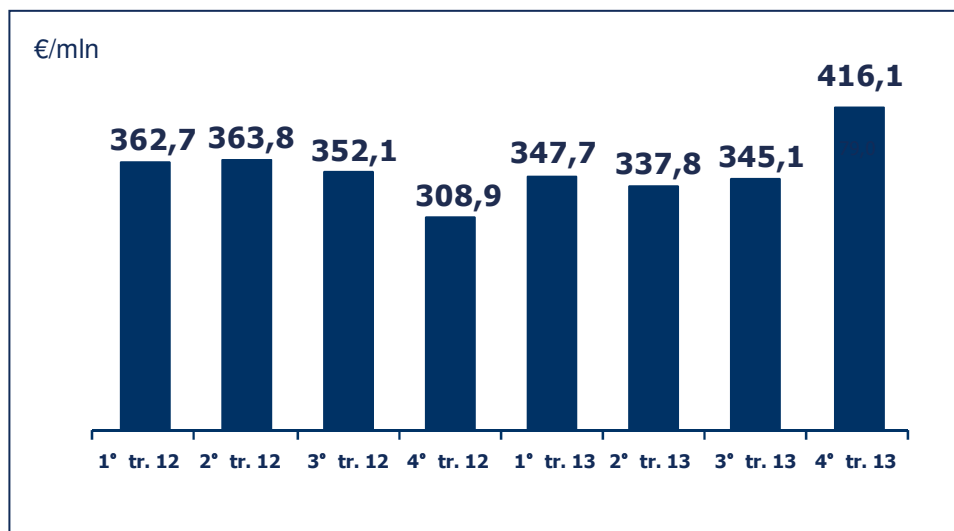
# Gruppo Banco Popolare

## Oneri operativi: costi per il personale

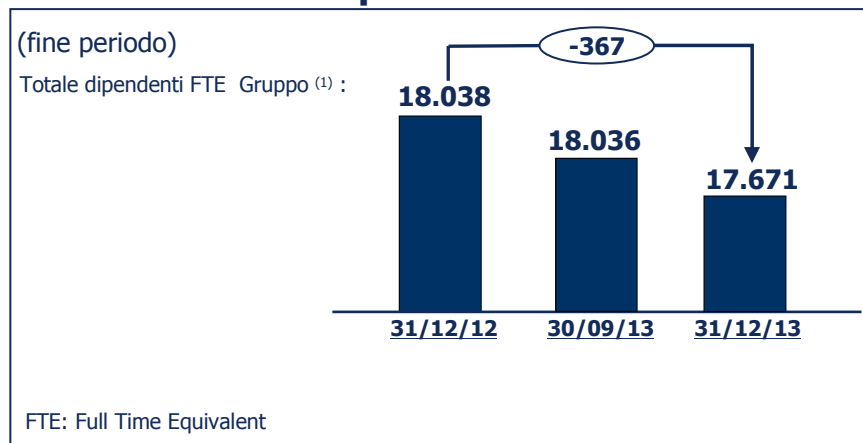
### Costi del personale



### Andamento trimestrale



### Dipendenti FTE



### Commenti

- L'esercizio 2013 è penalizzato dall'addebito di circa €142mln di costi non ricorrenti per il ricorso al fondo di solidarietà di settore e incentivi all'esodo che hanno trovato parziale compensazione in interventi di contenimento delle retribuzioni variabili per €63mln. Escludendo tali componenti straordinarie, il costo del personale si sarebbe ridotto a/a dell'1,4%<sup>(2)</sup>.
- L'organico medio è diminuito di 356 unità (risorse FTE) su base annua.
- Da rilevare inoltre, che a fine 2013 si sono registrate maggiori uscite pari a 142 FTE rispetto all'obiettivo fissato.

(1) Dato pro-formato al netto di BP Croatia in quanto dismessa.

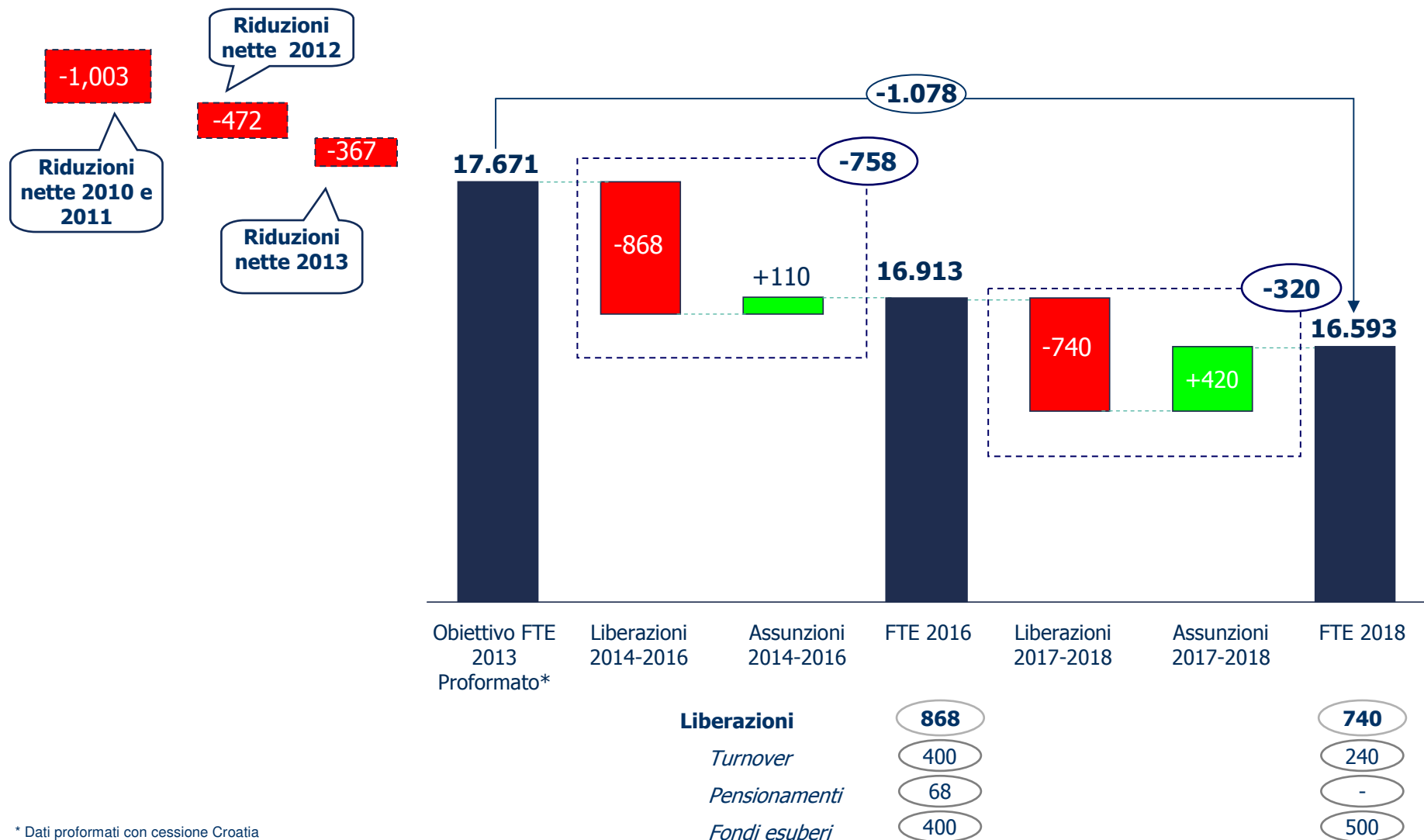
(2) -5,9% escludendo solamente gli elementi non ricorrenti per il ricorso al fondo di solidarietà di settore e incentivi all'esodo.

# Gruppo Banco Popolare

## Evoluzione degli organici 2014-2018

Evoluzione attesa dell'organico basata sul nuovo Piano Industriale 2014-2016/18

Risorse FTE

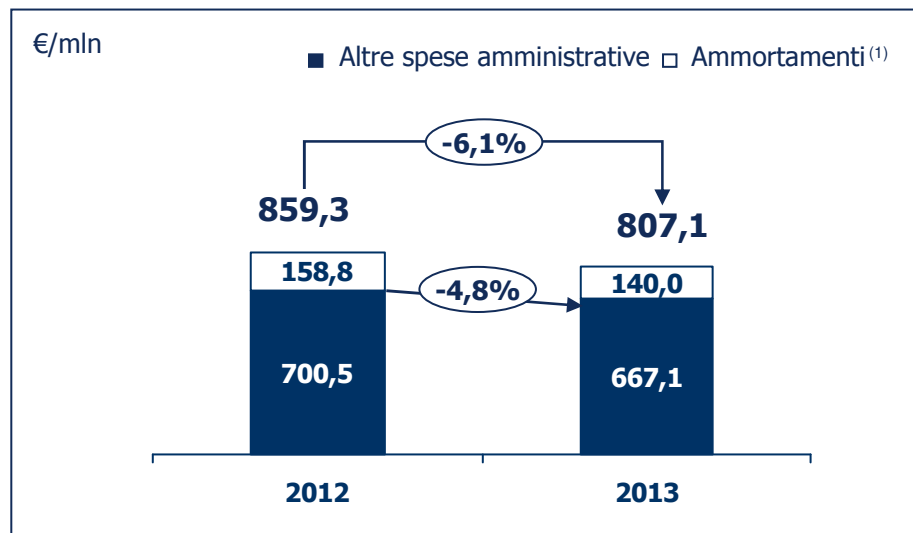


\* Dati proformati con cessione Croatia  
Nota: riduzione organico considerata 1 FTE = 1 HC

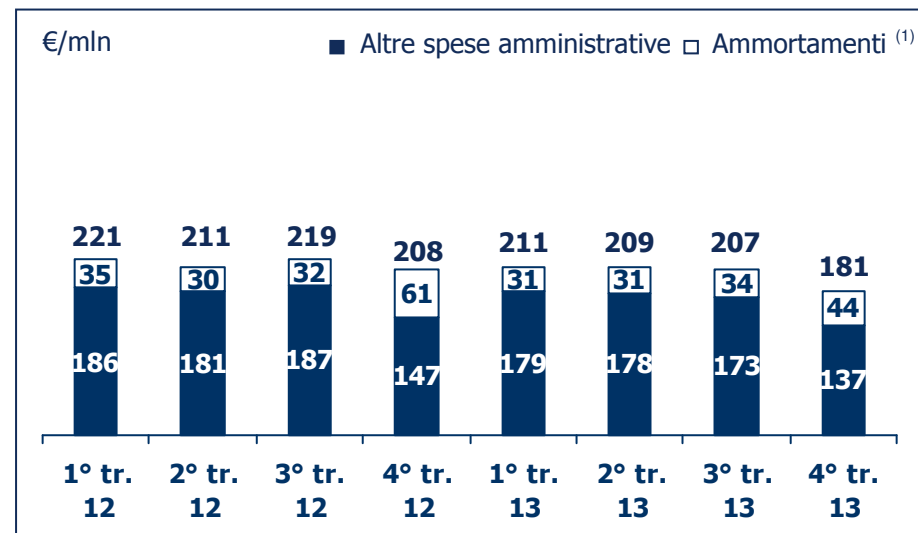
# Gruppo Banco Popolare

## Oneri operativi: altri costi

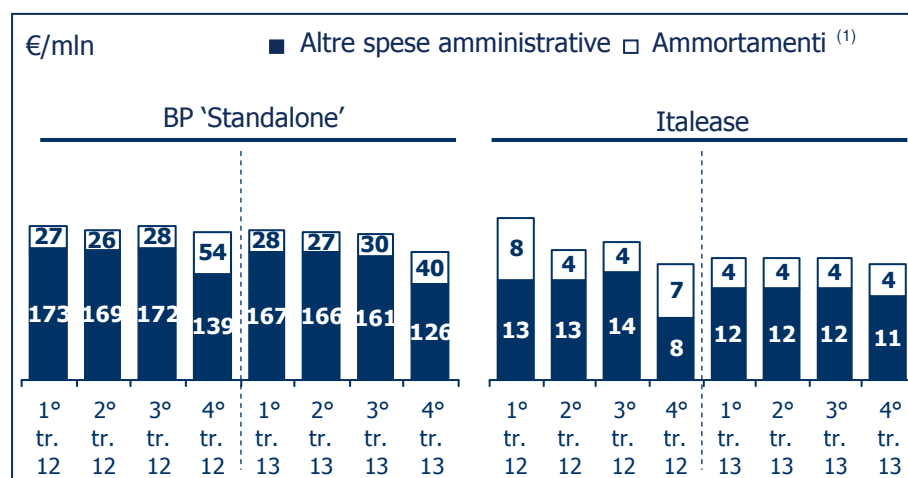
### Totale altri costi



### Andamento trimestrale



### Breakdown altri costi



### Commenti

- Si conferma l'aggressiva politica di contenimento degli altri costi, che segnano una riduzione del -6,1% su base annua, di cui -4,8% relativa alle altre spese amministrative.
- Tale politica ha riguardato l'intero comparto dei costi e ha permesso di ottenere risparmi in particolare su consulenze e altre prestazioni professionali, comparto immobiliare (gestione attiva spazi e rinegoziazione affitti) e processi di produzione interna (es. visure, spese postali e telefoniche, stampati e cancelleria).

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



# Agenda

---

## Pagina

- **Risultati consolidati al 31 dicembre 2013** **3**
- Sintesi performance ed analisi del conto economico 3
- **Focus su funding e liquidità** **17**
- Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito 23
- Aumento di capitale e adeguatezza patrimoniale 31

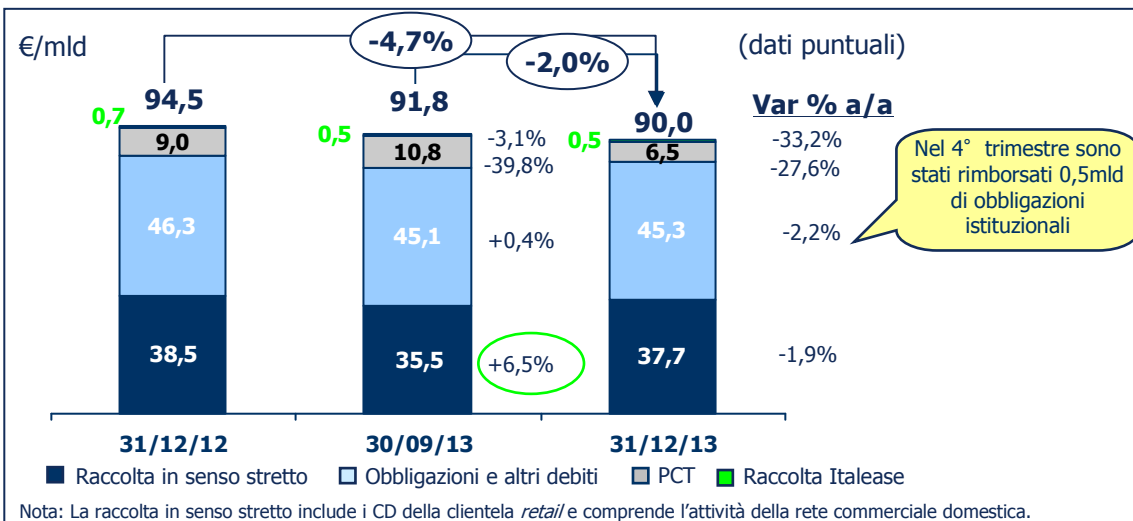
## *Appendice*

**36**

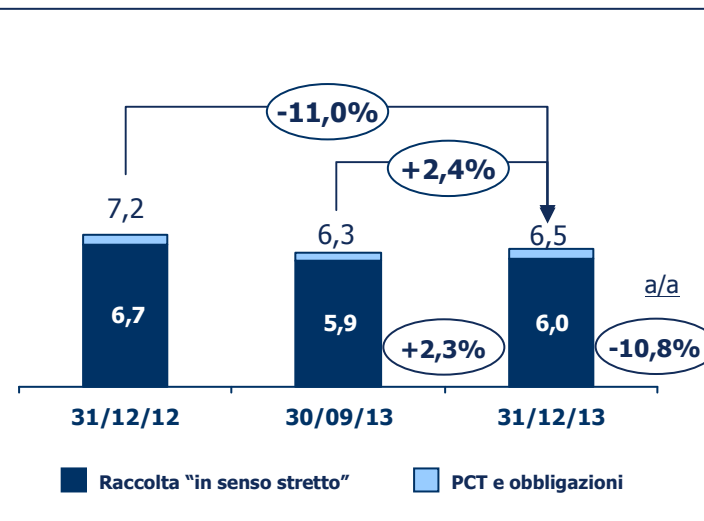
# Gruppo Banco Popolare

## Raccolta diretta

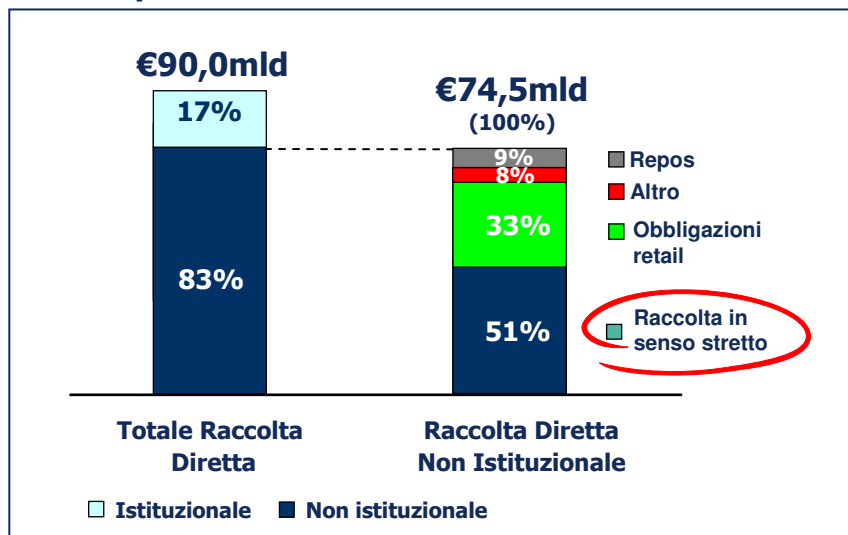
### Totale raccolta diretta da clientela



### Di cui: segmento 'Corporate'



### Composizione Raccolta diretta al 31/12/2013

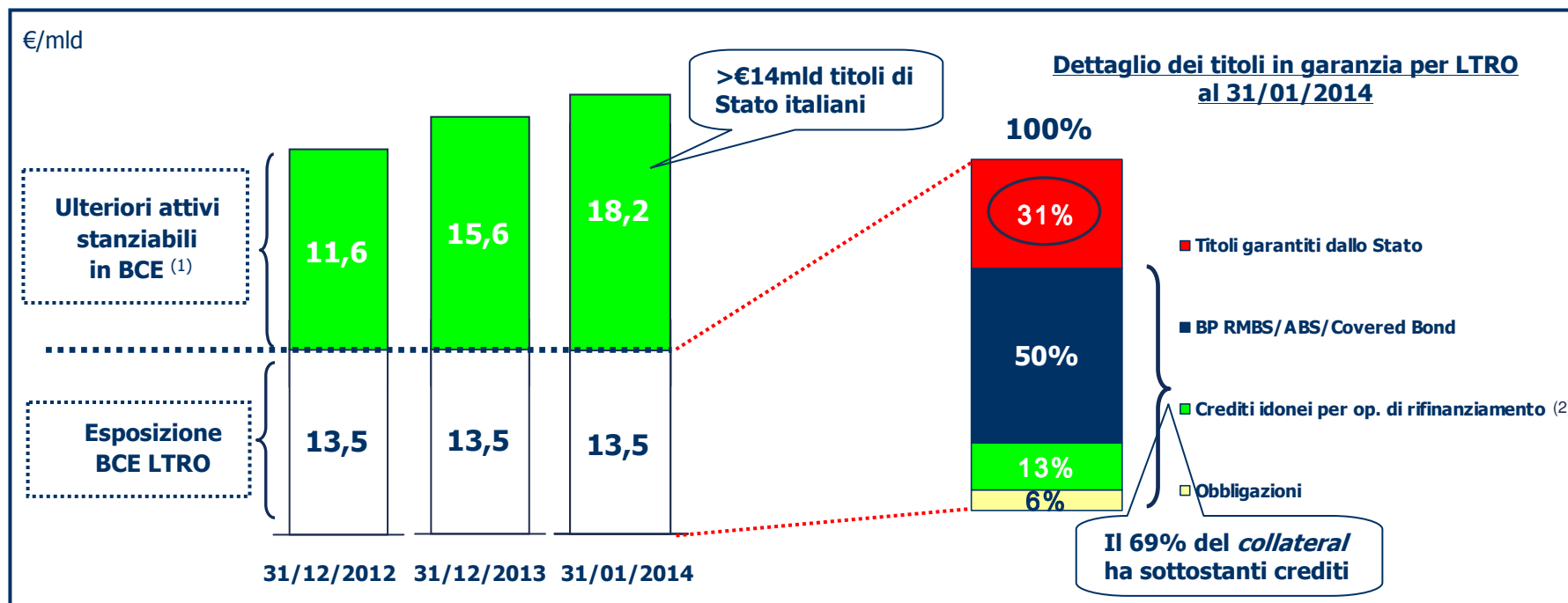


### Commenti

- La raccolta diretta scende su base annua del 4,7%, principalmente per il sensibile calo dei PCT (-27,6% a/a), in particolar modo con CC&G, nonché per la riduzione della raccolta obbligazionaria (-2,2% a/a) registrata in misura maggiore nella componente istituzionale.
- Escludendo 0,5mld di obbligazioni istituzionali scadute nel 4° trimestre 2014, la crescita trimestrale del comparto obbligazioni e altri debiti cresce dell' 1,6%.
- La raccolta diretta in senso stretto diminuisce del 1,9% su base annua, prevalentemente a causa della politica di contenimento della frangia più costosa del segmento corporate. Nel 4° trimestre si registra una buona crescita della raccolta in senso stretto, in buona parte dovuta alla dinamica del segmento retail.

