

## COMUNICATO STAMPA

### **Approvati i progetti di bilancio, individuale e consolidato, dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012**

- **Risultato netto consolidato complessivo del periodo negativo per €32,6 milioni, che si riduce a €11,3 milioni al netto della quota di pertinenza di terzi**
  - **Il risultato è influenzato dall'elevato livello degli accantonamenti su crediti in conseguenza dell'applicazione di un approccio valutativo estremamente prudente volto a favorire un significativo incremento delle coperture sui crediti deteriorati**
  - **Confermate la solidità patrimoniale del Gruppo con un Core Tier 1 ratio all'8,27%, la bassa leva finanziaria e la buona posizione di liquidità**
  - **Buona tenuta dei ricavi caratteristici e positivo risultato della finanza**
  - **Costi in deciso calo (-3%) come risultato di strutturali azioni di efficientamento**
- ✓ Margine di intermediazione di € 2.154,9 milioni, in incremento del 2,6% rispetto a fine 2011: il margine di interesse mostra una sostanziale tenuta (-1,6%) nonostante il forte calo dei tassi di mercato a breve, le commissioni nette risultano in significativo incremento (+2%) e il contributo del risultato netto della finanza è positivo
  - ✓ Risultato di gestione di € 1.182,9 milioni (-32,4% anno su anno) penalizzato dal sensibile incremento delle rettifiche su crediti dovuto al persistere della crisi economica
  - ✓ Costo del credito complessivo sull'anno pari a 199 bps rispetto ai 71 bps del 2011
  - ✓ Consistente incremento del livello di copertura dei crediti deteriorati complessivi al 36,8% e delle sofferenze al 54,9% (rispetto al 33,8% e al 52,8% di fine 2011)
  - ✓ Costi operativi in calo del 3% rispetto al 2011 in conseguenza di efficaci politiche di gestione e contenimento dei costi. Cost income ratio al 56,0% in significativa diminuzione dal 59,1% dell'anno precedente
  - ✓ Proseguimento dell'attività di razionalizzazione e semplificazione del Gruppo, in coerenza con gli obiettivi del Piano industriale tra le quali l'incorporazione di Meliorbanca nella Capogruppo

\*\*\*\*\*

Il Consiglio di Amministrazione della Banca popolare dell'Emilia Romagna ha esaminato ed approvato in data odierna i risultati individuali della Banca e consolidati di Gruppo al 31 dicembre 2012.

*Il dott. Luigi Odorici, Amministratore delegato del Gruppo BPER, al termine della sessione consiliare dichiara: "Il risultato di questo esercizio è stato penalizzato dal prolungato clima recessivo che il paese sta vivendo. Ciò ha determinato un generalizzato deterioramento della qualità del credito a livello di sistema, in particolare tra le piccole e medie imprese, al quale si sono aggiunti gli effetti del terremoto in Emilia Romagna del maggio scorso. In questo contesto congiunturale straordinario, prendendo inoltre atto delle continue revisioni al ribasso delle prospettive di crescita economica per il 2013 e del sostanziale stallo del mercato immobiliare, abbiamo adottato un approccio ancor più prudente nella valutazione del credito e nelle politiche di accantonamento. Nonostante il risultato dell'esercizio sia stato sensibilmente penalizzato dagli accantonamenti prudenziali sui crediti, il Gruppo ha registrato una buona tenuta dei ricavi caratteristici ed una decisa riduzione dei costi operativi. Da rimarcare, inoltre, la solidità patrimoniale del Gruppo con un livello di Core Tier 1 in incremento all'8,27% dal 7,83% del 2011 e l'ulteriore miglioramento del profilo di liquidità".*

Il **marginale di interesse** si attesta a € 1.309,5 milioni (-1,6% anno su anno), mostrando una sostanziale tenuta rispetto a dodici mesi prima nonostante la significativa riduzione dei tassi di mercato (Euribor 3 mesi medio in calo di oltre 80 bps sul 2011) in buona parte compensata dall'incremento del contributo del portafoglio di attività finanziarie. Nel quarto trimestre, il margine di interesse mostra segni di miglioramento rispetto al trimestre precedente (+1,5%) come conseguenza degli effetti congiunti di incisive azioni di repricing dell'attivo, del contenimento del costo della raccolta e dell'apporto del portafoglio titoli.

