

COMUNICATO STAMPA

Approvati i risultati preliminari consolidati di Gruppo relativi all'esercizio 2014

Solida posizione patrimoniale con un CET1 ratio¹ Fully Phased pari al 10,9% (11,3% Phased in) senza considerare gli effetti della validazione dei modelli interni²

Utile netto complessivo del periodo positivo e pari a € 29,8 milioni (€ 16,1 milioni nel 2013) condizionato anche da alcune componenti straordinarie negative contabilizzate, in particolare, nell'ultimo trimestre e da un costo del credito ancora elevato (185 bps) in applicazione di policy conservative nella valutazione del credito ed in coerenza con l'attività di Asset Quality Review

Coverage ratio sui crediti dubbi in aumento al 40,7% a fine anno (+332 bps da dicembre 2013 e +104 bps rispetto a settembre)

Nell'ottobre scorso, si è concluso l'esame della qualità degli attivi ("AQR") di BCE con l'indicazione di un impatto complessivo lordo pari a circa € 480 milioni, che risulta nel complesso ampiamente coperto da accantonamenti contabilizzati nell'anno sui portafogli oggetto di esame in sede di AQR

Approvato il nuovo Piano Industriale 2015-2017 con un obiettivo di ROTE al 9% nel 2017³

- ✓ L'utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte risulta pari a € 58,2 milioni nell'anno (-13,0% rispetto al 2013)⁴
- ✓ Redditività operativa⁵ pari a € 2.217,4 milioni, in diminuzione dell'1,3% sul 2013, prevalentemente a causa della diminuzione della voce residuale "Altri oneri e proventi di gestione". In particolare:
 - margine di interesse stabile (+0,1%) in presenza di uno spread sostanzialmente invariato determinato dalla contemporanea diminuzione sia del costo del *funding* che del rendimento dell'attivo
 - commissioni nette in marginale contrazione (-1,1%) influenzate in negativo dal calo della componente relativa ai finanziamenti (-5,3%) ed in positivo dal significativo incremento della parte riferibile alla raccolta indiretta e polizze assicurative (+8,5%)
 - positivo risultato netto delle attività di negoziazione in aumento del 20,5% rispetto al 2013
 - flessione della voce "Altri oneri e proventi di gestione"⁶ (-49,8%), prevalentemente a causa della componente relativa alla Commissione di Istruttoria Veloce ("CIV") in diminuzione del 25,1% nell'anno
- ✓ Costi della gestione⁷ invariati (+0,2%) rispetto all'anno precedente registrando una sostanziale stabilità sia nella componente del personale (-0,1%) che dei costi amministrativi (-0,2%), mentre risultano in aumento gli ammortamenti (+6,6%)
- ✓ Rettifiche nette su crediti in incremento del 4,0% rispetto a fine 2013 e coperture su crediti deteriorati in significativo aumento al 40,7% (+332 bps rispetto a dicembre 2013; +104 bps rispetto a settembre 2014). Il costo del credito si attesta a 185 bps nell'anno, in aumento rispetto ai 168 bps del 2013

Il Consiglio di Amministrazione della Banca popolare dell'Emilia Romagna ha esaminato ed approvato in data odierna i risultati preliminari consolidati di Gruppo al 31 dicembre 2014 e il nuovo Piano industriale 2015-2017 destinato ad indirizzare l'attività del Gruppo nel prossimo triennio (il cui contenuto è oggetto di un comunicato stampa separato pubblicato contestualmente al presente) .

Alessandro Vandelli, Amministratore delegato di BPER, al termine del Consiglio di Amministrazione commenta: "I risultati preliminari relativi al Bilancio 2014 hanno registrato un utile di periodo pari a circa 30 milioni di Euro, da valutare in termini positivi se si considerano l'estrema difficoltà del contesto economico dell'anno appena trascorso e l'impatto di alcune significative componenti negative di natura straordinaria che hanno inciso nel corso dell'anno ed in particolare nell'ultimo trimestre. E' bene ricordare che nel 2014 le Autorità di Supervisione europee hanno svolto il severo esame della qualità degli attivi e lo stress test, i cui risultati hanno confermato l'ottimo livello di solidità patrimoniale raggiunto dal Gruppo BPER anche nel confronto con i peers, registrando un significativo surplus di capitale di oltre € 630 milioni rispetto ai minimi richiesti. Inoltre, l'esercizio è stato caratterizzato da alcuni importanti eventi quali l'aumento di capitale di 750 milioni di Euro e l'ulteriore accelerazione nella razionalizzazione e semplificazione del Gruppo con l'incorporazione nella Capogruppo di altre tre banche. Le scelte gestionali degli ultimi anni, anche in previsione del passaggio sotto la Vigilanza Unica Europea avvenuta nel novembre scorso, hanno avuto come principale obiettivo il raggiungimento di una solida dotazione di capitale. L'impegnativo percorso fin qui realizzato ci permette di affrontare con fiducia le sfide che ci attendono in futuro, grazie ad un serie di progetti di sviluppo ed efficientamento delineati nel nuovo Piano industriale 2015-2017, approvato oggi dal Consiglio di Amministrazione. In sintesi, il nostro Gruppo si presenta all'inizio di questo triennio con un assetto societario largamente semplificato in grado di ritornare ad adeguati livelli di redditività con un ROTE target del 9% a fine piano, da realizzarsi principalmente attraverso l'incremento della redditività caratteristica, in particolare della componente commissionale, l'implementazione di un nuovo modello distributivo, l'ottimizzazione della gestione dei rischi e azioni di contenimento dei costi operativi alla fine del periodo. Il nuovo Piano Strategico è nato con l'ampio coinvolgimento di tutti i dipendenti e siamo molto fiduciosi sul contributo e sull'impegno che sapranno mettere in campo al fine di raggiungere gli obiettivi prefissati e per continuare ad essere la banca di fiducia delle persone per la qualità delle soluzioni e per l'integrità dei comportamenti a beneficio di tutti gli stakeholders, clienti, soci e dipendenti."

Conto economico: dati principali

Il **marginale di interesse** si attesta a € 1.291,8 milioni, sostanzialmente stabile (+0,1%) rispetto allo scorso anno, in presenza di uno *spread* stabile caratterizzato da una significativa diminuzione del costo del *funding* in seguito alle manovre poste in essere in particolare nella seconda parte dell'anno e da un contemporaneo calo del rendimento dell'attivo determinato dalla dinamica dei tassi di mercato e dal minore rendimento del portafoglio titoli. Rispetto al trimestre precedente, il margine di interesse risulta in diminuzione (-2,1% trimestre su trimestre) principalmente a causa del calo dei tassi di mercato (la media dell'Euribor a 3 mesi del trimestre risulta pari allo 0,08% rispetto allo 0,16% del trimestre precedente), all'incidenza negativa determinata dal costante calo dei volumi e dal minore contributo del portafoglio titoli.

Le **commissioni nette**, pari a € 690,7 milioni risultano in marginale calo rispetto al 2013 (-1,1%) principalmente come effetto combinato di un andamento molto positivo sulla componente commissionale relativa alla raccolta indiretta e "bancassurance" (8,5%) e della diminuzione delle commissioni su finanziamenti e garanzie (-5,3%), condizionate dalla fase economica recessiva ancora in atto. Il confronto con il trimestre precedente evidenzia un incremento del 4,2% caratterizzato dalla consueta stagionalità di fine esercizio.

Il **risultato netto delle attività di negoziazione** (compresi i dividendi pari a € 19,4 milioni) si attesta a € 187,1 milioni, in sensibile incremento rispetto allo scorso anno (+14,6%), beneficiando del favorevole andamento dei mercati finanziari e degli utili realizzati su riserve positive relative a titoli governativi detenuti nel portafoglio "AFS". Hanno concorso al suddetto risultato utili netti realizzati per € 170,7 milioni, plusvalenze nette per € 12,0 milioni per buona parte imputabili al *mark-to-market* relativo ai titoli governativi italiani in portafoglio, la componente "*Fair Value Option*" sulle passività finanziarie negativa per € 19,7 milioni (pure negativa per € 84,3 milioni al 31 dicembre 2013). La riserva "AFS" relativa a tali titoli governativi in portafoglio continua peraltro ancora ad evidenziare significative plusvalenze, per un valore (al netto delle imposte) di € 97,9 milioni (€ 111,2 milioni al 30 settembre 2014 e € 50,8 milioni al 31 dicembre 2013).

La **redditività operativa**⁸ risulta pari a € 2.217,4 milioni, in diminuzione dell'1,3% rispetto al 2013, ma in crescita dello 0,8% al netto della voce "Altri oneri e proventi di gestione", mostrando una sostanziale stabilità dei ricavi caratteristici (-0,3%) rappresentati dalla somma del margine di interesse e delle commissioni nette e del buon andamento del risultato della finanza (+20,5%).

I **costi della gestione**⁹ risultano sostanzialmente stabili rispetto al 2013 (+0,2%). In particolare, le **spese per il personale** si attestano a € 786,7 milioni in lieve calo dello 0,1% rispetto allo scorso anno¹⁰. Le **altre spese amministrative** ammontano a € 404,4 milioni, in calo dello 0,2% nell'anno. Gli ammortamenti su attività materiali ed immateriali ammontano a € 70,4 milioni (+6,6% sull'anno scorso).

