

COMUNICATO STAMPA

Approvati i risultati preliminari consolidati di Gruppo relativi all'esercizio 2018

Utile netto dell'esercizio pari a € 402,0 milioni il più elevato nella storia del Gruppo

Proposta di un dividendo *cash* di € 13 centesimi per azione (€ 11 centesimi del 2017) confermando il trend di costante crescita della remunerazione degli azionisti nel tempo

Asset quality in ulteriore forte miglioramento:

- Significativa riduzione dello *stock* lordo di *NPE* pari a € 3,5 miliardi da inizio 2018 (-33,1%) anche grazie alle due cartolarizzazioni su crediti in sofferenza “4Mori Sardegna” e “Aqui” completate nell'esercizio per complessivi € 3,0 miliardi circa
- *NPE ratio* lordo al 13,8% in riduzione di oltre 6 punti percentuali dal 19,9% di inizio anno. *NPE ratio* netto al 6,8% dal 9,2% del 1° gennaio 2018 (-2,4 p.p.)
- *Texas ratio*¹ all'85,0% dal 101,5% del 1° gennaio 2018 (-16,5 p.p.)

Solida posizione patrimoniale del Gruppo con un *CET1 ratio Fully Phased*² pari all'11,9% sostanzialmente stabile rispetto a settembre 2018. *CET1 ratio Phased In*³ al 14,3% ampiamente superiore al requisito SREP fissato dalla BCE per il 2019 al 9,0%

Positivo lo sviluppo dell'attività commerciale con gli impieghi *performing* lordi alla clientela che hanno superato i € 44,0 miliardi, in crescita del 3,7% da inizio 2018. Anche sul fronte della raccolta complessiva si registrano incrementi significativi delle masse che, includendo il comparto *Bancassurance* in significativa espansione, si attestano a € 91,3 miliardi

Risultato della gestione operativa pari a € 698,4 milioni supportato dall'andamento molto positivo delle commissioni nette e dal risultato della finanza. Il costo del credito annualizzato si attesta su un livello contenuto pari a 47 bps rispetto ai 112 bps del 2017. Il positivo andamento dei principali aggregati economici ha consentito di assorbire significativi oneri non ricorrenti correlati, tra gli altri, alla cessione di sofferenze e a *impairment* su avviamenti e attività materiali. Di converso, nell'esercizio si registrano imposte sul reddito positive in larga misura riconducibili all'effetto di imposte differite attive registrate nell'anno

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 conseguente 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 31 dicembre 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 settembre 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 31 dicembre 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 i risultati preliminari individuali della Banca e consolidati di Gruppo al 31 dicembre 2018.

Alessandro Vandelli, Amministratore delegato di BPER Banca, commenta: *"L'esercizio 2018 si chiude con un utile pari ad oltre € 400 milioni il più elevato nella storia del Gruppo. L'ottimo risultato economico è accompagnato da una solida posizione patrimoniale con un CET1 ratio a regime prossimo al 12% e ben oltre il 14% in base ai criteri transitori, entrambi ampiamente superiori al requisito patrimoniale minimo definito alle BCE per il 2019 al 9,0%. Inoltre, l'esercizio appena concluso, oltre a evidenziare ottimi livelli di redditività e solidità patrimoniale, si caratterizza anche per il significativo ulteriore miglioramento dell'asset quality, in coerenza con il piano previsto nell'ambito della più ampia azione di derisking programmata nella NPE Strategy 2018-2020 del Gruppo BPER. Infatti, l'NPE ratio lordo è sceso di oltre 6 punti percentuali in un solo anno al 13,8% dal 19,9% di inizio 2018, registrando una delle migliori performance del sistema, e lo stock lordo di crediti deteriorati è diminuito di circa € 3,5 miliardi, anche grazie alle due operazioni di cartolarizzazione "4MoriSardegna" e "AQUI" per complessivi € 3,0 miliardi circa. Il grande impegno profuso dal Gruppo per ridurre i crediti deteriorati ha prodotto una rilevante riduzione dell'NPE ratio lordo pari a quasi 10 punti percentuali tra la metà del 2016 e il 2018; ciò non deve essere considerato un punto di arrivo, ma un'importante base di partenza per raggiungere traguardi ancora più ambiziosi già a cominciare da quest'anno. I notevoli risultati ottenuti relativamente a redditività, solidità patrimoniale e qualità del credito ci consentono di guardare con fiducia alle prossime sfide da affrontare per la crescita e lo sviluppo del nostro Gruppo".*

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

Il **marginale di interesse** si attesta a € 1.122,4 milioni⁴. Il dato relativo al quarto trimestre risulta pari a € 272,3 milioni in marginale calo rispetto a € 276,6 milioni del terzo trimestre dell'anno principalmente a causa dell'effetto "riclassificazione IFRS9"⁵; al netto di quest'ultima, il dato trimestrale pro-forma risulterebbe pari a € 259,9 milioni in leggero aumento su base omogenea sia sul terzo sia sul secondo trimestre dell'anno.

Le **commissioni nette** risultano pari a € 776,3 milioni in aumento del 4,8% a/a. La *performance* positiva è stata supportata principalmente dall'incremento delle commissioni nette relative alla raccolta gestita e *Bancassurance* in forte crescita rispetto allo stesso periodo dello scorso anno (+14,9% a/a), ancorché con perimetro non omogeneo, e dalla tenuta delle commissioni nette relative al *business* commerciale. Il dato relativo al quarto trimestre risulta pari a € 199,2 milioni, in incremento del 5,9% trim/trim, principalmente grazie alla buona performance del comparto *Bancassurance* (€ 21,5 milioni nel trimestre; +71,5% trim/trim).

La voce **dividendi** risulta pari a € 34,3 milioni e comprende una componente non ricorrente di € 15,7 milioni riferita ad un dividendo straordinario distribuito dalla società Nexi.

Il **risultato netto delle attività di negoziazione** si attesta a € 104,0 milioni. Esso include utili netti realizzati su attività e passività finanziarie per € 116,6 milioni, minusvalenze nette su titoli e derivati per € 20,8 milioni, e altri elementi positivi per € 8,2 milioni. Inoltre, tale risultato è influenzato da un onere straordinario pari a € 56,7 milioni relativo alla cessione delle tranche *mezzanine* e *junior* della cartolarizzazione del portafoglio di sofferenze "AQUI" complessivamente pari a circa € 1,9 miliardi⁶ conclusa nel quarto trimestre dell'anno.

La **redditività operativa** risulta pari a € 2.081,3 milioni (€ 2.122,3 pro-forma al netto delle componenti non ricorrenti sulla transazione AQUI e i dividendi citati precedentemente).

I **costi della gestione** si quantificano pari a € 1.382,9 milioni. In dettaglio, le spese per il personale ammontano a € 821,5 milioni, le altre spese amministrative sono pari a € 442,4 milioni e gli ammortamenti su attività materiali e immateriali si attestano a € 118,9 milioni. Il dato riferito ai costi della gestione del quarto trimestre si attesta a € 372,0 milioni in aumento rispetto al terzo trimestre dell'anno, che peraltro presentava la consueta stagionalità positiva, prevalentemente per effetto dell'incremento sia delle spese amministrative relative alle numerose progettualità straordinarie in vari ambiti realizzate in corso d'anno e sia delle significative rettifiche di valore nette non ricorrenti su attività materiali.

Il **risultato della gestione operativa** (redditività operativa al netto dei costi della gestione) è pari a € 698,4 milioni e € 739,4 milioni pro-forma al netto delle componenti non ricorrenti su AQUI e dividendi.

