

COMUNICATO STAMPA

Approvati i risultati consolidati del primo semestre 2018

Utile netto del semestre pari a €307,9 milioni quasi triplicato rispetto al primo semestre dello scorso anno

Confermata l'elevata solidità patrimoniale del Gruppo con un CET1 ratio *Phased In*¹ al 14,72% ampiamente superiore al requisito SREP 2018 fissato da BCE all'8,125%. CET1 ratio *Fully Phased* pari all'11,63% sostanzialmente sugli stessi livelli del primo trimestre nonostante l'impatto del rialzo dei rendimenti sulla riserva patrimoniale relativa ai titoli in portafoglio

Ulteriore significativa riduzione dello stock lordo di NPE pari a €1,7 miliardi anche grazie alla cartolarizzazione su crediti in sofferenza "4Mori Sardegna" conclusa nel giugno scorso:

- NPE ratio lordo al 17,4% dal 19,9% al 1° gennaio 2018 (-2,5 p.p.) in calo per l'ottavo trimestre consecutivo;
- NPE ratio netto al 8,4% dal 9,2% del 1° gennaio 2018;
- Miglioramento delle metriche della qualità del credito annualizzate con un *default rate*² pari al 2% e un *cure rate*³ pari al 13,8%
- *Texas ratio*⁴ al 95,5% (-6,0 p.p. rispetto al 1° gennaio 2018)

Copertura sui crediti deteriorati pari al 56,9% ai massimi livelli del settore bancario italiano. Il forte incremento del *coverage* è stato favorito, in particolare, dall'azione sugli accantonamenti realizzata in concomitanza con l'introduzione del nuovo principio contabile IFRS9 il 1 gennaio 2018. In dettaglio:

- *coverage* sulle sofferenze e inadempienze probabili rispettivamente al 64,9% e 41,9% al 30 giugno 2018

Risultato della gestione operativa pari a € 476,7 milioni supportato in particolare dall'andamento molto positivo delle commissioni nette e dal risultato della finanza, anche grazie a utili realizzati su titoli di debito. Il costo del credito annualizzato si attesta su un livello decisamente contenuto pari a 36 bps

NOTA METODOLOGICA. L'entrata in vigore dal 1° gennaio 2018 del nuovo principio contabile internazionale IFRS 9, la cui prima applicazione è avvenuta con le regole della transizione, ed il recente aggiornamento della Circolare 262 di Banca d'Italia che ha rivisto, tra l'altro, gli schemi di bilancio, individuale e consolidato, al fine di recepire detto nuovo principio contabile internazionale, hanno determinato la non omogeneità dei valori nel confronto con i dati dello scorso esercizio. Si ricorda altresì che, per il Gruppo BPER, l'esercizio 2017 è stato caratterizzato dalla variazione del perimetro di consolidamento conseguente l'acquisizione del 100% di Nuova Carife perfezionata in data 30 giugno 2017, entità successivamente incorporata nella capogruppo BPER Banca in data 20 novembre 2017. In tale contesto, allo scopo di consentire una comparazione dei dati di Conto Economico quanto più possibile omogenea rispetto allo scorso esercizio, si espongono i dati su base consolidata al 30 giugno 2018 in versione riclassificata, stimandone i valori secondo le regole previgenti, con la migliore approssimazione possibile. Si evidenzia, inoltre, che in conseguenza dell'acquisizione di Nuova Carife prima citata, tali dati sono confrontabili, a parità di perimetro di consolidamento, solo rispetto ai valori del secondo semestre del 2017, che già ne includeva gli effetti. Si ricorda altresì che i risultati consolidati al 30 giugno 2017 includevano rilevanti componenti non ricorrenti, tra le quali il "badwill" generato dall'acquisizione di Nuova Carife pari a € 130,7 milioni e le svalutazioni sulla quota del Fondo Atlante e sulla quota del contributo al FITD-SV per CariCesena per un importo complessivo pari a € 61,5 milioni. Lo Stato Patrimoniale consolidato al 31 dicembre 2017 è stato, invece, ricalcolato al 1° gennaio 2018 e riesposto secondo i nuovi schemi coerenti con la nuova classificazione IFRS 9, risultando pertanto direttamente confrontabile con i dati patrimoniali al 30 giugno 2018. I dati oggetto di tali interventi vengono specificatamente definiti, nel contesto del documento ove non diversamente esplicitato, pro-forma e/o pro-formato/i.

Il Consiglio di Amministrazione di BPER Banca ha esaminato e approvato in data odierna i risultati individuali della Banca e consolidati di Gruppo al 30 giugno 2018.

Alessandro Vandelli, Amministratore delegato di BPER Banca, al termine della seduta consigliere commenta: *“Il Consiglio di Amministrazione ha approvato i risultati del primo semestre dell’anno che si chiude con un utile di periodo pari a circa € 308 milioni quasi triplicato rispetto al primo semestre dello scorso anno. L’asset quality continua a migliorare per l’ottavo trimestre consecutivo registrando una forte diminuzione dello stock lordo di crediti deteriorati per circa € 1,7 miliardi da inizio anno, anche grazie all’operazione di cartolarizzazione di sofferenze “4Mori Sardegna” per un ammontare pari a € 900 milioni conclusa dalla controllata Banco di Sardegna nel giugno scorso; lo stock complessivo è diminuito sotto la soglia dei € 9 miliardi e l’NPE ratio è sceso di ben 2,5 punti percentuali al 17,4% dal 19,9% di inizio anno. Al contempo, le coperture sui crediti deteriorati si mantengono ai livelli massimi del sistema e la solidità patrimoniale rimane elevata con un CET1 ratio al 14,7% su base transitoria rispetto a un requisito minimo SREP definito dalla BCE all’8,125%. Inoltre, in coerenza con gli obiettivi di riduzione dello stock pianificato per quest’anno, proseguono secondo le attese le attività relative alla seconda cartolarizzazione su crediti in sofferenza del Gruppo per circa € 2 miliardi che dovrebbe essere finalizzata entro la fine dell’anno. Guardiamo, quindi, con grande soddisfazione ai risultati fino ad ora conseguiti relativamente al significativo miglioramento sia della qualità del credito sia della redditività. Da queste solide basi partiamo per costruire un nuovo Piano industriale di ampio respiro la cui approvazione è prevista dopo l’estate”.*

Conto economico: dati principali (vedi Nota metodologica a pag.1)

Il **margin** di interesse si attesta a € 573,5 milioni⁵. Il dato relativo secondo trimestre risulta pari a € 280,3 milioni in calo rispetto a € 293,2 milioni del primo trimestre dell’anno principalmente a causa dell’effetto “riclassificazione IFRS9”⁶ e del minore apporto del margine finanziario.

Le **commissioni nette** risultano pari a € 389,1 milioni e si collocano al livello più elevato mai registrato dal Gruppo. La *performance* positiva è stata supportata principalmente dalla tenuta delle commissioni nette relative al *business* commerciale e dall’incremento di quelle relative alla raccolta gestita e *Bancassurance* in forte crescita rispetto allo stesso periodo dello scorso anno (+27,7% a/a) ancorché con perimetro non omogeneo. Il dato relativo al secondo trimestre si attesta a € 190,9 milioni (- 3,6% trim/trim): in diminuzione la componente relativa alla raccolta gestita del 6,2% principalmente riconducibile al minore apporto delle commissioni “*up-front*” sull’attività di collocamento e dal calo della componente relativa ai finanziamenti e garanzie; le commissioni nette relative al comparto *Bancassurance*, invece, continuano a mostrare una buona performance segnando un aumento del 16,1% trim/trim.