Le **rettifiche nette su crediti e su altre attività** si attestano a € 858,2 milioni, in diminuzione del 2,1% rispetto al 2013, riferibili principalmente a rettifiche operate nel comparto del credito (€ 812,7 milioni). Il costo del credito complessivo al 31 dicembre 2014 risulta pari a 185 bps (168 bps nel 2013). Le rettifiche nette su altre attività ammontano a € 45,5 milioni (erano € 95 milioni nel 2013); tale importo ricomprende rettifiche di valore ("*impairment*") su titoli di capitale e quote di OICR, detenuti tra le attività finanziarie disponibili per la vendita ("AFS"), per un valore complessivo pari a € 40,3 milioni, di cui € 32 milioni relativi ad una singola quota partecipativa, in applicazione di un approccio di valutazione prudenziale degli attivi finanziari.

Il livello delle **coperture dei crediti deteriorati** si attesta al 40,7%, in deciso incremento di oltre 330 bps rispetto alla fine del 2013 (37,3%) e di oltre 100 bps rispetto alla fine del trimestre scorso (39,6%). In dettaglio, la copertura delle sofferenze risulta pari al 56,6%, in aumento di circa 160 bps dal 2013 (55,0%) e sostanzialmente stabile rispetto a settembre (56,4%). Inoltre, tenuto conto delle svalutazioni dirette su crediti in sofferenza ("*write-off*") ancora in essere pari a € 1,32 miliardi, la copertura delle sofferenze si attesta al 63,9%. Sostanzialmente stabile anche la copertura degli incagli al 19,0% nel confronto con il trimestre precedente (19,2%), ma in aumento di 84 bps rispetto a dicembre 2013 (18,2%). Le coperture su prestiti ristrutturati e scaduti risultano pari rispettivamente al 14,7% e 8,1% (rispettivamente 13,8% e 5,9% a fine 2013).

L'**utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte** risulta pari a € 58,2 milioni nell'anno (€ 66,8 milioni nel 2013). Le **imposte sul reddito di periodo** sono pari a € 28,4 milioni (€ 52 milioni nel 2013) con un indice *tax rate* pari al 48,8% in significativa riduzione rispetto allo scorso esercizio (77,8%), determinata in particolare dagli effetti positivi derivanti dall'applicazione dell'ACE riferita all'aumento di capitale realizzato da BPER a luglio 2014 e dal riallineamento fiscale dell'avviamento iscritto nel bilancio individuale di BPER per un valore corrispondente a quello già inserito nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2013, a seguito delle 3 incorporazioni realizzate da BPER nell'esercizio.

L'**utile netto complessivo del periodo** risulta pari a € 29,8 milioni, rispetto ad un risultato positivo per € 16,1 milioni dello scorso anno, e comprende un utile di periodo di pertinenza di terzi pari a € 15,0 milioni (€ 8,9 milioni nel 2013). L'**utile netto di pertinenza della Capogruppo** risulta pertanto pari a € 14,8 milioni (€ 7,2 milioni nel 2013).

Stato patrimoniale: dati principali

La **raccolta diretta da clientela** (debiti verso clientela, titoli in circolazione e passività finanziarie valutate al *fair value*) si attesta a € 46,2 miliardi, in calo dell'1,4% rispetto alla fine del 2013 principalmente riconducibile ad un calo della componente obbligazionaria *retail* ed al contestuale riposizionamento di una parte di raccolta diretta a breve termine da clientela verso il risparmio gestito e polizze assicurative favorite dal buon momento di mercato. La raccolta diretta è costituita in prevalenza dalla componente *Retail & Private* (80,6%) e il 65,9% è rappresentato da conti correnti e depositi liberi e vincolati a breve scadenza.

La **raccolta indiretta da clientela**, valorizzata ai prezzi di mercato, è pari a € 28,2 miliardi, in aumento del 6,1% da inizio anno. In particolare, la raccolta gestita risulta in significativa crescita del 13,7% da fine 2013 e la raccolta amministrata registra, nello stesso periodo, un aumento più contenuto e pari allo 0,3%. Il **portafoglio premi assicurativi**, non compreso nella raccolta indiretta, ammonta a € 3,0 miliardi evidenziando una notevole crescita da inizio anno (+20,6%), pressoché totalmente riferibile al ramo vita.

I **crediti verso la clientela**, al netto delle rettifiche di valore, sono pari a € 43,9 miliardi evidenziando un calo del 5,6% dalla fine del 2013 prevalentemente riconducibile al comparto imprese che risentono ancora delle difficoltà dell'economia e del calo della domanda per investimenti; si registra, peraltro, specialmente nell'ultimo periodo, qualche segnale di stabilizzazione nella dinamica dei prestiti, con evidenze positive nel comparto dei mutui residenziali che registrano una crescita delle nuove erogazioni del 22,8% sull'anno.

L'**ammontare dei crediti deteriorati netti** è di € 6,5 miliardi, in crescita del 2,0% rispetto alla fine del 2013, ma in calo dell'1,4% rispetto a settembre 2014, indicando una stabilizzazione della massa complessiva. Nel dettaglio, la componente di sofferenze è pari a € 2,8 miliardi (+13,7% da fine anno; +4,1% da settembre 2014), gli incagli netti sono pari a € 2,9 miliardi, in calo del 7,6% da fine 2013 (-5,1% da settembre 2014), i crediti ristrutturati netti risultano pari a € 0,7 miliardi (+40,0% da dicembre 2013; +10,3% da settembre 2014) e i crediti scaduti netti sono pari a € 0,2 miliardi (-44,1% dalla fine dello scorso anno; -35,0% da settembre 2014). Tali voci presentano tutte, come già detto, buoni livelli di copertura evidenziando un *coverage ratio* complessivo del 40,7%, in incremento di oltre 100 bps dal 39,6% di settembre e di oltre 300 bps dal 37,3% di dicembre 2013.

La **posizione interbancaria netta**, che risulta negativa per € 4,8 miliardi, in significativa riduzione rispetto a fine 2013 (€ 6,2 miliardi), è determinata dallo sbilancio tra i crediti verso banche di € 1,7 miliardi e i debiti della stessa natura pari a € 6,5 miliardi. Al fine di aumentare la flessibilità finanziaria del Gruppo, nel corso del 2014, BPER ha partecipato alla prima asta del programma "*TLTRO*" ("*Targeted Longer Term refinancing Operations*") della Banca Centrale Europea per un ammontare totale pari a € 2 miliardi che costituisce l'intero importo finanziabile per l'intero anno; nel contempo, la Banca ha proceduto al rimborso di una parte delle precedenti operazioni di rifinanziamento "*LTRO*" per un importo pari a € 3,2 miliardi. Al 31 dicembre 2014, l'ammontare complessivo del rifinanziamento con la Banca Centrale Europea risulta pari a € 3,4 miliardi, di cui € 1,4 miliardi riconducibili alle operazioni di "*LTRO*" a tre anni (€ 0,1 miliardi con scadenza gennaio 2015 e € 1,3 miliardi con scadenza a febbraio 2015) e € 2 miliardi alla nuova operazione "*TLTRO*" con scadenza settembre 2018. Gli strumenti finanziari, utilizzabili come collaterale per operazioni di rifinanziamento sul mercato, ammontano a € 11,5 miliardi al netto dell'*haircut*, di cui € 4,6 miliardi disponibili. Inoltre, si segnala che in data 10 ottobre 2014 BPER ha proceduto all'integrale estinzione dei due titoli obbligazionari assistiti da garanzia della Repubblica Italiana utilizzati come collaterale per il rifinanziamento con la *BCE* per un ammontare complessivo pari a € 1,25 miliardi.

Le **attività finanziarie** ammontano complessivamente a € 10,3 miliardi, in incremento del 13,1% rispetto alla fine del 2013; esse rappresentano il 17,0% del totale attivo. I titoli di debito rappresentano il 91,3% del portafoglio complessivo ed ammontano a € 9,4 miliardi: di essi, € 6,7 miliardi sono riferiti a titoli governativi, in massima parte rappresentati da titoli di Stato italiani, mentre € 2,2 miliardi sono riferiti a banche ed enti sovranazionali.

A fronte delle attività disponibili per la vendita (“AFS”) pari a € 6,9 miliardi, sono complessivamente presenti riserve da valutazione positive per € 211,3 milioni, al netto del relativo impatto fiscale, come risultanza della sommatoria di riserve positive riferite ai titoli di debito, titoli di capitale e OICR per un valore di € 218,5 milioni e di riserve negative per € 7,2 milioni. Inoltre, relativamente al portafoglio delle attività finanziarie detenute fino a scadenza (“HTM”) pari a € 2,2 miliardi, la differenza tra il *fair value* ed il valore di bilancio risulta positiva (“riserva implicita lorda”) per € 184,2 milioni.