# Gruppo Banco Popolare

## Ottima posizione di liquidità



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

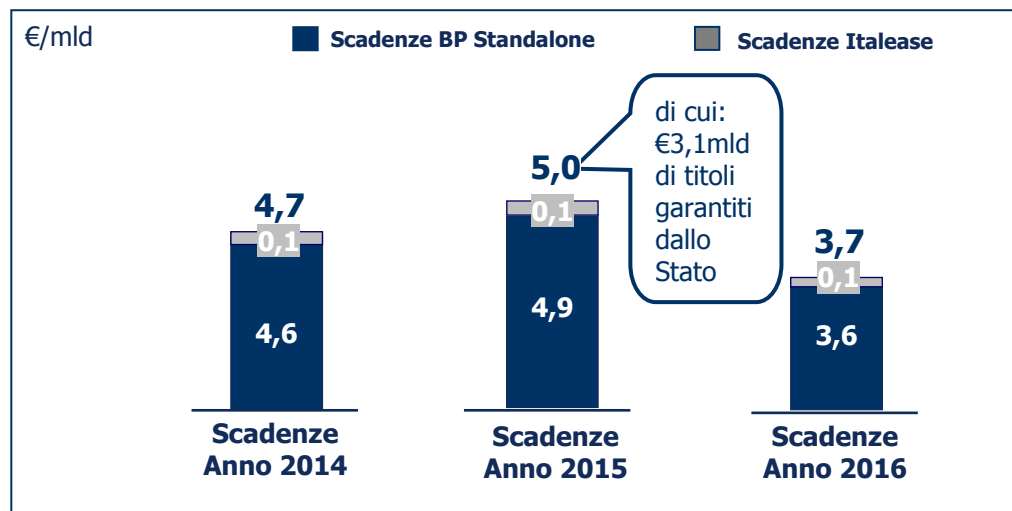
- ❑ L'esposizione in BCE risulta invariata al 31/01/2014, pari a €13,5mld, di cui €4,7mld<sup>(3)</sup> nominali (€4,3mld al netto degli *haircut*) costituiti da titoli garantiti dallo Stato. Gli asset sottostanti il *Pooling* di BCE possono essere utilizzati anche per operazioni di rifinanziamento con altre controparti.
- ❑ Disponibilità di ulteriori attivi stanziabili presso BCE al 31/01/2014 per €18,2mld (al netto degli *haircut*), rappresentato sostanzialmente da un portafoglio libero di titoli di Stato italiani superiori a €14mld, che consentirebbe al Banco Popolare di rimborsare LTRO in qualunque momento.
- ❑ L'ammontare di ulteriori attivi stanziabili al 31/12/2013 era minore rispetto a settembre, a causa dell'ammortamento di una cartolarizzazione (BPL 6) per circa €0,8mld avvenuto a dicembre 2013 e la scadenza di un auto covered bond per circa €1,3mld riemesso poi a fine gennaio 2014.

Note: (1) Esclude la posizione in PCT netta; (2) Impieghi alle PMI; (3) Emissioni in scadenza: €1,7mld al 28/02/2015 e €1,4mld al 23/03/2015; €1,6mld al 23/03/2017.

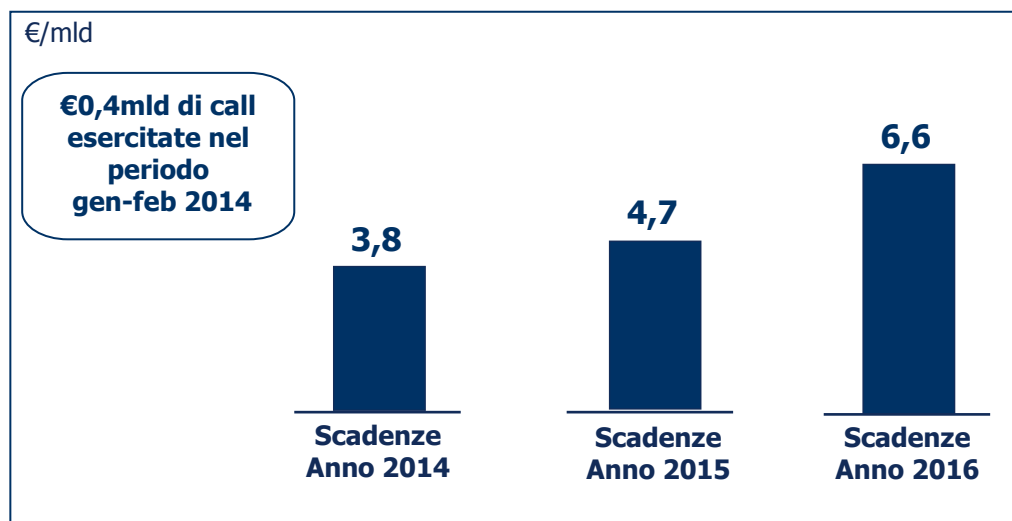
## Gruppo Banco Popolare

# Profilo scadenze e copertura funding

### Profilo funding istituzionale – incluso titoli garantiti dallo Stato



### Profilo scadenze obbligazioni retail



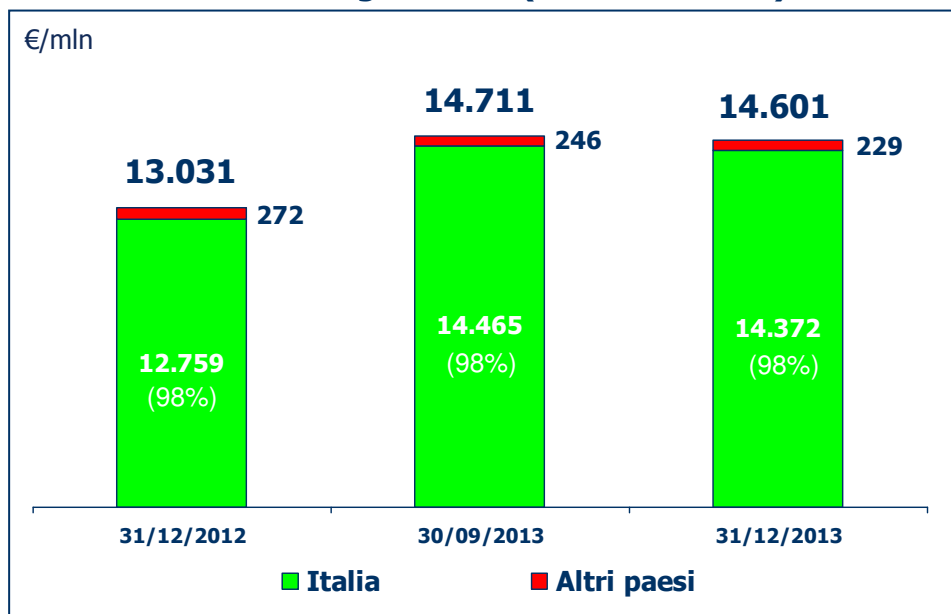
### Commenti

- Le scadenze istituzionali sono tranquillamente gestibili con l'ampio buffer di liquidità a disposizione del Gruppo e con le emissioni istituzionali previste a Piano.
- Altre forme di raccolta istituzionale: due operazioni di REPO con controparti istituzionali chiuse a dicembre 2013, per un totale di circa €400mln, con durata in un range di 3-3,5 anni.
- I collocamenti di obbligazioni retail effettuati nel 2013 hanno una durata media all'emissione di circa 4,5 anni, la stessa delle emissioni previste per il 2014.
- Nel 2013 è stata collocata sulla rete del Gruppo un'emissione subordinata LT2 di circa €800mln.
- L'esercizio di parte delle call di emissioni retail per il 2014 (stimato per circa €2mld) sarà valutato di volta in volta sulla base dell'opportunità economica.

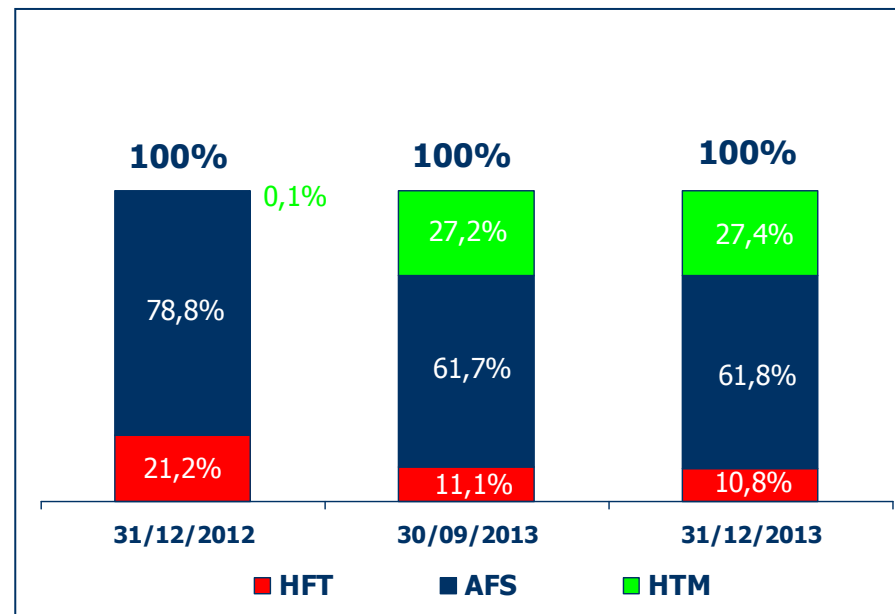
# Gruppo Banco Popolare

## Portafoglio titoli di Stato: evoluzione

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



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



### Commenti:

Il **portafoglio dei titoli governativi** è pari a **€14,6ml** ed è previsto che si mantenga sotto la soglia dei €15mld anche nell'arco di tutto il 2014. L'aumento di circa €1,6mld rispetto al dato del 31/12/2012 riflette la strategia di ricomposizione del portafoglio deliberata dal CdA all'inizio dello scorso anno, le cui linee guida sono state:

1. costituzione di un portafoglio in **HTM** di €4mld con scadenza media non superiore a 4 anni;
2. riduzione della componente **HFT** (in calo dal 21,1% di fine 2012 al 10,8% al 31/12/2013);
3. riduzione della componente **AFS**.

# Gruppo Banco Popolare

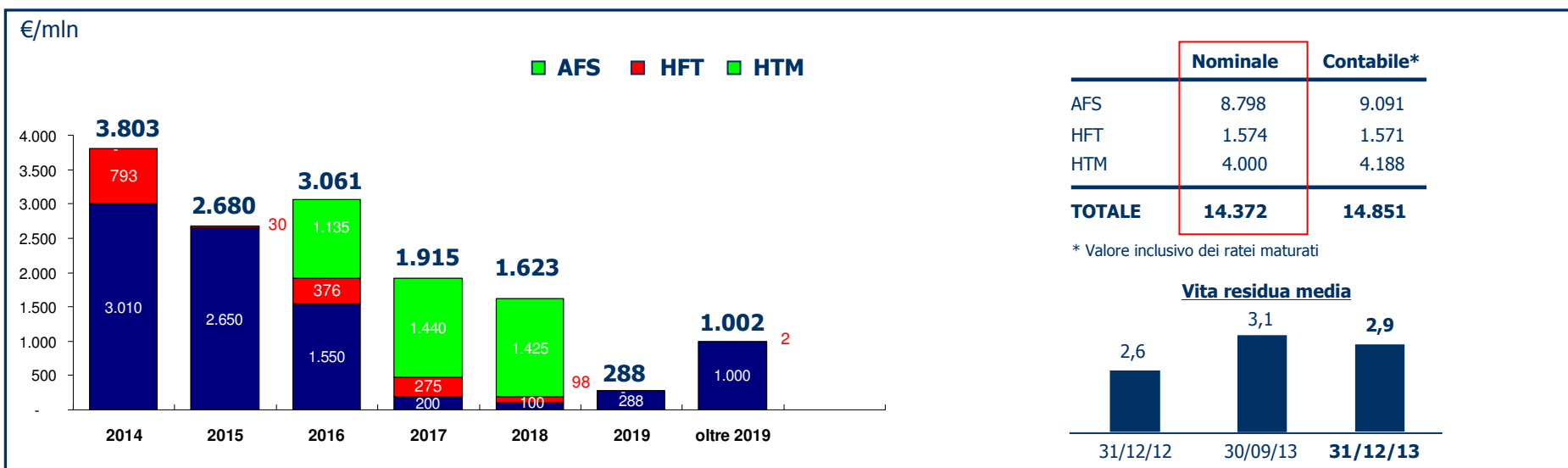
## Portafoglio titoli di Stato: analisi al 31/12/2013

### TOTALE PORTAFOGLIO TITOLI GOVERNATIVI (VALORI NOMINALI)

PAESE	NOMINALE	COMP%	Classificazione contabile		
			HFT	AFS	HTM
ITALIA	14.372	98,4%	1.574	8.798	4.000
SPAGNA	200	1,4%	-	200	-
GRECIA	-	0,0%	-	-	-
PORTOGALLO	-	0,0%	-	-	-
IRLANDA	-	0,0%	-	-	-
GERMANIA	-	0,0%	-	-	-
ALTRI UE	3	0,0%	-	-	3
<b>TOTALE UE</b>	<b>14.576</b>	<b>99,8%</b>	<b>1.574</b>	<b>8.998</b>	<b>4.003</b>
USA	26	0,2%	-	26	-
<b>TOTALE</b>	<b>14.601</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.574</b>	<b>9.024</b>	<b>4.003</b>

- I titoli di Stato italiani, che rappresentano la quasi totalità del portafoglio di titoli governativi (98,4%), sono prevalentemente classificati nella categoria AFS (61,2%) e con incidenza crescente del comparto HTM (27,8%).
- La vita residua media del portafoglio complessivo si attesta a 2,8 anni (2,6 a fine 2012).
- Nessuna esposizione in titoli di Stato greci, irlandesi o portoghesi.

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



# Agenda

---

## Pagina

- **Risultati consolidati al 31 dicembre 2013** **3**
- Sintesi performance ed analisi del conto economico 3
- Focus su funding e liquidità 17
- **Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito** **23**
- Aumento di capitale e adeguatezza patrimoniale 31

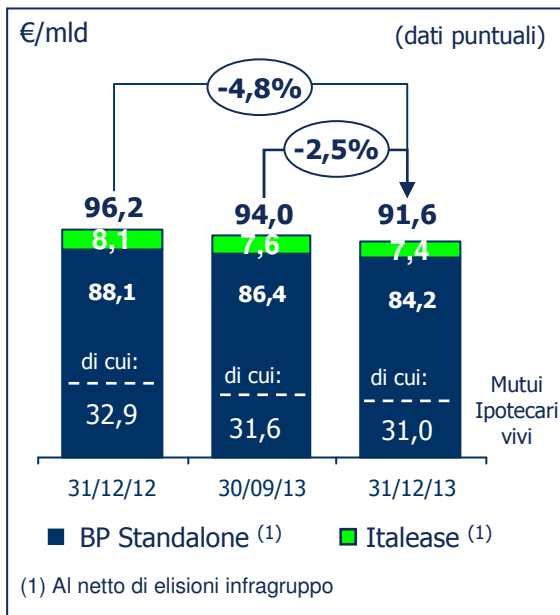
*Appendice*

*36*

# Gruppo Banco Popolare

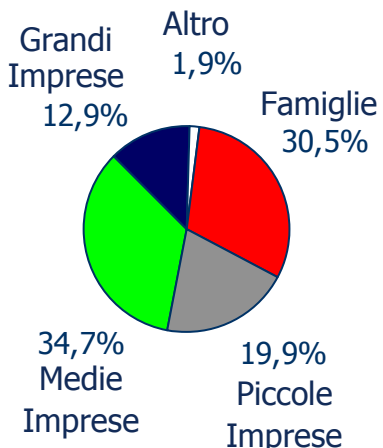
## Impieghi: focus su Retail e PMI

### Impieghi lordi verso clientela



### Impieghi vivi per segmenti della Rete Commerciale

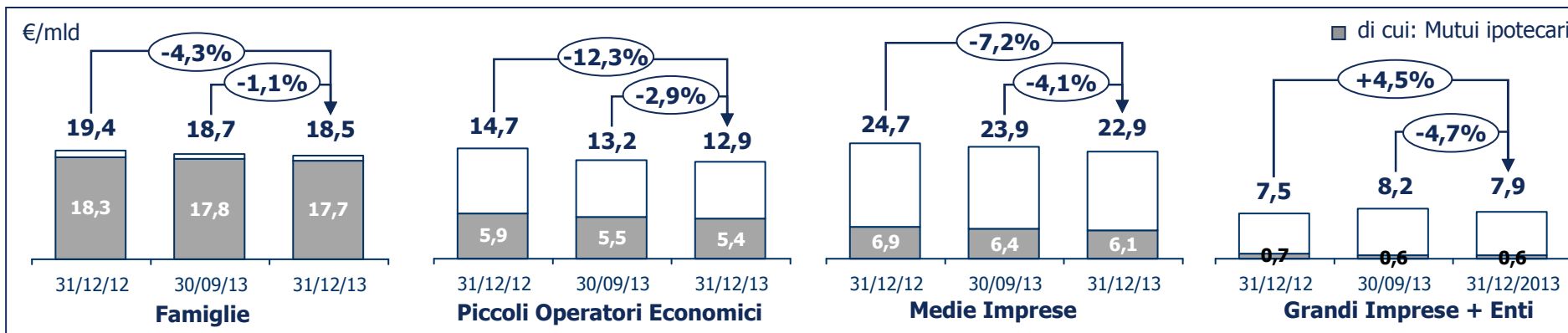
#### Dati medi al 31/12/2013



### Commenti:

- Gli **impieghi lordi totali verso clientela** calano del 4,8% a/a e del 2,5% t/t. Escludendo Italease (in run-off), il calo annuale si ridurrebbe al -4,4%.
- Gli **impieghi vivi alle Famiglie** registrano un calo contenuto nel 4° trim. grazie alla ripresa delle erogazioni mutui (€301mln nel trimestre), che crescono del 42% rispetto alla media delle erogazioni dei tre trimestri precedenti.
- Anche nell'ambito dei **POE**, il volume di erogazioni del 4° trim. (€405mln) cresce rispetto alla media dei tre trimestri precedenti (+22%).
- Il calo delle **Medie Imprese** continua ad essere influenzato da un livello ancora basso dell'effettiva domanda creditizia, unitamente all'attenta politica di erogazioni impostata dal Gruppo.
- Il **Large Corporate** benché in crescita (+4,5%) rispetto a fine 2012 per un incremento della componente a breve termine, nel 4° trim. ha registrato la contrazione più sostenuta (-4,7%), mantenendo sostanzialmente inalterata l'incidenza sugli impieghi vivi della rete commerciale rispetto al 2012.