Il **risultato netto delle attività di negoziazione** (comprensivo dei dividendi pari a € 13,5 milioni) si attesta a € 183,5 milioni. Esso include utili netti realizzati su titoli e derivati per € 172,9 milioni, minusvalenze nette su titoli e derivati per € 7,9 milioni, e altri elementi positivi per € 5,0 milioni.

La **redditività operativa** risulta pari a € 1.165,7 milioni. Il dato del secondo trimestre è pari a € 508,7 milioni, in presenza di un andamento comunque positivo del risultato netto della finanza nonostante le forti tensioni sul rischio sovrano italiano e del buon andamento delle commissioni nette, a fronte di un minore contributo del margine di interesse.

I **costi della gestione** si quantificano pari a € 689,0 milioni. In dettaglio, le spese per il personale ammontano a € 420,4 milioni, le altre spese amministrative sono pari a € 212,3 milioni e gli ammortamenti su attività materiali e immateriali si attestano a € 56,3 milioni. Il dato riferito ai costi della gestione del secondo trimestre si attesta a € 357,9 milioni in aumento rispetto a € 331,2 milioni del primo trimestre dell’anno prevalentemente a causa di

rettifiche di valore nette non ricorrenti su attività materiali, di spese amministrative relative a progettualità finalizzate nel trimestre e di maggiori oneri relativi alla parte variabile della retribuzione del personale.

Il **risultato della gestione operativa** (redditività operativa al netto dei costi della gestione) è pari a € 476,7 milioni, mentre il dato relativo al secondo trimestre risulta pari a € 150,8 milioni.

Le **rettifiche nette su crediti e su altre attività** si attestano a € 84,2 milioni quasi interamente riferibili a rettifiche nette su attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, in forte riduzione rispetto allo stesso periodo dello scorso anno. Il dato del secondo trimestre risulta pari a € 59,8 milioni. Il **costo del credito annualizzato** si determina in 36 bps (18 bps nel semestre) in forte riduzione rispetto ai 112 bps dell'intero esercizio 2017.

Gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri** si attestano a € 37,0 milioni nel semestre.

Nel primo semestre è stato contabilizzato il contributo per l'anno 2018 del Gruppo BPER al **Fondo di Risoluzione Unico ("SRF") pari a € 29,0 milioni** costituito da una parte ordinaria pari a € 20,3 milioni già presente nel primo trimestre (€ 18,1 milioni nel primo trimestre 2017) e da una parte straordinaria e riferita all'esercizio 2016 pari a € 8,7 milioni nel secondo trimestre. Si evidenzia che nello schema di conto economico riclassificato, per chiarezza espositiva, tali contributi sono esposti in una riga separata, mentre nello schema di Banca d'Italia essi sono ricompresi all'interno della voce 180 b) "Altre spese amministrative".

L'**utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte** risulta pari a € 331,9 milioni in forte crescita rispetto a € 109,0 milioni dello scorso anno. Le **imposte sul reddito** sono pari a € 9,8 milioni costituite essenzialmente da imposte differite. A fronte di perdite fiscali maturate negli anni 2017/2018 pari a complessivi € 1.465,1 milioni (compreso l'impatto da FTA) non sono state contabilizzate imposte anticipate.

L'**utile netto complessivo del periodo** si attesta a € 322,2 milioni (€ 119,2 milioni nel primo semestre 2017) e comprende un utile netto di periodo di pertinenza di terzi pari a € 14,3 milioni. L'**utile netto di pertinenza della Capogruppo** si quantifica pertanto pari a € 307,9 milioni (€ 119,1 milioni nel primo semestre 2017).

Stato patrimoniale: dati principali (vedi Nota metodologica a pag.1)

La **raccolta diretta da clientela** (debiti verso clientela, titoli in circolazione e passività finanziarie designate al *fair value*) si attesta a € 49,9 miliardi (€ 50,2 miliardi al 1° gennaio 2018) in calo di € 0,3 miliardi da inizio anno motivato principalmente da effetti stagionali e dalla prosecuzione della politica di trasformazione della stessa in raccolta "indiretta". La raccolta da clientela ordinaria risulta pari a € 44,8 miliardi in diminuzione di € 0,3 miliardi dal 1° gennaio 2018 registrando un calo della componente dei depositi vincolati (-€ 0,6 miliardi) e delle obbligazioni e certificati di deposito (-€ 1,0 miliardi), pressoché integralmente controbilanciati dall'aumento dei conti correnti e depositi liberi (+€ 1,3 miliardi). La raccolta istituzionale è pari a € 5,1 miliardi, sostanzialmente stabile dal 1° gennaio 2018. La raccolta diretta è costituita in prevalenza da conti correnti e depositi liberi e vincolati a breve scadenza (77,1%) e obbligazioni (9,5%).

La **raccolta indiretta da clientela**, valorizzata ai prezzi di mercato, è pari a € 36,3 miliardi (€ 35,9 miliardi a fine 2017). In particolare, la **raccolta gestita** è pari a € 19,8 miliardi e presenta una raccolta netta del periodo positiva per oltre € 0,8 miliardi (€ 1,2 miliardi nel primo semestre dello scorso anno). La **raccolta amministrata** risulta pari a € 16,4 miliardi (€ 16,1 miliardi a fine 2017). Il **portafoglio premi assicurativi riferibile al ramo vita**, non compreso nella raccolta indiretta, ammonta a € 4,8 miliardi (€ 4,7 miliardi a fine 2017).

I **crediti netti verso la clientela** sono pari a € 45,8 miliardi in calo di € 0,7 miliardi rispetto a € 46,5 miliardi al 1° gennaio 2018, ma registrano una crescita nel secondo trimestre pari a € 0,4 miliardi rispetto al 31 marzo 2018 includendo anche gli effetti dell'operazione di cartolarizzazione di sofferenze della controllata Banco di Sardegna "4Mori Sardegna" conclusa in giugno⁷. I crediti "*performing*" netti sono pari a € 42,0 miliardi (-€ 0,2 miliardi dal 1° gennaio 2018), mentre quelli deteriorati netti (sofferenze, inadempienze probabili e scaduti) ammontano a € 3,8 miliardi (-€ 0,5 miliardi rispetto al 1° gennaio 2018), con un *coverage ratio* complessivo pari al 56,9% in rilevante aumento di 8,2 p.p. dal 48,7% del 31 dicembre 2017 ed in leggero calo dal 57,4% al 31 marzo 2018 per effetto delle già citate cessioni. Nel dettaglio, la componente di **sofferenze nette** è pari a € 2,1 miliardi in diminuzione di € 0,2 miliardi (-10,6%) rispetto al 1° gennaio 2018, con un livello di copertura del 64,9%; le **inadempienze probabili nette** sono pari a € 1,7 miliardi, in calo di € 0,2 miliardi (-11,8%) rispetto al 1° gennaio 2018, con un livello di copertura del 41,9%; i **crediti scaduti netti** sono pari a € 0,1 miliardi con una copertura pari al 12,7%.

