



Presentazione dei risultati al 30 Giugno 2011



Pier Francesco Saviotti, Consigliere Delegato

Verona, 26 Agosto 2011 (con webcast alle ore 18:45 CET)





Disclaimer

La distribuzione di questa presentazione in alcune giurisdizioni potrebbe essere sottoposta a vincoli previsti dalla legge o dalle normative vigenti. Pertanto sarà responsabilità di chiunque in possesso di questo documento informarsi ed ottemperare a tali vincoli. Per quanto applicabile in base alle leggi vigenti, le società partecipanti alla aggregazione di imprese proposta non si assumono alcuna responsabilità per l'eventuale violazione di tali vincoli da parte di chiunque.

Questa presentazione non rappresenta in alcun modo parte di, e non dovrebbe essere interpretata come una offerta o sollecitazione a sottoscrivere o in alcun modo acquistare titoli di Banco Popolare o di altre società del gruppo, né dovrebbe, nel suo complesso o relativamente a sue parti, formare la base o essere considerata come riferimento per qualunque tipo di contratto di acquisto o sottoscrizione di titoli di Banco Popolare o altre società del gruppo, o comunque un impegno di qualsivoglia genere.

Le informazioni contenute in questa presentazione hanno uno scopo puramente espositivo e sono suscettibili di modifiche, revisioni e integrazioni. Alcune dichiarazioni contenute nella presentazione sono valutazioni e ipotesi su avvenimenti futuri riguardanti Banco Popolare di tipo forward-looking ai sensi delle leggi federali US sui valori mobiliari. Le dichiarazioni forward-looking sono dichiarazioni che non si basano su fatti storici. Tali dichiarazioni includono proiezioni e stime finanziarie, nonché le relative ipotesi, dichiarazioni riferite a piani, obiettivi e aspettative riguardanti operazioni, prodotti e servizi futuri, e dichiarazioni riguardanti i risultati economici futuri. Generalmente le affermazioni forward-looking sono identificabili attraverso l'utilizzo di termini quali "anticipare", "stimare", "prevedere", "proiettare", "intendere", "pianificare", "ritenere" e altre parole e termini di simile significato. Per loro stessa natura, le dichiarazioni forward-looking comportano una certa quantità di rischi, incertezze e ipotesi per cui i risultati e gli eventi effettivi potrebbero discostarsi significativamente da quelli espressi o impliciti nelle dichiarazioni 'forward-looking'.

Banco Popolare non si assume alcuna responsabilità per l'aggiornamento o la revisione delle dichiarazioni forward-looking a fronte di nuove informazioni, eventi futuri o altro. Le dichiarazioni forward-looking si riferiscono esclusivamente alla data di questa presentazione e quindi non vi si dovrebbe fare eccessivo affidamento.



Agenda

Pagina

Risultati consolidati al 30 Giugno 2011

- Analisi conto economico del Gruppo 4
- Focus su impieghi e su costo e qualità del credito 17
- Focus su funding e liquidità 29
- Adeguatezza patrimoniale 34

Appendice

37



Messaggi di sintesi: Gruppo Banco Popolare

- **Utile netto consolidato al 30/06/2011 pari a €191,4mln**

di cui: Utile netto Banco Popolare 'Standalone': +€237,8 mln

di cui: Contributo netto Italease: -€46,4 mln

- **Utile netto consolidato "normalizzato" pari a €172,9 mln.⁽¹⁾**

- **Performance della gestione operativa:**

- Margine di interesse a €886mln (-4,1% a/a)

- Commissioni a €654mln (+1,8% a/a)

- Proventi operativi in linea con il primo semestre 2010 a €1.885mln

- Costi sotto controllo (+0,8% a/a). Escludendo i costi straordinari legati al piano di incentivazione all'esodo registrati nel 2° trimestre 2011 (pari a €6,6mln) la variazione si riduce a +0,2%. Nel 1° semestre 2011, in linea con quanto previsto dal piano di incentivazione all'esodo, il numero di risorse è diminuito di 365 unità.

- Risultato lordo dell'operatività corrente a 315mln (+14,7% a/a)

- **Volumi della rete commerciale in crescita:**

- Impieghi : +2,4% a/a e +1,1% vs dic.10

- Raccolta diretta : +2,3% a/a e +2,3% vs dic.10

- Mutui a privati erogati: +7,0% a/a

- **Profilo di liquidità più che soddisfacente:** funding istituzionale interamente coperto per il 2011 e per gran parte del 2012.

- **Costo del credito pari a 79bps, sostanzialmente in linea con il dato del 2010, ma in miglioramento nel 2° trimestre rispetto al 1° trimestre 2011**

(1) Al netto di Fair Value Option, PPA, plusvalenze/impairment sul portafoglio titoli di Stato, plusvalenze cessioni partecipazioni e costi per incentivi all'esodo.

Conto economico consolidato al 30/06/2011: variazione annuale

Voci del conto economico riclassificate €/mIn	PPA INCLUSA linea per linea			PPA ESCLUSA linea per linea		
	1°sem. 2011	1°sem. 2010	Variaz.	1°sem. 2011	1°sem. 2010	Variaz.
Margine di interesse	886,2	923,6	(4,1%)	953,8	1.048,3	(9,0%)
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	22,9	21,2	7,9%	22,9	21,2	7,9%
Margine finanziario	909,1	944,8	(3,8%)	976,6	1.069,5	(8,7%)
Commissioni nette	653,9	642,5	1,8%	653,9	642,5	1,8%
Altri proventi/oneri netti di gestione	34,4	29,9	n.s.	53,2	49,9	n.s.
Risultato netto finanziario	287,3	276,0	4,1%	295,1	279,7	5,5%
Altri proventi operativi	975,6	948,4	2,9%	1.002,2	972,1	3,1%
Proventi operativi	1.884,7	1.893,2	(0,5%)	1.978,9	2.041,5	(3,1%)
Spese per il personale	(755,3)	(744,5)	1,5%	(755,3)	(744,5)	1,5%
Altre spese amministrative	(377,3)	(386,7)	(2,4%)	(377,3)	(386,7)	(2,4%)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(70,0)	(62,2)	12,6%	(68,1)	(60,2)	13,3%
Oneri operativi	(1.202,7)	(1.193,4)	0,8%	(1.200,8)	(1.191,4)	0,8%
Risultato della gestione operativa	682,0	699,8	(2,5%)	778,1	850,2	(8,5%)
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(399,9)	(386,6)	3,4%	(399,9)	(386,6)	3,4%
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(27,1)	(26,9)	0,7%	(27,1)	(26,9)	0,7%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(2,3)	(22,6)	(90,0%)	(2,3)	(22,6)	(90,0%)
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	-	(1,0)	(100,0%)	-	(1,0)	(100,0%)
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	62,7	12,3	n.s.	69,4	45,7	51,8%
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	315,4	275,0	14,7%	418,2	458,8	(8,8%)
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(138,0)	144,5	(195,5%)	(167,3)	85,8	(294,9%)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	22,0	23,3	(5,7%)	22,0	27,3	(19,4%)
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(8,0)	(5,9)	34,8%	(8,4)	(12,5)	(32,5%)
Utile netto del periodo esclusa la PPA				264,5	559,5	(52,7%)
Impatti della PPA al netto delle imposte				(73,1)	(122,5)	(40,3%)
Utile netto del periodo	191,4	436,9	(56,2%)	191,4	436,9	(56,2%)

Di cui PPA ex-BPI: -54,9
Di cui PPA Italease: -18,2

Conto economico consolidato al 30/06/2011: variazione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate €/m ln	PPA INCLUSA linea per linea			PPA ESCLUSA linea per linea		
	2°trim. 2011	1°trim. 2011	Variaz.	2°trim. 2011	1°tr im. 2011	Variaz.
Margine di interesse	441,7	444,4	(0,6%)	475,0	478,8	(0,8%)
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	13,9	9,0	53,8%	13,9	9,0	53,8%
Margine finanziario	455,6	453,5	0,5%	488,9	487,8	0,2%
Commissioni nette	320,2	333,7	(4,1%)	320,2	333,7	(4,1%)
Altri proventi/oneri netti di gestione	25,8	8,7	197,2%	35,2	18,1	94,7%
Risultato netto finanziario	220,0	67,3	226,9%	221,9	73,2	203,0%
Altri proventi operativi	565,9	409,7	38,1%	577,2	425,0	35,8%
Proventi operativi	1.021,5	863,1	18,4%	1.066,1	912,8	16,8%
Spese per il personale	(378,7)	(376,6)	0,5%	(378,7)	(376,6)	0,5%
Altre spese amministrative	(188,5)	(188,9)	(0,2%)	(188,5)	(188,9)	(0,2%)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(38,0)	(32,0)	18,8%	(37,1)	(31,0)	19,4%
Oneri operativi	(605,2)	(597,5)	1,3%	(604,2)	(596,5)	1,3%
Risultato della gestione operativa	416,3	265,7	56,7%	461,8	316,3	46,0%
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(192,7)	(207,2)	(7,0%)	(192,7)	(207,2)	(7,0%)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(25,5)	(1,6)	1512,4%	(25,5)	(1,6)	n.s.
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(7,7)	5,4	(241,7%)	(7,7)	5,4	n.s.
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	14,9	47,8	(68,9%)	15,7	53,7	(70,8%)
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	205,3	110,1	n.s.	251,6	166,6	51,0%
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(88,5)	(49,6)	78,6%	(99,7)	(67,6)	47,5%
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	16,4	5,6	193,6%	16,4	5,6	193,6%
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(1,9)	(6,1)	(69,0%)	(2,1)	(6,3)	(66,6%)
Utile netto del periodo esclusa la PPA				166,2	98,3	69,1%
Impatti della PPA al netto delle imposte				(34,9)	(38,3)	(8,9%)
Utile netto del periodo inclusa la PPA	131,4	60,0	n.s.	131,4	60,0	118,8%

Di cui PPA ex-BPI: -25,6
Di cui PPA Italease: -9,3

Gruppo Banco Popolare

Conto economico consolidato al 30/06/2011: scomposizione

Voci del conto economico riclassificate €/mIn	1°sem. 2011		1°sem. 2011			
	Gruppo Banco Popolare (PPA linea per linea)		Banco Popolare (Standalone) pre PPA	PPA ex-BPI	Banca Italease pre PPA	PPA Italease
Margine di interesse	886,2	916,4	(44,9)	37,3	(22,7)	+€14,6mIn
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	22,9	27,6		(4,7)		
Margine finanziario	909,1	944,0	(44,9)	32,6	(22,7)	
Commissioni nette	653,9	651,1		2,8		
Altri proventi/oneri netti di gestione	34,4	35,4	(18,8)	17,8		
Risultato netto finanziario	287,3	290,9	(3,7)	4,2	(4,2)	
Altri proventi operativi	975,6	977,4	(22,4)	24,9	(4,2)	
Proventi operativi	1.884,7	1.921,4	(67,4)	57,5	(26,8)	
Spese per il personale	(755,3)	(742,0)		(13,3)		
Altre spese amministrative	(377,3)	(353,8)		(23,6)		
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(70,0)	(55,8)	(1,9)	(12,3)		
Oneri operativi	(1.202,7)	(1.151,5)	(1,9)	(49,2)	-	
Risultato della gestione operativa	682,0	769,9	(69,3)	8,3	(26,8)	
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(399,9)	(349,8)		(50,2)		
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(27,1)	(27,5)		0,4		
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(2,3)	1,8	0,0	(4,1)		
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	-	-		-		
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	62,7	54,5	(6,7)	14,9		
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	315,4	449,0	(76,0)	(30,7)	(26,8)	
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(138,0)	(167,5)	20,7	0,2	8,5	
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	22,0	22,0		-		
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(8,0)	(10,8)	0,3	2,4	0,1	
Utile netto del periodo	191,4	292,7	(54,9)	(28,1)	(18,3)	

+€237,8mIn

-€46,4mIn

Impatti economici rilevanti nel 1° semestre 2011

€/mln

	1° SEM. 2011		2° TRIM. 2011		1° TRIM. 2011	
	lordo	netto	lordo	netto	lordo	netto
- FAIR VALUE OPTION <i>(voce di conto economico: Risultato Netto Finanziario)</i>	38,6	22,7	153,3	100,3	(114,6)	(77,6)
- PLUS/MINUS DEL PORTAFOGLIO TITOLI DI STATO <i>(voce di conto economico: Risultato Netto Finanziario)</i>	23,1	15,5	(29,8)	(20,4)	53,0	35,8
Sub totale - Impatto sul RNF	61,8	38,2	123,4	79,9	(61,7)	(41,7)
- INCENTIVI ALL'ESODO E FONDO SOLIDARIETA' <i>(voce di conto economico: Spese per il personale)</i>	(6,6)	(4,8)	(6,6)	(4,8)	0,0	0,0
- RETTIFICHE DI VALORE SU TITOLI GOVERNATIVI GRECI <i>(voce di conto economico: Rettifiche di valore su altre operazioni finanziarie)</i>	(15,3)	(10,3)	(15,3)	(10,3)	0,0	0,0
- PLUSVALENZA SU CESSIONI PARTECIPAZIONI <i>(voce di conto economico: Utili da cessioni di partecipazioni)</i>	47,2	46,5	0,0	0,0	47,2	46,5
- UTILE ATTIVITA' IN VIA DI DISMISSIONE <i>(voce di conto economico: Utile/perdita delle attività in via di dismissione al netto delle imposte)</i>	n.d.	22,0	n.d.	15,4	n.d.	6,6
TOTALE COMPLESSIVO	n.d.	91,6	n.d.	80,3	n.d.	11,4

Gruppo Banco Popolare

Conto economico consolidato 'normalizzato' del 1° semestre 2011

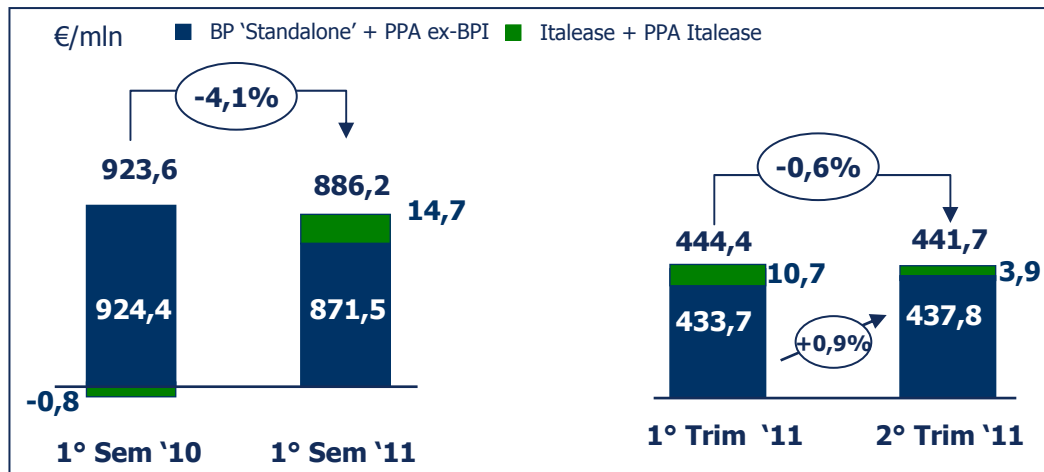
Voci del conto economico riclassificate - €/mln	Bilancio	PPA ex-BPI e Italease	Bilancio Senza PPA	Fair Value Option	Plusvalenze e impairment sul ptf titoli di Stato	Plusvalenza su cessione ICBPI e risultati att. in via di dismissione	Fondi di solidarietà e incentivi all'esodo	Bilancio senza PPA normalizzato
Margine di interesse	886,2	(67,6)	953,8					953,8
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	22,9		22,9					22,9
Margine finanziario	909,1	(67,6)	976,6	-	-	-	-	976,6
Commissioni nette	653,9		653,9					653,9
Altri proventi/oneri netti di gestione	34,4	(18,8)	53,2					53,2
Risultato netto finanziario	287,3	(7,8)	295,1	38,6	23,1			233,4
Altri proventi operativi	975,6	(26,6)	1.002,2	38,6	23,1	-	-	940,5
Proventi operativi	1.884,7	(94,2)	1.978,9	38,6	23,1	-	-	1.917,1
Spese per il personale	(755,3)		(755,3)				(6,6)	(748,7)
Altre spese amministrative	(377,3)		(377,3)					(377,3)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(70,0)	(1,9)	(68,1)					(68,1)
Oneri operativi	(1.202,7)	(1,9)	(1.200,8)	-	-	-	(6,6)	(1.194,1)
Risultato della gestione operativa	682,0	(96,1)	778,1	38,6	23,1	-	(6,6)	723,0
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(399,9)		(399,9)					(399,9)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(27,1)		(27,1)		(15,3)			(11,8)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(2,3)	0,0	(2,3)					(2,3)
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	-		-					-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	62,7	(6,7)	69,4			47,2		22,3
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	315,4	(102,8)	418,2	38,6	7,8	47,2	(6,6)	331,3
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(138,0)	29,2	(167,3)	(15,9)	(2,6)	(0,6)	1,8	(149,9)
Utile (Perdita) dei gruppi di attiv. in via di dismiss. al netto delle imposte	22,0		22,0			22,0		-
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(8,0)	0,5	(8,4)					(8,4)
UTILE NETTO	191,4	(73,1)	264,5	22,7	5,2	68,5	(4,8)	172,9

- L'impatto annuale della PPA è previsto per circa **-€127mln** (di cui -€35mln Italease) nel 2011, per circa **-€48mln** (di cui -€15mln Italease) nel 2012 e per circa **-€28mln** (di cui -€8mln Italease) nel 2013.

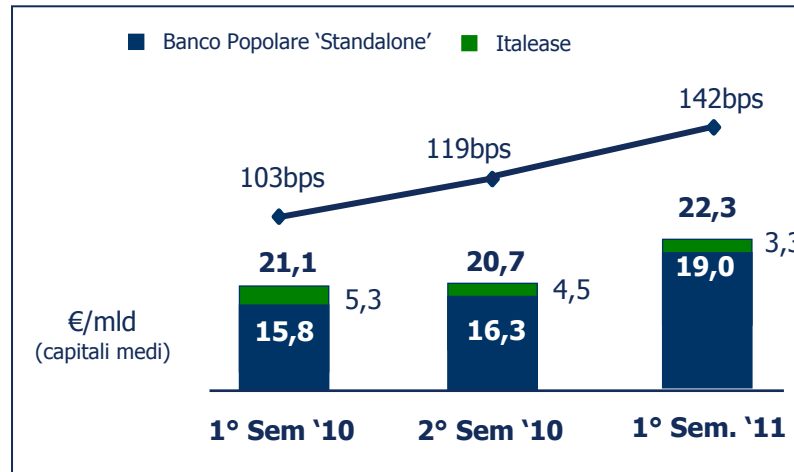
Gruppo Banco Popolare

Margine di interesse

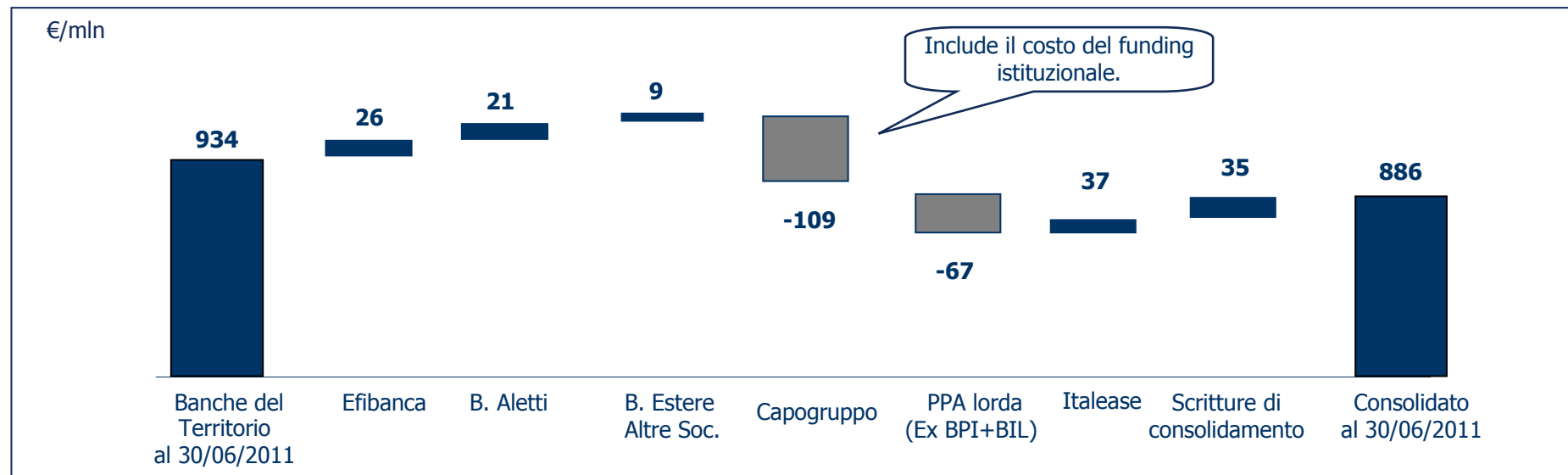
Variazione annuale e trimestrale



Spread medio del costo del funding istituz.