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



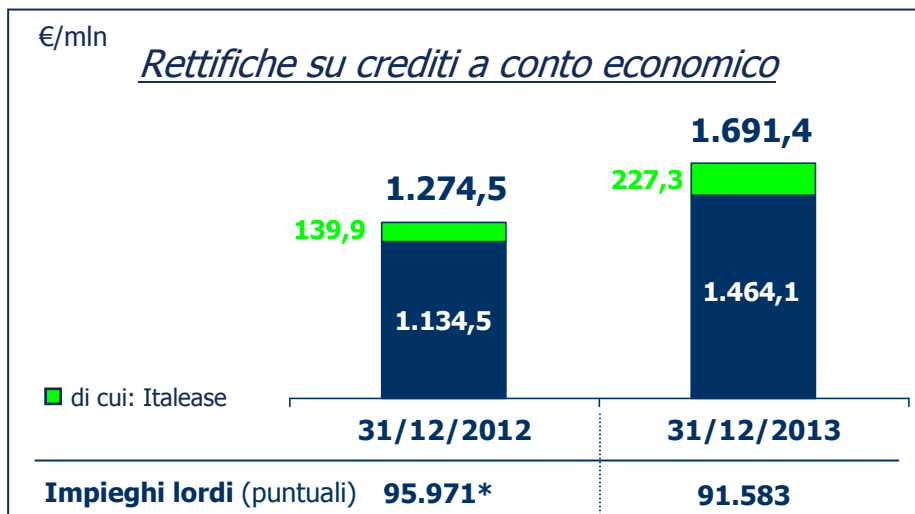
(2) Segmentazione dei crediti vivi della clientela: POE con fatturato < €5mln, Medie Imprese con fatturato tra €5mln e €350mln, Grandi Imprese con fatturato > €350mln. Il segmento Grandi Imprese include Enti Corporate.



# Gruppo Banco Popolare

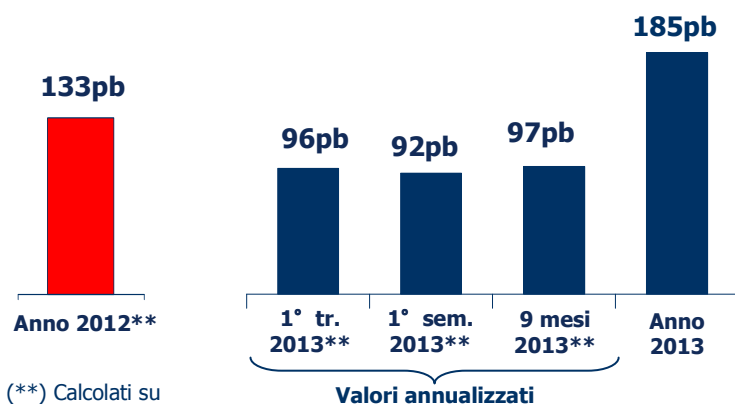
## Qualità del credito: costo del rischio creditizio

### Rettifiche su crediti e costo del credito



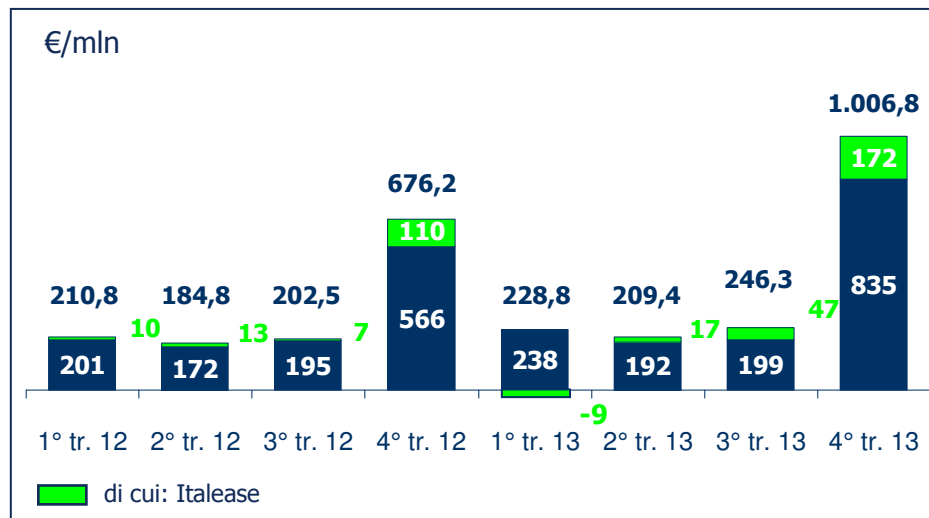
Nota: (\*) Impieghi lordi senza la BP Croatia

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



Nota: (\*\*) Calcolati su impieghi lordi senza la BP Croatia

### Evoluzione trimestrale delle rettifiche su crediti

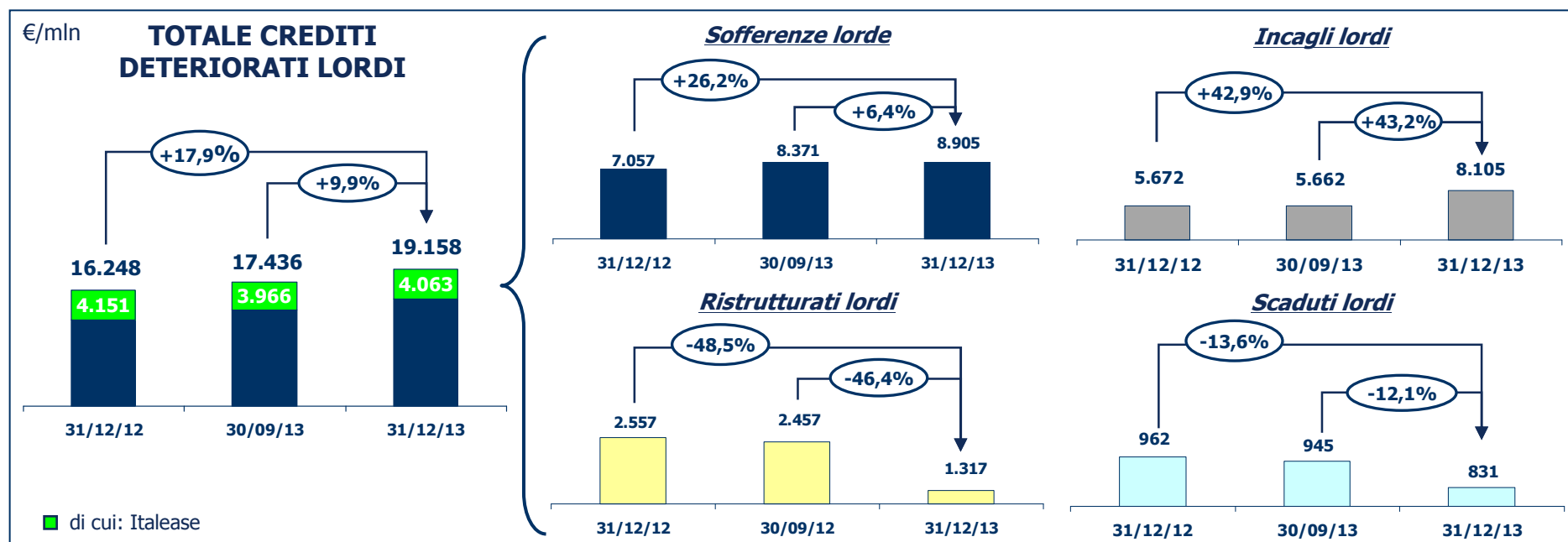


### Commenti

- Il livello del costo del credito del 2013 risente sia del persistere di un contesto economico particolarmente difficile, sia dell'applicazione nel 4° trim. dell'anno di criteri particolarmente severi nella classificazione e nella politica di accantonamento dei crediti deteriorati, anche ispirati alla nuova e più stringente normativa in corso di formazione a livello europeo.
- Anche il calo del portafoglio crediti ha influito sulla dinamica del costo del rischio creditizio. Infatti, a parità di impieghi rispetto a fine 2012, il costo del credito 2013 si ridurrebbe di circa 10pb.

# Gruppo Banco Popolare

## Crediti deteriorati lordi del Gruppo



### Commenti:

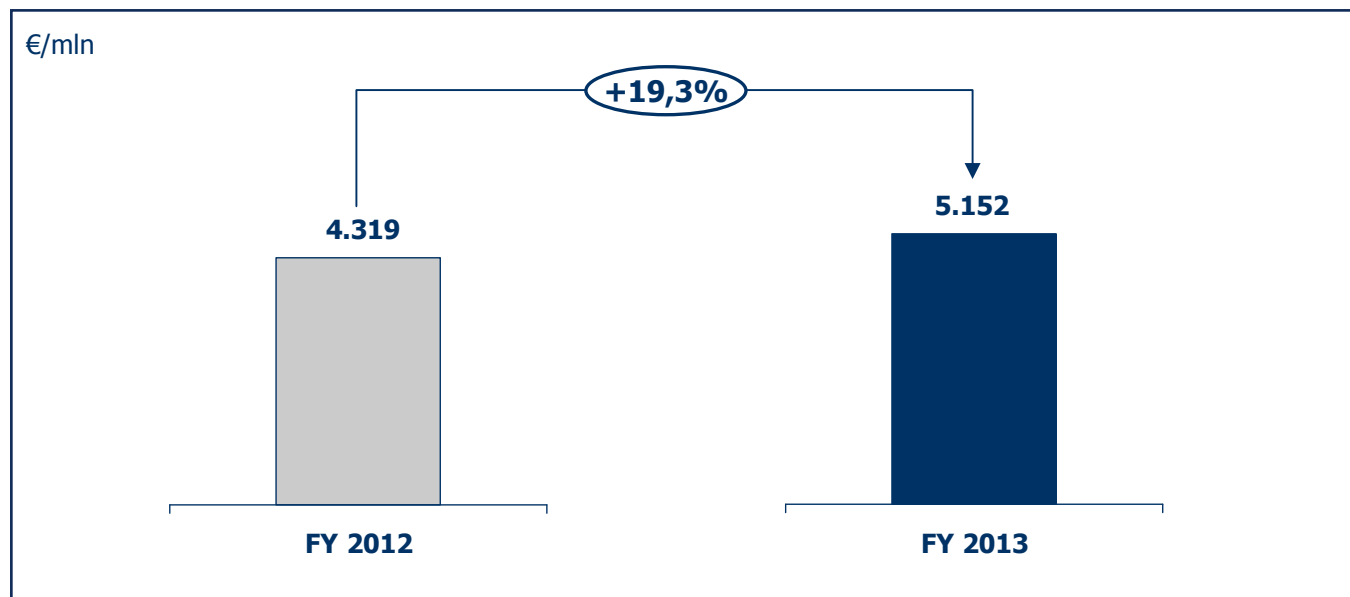
- Sia la crescita annuale (+17,9%) che la crescita trimestrale (+9,9%) dei crediti deteriorati lordi del Gruppo sono dovute in parte ad un deterioramento "ordinario" della qualità del credito connesso al difficile contesto macroeconomico e in parte alla applicazione nel 4° trim. 2013 di criteri particolarmente severi nella classificazione dei crediti deteriorati, anche ispirati alla nuova e più stringente normativa in corso di formazione a livello europeo.
- L'applicazione di tali criteri ha influenzato soprattutto l'evoluzione degli incagli, determinando da un lato l'ingresso di circa €1mld da crediti in bonis e dall'altro il travaso di posizioni ristrutturate per circa €1,2mld (di cui ~€1mld nell'ambito del perimetro Italease), pur in presenza di un'inalterata situazione creditizia del cliente.
- Ne consegue che la crescita trimestrale ordinaria degli incagli si sarebbe attestata a circa +€0,3mld e i ristrutturati sarebbero rimasti sostanzialmente stabili.
- L'evoluzione annuale e trimestrale delle sofferenze continua a risentire del difficile contesto economico ed è coerente con l'andamento del sistema, che ha visto le sofferenze bancarie lorde crescere del 25% su base annua e dell'8% su base trimestrale (Fonte: ABI Monthly Outlook, Febbraio 2014).
- Il calo trimestrale degli scaduti (-€114mln) porta tale aggregato ad un livello tra i più contenuti dell'anno.

Gruppo Banco Popolare

## Flussi di ingresso nei crediti deteriorati

N.B. Il flusso considera gli ingressi da bonis, mentre non considera i rientri in bonis e ulteriori passaggi di status all'interno dei deteriorati avvenuti nell'anno.

### Evoluzione annuale degli ingressi nei crediti deteriorati



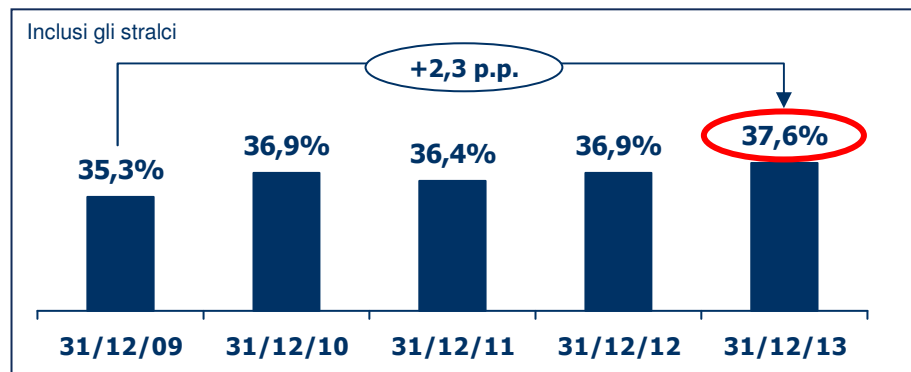
#### Commenti:

- I flussi di ingresso di crediti in bonis a crediti deteriorati del 2013 crescono rispetto al 2012 sostanzialmente per le già citate decisioni di carattere straordinario prese nel 4° trim. 2013.

# Gruppo Banco Popolare

## Copertura dei crediti deteriorati del Gruppo

### Evoluzione della copertura dei crediti deteriorati



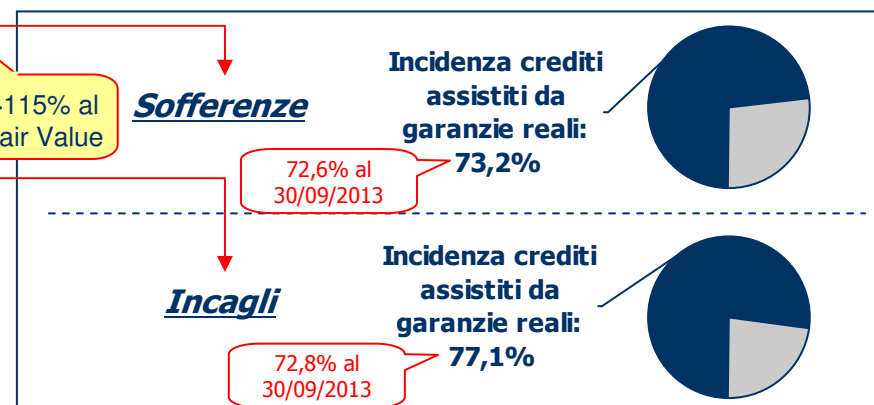
### Dettagli della coperture dei crediti deteriorati

	31/12/12	30/09/13	31/12/13
<b>Copertura Sofferenze:</b> <span style="border: 1px solid black; border-radius: 50%; padding: 2px;">95,0% al 31/12/10</span>			
- Totale (incl. le garanzie reali)	95,6%	94,8%	<b>95,1%</b>
- Contabile (incl. stralci)	55,6%	53,8%	<b>54,7%</b>
<b>Copertura Incagli:</b> <span style="border: 1px solid black; border-radius: 50%; padding: 2px;">65,2% al 31/12/10</span>			
- Totale (incl. le garanzie reali)	80,3%	77,1%	<b>82,8%</b>
- Contabile	20,0%	16,6%	<b>18,2%</b>
<b>Copertura Ristrutturati</b>	14,9%	14,2%	<b>17,7%</b>
<b>Copertura Scaduti</b>	7,3%	7,1%	<b>6,9%</b>
<b>COPERTURA DETERIORATI (incl. stralci)</b>	<b>36,9%</b>	<b>36,7%</b>	<b>37,6%</b>

### Commenti:

- Nel 4° trim. si sono registrati aumenti delle coperture contabili di sofferenze (+0,9p.p.), incagli (+1,6p.p.) e ristrutturati (+3,5p.p.) che hanno portato la copertura del totale crediti deteriorati (inclusi gli stralci) a crescere al 37,6%. (+0,9p.p. vs. settembre 2013) e ad attestarsi al livello più alto dal 2009 ad oggi.
- Inoltre, l'incremento dell'incidenza dei crediti assistiti da garanzie reali, particolarmente significativo per gli incagli, fa sì che la copertura totale di tale aggregato cresca di +5,7p.p., più che proporzionalmente rispetto alla componente "cash".
- Peraltro, valorizzando a Fair Value le garanzie reali, la già elevata copertura totale di sofferenze e incagli supera ampiamente il 100% (>115% al 31/12/2013).
- Il tasso di recupero medio delle sofferenze chiuse nel periodo 2011-2013, escludendo Italease, si conferma al 100% del valore contabile netto<sup>(1)</sup>, a dimostrazione dell'adeguatezza dei livelli di copertura esistenti.