I **crediti lordi verso la clientela** sono pari a € 51,0 miliardi in calo di € 2,0 miliardi rispetto a € 53,0 miliardi al 1° gennaio 2018 e di € 0,2 miliardi rispetto al 31 marzo 2018, includendo anche gli effetti dell'operazione di cartolarizzazione di sofferenze della controllata Banco di Sardegna "4Mori Sardegna" conclusa in giugno⁸. I crediti "*performing*" lordi sono pari a € 42,1 miliardi, mentre quelli deteriorati lordi (sofferenze, inadempienze probabili e scaduti) ammontano a € 8,9 miliardi con un'incidenza del 17,4% sui crediti lordi complessivi, in forte calo di 2,5 p.p. dal 19,9% del 1° gennaio 2018, anche grazie all'operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenze "4Mori Sardegna". Nel dettaglio, la componente di **sofferenze lorde** è pari a € 5,9 miliardi in diminuzione di € 1,2 miliardi (-16,9%) rispetto al 1° gennaio 2018; le **inadempienze probabili lorde** sono pari a € 2,8 miliardi, in calo di € 0,5 miliardi (-14,2%) rispetto al 1° gennaio 2018; i **crediti scaduti lordi** sono pari a € 0,1 miliardi.

La **posizione interbancaria netta** risulta negativa per € 9,5 miliardi rispetto a € 10,0 miliardi al 1° gennaio 2018 ed è determinata dallo sbilancio tra i crediti verso banche di € 3,1 miliardi e i debiti della stessa natura pari a € 12,6 miliardi. L'ammontare complessivo del rifinanziamento con la Banca Centrale Europea ("*BCE*") del Gruppo BPER risulta pari a € 9,3 miliardi interamente riconducibili alla partecipazione alla seconda serie delle operazioni di rifinanziamento a più lungo termine denominata "TLTRO 2" con scadenza quadriennale⁹. Gli strumenti finanziari, utilizzabili come collaterale per operazioni di rifinanziamento sul mercato, ammontano a € 17,0 miliardi al netto dell'*haircut*, di cui € 4,3 miliardi disponibili ai quali si devono aggiungere oltre € 2,5 miliardi di depositi disponibili presso la BCE.

Le **attività finanziarie** ammontano complessivamente a € 16,3 miliardi (€ 15,7 miliardi a fine 2017) e risultano pari al 23,2% del totale attivo. I titoli di debito ammontano a € 15,4 miliardi e rappresentano il 94,5% del portafoglio complessivo: di essi, € 6,5 miliardi sono riferiti a titoli governativi, di cui € 5,6 miliardi di titoli di Stato italiani.

I **mezzi patrimoniali complessivi** al 30 giugno 2018 ammontano a € 4,7 miliardi (€ 4,6 miliardi al 1° gennaio 2018) con una quota di patrimonio di pertinenza di terzi pari a € 0,5 miliardi (invariato rispetto al 1° gennaio 2018). Il patrimonio netto consolidato del Gruppo, che include il risultato del periodo, si attesta a € 4,3 miliardi (€ 4,2 miliardi al 1° gennaio 2018).

Gli **indici di liquidità LCR** ("*Liquidity Coverage Ratio*") e **NSFR** ("*Net Stable Funding Ratio*") risultano superiori al 100%; in particolare, al 30 giugno 2018, l'indice LCR è pari al 146,9%, mentre l'indice NSFR è stimato al di sopra del 100% (era pari al 106,4% al 31 marzo 2018).

Capital ratios

I *ratios* patrimoniali al 30 giugno 2018, calcolati tenendo conto della metodologia *AIRB* per i requisiti sul rischio di credito, considerano il valore dei Fondi propri inclusivo della quota di utile realizzato nel periodo, al netto del dividendo previsto e in applicazione del nuovo principio contabile IFRS¹⁰:

- *Common Equity Tier 1 (CET1) ratio Phased In¹¹* pari al 14,72% (14,61 al 31 marzo 2018 e 13,89% al 31 dicembre 2017). L'indice calcolato in regime di piena applicazione ("*Fully Phased*") è pari all'11,63% (11,71 al 31 marzo 2018 e 13,68% al 31 dicembre 2017);
- *Tier 1 ratio Phased In* pari al 14,81% (14,70% al 31 marzo 2018 e 13,97% al 31 dicembre 2017);
- *Own Funds ratio Phased In* pari al 17,63% (17,50% al 31 marzo 2018 e 16,69% al 31 dicembre 2017).

I ratios patrimoniali, come sopra esposti, non includono la contabilizzazione d'imposte anticipate su perdite fiscali.

Principali dati di struttura al 30 giugno 2018

Il Gruppo è presente in diciotto Regioni italiane con 1.219 sportelli bancari (1.218 a fine 2017), oltre alla Sede in Lussemburgo di BPER (Europe) International s.a.

I dipendenti del Gruppo sono pari a 11.655 in calo di 15 unità rispetto al 31 marzo 2018 (le risorse in servizio alla fine del 2017 erano 11.653).

Prevedibile evoluzione della gestione

Nella seconda parte dell'anno, la pressione sul margine d'interesse dovuta al persistere dei tassi di mercato sui livelli minimi dovrebbe essere controbilanciata dall'incremento atteso dei volumi e dal graduale allentamento delle tensioni competitive sul rendimento degli attivi commerciali. Un ulteriore supporto ai ricavi è atteso dalla componente commissionale, in particolare dal comparto dell'*asset management* e *Bancassurance*, in presenza di una sostanziale stabilizzazione della parte relativa al business tradizionale. Si prevede un contributo significativo alla redditività del Gruppo dalla strutturale riduzione del costo del credito, già evidente dai risultati del primo semestre, prevalentemente legata all'ulteriore miglioramento della qualità del credito. L'insieme di questi fattori dovrebbe contribuire a sostenere le prospettive di redditività del Gruppo per l'anno in corso.

La Relazione finanziaria semestrale del Gruppo BPER al 30 giugno 2018, corredata della Relazione di revisione contabile limitata della Società di revisione, sarà disponibile presso la Sede sociale, presso Borsa Italiana S.p.a. e sui siti internet della Banca (www.bper.it e <https://istituzionale.bper.it/>) entro i prossimi giorni, nei termini di legge. Si precisa che la Società di revisione non ha ancora completato il proprio esame. I dati pro-forma non sono oggetto di revisione da parte di Deloitte&Touche S.p.A.

Ad integrazione delle informazioni riportate, si allegano:

- *i prospetti su base consolidata di Stato patrimoniale e di Conto economico (anche in versione trimestralizzata e riclassificata) al 30 giugno 2018, oltre ad un riepilogo dei principali indicatori;*
- *i prospetti di transizione al principio IFRS9.*

Modena, 7 agosto 2018

**L'Amministratore delegato
Alessandro Vandelli**

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Marco Bonfatti, 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, 7 agosto 2018

**Il Dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili societari
Marco Bonfatti**

Si informa che in data **7 agosto 2018 alle ore 18,00 (CET)** si terrà la *conference call* per illustrare i risultati consolidati del Gruppo BPER al 30 giugno 2018.

La *conference call*, in lingua inglese, sarà presieduta da **Alessandro Vandelli, Amministratore delegato**.

Per connettersi alla *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 www.bper.it e <https://istituzionale.bper.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

Marco Bonfatti

Tel: 059/202 2713

marco.bonfatti@bper.it

Relazioni Esterne

Eugenio Tangerini

Tel: 059/202 1330

eugenio.tangerini@bper.it

www.bper.it – <https://istituzionale.bper.it/>

Note:

¹ Il Reg.2395/2017 "Disposizioni transitorie volte ad attenuare l'impatto dell'introduzione dell'IFRS 9 sui Fondi Propri" ha introdotto il *phased-in* relativo all'applicazione degli impatti sui FP del nuovo principio IFRS9, che offre la possibilità alle banche di mitigare gli impatti sui Fondi Propri in un periodo transitorio di 5 anni (da marzo 2018 a dicembre 2022) sterilizzando nel CET1 l'impatto con l'applicazione di percentuali decrescenti nel tempo. Il Gruppo BPER Banca ha scelto di adottare il cosiddetto "approccio statico", da applicare all'impatto risultante dal confronto tra le rettifiche di valore IAS 39 esistenti al 31/12/2017 e quelle IFRS 9 risultanti all'1/1/2018.