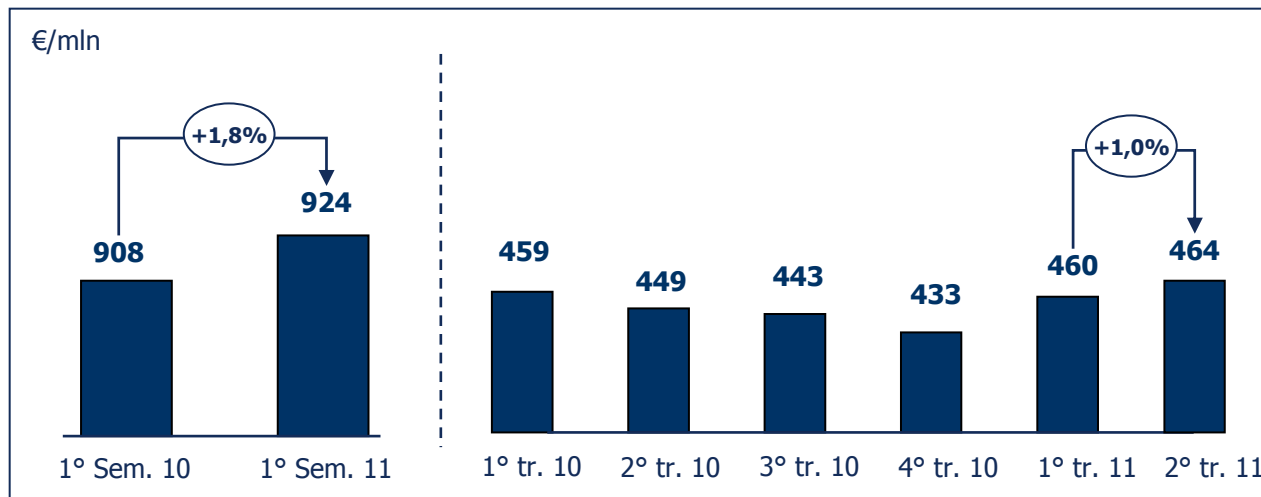


Scomposizione del margine di interesse



Margine di interesse della clientela delle Banche del Territorio*

Andamento annuale e trimestrale

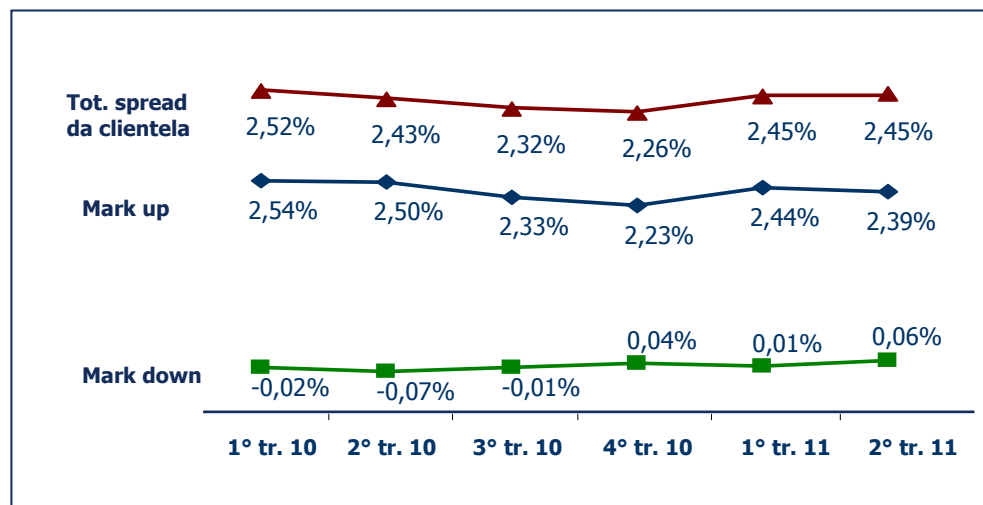


Drivers

Il margine impieghi/raccolta della clientela delle Banche del Territorio é in crescita del +1,8% su base annua e +1,0% rispetto al trimestre precedente:

	1°sem. 2011 vs 1° sem. 2010
• volumi:	€37,1mln
• spread:	-€21,2mln
• effetto gg:	0
	+€15,9mln

Evoluzione spreads da clientela



Commenti

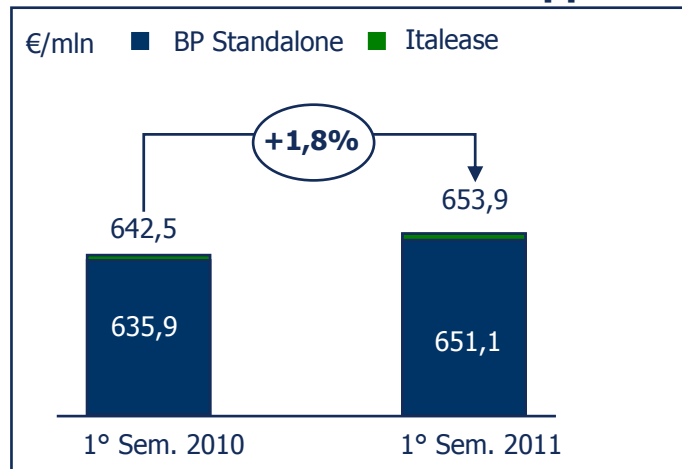
- Invarianza dello spread totale da clientela, grazie ad una ripresa del *mark down* che ha permesso di compensare la diminuzione del *mark up*, determinata esclusivamente dall'aumento dei tassi di mercato.
- La parziale crescita del *mark down* riflette la scelta del gruppo di rafforzare e allungare le scadenze della propria posizione di liquidità attraverso emissioni di obbligazioni retail (+5,8mld nel 1° semestre 2011).
- La rinnovata azione di repricing sugli attivi evidenzia già nel mese di Luglio una significativa ripresa del mark up.

* Analisi basata sulla raccolta e impieghi della clientela delle Banche di Territorio (crediti vivi).

Gruppo Banco Popolare

Commissioni nette

Commissioni nette di Gruppo

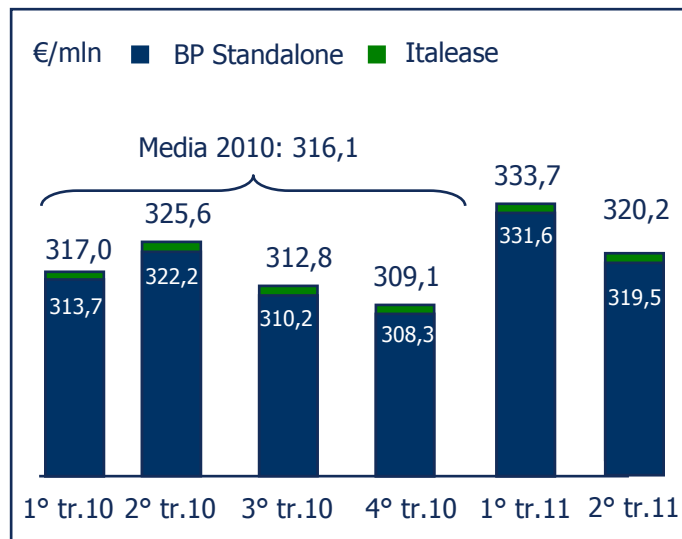


Analisi delle commissioni nette

€/mln

	1° sem. 11 (Gruppo)	di cui: BP Standalone	1° sem. 10 (Gruppo)	di cui: BP Standalone	Var. % (Gruppo)	Var. % (Standalone)
Servizi di gestione, intermediazione e consulenza	303,8	303,7	302,3	302,4	0,5%	0,4%
Tenuta e gest. cc e rapporti verso la clientela	223,0	222,7	213,3	213,3	4,5%	4,4%
Servizi di incasso e pagamento	62,5	62,8	55,2	55,5	13,4%	13,2%
Garanzie rilasciate	30,2	30,6	30,3	30,8	-0,4%	-0,6%
Altri servizi	34,4	31,2	41,4	33,9	-17,0%	-7,9%
Totale	653,9	651,1	642,5	635,9	1,8%	2,4%

Evoluzione trimestrale



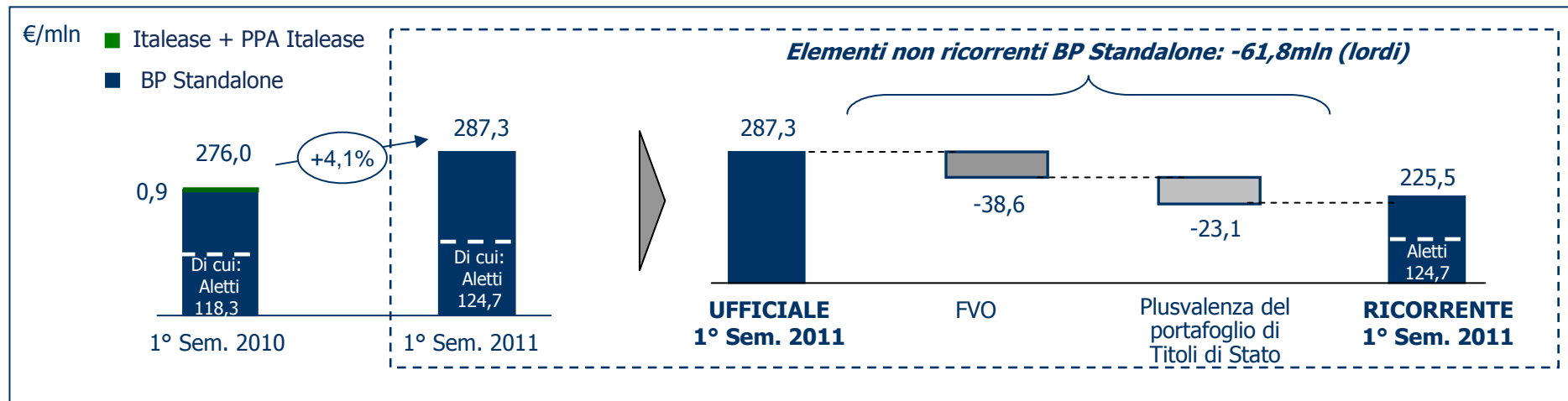
Dettaglio voce 'Servizi di gestione, intermediazione e consulenza'

	1° sem. 11	1° sem. 10	Var. %
Distribuzione di prodotti di risparmio:	216,3	207,8	4,1%
- Collocamento di titoli	46,2	44,9	210,4%
- Risparmio gestito	67,9	73,6	-7,8%
- Bancassurance	102,2	119,3	-14,4%
Credito al consumo	24,0	32,2	-25,5%
Carte di credito e altri prodotti	23,7	20,1	17,9%
Banca depositaria	6,3	7,6	-17,0%
Negoz. titoli filiali (Raccolta ordini)	26,9	25,3	6,7%
Negoziare titoli e valute	4,7	8,9	-47,3%
Altri	1,9	0,5	322,3%
Totale	303,8	302,3	0,5%

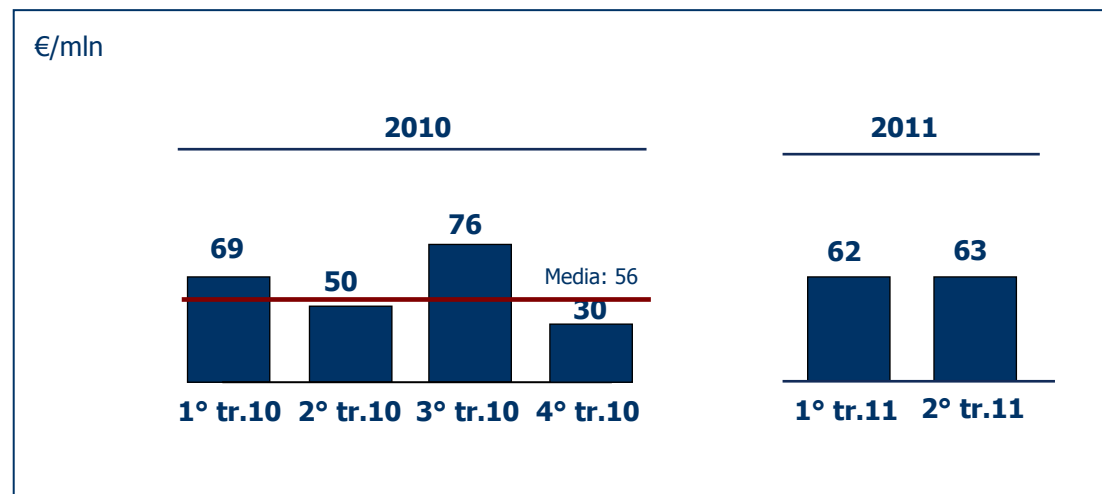
Gruppo Banco Popolare

Risultato Netto Finanziario

Risultato Netto Finanziario di Gruppo



Banca Aletti contribuzione al Risultato Netto Finanziario



Commenti

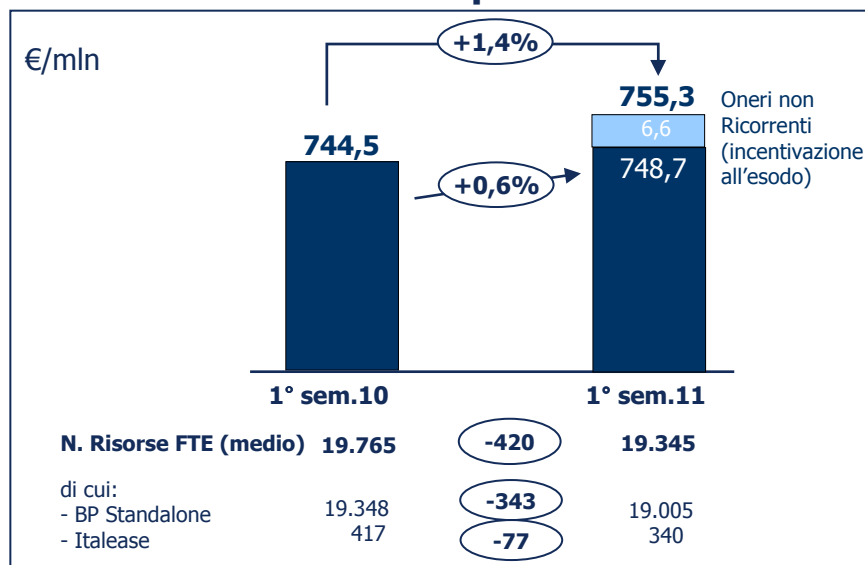
- Il RNF ha chiuso a +€287,3mln al 30/06/2011. Escludendo +€61,8mln di elementi non ricorrenti, si è attestato a +€225,5mln.
- Si conferma stabile il contributo derivante da Banca Aletti al RNF⁽ⁱ⁾ che nel 2° trimestre 2011 è stato pari a €63mln (vs. €62mln del 1° trim. 2011) e in rialzo vs. media trimestrale 2010, pari a €56mln.

(i) Contributo prevalentemente connesso alla strutturazione di prodotti di investimento che sono venduti ai clienti attraverso il network delle filiali retail del Gruppo; include obbligazioni strutturate, certificati, polizze, prodotti a capitale garantito, a ritorno assoluto, etc.

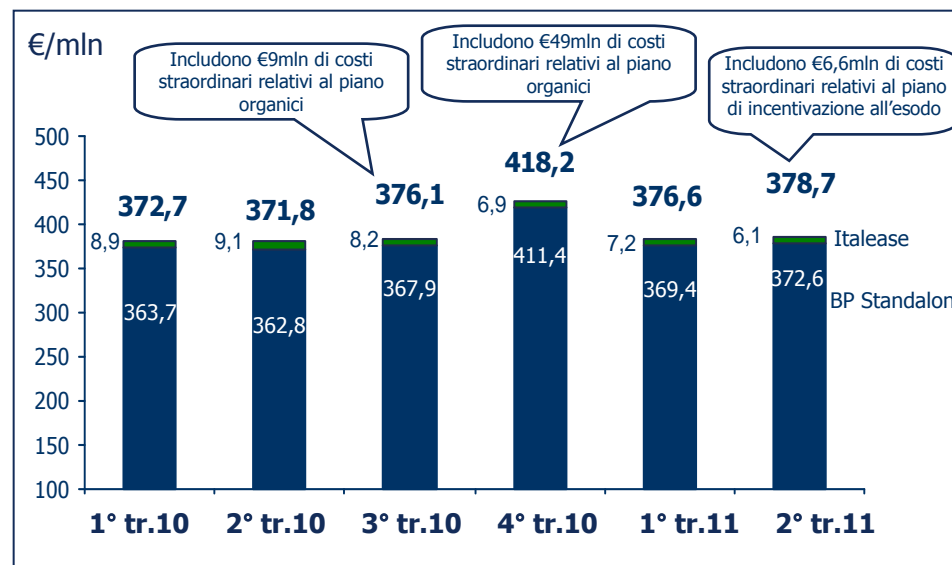
Gruppo Banco Popolare

Oneri operativi: costi per il personale

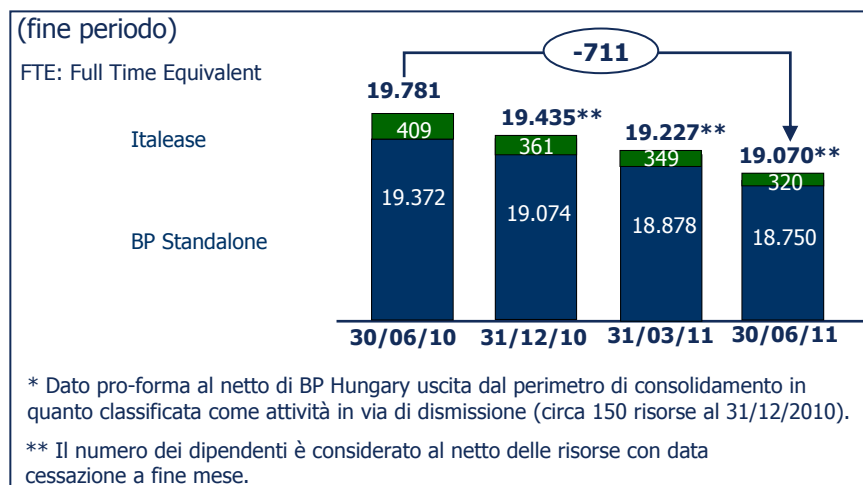
Costi del personale



Andamento trimestrale



Dipendenti FTE*

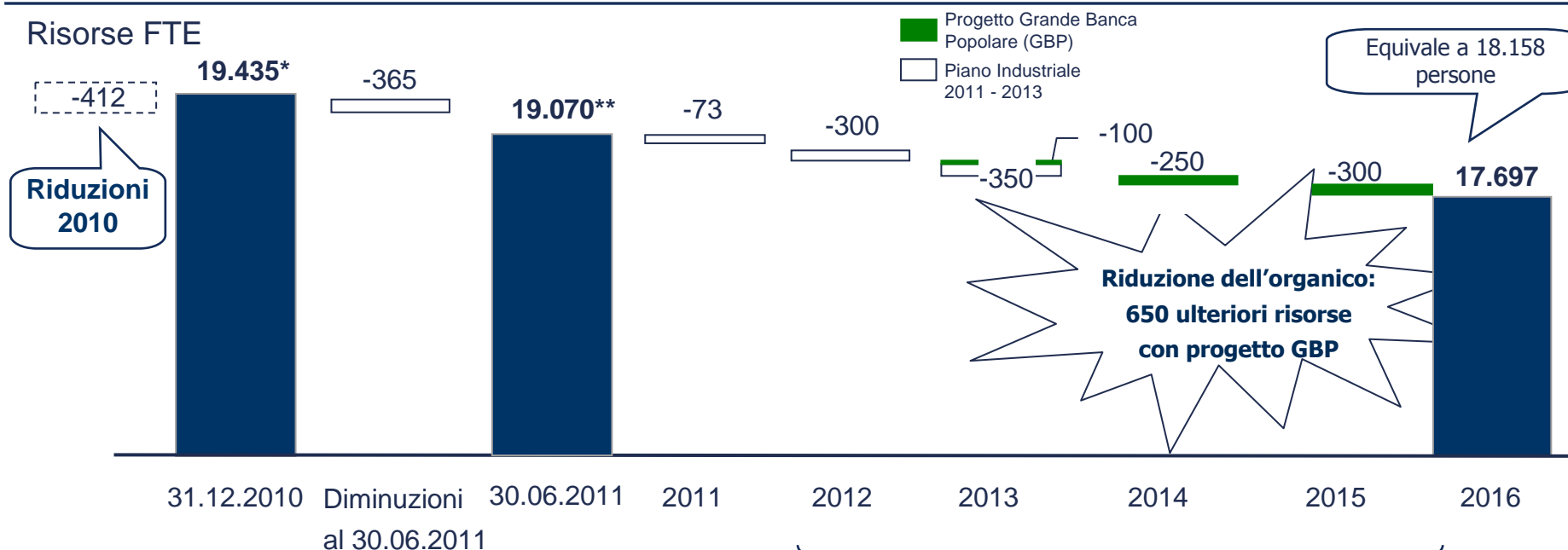


Commenti

- Nel primo semestre 2011 sono presenti €6,6mln di costi non ricorrenti relativi al piano di incentivazione all'esodo.
- Inoltre, sono compresi oneri legati agli aumenti del contratto nazionale quantificabili per l'intero anno 2011 in circa €30mln.
- Organico (risorse FTE): il numero medio risulta in calo di 420 unità, mentre i dati puntuali fanno registrare un calo di 711 risorse FTE al netto delle 139 uscite con decorrenza 01/07/2011.