I **mezzi patrimoniali complessivi** al 31 dicembre 2014 ammontano a € 5,5 miliardi (+16,9%), con una quota di patrimonio di pertinenza di terzi pari ad € 0,6 miliardi. Il patrimonio netto consolidato del Gruppo, che include il risultato del periodo, si attesta a € 4,9 miliardi, in incremento del 20,8% da fine 2013. I mezzi patrimoniali citati tengono conto dell'aumento di capitale di € 750 milioni concluso a luglio 2014 senza alcun ricorso ad interventi del Consorzio di garanzia a suo tempo costituito, per un effetto, al netto dei costi correlati, quantificabile in circa € 735,7 milioni.

Capital ratios

I **ratios patrimoniali**, ancora determinati sulla base della metodologia *standard* per i requisiti sul rischio di credito¹¹ e di mercato, sono stati calcolati in applicazione dalla nuova normativa (Basilea 3) in vigore dal 1° gennaio 2014, e rientrano tra le informazioni oggetto di segnalazione all’Autorità di Vigilanza prudenziale entro la scadenza prevista dalla normativa vigente (11 febbraio 2015). Si evidenziano i seguenti valori:

- “*Common Equity Tier 1 ratio*¹² (*Phased in*)” pari all’11,26% (11,02% al 30 settembre 2014 e 9,15% al 1° gennaio 2014) L’indice calcolato in regime di piena applicazione (*Fully Phased*), si quantifica pari al 10,91%;
- “*Tier 1 ratio (Phased in)*” pari all’11,29%;
- “*Own Funds ratio (Phased in)*” pari al 12,24%.

L’incremento registrato nel trimestre deriva essenzialmente dalla diminuzione delle attività di rischio ponderate (RWA), derivanti anche dalla rimozione della penalizzazione del 10% sulle attività di rischio su base consolidata riferibili al Banco di Sardegna.

Principali dati di struttura al 31 dicembre 2014

Il Gruppo è presente in diciotto regioni italiane, con 1.273 sportelli bancari, in calo di 34 unità da fine 2013, oltre alla Sede in Lussemburgo di BPER (Europe) International s.a.

I dipendenti del Gruppo sono pari a 11.593 unità in calo di 125 unità nell’anno (erano 11.718 a fine 2013).

Informativa richiesta da CONSOB (richiesta ex art. 114 c.5 del TUF, del 30 gennaio 2015)

Si riportano di seguito le informazioni richieste da CONSOB ai sensi dell’art. 114 comma 5 del D.Lgs n.58/98 (TUF), con specifica lettera del 30 gennaio 2015, in merito agli effetti contabili derivanti dai risultati dell’analisi della qualità degli attivi (“*Asset Quality Review – AQR*”) come emersi nell’ambito del *Comprehensive Assessment* svolto dalla Banca Centrale Europea (“BCE”).

- a) Relativamente all'analisi campionaria delle posizioni di credito ("*Credit File Review – CFR*"), si rileva che l'importo delle rettifiche di valore contabilizzate complessivamente dalla Banca nell'esercizio 2014, sul perimetro delle posizioni di credito campionate, è pari a € 264,4 milioni, a fronte di rettifiche di valore emerse dall'AQR pari a € 184,85 milioni; le rettifiche di valore contabilizzate complessivamente dalla Banca nell'esercizio 2014 risultano dunque superiori a quelle emerse in sede di AQR per un importo pari a € 79,5 milioni. Il *coverage ratio* per le suddette posizioni al 31 dicembre 2014 risulta pari al 18,6%, in significativo incremento rispetto all'11% di fine 2013 :
- b) Relativamente agli esiti della proiezione statistica dei risultati della CFR (*Projection of Findings – PF*), si informa che a fronte di una evidenza di Euro 138,95 milioni emersa in sede di AQR, ancorché già l'approccio utilizzato in tale esercizio abbia avuto connotazioni estremamente prudenziali e nella fattispecie con natura esclusivamente statistica, senza quindi dirette ripercussioni contabili, nell'ambito del perimetro oggetto dell'analisi AQR, al netto delle specifiche posizioni identificate per la CFR, al 31 dicembre 2014 risultavano accantonamenti analitici pari ad Euro 336 milioni, quindi per un ammontare estremamente più rilevante rispetto allo *shortfall* evidenziato. Il *coverage ratio* delle suddette posizioni al 31 dicembre 2014 risulta pari all'8,8%, in significativo incremento rispetto al 5,6% di fine 2013.
- c) Relativamente agli esiti dell'analisi delle rettifiche "di portafoglio" (*Collective provision analysis – CPA*), si informa che per quanto attiene la valutazione collettiva dei crediti l'Autorità di Vigilanza Europea ha utilizzato, secondo i criteri prudenziali che hanno ispirato tutto il *Comprehensive Assessment*, un modello di calcolo ("*Challenger Model*") applicato esclusivamente al portafoglio *Corporate*, basato su parametri e metodologie specifiche, riferite a tassi di decadimento del solo esercizio 2013 e alle perdite calcolate su una serie storica più ristretta di quella presa a riferimento per la "Loss Given Default – LGD", quindi non coincidenti con la metodologia utilizzata per la determinazione della "collettiva" dalla Banca, che si basa invece sui modelli regolamentari ("Probability of Default through the cycle" e "LGD"). Tali modelli sono utilizzati dalla Banca nella propria gestione ordinaria del credito e rispetto ai quali è iniziato, con l'Autorità di Vigilanza Europea, il percorso di pre-validazione AIRB ai fini prudenziali. In termini numerici, lo *shortfall* rilevato in sede di AQR è stato pari a Euro 155,87 milioni, a fronte di un portafoglio, come detto, riferito alla sola clientela *corporate*, che presentava al 31 dicembre 2013 un livello di copertura pari allo 0,74%. Va sottolineato altresì che, sempre nel rispetto del criterio estremamente prudenziale adottato, non è stata effettuata alcuna compensazione con le eccedenze di coperture in altre diverse categorie di portafogli. Con riferimento alla predisposizione del bilancio 2014 va evidenziato che i modelli di rating interni della Banca utilizzati, con riferimento ai comparti *Large Corporate*, *PMI Corporate*, *PMI Immobiliari-pluriennali*, *PMI retail* sono stati oggetto di ricalibrazione con l'estensione della serie storica fino alla data del 30 giugno 2014. La suddetta ricalibrazione, tenuto conto che il perimetro temporale aggiornato ha determinato un peggioramento della PD media, ha evidenziato maggiori accantonamenti per circa € 30 milioni, di cui € 6 milioni riferibili alla componente *PMI retail*. Il livello di copertura per il comparto *corporate* (escludendo le *PMI retail*) risulta pari allo 0,83%, con un incremento su base annua di 8 bps, tenendo anche conto che, nel corso dell'esercizio, i rating interni delle posizioni in bonis sono migliorati significativamente per il travaso delle posizioni peggiori verso il comparto dei crediti in default.
- d) Relativamente agli esiti dell'analisi della valutazione degli asset "di livello 3" del *fair value* ("*Level 3 fair value exposure review*"), le evidenze emerse nell'ambito dell'AQR non presentano elementi di significatività (€ 0,6 milioni).

Con riferimento infine alla richiesta di fornire il valore di CET1 ratio al 31 dicembre 2014 si richiama quanto già evidenziato nell'apposito capitolo "Capital ratios", mentre per quanto attiene il valore dei fondi propri aggiuntivi imposti dalla BCE, si evidenzia che non è ancora pervenuta la decisione finale dell'Autorità di Vigilanza Europea. Sarà cura della Banca procedere tempestivamente a dare l'informativa richiesta appena disponibile.

La Capogruppo Banca popolare dell'Emilia Romagna

Il bilancio d'esercizio della Banca al 31 dicembre 2014, contestualmente approvato in via preliminare dal Consiglio di Amministrazione, evidenzia i valori patrimoniali ed economici di seguito riportati, direttamente confrontati con quelli dell'esercizio 2013 ricalcolati pro-forma tenendo conto, per un confronto omogeneo e per dare una più corretta evidenza delle dinamiche, delle operazioni di fusione per incorporazione in BPER delle tre Banche del Gruppo già citate (Banca Popolare di Ravenna, Banca della Campania e Banca Popolare del Mezzogiorno), realizzate il 24 novembre con decorrenza contabile e fiscale 1° gennaio 2014.

Stato patrimoniale

la **raccolta diretta** è di € 34,3 miliardi (-2,5%);

la **raccolta indiretta** risulta valorizzata in € 25,2 miliardi (+8%);

i **crediti netti verso clientela** sono pari ad € 34,3 miliardi (-4,9%), con una componente di Crediti dubbi pari a € 4,4 miliardi (+1,6%), che rappresentano il 12,9% del totale e il cui livello di copertura è pari al 41,9%; la quota rappresentata dalle sofferenze è pari a € 1,8 miliardi (+9,5%) che rappresenta il 9,5% del totale dei crediti netti, con un livello di copertura pari al 58,6%;

il **patrimonio netto**, comprensivo del risultato di periodo, è pari € 4,6 miliardi (+20,5%), in significativo incremento per l'aumento di capitale di € 750 milioni realizzato a luglio 2014.