### Incidenza crediti assistiti da garanzie reali

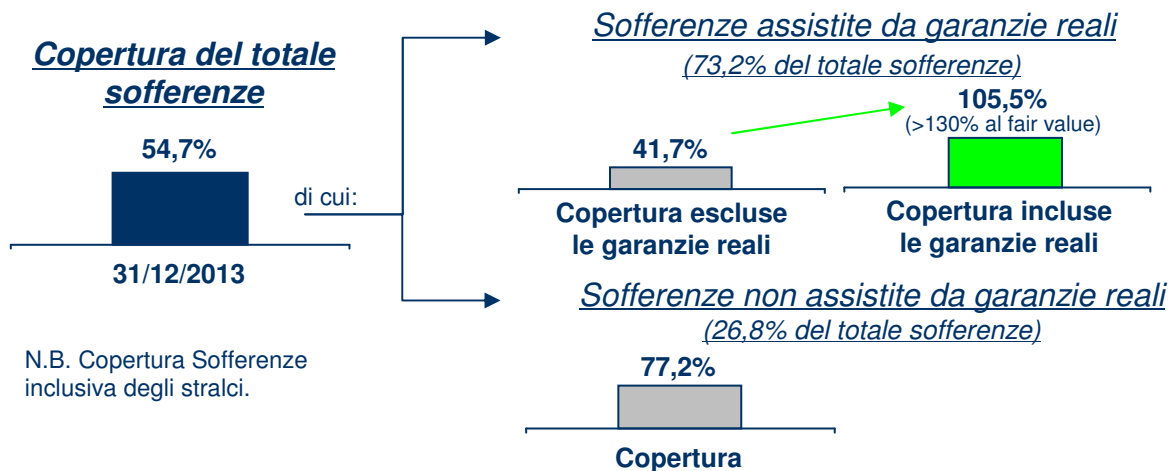


N.B.: Copertura contabile delle sofferenze e, di conseguenza, del totale deteriorati, comprensiva degli stralci. Le coperture "Totali" includono le garanzie reali, ma non tengono conto delle personali. Il valore delle garanzie reali, nei dati di copertura riportati in tabella, è esposto fino a concorrenza 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.

Note: (1) Il tasso di recupero è calcolato sulla base degli impatti a conto economico derivanti dalla chiusura per gestione di posizioni a sofferenza nel periodo 2011-2013, escludendo il portafoglio di Italease.

## Gruppo Banco Popolare

# Focus su coperture e garanzie di sofferenze e incagli

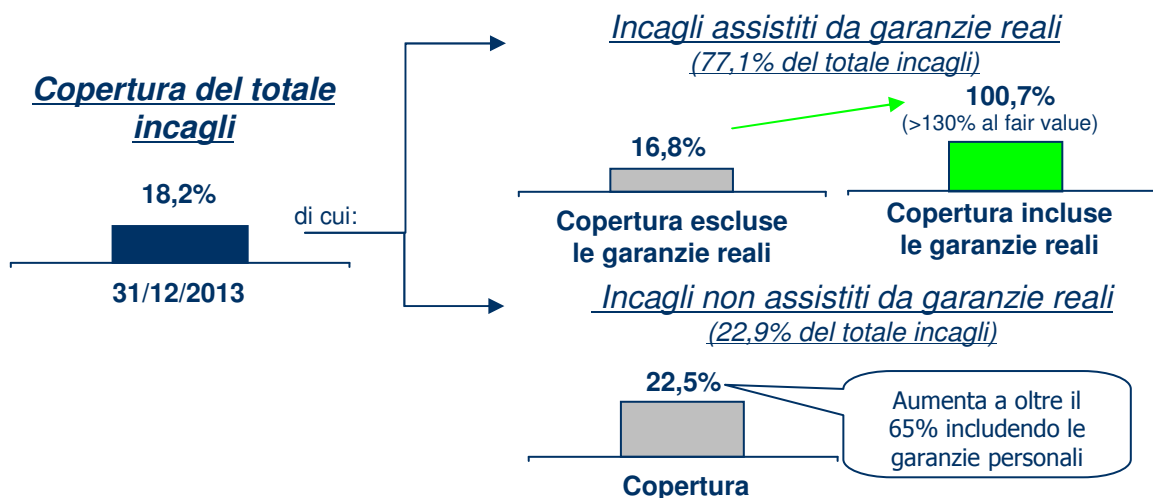


N.B. Copertura Sofferenze inclusiva degli stralci.

**Alta qualità delle garanzie:**  
94% delle garanzie reali rappresentato da immobili, di cui circa il 45% residenziali e circa il 70% ubicati nel nord Italia\*.

Nota: (\*) Perimetro BP "Standalone"

**Rischio molto frammentato:**  
Ticket medio a €72K.



**Alta qualità delle garanzie:**  
94% delle garanzie reali rappresentato da immobili, di cui circa il 40% residenziali e circa il 70% ubicati nel nord Italia\*.

Nota: (\*) Perimetro BP "Standalone"

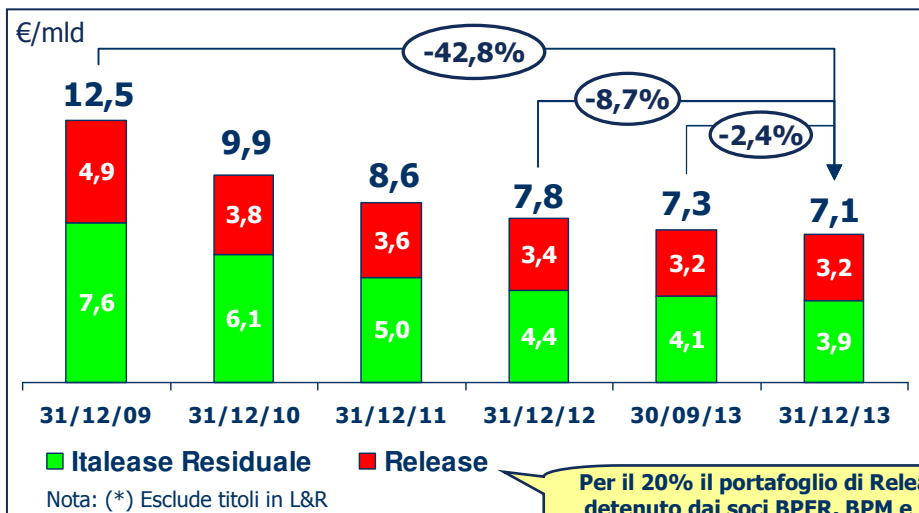
**Rischio molto frammentato:**  
Ticket medio a €47K.

L'incidenza dei crediti assistiti da garanzie reali sul totale crediti deteriorati netti sale dall'83% di fine 2012 all'85% di fine 2013.

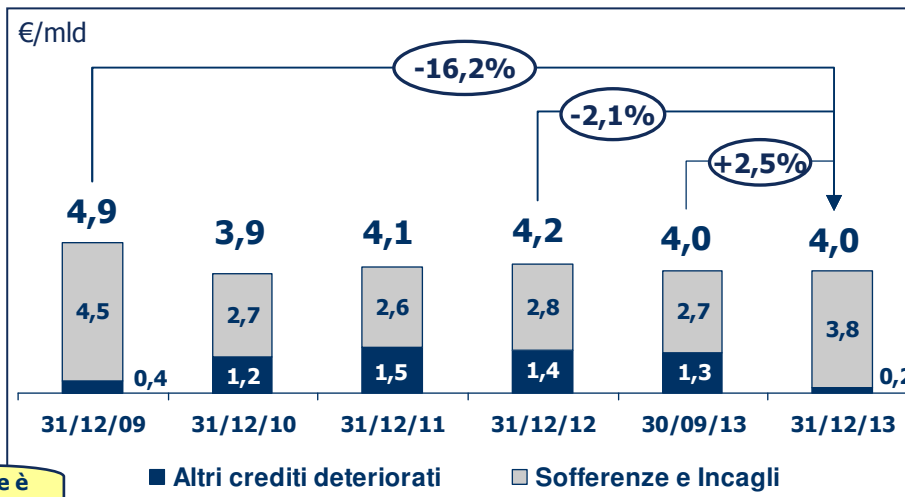
## Italease

# Italease: ulteriori progressi nel 'downsizing'

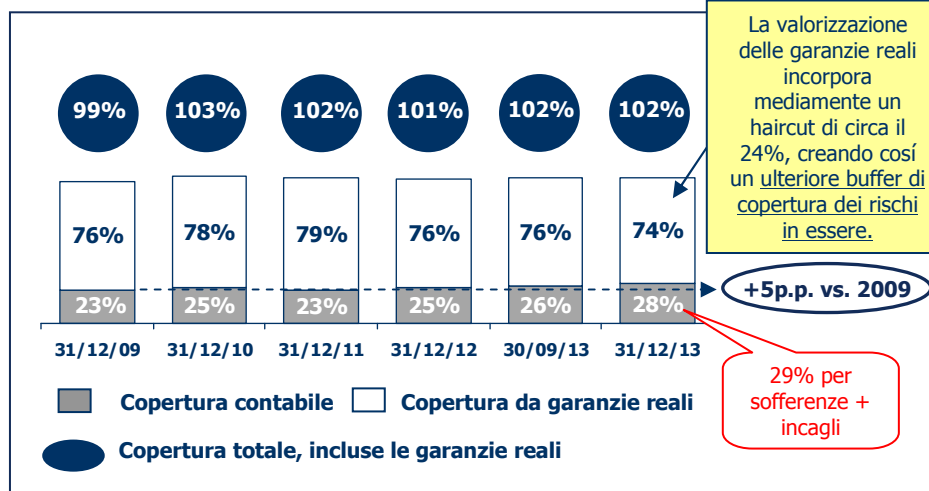
Evoluzione dei crediti lordi totali di Italease con suddivisione tra 'Release' e 'Italease Residuale'\*



Evoluzione dei crediti deteriorati lordi di Italease



Evoluzione coperture dei crediti deteriorati di Italease



### Commenti:

- **Continua il downsizing** del totale portafoglio crediti di Italease (Release + Italease Residuale) che nel 2013 si riduce di ulteriori €680mln (-8,7%), di cui -€173mln (-2,4%) nel solo quarto trimestre, dopo il calo di €4,7mld registrato tra il 2009 e il 2012.
- Nell'ambito dei **crediti deteriorati**, si è avuto nel 4° trim. 2013 un **travaso da ristrutturati ad incagli** di posizioni per circa €1mld a seguito della già citata applicazione di criteri di classificazione particolarmente severi, pur in presenza di una inalterata situazione creditizia del cliente.
- **Incremento del livello di copertura contabile** (copertura escludendo le garanzie reali), che cresce dal 23% di fine 2009 al 28% di fine 2013 (26% a settembre 2013). La copertura comprensiva delle garanzie, si attesta sopra al 100% (102%, +3p.p. vs. 2009), pur incorporando al 31/12/2013 un haircut medio dei collateral di circa il 24%, che rappresenta un ulteriore buffer di copertura dei rischi in essere.

# Agenda

---

## Pagina

- **Risultati consolidati al 31 dicembre 2013** **3**
- Sintesi performance ed analisi del conto economico 3
- Focus su funding e liquidità 17
- Focus su impieghi, costo del rischio e qualità del credito 23
- **Aumento di capitale e adeguatezza patrimoniale** **31**

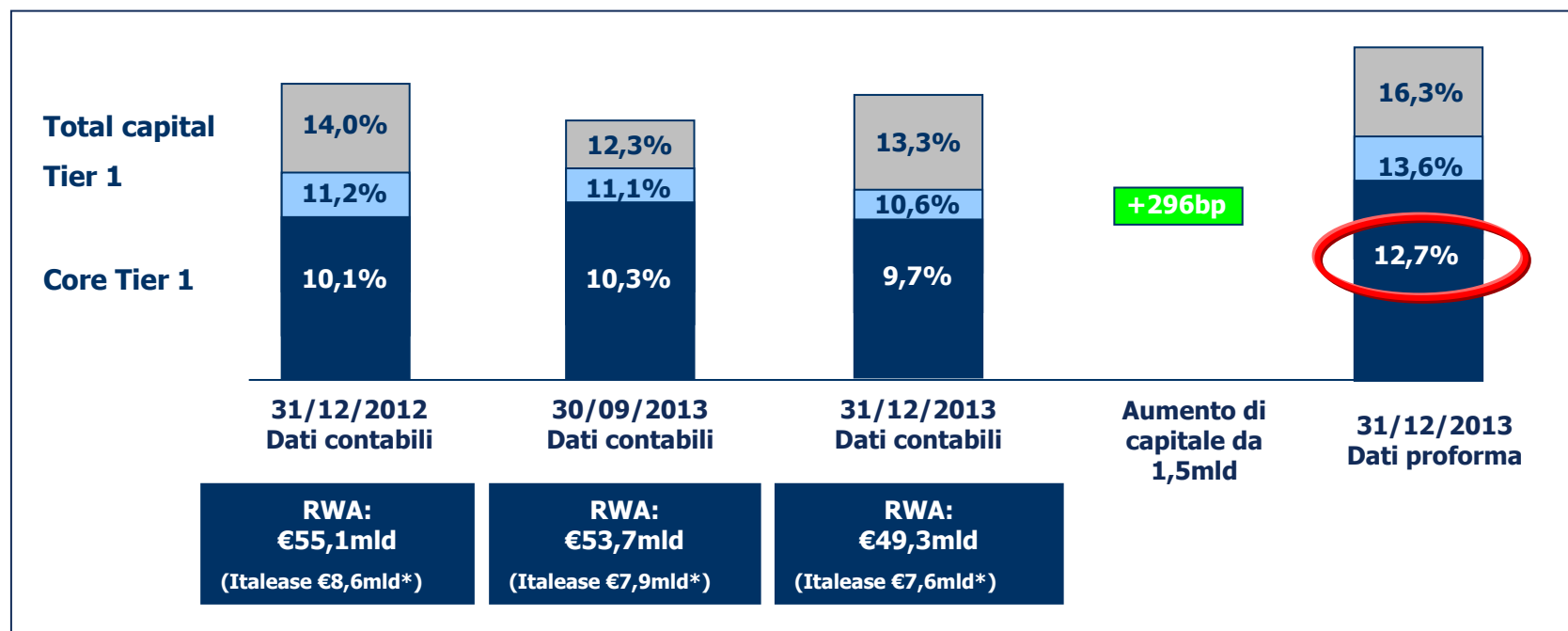
*Appendice*

*36*

Gruppo Banco Popolare

## Coefficienti patrimoniali del Gruppo (Basilea 2.5)

### Core Tier 1 pro forma post aumento di capitale al 12,7%



#### Commenti:

- L'aumento del Total Capital ratio nel 4° trimestre è dovuto all'emissione sulla rete commerciale di un'obbligazione LT2 per un totale di €800mln.
- Includendo l'impatto dell'aumento di capitale di €1,5mld, il CT1 ratio pro-forma (Basilea 2.5) sale a 12,7% al 31/12/2013.

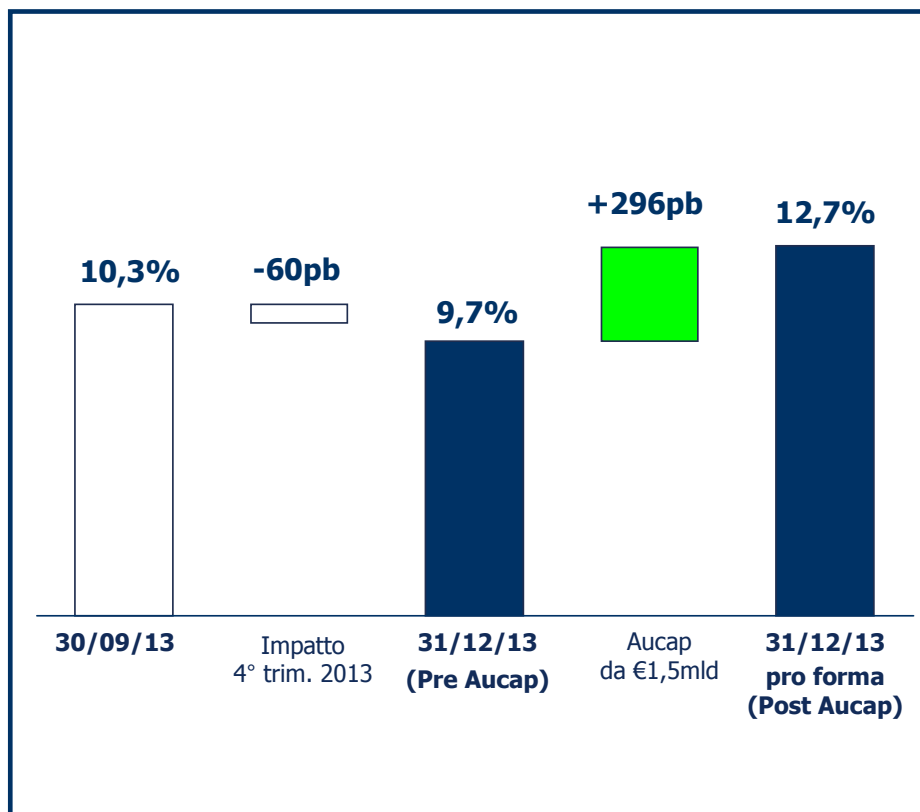
(\*) Si ricorda che Italease non era stata inclusa nel perimetro di validazione dei modelli interni di rischio di credito.



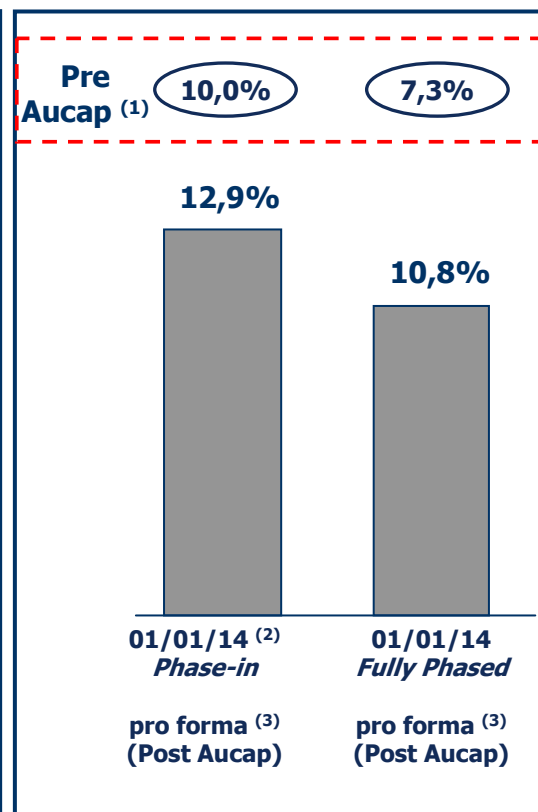
# Gruppo Banco Popolare

## Evoluzione *Core Capital*

### Basilea 2.5: Core Tier 1 ratios



### Basilea 3: CET 1 ratios



**CET 1 ratio esclude ulteriori impatti positivi attesi da:**

- Validazione dei nuovi modelli interni di misurazione del rischio (i.e. rischio operativo)
- "SME Supporting Factor"

**Note:**

(1) Escludono i benefici derivanti dai progetti di incorporazione del Credito Bergamasco e Banca Italease nel Banco Popolare.

(2) *Phase-in* calcolato utilizzando i criteri previsti dalla circolare n.285 emessa da Banca d'Italia il 17 Dicembre 2013.

(3) Il calcolo dei ratio pro-forma include, oltre all'aumento di capitale, i benefici derivanti dai progetti di fusione del Credito Bergamasco e Banca Italease nel Banco Popolare, il cui completamento è previsto rispettivamente entro giugno e dicembre 2014.

**Gruppo Banco Popolare**

## **Aumento di capitale: le principali date dell'operazione**

**24 gennaio 2014**

(CDA)

- Approvazione di un aumento di capitale fino ad un massimo di €1,5mld
- Approvazione del raggruppamento delle azioni (10 a 1)

**28 febbraio 2014**

(1° convocazione)

**1 marzo 2014**

(2° convocazione)

- Assemblea straordinaria approva l'aumento di capitale per un massimo di €1,5mld e il raggruppamento delle azioni (10 a 1)

**28 marzo 2014**

(1° convocazione)

**29 marzo 2014**

(2° convocazione)

- Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2013
- Assemblea straordinaria per approvazione fusione Credito Bergamasco nel Banco Popolare

**Entro fine aprile  
2014**

- Chiusura attesa aumento di capitale

**Giugno 2014**

- Incorporazione Credito Bergamasco nel Banco Popolare

## Conclusioni

---

### □ Forte rafforzamento dei ratios patrimoniali, in linea con le *best practice* a livello europeo:

- Basilea 2.5: Core Tier 1 ratio pari a 12,7% al 31/12/2013 (9,7% pre AuCap);
- Basilea 3: Common Equity Tier 1 ratio *fully phased* pari a 10,8%.