Gruppo Banco Popolare

Evoluzione degli organici 2011-2016 (FTE)



Stime preliminari con progetto Grande Banca Popolare

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Totale
Obiettivo originale (2010-2013) dic. 2010	-300	-500	-250	-250			= -1.300
Obiettivo rivisto (2010-2013) mar. 2011	-412	-438	-300	-350			= -1.500
Con Progetto Grande Banca Popolare (2010-2015)	-412	-438	-300	-450	-250	-300	= -2.150

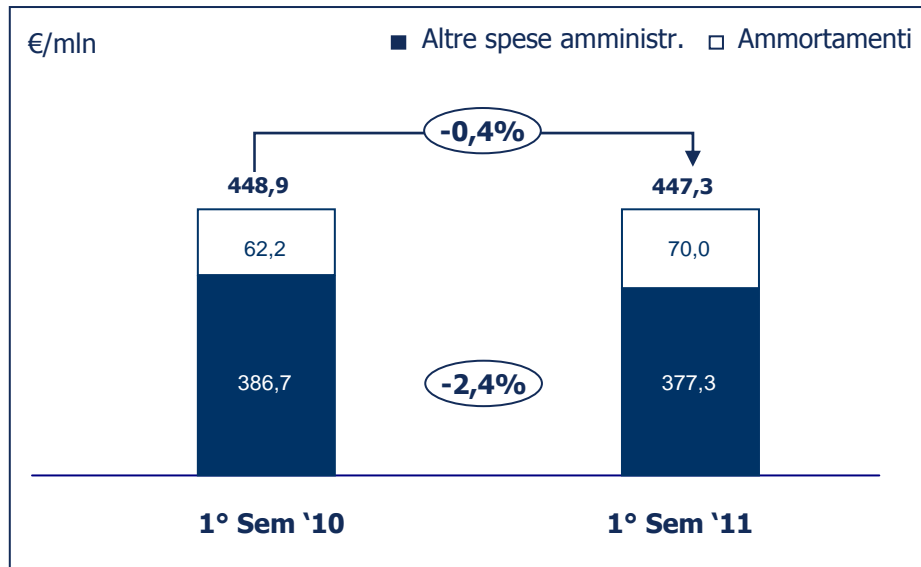
*Pro-forma al netto di BP Hungary uscita dal perimetro di consolidamento in quanto classificata come attività in via dismissione.

** Al netto delle 139 uscite con decorrenza 01/07/2011

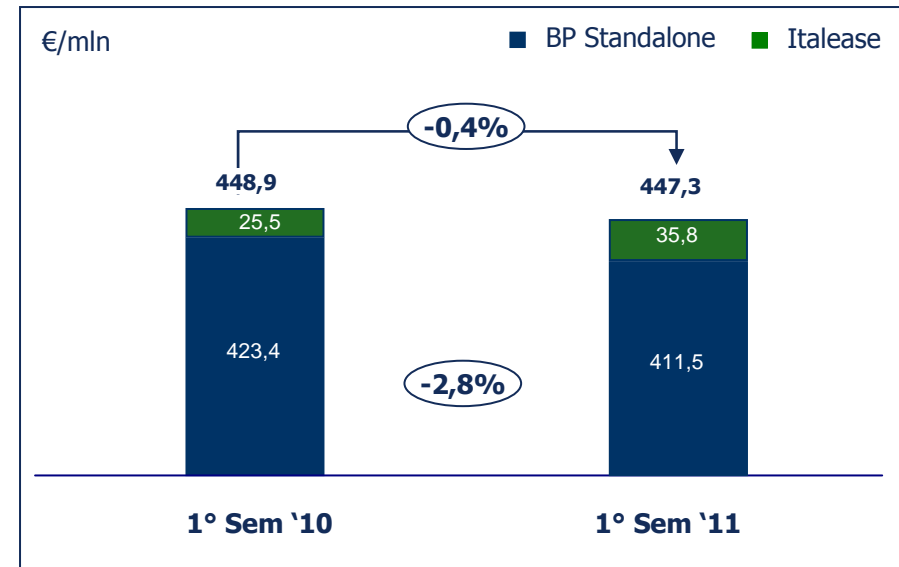
Gruppo Banco Popolare

Oneri operativi: altri costi

Totale altri costi: analisi per categorie



Totale altri costi: Standalone e Italease



Commenti:

- Prosegue l'attività di riduzione dei costi e delle spese a livello di Gruppo (-0,4%), con un calo del 2,4% a/a delle altre spese amministrative.
- Nel perimetro Standalone, i costi totali calano del 2,8% a/a (da €423,4mln a €411,5mln), in particolare per minori affitti e minori spese operative relative agli immobili/filiali.
- Nel perimetro Italease, si è registrato un incremento di spese, prevalentemente di natura straordinaria per €10,3mln, dovuti ad oneri legali e maggiori ammortamenti su immobili di cui si è entrati in possesso.



Risultati consolidati al 30 Giugno 2011

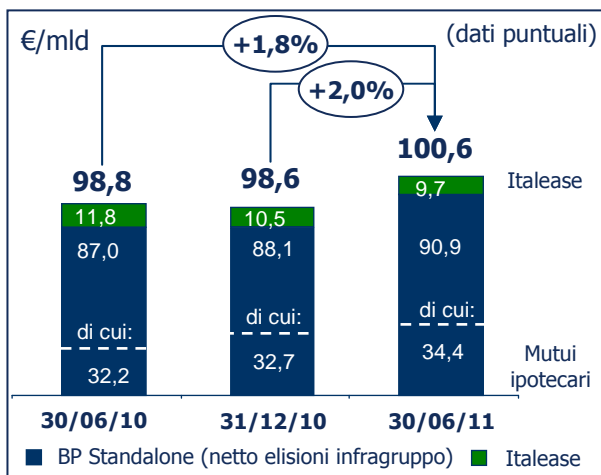
- Analisi conto economico del Gruppo 4
- Focus su impieghi e qualità del credito 17
- Focus su funding e liquidità 29
- Adeguatezza patrimoniale 34



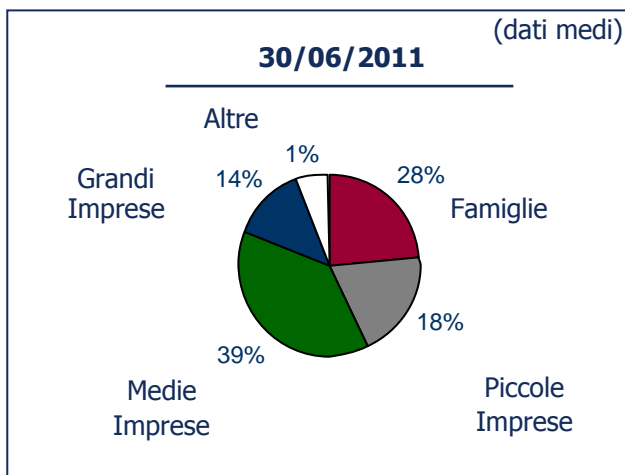
Gruppo Banco Popolare

Impieghi: focus su Retail e PMI

Impieghi lordi di Gruppo verso clientela



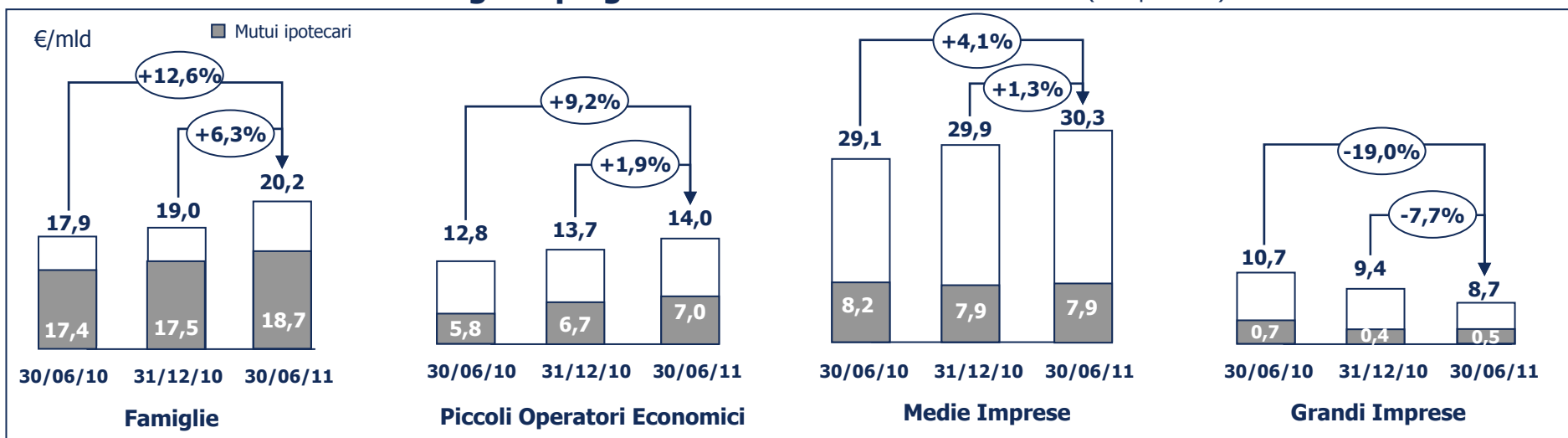
Impieghi per segmenti delle Banche di Territorio



Commenti

- Gli impieghi lordi sono cresciuti del 1,8% su base annua e del 2,0% nel semestre.
- In particolare, si confermano le crescite nei segmenti core: famiglie +12,6% a/a (+6,3% vs. dic. '10), POE +9,2% a/a (+1,9% vs. dic. '10) e Medie Imprese +4,1% a/a (+1,3% vs. dic. '10).
- Il Large Corporate ha registrato invece una riduzione del -19,0% a/a e -7,7% nel semestre.

Focus sugli impieghi delle Banche del Territorio (dati puntuali)



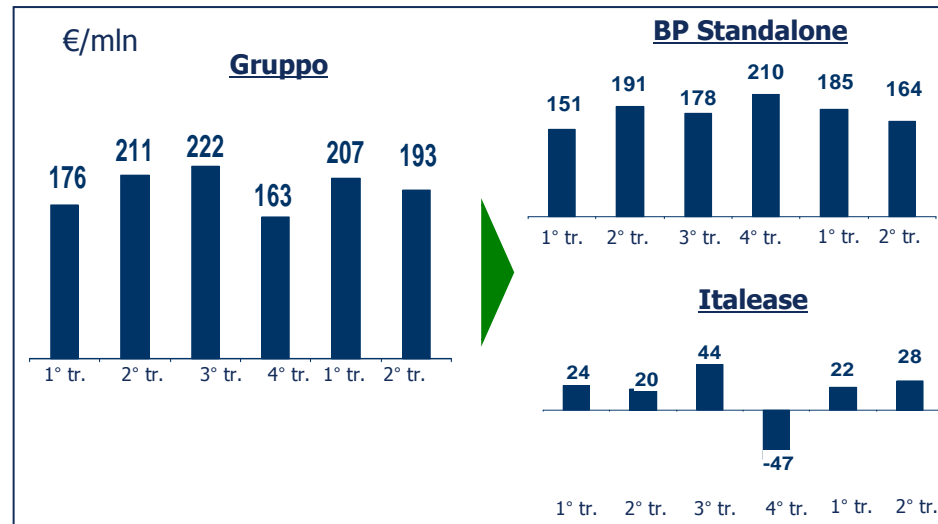
Qualità del credito: costo del rischio creditizio

Rettifiche su crediti a conto economico

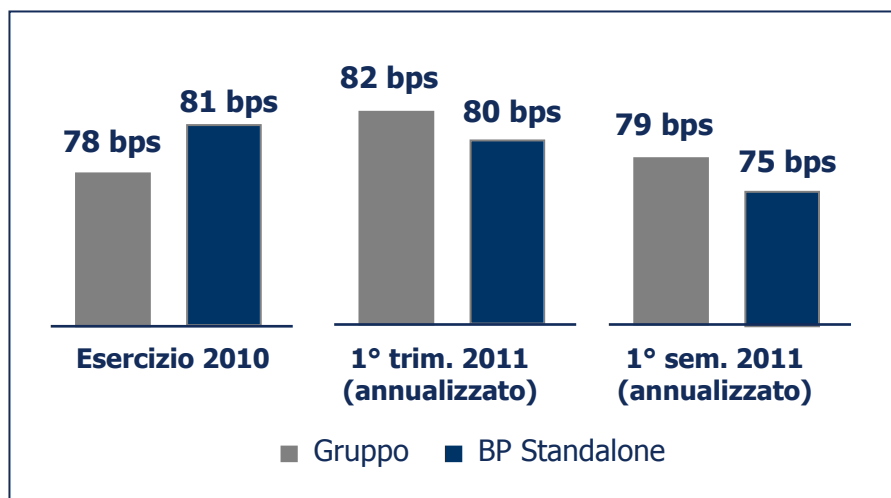
€/mln	1° sem. 2010	1° sem. 2011	Var. %
• Rettifiche nette su crediti	386,6	399,9	+3,4%
<i>di cui:</i>			
- BP Standalone	342,0	349,8	+2,3%

• Impieghi lordi	98.811,3	100.639,1	+1,8%
<i>di cui:</i>			
- BP Standalone	89.471,4	93.202,6	+4,2%

Evoluzione trimestrale delle rettifiche su crediti



Costo del credito

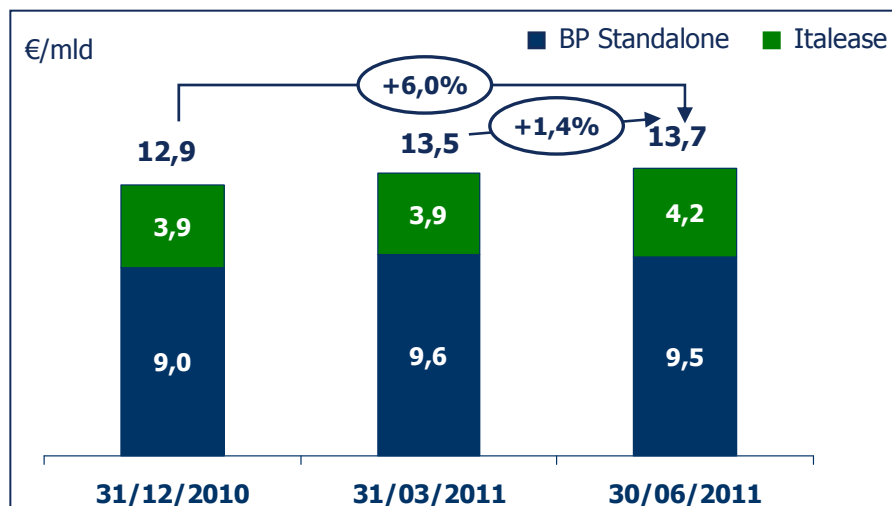


Commenti:

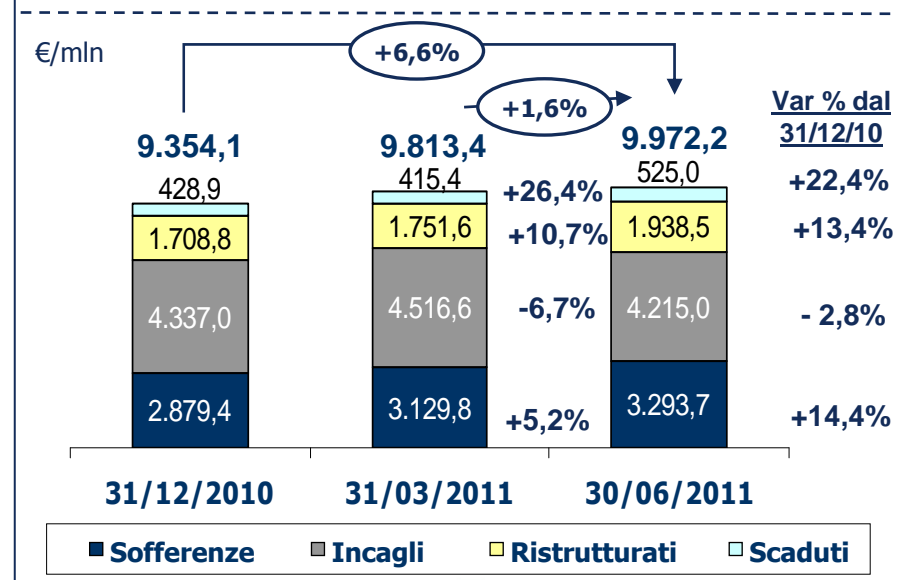
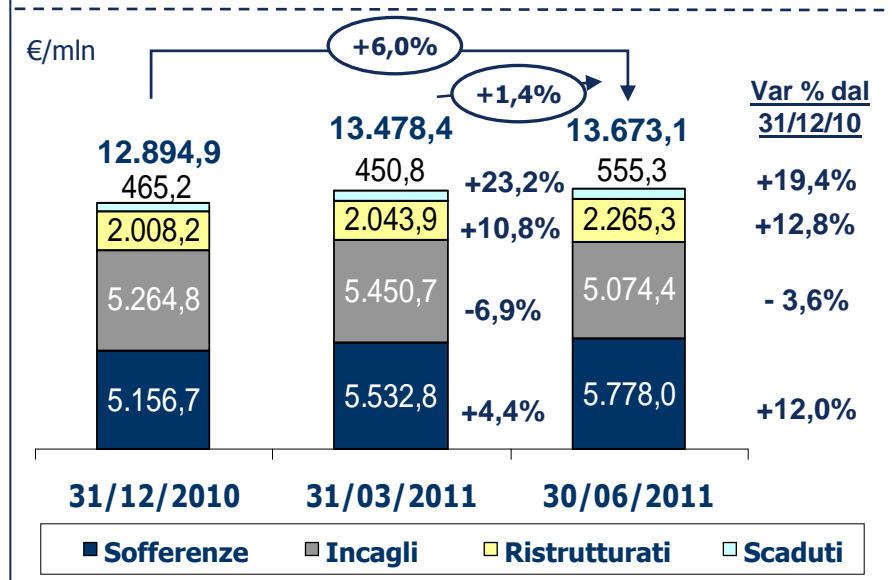
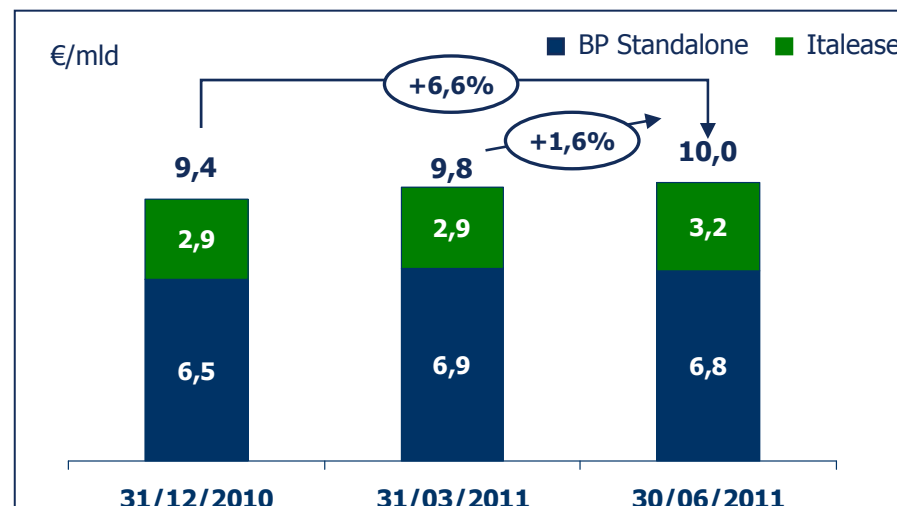
- Il livello del costo del credito del 1° semestre 2011 (**79 bps**), è pressoché in linea con il livello di fine 2010, ma in miglioramento rispetto al 1° trimestre.
- A livello 'Standalone' le rettifiche del 2° trimestre 2011 (€164mln) risultano in calo sia rispetto al trimestre precedente, sia rispetto alla media trimestrale del 2010 (€183mln), che rispetto al 2° trimestre del 2010.
- L'incremento delle rettifiche di Italease rispetto al 1° trimestre 2011 è principalmente dovuto all'aumento dell'accantonamento di una posizione a sofferenza; nel complesso, il costo del rischio di credito del 1° semestre 2011 di Italease è pari a 103bps (annualizzato).