Conto economico

il **marginale di interesse** si attesta a € 933,2 milioni (+0,4%);

le **commissioni nette** risultano pari a € 514,9 milioni (-0,9%);

il **marginale d'intermediazione** è di € 1.599,9 milioni (+0,1%);

il **risultato netto della gestione finanziaria** si attesta a € 926,3 milioni (+4,3%);

i **costi operativi**, che comprendono in positivo i proventi di gestione, sono pari a € 890,2 milioni (+7,1%);

Il **risultato dell'esercizio, al lordo delle imposte**, è positivo per € 28,7 milioni (-37,2%);

Il **risultato netto di esercizio**, considerata l'incidenza del carico fiscale pari a € 13,2 milioni, determina un utile d'esercizio pari a € 15,4 milioni, in incremento dell'11,7% rispetto al risultato calcolato pro-forma come detto sopra.

Principali fatti di rilievo intervenuti successivamente al 31 dicembre 2014

La Banca popolare dell'Emilia Romagna s.c. in data 13 gennaio 2015 ha lanciato e collocato con successo una nuova emissione pubblica di obbligazioni bancarie garantite ("OBG") per un ammontare di € 750 milioni con scadenza a 7 anni, nell'ambito del programma di *Covered Bond* da € 5 miliardi. Il *bond* è stato collocato ad un rendimento pari al tasso *mid-swap* + 42 punti base con una cedola del 0,875%, pagabile in via posticipata il 22 gennaio di ogni anno a partire dal 2016. La scadenza è stata fissata in data 22 gennaio 2022.

Prevedibile evoluzione della gestione

Il 2015 si apre con una prospettiva di graduale ripresa economica e con un quadro congiunturale atteso in lento miglioramento. Infatti, le aspettative di crescita dell'economia italiana e di uscita dalla recessione riflettono i benefici che dovrebbero derivare da una serie di fattori favorevoli, tra i quali l'importante calo del prezzo del petrolio verificatosi nella seconda parte dello scorso anno, il forte indebolimento dell'Euro che favorisce le esportazioni e gli effetti benefici sui conti dello Stato che dovrebbero risultare dall'iniziativa di *Quantitative Easing* lanciata dalla Banca Centrale Europea all'inizio del 2015 tesa a mantenere in costo del denaro molto basso per un prolungato periodo di tempo. Il risultato degli effetti congiunti di questi ed anche altri fattori, come per esempio la crescita indotta che potrebbe arrivare dall'EXPO in Italia nel corso del 2015, dovrebbero contribuire a favorire la ripresa sia delle esportazioni sia della domanda interna determinando conseguenze positive sulle dinamiche di erogazione del credito a imprese e famiglie.

Il Gruppo BPER, insieme all'approvazione dei risultati preliminari del 2014, ha comunicato le iniziative strategiche aziendali e i principali obiettivi finanziari all'interno del nuovo Piano Industriale 2015-2017 (oggetto di un comunicato stampa specifico pubblicato contemporaneamente al presente comunicato). Tale Piano avrà, tra gli altri, l'obiettivo di ridisegnare ed innovare il modello distributivo di Gruppo e di favorire il raggiungimento di un adeguato e sostenibile livello di redditività nel medio termine. Per l'anno in corso, le prospettive di redditività sono attese in miglioramento, pur in presenza di un'attività bancaria tradizionale ancora condizionata da una limitata dinamica delle masse intermedie con la clientela e dal livello ancora molto contenuto dei tassi di mercato che continuerà ad esercitare pressione sui margini, mentre un positivo contributo ai ricavi è atteso dalla componente commissionale. Il 2015 rappresenta il primo anno del Piano industriale durante il quale verranno attivati gli investimenti previsti e i primi oneri non ricorrenti con benefici che verranno rilasciati nel corso del triennio. Il costo del credito è atteso in significativo miglioramento rispetto al 2014.

L'approvazione del progetto di bilancio della Banca e il bilancio consolidato relativi all'esercizio 2014, da parte del Consiglio di Amministrazione di BPER, è prevista per il prossimo 3 marzo 2015.

Ad integrazione delle informazioni riportate, si allegano i prospetti su base consolidata ed individuale di Stato patrimoniale e di Conto economico (in versione confrontata e trimestralizzata, e quest'ultimo anche in forma riclassificata) al 31 dicembre 2014, oltre ad un riepilogo dei principali indicatori. Con riferimento alla Capogruppo BPER sono allegati altresì gli schemi in migliaia di Euro di stato patrimoniale e di conto economico al 31 dicembre 2014 in versione confrontata con i valori al 31 dicembre 2013 calcolati pro-forma tenendo conto delle operazioni di incorporazione di Banca Popolare di Ravenna, Banca della Campania e Banca Popolare del Mezzogiorno, realizzate il 24 novembre 2014 con decorrenza contabile e fiscale 1° gennaio 2014, oltre ad opportuni schemi di raccordo per una chiara rappresentazione della ricostruzione dei valori di confronto.

Si precisa che sono tuttora in corso le attività di verifica da parte della Società di revisione PricewaterhouseCoopers, che emetterà la propria relazione, nei termini di legge, con riferimento al progetto di Bilancio d'esercizio e di Bilancio consolidato al 31 dicembre 2014 che sarà oggetto di approvazione da parte del Consiglio di amministrazione della Banca, prevista per il prossimo 3 marzo 2015, come in precedenza indicato.

Il Consiglio di Amministrazione della Banca popolare dell'Emilia Romagna ha altresì esaminato ed approvato in data odierna il Piano Industriale 2015-2017 di cui si dà ampia informativa in altro comunicato stampa.

Modena, 10 febbraio 2015

**L'Amministratore delegato
Alessandro Vandelli**

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Emilio Annovi, dichiara, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998 (Testo unico della Finanza), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Modena, 10 febbraio 2015

**Il Dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili societari
Emilio Annovi**

Si informa che domani, **mercoledì 11 febbraio 2015, alle ore 9.30 (CET)** è stata organizzata una *conferenza stampa* per illustrare i risultati consolidati del Gruppo BPER al 31 dicembre 2014 e il nuovo Piano industriale 2015-2017. La *conferenza* sarà presieduta da **Alessandro Vandelli, Amministratore delegato**.

Ulteriori dettagli sono disponibili sui siti www.gruppobper.it oppure www.bper.it

Per seguire l'evento via *conference call*, digitare il numero telefonico:

ITALIA: +39 02 8020911

UK: +44 1212 818004

USA: +1 718 7058796

Un set di *slide* a supporto della presentazione sarà disponibile il giorno stesso prima dell'inizio della presentazione e della *conference call*, nell'area Investor Relations dei siti internet della Banca e del Gruppo www.bper.it e www.gruppobper.it.

Il comunicato è anche disponibile nel meccanismo di stoccaggio 1INFO.

Contatti:

Investor Relations

Gilberto Borghi

Tel: 059/202 2194

gilberto.borghi@bper.it

Dirigente preposto

Emilio Annovi

Tel: 059/202 2696

emilio.annovi@bper.it

Relazioni Esterne

Eugenio Tangerini

Tel: 059/202 1330

eugenio.tangerini@bper.it

Note

¹ *Common Equity Tier 1 ratio ("CET1")*: calcolato al netto della componente di utile patrimonializzabile realizzata nell'esercizio. Il CET1 *Fully Phased* è stimato secondo la nuova regolamentazione di Basilea 3 in regime di piena applicazione al gennaio 2019.

² Sono ufficialmente iniziate, alla fine del mese di gennaio del corrente anno, le attività relative alla percorso di pre-validazione dei modelli AIRB con la Banca Centrale Europea e la Banca d'Italia

³ I dettagli del nuovo Piano industriale 2015-2017 sono riportati in uno specifico e separato comunicato stampa pubblicato contestualmente al presente comunicato.

⁴ A partire dal presente comunicato stampa, i risultati di conto economico fanno riferimento ad una versione "riclassificata" come esposto nel documento in allegato, corredato di specifiche note

⁵ "Redditività operativa" come riportato nello schema di conto economico riclassificato allegato e rappresentata dalla somma delle seguenti voci di conto economico: Margine di intermediazione e Altri oneri/proventi di gestione (voce 220) al netto delle imposte indirette recuperate dalla clientela

⁶ Al netto delle imposte indirette recuperato (vedi nota 5)

⁷ "Costi della gestione" definiti come riportato nello schema riclassificato allegato e rappresentati dalla somma delle seguenti voci di conto economico: spese per il personale (voce 180-a), altre spese amministrative (voce 180-b) al netto delle imposte indirette recuperate dalla clientela e ammortamenti (voci 200 e 210)

⁸ Vedi nota 5

⁹ Vedi nota 6

¹⁰ Le spese comprendono costi straordinari per l'incentivazione all'esodo e per il Fondo di solidarietà nei due periodi (rispettivamente pari a € 9,5 milioni nel 2014 e a 11,2 milioni nel 2013).