² Calcolato come flusso di ingressi da esposizioni creditizie non deteriorate del periodo / *stock* di crediti *performing* di inizio periodo (valori lordi annualizzati).

³ Calcolato come flusso di uscite da inadempienze probabili e crediti scaduti verso esposizioni creditizie non deteriorate del periodo / *stock* di inadempienze probabili e crediti scaduti di inizio periodo (valori lordi annualizzati)

⁴ *Texas ratio* definito come rapporto tra: NPE lordi / (patrimonio netto tangibile + ammontare dei fondi rettificativi)

⁵ Il margine di interesse del 1° semestre 2018 include il beneficio complessivo di competenza del periodo derivante dalla partecipazione alle emissioni di "TLTRO 2" -"Targeted Longer Term Refinancing Operations-II" pari a € 18,6 di cui € 9,3 milioni contabilizzati nel primo trimestre dell'anno. Tale beneficio per l'intero 2017 è stato pari a € 33,7 milioni (€ 10,0 milioni nel 4° trimestre 2017 € 9,3 milioni nel 3° trimestre 2017, € 9,3 milioni nel 2° trimestre 2017 e € 5,1 milioni nel 1° trimestre 2017).

⁶ A seguito dell'applicazione del 5° aggiornamento della Circolare 262/2005 di Banca d'Italia, il valore del margine di interesse al 30 giugno 2018 comprende € 51,7 milioni (€ 29,1 milioni nel primo trimestre 2018, € 22,6 milioni nel secondo trimestre 2018) relativi agli interessi riguardanti il *time value* su crediti deteriorati che nello scorso esercizio erano ricompresi all'interno della voce "Rettifiche di valore per deterioramento di crediti". Inoltre, l'applicazione della medesima Circolare, prevede di non rilevare in tale voce una parte degli interessi su esposizioni classificate come deteriorate riferibili a crediti verso clientela che per il semestre risulta pari a € 5,3 milioni (€ 3,5 milioni nel primo trimestre 2018, € 1,8 milioni nel secondo trimestre 2018). Complessivamente, l'impatto sul margine sul secondo trimestre 2018 risulta pari a € 20,8 milioni, mentre nel primo trimestre era pari a € 25,6 milioni.

⁷ Per i dettagli dell'operazione si rimanda ai comunicati stampa pubblicati in data 22 e 29 giugno 2018.

⁸ Per i dettagli dell'operazione si rimanda ai comunicati stampa pubblicati in data 22 e 29 giugno 2018.

⁹ Il dettaglio della partecipazione del Gruppo alla seconda serie delle operazioni di rifinanziamento a più lungo termine denominata "TLTRO 2" è il seguente: € 4,1 miliardi sottoscritti a giugno 2016 parzialmente utilizzati per il rimborso integrale del finanziamento "TLTRO 1"; € 1,0 miliardo a fine di dicembre 2016 e € 4,2 miliardi a fine marzo 2017.

¹⁰ I dati ricalcolati al 1° gennaio 2018 sono rispettivamente CET1 ratio Phased In pari al 13,62%; CET1 ratio Fully Phased pari al 11,06%; Tier 1 ratio Phased In pari al 13,63% e Total Capital Ratio Phased In pari al 16,14%

¹¹ Vedi nota 1.

Schemi contabili riclassificati al 30 giugno 2018

Per una maggiore chiarezza nell'esposizione dei risultati del periodo sono stati riclassificati gli schemi contabili ufficiali prodotti sulla base del 5° aggiornamento della Circolare 262/2005 di Banca d'Italia.

Nello Stato patrimoniale:

- i titoli di debito valutati al costo ammortizzato (voce 40 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato") sono stati riclassificati nella voce "*Attività finanziarie*".
- la voce "*Altre voci dell'attivo*" include le voci 110 "Attività fiscali" e 130 "Altre attività".
- la voce "*Altre voci del passivo*" include le voci 60 "Passività fiscali", 80 "Altre passività", e 90 "Trattamento di fine rapporto" e 100 "Fondo per rischi e oneri".

Nel conto economico:

- la voce "*Risultato netto della finanza*" include le voci 80, 90, 100 e 110 dello schema contabile;
- i recuperi da imposte indirette, allocati contabilmente nella voce 230 "*Altri oneri/proventi di gestione*", sono stati riclassificati a decurtazione dei relativi costi nella voce "*Altre spese amministrative*" (Euro 63.452 mila al 30 giugno 2018 ed Euro 60.982 mila al 30 giugno 2017);
- la voce "*Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali*" include le voci 210 e 220 dello schema contabile;
- la voce "*Utili (Perdite) delle partecipazioni, da cessione di investimenti e rettifiche di valore dell'avviamento*" include le voci 250, 270 e 280 dello schema contabile;
- la voce "Contributi ai Fondi SRF, DGS, FITD-SV" è stata isolata dalle specifiche forme tecniche contabili di riferimento per darne una migliore e più chiara rappresentazione, oltre che per lasciare la voce "*Altre Spese amministrative*" in grado di rappresentare meglio la dinamica dei costi gestionali del gruppo. In particolare al 30 giugno 2018 la voce rappresenta la componente allocata contabilmente tra le spese amministrative relativamente a:
 - contributo ordinario 2018 al SRF (Fondo di Risoluzione Unico Europeo) per Euro 20.347 mila;
 - contributo addizionale richiesto dal SRF (Fondo di Risoluzione Unico Europeo) per l'esercizio 2016 alle banche italiane per Euro 8.593 mila;
 - contributo 2018 al DGS (Fondo di Garanzia dei Depositi) per Euro 12 mila, rappresentativo solo dell'ammontare richiesto nel semestre a Bper (Europe) International s.a.

Nei valori di confronto al 30 giugno 2017 le "*Rettifiche di valore su altre attività finanziarie*" sono state riclassificate alla voce "*Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri*" per adeguarsi a quanto previsto dal 5° aggiornamento della Circolare 262/2005 di Banca d'Italia.

Schemi contabili riclassificati pro-forma al 30 giugno 2018

Lo schema di conto economico è rappresentato anche in una versione pro-forma, nella quale gli effetti derivanti dall'applicazione del principio contabile IFRS9 sono stati riallocati alle voci contabili secondo le disposizioni previste del 4° aggiornamento della Circolare 262/2005, per consentire un omogeneo confronto con i risultati del precedente esercizio.