Qualità del credito: crediti dubbi del Gruppo

Crediti dubbi lordi

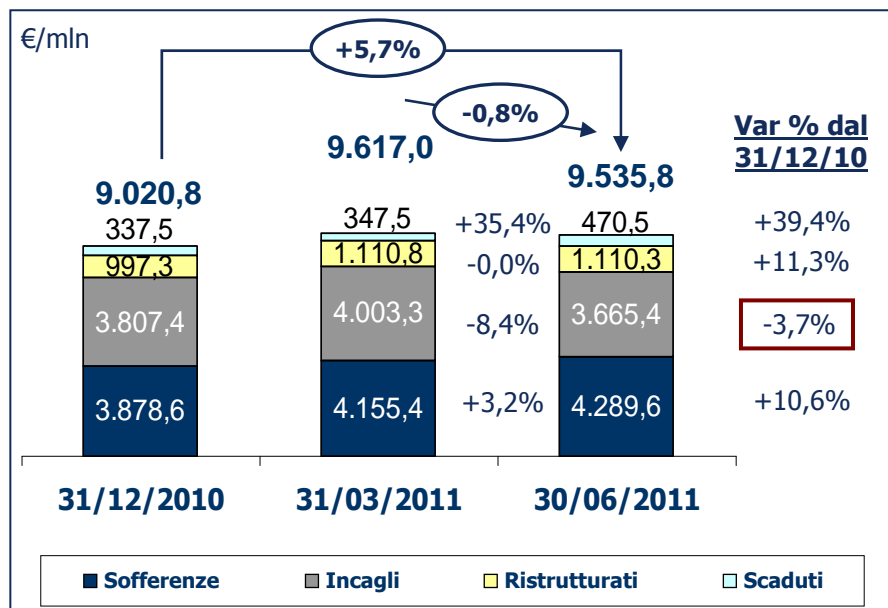


Crediti dubbi netti

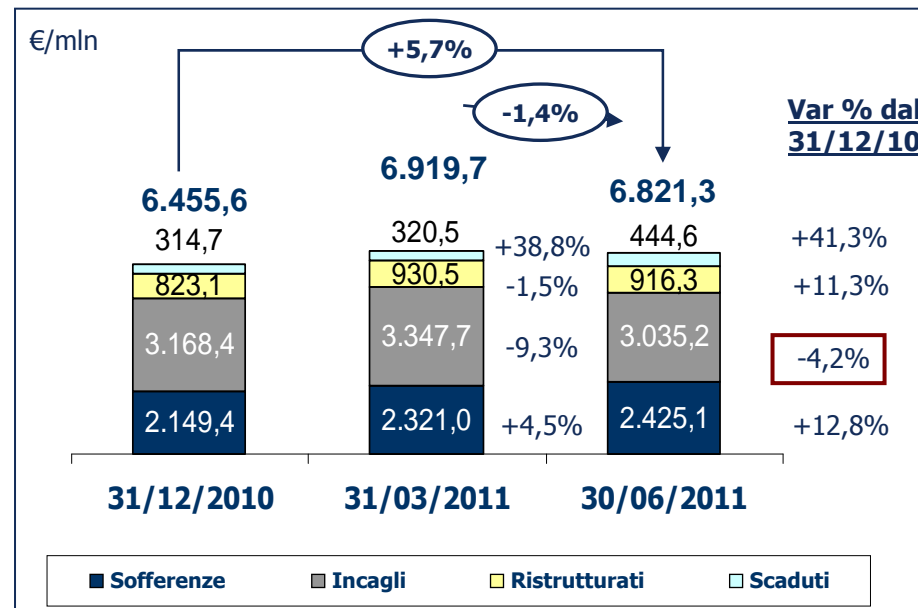


Qualità del credito: focus sul BP 'Standalone'

Crediti dubbi lordi



Crediti dubbi netti



Copertura crediti dubbi

	30/06/11	31/12/10
• Copertura Sofferenze:		
- Totale	92,3%	92,0%
- Contabile	62,1%	62,7%
• Copertura Incagli:		
- Totale	63,5%	61,3%
- Contabile	17,2%	16,8%
• Copertura 'Ristrutturati'	17,5%	17,5%
• Copertura 'Past Due'	5,5%	6,8%

4,7% al netto del portafoglio BP Hungary

N.B.: Coperture delle sofferenze comprensive delle perdite anticipate. Le coperture totali includono gli immobili a garanzia.

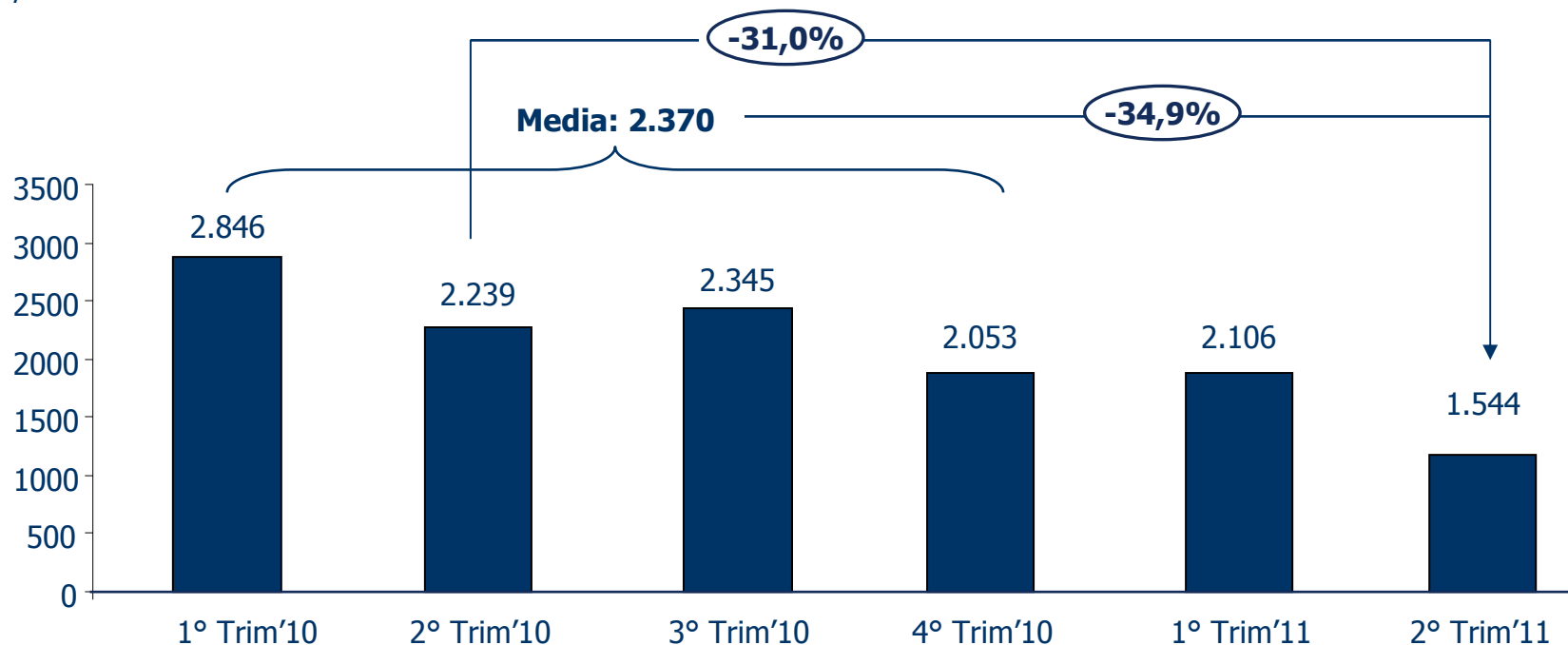
Commenti

- L'evoluzione delle **Sofferenze** nel 2° trim. 2011 risulta in rallentamento rispetto alla crescita del trimestre precedente. La copertura è in linea con il dato di fine anno. Le posizioni con esposizione fino a €250K (prevalentemente mutui ipotecari), comportano minori rettifiche contabili in quanto maggiormente garantite (la copertura media globale di tale componente è infatti pari al 93%), escluse comunque le garanzie personali.
- Il portafoglio degli **Incagli** presenta volumi in diminuzione sia rispetto alla fine del 2010 che a fine trimestre scorso e livelli di copertura in crescita tanto nella componente contabile che in quella totale (comprensiva di pegni ed immobili a garanzia).
- Lo stock dei crediti **Ristrutturati** si mantiene sui livelli del trimestre scorso e conferma lo stesso livello di rettifiche.
- L'incremento nel 2° trim. 2011 dello stock degli **Scaduti ('Past-Due')** è per la quasi totalità dovuto ad una sola posizione di circa 100 milioni che troverà sistemazione nel corso del prossimo semestre. Il livello di copertura è diluito dall'uscita dal perimetro di consolidamento del portafoglio di BP Hungary che presentava un alto grado di rettifiche (67% a fine anno 2010).

Significativo calo dei flussi di nuovi crediti deteriorati

Flussi lordi dei crediti deteriorati

€/mln

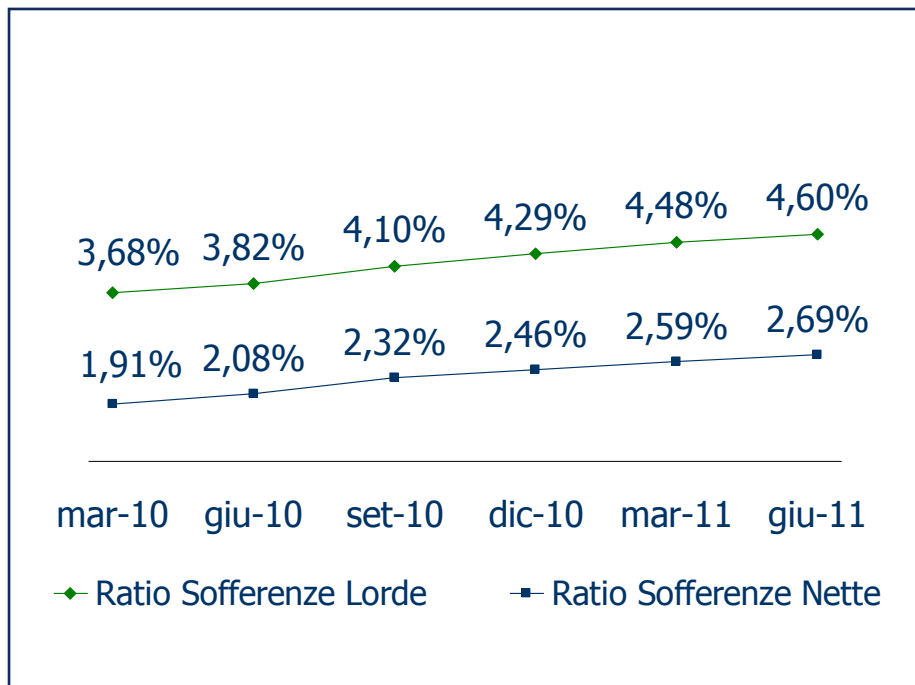


Commenti:

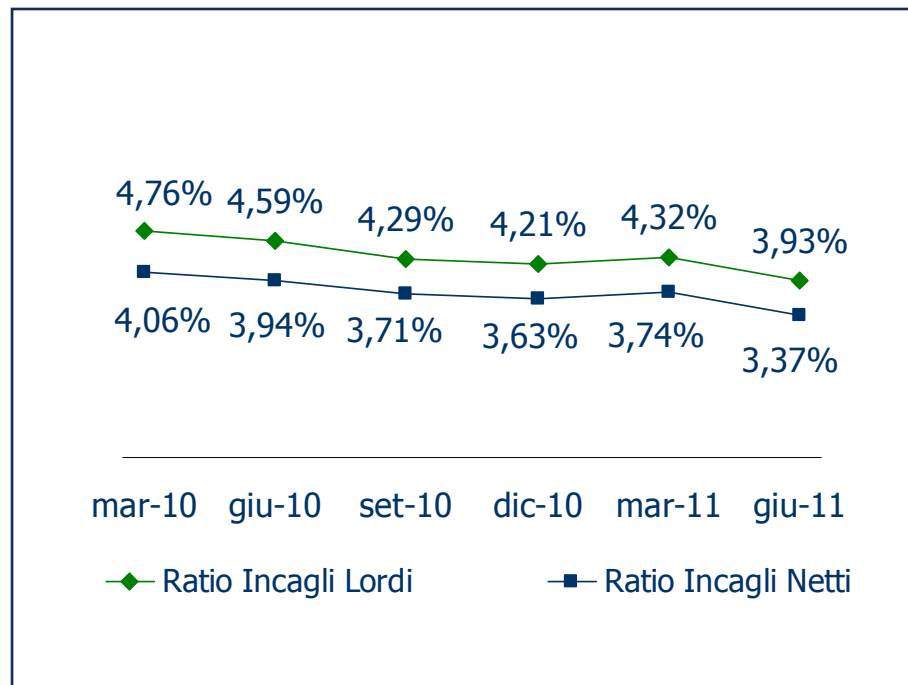
- Il flusso dei crediti deteriorati del 2° trimestre 2011 è in riduzione sia rispetto al pari periodo dell'anno precedente (-31,0%), sia rispetto alla media trimestrale del 2010 (-34,9%), che rispetto al 1° trimestre 2011 (-26,7%).

Qualità del credito: i ratio dei crediti deteriorati

RATIO SOFFERENZE/IMPIEGHI

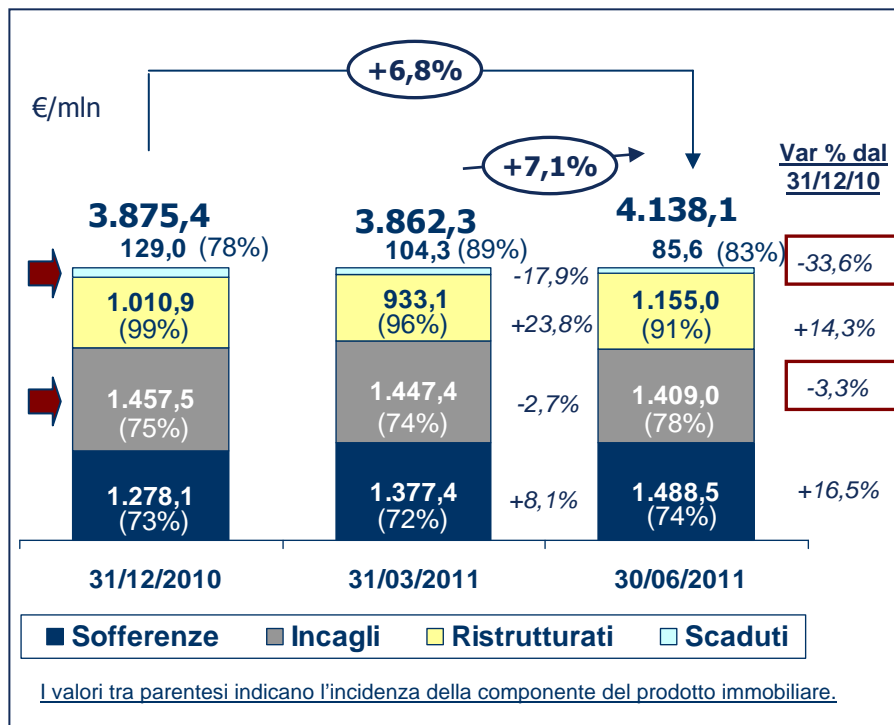


RATIO INCAGLI/IMPIEGHI

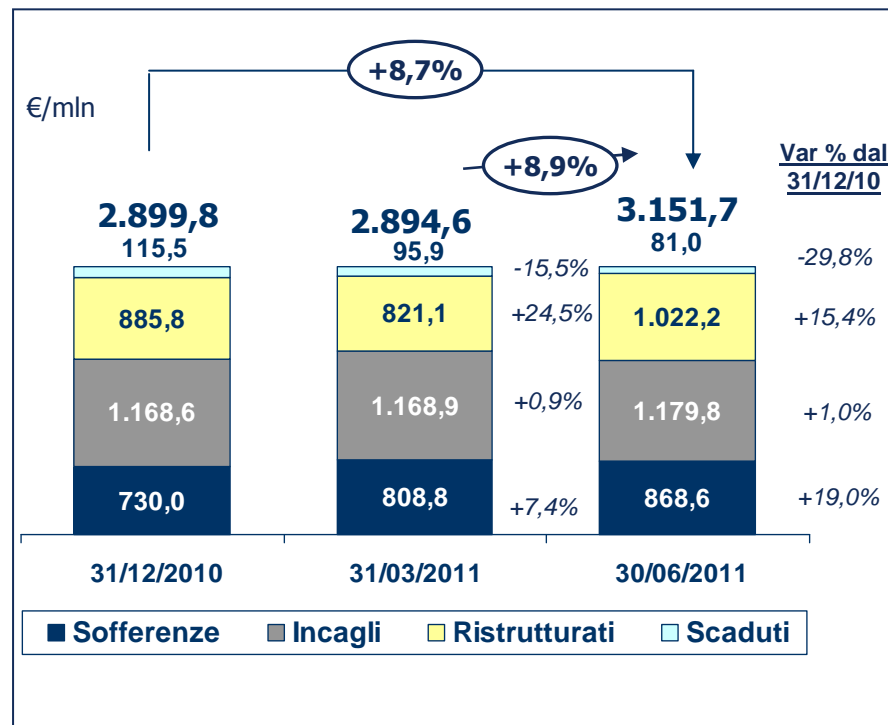


Italease: crediti dubbi consolidati

Crediti dubbi lordi consolidati



Crediti dubbi netti consolidati

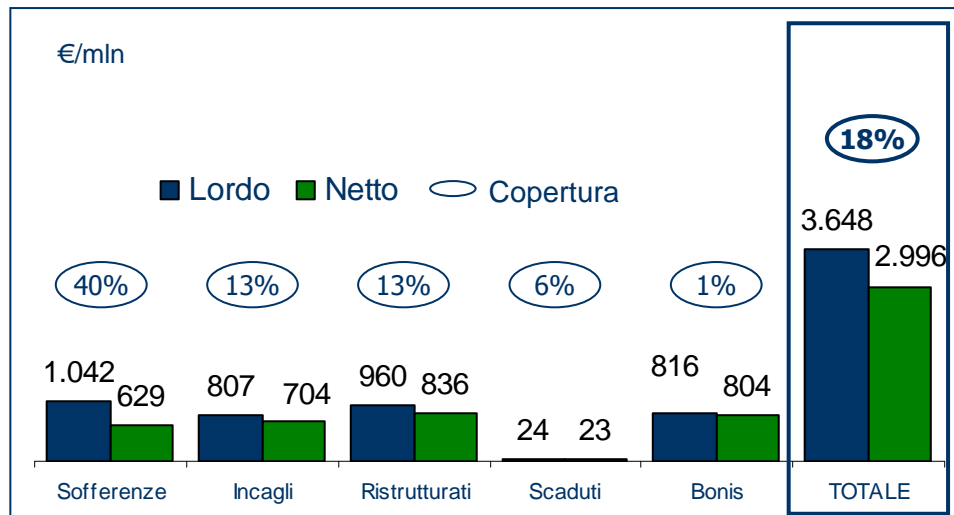


Commenti:

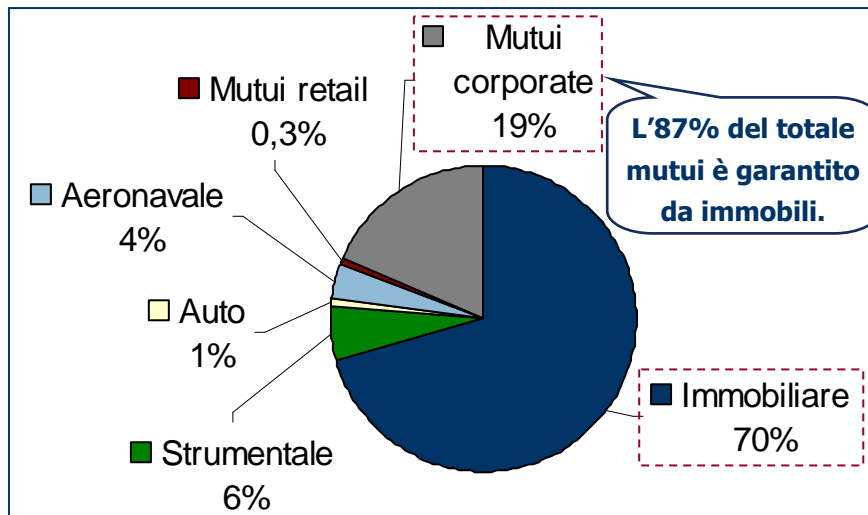
- Incremento dell'incidenza del prodotto immobiliare (maggiormente garantito) nelle sofferenze (al 74% a giugno 2011) e negli incagli (al 78% a giugno 2011).
- L'aumento del portafoglio deteriorato nel 2° trimestre 2011 è sostanzialmente dovuto ad una posizione pari ad €183mln (€132mln su Release e €51mln sul portafoglio "Residuale"), che è già stata sistemata e classificata tra i ristrutturati nel mese di agosto, nonché ad una posizione pari a €23mln (tutta sul portafoglio "Residuale") che è già stata ammessa alla procedura di concordato preventivo e che prevede il pagamento integrale dei creditori privilegiati (come il Banco Popolare).