¹¹ Sono ufficialmente iniziate, alla fine del mese di gennaio del corrente anno, le attività relative alla percorso di pre-validazione dei modelli AIRB con la Banca Centrale Europea e la Banca d'Italia

¹² Vedi nota 1

Stato patrimoniale consolidato al 31 dicembre 2014

Voci dell'attivo	(in migliaia)			
	31.12.2014	31.12.2013	Variazioni	Var. %
10. Cassa e disponibilità liquide	450.766	488.522	(37.756)	-7,73
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.033.286	1.117.939	(84.653)	-7,57
30. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	110.249	149.899	(39.650)	-26,45
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	6.944.927	6.630.062	314.865	4,75
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	2.213.497	1.207.868	1.005.629	83,26
60. Crediti verso banche	1.709.298	1.587.781	121.517	7,65
70. Crediti verso clientela	43.919.681	46.514.738	(2.595.057)	-5,58
80. Derivati di copertura	36.744	3.751	32.993	879,58
100. Partecipazioni	257.660	250.970	6.690	2,67
120. Attività materiali	1.028.931	1.022.430	6.501	0,64
130. Attività immateriali	498.009	491.215	6.794	1,38
di cui: - avviamento	380.416	380.416	-	-
140. Attività fiscali	1.361.322	1.184.567	176.755	14,92
a) correnti	181.989	145.989	36.000	24,66
b) anticipate	1.179.333	1.038.578	140.755	13,55
b1) di cui alla Legge 214/2011	1.018.156	893.224	124.932	13,99
150. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	2.817	2.817	-	-
160. Altre attività	1.085.733	1.105.493	(19.760)	-1,79
Totale dell'attivo	60.652.920	61.758.052	(1.105.132)	-1,79

Voci del passivo e del patrimonio netto	31.12.2014	31.12.2013	Variazioni	Var. %
10. Debiti verso banche	6.479.558	7.820.719	(1.341.161)	-17,15
20. Debiti verso clientela	33.964.259	33.681.447	282.812	0,84
30. Titoli in circolazione	10.518.262	10.186.690	331.572	3,25
40. Passività finanziarie di negoziazione	243.210	198.059	45.151	22,80
50. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	1.700.614	2.952.035	(1.251.421)	-42,39
60. Derivati di copertura	12.986	37.825	(24.839)	-65,67
80. Passività fiscali	118.794	134.873	(16.079)	-11,92
a) correnti	5.263	12.405	(7.142)	-57,57
b) differite	113.531	122.468	(8.937)	-7,30
100. Altre passività	1.527.412	1.520.458	6.954	0,46
110. Trattamento di fine rapporto del personale	221.919	208.390	13.529	6,49
120. Fondi per rischi e oneri	355.775	305.796	49.979	16,34
a) quiescenza e obblighi simili	145.078	120.859	24.219	20,04
b) altri fondi	210.697	184.937	25.760	13,93
140. Riserve da valutazione	186.840	139.472	47.368	33,96
170. Riserve	2.301.760	2.267.929	33.831	1,49
180. Sovrapprezzi di emissione	930.077	624.156	305.921	49,01
190. Capitale	1.443.925	1.001.483	442.442	44,18
200. Azioni proprie	(7.259)	(7.272)	13	-0,18
210. Patrimonio di pertinenza di terzi	639.991	678.816	(38.825)	-5,72
220. Utile d'esercizio	14.797	7.176	7.621	106,20
Totale del passivo e del patrimonio netto	60.652.920	61.758.052	(1.105.132)	-1,79

Conto economico riclassificato consolidato al 31 Dicembre 2014

		(in migliaia)			
Voci		31.12.2014	31.12.2013	Variazioni	Var. %
10+20	Margine di interesse	1.291.809	1.289.989	1.820	0,14
40+50	Commissioni nette	690.664	698.258	(7.594)	-1,09
70	Dividendi	19.392	24.086	(4.694)	-19,49
80+90+100+110	Risultato netto della finanza	167.665	139.109	28.556	20,53
220 (*)	Altri oneri/ proventi di gestione	47.865	95.393	(47.528)	-49,82
	Redditività Operativa	2.217.395	2.246.835	(29.440)	-1,31
180 a)	Spese per il personale	(786.687)	(787.479)	792	-0,10
180 b) (*)	Altre spese amministrative	(404.386)	(405.348)	962	-0,24
	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali	(70.386)	(66.002)	(4.384)	6,64
200+210	Costi della gestione	(1.261.459)	(1.258.829)	(2.630)	0,21
	Risultato della gestione operativa	955.936	988.006	(32.070)	-3,25
130 a)	Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento dei crediti	(812.734)	(781.585)	(31.149)	3,99
130 b)+c)	Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di attività finanziarie AFS e HTM	(40.347)	(58.433)	18.086	-30,95
130 d)	Rettifiche/Riprese per deterioramento di altre operazioni finanziarie	(5.138)	(36.529)	31.391	-85,93
	Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento	(858.219)	(876.547)	18.328	-2,09
190	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(38.782)	(29.910)	(8.872)	29,66
240+260+270	Utile (Perdite) delle partecipazioni, da cessione di investimenti e rettifiche di valore dell'avviamento	(770)	(14.725)	13.955	-94,77
280	Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	58.165	66.824	(8.659)	-12,96
290	Imposte sul reddito di esercizio al lordo dell'operatività corrente	(28.384)	(51.968)	23.584	-45,38
310	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	1.258	(1.258)	-100,00
320	Utile (Perdita) di esercizio	29.781	16.114	13.667	84,81
330	Utile netto di pertinenza di terzi	(14.984)	(8.938)	(6.046)	67,64
340	Utile (Perdita) di esercizio di pertinenza della Capogruppo	14.797	7.176	7.621	106,20

(*) Al netto delle imposte indirette recuperate, (Euro 125.403 mila al 31 dicembre 2014 e Euro 116.458 mila al 31 dicembre 2013), riclassificate alla voce 180 b) "Altre spese amministrative", dove sono allocati i relativi costi.

Conto economico riclassificato trimestralizzato consolidato al 31 Dicembre 2014

Voci	1° trimestre 2014		2° trimestre 2014		3° trimestre 2014		4° trimestre 2014		31.12.2014		1° trimestre 2013		2° trimestre 2013		3° trimestre 2013		4° trimestre 2013		31.12.2013			
10+20	329.820	328.639	320.040	313.310	1.291.809	311.115	326.081	326.987	325.806	1.289.989	311.115	326.081	326.987	325.806	1.289.989	311.115	326.081	326.987	325.806	1.289.989	311.115	326.081
40+50	171.450	174.028	169.012	176.174	690.664	171.289	175.522	178.772	178.772	698.258	171.289	175.522	178.772	178.772	698.258	171.289	175.522	178.772	178.772	698.258	171.289	175.522
70	574	17.617	115	1.086	19.392	575	22.415	540	556	24.086	575	22.415	540	556	24.086	575	22.415	540	556	24.086	575	22.415
80+90+100+110	63.300	46.389	20.323	37.653	167.665	14.656	68.209	15.494	40.750	139.109	14.656	68.209	15.494	40.750	139.109	14.656	68.209	15.494	40.750	139.109	14.656	68.209
220 (*)	18.666	11.133	5.851	12.215	47.865	30.964	24.573	20.102	19.754	95.393	30.964	24.573	20.102	19.754	95.393	30.964	24.573	20.102	19.754	95.393	30.964	24.573
	583.810	577.806	515.341	540.438	2.217.395	528.599	616.800	535.798	565.638	2.246.835	528.599	616.800	535.798	565.638	2.246.835	528.599	616.800	535.798	565.638	2.246.835	528.599	616.800
180 a)	(196.796)	(201.099)	(180.006)	(208.786)	(786.687)	(198.440)	(208.169)	(185.171)	(195.699)	(787.479)	(198.440)	(208.169)	(185.171)	(195.699)	(787.479)	(198.440)	(208.169)	(185.171)	(195.699)	(787.479)	(198.440)	(208.169)
180 b) (*)	(96.338)	(103.322)	(97.940)	(106.786)	(404.386)	(97.702)	(100.767)	(98.176)	(108.703)	(405.348)	(97.702)	(100.767)	(98.176)	(108.703)	(405.348)	(97.702)	(100.767)	(98.176)	(108.703)	(405.348)	(97.702)	(100.767)
210 + 220	(16.357)	(16.613)	(17.015)	(20.401)	(70.386)	(15.039)	(15.462)	(15.742)	(19.759)	(66.002)	(15.039)	(15.462)	(15.742)	(19.759)	(66.002)	(15.039)	(15.462)	(15.742)	(19.759)	(66.002)	(15.039)	(15.462)
	(309.491)	(321.034)	(294.961)	(335.973)	(1.261.459)	(311.181)	(324.398)	(299.089)	(324.161)	(1.258.829)	(311.181)	(324.398)	(299.089)	(324.161)	(1.258.829)	(311.181)	(324.398)	(299.089)	(324.161)	(1.258.829)	(311.181)	(324.398)
130 a)	274.319	256.772	220.380	204.465	955.936	217.418	292.402	236.709	241.477	988.006	217.418	292.402	236.709	241.477	988.006	217.418	292.402	236.709	241.477	988.006	217.418	292.402
130 b)+c)	(211.820)	(204.972)	(163.296)	(232.646)	(812.734)	(161.628)	(278.131)	(151.624)	(190.202)	(781.585)	(161.628)	(278.131)	(151.624)	(190.202)	(781.585)	(161.628)	(278.131)	(151.624)	(190.202)	(781.585)	(161.628)	(278.131)
130 d)	(466)	(3.189)	(680)	(36.012)	(40.347)	(670)	(2.528)	(1.423)	(53.812)	(58.433)	(670)	(2.528)	(1.423)	(53.812)	(58.433)	(670)	(2.528)	(1.423)	(53.812)	(58.433)	(670)	(2.528)
	(2.424)	(614)	(3.115)	1.015	(5.138)	(5.468)	(19.390)	(2.244)	(9.427)	(36.529)	(5.468)	(19.390)	(2.244)	(9.427)	(36.529)	(5.468)	(19.390)	(2.244)	(9.427)	(36.529)	(5.468)	(19.390)
	(214.710)	(208.775)	(167.091)	(267.643)	(858.219)	(167.766)	(300.049)	(155.291)	(253.441)	(876.547)	(167.766)	(300.049)	(155.291)	(253.441)	(876.547)	(167.766)	(300.049)	(155.291)	(253.441)	(876.547)	(167.766)	(300.049)
180	(6.658)	(12.976)	(8.036)	(11.112)	(38.782)	(5.318)	(13.060)	(1.700)	(9.832)	(29.910)	(5.318)	(13.060)	(1.700)	(9.832)	(29.910)	(5.318)	(13.060)	(1.700)	(9.832)	(29.910)	(5.318)	(13.060)
240+260+270	(972)	(2.770)	2.273	699	(770)	83	(8.161)	4.004	(10.651)	(14.725)	83	(8.161)	4.004	(10.651)	(14.725)	83	(8.161)	4.004	(10.651)	(14.725)	83	(8.161)
290	51.979	32.251	47.526	(73.591)	58.165	44.417	(28.868)	83.722	(32.447)	66.824	44.417	(28.868)	83.722	(32.447)	66.824	44.417	(28.868)	83.722	(32.447)	66.824	44.417	(28.868)
310	(20.760)	(20.922)	(14.258)	27.556	(28.384)	(30.509)	(5.374)	(41.426)	25.341	(51.968)	(30.509)	(5.374)	(41.426)	25.341	(51.968)	(30.509)	(5.374)	(41.426)	25.341	(51.968)	(30.509)	(5.374)
	-	-	-	-	-	1.525	(1.082)	815	-	1.258	1.525	(1.082)	815	-	1.258	1.525	(1.082)	815	-	1.258	1.525	(1.082)
320	31.219	11.329	33.268	(46.035)	29.781	15.433	(35.324)	43.111	(7.106)	16.114	15.433	(35.324)	43.111	(7.106)	16.114	15.433	(35.324)	43.111	(7.106)	16.114	15.433	(35.324)
330	(2.947)	(3.701)	(8.067)	(269)	(14.984)	(1.041)	(532)	(7.441)	76	(8.938)	(1.041)	(532)	(7.441)	76	(8.938)	(1.041)	(532)	(7.441)	76	(8.938)	(1.041)	(532)
340	28.272	7.628	25.201	(46.304)	14.797	14.392	(35.856)	35.670	(7.030)	7.176	14.392	(35.856)	35.670	(7.030)	7.176	14.392	(35.856)	35.670	(7.030)	7.176	14.392	(35.856)