Le **rettifiche nette su crediti e su altre attività** si attestano a € 226,7 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 quarto trimestre risulta pari a € 70,8 milioni. Il **costo del credito dell'esercizio** si determina in 47 bps in forte riduzione rispetto ai 112 bps dell'anno precedente.

Gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri** si attestano a € 25,2 milioni nel periodo.

Nel primo semestre era stato contabilizzato il contributo per l'anno 2018 del Gruppo BPER al **Fondo di Risoluzione Unico ("SRF")** pari a € 28,9 milioni costituito da una parte ordinaria pari a € 20,3 milioni già presente nel primo trimestre e da una parte straordinaria e riferita all'esercizio 2016 pari a € 8,6 milioni nel secondo trimestre. Il contributo ordinario al **Fondo di Garanzia dei Depositi ("DGS")**, accertato tra le spese amministrative e contabilizzato già nel terzo trimestre 2018, risulta pari a € 23,4 milioni. Tali contributi per l'anno 2018 risultano, quindi, complessivamente pari a € 52,3 milioni. 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".

Il **risultato netto delle attività relative a cessione di investimenti e partecipazioni** risulta negativo per € 48,7 milioni inclusivo di svalutazioni riferite ad avviamenti per complessivi € 62,3 milioni.

L'**utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte** risulta pari a € 345,5 milioni. Le **imposte sul reddito** risultano positive per € 100,3 milioni principalmente per effetto di imposte differite attive registrate nel 2018 a seguito della rivista previsione di recupero delle stesse conseguente alla disponibilità di dati previsionali aggiornati ed alle modifiche normative apportate con la Legge di Bilancio 2019.

L'**utile netto complessivo del periodo** si attesta a € 445,8 milioni e comprende un utile netto di periodo di pertinenza di terzi pari a € 43,8 milioni pressoché interamente ascrivibile al risultato del Banco di Sardegna a livello consolidato. L'**utile netto di pertinenza della Capogruppo** si quantifica pertanto pari a € 402,0 milioni.

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 € 50,0 miliardi sostanzialmente stabile rispetto al 1° gennaio 2018. La raccolta da clientela ordinaria risulta pari a € 45,0 miliardi, registrando un forte incremento della componente dei conti correnti e depositi liberi (+€ 2,1 miliardi) controbilanciato da un calo dei depositi vincolati, delle obbligazioni e certificati di deposito (€ 2,2 miliardi). La raccolta istituzionale è pari a € 5,0 miliardi in calo del 3,6% dal 1° gennaio 2018. La raccolta diretta complessiva è costituita in prevalenza da conti correnti e depositi liberi e vincolati a breve scadenza (78,6%) e obbligazioni (8,0%).

La **raccolta indiretta da clientela**, valorizzata ai prezzi di mercato, è pari a € 36,2 miliardi (€ 35,9 miliardi al 1° gennaio 2018). In particolare, la **raccolta gestita** è pari a € 19,3 miliardi e presenta una raccolta netta di periodo positiva per € 1,1 miliardi. La **raccolta amministrata** risulta pari a € 16,9 miliardi. Il **portafoglio premi assicurativi riferibile al ramo vita**, non compreso nella raccolta indiretta, ammonta a € 5,0 miliardi.

I **crediti netti verso la clientela** sono pari a € 47,1 miliardi in incremento di € 0,6 miliardi rispetto ai € 46,5 miliardi al 1° gennaio 2018 includendo anche gli effetti delle operazioni di cartolarizzazione di sofferenze “4Mori Sardegna” e “AQUI” concluse nel 2018⁷. I crediti “*performing*” netti sono pari a € 43,8 miliardi (in aumento del 3,9% dal 1° gennaio 2018), mentre quelli deteriorati netti (sofferenze, inadempienze probabili e scaduti) ammontano a € 3,2 miliardi (-25,2% rispetto al 1° gennaio 2018), con un *coverage ratio* complessivo pari al 54,5% in calo di 4,8 p.p. rispetto al 1° gennaio 2018 dopo l’entrata in vigore del nuovo principio contabile IFRS9 (+5,8 p.p. dal 48,7% del 31 dicembre 2017 pre-IFRS9). Nel dettaglio, la componente di **sofferenze nette** è pari a € 1,4 miliardi in forte diminuzione di € 0,9 miliardi (-37,6%) rispetto al 1° gennaio 2018, con un livello di copertura del 66,6%; le **inadempienze probabili nette** sono pari a € 1,7 miliardi, in calo di € 0,2 miliardi (-9,5%) rispetto al 1° gennaio 2018, con un livello di copertura del 35,7%; i **crediti scaduti netti** sono pari a € 60,5 milioni con una copertura pari al 12,3%.

I **crediti lordi verso la clientela** sono pari a € 51,1 miliardi in calo di € 1,9 miliardi rispetto a € 53,0 miliardi al 1° gennaio 2018 includendo anche gli effetti delle operazioni di cartolarizzazione di sofferenze “4Mori Sardegna” e “AQUI” concluse nel 2018⁸. I crediti “*performing*” lordi sono pari a € 44,0 miliardi (+3,7% rispetto al 1° gennaio 2018), mentre quelli deteriorati lordi (sofferenze, inadempienze probabili e scaduti) ammontano a € 7,0 miliardi (-33,1% rispetto al 1° gennaio 2018) con un’incidenza del 13,8% sui crediti lordi complessivi, in forte calo di 6,1 p.p. dal 19,9% del 1° gennaio 2018, anche grazie alle operazioni di cartolarizzazione di sofferenze sopra citate. Nel dettaglio, la componente di **sofferenze lorde** è pari a € 4,3 miliardi in diminuzione di € 2,8 miliardi (-39,0%) rispetto al 1° gennaio 2018; le **inadempienze probabili lorde** sono pari a € 2,6 miliardi, in calo di € 0,7 miliardi (-20,5%) rispetto al 1° gennaio 2018; i **crediti scaduti lordi** sono pari a € 69,0 milioni. La qualità dei crediti performing è in deciso miglioramento, con la percentuale dei rating a basso rischio che ha superato il 60%.

La **posizione interbancaria netta** risulta negativa per € 11,6 miliardi rispetto a € 10,0 miliardi al 1° gennaio 2018 ed è determinata dallo sbilancio tra i crediti verso banche di € 1,5 miliardi e i debiti della stessa natura pari a € 13,1 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 € 18,7 miliardi al netto dell’*haircut*, di cui € 5,7 miliardi disponibili ai quali si devono aggiungere € 0,9 miliardi di depositi disponibili presso la BCE.

Le **attività finanziarie** ammontano complessivamente a € 17,2 miliardi (€ 15,8 miliardi al 1° gennaio 2018) e risultano pari al 24,3% del totale attivo. I titoli di debito ammontano a € 16,3 miliardi e rappresentano il 95,0% del portafoglio complessivo: di essi, € 6,6 miliardi sono riferiti a titoli governativi e di altri enti pubblici, di cui € 5,2

miliardi di titoli di Stato italiani.

I **mezzi patrimoniali complessivi** al 31 dicembre 2018 ammontano a € 4,9 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 € 4,4 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 31 dicembre 2018, l'indice LCR è pari al 154,3%, mentre l'indice NSFR è stimato al di sopra del 100% (era pari a 106,7% al 30 settembre 2018).