Stato patrimoniale consolidato riclassificato al 30 giugno 2018

Voci dell'attivo	30.06.2018	31.03.2018	01.01.2018	31.12.2017	(in migliaia)	
					Variazioni 30.06.2018- 01.01.2018	Var. %
Cassa e disponibilità liquide	353.774	337.394	420.299	420.299	(66.525)	-15,83
Attività finanziarie	16.331.689	15.148.485	15.802.589	15.665.299	529.100	3,35
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	350.388	411.047	425.424	425.424	(75.036)	-17,64
b) Attività finanziarie designate al fair value	221.625	224.689	223.192	223.192	(1.567)	-0,70
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	849.430	610.305	644.466	677.985	204.964	31,80
d) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	9.295.682	9.864.136	13.550.694	13.398.757	(4.255.012)	-31,40
e) Titoli di debito valutati al costo ammortizzato	5.614.564	4.038.308	958.813	939.941	4.655.751	485,57
- banche	1.075.460	736.722	196.713	193.334	878.747	446,72
- clientela	4.539.104	3.301.586	762.100	746.607	3.777.004	495,61
Finanziamenti	48.948.599	48.899.198	49.468.903	50.621.645	(520.304)	-1,05
a) crediti verso banche	3.146.234	3.495.614	3.000.199	3.012.515	146.035	4,87
b) crediti verso clientela	45.802.365	45.403.584	46.468.704	47.609.130	(666.339)	-1,43
Derivati di copertura	50.066	51.075	54.061	54.061	(3.995)	-7,39
Partecipazioni	448.990	456.075	454.367	454.367	(5.377)	-1,18
Attività materiali	1.056.260	1.057.326	1.063.483	1.063.483	(7.223)	-0,68
Attività immateriali	497.340	499.403	506.627	506.627	(9.287)	-1,83
- di cui avviamento	327.084	327.084	327.084	327.084	-	-
Altre voci dell'attivo	2.610.017	2.489.238	2.550.510	2.553.026	59.507	2,33
Totale dell'Attivo	70.296.735	68.938.194	70.320.839	71.338.807	(24.104)	-0,03

Voci del passivo e del patrimonio netto	30.06.2018	31.03.2018	01.01.2018	31.12.2017	(in migliaia)	
					Variazioni 30.06.2018- 01.01.2018	Var. %
Debiti verso banche	12.622.968	12.626.209	12.984.226	12.984.226	(361.258)	-2,78
Raccolta diretta	49.879.284	48.919.211	50.246.932	50.246.417	(367.648)	-0,73
a) Debiti verso la clientela	43.291.051	41.900.213	42.694.078	42.694.078	596.973	1,40
b) Titoli in circolazione	6.588.233	7.018.998	7.552.854	7.552.339	(964.621)	-12,77
Passività finanziarie di negoziazione	241.013	315.365	170.046	170.046	70.967	41,73
Derivati di copertura	42.918	18.898	23.795	23.795	19.123	80,37
Altre voci del passivo	2.772.599	2.223.795	2.262.970	2.197.592	509.629	22,52
Patrimonio di pertinenza di terzi	474.358	493.872	451.825	653.010	22.533	4,99
Patrimonio di pertinenza della Capogruppo	4.263.595	4.340.844	4.181.045	5.063.721	82.550	1,97
a) Riserve da valutazione	60.974	140.229	204.422	75.089	(143.448)	-70,17
b) Riserve	1.527.996	1.582.852	1.433.445	2.445.454	94.551	6,60
c) Riserva sovrapprezzo	930.073	930.073	930.073	930.073	-	-
d) Capitale	1.443.925	1.443.925	1.443.925	1.443.925	-	-
e) Azioni proprie	(7.258)	(7.258)	(7.258)	(7.258)	-	-
f) Utile del periodo	307.885	251.023	176.438	176.438	131.447	74,50
Totale del passivo e del patrimonio netto	70.296.735	68.938.194	70.320.839	71.338.807	(24.104)	-0,03

Conto economico riclassificato consolidato al 30 giugno 2018

Voci		30.06.2018	30.06.2017	Variazioni	Var. %
10+20	Margine di interesse	573.502	570.119	3.383	0,59
40+50	Commissioni nette	389.056	359.224	29.832	8,30
70	Dividendi	13.461	11.124	2.337	21,01
80+90+100+110	Risultato netto della finanza	170.065	50.533	119.532	236,54
230 (*)	Altri oneri/proventi di gestione	19.659	24.608	(4.949)	-20,11
	Redditività operativa	1.165.743	1.015.608	150.135	14,78
190 a)	Spese del personale	(420.434)	(385.676)	(34.758)	9,01
190 b) (*) (**)	Altre spese amministrative	(212.266)	(201.492)	(10.774)	5,35
210+220	Rettifiche/Riprese di valore su attività materiali e immateriali	(56.325)	(40.697)	(15.628)	38,40
	Costi operativi	(689.025)	(627.865)	(61.160)	9,74
	Risultato della gestione operativa	476.718	387.743	88.975	22,95
130 a)	Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo ad attività valutate al costo ammortizzato	(84.934)	(323.232)	238.298	-73,72
130 b)	Rettifiche/Riprese di valore netto per rischio di credito relativo ad attività valutate al fair value	1.904	(71.617)	73.521	-102,66
140	Utili (Perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(1.183)	-	(1.183)	n.s.
	Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito	(84.213)	(394.849)	310.636	-78,67
200	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(37.039)	(5.168)	(31.871)	616,70
###	Contributi ai fondi SRF, DGS, FITD - SV	(28.952)	(15.947)	(13.005)	81,55
250+270+280	Utili (Perdite) delle partecipazioni, da cessione di investimenti e rettifiche di valore dell'avviamento	5.418	6.548	(1.130)	-17,26
###	Avviamento negativo	-	130.722	(130.722)	-100,00
290	Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	331.932	109.049	222.883	204,39
	Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	(9.768)	10.183	(19.951)	-195,92
300					
330	Utile (Perdita) di periodo	322.164	119.232	202.932	170,20
340	Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(14.279)	(170)	(14.109)	--
350	Utile (Perdita) di periodo di pertinenza della Capogruppo	307.885	119.062	188.823	158,59
	Al netto di:				
(*)	Recuperi di imposte	63.452	60.982	2.470	4,05
(**)	Contributi ai fondi SRF, DGS, FITD - SV	(28.952)	(15.947)	(13.005)	81,55

Conto economico riclassificato consolidato trimestralizzato al 30 giugno 2018

Voci		1° trimestre 2018	2° trimestre 2018	1° trimestre 2017	2° trimestre 2017	3° trimestre 2017	4° trimestre 2017
10+20	Margine di interesse	293.234	280.268	288.114	282.005	280.218	274.142
40+50	Commissioni nette	198.120	190.936	177.373	181.851	184.802	196.602
70	Dividendi	584	12.877	312	10.812	507	785
80+90+100+110	Risultato netto della finanza	153.634	16.431	24.664	25.869	20.489	32.112
230 (*)	Altri oneri/proventi di gestione	11.485	8.174	10.310	14.298	23.565	10.017
	Redditività operativa	657.057	508.686	500.773	514.835	509.581	513.658
190 a)	Spese del personale	(207.534)	(212.900)	(194.125)	(191.551)	(191.656)	(206.146)
190 b) (**)	Altre spese amministrative	(102.285)	(109.981)	(96.628)	(104.864)	(107.465)	(116.654)
	Rettifiche/Riprese di valore su attività materiali e immateriali	(21.339)	(34.986)	(18.685)	(22.012)	(20.653)	(26.079)
	Costi operativi	(331.158)	(357.867)	(309.438)	(318.427)	(319.774)	(348.879)
	Risultato della gestione operativa	325.899	150.819	191.335	196.408	189.807	164.779
130 a)	Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo ad attività valutate al costo ammortizzato	(26.141)	(58.793)	(133.573)	(189.659)	(89.722)	(123.021)
130 b)	Rettifiche/Riprese di valore netto per rischio di credito relativo ad attività valutate al fair value	1.763	141	(17.381)	(54.236)	(29.383)	(3.628)
140	Utili (Perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	(1.183)	-	-	-	-
	Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito	(24.378)	(59.835)	(150.954)	(243.895)	(119.105)	(126.649)
200	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(11.663)	(25.376)	(1.014)	(4.154)	(2.822)	(37.901)
###	Contributi ai fondi SRF, DGS, FITD - SV	(20.282)	(8.670)	(18.061)	2.114	(20.205)	(1.569)
250+270+280	Utili (Perdite) delle partecipazioni, da cessione di investimenti e rettifiche di valore dell'avviamento	2.827	2.591	3.705	2.843	4.885	(21.319)
###	Avviamento negativo	-	-	-	130.722	-	60.170
290	Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	272.403	59.529	25.011	84.038	52.560	37.511
300	Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	(6.918)	(2.850)	(7.743)	17.926	(23.696)	(8.725)
330	Utile (Perdita) di periodo	265.485	56.679	17.268	101.964	28.864	28.786
340	Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(14.462)	183	(2.710)	2.540	1.032	(1.306)
350	Utile (Perdita) di periodo di pertinenza della Capogruppo	251.023	56.862	14.558	104.504	29.896	27.480
Al netto di:							
(*)	Recuperi di imposte indirette	31.823	31.629	29.981	31.001	31.382	33.811
(**)	Contributi ai fondi SRF, DGS, FITD - SV	(20.282)	(8.670)	(18.061)	2.114	(20.205)	(1.569)