Conto economico consolidato al 31 dicembre 2014

(in migliaia)

Voci	31.12.2014	31.12.2013	Variazioni	Var. %
10. Interessi attivi e proventi assimilati	1.908.288	2.060.585	(152.297)	-7,39
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(616.479)	(770.596)	154.117	-20,00
30. Margine di interesse	1.291.809	1.289.989	1.820	0,14
40. Commissioni attive	739.119	751.186	(12.067)	-1,61
50. Commissioni passive	(48.455)	(52.928)	4.473	-8,45
60. Commissioni nette	690.664	698.258	(7.594)	-1,09
70. Dividendi e proventi simili	19.392	24.086	(4.694)	-19,49
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	16.533	48.113	(31.580)	-65,64
90. Risultato netto dell'attività di copertura	1.074	(592)	1.666	-281,42
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	164.299	165.578	(1.279)	-0,77
a) crediti	(29.959)	(929)	(29.030)	--
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	194.546	162.054	32.492	20,05
d) passività finanziarie	(288)	4.453	(4.741)	-106,47
110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	(14.241)	(73.990)	59.749	-80,75
120. Margine di intermediazione	2.169.530	2.151.442	18.088	0,84
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	(858.219)	(876.547)	18.328	-2,09
a) crediti	(812.734)	(781.585)	(31.149)	3,99
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(40.347)	(58.433)	18.086	-30,95
d) altre operazioni finanziarie	(5.138)	(36.529)	31.391	-85,93
140. Risultato netto della gestione finanziaria	1.311.311	1.274.895	36.416	2,86
180. Spese amministrative	(1.316.476)	(1.309.285)	(7.191)	0,55
a) spese per il personale	(786.687)	(787.479)	792	-0,10
b) altre spese amministrative	(529.789)	(521.806)	(7.983)	1,53
190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(38.782)	(29.910)	(8.872)	29,66
200. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(43.765)	(43.730)	(35)	0,08
210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(26.621)	(22.272)	(4.349)	19,53
220. Altri oneri/proventi di gestione	173.268	211.851	(38.583)	-18,21
230. Costi operativi	(1.252.376)	(1.193.346)	(59.030)	4,95
240. Utili (Perdite) delle partecipazioni	(837)	(14.948)	14.111	-94,40
260. Rettifiche di valore dell'avviamento	-	(112)	112	-100,00
270. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	67	335	(268)	-80,00
280. Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	58.165	66.824	(8.659)	-12,96
290. Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	(28.384)	(51.968)	23.584	-45,38
300. Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	29.781	14.856	14.925	100,46
310. Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	1.258	(1.258)	-100,00
320. Utile (Perdita) d'esercizio	29.781	16.114	13.667	84,81
330. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	(14.984)	(8.938)	(6.046)	67,64
340. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	14.797	7.176	7.621	106,20

Conto economico trimestralizzato consolidato al 31 dicembre 2014

Voci	1° trimestre 2014	2° trimestre 2014	3° trimestre 2014	4° trimestre 2014	31.12.2014	1° trimestre 2013	2° trimestre 2013	3° trimestre 2013	4° trimestre 2013	31.12.2013
10. Interessi attivi e proventi assimilati	484.548	489.785	470.618	453.337	1.908.288	522.914	522.451	510.407	504.813	2.060.585
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(164.728)	(161.146)	(150.578)	(140.027)	(616.479)	(211.799)	(196.370)	(183.420)	(179.007)	(770.596)
30. Margine di interesse	329.820	328.639	320.040	313.310	1.291.809	311.115	326.081	326.987	325.806	1.289.989
40. Commissioni attive	184.023	186.210	182.429	186.457	739.119	184.746	188.519	186.320	191.601	751.186
50. Commissioni passive	(12.573)	(12.182)	(13.417)	(10.283)	(48.455)	(13.457)	(12.997)	(13.645)	(12.829)	(52.928)
60. Commissioni nette	171.450	174.028	169.012	176.174	690.664	171.289	175.522	172.675	178.772	698.258
70. Dividendi e proventi simili	574	17.617	115	1.086	19.392	575	22.415	540	556	24.086
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	4.290	5.646	4.406	2.191	16.533	8.317	12.041	12.516	15.239	48.113
90. Risultato netto dell'attività di copertura	231	91	513	239	1.074	(280)	74	15	(401)	(592)
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	67.761	32.660	25.636	38.242	164.299	24.834	73.324	14.338	53.082	165.578
a) crediti	107	59	(29.716)	(409)	(29.959)	36	(723)	(528)	286	(929)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	67.430	32.784	55.393	38.939	194.546	23.417	74.004	12.641	51.992	162.054
d) passività finanziarie	224	(183)	(41)	(288)	(288)	1.381	43	2.225	804	4.453
110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	(8.982)	7.992	(10.232)	(3.019)	(14.241)	(17.230)	(11.375)	(27.170)	(27.990)	(73.990)
120. Margine di intermediazione	565.144	566.673	509.490	528.223	2.169.530	497.635	592.227	515.696	545.884	2.151.442
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	(214.710)	(208.775)	(167.091)	(267.643)	(859.219)	(167.766)	(300.049)	(155.291)	(253.441)	(876.647)
a) crediti	(211.820)	(204.972)	(163.296)	(232.646)	(812.734)	(161.628)	(278.131)	(151.624)	(190.202)	(781.585)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(466)	(3.189)	(680)	(36.012)	(40.347)	(670)	(2.528)	(1.423)	(63.812)	(58.433)
d) altre operazioni finanziarie	(2.424)	(614)	(3.115)	1.015	(5.138)	(5.468)	(19.390)	(2.244)	(9.427)	(36.529)
140. Risultato netto della gestione finanziaria	350.434	357.898	342.399	260.590	1.311.311	329.869	292.178	360.405	292.443	1.274.895
180. Spese amministrative	(322.923)	(336.813)	(309.651)	(347.089)	(1.316.476)	(340.128)	(312.633)	(312.633)	(333.524)	(1.309.285)
a) spese per il personale	(196.796)	(201.099)	(180.006)	(208.786)	(786.687)	(198.440)	(208.169)	(185.171)	(195.698)	(787.479)
b) altre spese amministrative	(126.127)	(135.714)	(129.645)	(138.303)	(529.789)	(124.560)	(131.959)	(127.462)	(137.825)	(521.806)
190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(6.658)	(12.976)	(8.036)	(11.112)	(38.782)	(5.318)	(13.060)	(17.000)	(9.832)	(29.910)
200. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(10.402)	(10.253)	(10.192)	(12.918)	(43.765)	(10.081)	(10.155)	(10.190)	(13.304)	(43.730)
210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(5.955)	(6.360)	(6.823)	(7.483)	(26.621)	(4.958)	(5.307)	(5.552)	(6.455)	(22.272)
220. Altri oneri/proventi di gestione	48.455	43.525	37.556	43.732	173.268	57.822	55.765	48.388	48.876	211.851
230. Costi operativi	(297.483)	(322.877)	(297.146)	(334.870)	(1.252.376)	(285.535)	(312.885)	(280.687)	(314.239)	(1.193.346)
240. Utili (Perdite) delle partecipazioni	(973)	(2.792)	2.270	658	(837)	(6)	(8.200)	3.790	(10.533)	(14.948)
260. Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	-	-	-	-	-	-	(112)	(112)
270. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	1	22	3	41	67	88	39	214	(6)	335
280. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	51.979	32.251	47.526	(73.591)	58.165	44.417	(28.868)	83.722	(32.447)	66.824
290. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(20.760)	(20.922)	(14.258)	27.556	(28.394)	(30.509)	(6.374)	(41.426)	26.341	(51.968)
300. Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	31.219	11.329	33.268	(46.035)	29.781	13.908	(34.242)	42.296	(7.106)	14.856
310. Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	-	-	-	1.525	(1.082)	815	-	1.258
320. Utile (Perdita) d'esercizio	31.219	11.329	33.268	(46.035)	29.781	15.433	(35.324)	43.111	(7.106)	16.114
330. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	(2.947)	(3.701)	(8.067)	(269)	(14.984)	(1.041)	(532)	(7.441)	76	(8.339)
340. Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	28.272	7.628	25.201	(46.304)	14.797	14.392	(35.856)	35.670	(7.030)	7.176