Capital ratios

I *ratios* patrimoniali al 31 dicembre 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 IFRS9¹⁰:

- *Common Equity Tier 1 (CET1) ratio Phased In*¹¹ pari al 14,27% (14,74 al 30 settembre 2018 e 13,62% al 1 gennaio 2018). L'indice calcolato in regime di piena applicazione (“*Fully Phased*”)¹² è pari al 11,95% (12,0% al 30 settembre 2018 e 11,06% al 1 gennaio 2018);
- *Tier 1 ratio Phased In* pari al 14,37% (14,84% al 30 settembre 2018 e 13,63% al 1 gennaio 2018);
- *Total Capital ratio Phased In* pari al 17,25% (17,73% al 30 settembre 2018 e 16,14% al 1 gennaio 2018).

Principali dati di struttura al 31 dicembre 2018

Il Gruppo è presente in diciotto Regioni italiane con 1.218 sportelli bancari (invariati rispetto a fine 2017), oltre alla Sede in Lussemburgo di BPER Bank Luxemburg S.A..

I dipendenti del Gruppo sono pari a 11.615 in calo di 38 unità rispetto a 11.653 risorse in servizio alla fine del 2017.

La Capogruppo BPER Banca

Il bilancio d'esercizio della Capogruppo al 31 dicembre 2018, contestualmente approvato in via preliminare dal Consiglio di Amministrazione, evidenzia i valori patrimoniali ed economici di seguito riportati.

Stato patrimoniale:

- la **raccolta diretta** è di € 36,3 miliardi (€ 36,9 miliardi al 1° gennaio 2018);
- la **raccolta indiretta** risulta valorizzata in € 32,0 miliardi (€ 31,6 miliardi al 1° gennaio 2018);
- i **crediti netti verso clientela** sono pari ad € 36,7 miliardi (€ 36,5 miliardi al 1° gennaio 2018), con una componente di crediti deteriorati pari a € 2,0 miliardi (€ 2,7 miliardi al 1° gennaio 2018), che rappresentano il 5,5% del totale dei crediti netti e il cui livello di copertura è pari al 58,7%; la quota rappresentata dalle sofferenze è pari a € 0,9 miliardi che rappresenta il 2,4% del totale dei crediti netti, con un livello di

copertura pari al 70,9%;

- il **patrimonio netto**, comprensivo del risultato d'esercizio, è pari € 4,4 miliardi (€ 4,2 miliardi al 1° gennaio 2018).

Conto economico:

- il **marginale di interesse** si attesta a € 773,9 milioni (€ 803,5 milioni nel 2017);
- le **commissioni nette** risultano pari a € 590,3 milioni (€ 558,3 milioni nel 2017);
- il **marginale d'intermediazione** è di € 1.523,8 milioni (€ 1.476,7 milioni nel 2017);
- il **risultato netto della gestione finanziaria** si attesta a € 1.373,7 milioni (€ 989,8 milioni nel 2017);
- i **costi operativi**, che comprendono in positivo i proventi di gestione, sono pari a € 1.017,7 milioni (€ 953,4 milioni nel 2017);
- Il **risultato dell'esercizio, al lordo delle imposte**, è positivo per € 252,9 milioni (€ 220,4 milioni nel 2017);
- Il **risultato netto di esercizio**, che include imposte positive per € 53,8 milioni, risulta pari a € 306,7 milioni (€ 208,8 milioni nel 2017).

Proposta di destinazione dell'utile d'esercizio della BPER Banca

Il Consiglio ha approvato la proposta per la distribuzione di un dividendo unitario in contanti pari a € 0,13 per ciascuna delle 481.308.435 azioni rappresentative del Capitale sociale (al netto di quelle che saranno detenute in portafoglio alla data di stacco cedola: n. 455.458 al 31 dicembre 2018 così come ad oggi), per un ammontare massimo complessivo pari a € 62.570.096,55.

Prevedibile evoluzione della gestione

Il ciclo economico mondiale è atteso in rallentamento nel 2019, anche se il quadro non si presenta omogeneo nelle diverse aree geografiche. Sia negli Stati Uniti che in Europa si prevedono tassi di crescita più contenuti rispetto allo scorso anno e l'inflazione dovrebbe rimanere su livelli moderati. In questo scenario, le Banche Centrali probabilmente continueranno a seguire un atteggiamento accomodante, contribuendo a mantenere sotto controllo la dinamica dei tassi.

Nel 2018, l'Italia ha registrato un rallentamento economico più marcato rispetto a quello degli altri paesi europei principalmente a causa della decelerazione del commercio internazionale, della debolezza della domanda interna e dell'incerta situazione politica che ha pesato sulle decisioni di investimento; per l'anno in corso, il prodotto interno lordo italiano è atteso in ulteriore rallentamento.

In tale contesto, l'attività di erogazione verso la clientela è prevista in moderato incremento, concentrato in particolare sui segmenti dei privati e delle piccole e medie imprese. Il margine d'interesse è atteso in marginale crescita sostenuto sia dal miglioramento dell'attività con la clientela, grazie all'effetto combinato spread/volumi, sia dall'incremento del margine finanziario favorito da una parte dall'aumento della dimensione del portafoglio realizzata nel corso del 2018 e dall'altra dal contenimento del costo della raccolta a medio termine. Un importante supporto ai ricavi è atteso dalla componente commissionale, in particolare dal comparto dell'*asset management* e

Bancassurance, in presenza di una marginale crescita anche della parte relativa al business tradizionale. I costi operativi ordinari sono attesi in riduzione per effetto di una forte attività di efficientamento e razionalizzazione le cui dinamiche troveranno piena applicazione nelle attività previste dal nuovo Piano Industriale triennale che verrà presentato il prossimo 28 febbraio. Il costo del credito dovrebbe attestarsi su livelli relativamente contenuti. L'insieme di questi fattori dovrebbe contribuire a sostenere le prospettive di redditività del Gruppo per l'anno in corso.

L'approvazione del progetto di bilancio della Banca e del bilancio consolidato relativi all'esercizio 2018, da parte del Consiglio di Amministrazione di BPER, è prevista per il prossimo 5 marzo 2019.

Si precisa che sono tuttora in corso le attività di verifica da parte della Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. che emetterà la propria relazione, nei termini di legge, con riferimento al progetto di Bilancio d'esercizio e del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2018 che saranno oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione della Banca previsto per il prossimo 5 marzo 2019.

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 31 dicembre 2018, oltre ad un riepilogo dei principali indicatori;*
- *i prospetti di transizione al principio IFRS9;*
- *i prospetti su base individuale di Stato patrimoniale e di Conto economico della Capogruppo al 31 dicembre 2018.*

Modena, 8 febbraio 2019

**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, 8 febbraio 2019

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

Si informa che in data odierna **8 febbraio 2019 alle ore 9,30 (CET)** si terrà la *conference call* per illustrare i risultati consolidati del Gruppo BPER al 31 dicembre 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 *Texas ratio* definito come rapporto tra: NPE lordi / (patrimonio netto tangibile + ammontare dei fondi rettificativi).

² Il Common Equity Tier1 ratio Fully Phased è stimato tenendo conto dell'atteso assorbimento delle imposte differite attive relative alla prima applicazione del principio contabile IFRS9.

³ Il Reg.2395/2017 "Disposizioni transitorie volte ad attenuare l'impatto dell'introduzione dell'IFRS 9 sui Fondi Propri" ha introdotto il regime transitorio (c.d. *phased-in*) relativo all'applicazione degli impatti sui Fondi Propri del principio IFRS9, che offre la possibilità alle banche di mitigare gli impatti sui Fondi Propri in un periodo 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.