Conto economico riclassificato consolidato pro-forma al 30 giugno 2018

Voci		(in migliaia)					
		30.06.2018	Movimenti pro-forma	30.06.2018 pro-forma	30.06.2017	Variazioni	Var. %
10+20	Margine di interesse	573.502	(46.394)	527.108	570.119	(43.011)	-7,54
40+50	Commissioni nette	389.056	-	389.056	359.224	29.832	8,30
70	Dividendi	13.461	-	13.461	11.124	2.337	21,01
80+90+100+110	Risultato netto della finanza	170.065	-	170.065	50.533	119.532	236,54
230	Altri oneri/proventi di gestione	19.659	-	19.659	24.608	(4.949)	-20,11
	Redditività Operativa	1.165.743	(46.394)	1.119.349	1.015.608	103.741	10,21
190 a)	Spese per il personale	(420.434)	-	(420.434)	(385.676)	(34.758)	9,01
190 b)	Altre spese amministrative	(212.266)	-	(212.266)	(201.492)	(10.774)	5,35
210+220	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali e immateriali	(56.325)	-	(56.325)	(40.697)	(15.628)	38,40
	Costi della gestione	(689.025)	-	(689.025)	(627.865)	(61.160)	9,74
	Risultato della gestione operativa	476.718	(46.394)	430.324	387.743	42.581	10,98
130 a)	Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo ad attività valutate al costo ammortizzato	(84.934)	45.211	(39.723)	(323.232)	283.509	-87,71
130 b)	Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo ad attività valutate al fair value	1.904	-	1.904	(71.617)	73.521	102,66
	Rettifiche/Riprese di valore nette su altre attività finanziarie	-	11.923	11.923	6.434	5.489	85,31
140)	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(1.183)	1.183	-	-	-	n.s.
	Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito	(84.213)	58.317	(25.896)	(388.415)	362.519	-93,33
200	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(37.039)	(11.923)	(48.962)	(11.602)	(37.360)	322,01
###	Contributi ai fondi SRF, DGS, FITD-SV	(28.952)	-	(28.952)	(15.947)	(13.005)	81,55
250+270	Utili (Perdite) delle partecipazioni, da cessione di investimenti e rettifiche di valore dell'avviamento	5.418	-	5.418	6.548	(1.130)	-17,26
+280							-
###	Avviamento negativo	-	-	-	130.722	(130.722)	100,00
290	Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	331.932	-	331.932	109.049	222.883	204,39
	Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	(9.768)	-	(9.768)	10.183	(19.951)	195,92
300							-
330	Utile (Perdita) di periodo	322.164	-	322.164	119.232	202.932	170,20
340	Utile netto di periodo di pertinenza di terzi	(14.279)	-	(14.279)	(170)	(14.109)	--
	Utile (Perdita) di periodo di pertinenza della Capogruppo	307.885	-	307.885	119.062	188.823	158,59
350							-

Conto economico riclassificato consolidato pro-forma trimestralizzato
 al 30 giugno 2018

		(in migliaia)					
Voci		1° trimestre 2018 pro- forma	2° trimestre 2018 pro- forma	1° trimestre 2017	2° trimestre 2017	3° trimestre 2017	4° trimestre 2017
10+20	Margine di interesse	267.597	259.511	288.114	282.005	280.218	274.142
40+50	Commissioni nette	198.120	190.936	177.373	181.851	184.802	196.602
70	Dividendi	584	12.877	312	10.812	507	785
80+90+100+110	Risultato netto della finanza	153.634	16.431	24.664	25.869	20.489	32.112
230	Altri oneri/proventi di gestione	11.485	8.174	10.310	14.298	23.565	10.017
	Redditività Operativa	631.420	487.929	500.773	514.835	509.581	513.658
190 a)	Spese per il personale	(207.534)	(212.900)	(194.125)	(191.551)	(191.656)	(206.146)
190 b)	Altre spese amministrative	(102.285)	(109.981)	(96.628)	(104.864)	(107.465)	(116.654)
210+220	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali e immateriali	(21.339)	(34.986)	(18.685)	(22.012)	(20.653)	(26.079)
	Costi della gestione	(331.158)	(357.867)	(309.438)	(318.427)	(319.774)	(348.879)
	Risultato della gestione operativa	300.262	130.062	191.335	196.408	189.807	164.779
130 a)	Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo ad attività valutate al costo ammortizzato	(504)	(39.219)	(133.573)	(189.659)	(89.722)	(123.021)
130 b)	Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo ad attività valutate al fair value	1.763	141	(17.381)	(54.236)	(29.383)	(3.628)
	Rettifiche/Riprese di valore nette su altre attività finanziarie	13.964	(2.041)	4.647	1.787	6.446	(28.193)
	Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito	15.223	(41.119)	(146.307)	(242.108)	(112.659)	(154.842)
200	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(25.627)	(23.335)	(5.661)	(5.941)	(9.268)	(9.708)
###	Contributi ai fondi SRF, DGS, FITD-SV	(20.282)	(8.670)	(18.061)	2.114	(20.205)	(1.569)
250+270	Utile (Perdite) delle partecipazioni, da cessione di investimenti e rettifiche di valore dell'avviamento	2.827	2.591	3.705	2.843	4.885	(21.319)
+280	Avviamento negativo	-	-	-	130.722	-	60.170
###	Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	272.403	59.529	25.011	84.038	52.560	37.511
290	Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	(6.918)	(2.850)	(7.743)	17.926	(23.696)	(8.725)
300	Utile (Perdita) di periodo	265.485	56.679	17.268	101.964	28.864	28.786
330	Utile netto di periodo di pertinenza di terzi	(14.462)	183	(2.710)	2.540	1.032	(1.306)
340	Utile (Perdita) di periodo di pertinenza della Capogruppo	251.023	56.862	14.558	104.504	29.896	27.480
350							