Indicatori di performance al 31 dicembre 2014¹

	31.12.2014	31.12.2013
Indicatori Finanziari		
Indici di struttura (%)		
crediti netti verso clientela\totale attivo	72,41%	75,32%
crediti netti verso clientela\raccolta diretta da clientela	95,10%	99,35%
attività finanziarie\totale attivo	16,99%	14,74%
attività immobilizzate\totale attivo	2,12%	2,06%
avviamento\totale attivo	0,63%	0,62%
raccolta diretta complessiva\totale attivo	86,83%	88,48%
raccolta gestita\raccolta indiretta	46,12%	43,01%
attività finanziarie\patrimonio netto tangibile ²	2,06	2,16
<i>leverage</i> ³	12,00	14,52
saldo interbancario (in migliaia)	(4.770.260)	(6.232.938)
numero dipendenti	11.593	11.718
numero sportelli bancari nazionali	1.273	1.307
Indici di redditività (%)		
ROE	0,33%	0,18%
ROA (utile netto\totale attivo)	0,05%	0,03%
<i>Cost to income ratio</i>	57,73%	55,47%
Rettifiche nette su crediti\crediti netti verso clientela	1,85%	1,68%
<i>EPS base</i>	0,040	0,020
<i>EPS diluito</i>	0,040	0,021
Indici di rischiosità (%)		
crediti dubbi netti\crediti netti verso clientela	14,86%	13,76%
sofferenze nette\crediti netti verso clientela	6,42%	5,33%
incagli netti\crediti netti verso clientela	6,60%	6,74%
rettifiche di valore su crediti dubbi\crediti dubbi lordi	40,66%	37,34%
rettifiche di valore su sofferenze\sofferenze lorde	56,55%	54,97%
rettifiche di valore su incagli\incagli lordi	19,01%	18,17%
rettifiche di valore su crediti <i>in bonis</i> \crediti lordi <i>in bonis</i>	0,56%	0,56%
Fondi Propri e ratios patrimoniali⁴		
<i>Core Tier 1 ratio</i>		8,56%
<i>Total Capital ratio</i>		11,87%
<i>Common Equity (CET1) ratio - Phased in</i>	11,26%	9,15%
<i>Tier 1 ratio - Phased in</i>	11,29%	
<i>Total Capital ratio - Phased in</i>	12,24%	
<i>Common Equity (CET1) ratio - Fully Phased⁵</i>	10,91%	

¹ I valori relativi a dati di Conto economico sono stati calcolati sulla base degli schemi previsti dalla Circolare n. 262 di Banca d'Italia.

² Patrimonio netto tangibile = mezzi patrimoniali complessivi al netto delle immobilizzazioni immateriali.

³ Leverage = total tangible assets (totale attivo al netto delle immobilizzazioni immateriali)/tangible equity (mezzi patrimoniali complessivi al netto delle immobilizzazioni immateriali).

⁴ I fondi propri e i ratios patrimoniali al 31 dicembre 2014 sono stati calcolati senza tener conto dell'utile dell'esercizio e dei benefici dei modelli interni (alla fine del mese di gennaio 2015 sono iniziate le attività relative alla pre-validazione dei modelli AIRB).

⁵ Common Equity Tier 1 ratio ("CET1") – Fully Phased= calcolato al netto della componente di utile patrimonializzabile realizzata nell'esercizio. Il CET1 Fully Phased è stimato secondo la nuova regolamentazione di Basilea 3 in regime di piena applicazione al gennaio 2019.

	31.12.2014	31.12.2013
Indicatori Non Finanziari		
Indici di produttività (in migliaia)		
raccolta diretta per dipendente	3.983,71	3.995,58
crediti verso clientela per dipendente	3.788,47	3.969,51
risparmio gestito per dipendente	1.121,71	975,66
risparmio amministrato per dipendente	1.310,60	1.292,96
primo margine per dipendente ⁶	171,01	169,67
margine di intermediazione per dipendente	187,14	183,60
costi operativi per dipendente	108,03	101,84

⁶ Primo margine = margine di interesse + commissioni nette

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2014

(in migliaia)				
Voci dell'attivo	31.12.2014	31.12.2013 Pro-forma	Variazioni	Var. %
10. Cassa e disponibilità liquide	306.329	340.095	(33.766)	-9,93
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.035.358	1.100.227	(64.869)	-5,90
30. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	62.756	83.599	(20.843)	-24,93
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	5.499.413	5.276.333	223.080	4,23
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	2.213.497	1.207.868	1.005.629	83,26
60. Crediti verso banche	1.743.446	1.735.695	7.751	0,45
70. Crediti verso clientela	34.276.875	36.042.786	(1.765.911)	-4,90
80. Derivati di copertura	33.660	1.896	31.764	--
100. Partecipazioni	1.379.467	1.360.601	18.866	1,39
110. Attività materiali	453.707	468.272	(14.565)	-3,11
120. Attività immateriali	300.240	300.638	(398)	-0,13
di cui: avviamento	280.236	280.236	-	-
130. Attività fiscali:	1.096.913	947.179	149.734	15,81
a) correnti	160.794	121.566	39.228	32,27
b) anticipate	936.119	825.613	110.506	13,38
b1) di cui alla Legge 214/2011	818.508	722.024	96.484	13,36
140. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	2.817	2.817	-	-
150. Altre attività	757.843	781.819	(23.976)	-3,07
Totale dell'attivo	49.162.321	49.649.825	(487.504)	-0,98

(in migliaia)				
Voci del passivo e del patrimonio netto	31.12.2014	31.12.2013 Pro-forma	Variazioni	Var. %
10. Debiti verso banche	8.294.902	8.713.952	(419.050)	-4,81
20. Debiti verso clientela	24.272.938	24.323.158	(50.220)	-0,21
30. Titoli in circolazione	8.374.185	7.935.511	438.674	5,53
40. Passività finanziarie di negoziazione	247.604	211.945	35.659	16,82
50. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	1.700.614	2.962.108	(1.261.494)	-42,59
60. Derivati di copertura	9.114	35.793	(26.679)	-74,54
80. Passività fiscali:	72.893	54.852	18.041	32,89
a) correnti	-	6.361	(6.361)	-100,00
b) differite	72.893	48.491	24.402	50,32
100. Altre passività	1.132.669	1.196.645	(63.976)	-5,35
110. Trattamento di fine rapporto del personale	135.589	126.866	8.723	6,88
120. Fondi per rischi e oneri:	286.205	240.603	45.602	18,95
a) quiescenza e obblighi simili	144.607	120.474	24.133	20,03
b) altri fondi	141.598	120.129	21.469	17,87
130. Riserve da valutazione	66.500	29.695	36.805	123,94
160. Riserve	2.186.914	2.173.780	13.134	0,60
170. Sovrapprezzi di emissione	930.077	631.985	298.092	47,17
180. Capitale	1.443.925	1.006.374	437.551	43,48
190. Azioni proprie	(7.257)	(7.270)	13	-0,18
200. Utile (perdita) d'esercizio	15.449	13.828	1.621	11,72
Totale del passivo e del patrimonio netto	49.162.321	49.649.825	(487.504)	-0,98

Conto economico al 31 dicembre 2014

(in migliaia)