Release: composizione del portafoglio

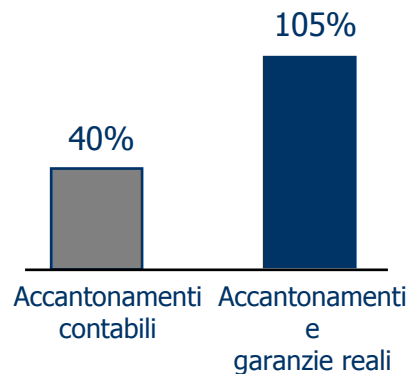
Portafoglio crediti al 30/06/2011



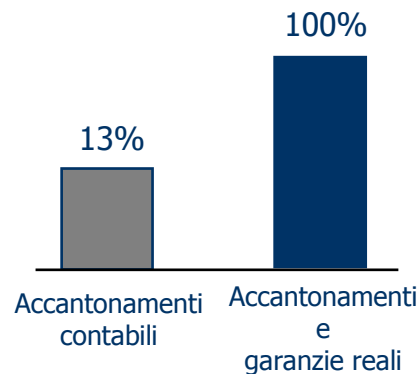
Suddivisione portafoglio crediti per tipologia



COPERTURA SOFFERENZE



COPERTURA INCAGLI



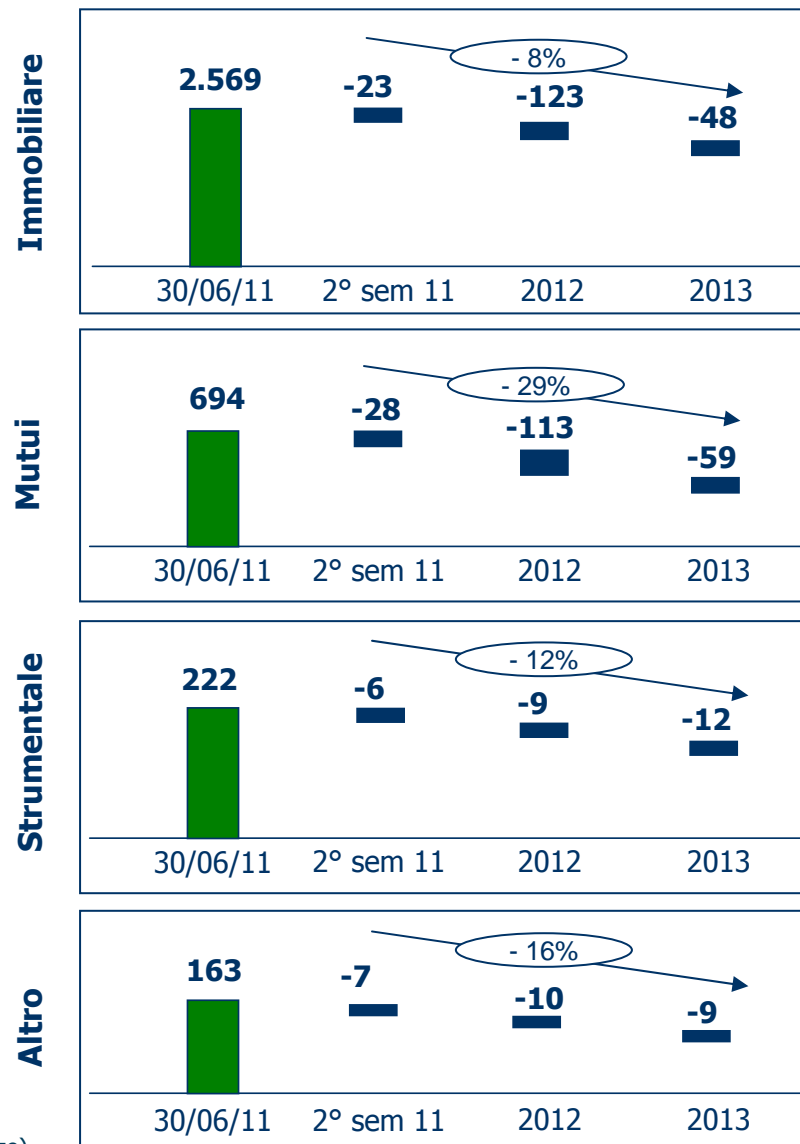
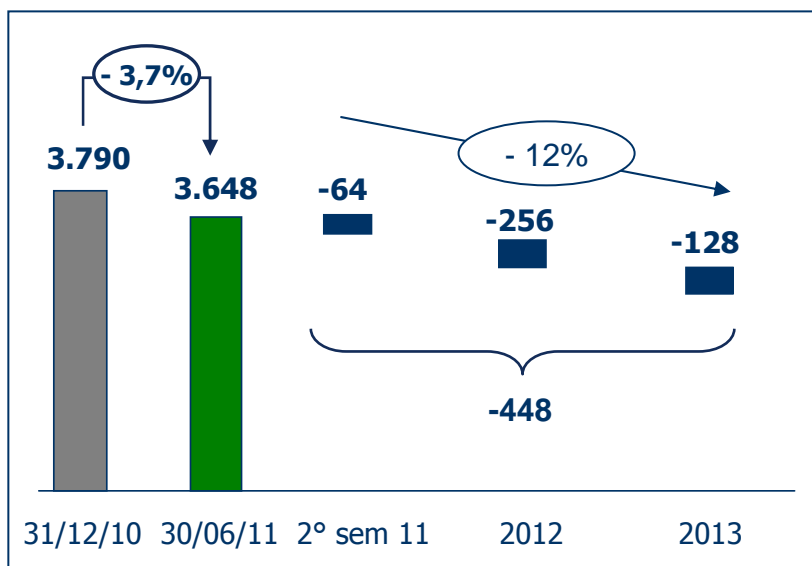
Commenti:

- Dopo il calo del 21,8% già registrato nel 2010, il portafoglio di crediti lordi di Release si riduce di un ulteriore 3,7% nel primo semestre 2011 (-24,8% vs. fine 2009).
- La copertura del portafoglio complessivo sale dal 17% di marzo al 18% di giugno 2011.
- La copertura, includendo le garanzie reali, è pari al 105% per le sofferenze e al 100% per gli incagli, quest'ultima in aumento rispetto a marzo grazie all'incremento dell'incidenza del portafoglio immobiliare, maggiormente garantito.

Italease Release: piano di ammortamento*

€/mln

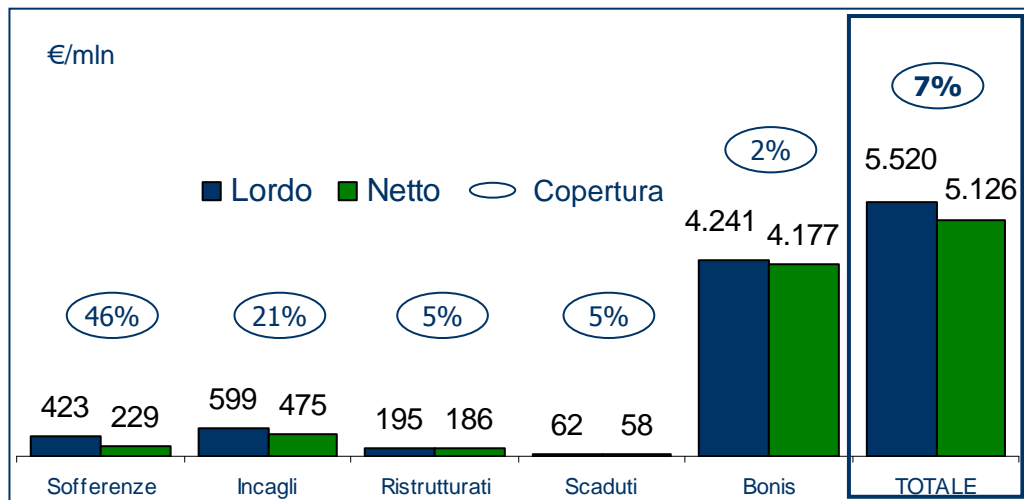
Piano di ammortamento al 2013



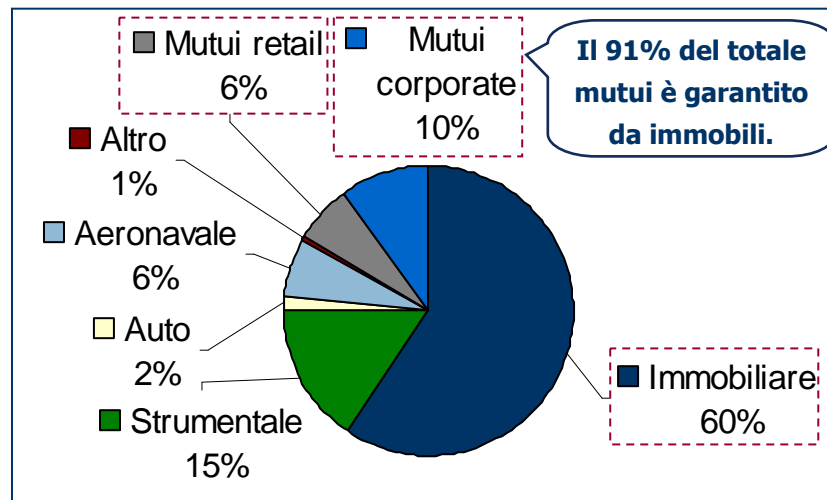
* Ipotesi di ammortamento basata sugli attuali piani finanziari dei crediti vivi (esclude le sofferenze).

Portafoglio 'residuale': continua la riduzione dello stock

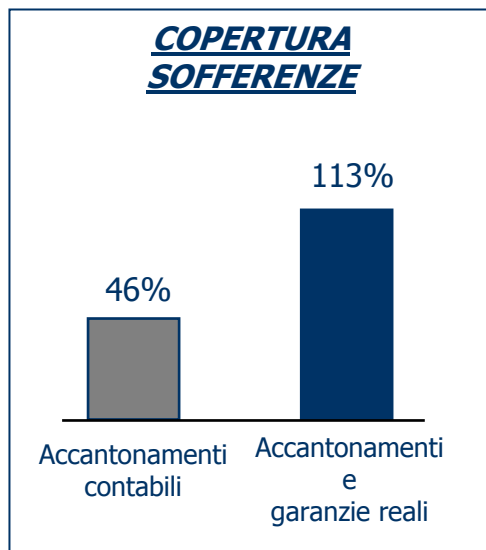
Portafoglio crediti al 30/06/2011



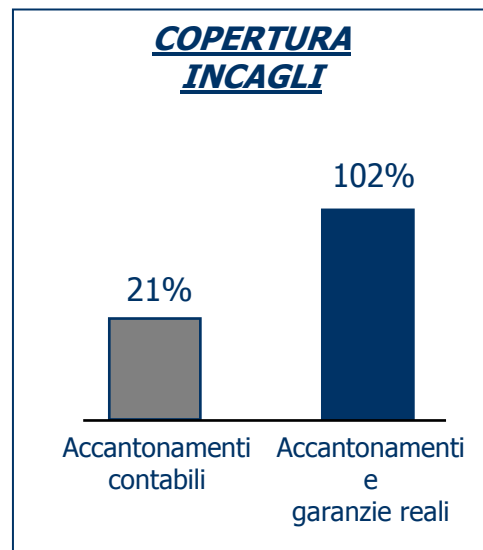
Suddivisione portafoglio crediti per tipologia



COPERTURA SOFFERENZE



COPERTURA INCAGLI



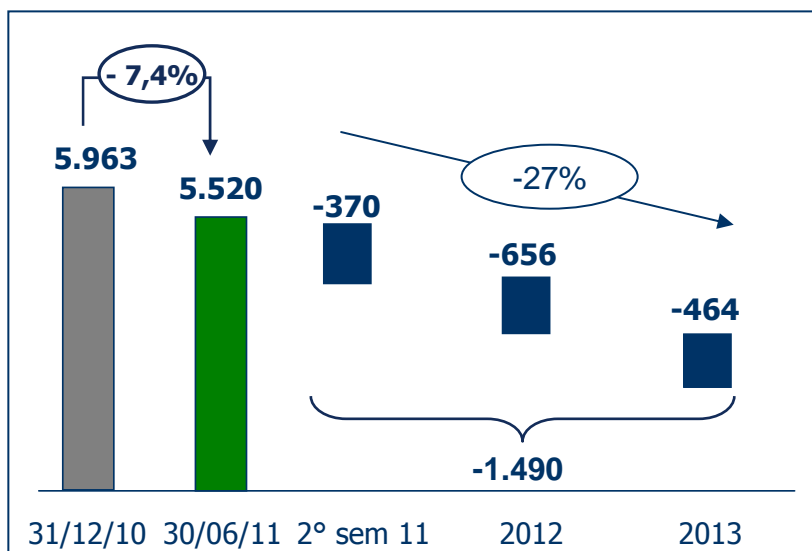
Commenti:

- Nel 1° semestre 2011 il portafoglio residuale è calato di €443mln (-7,4% rispetto al 31/12/2010), con un calo di €189mln nel 2° trimestre (-3,3% rispetto al 31/03/2011). La riduzione rispetto al 31/12/2009 si attesta così al 24,6%.
- Copertura del portafoglio complessivo al 7%, in crescita rispetto al 4% di fine 2009 e al 6% di fine 2010.
- La copertura, includendo le garanzie reali, è pari al 113% per le sofferenze e al 102% per gli incagli.

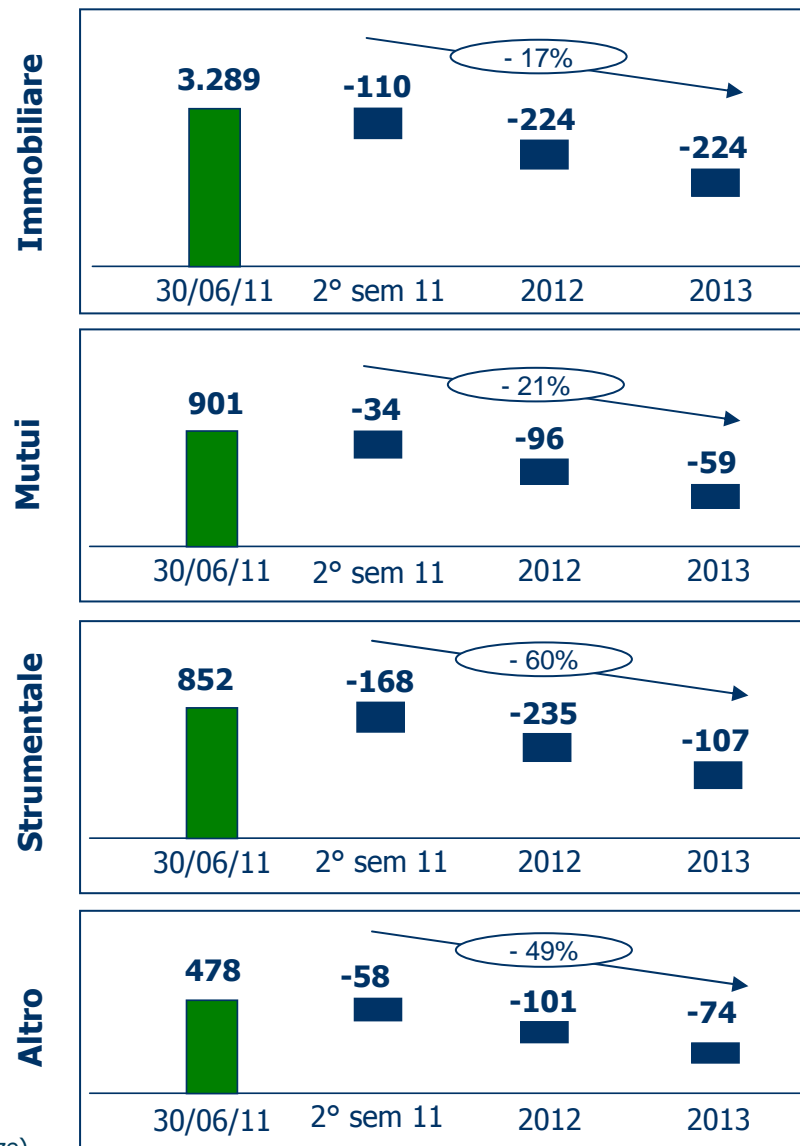
Portafoglio 'residuale': piano di ammortamento*

€/mln

Piano di ammortamento al 2013



di cui:



* Ipotesi di ammortamento basata sugli attuali piani finanziari dei crediti vivi (esclude le sofferenze).