⁴ Il margine di interesse del 2018 include il beneficio complessivo di competenza del periodo derivante dalla partecipazione alle emissioni di "TLTRO 2" - "*Targeted Longer Term Refinancing Operations-III*" pari a € 37,6 milioni (€ 9,3 milioni nel 1° trimestre, € 9,4 milioni nel 2° trimestre, € 9,4 milioni nel 3° trimestre e € 9,5 milioni nel 4° trimestre). Tale beneficio per l'intero 2017 è stato pari a € 33,7 milioni (€ 5,1 milioni nel 1° trimestre, € 9,3 milioni nel 2° trimestre, € 9,3 milioni nel 3° trimestre e € 10,0 milioni nel 4° trimestre).

⁵ A seguito dell'applicazione del 5° aggiornamento della Circolare 262/2005 di Banca d'Italia, il margine di interesse al 31 dicembre 2018 comprende € 85,6 milioni relativi agli interessi da *time value* su crediti deteriorati (€ 29,1 milioni nel 1° trimestre, € 22,6 milioni nel 2° trimestre, € 20,0 milioni nel 3° trimestre e € 13,9 milioni nel 4° trimestre) che nello scorso esercizio erano invece ricompresi all'interno della voce "Rettifiche di valore per deterioramento di crediti". Inoltre, l'applicazione della medesima Circolare, prevede di non rilevare come interessi attivi una parte degli interessi su esposizioni classificate come deteriorate riferibili a crediti verso clientela che per l'esercizio 2018 risulta pari a € 9,2 milioni (€ 3,5 milioni nel 1° trimestre, € 1,8 milioni nel 2° trimestre, € 2,5 milioni nel 3° trimestre e € 1,4 milioni nel 4° trimestre). Complessivamente, l'impatto netto sul margine nell'intero esercizio è stato pari a € 76,4 milioni (€ 25,6 milioni nel 1° trimestre, € 20,8 milioni nel 2° trimestre, € 17,6 milioni nel 3° trimestre e € 12,4 milioni nel 4° trimestre).

⁶ In data 7 novembre è stata finalizzata un'operazione di cessione di un portafoglio di sofferenze, in prevalenza di BPER Banca, denominato "AQUI", per un valore lordo contabile pari a € 1,9 miliardi al veicolo di cartolarizzazione "AQUI SPV Srl" costituito ai sensi della Legge 130/99, con emissione, in contropartita, di tre differenti classi di titoli per un ammontare complessivo pari a € 618,4 milioni: 1) una tranche senior, pari a € 544,7 milioni, corrispondente al 28,7% del valore lordo contabile, alla quale sono stati attribuiti i rating investment grade Baa3 da Moody's e BBB- da Scope Ratings; 2) una tranche mezzanine, pari a € 62,9 milioni; 3) una tranche junior, pari a € 10,8 milioni.

⁷ Per i dettagli delle operazioni si rimanda ai comunicati stampa pubblicati in data 22 e 29 giugno 2018 e 7 novembre e 14 dicembre 2018.

⁸ Per i dettagli delle operazioni si rimanda ai comunicati stampa pubblicati in data 22 e 29 giugno 2018 e 7 novembre e 14 dicembre 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 3.

¹² Vedi nota 2

Schemi contabili riclassificati al 31 dicembre 2018

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

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”*, 120 *“Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione”* e 130 *“Altre attività”*;
- la voce *“Altre voci del passivo”* include le voci 60 *“Passività fiscali”*, 80 *“Altre passività”*, 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 126.014 mila al 31 dicembre 2018 ed Euro 126.175 mila al 31 dicembre 2017);
- la voce *“Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri”* comprende Euro 17.400 mila relativi alla valorizzazione della clausola di *Profit sharing* contenuta nel contratto di acquisto di Nuova Carife, allocati nella voce 230 *“Altri oneri/proventi di gestione”* dello schema contabile;
- 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. Al 31 dicembre 2018, in particolare 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 ordinario 2018 al DGS (Fondo di Garanzia dei Depositi) per Euro 23.385 mila.

Nei valori di confronto al 31 dicembre 2017 le *“Rettifiche di valore nette 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 n. 262/2005 di Banca d'Italia.

Schemi contabili riclassificati pro-forma al 31 dicembre 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 31 dicembre 2018

Voci dell'attivo	31.12.2018	01.01.2018	31.12.2017	(in migliaia)	
				Variazioni 31.12.2018- 01.01.2018	Var. %
Cassa e disponibilità liquide	459.782	420.299	420.299	39.483	9,39
Attività finanziarie	17.152.084	15.799.267	15.661.977	1.352.817	8,56
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	247.219	414.294	414.294	(167.075)	-40,33
b) Attività finanziarie designate al fair value	218.662	223.192	223.192	(4.530)	-2,03
c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	662.744	655.596	689.115	7.148	1,09
d) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	8.560.568	13.547.372	13.395.435	(4.986.804)	-36,81
e) Titoli di debito valutati al costo ammortizzato	7.462.891	958.813	939.941	6.504.078	678,35
- banche	1.766.169	196.713	193.334	1.569.456	797,84
- clientela	5.696.722	762.100	746.607	4.934.622	647,50
Finanziamenti	48.594.875	49.472.225	50.624.967	(877.350)	-1,77
a) Crediti verso banche	1.540.509	3.000.199	3.012.515	(1.459.690)	-48,65
b) Crediti verso clientela	47.050.942	46.468.704	47.609.130	582.238	1,25
c) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	3.424	3.322	3.322	102	3,07
Derivati di copertura	35.564	54.061	54.061	(18.497)	-34,22
Partecipazioni	446.049	454.367	454.367	(8.318)	-1,83
Attività materiali	1.063.273	1.063.483	1.063.483	(210)	-0,02
Attività immateriali	445.689	506.627	506.627	(60.938)	-12,03
- di cui avviamento	264.740	327.084	327.084	(62.344)	-19,06
Altre voci dell'attivo	2.437.451	2.550.510	2.553.026	(113.059)	-4,43
Totale dell'Attivo	70.634.767	70.320.839	71.338.807	313.928	0,45

Voci del passivo e del patrimonio netto	31.12.2018	01.01.2018	31.12.2017	(in migliaia)	
				Variazioni 31.12.2018- 01.01.2018	Var. %
Debiti verso banche	13.126.248	12.984.226	12.984.226	142.022	1,09
Raccolta diretta	49.996.419	50.246.932	50.246.417	(250.513)	-0,50
a) Debiti verso la clientela	44.594.863	42.694.078	42.694.078	1.900.785	4,45
b) Titoli in circolazione	5.401.556	7.552.854	7.552.339	(2.151.298)	-28,48
Passività finanziarie di negoziazione	143.824	170.046	170.046	(26.222)	-15,42
Derivati di copertura	92.374	23.795	23.795	68.579	288,21
Altre voci del passivo	2.379.334	2.262.970	2.197.592	116.364	5,14
Patrimonio di pertinenza di terzi	507.457	451.825	653.010	55.632	12,31
Patrimonio di pertinenza della Capogruppo	4.389.111	4.181.045	5.063.721	208.066	4,98
a) Riserve da valutazione	949	204.422	75.089	(203.473)	-99,54
b) Riserve	1.619.469	1.433.445	2.445.454	186.024	12,98
c) Riserva sovrapprezzo	930.073	930.073	930.073	-	-
d) Capitale	1.443.925	1.443.925	1.443.925	-	-
e) Azioni proprie	(7.258)	(7.258)	(7.258)	-	-
f) Utile del periodo	401.953	176.438	176.438	225.515	127,82
Totale del passivo e del patrimonio netto	70.634.767	70.320.839	71.338.807	313.928	0,45