### □ In presenza di un contesto macroeconomico ancora molto difficile, la performance del 2013 è stata caratterizzata da:

- Crescita dei ricavi del *core business* bancario:
  - Margine di interesse: +5,7% a/a su base omogenea
  - Commissioni: +1,8% a/a
  - Buona performance commerciale
- Forte attenzione al contenimento dei costi ed al efficientamento del Gruppo
- Applicazione nel 4° trimestre di criteri particolarmente severi nella classificazione e nella politica di accantonamento dei crediti deteriorati, anche ispirati alla nuova e più stringente normativa in corso di formazione a livello europeo

### □ Approvazione del nuovo Business Plan 2014-2016/18, con focus su redditività e innovazione

---

## ***Appendice:***

- *Note metodologiche*
- *Dettagli risultati consolidati al 31/12/2013*

## Appendice

# Note metodologiche (1/9)

---

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

In applicazione di quanto previsto dal principio contabile internazionale di riferimento (IFRS 3), il conto economico del Gruppo Banco Popolare include gli impatti economici derivanti dall'allocazione della differenza di fusione con il Gruppo Banca Popolare Italiana e del prezzo pagato per l'acquisizione di Banca Italease secondo le regole previste dall'IFRS 3 (c.d. Purchase Price Allocation – PPA) con riferimento ad entrambi gli esercizi 2012 e 2013. Ancorché la rappresentazione economica sia omogenea, si evidenzia che gli impatti conseguenti alla PPA possono essere anche significativamente diversi nei periodi posti a confronto. A titolo di maggior informativa, di seguito si evidenziano i principali impatti sul conto economico dei due periodi posti a confronto derivanti dalla rilevazione delle rettifiche dei risultati registrati dalle unità generatrici di reddito acquisite dal Gruppo Banca Popolare Italiana e dal Gruppo Banca Italease, conseguenti ai maggiori valori iscritti nel bilancio consolidato alla data di efficacia delle operazioni di aggregazione come conseguenza dell'applicazione del principio contabile IFRS 3.

## Appendice

# Note metodologiche (2/9)

---

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

Margine di interesse: l'impatto sul conto economico dell'esercizio 2013 è pari a +3,4 milioni (+0,5 milioni nel quarto trimestre) ed a -15,2 milioni nel 2012, ed è principalmente riconducibile al maggior valore riconosciuto in sede di PPA ai crediti acquistati nell'ambito dell'operazione di aggregazione.

Altri proventi netti di gestione: l'impatto sul conto economico del 2013 è pari a -32,2 milioni (-8,1 milioni nel quarto trimestre 2013) ed a -34,9 milioni nel 2012 ed è rappresentato dalle quote di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali aventi vita utile definita iscritte in sede di PPA.

Ne derivano i seguenti impatti sul conto economico dell'esercizio 2013:

- proventi operativi: -28,9 milioni (-7,6 milioni nel quarto trimestre e -50,1 milioni al 31 dicembre 2012);
- risultato della gestione operativa: -32,5 milioni (-8,5 milioni nel quarto trimestre e -55,9 milioni al 31 dicembre 2012);
- risultato al lordo delle imposte : -32,9 milioni (-8,8 milioni nel quarto trimestre e -55,6 milioni al 31 dicembre 2012);
- imposte sul reddito: +10,7 milioni (+2,9 milioni nel quarto trimestre e +18,3 milioni al 31 dicembre 2012);

L'effetto complessivo sull'utile netto consolidato è pertanto pari a -22,1 milioni al 31 dicembre 2013 (-5,9 milioni nel quarto trimestre e -37,3 milioni al 31 dicembre 2012).

## Appendice

# Note metodologiche (3/9)

---

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

Margine di interesse: l'impatto sul conto economico è pari a -4,2 milioni al 31 dicembre 2013 (-0,9 milioni nel quarto trimestre 2013) ed a -15,5 milioni al 31 dicembre 2012 ed è riconducibile al minor valore attribuito in sede di PPA alle passività finanziarie emesse da Banca Italease nell'ambito dell'operazione di aggregazione. L'impatto negativo deriva dalla conseguente integrazione degli interessi passivi rilevati da Banca Italease a fronte delle suddette passività finanziarie per la quota non riacquistata successivamente all'1 luglio 2009.

Ne derivano i seguenti impatti sul conto economico dell'esercizio 2013:

- proventi operativi: - 4,2 milioni (-0,9 milioni nel quarto trimestre e -15,5 milioni al 31 dicembre 2012);
- risultato della gestione operativa: - 4,2 milioni (-0,9 milioni nel quarto trimestre e -15,5 milioni al 31 dicembre 2012);
- risultato al lordo delle imposte : - 4,2 milioni (-0,9 milioni nel quarto trimestre e -15,5 milioni al 31 dicembre 2012);
- imposte sul reddito: +1,4 milioni (+0,3 milioni nel quarto trimestre e +5,1 milioni al 31 dicembre 2012);

L'effetto complessivo sull'utile netto consolidato è pertanto pari a -2,8 milioni al 31 dicembre 2013 (-0,6 milioni nel quarto trimestre 2013 e -10,3 milioni al 31 dicembre 2012).

Sommando gli effetti della PPA relativa al gruppo ex – BPI e quelli del gruppo facente capo a Banca Italease, il risultato netto del conto economico al 31 dicembre 2013 risulta impattato negativamente dalle PPA per complessivi 24,9 milioni (-47,6 milioni l'impatto sul risultato netto del 31 dicembre 2012).

## Appendice

# Note metodologiche (4/9)

---

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

Nel corso del secondo trimestre 2013, per effetto delle operazioni di cessione sono uscite dal perimetro di consolidamento le società Banco Popolare Hungary Zrt e BP Service KFT, registrando nel conto economico semestrale una perdita complessiva di 0,5 milioni. Nel corso del quarto trimestre è stata ceduta anche la S.I.A.L. Società Immobiliare Agricola Lodigiana senza registrazione di impatti a conto economico.

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

Nel corso del periodo si sono completate, con la cancellazione dai competenti Registri delle Imprese, le procedure liquidatorie delle controllate Bipielle International Holding S.A. e Valori Finanziaria S.p.A. e delle società collegate (valutate a patrimonio netto in ambito consolidato) Eurocasce Sim e Finanziaria ICCRI BBL, partecipate dal Banco Popolare rispettivamente al 20,981% ed al 50%. Le suddette variazioni dell'area di consolidamento non alterano la significatività del confronto tra i dati del 2013 e quelli dei periodi precedenti.



## Appendice

# Note metodologiche (5/9)

---

### 3. Modifiche apportate ai dati relativi all'esercizio 2012 posto a confronto

Al fine di consentire un confronto su basi omogenee alcuni dati riferiti all'esercizio 2012 sono stati oggetto di riesposizione. Tra le principali modifiche si evidenzia la riesposizione delle attività e passività e dei ricavi e costi della controllata BP Croatia tra i gruppi di attività in via di dismissione.

## Appendice

# Note metodologiche (6/9)

---

### **4. 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 2013 risulta influenzato negativamente dall'impatto derivante dalla modifica del valore contabile delle passività finanziarie di propria emissione valutate al fair value come conseguenza della variazione del proprio merito creditizio rispetto alla fine del precedente esercizio (-143,2 milioni al lordo degli effetti fiscali). Il conto economico dell'esercizio 2013 beneficia delle plusvalenze rilevate a seguito del riacquisto (buy back), effettuato a fine maggio 2013, di passività finanziarie e della chiusura anticipata dei relativi derivati correlati (+37,6 milioni al lordo degli effetti fiscali), nonché delle plusvalenze legate, da un lato, alla cessione delle quote azionarie detenute in Azimut Holding S.p.A., incluse nel portafoglio delle attività disponibili per la vendita, per l'importo di 31,3 milioni, al lordo degli effetti fiscali, dall'altro, dalla permuta delle quote azionarie detenute in Banca D'Italia per l'importo di 55,2 milioni.

Nell'ambito delle spese del personale si evidenzia la rilevazione degli oneri straordinari derivanti dagli accordi raggiunti con le Organizzazioni Sindacali rispettivamente in data 27 giugno e 27 dicembre 2013 per consentire il futuro esodo rispettivamente di 358 e di 400 dipendenti (quest'ultimo da realizzarsi nel 2014), mediante il ricorso alle prestazioni straordinarie del Fondo di Solidarietà del settore. Tali oneri, che rispettivamente ammontano a 59,2 e 76,3 milioni di euro, ai quali si aggiungono i costi per incentivi all'esodo per complessivi 6,2 milioni (dei quali 3 milioni relativi ad uscite 2014) hanno trovato parziale compensazione in specifici interventi di contenimento delle retribuzioni variabili di tutto il personale dipendente già addebitate al conto economico dell'esercizio precedente onere netto non ricorrente addebitato al conto economico dell'esercizio ammonta a 79 milioni al lordo degli effetti fiscali.

## Appendice

# Note metodologiche (7/9)

---

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

Negli accantonamenti ai fondi per rischi ed oneri si segnala l'onere stimato relativo alla definizione extra-gudiziale della vertenza fiscale riguardante la controllata Banca Aletti (81,5 milioni).

Nelle riprese/rettifiche di valore su partecipazioni, si evidenzia l'impatto derivante dalla rilevazione nel secondo trimestre di una ripresa di valore parziale della partecipazione detenuta in Agos Ducato paria a 105,8 milioni a fronte dell'impairment rilevato nel bilancio consolidato dell'esercizio 2012. Sempre nella stessa voce risulta rilevata anche la rettifica di valore, per 10,5 milioni, effettuata per adeguare il valore di carico della partecipazione in corso di dismissione detenuta in Finoa S.r.l. al valore di fair value al netto dei costi di vendita.

Infine nelle imposte sul reddito, si segnala il carico fiscale conseguente all'addizionale IRES dell' 8,5% prevista per il sistema bancario per il solo esercizio 2013 dalla Legge n. 147/2013 ("Legge di stabilità 2014") che ha comportato un maggior onere quantificabile in circa 21 milioni di euro.

## Appendice

# Note metodologiche (8/9)

---

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

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

Nell'esercizio 2012 si registrava inoltre l'apporto negativo per 116,3 milioni della partecipata Agos Ducato, rilevato nella voce Perdite delle partecipazioni valutate al patrimonio netto, che includeva la quota di pertinenza del Gruppo del risultato negativo conseguito dalla partecipata nei primi nove mesi del 2012 e della perdita del precedente esercizio 2011, così come approvata dall'Assemblea dei Soci della società stessa nel giugno 2012.

Il conto economico dell'esercizio precedente era stato inoltre impattato negativamente dalle svalutazioni del valore di carico della partecipata in dismissione Finoa per 23,4 milioni e della collegata Agos Ducato per 399,5 milioni, oltre che dalla rettifica dell'avviamento iscritto sulla CGU Avipop Assicurazioni per 19,6 milioni.

Infine il risultato economico del 2012 beneficiava 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").

## Appendice

# Note metodologiche (8/9)

---

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

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

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

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

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

Per ulteriori dettagli sui processi di valutazione che richiedono in maggior misura stime ed assunzione si fa rinvio a quanto riportato nella relazione finanziaria consolidata del Gruppo Banco Popolare dell'esercizio 2013.

Il presente comunicato può contenere previsioni e stime, che riflettono le attuali opinioni del management del Banco Popolare in merito ad eventi futuri. Tali previsioni e stime possono comprendere informazioni, diverse da dati di fatto, relative alla posizione finanziaria futura del Banco Popolare e del Gruppo ed ai relativi risultati operativi, alla strategia, ai piani, agli obiettivi ed agli sviluppi futuri nei mercati in cui il Banco Popolare ed il Gruppo opera o intende operare.

Le informazioni contenute nel presente comunicato non costituiscono in alcun modo consulenza in materia di investimenti. Il Banco Popolare ed i suoi rappresentanti declinano ogni responsabilità che possa derivare in qualsiasi modo da tali informazioni e/o per eventuali perdite derivanti dall'utilizzo delle stesse.

Previsioni e stime comportano rischi ed incertezze che potrebbero avere impatto significativo sui risultati attesi. In considerazione di tali incertezze e rischi, non potrà essere fatto eccessivo affidamento sulla possibilità che le informazioni di carattere previsionale costituiscano previsione di risultati effettivi.

Previsioni e stime si basano su informazioni a disposizione del Banco Popolare alla data odierna. Il Banco Popolare non si assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente e di rivedere previsioni e stime a seguito della disponibilità di nuove informazioni, di eventi futuri o di altro, fatta salva l'osservanza delle leggi applicabili.

## Appendice

# Note metodologiche (9/9)

---

### **6. Altre note esplicative**

La relazione finanziaria annuale riflette su base consolidata le situazioni contabili del Banco Popolare e delle società controllate predisposte con riferimento al 31 dicembre 2013 ovvero, in mancanza, le più recenti situazioni contabili approvate.

Analogamente, la valutazione a patrimonio netto delle imprese collegate è stata effettuata sulla base delle informazioni contabili trasmesse al Banco Popolare riferite al 31 dicembre 2013 ovvero, in mancanza, delle più recenti situazioni patrimoniali predisposte dalla società collegate. In particolare per quanto riguarda la collegata Energreen S.A. la situazione contabile ultima disponibile fa riferimento al 30 giugno 2013, mentre per Alba Leasing S.p.A. tale situazione è riferita al 30 settembre 2013.

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

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

## Appendice: Gruppo Banco Popolare

# Stato patrimoniale riclassificato del Gruppo

Voci dell'attivo riclassificate (migliaia di euro)	31/12/2013	31/12/2012 (*)	Variazioni	
Cassa e disponibilità liquide	639.632	672.164	(32.532)	(4,8%)
Attività finanziarie e derivati di copertura	24.590.138	24.201.862	388.276	1,6%
Crediti verso banche	3.753.227	4.471.871	(718.644)	(16,1%)
Crediti verso clientela	86.148.995	91.481.232	(5.332.237)	(5,8%)
Partecipazioni	1.033.764	847.506	186.258	22,0%
Attività materiali	2.052.250	2.105.112	(52.862)	(2,5%)
Attività immateriali	2.299.243	2.325.166	(25.923)	(1,1%)
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	390.860	256.387	134.473	52,4%
Altre voci dell'attivo	5.134.543	5.560.084	(425.541)	(7,7%)
<b>Totale</b>	<b>126.042.652</b>	<b>131.921.384</b>	<b>(5.878.732)</b>	<b>(4,5%)</b>

Voci del passivo riclassificate (migliaia di euro)	31/12/2013	31/12/2012 (*)	Variazioni	
Debiti verso banche	17.403.066	17.573.037	(169.971)	(1,0%)
Debiti verso clientela, titoli in circolazione e passività finanziarie valutate al fair value	90.017.669	94.506.345	(4.488.676)	(4,7%)
Passività finanziarie e derivati di copertura	5.157.955	6.352.817	(1.194.862)	(18,8%)
Fondi del passivo	1.287.617	1.174.708	112.909	9,6%
Passività associate ad attività in via di dismissione	275.511	84.726	190.785	225,2%
Altre voci del passivo	3.378.181	3.248.847	129.334	4,0%
Patrimonio di pertinenza di terzi	349.039	368.517	(19.478)	(5,3%)
Patrimonio netto	8.173.614	8.612.387	(438.773)	(5,1%)
- Capitale e riserve	8.779.909	9.556.943	(777.034)	(8,1%)
- Risultato dell'esercizio	(606.295)	(944.556)	(338.261)	(35,8%)
<b>Totale</b>	<b>126.042.652</b>	<b>131.921.384</b>	<b>(5.878.732)</b>	<b>(4,5%)</b>

(\*) I dati relativi all'esercizio precedente sono stati riesposti per garantire un confronto omogeneo.

## Appendice: Gruppo Banco Popolare

# 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

# Conto economico consolidato ufficiale: evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate - €/mln	4° Tr. 13	3° Tr. 13	2° tr. 13	1° tr. 13	4° tr. 12	3° tr. 12	2° tr. 12	1° tr. 12
Margine di interesse	390,2	423,1	428,8	404,9	398,8	437,9	441,0	466,8
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	6,9	(5,8)	(33,1)	4,6	25,3	(33,0)	(66,0)	6,9
<b>Margine finanziario</b>	<b>397,1</b>	<b>417,3</b>	<b>395,7</b>	<b>409,5</b>	<b>424,1</b>	<b>404,8</b>	<b>375,0</b>	<b>473,7</b>
Commissioni nette	319,3	324,5	378,0	365,2	351,8	334,1	340,8	335,9
Altri proventi/oneri netti di gestione	52,2	36,4	48,0	52,6	46,1	19,2	13,3	9,2
Risultato netto finanziario (escl. il risultato della Fair Value Option - FVO)	120,8	96,7	94,5	76,7	42,7	89,9	52,0	282,4
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>492,4</b>	<b>457,6</b>	<b>520,5</b>	<b>494,6</b>	<b>440,6</b>	<b>443,2</b>	<b>406,1</b>	<b>627,4</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>889,5</b>	<b>874,8</b>	<b>916,2</b>	<b>904,1</b>	<b>864,8</b>	<b>848,1</b>	<b>781,1</b>	<b>1.101,1</b>
Spese per il personale	(416,2)	(345,1)	(337,8)	(347,7)	(308,9)	(352,1)	(363,8)	(362,7)
Altre spese amministrative	(137,0)	(173,0)	(177,9)	(179,2)	(146,9)	(186,9)	(181,2)	(185,6)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(44,1)	(33,7)	(30,7)	(31,5)	(61,3)	(32,4)	(30,0)	(35,1)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(597,2)</b>	<b>(551,8)</b>	<b>(546,4)</b>	<b>(558,3)</b>	<b>(517,1)</b>	<b>(571,3)</b>	<b>(575,0)</b>	<b>(583,4)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>292,2</b>	<b>323,0</b>	<b>369,8</b>	<b>345,7</b>	<b>347,7</b>	<b>276,7</b>	<b>206,1</b>	<b>517,8</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(1.006,8)	(246,3)	(209,4)	(228,8)	(676,2)	(202,5)	(184,8)	(210,8)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(95,0)	(6,7)	(54,1)	(5,7)	(21,4)	(4,6)	(15,1)	(1,6)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(123,1)	5,6	(4,8)	0,9	(32,0)	(9,6)	60,3	(72,1)
Riprese (Rettifiche) di valore su partecipazioni ed avviamenti	(0,3)	-	95,5	-	(432,5)	-	(10,0)	-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	5,5	(0,5)	(0,4)	0,1	0,1	(0,8)	5,6	(0,0)
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(927,5)</b>	<b>75,1</b>	<b>196,6</b>	<b>112,2</b>	<b>(814,4)</b>	<b>59,3</b>	<b>62,1</b>	<b>233,2</b>
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	231,1	(42,7)	(75,5)	(64,0)	35,3	(62,5)	13,7	(125,1)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	(26,1)	(1,5)	(2,5)	0,6	(29,7)	(1,3)	(1,8)	(0,3)
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	24,9	0,4	(3,5)	(8,0)	16,3	(0,8)	(5,6)	(4,9)
<b>Risultato netto del periodo escludendo la FVO</b>	<b>(697,6)</b>	<b>31,4</b>	<b>115,0</b>	<b>40,7</b>	<b>(792,5)</b>	<b>(5,4)</b>	<b>68,4</b>	<b>102,9</b>
Risultato della FVO	(110,7)	(33,1)	(75,8)	76,4	(146,7)	(115,7)	104,0	(316,7)
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	36,6	10,9	25,1	(25,3)	48,5	38,2	(34,4)	104,7
<b>Risultato netto del periodo escludendo la FVO</b>	<b>(771,7)</b>	<b>9,3</b>	<b>64,3</b>	<b>91,9</b>	<b>(890,7)</b>	<b>(82,8)</b>	<b>138,1</b>	<b>(109,1)</b>