Risultati consolidati al 30 Giugno 2011

- Analisi conto economico del Gruppo 4
- Focus su impieghi e qualità del credito 17
- Focus su funding e liquidità 29
- Adeguatezza patrimoniale 34

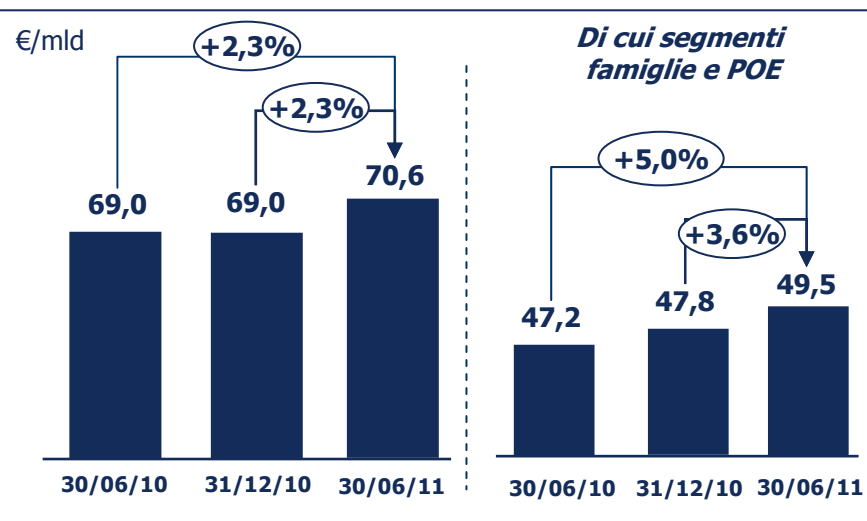
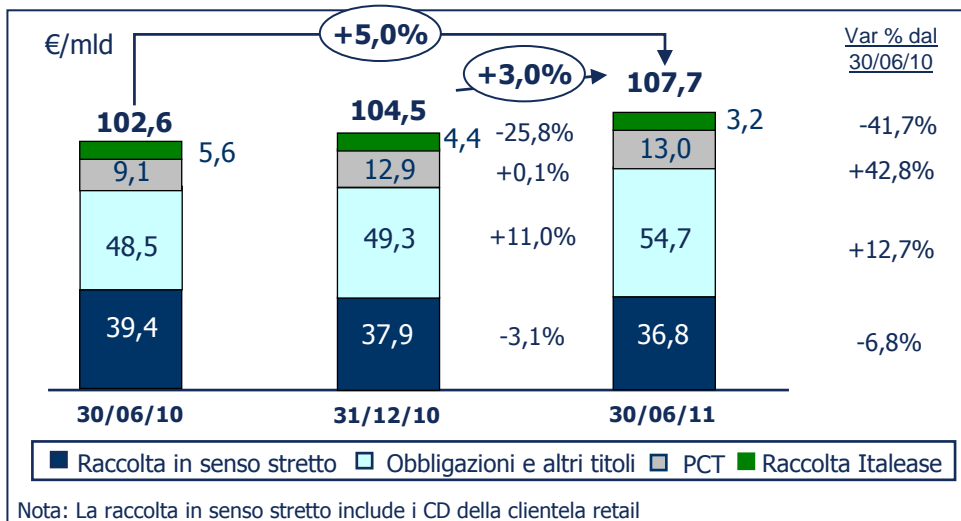


Raccolta diretta con focus sul Retail

Totale raccolta diretta

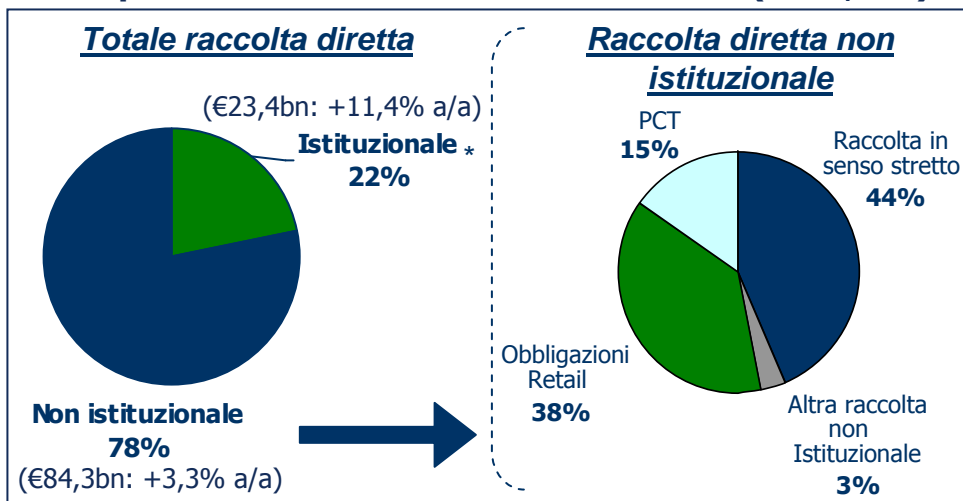
(dati puntuali)

Di cui: Raccolta diretta delle Banche di Territorio



Composizione Raccolta diretta al 30/06/11 (€107,7bn)

Commenti

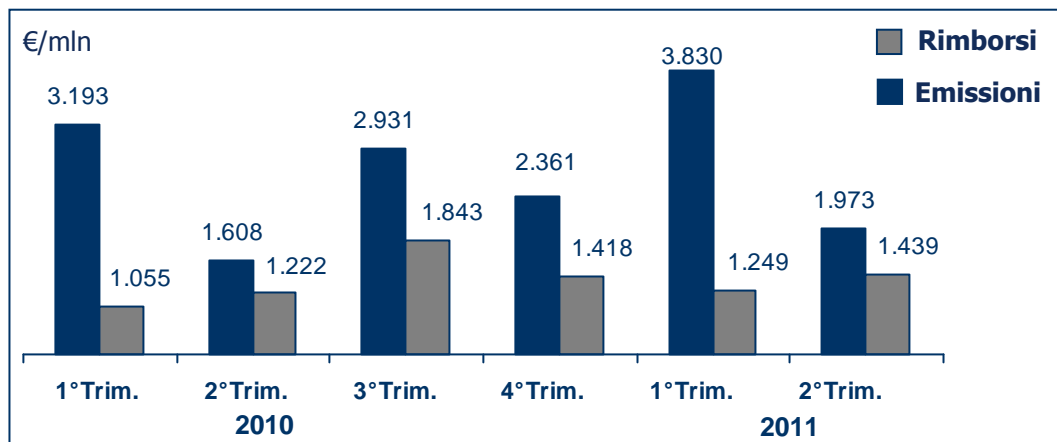


- La raccolta diretta è in crescita del 5,0% su base annuale e del 3,0% nel semestre.
- Confermata la crescita della raccolta diretta delle Banche di Territorio nei segmenti "core" (famiglie e POE) che si attesta a +5,0% a/a e +3,6% nel semestre.
- Aumenta dell'3,3% a/a la raccolta legata al segmento non istituzionale (retail e corporate), che rappresenta il 78% del totale, mentre quella istituzionale (che include la raccolta di Italease) cresce dell'11,4% a/a, nell'ottica del rafforzamento della posizione di liquidità del Gruppo e a copertura anticipata delle scadenze.

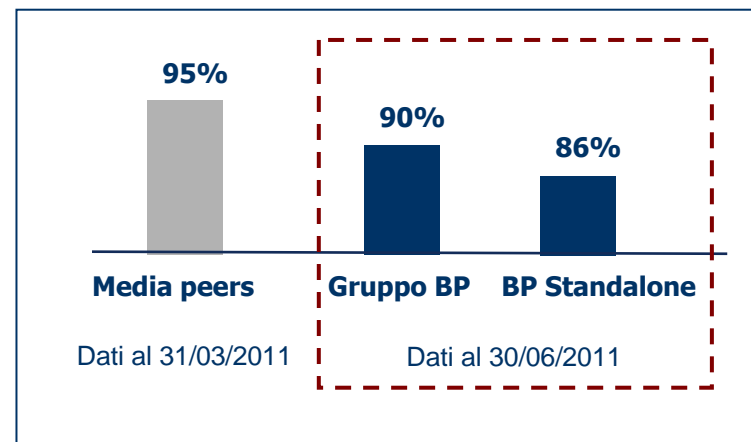
Nota: (*) Include la raccolta di Italease

Struttura di bilancio e copertura funding

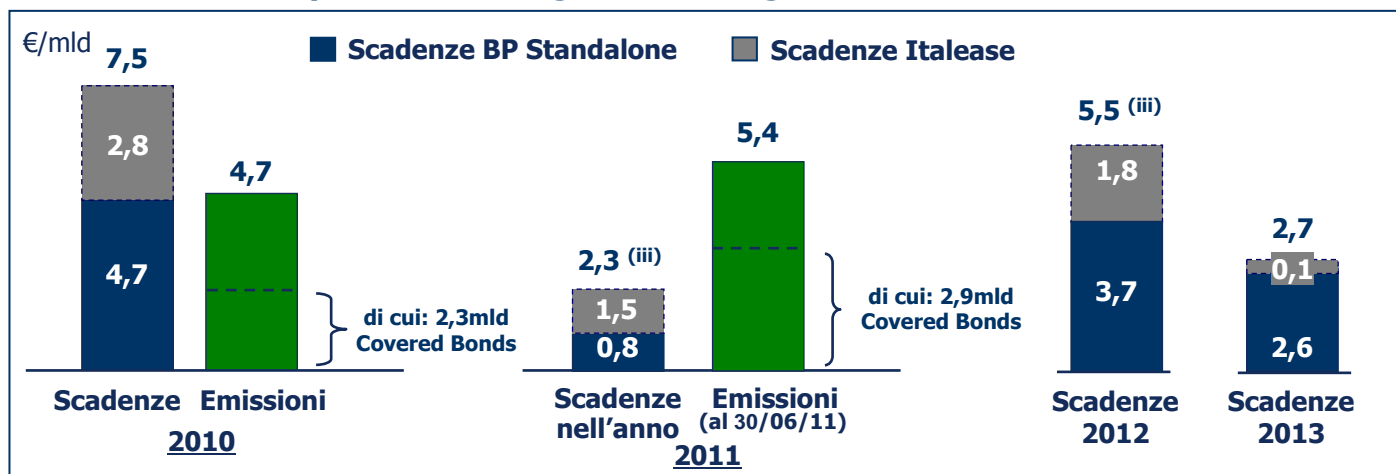
Rimborsi ed emissioni retail nel 2010 e 2011



Rapporto Impieghi/Raccolta⁽ⁱ⁾ vs. peers⁽ⁱⁱ⁾



Coperto il fabbisogno di funding istituzionale nel 2011



Commenti

- Con le emissioni del 1° semestre 2011 è già stato coperto il fabbisogno di funding per l'intero anno.
- Inoltre, nel semestre sono state collocate obbligazioni su reti terze per circa €740mln e ulteriori €750mln nel mese di Luglio.
- Circa €16mld di attivi liquidi (attivi stanziabili disponibili e attivi stanziabili attualmente utilizzati come collaterali).

(i) Per 'Raccolta' si intende secondo gli schemi contabili (Banca d'Italia) le somme delle seguenti voci del passivo: voce 20 (Debiti verso clientela), voce 30 (Titoli in circolazione) e voce 50 (Passività finanziarie al fair value).

(ii) La media dei peer include ISP, UCG, MPS, UBI, BPER, BPM e Carige. Dati basati sui risultati al 31/03/2011.

(iii) Includendo i titoli LT2 oggetto di swap su cui non è stata esercitata la call, le scadenze del 2011 sarebbero pari a €3mld, mentre quelle del 2012 sarebbero pari a €6mld.

Gruppo Banco Popolare

Analisi del portafoglio titoli di Stato: sintesi

€/mln – valori al 30/06/2011

PAESI			Classificazione contabile		
	CTV	COMP. %	AFS	HFT	HTM
ITALIA	11.374	96,6%	6.873	4.408	93
SPAGNA	199	1,7%	199	-	-
GRECIA	60	0,5%	15	45	-
PORTOGALLO	-	0,0%	-	-	-
IRLANDA	-	0,0%	-	-	-
GERMANIA	82	0,7%	25	57	-
PAESI UE	11.715		7.112	4.510	93
EXTRA UE (Svizzera e Croazia)	32	0,3%	31	-	1
USA	27	0,2%	27	-	-
TOTALE TITOLI DI STATO	11.774	100,0%	7.170	4.510	94
in % sul totale			60,9%	38,3%	0,8%

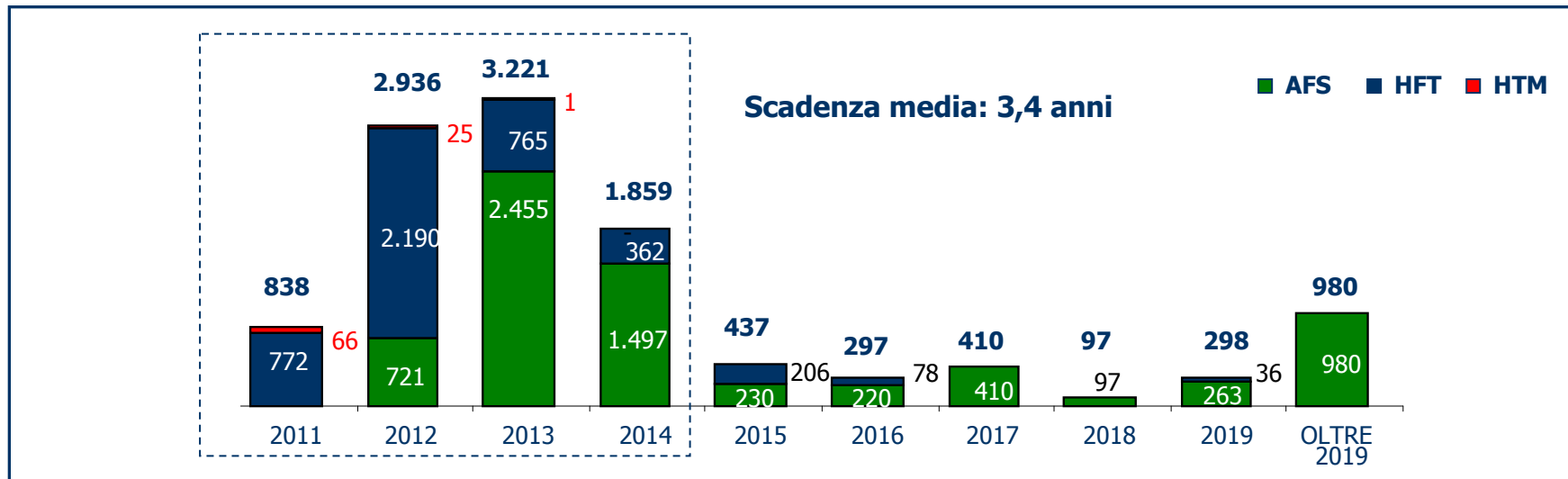
Dettagli nella slide 33

- Circa il **97%** del portafoglio di titoli governativi è composto da **titoli di Stato italiani**, pari a **€11,4mld** di cui il 60% classificati in AFS (in aumento vs. il 44% di Dic. 2010) e il 39% in HFT.
- L'esposizione ai **Paesi periferici** è limitata a circa il **2%** del totale e ammonta a **€259mln**: €199mln verso la Spagna e €60mln verso la Grecia; nessuna esposizione né in Portogallo né in Irlanda.

Analisi del portafoglio titoli di Stato: Italia, Spagna e Grecia

€/mln

FOCUS TITOLI GOVERNATIVI - ITALIA



FOCUS TITOLI GOVERNATIVI - GRECIA

CLASSIFICAZIONE	CTV	SCADENZA
AFS	6,3	} Vedasi commento sottostante
AFS	9,0	
HFT	12,6	2014
HFT	31,9	2013
TOTALE	59,8	

▪ I titoli in AFS sono stati svalutati di **€15mln** nel 2° trimestre 2011, sulla base delle quotazioni di mercato al 30/06/2011.

FOCUS TITOLI GOVERNATIVI - SPAGNA

CLASSIFICAZIONE	CTV	SCADENZA
AFS	99,6	2014
AFS	99,1	2015
TOTALE	198,7	



Risultati consolidati al 30 Giugno 2011

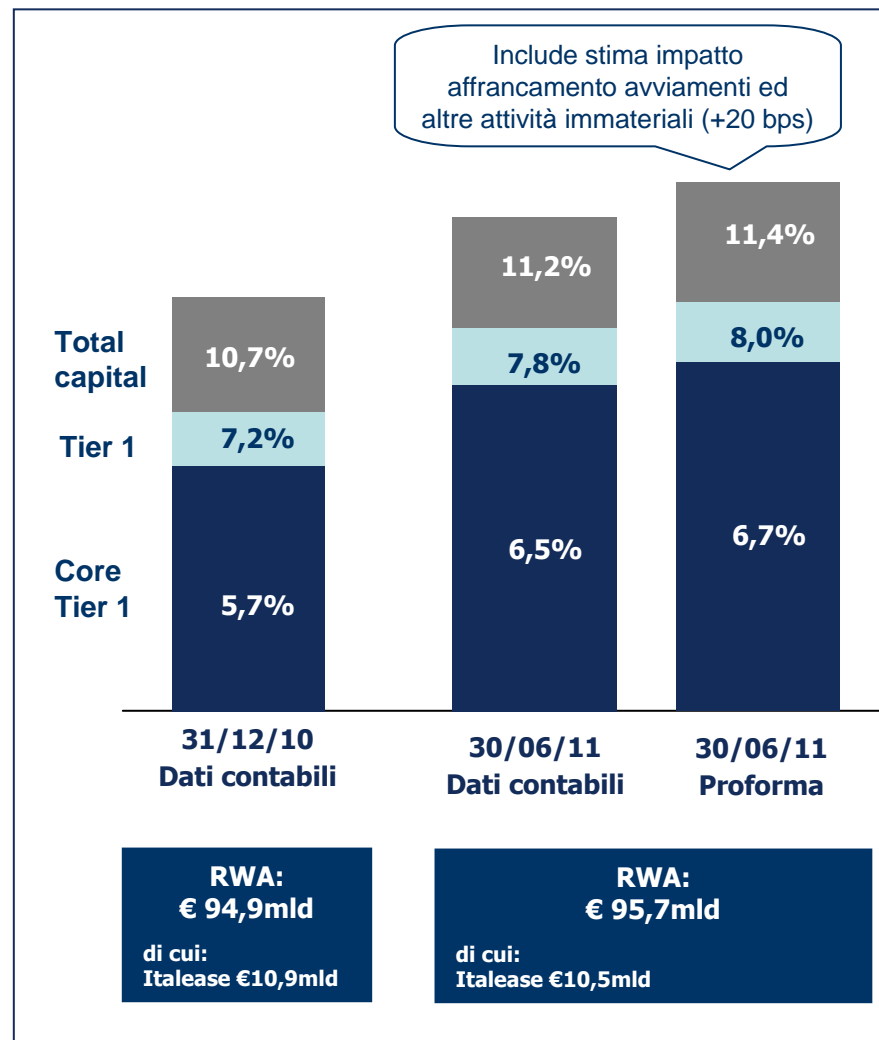
- Analisi conto economico del Gruppo 4
- Focus su impieghi e qualità del credito 17
- Focus su funding e liquidità 29
- Adeguatezza patrimoniale 34



Adeguatezza patrimoniale

Ratio patrimoniali del Gruppo Banco Popolare

Calcolo basato ancora su metodologia Standard



L'evoluzione dei ratio patrimoniali del primo semestre 2011 include:

- Gli impatti derivanti dal Capital Management (perfezionamento dell'aumento di capitale, rimborso dei Tremonti Bond) e dall'effetto del Decreto Milleproroghe su Basilea 2: **+66bps**.
- L'effetto della gestione (al netto del payout stimato) inclusiva delle cessioni di alcune quote partecipative (i.e. ICBP, Bormioli, BP Ceska): **+20bps**.
- L'evoluzione dei Risk Weighted Assets registrata nel periodo: **-8bps**.

N.B.: Il rapporto RWA/Totale attivo al 30/06/2011 è pari al **69%**, che si confronta con una media del 52% delle principali banche italiane e una media di circa 36% delle banche europee.



Conclusioni

Il 1° semestre del 2011 è stato caratterizzato da:

- Rafforzamento patrimoniale (€2mld di aumento di capitale e vendita di partecipazioni non strategiche).
- Rafforzamento della posizione di liquidità (scadenze obbligazionarie istituzionali interamente coperte per il 2011 e per gran parte del 2012).
- Buona performance della gestione operativa e della performance commerciale.
- Costo del credito annualizzato sostanzialmente in linea con l'anno 2010, ma in miglioramento nel 2° trimestre rispetto al 1° trimestre 2011.
- Generazione di un utile netto 'normalizzato' pari a €173mln.





Appendice



Note metodologiche (1/6)

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

In applicazione di quanto previsto dal principio contabile internazionale di riferimento (IFRS 3) il conto economico del Gruppo Banco Popolare include gli impatti economici derivanti dall'allocation della differenza di fusione con il Gruppo Banca Popolare Italiana e del prezzo pagato per l'acquisizione di Banca Italease secondo le regole previste dall'IFRS 3 (c.d. Purchase Price Allocation – PPA) sia con riferimento all'intero esercizio 2010 che con riferimento al primo semestre 2011. Ancorché la rappresentazione economica sia omogenea si evidenzia che gli impatti conseguenti alla PPA possono essere anche significativamente diversi nei periodi posti a confronto. A titolo di maggior informativa di seguito si evidenziano i principali impatti sul conto economico dei due periodi posti a confronto derivanti dalla rilevazione delle rettifiche dei risultati registrati dalle unità generatrici di reddito acquisite dal Gruppo Banca Popolare Italiana e dal Gruppo Banca Italease conseguenti ai maggiori valori iscritti nel bilancio consolidato alla data di efficacia delle operazioni di aggregazione come conseguenza dell'applicazione del principio contabile IFRS 3.