Conto economico riclassificato consolidato al 31 dicembre 2018

		(in migliaia)			
Voci		31.12.2018	31.12.2017	Variazioni	Var. %
10+20	Margine di interesse	1.122.437	1.124.479	(2.042)	-0,18
40+50	Commissioni nette	776.265	740.628	35.637	4,81
70	Dividendi	34.339	12.416	21.923	176,57
80+90+100+110	Risultato netto della finanza	104.022	103.134	888	0,86
230 (*)	Altri oneri/proventi di gestione	44.209	58.190	(13.981)	-24,03
	Redditività operativa	2.081.272	2.038.847	42.425	2,08
190 a)	Spese per il personale	(821.494)	(783.478)	(38.016)	4,85
190 b) (*) (**)	Altre spese amministrative	(442.431)	(425.611)	(16.820)	3,95
210+220	Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(118.939)	(87.429)	(31.510)	36,04
	Costi della gestione	(1.382.864)	(1.296.518)	(86.346)	6,66
	Risultato della gestione operativa	698.408	742.329	(43.921)	-5,92
130 a)	Rettifiche di valore nette su attività al costo ammortizzato	(225.772)	(535.975)	310.203	-57,88
130 b)	Rettifiche di valore nette su attività al fair value	2.066	(104.628)	106.694	-101,97
140	Utili (Perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(2.956)	-	(2.956)	n.s.
	Rettifiche di valore nette per rischio di credito	(226.662)	(640.603)	413.941	-64,62
200	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(25.194)	(45.891)	20.697	-45,10
###	Contributi ai fondi SRF, DGS, FITD - SV	(52.325)	(37.721)	(14.604)	38,72
250+270+280	Utili (Perdite) delle partecipazioni, da cessione di investimenti e rettifiche di valore dell'avviamento	(48.701)	(9.886)	(38.815)	392,63
###	Avviamento negativo	-	190.892	(190.892)	-100,00
290	Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	345.526	199.120	146.406	73,53
300	Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	100.264	(22.238)	122.502	-550,87
330	Utile (Perdita) d' esercizio	445.790	176.882	268.908	152,03
340	Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	(43.837)	(444)	(43.393)	--
350	Utile (Perdita) d' esercizio di pertinenza della Capogruppo	401.953	176.438	225.515	127,82
Al netto di:					
(*)	Recuperi di imposte	126.014	126.175	(161)	-0,13
(**)	Contributi ai fondi SRF, DGS, FITD - SV	(52.325)	(37.721)	(14.604)	38,72

Conto economico riclassificato consolidato trimestralizzato al 31 dicembre 2018

		(in migliaia)							
Voci		1°	2°	3°	4°	1°	2°	3°	4°
		trimestre	trimestre	trimestre	trimestre	trimestre	trimestre	trimestre	trimestre
		2018	2018	2018	2018	2017	2017	2017	2017
10+20	Margine di interesse	293.234	280.268	276.590	272.345	288.114	282.005	280.218	274.142
40+50	Commissioni nette	198.120	190.936	188.025	199.184	177.373	181.851	184.802	196.602
70	Dividendi	584	12.877	325	20.553	312	10.812	507	785
80+90+100+110	Risultato netto della finanza	153.634	16.431	20.879	(86.922)	24.664	25.869	20.489	32.112
230 (*)	Altri oneri/proventi di gestione	11.485	8.174	10.998	13.552	10.310	14.298	23.565	10.017
	Redditività operativa	657.057	508.686	496.817	418.712	500.773	514.835	509.581	513.658
190 a)	Spese del personale	(207.534)	(212.900)	(194.553)	(206.507)	(194.125)	(191.551)	(191.656)	(206.146)
190 b) (**)	Altre spese amministrative	(102.285)	(109.981)	(104.323)	(125.842)	(96.628)	(104.864)	(107.465)	(116.654)
210+220	Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(21.339)	(34.986)	(22.933)	(39.681)	(18.685)	(22.012)	(20.653)	(26.079)
	Costi della gestione	(331.158)	(357.867)	(321.809)	(372.030)	(309.438)	(318.427)	(319.774)	(348.879)
	Risultato della gestione operativa	325.899	150.819	175.008	46.682	191.335	196.408	189.807	164.779
130 a)	Rettifiche di valore nette su attività al costo ammortizzato	(26.141)	(58.793)	(70.272)	(70.566)	(133.573)	(189.659)	(89.722)	(123.021)
130 b)	Rettifiche di valore nette su attività al fair value	1.763	141	150	12	(17.381)	(54.236)	(29.383)	(3.628)
140	Utili (Perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	(1.183)	(1.536)	(237)	-	-	-	-
	Rettifiche di valore nette per rischio di credito	(24.378)	(59.835)	(71.658)	(70.791)	(150.954)	(243.895)	(119.105)	(126.649)
200	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(11.663)	(25.376)	(12.091)	23.936	(1.014)	(4.154)	(2.822)	(37.901)
###	Contributi ai fondi SRF, DGS, FITD - SV	(20.282)	(8.670)	(23.448)	75	(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	3.535	(57.654)	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	71.346	(57.752)	25.011	84.038	52.560	37.511
300	Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	(6.918)	(2.850)	(14.206)	124.238	(7.743)	17.926	(23.696)	(8.725)
330	Utile (Perdita) d'esercizio	265.485	56.679	57.140	66.486	17.268	101.964	28.864	28.786
340	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	(14.462)	183	(6.899)	(22.659)	(2.710)	2.540	1.032	(1.306)
350	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo	251.023	56.862	50.241	43.827	14.558	104.504	29.896	27.480
Al netto di:									
(*)	Recuperi di imposte indirette	31.823	31.629	31.522	31.040	29.981	31.001	31.382	33.811
(**)	Contributi ai fondi SRF, DGS, FITD - SV	(20.282)	(8.670)	(23.448)	75	(18.061)	2.114	(20.205)	(1.569)

Conto economico riclassificato consolidato pro-forma al 31 dicembre 2018

Voci		(in migliaia)					
		31.12.2018	Riclassifiche	31.12.2018 pro-forma	31.12.2017	Variazioni	Var. %
10+20	Margine di interesse	1.122.437	(76.367)	1.046.070	1.124.479	(78.409)	-6,97
40+50	Commissioni nette	776.265	-	776.265	740.628	35.637	4,81
70	Dividendi	34.339	-	34.339	12.416	21.923	176,57
80+90+100+110	Risultato netto della finanza	104.022	-	104.022	103.134	888	0,86
230	Altri oneri/proventi di gestione	44.209	-	44.209	58.190	(13.981)	-24,03
	Redditività Operativa	2.081.272	(76.367)	2.004.905	2.038.847	(33.942)	-1,66
190 a)	Spese per il personale	(821.494)	-	(821.494)	(783.478)	(38.016)	4,85
190 b)	Altre spese amministrative	(442.431)	-	(442.431)	(425.611)	(16.820)	3,95
210+220	Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(118.939)	-	(118.939)	(87.429)	(31.510)	36,04
	Costi della gestione	(1.382.864)	-	(1.382.864)	(1.296.518)	(86.346)	6,66
	Risultato della gestione operativa	698.408	(76.367)	622.041	742.329	(120.288)	-16,20
130 a)	Rettifiche di valore nette su attività al costo ammortizzato	(225.772)	73.411	(152.361)	(535.975)	383.614	-71,57
130 b)	Rettifiche di valore nette su attività al fair value	2.066	-	2.066	(104.628)	106.694	-101,97
###	Rettifiche di valore nette su altre attività finanziarie	-	16.197	16.197	(15.313)	31.510	-205,77
140	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(2.956)	2.956	-	-	-	n.s.
	Rettifiche di valore nette per rischio di credito	(226.662)	92.564	(134.098)	(655.916)	521.818	-79,56
200	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(25.194)	(16.197)	(41.391)	(30.578)	(10.813)	35,36
###	Contributi ai fondi SRF, DGS, FITD-SV	(52.325)	-	(52.325)	(37.721)	(14.604)	38,72
250+270 +280	Utili (Perdite) delle partecipazioni, da cessione di investimenti e rettifiche di valore dell'avviamento	(48.701)	-	(48.701)	(9.886)	(38.815)	392,63
###	Avviamento negativo	-	-	-	190.892	(190.892)	-100,00
290	Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	345.526	-	345.526	199.120	146.406	73,53
300	Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	100.264	-	100.264	(22.238)	122.502	-550,87
330	Utile (Perdita) d'esercizio	445.790	-	445.790	176.882	268.908	152,03
340	Utile netto d'esercizio di pertinenza di terzi	(43.837)	-	(43.837)	(444)	(43.393)	--
350	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo	401.953	-	401.953	176.438	225.515	127,82