Nota: Per definizione post PPA

## Appendice: Gruppo Banco Popolare

# Effetto PPA: evoluzione trimestrale

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

## Appendice: Gruppo Banco Popolare

# Conto economico pre PPA: evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate - €/mln	4° Tr. 13	3° Tr. 13	2° tr. 13	1° tr. 13	4° tr. 12	3° tr. 12	2° tr. 12	1° tr. 12
Margine di interesse	390,6	423,0	429,0	405,1	399,5	441,4	452,1	482,1
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	6,9	(5,8)	(33,1)	4,6	25,3	(33,0)	(66,0)	6,9
<b>Margine finanziario</b>	<b>397,5</b>	<b>417,2</b>	<b>395,8</b>	<b>409,8</b>	<b>424,8</b>	<b>408,3</b>	<b>386,1</b>	<b>489,0</b>
Commissioni nette	319,3	324,5	378,0	365,2	351,8	334,1	340,8	335,9
Altri proventi/oneri netti di gestione	60,3	44,5	56,0	60,7	54,9	27,9	22,1	17,9
Risultato netto finanziario (escl. il risultato della Fair Value Option - FVO)	120,8	96,7	94,5	76,7	42,7	89,9	52,0	282,4
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>500,4</b>	<b>465,6</b>	<b>528,6</b>	<b>502,6</b>	<b>449,4</b>	<b>451,9</b>	<b>414,9</b>	<b>636,2</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>898,0</b>	<b>882,8</b>	<b>924,4</b>	<b>912,4</b>	<b>874,2</b>	<b>860,3</b>	<b>801,0</b>	<b>1.125,2</b>
Spese per il personale	(416,2)	(345,1)	(337,8)	(347,7)	(308,9)	(352,1)	(363,8)	(362,7)
Altre spese amministrative	(137,0)	(173,0)	(177,9)	(179,2)	(146,9)	(186,9)	(181,2)	(185,6)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(43,1)	(32,8)	(29,8)	(30,6)	(58,4)	(31,4)	(29,0)	(34,2)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(596,3)</b>	<b>(550,9)</b>	<b>(545,5)</b>	<b>(557,5)</b>	<b>(514,1)</b>	<b>(570,4)</b>	<b>(574,1)</b>	<b>(582,4)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>301,7</b>	<b>331,9</b>	<b>378,9</b>	<b>354,9</b>	<b>360,1</b>	<b>289,9</b>	<b>226,9</b>	<b>542,7</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(1.006,8)	(246,3)	(209,4)	(228,8)	(676,2)	(202,5)	(184,8)	(210,8)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(95,0)	(6,7)	(54,1)	(5,7)	(21,4)	(4,6)	(15,1)	(1,6)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(123,1)	5,6	(4,8)	0,9	(32,0)	(9,6)	60,3	(72,5)
Riprese (Rettifiche) di valore su partecipazioni ed avviamenti	(0,3)	-	95,5	-	(432,5)	-	(10,0)	-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	5,8	(0,5)	(0,3)	0,1	0,1	(0,8)	5,6	0,0
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(917,8)</b>	<b>84,1</b>	<b>205,8</b>	<b>121,4</b>	<b>(802,0)</b>	<b>72,4</b>	<b>82,9</b>	<b>257,8</b>
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	227,9	(45,6)	(78,5)	(67,0)	31,3	(66,8)	6,9	(133,3)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	(26,1)	(1,5)	(2,5)	0,6	(29,7)	(1,3)	(1,8)	(0,3)
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	24,9	0,4	(3,5)	(8,0)	16,3	(0,8)	(5,6)	(4,9)
<b>Risultato netto del periodo escludendo la FVO</b>	<b>(691,1)</b>	<b>37,4</b>	<b>121,2</b>	<b>46,9</b>	<b>(784,2)</b>	<b>3,4</b>	<b>82,4</b>	<b>119,3</b>
Risultato della FVO	(110,7)	(33,1)	(75,8)	76,4	(146,7)	(115,7)	104,0	(316,7)
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	36,6	10,9	25,1	(25,3)	48,5	38,2	(34,4)	104,7
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>(765,2)</b>	<b>15,3</b>	<b>70,5</b>	<b>98,1</b>	<b>(882,4)</b>	<b>(74,0)</b>	<b>152,0</b>	<b>(92,7)</b>

## Appendice: Banco Popolare 'Standalone'

# Conto economico con PPA: evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate - €/mln	4° Tr. 13	3° Tr. 13	2° tr. 13	1° tr. 13	4° tr. 12	3° tr. 12	2° tr. 12	1° tr. 12
Margine di interesse	380,6	413,4	417,5	395,7	388,9	430,1	432,4	464,7
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	6,9	(2,2)	(33,1)	5,6	29,0	(29,0)	(66,0)	6,7
<b>Margine finanziario</b>	<b>387,5</b>	<b>411,1</b>	<b>384,3</b>	<b>401,4</b>	<b>417,9</b>	<b>401,1</b>	<b>366,4</b>	<b>471,3</b>
Commissioni nette	319,3	324,0	377,2	363,9	351,8	333,4	339,8	334,2
Altri proventi/oneri netti di gestione	46,3	33,7	40,1	45,6	43,4	13,4	7,1	1,6
Risultato netto finanziario (escl. il risultato della Fair Value Option - FVO)	121,7	98,1	96,3	79,0	42,0	86,6	51,8	281,9
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>487,3</b>	<b>455,8</b>	<b>513,7</b>	<b>488,4</b>	<b>437,3</b>	<b>433,4</b>	<b>398,7</b>	<b>617,8</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>874,8</b>	<b>867,0</b>	<b>898,0</b>	<b>889,8</b>	<b>855,2</b>	<b>834,5</b>	<b>765,1</b>	<b>1.089,1</b>
Spese per il personale	(411,7)	(341,6)	(334,5)	(344,1)	(305,9)	(348,0)	(358,4)	(357,4)
Altre spese amministrative	(125,6)	(161,4)	(166,1)	(167,1)	(138,9)	(172,4)	(168,7)	(173,0)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(39,8)	(29,9)	(26,8)	(27,6)	(53,9)	(28,5)	(26,1)	(27,0)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(577,2)</b>	<b>(532,9)</b>	<b>(527,4)</b>	<b>(538,8)</b>	<b>(498,7)</b>	<b>(548,9)</b>	<b>(553,2)</b>	<b>(557,4)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>297,6</b>	<b>334,1</b>	<b>370,6</b>	<b>351,0</b>	<b>356,5</b>	<b>285,7</b>	<b>211,9</b>	<b>531,7</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(834,8)	(199,2)	(192,0)	(238,1)	(566,4)	(195,4)	(171,9)	(200,9)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(95,0)	(8,8)	(52,3)	(5,4)	(20,6)	(4,5)	(14,7)	(1,6)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(121,6)	5,6	(7,4)	3,0	(30,4)	(0,1)	78,2	(71,5)
Riprese (Rettifiche) di valore su partecipazioni ed avviamenti	(0,3)	-	95,5	-	(432,5)	-	(10,0)	-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	6,3	0,0	0,2	0,2	0,1	0,0	4,7	0,0
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(747,7)</b>	<b>131,8</b>	<b>214,7</b>	<b>110,6</b>	<b>(693,4)</b>	<b>85,7</b>	<b>98,3</b>	<b>257,7</b>
Imposte sul reddito del periodo (escluso il risultato della Fair Value Option - FVO)	180,6	(57,9)	(79,4)	(62,9)	30,2	(66,5)	6,0	(132,0)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	(26,1)	(1,5)	(2,5)	0,6	(29,7)	(1,3)	(1,9)	(0,3)
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	12,1	(3,0)	(4,9)	(6,4)	1,6	(3,9)	(6,6)	(6,1)
<b>Risultato netto del periodo escludendo la FVO</b>	<b>(581,1)</b>	<b>69,4</b>	<b>127,9</b>	<b>41,9</b>	<b>(691,3)</b>	<b>14,1</b>	<b>95,8</b>	<b>119,4</b>
Risultato della FVO	(110,7)	(33,1)	(75,8)	76,4	(146,7)	(115,7)	104,0	(316,7)
Imposte sul reddito del periodo (risultato della Fair Value Option - FVO)	36,6	10,9	25,1	(25,3)	48,5	38,2	(34,4)	104,7
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>(655,2)</b>	<b>47,2</b>	<b>77,2</b>	<b>93,1</b>	<b>(789,5)</b>	<b>(63,3)</b>	<b>165,4</b>	<b>(92,6)</b>

## Appendice: Italease

# Italease: scomposizione dell'andamento del 2013

Voci del conto economico riclassificate €/mIn	Italease Residuo		Release	
	2013	2012	2013	2012
Margine di interesse	40,3	42,4	3,7	1,4
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(4,6)	(7,5)	-	-
<b>Margine finanziario</b>	<b>35,7</b>	<b>34,9</b>	<b>3,7</b>	<b>1,4</b>
Commissioni nette	3,3	3,9	(0,7)	(0,5)
Altri proventi netti di gestione	7,3	2,7	16,2	19,6
Risultato netto finanziario	(6,3)	5,8	0,0	(1,1)
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>4,3</b>	<b>12,4</b>	<b>15,5</b>	<b>17,9</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>40,0</b>	<b>47,3</b>	<b>19,2</b>	<b>19,3</b>
Spese per il personale	(12,9)	(15,7)	(1,8)	(2,2)
Altre spese amministrative	(27,9)	(31,1)	(19,1)	(16,3)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(3,1)	(5,7)	(12,7)	(17,7)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(43,9)</b>	<b>(52,4)</b>	<b>(33,6)</b>	<b>(36,2)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>(3,9)</b>	<b>(5,1)</b>	<b>(14,4)</b>	<b>(16,9)</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(140,3)	(44,9)	(87,0)	(95,0)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(0,0)	(0,5)	-	(0,7)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(1,4)	(29,5)	0,3	(0,1)
Rettifiche di valore per deterioramento (partecipazioni)	-	-	-	-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	(0,8)	0,6	(1,3)	(0,6)
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(146,4)</b>	<b>(79,5)</b>	<b>(102,4)</b>	<b>(113,3)</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	39,7	(0,6)	27,5	19,1
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	0,1	-	-
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	15,9	20,0	-	-
<b>Risultato netto</b>	<b>(90,8)</b>	<b>(60,0)</b>	<b>(74,9)</b>	<b>(94,2)</b>

## Appendice: Italease

Contributo dell'ex gruppo Italease al consolidato del Gruppo Banco Popolare, escludendo la PPA.

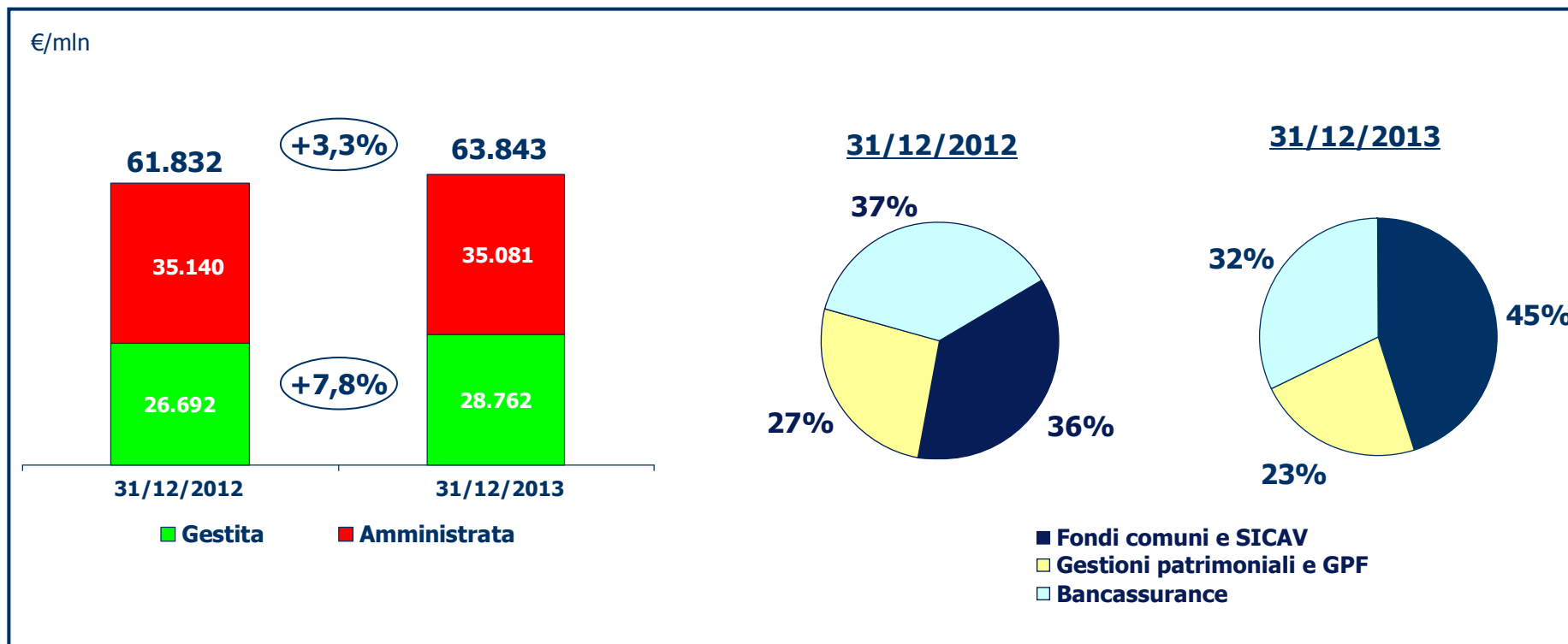
# Italease: Conto economico – evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate €/mIn	4° trim 13	3° trim 13	2° trim 13	1° trim 13	4° trim 12	3° trim 12	2° trim 12	1° trim 12
Margine di interesse	10,5	10,6	12,5	10,4	11,7	11,4	11,6	9,1
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	-	(3,6)	-	(1,0)	(3,7)	(4,0)	-	0,3
<b>Margine finanziario</b>	<b>10,5</b>	<b>7,1</b>	<b>12,5</b>	<b>9,4</b>	<b>8,0</b>	<b>7,4</b>	<b>11,6</b>	<b>9,3</b>
Commissioni nette	0,0	0,4	0,8	1,4	(0,1)	0,7	1,0	1,7
Altri proventi netti di gestione	5,9	2,6	7,9	7,1	2,7	5,7	6,2	7,5
Risultato netto finanziario	(0,9)	(1,4)	(1,8)	(2,3)	0,7	3,3	0,2	0,4
<b>Altri proventi operativi</b>	<b>5,1</b>	<b>1,7</b>	<b>6,8</b>	<b>6,1</b>	<b>3,4</b>	<b>9,8</b>	<b>7,4</b>	<b>9,7</b>
<b>Proventi operativi</b>	<b>15,6</b>	<b>8,8</b>	<b>19,3</b>	<b>15,5</b>	<b>11,4</b>	<b>17,2</b>	<b>19,0</b>	<b>19,0</b>
Spese per il personale	(4,4)	(3,4)	(3,3)	(3,6)	(3,0)	(4,2)	(5,4)	(5,3)
Altre spese amministrative	(11,4)	(11,7)	(11,8)	(12,1)	(7,9)	(14,4)	(12,5)	(12,5)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(4,2)	(3,8)	(3,9)	(3,8)	(7,4)	(3,9)	(3,9)	(8,2)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(20,0)</b>	<b>(19,0)</b>	<b>(19,0)</b>	<b>(19,5)</b>	<b>(18,4)</b>	<b>(22,5)</b>	<b>(21,8)</b>	<b>(26,0)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>(4,4)</b>	<b>(10,2)</b>	<b>0,3</b>	<b>(4,0)</b>	<b>(7,0)</b>	<b>(5,3)</b>	<b>(2,8)</b>	<b>(6,9)</b>
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(172,0)	(47,1)	(17,5)	9,3	(109,9)	(7,2)	(13,0)	(9,9)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(0,0)	2,1	(1,8)	(0,3)	(0,8)	(0,1)	(0,4)	0,0
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(1,6)	(0,0)	2,5	(2,1)	(1,6)	(9,4)	(17,9)	(0,6)
Rettifiche di valore per deterioramento (partecipazioni)	-	-	-	-	-	-	-	-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	(0,8)	(0,5)	(0,6)	(0,1)	(0,0)	(0,8)	0,9	(0,1)
<b>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(178,8)</b>	<b>(55,7)</b>	<b>(17,0)</b>	<b>2,8</b>	<b>(119,3)</b>	<b>(22,8)</b>	<b>(33,1)</b>	<b>(17,6)</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	50,2	14,9	3,5	(1,5)	4,5	2,7	6,7	4,6
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismiss. al netto delle imposte	-	-	-	-	-	-	0,1	-
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	12,7	3,4	1,3	(1,6)	14,8	3,0	1,0	1,1
<b>Risultato netto</b>	<b>(115,9)</b>	<b>(37,4)</b>	<b>(12,2)</b>	<b>(0,4)</b>	<b>(100,0)</b>	<b>(17,1)</b>	<b>(25,3)</b>	<b>(11,8)</b>

## Appendice: Gruppo Banco Popolare

# Raccolta Indiretta

### Evoluzione Raccolta Indiretta (stock)



- ❑ La Raccolta Indiretta cresce del 3,3% rispetto a fine 2012.
- ❑ Nell'ambito del Risparmio Gestito, le componenti 'Fondi comuni' e 'SICAV' sono aumentate del 33,3% rispetto a fine 2012, grazie ai collocamenti effettuati per circa €5,7mld nel 2013.
- ❑ Mix bilanciato della Raccolta Gestita al 31/12/2013, con 45% nel comparto 'Fondi comuni' e 'SICAV', 32% nel comparto 'Bancassurance' e 23% nel comparto 'Gestioni patrimoniali' e 'GPF'.

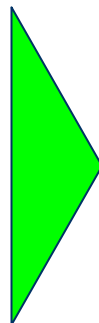
## Appendice: Gruppo Banco Popolare

# Terminologia usata per la traduzione inglese dei crediti deteriorati

- Si segnala che a partire da questa presentazione, Banco Popolare ha cambiato nelle versioni in inglese delle proprie presentazioni la traduzione di "crediti deteriorati", "sofferenze" e "incagli", al fine di meglio allinearsi con la terminologia in corso di formazione a livello europeo.