Stato patrimoniale consolidato al 30 giugno 2018

Voci dell'attivo	30.06.2018	31.12.2017	Variazioni	Var. %
10. Cassa e disponibilità liquide	353.774	420.299	(66.525)	-15,83
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.421.443	1.326.601	94.842	7,15
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	350.388	425.424	(75.036)	-17,64
b) attività finanziarie designate al fair value	221.625	223.192	(1.567)	-0,70
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	849.430	677.985	171.445	25,29
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	9.295.682	13.398.757	(4.103.075)	-30,62
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	54.563.163	51.561.586	3.001.577	5,82
a) crediti verso banche	4.221.694	3.205.849	1.015.845	31,69
b) crediti verso clientela	50.341.469	48.355.737	1.985.732	4,11
50. Derivati di copertura	50.066	54.061	(3.995)	-7,39
70. Partecipazioni	448.990	454.367	(5.377)	-1,18
90. Attività materiali	1.056.260	1.063.483	(7.223)	-0,68
100. Attività immateriali	497.340	506.627	(9.287)	-1,83
di cui:				
- avviamento	327.084	327.084	-	-
110. Attività fiscali	1.734.961	1.848.127	(113.166)	-6,12
a) correnti	454.139	575.441	(121.302)	-21,08
b) anticipate	1.280.822	1.272.686	8.136	0,64
130. Altre attività	875.056	704.899	170.157	24,14
Totale dell'attivo	70.296.735	71.338.807	(1.042.072)	-1,46

Voci del passivo e del patrimonio netto	30.06.2018	31.12.2017	Variazioni	Var. %
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	62.502.252	63.230.643	(728.391)	-1,15
a) debiti verso banche	12.622.968	12.984.226	(361.258)	-2,78
b) debiti verso clientela	43.291.051	42.694.078	596.973	1,40
c) titoli in circolazione	6.588.233	7.552.339	(964.106)	-12,77
20. Passività finanziarie di negoziazione	241.013	170.046	70.967	41,73
30. Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-	n.s.
40. Derivati di copertura	42.918	23.795	19.123	80,37
60. Passività fiscali	90.764	106.218	(15.454)	-14,55
a) correnti	3.724	2.258	1.466	64,92
b) differite	87.040	103.960	(16.920)	-16,28
70. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-	n.s.
80. Altre passività	1.963.775	1.416.660	547.115	38,62
90. Trattamento di fine rapporto del personale	186.444	187.536	(1.092)	-0,58
100. Fondi per rischi e oneri	531.616	487.178	44.438	9,12
a) Impegni e garanzie rilasciate	67.420	46.793	20.627	44,08
b) quiescenza e obblighi simili	132.104	137.148	(5.044)	-3,68
c) altri fondi per rischi e oneri	332.092	303.237	28.855	9,52
120. Riserve da valutazione	60.974	75.089	(14.115)	-18,80
150. Riserve	1.527.996	2.445.454	(917.458)	-37,52
160. Sovrapprezzi di emissione	930.073	930.073	-	-
170. Capitale	1.443.925	1.443.925	-	-
180. Azioni proprie (-)	(7.258)	(7.258)	-	-
190. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	474.358	653.010	(178.652)	-27,36
200. Utile (Perdita) di periodo (+/-)	307.885	176.438	131.447	74,50
Totale del passivo e del patrimonio netto	70.296.735	71.338.807	(1.042.072)	-1,46

Conto economico consolidato al 30 giugno 2018

Voci	30.06.2018	30.06.2017	Variazioni	Var. %
10. Interessi attivi e proventi assimilati	720.379	706.601	13.778	1,95
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(146.877)	(136.482)	(10.395)	7,62
30. Margine di interesse	573.502	570.119	3.383	0,59
40. Commissioni attive	406.708	376.627	30.081	7,99
50. Commissioni passive	(17.652)	(17.403)	(249)	1,43
60. Commissioni nette	389.056	359.224	29.832	8,30
70. Dividendi e proventi simili	13.461	11.124	2.337	21,01
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	16.482	19.989	(3.507)	-17,54
90. Risultato netto dell'attività di copertura	2.410	(259)	2.669	-
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	147.978	30.386	117.592	386,99
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(11.447)	(7.852)	(3.595)	45,78
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	159.255	38.160	121.095	317,33
c) passività finanziarie	170	78	92	117,95
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	3.195	417	2.778	666,19
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	(2.943)	417	(3.360)	-805,76
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	6.138	-	6.138	-
120. Margine di intermediazione	1.146.084	991.000	155.084	15,65
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(83.030)	(394.849)	311.819	-78,97
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(84.934)	(323.232)	238.298	-73,72
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.904	(71.617)	73.521	-102,66
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(1.183)	-	(1.183)	-
150. Risultato netto della gestione finanziaria	1.061.871	596.151	465.720	78,12
190. Spese amministrative:	(725.104)	(664.097)	(61.007)	9,19
a) spese per il personale	(420.434)	(385.676)	(34.758)	9,01
b) altre spese amministrative	(304.670)	(278.421)	(26.249)	9,43
200. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(37.039)	(5.168)	(31.871)	616,70
a) impegni e garanzie rilasciate	11.923	6.434	5.489	85,31
b) altri accantonamenti netti	(48.962)	(11.602)	(37.360)	322,01
210. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(33.354)	(21.124)	(12.230)	57,90
220. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(22.971)	(19.573)	(3.398)	17,36
230. Altri oneri/proventi di gestione	83.111	85.590	(2.479)	-2,90
240. Costi operativi	(735.357)	(624.372)	(110.985)	17,78
250. Utili (Perdite) delle partecipazioni	5.339	137.254	(131.915)	-96,11
280. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	79	16	63	393,75
290. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	331.932	109.049	222.883	204,39
300. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(9.768)	10.183	(19.951)	-195,92
310. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	322.164	119.232	202.932	170,20
330. Utile (Perdita) del periodo	322.164	119.232	202.932	170,20
340. Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(14.279)	(170)	(14.109)	--
350. Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo	307.885	119.062	188.823	158,59

Indicatori di performance

Indicatori Finanziari	30.06.2018	01.01.2018 (*)
Indici di struttura		
crediti netti verso clientela\totale attivo	65,16%	66,08%
crediti netti verso clientela\raccolta diretta da clientela	91,83%	92,48%
attività finanziarie\totale attivo	23,23%	22,47%
attività immobilizzate\totale attivo	2,14%	2,16%
avviamento\totale attivo	0,47%	0,47%
raccolta diretta complessiva\totale attivo	88,91%	89,92%
raccolta gestita\raccolta indiretta	54,70%	55,08%
attività finanziarie\patrimonio netto tangibile ¹	3,85	3,83
totale attivo tangibile ² \patrimonio netto tangibile	16,46	16,92
saldo interbancario (in migliaia)	(9.476.734)	(9.984.026)
numero dipendenti ³	11.655	11.653
numero sportelli bancari nazionali	1.219	1.218
Indici di redditività		
ROE ⁴	14,04%	3,62%
ROTE ⁵	15,84%	4,04%
ROA (utile netto\totale attivo)	0,46%	0,17%
Cost to income Ratio ⁶	59,11%	61,82%
Rettifiche nette su crediti\crediti netti verso clientela	0,18%	0,69%
EPS base	0,640	0,248
EPS diluito	0,640	0,248
Indici di rischiosità		
crediti deteriorati netti\crediti netti verso clientela	8,35%	9,21%
sofferenze nette\crediti netti verso clientela	4,53%	4,99%
inadempienze probabili nette\crediti netti verso clientela	3,61%	4,03%
esposizioni scadute nette\crediti netti verso la clientela	0,22%	0,19%
rettifiche di valore su crediti deteriorati\crediti deteriorati lordi	56,85%	59,34%
rettifiche di valore su sofferenze\sofferenze lorde	64,89%	67,37%
rettifiche di valore su inadempimenti probabili\inadempienze probabili lorde	41,94%	43,55%
rettifiche di valore su esposizioni scadute\esposizioni scadute lorde	12,71%	14,09%
rettifiche di valore su crediti non deteriorati\crediti lordi non deteriorati	0,40%	0,58%
texas ratio ⁷	95,53%	101,50%

(*) I valori di confronto stati opportunamente ricalcolati al 1° gennaio 2018 per tener conto degli impatti derivanti dalla prima applicazione del principio contabile IFRS9 ad eccezione di quelli relativi agli indici di redditività per i quali si fa riferimento ai valori del 30 giugno 2017 come da Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2017 (valori al 31 dicembre 2017 come da Bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 solo per ROE e ROTE).