Conto economico riclassificato consolidato pro-forma trimestralizzato
 al 31 dicembre 2018

		(in migliaia)							
Voci		1° trimestre 2018 pro- forma	2° trimestre 2018 pro- forma	3° trimestre 2018 pro- forma	4° 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	259.014	259.948	288.114	282.005	280.218	274.142
40+50	Commissioni nette	198.120	190.936	188.025	199.184	177.373	181.851	184.802	196.602
70	Dividendi	584	12.877	325	20.553	312	10.812	507	785
80+90	Risultato netto della finanza	153.634	16.431	20.879	(86.922)	24.664	25.869	20.489	32.112
+100+110	Altri oneri/proventi di gestione	11.485	8.174	10.998	13.552	10.310	14.298	23.565	10.017
230	Redditività Operativa	631.420	487.929	479.241	406.315	500.773	514.835	509.581	513.658
190 a)	Spese per il personale	(207.534)	(212.900)	(194.553)	(206.507)	(194.125)	(191.551)	(191.656)	(206.146)
190 b)	Altre spese amministrative	(102.285)	(109.981)	(104.323)	(125.842)	(96.628)	(104.864)	(107.465)	(116.654)
210+220	Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(21.339)	(34.986)	(22.933)	(39.681)	(18.685)	(22.012)	(20.653)	(26.079)
	Costi della gestione	(331.158)	(357.867)	(321.809)	(372.030)	(309.438)	(318.427)	(319.774)	(348.879)
	Risultato della gestione operativa	300.262	130.062	157.432	34.285	191.335	196.408	189.807	164.779
130 a)	Rettifiche di valore nette su attività al costo ammortizzato	(504)	(39.219)	(54.232)	(58.406)	(133.573)	(189.659)	(89.722)	(123.021)
130 b)	Rettifiche di valore nette su attività al fair value	1.763	141	150	12	(17.381)	(54.236)	(29.383)	(3.628)
###	Rettifiche di valore nette su altre attività finanziarie	13.964	(2.041)	6.920	(2.646)	4.647	1.787	6.446	(28.193)
	Rettifiche di valore nette per rischio di credito	15.223	(41.119)	(47.162)	(61.040)	(146.307)	(242.108)	(112.659)	(154.842)
200	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(25.627)	(23.335)	(19.011)	26.582	(5.661)	(5.941)	(9.268)	(9.708)
###	Contributi ai fondi SRF, DGS, FITD-SV	(20.282)	(8.670)	(23.448)	75	(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	3.535	(57.654)	3.705	2.843	4.885	(21.319)
###	Avviamento negativo	-	-	-	-	-	130.722	-	60.170
	Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	272.403	59.529	71.346	(57.752)	25.011	84.038	52.560	37.511
300	Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	(6.918)	(2.850)	(14.206)	124.238	(7.743)	17.926	(23.696)	(8.725)
330	Utile (Perdita) d'esercizio	265.485	56.679	57.140	66.486	17.268	101.964	28.864	28.786
340	Utile netto d'esercizio di pertinenza di terzi	(14.462)	183	(6.899)	(22.659)	(2.710)	2.540	1.032	(1.306)
350	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo	251.023	56.862	50.241	43.827	14.558	104.504	29.896	27.480

Stato patrimoniale consolidato al 31 dicembre 2018

Voci dell'attivo		(in migliaia)			
		31.12.2018	31.12.2017	Variazioni	Var. %
10.	Cassa e disponibilità liquide	459.782	420.299	39.483	9,39
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.128.625	1.326.601	(197.976)	-14,92
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	247.219	414.294	(167.075)	-40,33
	b) attività finanziarie designate al fair value	218.662	223.192	(4.530)	-2,03
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	662.744	689.115	(26.371)	-3,83
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	8.563.992	13.398.757	(4.834.765)	-36,08
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	56.054.342	51.561.586	4.492.756	8,71
	a) crediti verso banche	3.306.678	3.205.849	100.829	3,15
	b) crediti verso clientela	52.747.664	48.355.737	4.391.927	9,08
50.	Derivati di copertura	35.564	54.061	(18.497)	-34,22
70.	Partecipazioni	446.049	454.367	(8.318)	-1,83
90.	Attività materiali	1.063.273	1.063.483	(210)	-0,02
100.	Attività immateriali	445.689	506.627	(60.938)	-12,03
	di cui:				
	- avviamento	264.740	327.084	(62.344)	-19,06
110.	Attività fiscali	1.885.616	1.848.127	37.489	2,03
	a) correnti	457.838	575.441	(117.603)	-20,44
	b) anticipate	1.427.778	1.272.686	155.092	12,19
120.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	2.800	-	2.800	n.s.
130.	Altre attività	549.035	704.899	(155.864)	-22,11
Totale dell'attivo		70.634.767	71.338.807	(704.040)	-0,99

		(in migliaia)			
Voci del passivo e del patrimonio netto		31.12.2018	31.12.2017	Variazioni	Var. %
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	63.122.667	63.230.643	(107.976)	-0,17
	a) debiti verso banche	13.126.248	12.984.226	142.022	1,09
	b) debiti verso clientela	44.594.863	42.694.078	1.900.785	4,45
	c) titoli in circolazione	5.401.556	7.552.339	(2.150.783)	-28,48
20.	Passività finanziarie di negoziazione	143.824	170.046	(26.222)	-15,42
40.	Derivati di copertura	92.374	23.795	68.579	288,21
60.	Passività fiscali	62.644	106.218	(43.574)	-41,02
	a) correnti	3.966	2.258	1.708	75,64
	b) differite	58.678	103.960	(45.282)	-43,56
80.	Altre passività	1.663.946	1.416.660	247.286	17,46
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	182.793	187.536	(4.743)	-2,53
100.	Fondi per rischi e oneri	469.951	487.178	(17.227)	-3,54
	a) impegni e garanzie rilasciate	63.059	46.793	16.266	34,76
	b) quiescenza e obblighi simili	131.126	137.148	(6.022)	-4,39
	c) altri fondi per rischi e oneri	275.766	303.237	(27.471)	-9,06
120.	Riserve da valutazione	949	75.089	(74.140)	-98,74
150.	Riserve	1.619.469	2.445.454	(825.985)	-33,78
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 (+/-)	507.457	653.010	(145.553)	-22,29
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	401.953	176.438	225.515	127,82
Totale del passivo e del patrimonio netto		70.634.767	71.338.807	(704.040)	-0,99