### Terminologia precedente

TERMINOLOGIA ITALIANA	TRADUZIONE IN INGLESE
• Sofferenze	• Non-performing loans
• Incagli	• Watchlist loans
• Ristrutturati	• Restructured loans
• Scaduti	• Past Due loans
DETERIORATI	IMPAIRED LOANS



### Nuova terminologia

TERMINOLOGIA ITALIANA	TRADUZIONE IN INGLESE
• Sofferenze	• Bad loans
• Incagli	• Substandard loans
• Ristrutturati	• Restructured loans
• Scaduti	• Past Due loans
DETERIORATI	NON-PERFORMING LOANS

Nota:

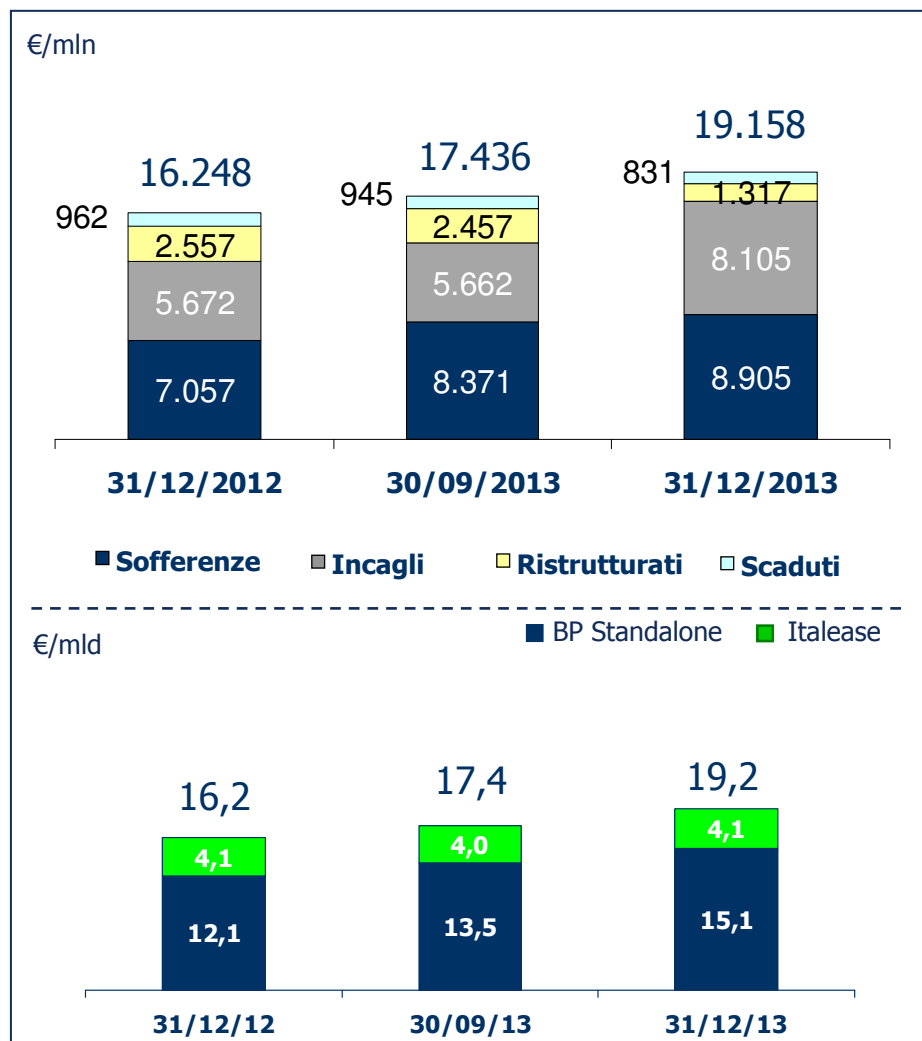
 In giallo la terminologia inglese che è stata cambiata.



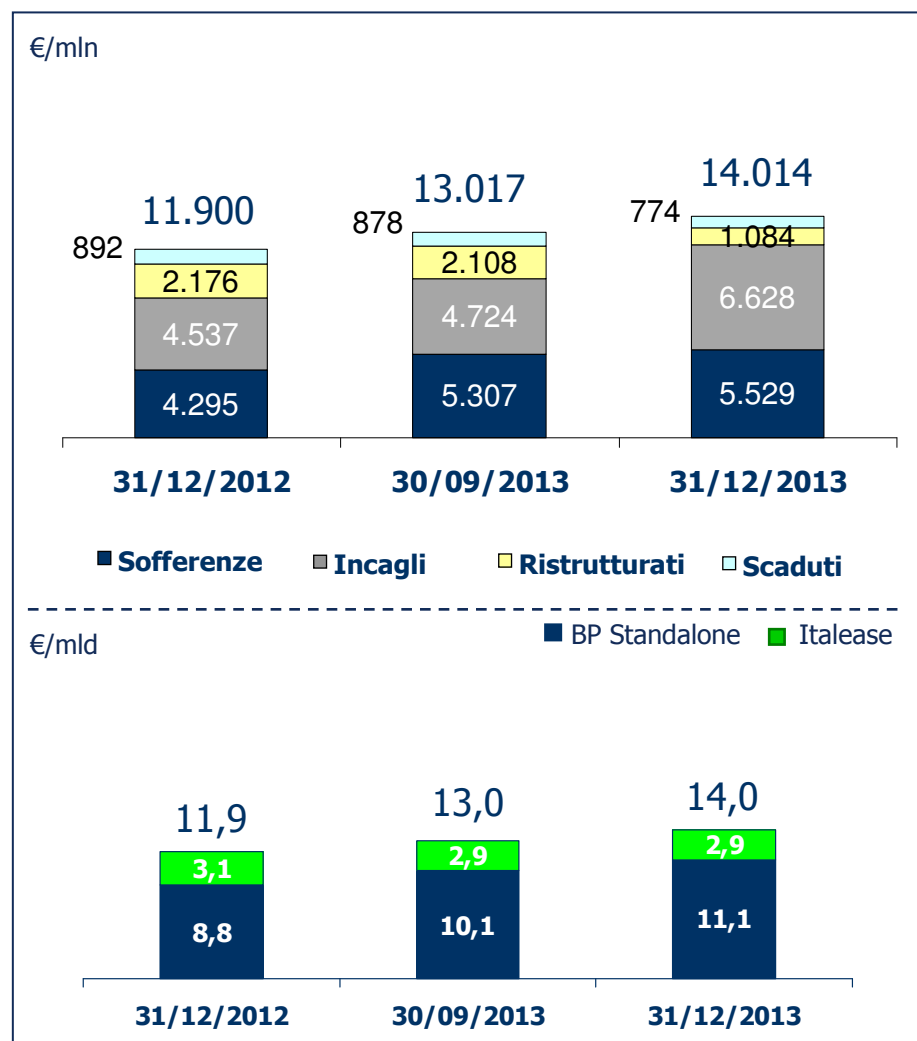
## Appendice: Gruppo Banco Popolare

# Qualità del credito: crediti deteriorati del Gruppo

### Crediti deteriorati lordi

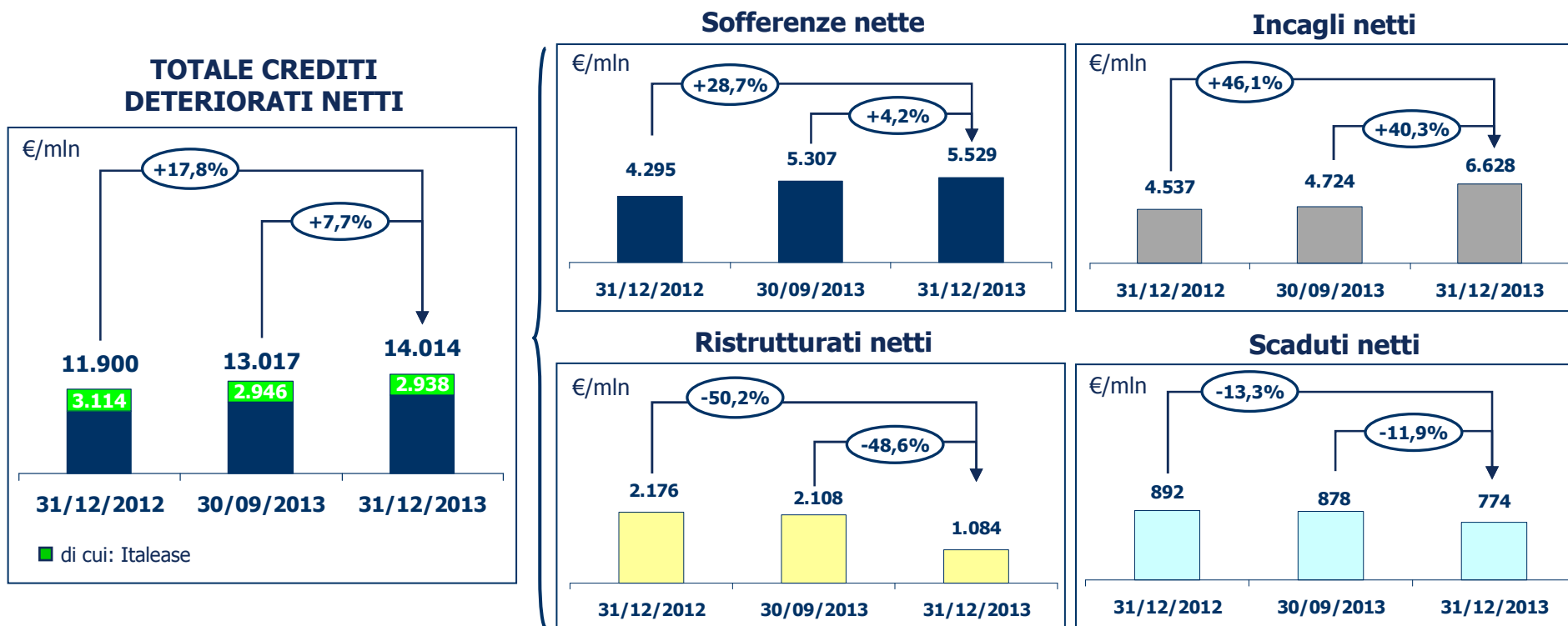


### Crediti deteriorati netti



## Appendice: Gruppo Banco Popolare

# Crediti deteriorati netti del Gruppo



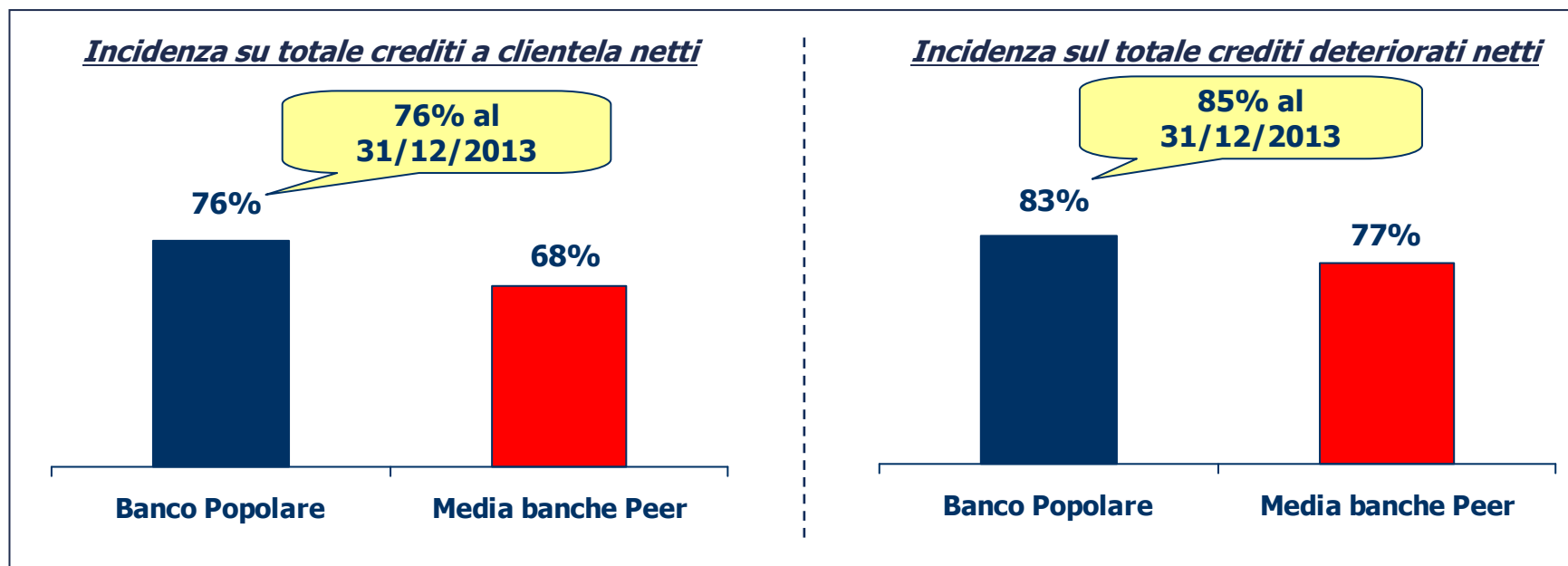
### Commenti:

- L'incidenza dei crediti assistiti da garanzie reali sul totale crediti deteriorati netti sale dall'83% di fine 2012 all'85% di fine 2013.

## Appendice: Gruppo Banco Popolare

# Portafoglio crediti altamente garantito

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



#### Commenti:

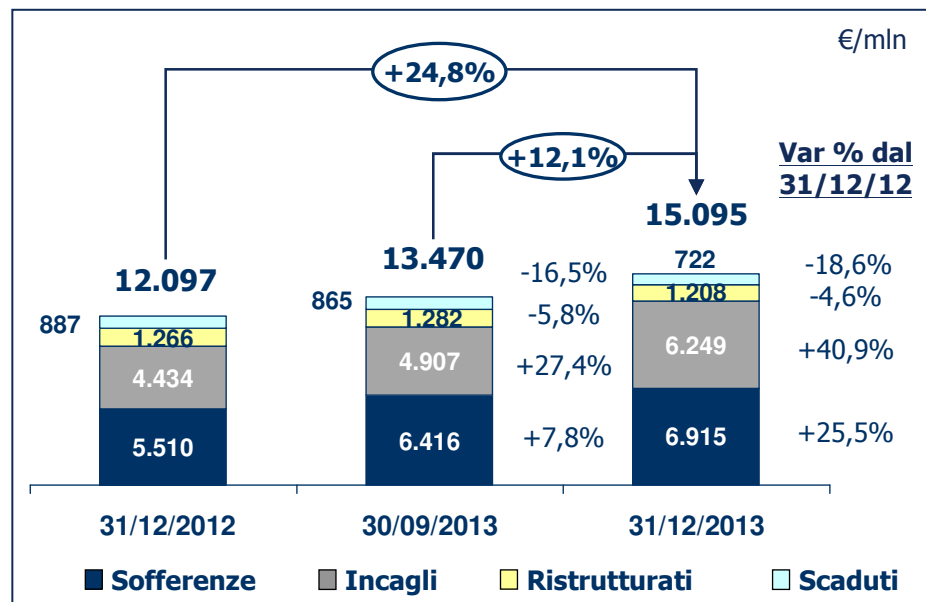
- Si ricorda che il portafoglio crediti del Banco Popolare, coerentemente con il proprio modello di business di banca *retail*, presenta una elevata incidenza di crediti assistiti da garanzie, in misura superiore alla media delle banche peer\*.

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

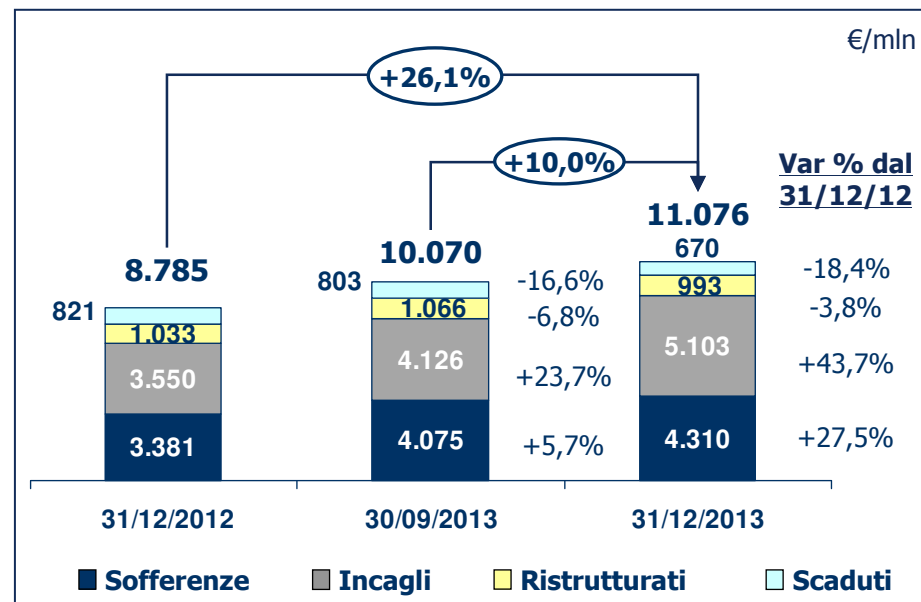
## Appendice: Banco Popolare 'Standalone'

# Qualità del credito: focus sul BP 'Standalone'

### Crediti deteriorati lordi BP 'Standalone'



### Crediti deteriorati netti BP 'Standalone'



### Copertura crediti deteriorati

	31/12/12	30/09/13	31/12/13
<b>• Copertura Sofferenze:</b>			
- Totale (incl. le garanzie reali)	92,9%	91,9%	<b>92,5%</b>
- Contabile (incl. stralci)	58,3%	57,3%	<b>57,8%</b>
<b>• Copertura Incagli:</b>			
- Totale (incl. le garanzie reali)	73,7%	72,7%	<b>77,2%</b>
- Contabile	19,9%	15,9%	<b>18,3%</b>
<b>• Copertura Ristrutturati</b>	18,4%	16,8%	<b>17,8%</b>
<b>• Copertura Scaduti</b>	7,5%	7,1%	<b>7,3%</b>
<b>COPERTURA DETERIORATI (incl. stralci)</b>	40,3%	39,3%	<b>39,8%</b>

>115% al Fair Value

>115% al Fair Value

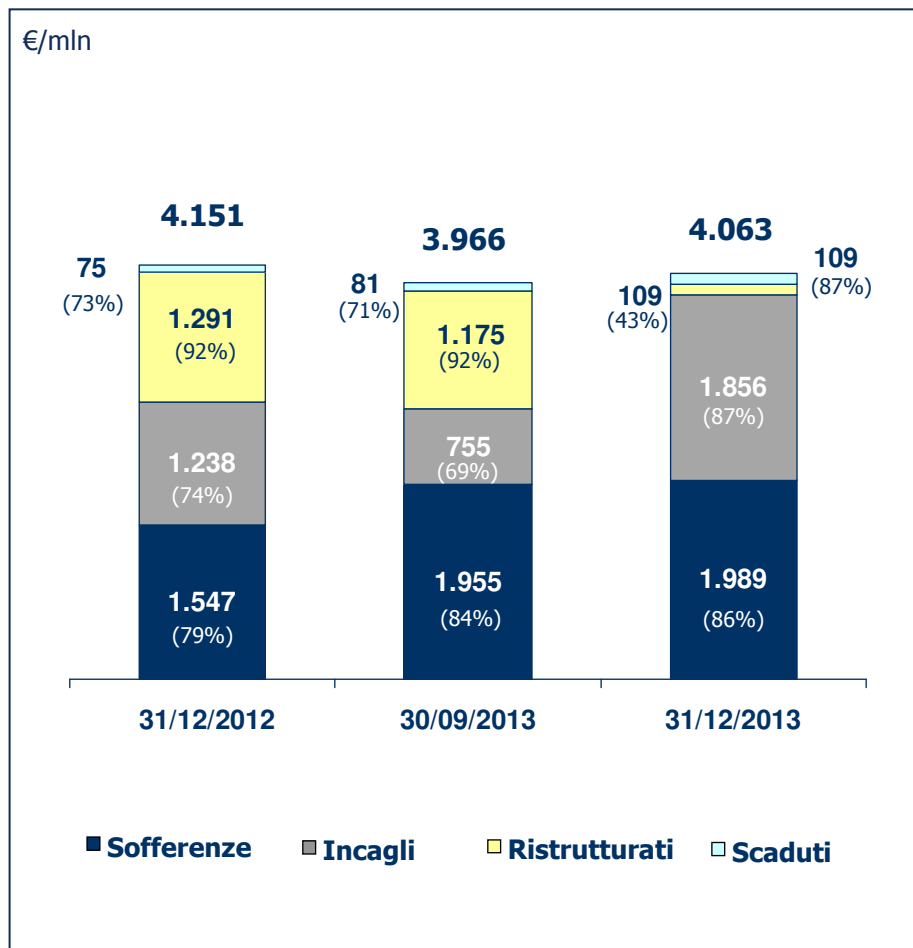
N.B.: Copertura contabile delle sofferenze e, di conseguenza, del totale crediti deteriorati, comprensiva delle perdite anticipate (stralci). Le coperture "Totali" includono le garanzie reali, ma non tengono conto delle garanzie personali.