¹ Patrimonio netto tangibile: mezzi patrimoniali complessivi al netto delle immobilizzazioni immateriali.

² Totale attivo tangibile = totale attivo al netto delle immobilizzazioni immateriali.

³ Il numero di dipendenti non comprende le aspettative.

⁴ Il ROE è calcolato su base annualizzata replicando il risultato del periodo per i restanti periodi dell'anno.

⁵ Il ROTE è calcolato su base annualizzata replicando il risultato del periodo per i restanti periodi dell'anno.

⁶ Il Cost to income ratio è calcolato sulla base dello schema di Conto economico riclassificato (costi della gestione/redditività operativa); calcolato secondo gli schemi previsti dal 5° aggiornamento della Circolare n. 262 di Banca d'Italia, il cost/income risulta pari al 64,16% (63,65% al 30 giugno 2017 come da Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2017).

⁷ Il Texas ratio è calcolato come rapporto tra il totale dei crediti deteriorati lordi e il patrimonio netto tangibile, compresi i terzi, incrementato del totale dei fondi rettificativi dei crediti deteriorati.

(segue)

Indicatori Finanziari	30.06.2018	01.01.2018 (**)
Fondi Propri calcolati a regime transitorio (Phased in)⁸		
Common Equity Tier 1 (CET1)	4.581.483	4.410.721
Totale Fondi Propri	5.486.878	5.227.226
Attività di rischio ponderate (RWA)	31.130.491	32.394.482
Ratios patrimoniali e di liquidità		
Common Equity Tier 1 Ratio (CET1 Ratio) - Phased in	14,72%	13,62%
Tier 1 Ratio (T1 Ratio) - Phased in	14,81%	13,63%
Total Capital Ratio (TC Ratio) - Phased in	17,63%	16,14%
Common Equity Tier 1 Ratio (CET1 Ratio) - Fully Phased	11,63%	11,06%
Leverage Ratio - Phased in ⁹	6,3%	6,1%
Leverage Ratio - Fully Phased ¹⁰	4,9%	6,0%
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	146,9%	113,7%
Net Stable Funding Ratio (NSFR) ¹¹	n.d.	105,2%
Indicatori Non Finanziari	30.06.2018	01.01.2018 (**)
Indici di produttività (in migliaia)		
raccolta diretta per dipendente	4.279,65	4.311,93
crediti verso clientela per dipendente	4.319,30	4.053,10
risparmio gestito per dipendente	1.701,53	1.695,21
risparmio amministrato per dipendente	1.408,96	1.382,51
ricavi attività caratteristica ¹² per dipendente	82,59	77,36
marginie di intermediazione per dipendente	98,33	82,49
costi operativi per dipendente	63,09	52,51

(**) I valori di confronto stati opportunamente ricalcolati al 1° gennaio 2018 per tener conto degli impatti derivanti dalla prima applicazione del principio contabile IFRS9 ad eccezione di quelli relativi al Leverage Ratio (Phased in e Fully Phased), al LCR e al NSFR per i quali si fa riferimento ai valori del 31 dicembre 2017 come da Bilancio consolidato al 31 dicembre 2017, e degli indici di produttività calcolati su dati economici per i quali si fa riferimento ai valori del 30 giugno 2017 come da Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2017.

⁸ Il calcolo è coerente con le disposizioni previste nel Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) così come modificato dal Regolamento Delegato (UE) n. 2395/2017.

⁹ Il calcolo è coerente con le disposizioni previste nel Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) così come modificato dal Regolamento Delegato (UE) n. 62/2015.

¹⁰ Vedi nota precedente.

¹¹ L'indice NSFR, non ancora disponibile, è in ogni caso stimato superiore al 100% (al 31 dicembre 2017 era pari al 105,2%).

¹² Ricavi attività caratteristica: margine di interesse + commissioni nette.

Stato patrimoniale consolidato di prima applicazione dell'IFRS 9

Voci dell'attivo	(in migliaia)		
	31.12.2017	Impatto IFRS 9	01.01.2018
10. Cassa e disponibilità liquide	420.299	-	420.299
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.326.601	(33.519)	1.293.082
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione;	425.424	-	425.424
b) attività finanziarie designate al fair value;	223.192	-	223.192
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	677.985	(33.519)	644.466
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	13.398.757	151.937	13.550.694
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	51.561.586	(1.133.870)	50.427.716
a) crediti verso banche	3.205.849	(8.937)	3.196.912
b) crediti verso clientela	48.355.737	(1.124.933)	47.230.804
50. Derivati di copertura	54.061	-	54.061
70. Partecipazioni	454.367	-	454.367
90. Attività materiali	1.063.483	-	1.063.483
100. Attività immateriali	506.627	-	506.627
di cui:		-	
- avviamento	327.084	-	327.084
110. Attività fiscali	1.848.127	(2.516)	1.845.611
a) correnti	575.441	-	575.441
b) anticipate	1.272.686	(2.516)	1.270.170
130. Altre attività	704.899	-	704.899
Totale dell'attivo	71.338.807	(1.017.968)	70.320.839

Voci del passivo e del patrimonio netto	(in migliaia)		
	31.12.2017	Impatto IFRS 9	01.01.2018
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	63.230.643	515	63.231.158
a) debiti verso banche	12.984.226	-	12.984.226
b) debiti verso la clientela	42.694.078	-	42.694.078
c) titoli in circolazione	7.552.339	515	7.552.854
20. Passività finanziarie di negoziazione	170.046	-	170.046
40. Derivati di copertura	23.795	-	23.795
60. Passività fiscali	106.218	51.038	157.256
a) correnti	2.258	378	2.636
b) differite	103.960	50.660	154.620
80. Altre passività	1.416.660	-	1.416.660
90. Trattamento di fine rapporto del personale	187.536	-	187.536
100. Fondi per rischi e oneri:	487.178	14.340	501.518
a) impegni e garanzie rilasciate	46.793	14.340	61.133
b) quiescenza e obblighi simili	137.148	-	137.148
c) altri fondi per rischi e oneri	303.237	-	303.237
120. Riserve da valutazione	75.089	129.333	204.422
150. Riserve	2.445.454	(1.012.009)	1.433.445
160. Sovrapprezzi di emissione	930.073	-	930.073
170. Capitale	1.443.925	-	1.443.925
180. Azioni proprie (-)	(7.258)	-	(7.258)
190. Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	653.010	(201.185)	451.825
200. Utile (Perdita) di periodo (+/-)	176.438	-	176.438
Totale del passivo e del patrimonio netto	71.338.807	(1.017.968)	70.320.839