Conto economico consolidato al 31 dicembre 2018

		(in migliaia)			
Voci	31.12.2018	31.12.2017	Variazioni	Var. %	
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	1.375.925	1.416.396	(40.471)	-2,86
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(253.488)	(291.917)	38.429	-13,16
30.	Margine di interesse	1.122.437	1.124.479	(2.042)	-0,18
40.	Commissioni attive	812.147	776.606	35.541	4,58
50.	Commissioni passive	(35.882)	(35.978)	96	-0,27
60.	Commissioni nette	776.265	740.628	35.637	4,81
70.	Dividendi e proventi simili	34.339	12.416	21.923	176,57
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.812	38.015	(36.203)	-95,23
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	1.621	(493)	2.114	-428,80
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	91.925	64.374	27.551	42,80
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(77.645)	(12.431)	(65.214)	524,61
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	168.662	76.340	92.322	120,94
	c) passività finanziarie	908	465	443	95,27
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	8.664	1.238	7.426	599,84
	a) attività e passività finanziarie designate al fair value	(4.378)	1.238	(5.616)	-453,63
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	13.042	-	13.042	n.s.
120.	Margine di intermediazione	2.037.063	1.980.657	56.406	2,85
130.	Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(223.706)	(640.603)	416.897	-65,08
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(225.772)	(535.975)	310.203	-57,88
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2.066	(104.628)	106.694	-101,97
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(2.956)	-	(2.956)	n.s.
150.	Risultato netto della gestione finanziaria	1.810.401	1.340.054	470.347	35,10
190.	Spese amministrative:	(1.442.264)	(1.372.985)	(69.279)	5,05
	a) spese per il personale	(821.494)	(783.478)	(38.016)	4,85
	b) altre spese amministrative	(620.770)	(589.507)	(31.263)	5,30
200.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(7.794)	(45.891)	38.097	-83,02
	a) impegni e garanzie rilasciate	16.197	(15.313)	31.510	-205,77
	b) altri accantonamenti netti	(23.991)	(30.578)	6.587	-21,54
210.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(70.405)	(46.124)	(24.281)	52,64
220.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(48.534)	(41.305)	(7.229)	17,50
230.	Altri oneri/proventi di gestione	152.823	184.365	(31.542)	-17,11
240.	Costi operativi	(1.416.174)	(1.321.940)	(94.234)	7,13
250.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	13.349	18.483	(5.134)	-27,78
270.	Rettifiche di valore dell'avviamento	(62.344)	(28.357)	(33.987)	119,85
275.	Avviamento negativo	-	190.892	(190.892)	-100,00
280.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	294	(12)	306	--
290.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	345.526	199.120	146.406	73,53
300.	Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	100.264	(22.238)	122.502	-550,87
310.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	445.790	176.882	268.908	152,03
330.	Utile (Perdita) d'esercizio	445.790	176.882	268.908	152,03
340.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	(43.837)	(444)	(43.393)	--
350.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	401.953	176.438	225.515	127,82

Indicatori di performance

Indicatori Finanziari	31.12.2018	01.01.2018 (*)
Indici di struttura		
Crediti netti verso clientela\totale attivo	66,61%	66,08%
Crediti netti verso clientela\raccolta diretta da clientela	94,11%	92,48%
Attività finanziarie\totale attivo	24,28%	22,47%
Attività immobilizzate\totale attivo	2,14%	2,16%
Avviamento\totale attivo	0,37%	0,47%
Raccolta diretta complessiva\totale attivo	89,36%	89,92%
Raccolta gestita\raccolta indiretta	53,32%	55,08%
Attività finanziarie\patrimonio netto tangibile ¹	3,85	3,83
Totale attivo tangibile ² \patrimonio netto tangibile	15,77	16,92
Saldo interbancario (in migliaia)	(11.585.739)	(9.984.026)
Numero dipendenti ³	11.615	11.653
Numero sportelli bancari nazionali	1.218	1.218
Indici di redditività		
ROE	9,06%	3,62%
ROTE	10,15%	4,04%
ROA (utile netto\totale attivo)	0,63%	0,25%
Cost to income Ratio ⁴	66,44%	63,59%
Rettifiche nette su crediti\crediti netti verso clientela	0,47%	1,12%
EPS base	0,836	0,367
EPS diluito	0,836	0,367
Indici di rischio		
Crediti deteriorati netti\crediti netti verso clientela	6,81%	9,21%
Sofferenze nette\crediti netti verso clientela	3,08%	4,99%
Inadempienze probabili nette\crediti netti verso clientela	3,60%	4,03%
Esposizioni scadute nette\crediti netti verso la clientela	0,13%	0,19%
Rettifiche di valore su crediti deteriorati\crediti deteriorati lordi	54,52%	59,34%
Rettifiche di valore su sofferenze\sofferenze lorde	66,62%	67,37%
Rettifiche di valore su inadempimenti probabili\inadempimenti probabili lorde	35,73%	43,55%
Rettifiche di valore su esposizioni scadute\esposizioni scadute lorde	12,33%	14,09%
Rettifiche di valore su crediti non deteriorati\crediti lordi non deteriorati	0,37%	0,58%
Texas ratio ⁵	84,97%	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 31 dicembre 2017 come da Bilancio consolidato al 31 dicembre 2017.

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 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 69,52% (65,97% al 31 dicembre 2017 come da Bilancio consolidato al 31 dicembre 2017).

⁵ 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	31.12.2018	01.01.2018 (**)
Fondi Propri calcolati a regime transitorio (Phased in)⁶		
Common Equity Tier 1 (CET1)	4.367.711	4.410.721
Totale Fondi Propri	5.278.852	5.227.226
Attività di rischio ponderate (RWA)	30.606.171	32.394.482
Ratios patrimoniali e di liquidità		
Common Equity Tier 1 Ratio (CET1 Ratio) - Phased in	14,27%	13,62%
Tier 1 Ratio (T1 Ratio) - Phased in	14,37%	13,63%
Total Capital Ratio (TC Ratio) - Phased in	17,25%	16,14%
Common Equity Tier 1 Ratio (CET1 Ratio) - Fully Phased	11,95%	11,06%
Leverage Ratio - Phased in ⁷	6,0%	6,1%
Leverage Ratio - Fully Phased ⁸	5,0%	6,0%
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	154,3%	113,7%
Net Stable Funding Ratio (NSFR) ⁹	n.d.	105,2%
Indicatori Non Finanziari	31.12.2018	01.01.2018 (**)
Indici di produttività (in migliaia)		
Raccolta diretta per dipendente	4.304,47	4.311,93
Crediti verso clientela per dipendente	4.050,88	3.987,70
Risparmio gestito per dipendente	1.664,31	1.695,21
Risparmio amministrato per dipendente	1.457,29	1.382,51
Ricavi attività caratteristica per dipendente ¹⁰	163,47	160,05
Margine di intermediazione per dipendente	175,38	169,97
Costi operativi per dipendente	121,93	112,13

(**) 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 e degli indici di produttività calcolati su dati economici per i quali si fa riferimento ai valori del 31 dicembre 2017 come da Bilancio consolidato al 31 dicembre 2017.

⁶ 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.

⁷ 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.

⁸ Vedi nota precedente.

⁹ L'indice NSFR, non ancora disponibile, è in ogni caso stimato superiore al 100% (al 30 settembre 2018 era pari al 106,7%).