Voci	31.12.2014	31.12.2013 Pro-forma	Variazioni	Var. %
10. Interessi attivi e proventi assimilati	1.462.141	1.588.500	(126.359)	-7,95
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(528.902)	(659.076)	130.174	-19,75
30. Margine di interesse	933.239	929.424	3.815	0,41
40. Commissioni attive	555.254	565.537	(10.283)	-1,82
50. Commissioni passive	(40.328)	(46.114)	5.786	-12,55
60. Commissioni nette	514.926	519.423	(4.497)	-0,87
70. Dividendi e proventi simili	46.627	48.793	(2.166)	-4,44
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	15.741	44.323	(28.582)	-64,49
90. Risultato netto dell'attività di copertura	895	(172)	1.067	-620,35
100. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	104.965	136.847	(31.882)	-23,30
a) crediti	(29.862)	(87)	(29.775)	--
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	134.956	132.813	2.143	1,61
d) passività finanziarie	(129)	4.121	(4.250)	-103,13
110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	(16.468)	(79.519)	63.051	-79,29
120. Margine di intermediazione	1.599.925	1.599.119	806	0,05
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(673.577)	(710.992)	37.415	-5,26
a) crediti	(626.531)	(625.804)	(727)	0,12
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(40.138)	(56.454)	16.316	-28,90
d) altre operazioni finanziarie	(6.908)	(28.734)	21.826	-75,96
140. Risultato netto della gestione finanziaria	926.348	888.127	38.221	4,30
150. Spese amministrative:	(965.984)	(945.538)	(20.446)	2,16
a) spese per il personale	(507.779)	(505.666)	(2.113)	0,42
b) altre spese amministrative	(458.205)	(439.872)	(18.333)	4,17
160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(30.911)	(18.548)	(12.363)	66,65
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(25.258)	(24.632)	(626)	2,54
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(2.235)	(2.014)	(221)	10,97
190. Altri oneri/proventi di gestione	134.225	159.711	(25.486)	-15,96
200. Costi operativi	(890.163)	(831.021)	(59.142)	7,12
210. Utili (perdite) delle partecipazioni	(7.487)	(11.514)	4.027	-34,97
240. Utili (perdite) da cessione di investimenti	(32)	76	(108)	-142,11
250. Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	28.666	45.668	(17.002)	-37,23
260. Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	(13.217)	(31.840)	18.623	-58,49
270. Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	15.449	13.828	1.621	11,72
290. Utile (perdita) d'esercizio	15.449	13.828	1.621	11,72

Prospetti contabili della Capogruppo pro- forma

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2013

(dati in migliaia)

Voci dell'attivo	BPER	BPRA	BCAM	BPMZ	Scritture di fusione	Totale
10. Cassa e disponibilità liquide	221.462	17.304	45.913	55.416	-	340.095
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	984.185	19.594	104.125	20.181	(27.858)	1.100.227
30. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	71.863	7.206	357	4.173	-	83.599
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	5.052.955	52.263	1.657	169.992	(534)	5.276.333
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	1.207.868	-	-	-	-	1.207.868
60. Crediti verso banche	2.065.534	200.705	1.532.169	827.541	(2.890.254)	1.735.695
70. Crediti verso clientela	28.892.720	2.022.651	2.536.673	2.590.742	-	36.042.786
80. Derivati di copertura	1.896	-	-	-	-	1.896
100. Partecipazioni	2.273.729	-	110	-	(913.238)	1.360.601
110. Attività materiali	293.883	44.414	79.453	50.522	-	468.272
120. Attività immateriali	198.498	135	292	37.367	64.346	300.638
di cui: avviamento	185.358	-	-	30.532	64.346	280.236
130. Attività fiscali:	804.081	29.239	71.553	42.306	-	947.179
a) correnti	105.622	2.867	6.633	6.444	-	121.566
b) anticipate	698.459	26.372	64.920	35.862	-	825.613
b1) di cui alla Legge 214/2011	620.689	22.519	49.674	29.142	-	722.024
140. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	2.817	-	-	-	2.817
150. Altre attività	615.875	34.672	75.303	63.569	(7.600)	781.819
TOTALE ATTIVO	42.684.549	2.431.000	4.447.605	3.861.809	(3.775.138)	49.649.825

(dati in migliaia)

Voci del passivo	BPER	BPRA	BCAM	BPMZ	Scritture di fusione	Totale
10. Debiti verso banche	9.186.907	31.363	24.896	180.939	(710.153)	8.713.952
20. Debiti verso clientela	17.870.980	1.260.688	3.061.525	2.157.906	(27.941)	24.323.158
30. Titoli in circolazione	7.914.375	479.256	711.437	952.207	(2.121.764)	7.935.511
40. Passività finanziarie di negoziazione	211.778	426	530	724	(1.513)	211.945
50. Passività finanziarie valutate al fair value	2.664.781	248.385	-	50.956	(2.014)	2.962.108
60. Derivati di copertura	35.793	-	-	-	-	35.793
80. Passività fiscali:	40.367	2.266	2.262	9.956	1	54.852
a) correnti	-	719	1.340	4.301	1	6.361
b) differite	40.367	1.547	922	5.655	-	48.491
100. Altre passività	945.783	82.090	105.992	87.305	(24.525)	1.196.645
110. Trattamento di fine rapporto del personale	80.620	6.786	26.198	13.263	(1)	126.866
120. Fondi per rischi e oneri:	194.158	8.556	20.414	17.474	1	240.603
a) quiescenza e obblighi simili	120.473	-	-	-	1	120.474
b) altri fondi	73.685	8.556	20.414	17.474	-	120.129
130. Riserve da valutazione	23.130	10.564	(6.355)	2.356	-	29.695
160. Riserve	1.910.297	148.127	162.438	177.874	(224.956)	2.173.780
170. Sovrapprezzi di emissione	624.156	95.577	242.351	52.372	(382.471)	631.985
180. Capitale	1.001.483	54.409	83.223	134.971	(267.712)	1.006.374
190. Azioni proprie	(7.270)	-	-	-	-	(7.270)
200. Utile (perdita) d'esercizio	(12.789)	2.507	12.694	23.506	(12.090)	13.828
TOTALE PASSIVO	42.684.549	2.431.000	4.447.605	3.861.809	(3.775.138)	49.649.825

Conto economico al 31 dicembre 2013

(dati in migliaia)

Voci di Conto economico	BPER	BPRA	BCAM	BPMZ	Scritture di fusione	Totale
10. Interessi attivi e proventi assimilati	1.267.385	97.017	153.482	145.115	(74.499)	1.588.500
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(611.714)	(36.610)	(42.966)	(42.760)	74.974	(659.076)
30. Margine di interesse	655.671	60.407	110.516	102.355	475	929.424
40. Commissioni attive	422.140	31.233	56.553	56.102	(491)	565.537
50. Commissioni passive	(42.165)	(1.284)	(1.645)	(1.508)	488	(46.114)
60. Commissioni nette	379.975	29.949	54.908	54.594	(3)	519.423
70. Dividendi e proventi simili	59.521	406	50	39	(11.223)	48.793
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	36.791	734	6.021	785	(8)	44.323
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(172)	-	-	-	-	(172)
100. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	136.412	426	-	9	-	136.847
a) crediti	(97)	-	-	10	-	(87)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	132.387	426	-	-	-	132.813
d) passività finanziarie	4.122	-	-	(1)	-	4.121
110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	(69.642)	(7.759)	57	(1.316)	(859)	(79.519)
120. Margine di intermediazione	1.198.556	84.163	171.552	156.466	(11.618)	1.599.119
130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(630.924)	(26.146)	(30.765)	(23.157)	-	(710.992)
a) crediti	(549.580)	(24.819)	(29.185)	(22.220)	-	(625.804)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(56.416)	(29)	(9)	-	-	(56.454)
d) altre attività finanziarie	(24.928)	(1.298)	(1.571)	(937)	-	(28.734)
140. Risultato netto della gestione finanziaria	567.632	58.017	140.787	133.309	(11.618)	888.127
150. Spese amministrative:	(667.148)	(57.032)	(121.483)	(102.621)	2.746	(945.538)
a) spese per il personale	(347.368)	(32.030)	(68.056)	(58.236)	24	(505.666)
b) altre spese amministrative	(319.780)	(25.002)	(53.427)	(44.385)	2.722	(439.872)
160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(8.270)	(1.032)	(7.912)	(1.334)	-	(18.548)
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(15.762)	(1.797)	(2.530)	(4.543)	-	(24.632)
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(1.323)	(31)	(59)	(601)	-	(2.014)
190. Altri oneri/proventi di gestione	120.568	7.827	15.484	19.050	(3.218)	159.711
200. Costi operativi	(571.935)	(52.065)	(116.500)	(90.049)	(472)	(831.021)
210. Utili (perdite) delle partecipazioni	(11.514)	-	-	-	-	(11.514)
240. Utili (perdite) da cessione di investimenti	42	8	25	1	-	76
250. Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	(15.775)	5.960	24.312	43.261	(12.090)	45.668
260. Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	2.986	(3.453)	(11.618)	(19.755)	-	(31.840)
270. Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	(12.789)	2.507	12.694	23.506	(12.090)	13.828
290. Utile (perdita) d'esercizio	(12.789)	2.507	12.694	23.506	(12.090)	13.828