Note metodologiche (2/6)

1.A. Aggregazione del Gruppo Banca Popolare Italiana

Margine di interesse: l'impatto sul conto economico del primo semestre 2011 è pari a -44,9 milioni (-22,2 milioni nel secondo trimestre), ed a -81,9 milioni al 30 giugno 2010 ed è principalmente riconducibile al maggior valore riconosciuto in sede di PPA ai crediti acquistati nell'ambito dell'operazione di aggregazione.

Altri proventi netti di gestione: l'impatto sul conto economico del primo semestre 2011 è pari a -18,8 milioni (-9,4 milioni nel secondo trimestre) ed a -20,0 milioni al 30 giugno 2010 ed è rappresentato dalle quote di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali aventi vita utile definita iscritte in sede di PPA.

Ne derivano i seguenti impatti sul conto economico del primo semestre 2011:

- proventi operativi: -67,4 milioni (-31,6 milioni nel secondo trimestre e -101,8 milioni nel primo semestre 2010);
- risultato della gestione operativa: -69,3 milioni (-32,5 milioni nel secondo trimestre e -103,9 milioni nel primo semestre 2010);
- risultato al lordo delle imposte : -76,0 milioni (-33,3 milioni nel secondo trimestre e -109,5 milioni nel primo semestre 2010);
- imposte sul reddito: +20,7 milioni (+7,6 milioni nel secondo trimestre e +34,7 milioni nel primo semestre 2010);

L'effetto complessivo sull'utile netto consolidato è pertanto pari a -54,9 milioni al 30 giugno 2011 milioni (-25,5 milioni nel secondo trimestre e -72,4 milioni nel primo semestre 2010).

Note metodologiche (3/6)

1.B. Aggregazione del Gruppo Banca Italease

Margine di interesse: l'impatto sul conto economico è pari a -22,7 milioni al 30 giugno 2011 (-11,1 milioni nel secondo trimestre) ed a -42,8 milioni al 30 giugno 2010 ed è riconducibile al minor valore attribuito in sede di PPA alle passività finanziarie emesse da Banca Italease nell'ambito dell'operazione di aggregazione. L'impatto negativo deriva dalla conseguente integrazione degli interessi passivi rilevati da Banca Italease a fronte delle suddette passività finanziarie per la quota non riacquistata successivamente all'1 luglio 2009.

Risultato netto finanziario: l'impatto è pari a -4,2 milioni al 30 giugno 2011 (-1,9 milioni nel secondo trimestre) ed a -3,7 milioni al 30 giugno 2010 ed è anch'esso riconducibile al minor valore attribuito in sede di PPA alle passività finanziarie emesse da Banca Italease nell'ambito dell'operazione di aggregazione. L'impatto negativo deriva dai riacquisti delle suddette passività finanziarie effettuati nei periodi posti a confronto.

Ne derivano i seguenti impatti sul conto economico del primo semestre 2011:

- proventi operativi: - 26,8 milioni (-12,9 milioni nel secondo trimestre e -46,5 milioni nel primo semestre 2010);
- risultato della gestione operativa: - 26,8 milioni (-12,9 milioni nel secondo trimestre e -46,5 milioni nel primo semestre 2010);
- risultato al lordo delle imposte : - 26,8 milioni (-12,9 milioni nel secondo trimestre e -74,3 milioni nel primo semestre 2010);
- imposte sul reddito: + 8,5 milioni (+3,6 milioni nel secondo trimestre e +24,0 milioni nel primo semestre 2010);

L'effetto complessivo sull'utile netto consolidato è pertanto pari a -18,3 milioni al 30 giugno 2011 (-9,4 milioni nel secondo trimestre) e a -50,2 milioni nel primo semestre 2010.

Note metodologiche (4/6)

2. Modifiche intervenute nell'area di consolidamento

Nel secondo trimestre dell'esercizio sono state perfezionate la cessione della partecipazione di controllo detenuta nella BP Ceska Republika e dell'investimento rientrante nell'attività di Merchant Banking nella Bormioli Rocco & Figlio. La partecipazione nella BP Ceska Republika risultava classificata tra le attività in via di dismissione già dallo scorso esercizio.

I contributi economici delle citate partecipazioni risultavano rilevati nella voce di conto economico "Utile/(perdite) delle attività in via di dismissione" sia nella relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2010 sia nella relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2010, garantendo in tal modo un confronto omogeneo con i dati esposti al 30 giugno 2011.

Per quanto invece riguarda la partecipazione detenuta in Banca Caripe si segnala che la cessione si è perfezionata in data 31 dicembre 2010 e che i dati originariamente pubblicati al 30 giugno 2010 prevedevano il consolidamento linea per linea della stessa. Al fine di facilitare la comparazione dei risultati si è reso necessario riesporre il contributo di Banca Caripe al risultato economico dei precedenti periodi amministrativi posti a confronto riclassificandolo dalle singole voci di conto economico in cui risultava esposto nella voce utile/(perdite) delle attività in via di dismissione.

Lo stesso dicasi per le attività in corso di dismissione afferenti le partecipazioni detenute in Bio Energy International S.A. e in Banco Popolare Hungary Zrt. e nella sua controllata BP Service KFT.

Note metodologiche (5/6)

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

In conformità alle indicazioni della Comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006 nel commento sull'andamento economico della gestione vengono evidenziati gli impatti delle principali componenti non ricorrenti.

Oltre agli importi già evidenziati in voci aventi di per sé natura non ricorrente (es. risultato delle attività in via di dimissione) il risultato economico del primo semestre 2011 beneficia dell'impatto derivante dal decremento del valore contabile delle passività finanziarie di propria emissione valutate al fair value come conseguenza del peggioramento del merito creditizio del Banco Popolare registrato rispetto alla fine del precedente esercizio (+38,6 milioni al lordo degli effetti fiscali) e delle plusvalenze rilevate a seguito della cessione di partecipazioni ed investimenti immobiliari per complessivi 62,7 milioni al lordo degli effetti fiscali).

Anche il corrispondente periodo dell'esercizio precedente aveva beneficiato dell'impatto positivo derivante dal decremento del valore contabile delle passività finanziarie di propria emissione valutate al fair value come conseguenza del peggioramento del merito creditizio del Banco Popolare ma per un importo nettamente superiore (+258,9 milioni al lordo degli effetti fiscali). Il medesimo periodo amministrativo aveva inoltre beneficiato dei positivi effetti derivanti dall'estensione del perimetro del cosiddetto "consolidato fiscale" del Banco Popolare a Banca Italease ed alle società da questa controllate. Grazie all'esercizio dell'opzione per la tassazione di gruppo Banca Italease ha potuto iscrivere nel proprio bilancio crediti per imposte anticipate per 285,8 milioni. Il conto economico consolidato del primo semestre 2010 aveva pertanto beneficiato di un accredito di pari importo.



Appendice

Note metodologiche (6/6)

4. Altre note esplicative

Si evidenzia che il conto economico al 30 giugno 2011 non include la quota di pertinenza del risultato realizzato nel semestre dalla collegata Alba Leasing S.p.A. in quanto alla data di redazione della Relazione Finanziaria Semestrale oggetto di presentazione non risultano disponibili situazioni contabili della società successive al bilancio riferito al 31 dicembre 2010.



Appendice: Gruppo Banco Popolare

Stato patrimoniale riclassificato del Gruppo

Voci dell'attivo riclassificate <i>(migliaia di euro)</i>	30/06/2011	31/12/2010	Variazioni	
Cassa e disponibilità liquide	533.548	639.932	(106.384)	(16,6%)
Attività finanziarie e derivati di copertura	19.536.977	17.726.308	1.810.669	10,2%
Crediti verso banche	7.012.908	7.565.103	(552.195)	(7,3%)
Crediti verso clientela	96.366.083	94.461.905	1.904.178	2,0%
Partecipazioni	1.565.990	1.641.429	(75.439)	(4,6%)
Attività materiali	2.240.927	2.444.749	(203.822)	(8,3%)
Attività immateriali	5.128.975	5.171.742	(42.767)	(0,8%)
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	240.837	371.890	(131.053)	(35,2%)
Altre voci dell'attivo	5.611.883	5.132.614	479.269	9,3%
Totale	138.238.128	135.155.672	3.082.456	2,3%

Voci del passivo riclassificate <i>(migliaia di euro)</i>	30/06/2011	31/12/2010	Variazioni	
Debiti verso banche	8.120.512	9.492.950	(1.372.438)	(14,5%)
Debiti verso clientela, titoli in circolazione e passività finanziarie valutate al fair value	107.660.536	104.523.749	3.136.787	3,0%
Passività finanziarie e derivati di copertura	3.454.658	3.969.498	(514.840)	(13,0%)
Fondi del passivo	1.109.745	1.448.122	(338.377)	(23,4%)
Passività associate ad attività in via di dismissione	84.406	159.407	(75.001)	(47,1%)
Altre voci del passivo	5.314.087	3.621.551	1.692.536	46,7%
Patrimonio di pertinenza di terzi	394.115	412.913	(18.798)	(4,6%)
Patrimonio netto	12.100.069	11.527.482	572.587	5,0%
- Capitale e riserve	11.908.673	11.219.467	689.206	6,1%
- Risultato del periodo	191.396	308.015	(116.619)	(37,9%)
Totale	138.238.128	135.155.672	3.082.456	2,3%

Appendice: Gruppo Banco Popolare

Conto economico consolidato del 1° semestre 2011: dettaglio della PPA

Voci del conto economico riclassificate - €/mIn	Ufficiale CON PPA	Effetto PPA linea per linea			Ufficiale SENZA PPA	Memo 2010	
		Totale PPA	di cui: Italease	di cui: ex-BPI		2010 con PPA	2010 senza PPA
		1°sem. 2011				1°sem. 2011	
Margine di interesse	886,2	(67,6)	(44,9)	(22,7)	953,8	1.807,1	2.020,9
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	22,9	-	-	-	22,9	38,6	38,6
Margine finanziario	909,1	(67,6)	(44,9)	(22,7)	976,6	1.845,7	2.059,5
Commissioni nette	653,9	-	-	-	653,9	1.264,4	1.264,4
Altri proventi/oneri netti di gestione	34,4	(18,8)	(18,8)	-	53,2	62,6	102,6
Risultato netto finanziario	287,3	(7,8)	(3,7)	(4,2)	295,1	539,5	551,9
Altri proventi operativi	975,6	(26,6)	(22,4)	(4,2)	1.002,2	1.866,5	1.918,9
Proventi operativi	1.884,7	(94,2)	(67,4)	(26,8)	1.978,9	3.712,2	3.978,4
Spese per il personale	(755,3)	-	-	-	(755,3)	(1.538,8)	(1.538,8)
Altre spese amministrative	(377,3)	-	-	-	(377,3)	(755,8)	(755,8)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(70,0)	(1,9)	(1,9)	-	(68,1)	(147,5)	(143,5)
Oneri operativi	(1.202,7)	(1,9)	(1,9)	-	(1.200,8)	(2.442,1)	(2.438,1)
Risultato della gestione operativa	682,0	(96,1)	(69,3)	(26,8)	778,1	1.270,1	1.540,3
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(399,9)	-	-	-	(399,9)	(770,4)	(770,4)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(27,1)	-	-	-	(27,1)	(96,0)	(96,0)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(2,3)	-	-	-	(2,3)	(236,2)	(236,2)
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	-	-	-	-	-	(0,9)	(0,9)
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	62,7	(6,7)	(6,7)	-	69,4	12,7	53,1
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	315,4	(102,8)	(76,0)	(26,8)	418,2	179,3	489,9
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(138,0)	29,2	20,7	8,5	(167,3)	114,5	17,2
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	22,0	-	-	-	22,0	37,7	65,5
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(8,0)	0,5	0,3	0,1	(8,4)	(23,5)	(31,0)
Utile netto del periodo esclusa PPA	191,4	(73,1)	(54,9)	(18,3)	264,5	308,0	541,7
Impatti della PPA al netto delle imposte	-	-	-	-	(73,1)	-	(233,7)
Utile netto del periodo incluso PPA	191,4	(73,1)	(54,9)	(18,3)	191,4	308,0	308,0

Appendice: Gruppo Banco Popolare

Conto economico consolidato ufficiale: evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate - €/mIn	2° Tr. 11	1° Tr. 11	4° Tr. 10	3° Tr. 10	2° Tr. 10	1° T. r. 10
Margine di interesse	441,7	444,4	443,8	439,8	447,7	476,0
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	13,9	9,0	7,5	9,9	8,2	13,0
Margine finanziario	455,6	453,5	451,2	449,7	455,9	488,9
Commissioni nette	320,2	333,7	309,1	312,8	325,6	317,0
Altri proventi/oneri netti di gestione	25,8	8,7	16,1	16,5	35,9	(6,0)
Risultato netto finanziario	220,0	67,3	141,2	122,2	162,6	113,4
Altri proventi operativi	565,9	409,7	466,5	451,6	524,0	424,4
Proventi operativi	1.021,5	863,1	917,7	901,3	979,9	913,3
Spese per il personale	(378,7)	(376,6)	(418,2)	(376,1)	(371,8)	(372,7)
Altre spese amministrative	(188,5)	(188,9)	(181,4)	(187,7)	(197,7)	(189,0)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(38,0)	(32,0)	(51,6)	(33,7)	(24,2)	(38,0)
Oneri operativi	(605,2)	(597,5)	(651,3)	(597,4)	(593,8)	(599,6)
Risultato della gestione operativa	416,3	265,7	266,4	303,8	386,2	313,7
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(192,7)	(207,2)	(162,4)	(221,4)	(211,0)	(175,6)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(25,5)	(1,6)	(60,8)	(8,3)	(15,3)	(11,7)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(7,7)	5,4	(223,4)	9,8	(24,8)	2,2
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	-	-	(0,1)	0,1	(1,0)	-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	14,9	47,8	0,2	0,2	13,6	(1,4)
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	205,3	110,1	(180,0)	84,3	147,7	127,2
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(88,5)	(49,6)	8,9	(38,9)	199,4	(54,8)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	16,4	5,6	22,6	(8,2)	14,3	9,1
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(1,9)	(6,1)	(10,6)	(7,0)	(1,5)	(4,4)
Utile netto del periodo	131,4	60,0	(159,1)	30,2	359,8	77,1

* Per definizione post PPA

Appendice: Gruppo Banco Popolare

Effetto PPA: evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate - €/mln	2° Tr. 11	1° Tr. 11	4° Tr. 10	3° Tr. 10	2° Tr. 10	1° Tr. 10
Margine di interesse	(33,3)	(34,3)	(40,2)	(49,0)	(66,6)	(58,1)
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
Margine finanziario	(33,3)	(34,3)	(40,2)	(49,0)	(66,6)	(58,1)
Commissioni nette	-	-	-	-	-	-
Altri proventi/oneri netti di gestione	(9,4)	(9,4)	(10,0)	(10,0)	(10,0)	(10,0)
Risultato netto finanziario	(1,9)	(5,9)	(6,0)	(2,7)	0,0	(3,7)
Altri proventi operativi	(11,3)	(15,3)	(16,0)	(12,7)	(10,0)	(13,7)
Proventi operativi	(44,5)	(49,7)	(56,2)	(61,7)	(76,6)	(71,7)
Spese per il personale	-	-	-	-	-	-
Altre spese amministrative	-	-	-	-	-	-
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(0,9)	(1,0)	(1,0)	(1,0)	(1,0)	(1,0)
Oneri operativi	(0,9)	(1,0)	(1,0)	(1,0)	(1,0)	(1,0)
Risultato della gestione operativa	(45,5)	(50,6)	(57,1)	(62,7)	(77,6)	(72,8)
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	-	-	-	-	-	-
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	-	-	-	-	-	-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	(0,8)	(5,9)	(6,9)	-	(27,4)	(6,1)
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	(46,3)	(56,5)	(64,1)	(62,7)	(105,0)	(78,8)
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	11,2	18,0	17,9	20,7	32,8	25,9
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	(1,8)	(22,1)	(2,3)	(1,7)
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0,2	0,2	0,1	0,8	3,7	2,9
Utile netto del periodo	(34,9)	(38,3)	(47,8)	(63,3)	(70,8)	(51,8)

Appendice: Gruppo Banco Popolare

Conto economico pre PPA: evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate - €/m ln	2° Tr. 11	1° Tr. 11	4° Tr. 10	3° Tr. 10	2° Tr. 10	1° T r. 10
Margine di interesse	475,0	478,8	483,9	488,7	514,2	534,0
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	13,9	9,0	7,5	9,9	8,2	13,0
Margine finanziario	488,9	487,8	491,4	498,7	522,5	547,0
Commissioni nette	320,2	333,7	309,1	312,8	325,6	317,0
Altri proventi/oneri netti di gestione	35,2	18,1	26,2	26,6	45,9	3,9
Risultato netto finanziario	221,9	73,2	147,2	125,0	162,5	117,2
Altri proventi operativi	577,2	425,0	482,5	464,3	534,0	438,1
Proventi operativi	1.066,1	912,8	973,9	963,0	1.056,5	985,1
Spese per il personale	(378,7)	(376,6)	(418,2)	(376,1)	(371,8)	(372,7)
Altre spese amministrative	(188,5)	(188,9)	(181,4)	(187,7)	(197,7)	(189,0)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(37,1)	(31,0)	(50,6)	(32,7)	(23,2)	(37,0)
Oneri operativi	(604,2)	(596,5)	(650,3)	(596,4)	(592,7)	(598,6)
Risultato della gestione operativa	461,8	316,3	323,6	366,5	463,7	386,5
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(192,7)	(207,2)	(162,4)	(221,4)	(211,0)	(175,6)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(25,5)	(1,6)	(60,8)	(8,3)	(15,3)	(11,7)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(7,7)	5,4	(223,4)	9,8	(24,8)	2,2
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	-	-	(0,1)	0,1	(1,0)	-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	15,7	53,7	7,2	0,2	41,0	4,7
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	251,6	166,6	(115,9)	147,0	252,7	206,1
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(99,7)	(67,6)	(9,1)	(59,5)	166,5	(80,7)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	16,4	5,6	24,4	13,9	16,6	10,7
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(2,1)	(6,3)	(10,7)	(7,8)	(5,2)	(7,2)
Utile netto del periodo esclusa PPA	166,2	98,3	(111,2)	93,5	430,6	128,9
Impatti della PPA al netto delle imposte	(34,9)	(38,3)	(47,8)	(63,3)	(70,8)	(51,8)
Utile netto del periodo incluso PPA	131,4	60,0	(159,1)	30,2	359,8	77,1

Appendice: Banco Popolare 'Standalone'

Conto economico del 1° semestre 2011: variazione annua

Voci del conto economico riclassificate - €/m ln	PPA INCLUSA linea per linea			PPA ESCLUSA linea per linea		
	1°sem. 2011	1°sem. 2010	Variaz.	1°sem. 2011	1°sem. 2010	Variaz.
Margine di interesse	871,5	924,4	(5,7%)	916,4	1.006,2	(8,9%)
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	27,6	21,2	30,2%	27,6	21,2	30,2%
Margine finanziario	899,1	945,5	(4,9%)	944,0	1.027,4	(8,1%)
Commissioni nette	651,1	635,9	2,4%	651,1	635,9	2,4%
Altri proventi/oneri netti di gestione	16,6	21,3	(22,1%)	35,4	41,3	(14,2%)
Risultato netto finanziario	287,2	275,1	4,4%	290,9	275,1	5,7%
Altri proventi operativi	954,9	932,3	2,4%	977,4	952,3	2,6%
Proventi operativi	1.854,0	1.877,9	(1,3%)	1.921,4	1.979,7	(2,9%)
Spese per il personale	(742,0)	(726,5)	2,1%	(742,0)	(726,5)	2,1%
Altre spese amministrative	(353,8)	(365,1)	(3,1%)	(353,8)	(365,1)	(3,1%)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(57,7)	(58,3)	(1,0%)	(55,8)	(56,3)	(0,9%)
Oneri operativi	(1.153,4)	(1.149,9)	0,3%	(1.151,5)	(1.147,8)	0,3%
Risultato della gestione operativa	700,6	728,0	(3,8%)	769,9	831,9	(7,5%)
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(349,8)	(342,0)	2,3%	(349,8)	(342,0)	2,3%
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(27,5)	(27,3)	0,7%	(27,5)	(27,3)	0,7%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	1,8	(1,0)	n.d.	1,8	(1,0)	n.d.
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	-	(1,0)	n.d.	(0,0)	(1,0)	n.d.
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	47,8	6,5	n.d.	54,5	12,1	n.d.
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	373,0	363,3	2,7%	449,0	472,8	(5,0%)
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(146,8)	(167,1)	(12,2%)	(167,5)	(201,8)	(17,0%)
Utile (Perdita) delle attività in via di dismissione al netto delle imposte	22,0	17,3	27,1%	22,0	21,3	3,3%
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(10,5)	(4,6)	n.d.	(10,8)	(11,0)	(1,5%)
Utile netto del periodo esclusa PPA	292,7	281,3	4,0%	292,7	281,3	4,0%
Impatti della PPA al netto delle imposte	-	-	-	(54,9)	(72,4)	(24,1%)
Utile netto del periodo	237,8	209,0	13,8%	237,8	209,0	13,8%