¹⁰ Ricavi attività caratteristica: margine di interesse + commissioni nette.

Stato patrimoniale consolidato di prima applicazione dell'IFRS 9

Voci dell'attivo	31.12.2017	Impatto IFRS 9	(in migliaia)
			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	414.294	-	414.294
b) attività finanziarie designate al fair value	223.192	-	223.192
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	689.115	(33.519)	655.596
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	31.12.2017	Impatto IFRS 9	(in migliaia)
			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. Sovraprezzi 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) d'esercizio (+/-)	176.438	-	176.438
Totale del passivo e del patrimonio netto	71.338.807	(1.017.968)	70.320.839

Stato patrimoniale della Capogruppo al 31 dicembre 2018

Voci dell'attivo		31.12.2018	01.01.2018	31.12.2017	(in migliaia)	
					Variazioni 31.12.2018 - 01.01.2018	Var. %
10.	Cassa e disponibilità liquide	330.609	301.076	301.076	29.533	9,81
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.004.056	1.140.160	1.180.457	(136.104)	(11,94)
	a) attività finanziarie detenute per la negoiazione	287.085	446.939	446.939	(159.854)	(35,77)
	b) attività finanziarie designate al fair value	202.989	207.123	207.123	(4.134)	(2,00)
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	513.982	486.098	526.395	27.884	5,74
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	7.530.477	12.335.668	12.185.346	(4.805.191)	(38,95)
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	45.851.401	41.269.268	41.978.945	4.582.133	11,10
	a) crediti verso banche	4.427.738	4.094.253	4.093.351	333.485	8,15
	b) crediti verso clientela	41.423.663	37.175.015	37.885.594	4.248.648	11,43
50.	Derivati di copertura	34.916	52.825	52.825	(17.909)	(33,90)
70.	Partecipazioni	1.747.684	1.686.979	1.686.979	60.705	3,60
80.	Attività materiali	448.124	460.055	460.055	(11.931)	(2,59)
90.	Attività immateriali di cui:	239.139	295.036	295.036	(55.897)	(18,95)
	- avviamento	225.792	280.236	280.236	(54.444)	(19,43)
100.	Attività fiscali	1.546.559	1.568.158	1.571.957	(21.599)	(1,38)
	a) correnti	446.935	555.528	555.528	(108.593)	(19,55)
	b) anticipate	1.099.624	1.012.630	1.016.429	86.994	8,59
110.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	2.800	-	-	2.800	n.s.
120.	Altre attività	372.662	467.510	467.510	(94.848)	(20,29)
Totale dell'attivo		59.108.427	59.576.735	60.180.186	(468.308)	(0,79)

(in migliaia)					
Voci del passivo e del patrimonio netto	31.12.2018	01.01.2018	31.12.2017	Variazioni 31.12.2018 - 01.01.2018	Var. %
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	52.728.319	53.427.678	53.427.163	(699.359)	(1,31)
a) debiti verso banche	16.436.039	16.541.840	16.541.840	(105.801)	(0,64)
b) debiti verso clientela	31.509.116	30.386.711	30.386.711	1.122.405	3,69
c) titoli in circolazione	4.783.164	6.499.127	6.498.612	(1.715.963)	(26,40)
20. Passività finanziarie di negoziazione	150.807	174.021	174.021	(23.214)	(13,34)
40. Derivati di copertura	85.717	20.589	20.589	65.128	316,32
60. Passività fiscali	31.417	124.213	74.009	(92.796)	(74,71)
b) differite	31.417	124.213	74.009	(92.796)	(74,71)
80. Altre passività	1.230.381	1.081.749	1.082.613	148.632	13,74
90. Trattamento di fine rapporto del personale	114.024	116.670	116.670	(2.646)	(2,27)
100. Fondi per rischi e oneri	379.712	405.818	398.290	(26.106)	(6,43)
a) Impegni e garanzie rilasciate	49.872	44.250	36.722	5.622	12,71
b) quiescenza e obblighi simili	129.931	135.674	135.674	(5.743)	(4,23)
c) altri fondi per rischi e oneri	199.909	225.894	225.894	(25.985)	(11,50)
110. Riserve da valutazione	(82.514)	98.488	(21.007)	(181.002)	(183,78)
140. Riserve	1.797.104	1.551.920	2.332.249	245.184	15,80
150. Sovraprezzi di emissione	930.073	930.073	930.073	-	-
160. Capitale	1.443.925	1.443.925	1.443.925	-	-
170. Azioni proprie (-)	(7.253)	(7.253)	(7.253)	-	-
180. Utile (Perdita) d' esercizio (+/-)	306.715	208.844	208.844	97.871	46,86
Totale del passivo e del patrimonio netto	59.108.427	59.576.735	60.180.186	(468.308)	(0,79)

Conto economico della Capogruppo al 31 dicembre 2018

		(in migliaia)			
Voci	31.12.2018	31.12.2017	Variazioni	Var. %	
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	1.012.068	1.067.225	(55.157)	(5,17)
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(238.208)	(263.753)	25.545	(9,69)
30.	Margine di interesse	773.860	803.472	(29.612)	(3,69)
40.	Commissioni attive	629.527	590.707	38.820	6,57
50.	Commissioni passive	(39.180)	(32.402)	(6.778)	20,92
60.	Commissioni nette	590.347	558.305	32.042	5,74
70.	Dividendi e proventi simili	45.184	39.393	5.791	14,70
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	528	36.061	(35.533)	(98,54)
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	1.467	(494)	1.961	(396,96)
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	102.751	40.194	62.557	155,64
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(57.679)	(8.606)	(49.073)	570,22
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	159.417	48.249	111.168	230,40
	c) passività finanziarie	1.013	551	462	83,85
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	9.709	(234)	9.943	--
	a) attività e passività finanziarie designate al fair value	(4.378)	(234)	(4.144)	--
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	14.087	-	14.087	n.s.
120.	Margine di intermediazione	1.523.846	1.476.697	47.149	3,19
130.	Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(148.012)	(486.939)	338.927	(69,60)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(149.905)	(395.549)	245.644	(62,10)
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.893	(91.390)	93.283	(102,07)
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(2.140)	-	(2.140)	n.s.
150.	Risultato netto della gestione finanziaria	1.373.694	989.758	383.936	38,79
160.	Spese amministrative:	(1.106.793)	(1.037.071)	(69.722)	6,72
	a) spese per il personale	(533.703)	(504.505)	(29.198)	5,79
	b) altre spese amministrative	(573.090)	(532.566)	(40.524)	7,61
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(3.730)	(39.269)	35.539	(90,50)
	a) impegni e garanzie rilasciate	11.909	(14.818)	26.727	(180,37)
	b) altri accantonamenti netti	(15.639)	(24.451)	8.812	(36,04)
180.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(24.291)	(23.349)	(942)	4,03
190.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(2.203)	(2.616)	413	(15,79)
200.	Altri oneri/proventi di gestione	119.328	148.930	(29.602)	(19,88)
210.	Costi operativi	(1.017.689)	(953.375)	(64.314)	6,75
220.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	(48.681)	(6.878)	(41.803)	607,78
240.	Rettifiche di valore dell'avviamento	(54.444)	-	(54.444)	n.s.
245.	Avviamento negativo	-	190.892	(190.892)	(100,00)
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	50	50	-	-
260.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	252.930	220.447	32.483	14,74
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	53.785	(11.603)	65.388	(563,54)
280	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	306.715	208.844	97.871	46,86
300.	Utile (Perdita) d'esercizio	306.715	208.844	97.871	46,86