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

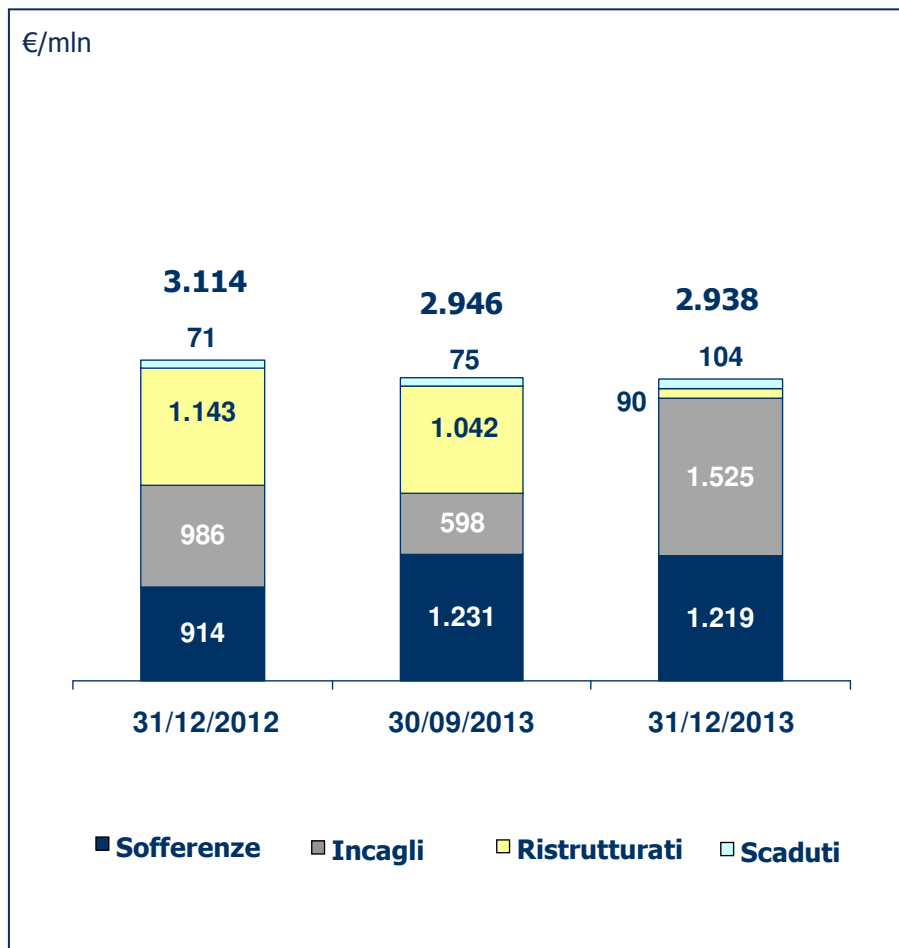
## Appendice: Italease

# Italease: crediti deteriorati consolidati

### Crediti deteriorati lordi consolidati



### Crediti deteriorati netti consolidati



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

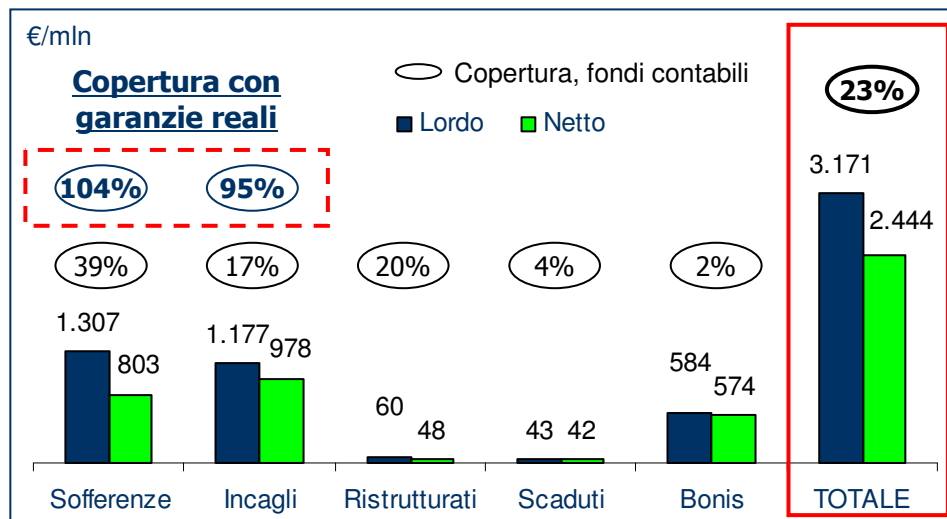
Nota: Dati contabili. Perimetro di consolidamento composto da: Release, dal portafoglio 'Residuale' che comprende Banca Italease e Italease Gestione Beni.

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

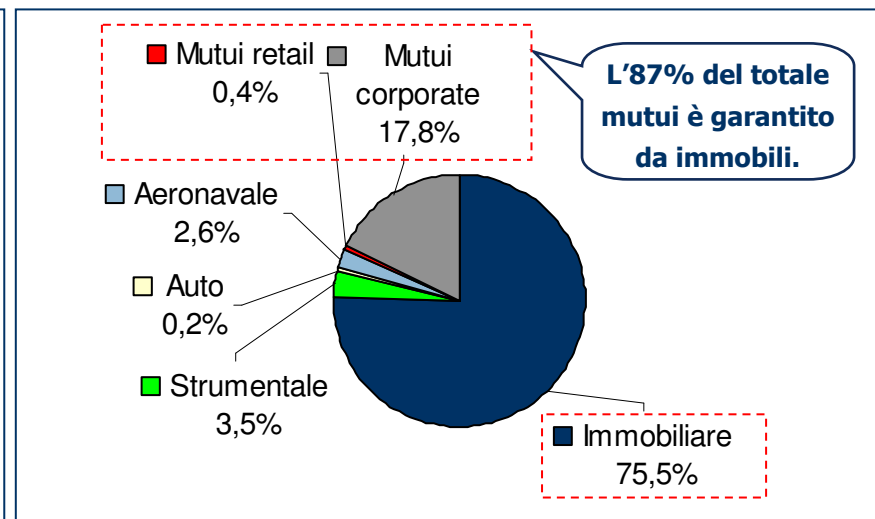
## Appendice: Italease

# Portafoglio 'Release': analisi al 31/12/2013

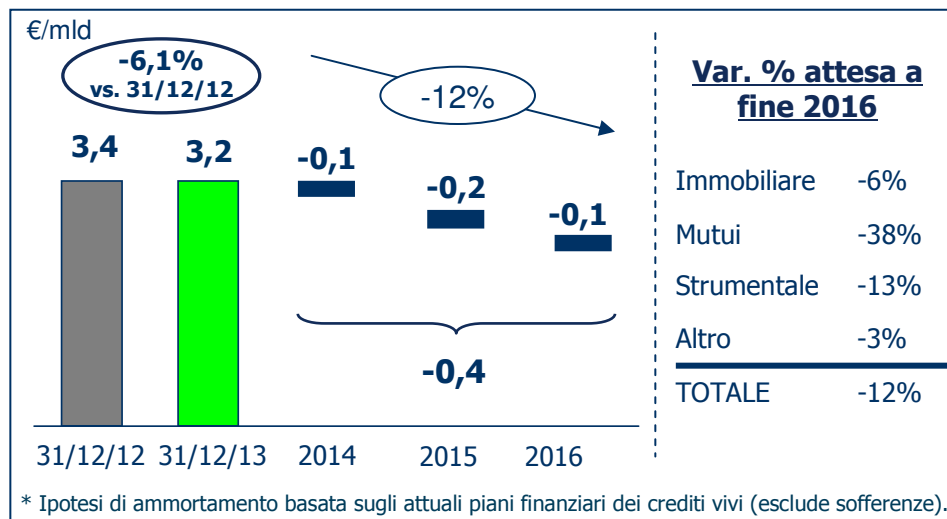
### Portafoglio crediti lordi: classificazione



### Suddivisione portafoglio crediti per tipologia



### Piano di ammortamento al 2016\*



### Commenti:

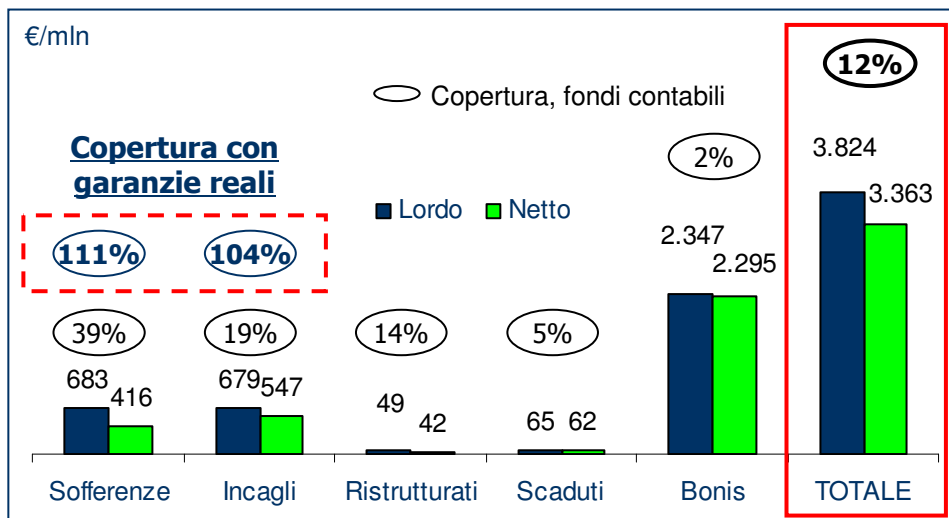
- Il **portafoglio 'Release'** cala del 34,6% vs. fine 2009; nel medesimo periodo, l'aggregato sofferenze + incagli cala del 31,9%.
- I livelli di copertura, includendo le garanzie reali, sono pari al 104% per le sofferenze e al 95% per gli incagli.
- Piano ammortamento: crediti vivi -12% entro il 2016 (-€0,4mld).

Dati gestionali.

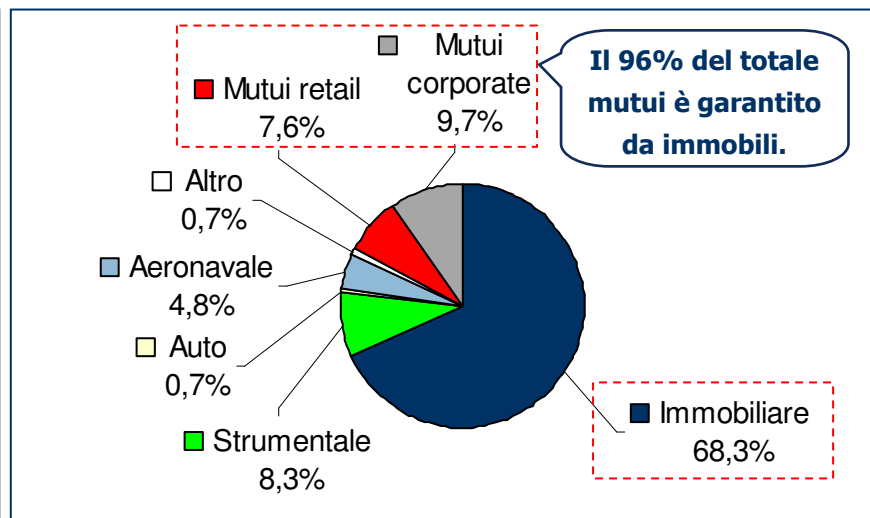
## Appendice: Italease

# Portafoglio 'Italease Residuale': analisi al 31/12/2013

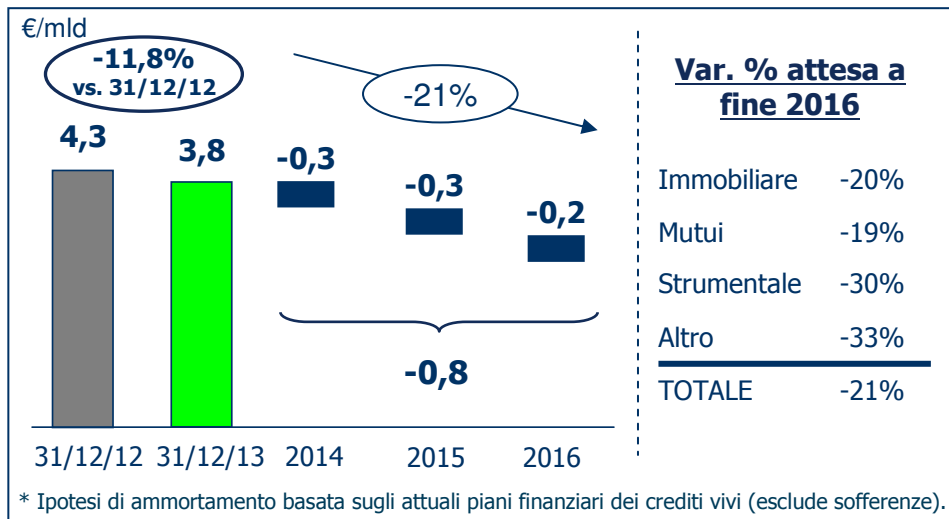
### Portafoglio crediti lordi: classificazione



### Suddivisione portafoglio crediti per tipologia



### Piano di ammortamento al 2016\*



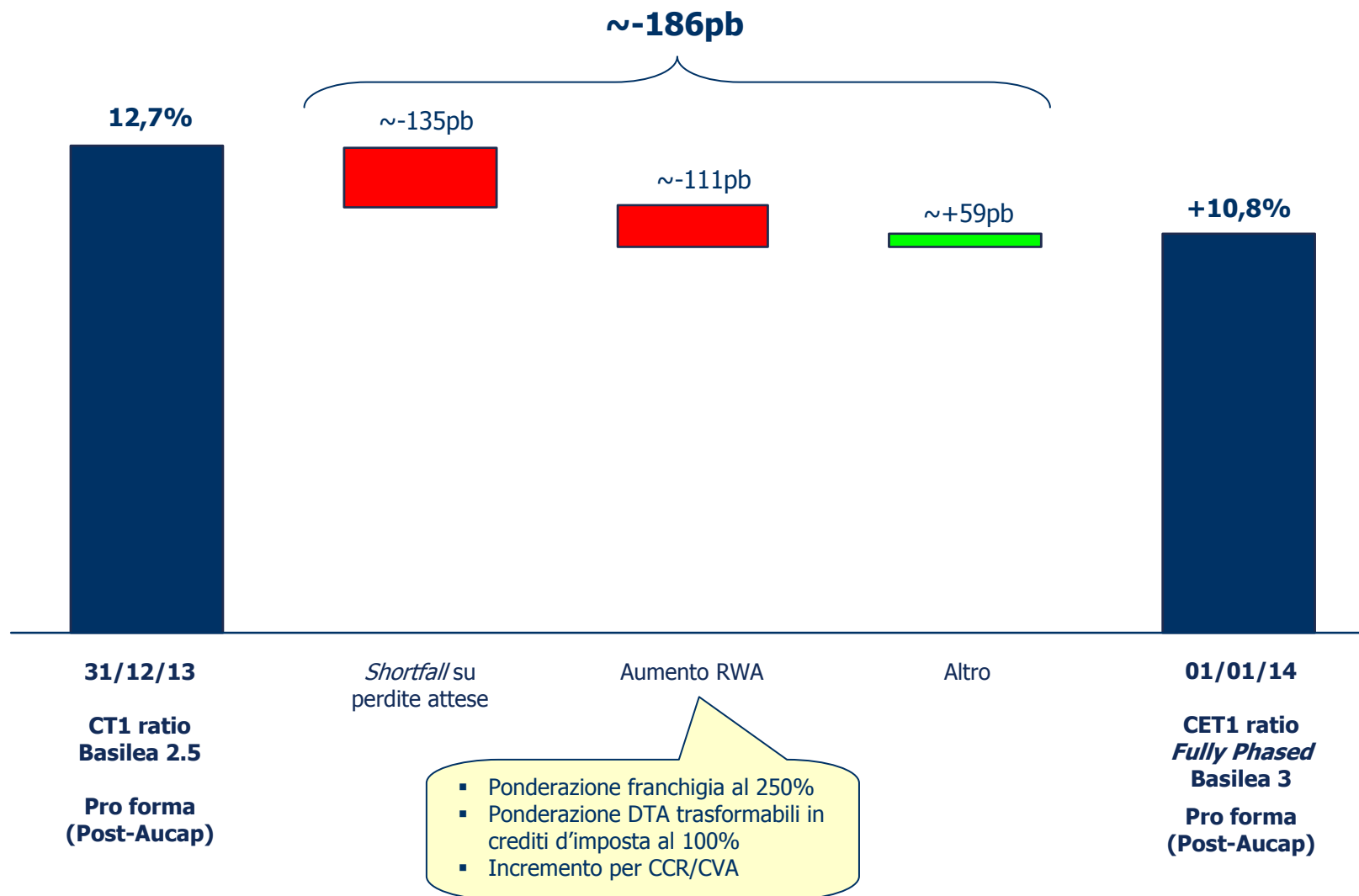
### Commenti:

- Il **portafoglio 'Italease Residuale'** cala del 47,7% vs. fine 2009, del 35,9% vs. fine 2010, del 22,7% vs. fine 2011 e di un ulteriore 11,8% nel 2013.
- La copertura, includendo le garanzie reali, è pari al 111% per le sofferenze e al 104% per gli incagli.
- Piano ammortamento: crediti vivi -21% entro il 2016 (-€0,8mld).

Dati gestionali.

## Appendice: Gruppo Banco Popolare

# Principali impatti sul CET ratio 1 Basilea 3 *Fully Phased*





In fase di  
definizione

## Agenda degli eventi IR previsti nel 2014

Data	Città	Evento
16 gennaio 2014	Milano	UBS Italian & Eastern European Financial Services Conference 2014 (incontri con investitori)
28 febbraio 2014	Verona	Comunicato stampa dei risultati annuali 2013 e Piano Industriale 2014 - 2016/2018
28 febbraio 2014	Verona	Banco Popolare: Conference call sui risultati annuali 2013 e Piano Industriale 2014 - 2016/2018
1 marzo 2014	Lodi	Assemblea straordinaria degli azionisti (2° convocazione)
29 marzo 2014	Verona	Assemblea annuale degli azionisti (2° convocazione)
13 maggio 2014	Verona	Comunicato stampa dei risultati del primo trimestre 2014
13 maggio 2014	Verona	Banco Popolare: Conference call sui risultati del primo trimestre 2014
12 giugno 2014	Madrid	Goldman Sachs 18th Annual European Financials Conference (incontri con investitori)
8 agosto 2014	Verona	Comunicato stampa dei risultati del primo semestre 2014
8 agosto 2014	Verona	Banco Popolare: Conference call sui risultati del primo semestre 2014
11 novembre 2014	Verona	Comunicato stampa dei risultati del terzo trimestre 2014
11 novembre 2014	Verona	Banco Popolare: Conference call sui risultati del terzo trimestre 2014

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