Appendice: Banco Popolare 'Standalone'

Conto economico 'normalizzato' del 1° semestre 2011

Voci del conto economico riclassificate - €/mIn	Bilancio	PPAex- BPI	Bilancio Senza PPA	Fair Value Option	Plusvalenze e impairment sul ptf titoli di Stato	Plusvalenza su cessione ICBPI e risultati att. In via di dismissione	Fondi di solidarietà e incentivi all'esodo	Bilancio senza PPA normalizzato
Margine di interesse	871,5	(44,9)	916,4					916,4
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	27,6		27,6					27,6
Margine finanziario	899,1	(44,9)	944,0	-	-	-	-	944,0
Commissioni nette	651,1		651,1					651,1
Altri proventi/oneri netti di gestione	16,6	(18,8)	35,4					35,4
Risultato netto finanziario	287,2	(3,7)	290,9	38,6	23,1			229,1
Altri proventi operativi	954,9	(22,4)	977,4	38,6	23,1	-	-	915,6
Proventi operativi	1.854,0	(67,4)	1.921,4	38,6	23,1	-	-	1.859,6
Spese per il personale	(742,0)		(742,0)				(6,6)	(735,3)
Altre spese amministrative	(353,8)		(353,8)					(353,8)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(57,7)	(1,9)	(55,8)					(55,8)
Oneri operativi	(1.153,4)	(1,9)	(1.151,5)	-	-	-	(6,6)	(1.144,9)
Risultato della gestione operativa	700,6	(69,3)	769,9	38,6	23,1	-	(6,6)	714,7
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(349,8)		(349,8)					(349,8)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(27,5)		(27,5)		(15,3)			(12,1)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	1,8	0,0	1,8					1,8
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	-		-					-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	47,8	(6,7)	54,5			47,2		7,4
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	373,0	(76,0)	449,0	38,6	7,8	47,2	(6,6)	362,0
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(146,8)	20,7	(167,5)	(15,9)	(2,6)	(0,6)	1,8	(150,2)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	22,0	-	22,0			22,0		-
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(10,5)	0,3	(10,8)					(10,8)
UTILE NETTO	237,8	(54,9)	292,7	22,7	5,2	68,5	(4,8)	201,0

• L'impatto annuale della PPA è previsto per circa -€93mln nel 2011, per circa -€33mln nel 2012 e per circa -€20mln nel 2013.

Appendice: Banco Popolare 'Standalone' Conto economico con PPA: evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate - €/mIn	2° Tr. 11	1° Tr. 11	4° Tr. 10	3° Tr. 10	2° Tr. 10	1° T r. 10
Margine di interesse	437,8	433,7	424,4	440,9	447,4	477,0
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	13,9	13,7	7,6	14,4	8,2	13,0
Margine finanziario	451,6	447,4	432,0	455,3	455,5	490,0
Commissioni nette	319,5	331,6	308,3	310,2	322,2	313,7
Altri proventi/oneri netti di gestione	17,1	(0,5)	10,6	1,6	26,9	(5,6)
Risultato netto finanziario	220,9	66,3	133,3	125,1	159,7	115,4
Altri proventi operativi	557,5	397,4	452,1	436,8	508,8	423,5
Proventi operativi	1.009,2	844,8	884,1	892,2	964,4	913,5
Spese per il personale	(372,6)	(369,4)	(411,4)	(367,9)	(362,8)	(363,7)
Altre spese amministrative	(175,8)	(177,9)	(167,7)	(179,2)	(184,0)	(181,1)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(30,3)	(27,4)	(32,5)	(29,4)	(22,1)	(36,2)
Oneri operativi	(578,7)	(574,7)	(611,5)	(576,4)	(568,8)	(581,0)
Risultato della gestione operativa	430,5	270,1	272,6	315,7	395,6	332,4
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(164,3)	(185,4)	(209,3)	(177,6)	(190,7)	(151,3)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(25,9)	(1,6)	(60,9)	(8,6)	(15,6)	(11,7)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(3,2)	5,0	(14,9)	(0,5)	(2,0)	1,1
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	-	-	(0,1)	0,1	(1,0)	-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	0,5	47,3	(0,5)	(0,0)	6,3	0,1
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	237,6	135,4	(13,1)	129,1	192,6	170,7
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(92,7)	(54,0)	(26,0)	(54,4)	(94,3)	(72,8)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	16,4	5,6	22,6	(3,6)	10,8	6,5
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(4,3)	(6,2)	(2,8)	(5,4)	(0,5)	(4,1)
Utile netto del periodo	157,0	80,8	(19,3)	65,8	108,6	100,4

Appendice: Banco Popolare 'Standalone'

Effetto PPA: evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate - €/m In	2° Tr. 11	1° Tr. 11	4° Tr. 10	3° Tr. 10	2° Tr. 10	1° T r. 10
Margine di interesse	(22,2)	(22,7)	(23,3)	(30,4)	(46,6)	(35,3)
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
Margine finanziario	(22,2)	(22,7)	(23,3)	(30,4)	(46,6)	(35,3)
Commissioni nette	-	-	-	-	-	-
Altri proventi/oneri netti di gestione	(9,4)	(9,4)	(10,0)	(10,0)	(10,0)	(10,0)
Risultato netto finanziario	-	(3,7)	(5,3)	-	-	-
Altri proventi operativi	(9,4)	(13,0)	(15,3)	(10,0)	(10,0)	(10,0)
Proventi operativi	(31,6)	(35,8)	(38,6)	(40,4)	(56,6)	(45,3)
Spese per il personale	-	-	-	-	-	-
Altre spese amministrative	-	-	-	-	-	-
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(0,9)	(1,0)	(1,0)	(1,0)	(1,0)	(1,0)
Oneri operativi	(0,9)	(1,0)	(1,0)	(1,0)	(1,0)	(1,0)
Risultato della gestione operativa	(32,5)	(36,7)	(39,5)	(41,4)	(57,6)	(46,3)
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	-	-	-	-	-
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	-	-	-	-	-	-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	(0,8)	(5,9)	(6,9)	-	(4,7)	(0,9)
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	(33,3)	(42,7)	(46,5)	(41,4)	(62,3)	(47,2)
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	7,6	13,1	12,3	13,8	19,1	15,6
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	(1,8)	(1,7)	(2,3)	(1,7)
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	0,2	0,2	0,3	0,3	3,8	2,6
Utile netto del periodo	(25,5)	(29,4)	(35,7)	(29,1)	(41,7)	(30,7)

Appendice: Banco Popolare 'Standalone'

Conto economico pre PPA: evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate - €/mIn	2° Tr. 11	1° Tr. 11	4° Tr. 10	3° Tr. 10	2° Tr. 10	1° T. r. 10
Margine di interesse	460,0	456,5	447,7	471,4	493,9	512,3
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	13,9	13,7	7,6	14,4	8,2	13,0
Margine finanziario	473,8	470,2	455,2	485,8	502,1	525,3
Commissioni nette	319,5	331,6	308,3	310,2	322,2	313,7
Altri proventi/oneri netti di gestione	26,5	8,9	20,6	11,6	36,9	4,4
Risultato netto finanziario	220,9	70,0	138,6	125,1	159,7	115,4
Altri proventi operativi	566,9	410,4	467,4	446,8	518,8	433,4
Proventi operativi	1.040,8	880,6	922,6	932,6	1.021,0	958,7
Spese per il personale	(372,6)	(369,4)	(411,4)	(367,9)	(362,8)	(363,7)
Altre spese amministrative	(175,8)	(177,9)	(167,7)	(179,2)	(184,0)	(181,1)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(29,3)	(26,5)	(31,5)	(28,4)	(21,1)	(35,2)
Oneri operativi	(577,7)	(573,8)	(610,5)	(575,4)	(567,8)	(580,0)
Risultato della gestione operativa	463,0	306,8	312,1	357,2	453,1	378,7
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(164,3)	(185,4)	(209,3)	(177,6)	(190,7)	(151,3)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	(25,9)	(1,6)	(60,9)	(8,6)	(15,6)	(11,7)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(3,2)	5,0	(14,9)	(0,5)	(2,0)	1,1
Rettifiche di valore su avviamenti e partecipazioni	-	-	(0,1)	0,1	(1,0)	-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	1,3	53,2	6,4	(0,0)	11,1	1,1
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	270,9	178,0	33,4	170,6	254,9	217,9
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(100,3)	(67,2)	(38,2)	(68,2)	(113,4)	(88,4)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	16,4	5,6	24,4	(1,9)	13,1	8,2
Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(4,5)	(6,3)	(3,1)	(5,7)	(4,4)	(6,6)
Utile netto del periodo esclusa PPA	182,5	110,1	16,5	94,9	150,3	131,1
Impatti della PPA al netto delle imposte	(25,5)	(29,4)	(35,7)	(29,1)	(41,7)	(30,7)
Utile netto del periodo incluso PPA	157,0	80,8	(19,3)	65,8	108,6	100,4

Italease: scomposizione dell'andamento semestrale

Voci del conto economico riclassificate €/m In	Italease Residuo		Release	
	1°sem. 2011	1°sem. 2010	1°sem. 2011	1°sem. 2010
Margine di interesse	27,6	26,2	9,7	15,8
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	(4,7)	0,0		
Margine finanziario	22,9	26,3	9,7	15,8
Commissioni nette	4,5	6,8	(1,7)	(0,2)
Altri proventi netti di gestione	7,5	11,7	10,3	(3,1)
Risultato netto finanziario	4,5	5,1	(0,3)	(0,4)
Altri proventi operativi	16,4	23,6	8,4	(3,8)
Proventi operativi	39,3	49,9	18,2	12,0
Spese per il personale	(11,9)	(16,6)	(1,4)	(1,4)
Altre spese amministrative	(17,9)	(16,9)	(5,7)	(4,8)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(2,7)	(3,5)	(9,7)	(0,4)
Oneri operativi	(32,4)	(36,9)	(16,8)	(6,6)
Risultato della gestione operativa	6,9	13,0	1,4	5,4
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(33,4)	(55,6)	(16,8)	10,9
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	0,4	0,4	-	
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(4,7)	(9,3)	0,6	(12,3)
Rettifiche di valore per deterioramento (partecipazioni)	-	(0,0)	-	
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	14,8	31,8	0,1	1,8
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	(16,0)	(19,8)	(14,7)	5,8
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(3,4)	290,1	3,7	(2,6)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	6,0	-	
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	2,4	(1,5)	-	
Utile del periodo	(17,1)	274,9	(11,0)	3,2

Appendice: Italease

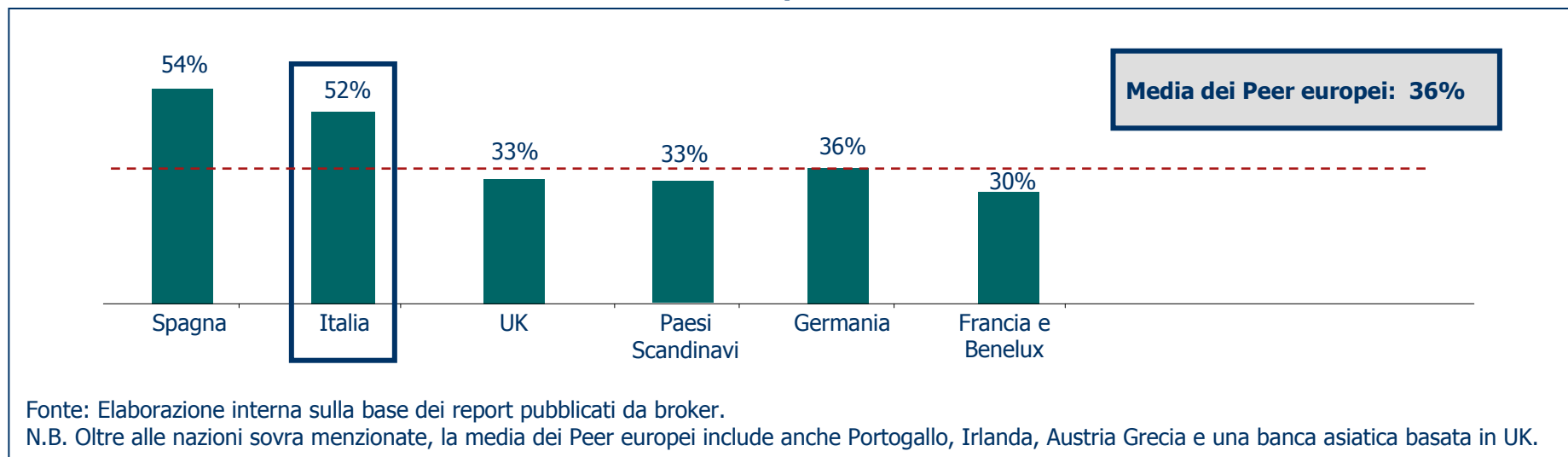
Italease: Conto economico – evoluzione trimestrale

Voci del conto economico riclassificate €/m ln	2°Trim 11	1°Trim 11	4°Trim 10	3°Trim 10	2°Trim 10	1 °Trim 10
Margine di interesse	15,0	22,3	36,2	17,4	20,3	21,7
Utili (perdite) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	-	(4,7)	(0,1)	(4,5)	0,0	0,0
Margine finanziario	15,0	17,6	36,1	12,9	20,4	21,7
Commissioni nette	0,7	2,1	0,8	2,6	3,4	3,2
Altri proventi netti di gestione	8,6	9,2	5,6	15,0	9,0	(0,4)
Risultato netto finanziario	0,9	3,3	8,8	(0,3)	2,8	1,8
Altri proventi operativi	10,3	14,6	15,2	17,3	15,2	4,6
Proventi operativi	25,3	32,2	51,4	30,2	35,5	26,3
Spese per il personale	(6,1)	(7,2)	(6,9)	(8,2)	(9,1)	(8,9)
Altre spese amministrative	(12,6)	(10,9)	(13,8)	(8,5)	(13,8)	(7,9)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(7,8)	(4,6)	(19,2)	(4,3)	(2,1)	(1,8)
Oneri operativi	(26,5)	(22,7)	(39,8)	(21,0)	(24,9)	(18,6)
Risultato della gestione operativa	(1,2)	9,4	11,6	9,2	10,6	7,7
Rettifiche di valore nette su crediti, garanzie e impegni	(28,4)	(21,8)	46,7	(43,6)	(20,3)	(24,3)
Rettifiche di valore nette su altre operazioni finanziarie	0,4	0,0	0,1	0,3	0,4	-
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(4,5)	0,4	(208,5)	10,3	(22,8)	1,2
Rettifiche di valore per deterioramento (partecipazioni)	-	-	-	0,1	(0,1)	-
Utili (Perdite) da cessione di partecipazioni e investimenti	14,4	0,5	0,7	0,2	30,0	3,6
Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte	(19,3)	(11,4)	(149,3)	(23,5)	(2,2)	(11,8)
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	0,7	(0,4)	29,2	8,6	279,9	7,7
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	0,0	15,8	3,5	2,5
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	2,4	0,0	(7,6)	(2,2)	(0,9)	(0,6)
Utile del periodo di pertinenza della Capogruppo	(16,3)	(11,8)	(127,7)	(1,3)	280,3	(2,2)

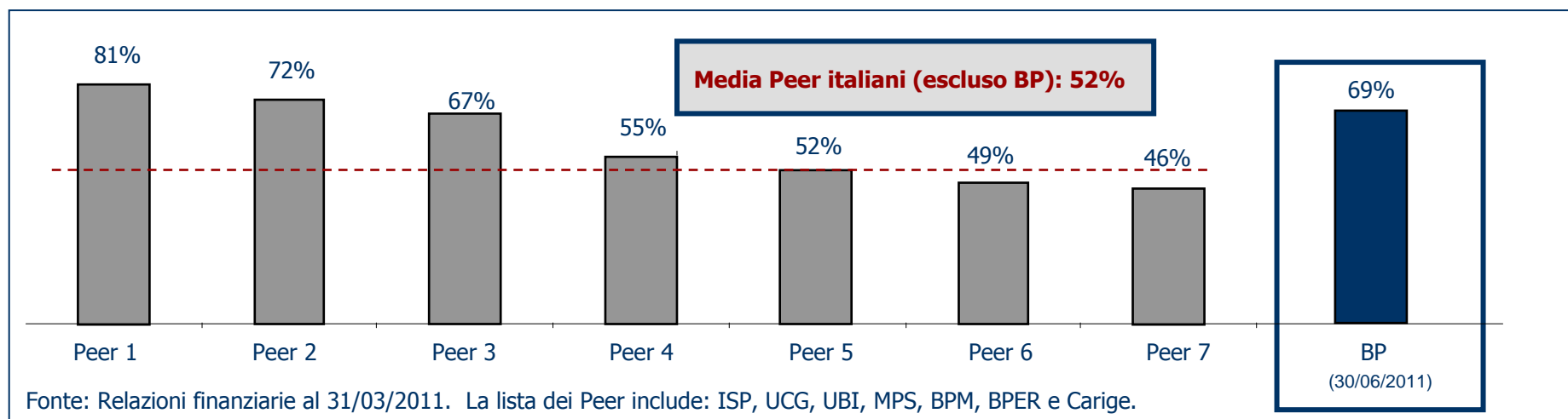
Il conto economico rappresenta il contributo del Gruppo Italease al consolidato del Gruppo Banco Popolare escludendo gli impatti della PPA.

RWA/Totale Attivi: Banco Popolare vs. i Peer

Confronto europeo: dati 2011E



Confronto italiano: dati pubblici al 31/03/2011



Nota: La media dei Peer è calcolata come somma degli RWA sulla somma dei Totali Attivi.



Agenda degli eventi IR previsti nel 2011

Data	Città	Evento
15 febbraio 2011	Londra	HSBC South European Banks Conference
25 marzo 2011	Verona	Comunicato stampa dei risultati annuali 2010
25 marzo 2011	Verona	Banco Popolare: Conference call sui risultati annuali 2010
30 marzo 2011	Londra	Morgan Stanley - 2011 European Financials Conference
30 aprile 2011	Lodi	Assemblea annuale degli azionisti (2° convocazione)
13 maggio 2011	Verona	Comunicato stampa dei risultati del primo trimestre 2011
13 maggio 2011	Verona	Banco Popolare: Conference call sui risultati del primo trimestre 2011
09 giugno 2011	Parigi	Goldman Sachs European Financials Conference
30 giugno 2011	Verona	Comunicato stampa approvazione del Piano Industriale 2011 - 2013/2015
30 giugno 2011	Milano	Presentazione del Piano Industriale 2011 - 2013/2015
15 luglio 2011	Verona	Comunicato stampa sul Progetto di Nuovo Modello di `Grande Banca Popolare`
18 luglio 2011	Verona	Banco Popolare: Conference call sul Progetto di Nuovo Modello di `Grande Banca Popolare`
26 agosto 2011	Verona	Comunicato stampa dei risultati del primo semestre 2011
26 agosto 2011	Verona	Banco Popolare: Conference call sui risultati del primo semestre 2011
01 settembre 2011	Londra	Nomura Financial Services Conference
21 settembre 2011	Londra	KBW UK & European Financials Conference 2011
06 ottobre 2011	Londra	BofA Merrill Lynch Banking and Insurance CEO Conference
11 novembre 2011	Verona	Comunicato stampa dei risultati del terzo trimestre 2011
11 novembre 2011	Verona	Banco Popolare: Conference call sui risultati del terzo trimestre 2011

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



Contatti per investitori e analisti finanziari

INVESTOR RELATIONS



Tom Lucassen, Head of Investor Relations	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

Head Office, Piazza Nogara 2, I-37121 Verona, Italy

investor.relations@bancopopolare.it

www.bancopopolare.it (IR section)

fax: +39-045-867.5248