Le **commissioni nette**, pari a € 707,9 milioni (+2% anno su anno, +0,3% rispetto al trimestre precedente) mostrano un risultato positivo, attribuibile principalmente al contributo dell'attività bancaria tradizionale, ancora più apprezzabile se si considerano i maggiori oneri sostenuti a fronte della costituzione di nuove attività stanziabili non presenti nel 2011 e gli effetti della variazione normativa relativa alla struttura commissionale ed alla relativa contabilizzazione prevista dal decreto "Salva Italia" in vigore dal quarto trimestre del 2012.

Il **risultato netto delle attività di negoziazione** (compresi i dividendi) si è attestato a € 137,4 milioni, in significativo incremento rispetto all'anno precedente (+79%). Hanno concorso, in massima parte, a tale risultato utili realizzati per € 116,2 milioni (inclusivi del capital gain di € 21,6 milioni realizzato a seguito del riacquisto di proprie passività subordinate), plusvalenze nette per € 80 milioni per buona parte imputabili al *mark-to-market* relativo ai titoli governativi italiani in portafoglio, e con segno contrario il contributo della "Fair Value Option" sulle passività finanziarie negativo per € 68,6 milioni (positivo per € 146,1 milioni al 31 dicembre 2011 e negativo per € 51,8 milioni al 30 settembre 2012).

Il **marginale di intermediazione** risulta pari a € 2.154,9 milioni nel 2012, con una crescita del 2,6% rispetto al 2011. Nel quarto trimestre, il margine registra una crescita del 2,5% grazie al contributo dei ricavi caratteristici e del risultato dell'attività di negoziazione.

Le **rettifiche nette su crediti e su altre attività finanziarie** si attestano a € 971,9 milioni riferibili principalmente a rettifiche operate al comparto del credito (€ 958,4 milioni). Il significativo incremento degli accantonamenti su crediti rispetto all'anno precedente è il risultato del processo di adeguamento del livello delle coperture alle mutate condizioni di mercato, con particolare riguardo al valore delle garanzie reali immobiliari e dell'allungamento dei tempi di recupero in caso di

escussione. Il costo del credito complessivo al 31 dicembre 2012 è risultato pari a 199 bps (71 bps nel 2011).

A fronte dell'elevato valore degli accantonamenti, il livello delle **coperture dei crediti deteriorati** migliora sensibilmente: il *coverage ratio* sui crediti dubbi complessivi si attesta, infatti, al 36,8% rispetto al 31,6% di settembre e al 33,8% di fine 2011, mentre la copertura delle sofferenze risulta pari al 54,9% rispetto al 51,6% di settembre e al 52,8% di fine 2011. Inoltre, risulta in deciso miglioramento anche la copertura sulle altre tipologie di crediti deteriorati, con particolare riguardo agli incagli in incremento al 20% dal 15,6% di settembre e dal 16,8% di fine 2011.

Il **risultato netto della gestione finanziaria**, pari a € 1.182,9 milioni nel periodo, registra un decremento del 32,4% rispetto al 2011 prevalentemente a causa delle rettifiche nette su crediti sopra evidenziate.

I **costi operativi**, al netto degli altri oneri e proventi di gestione, risultano pari a € 1.205,8 milioni nel 2012, in diminuzione del 3% rispetto ad un anno prima, a conferma del continuo impegno del Gruppo nel perseguire strutturali politiche di contenimento dei costi. Tale risultato risulta influenzato dagli accantonamenti straordinari pari a € 25,8 milioni, per esodi incentivati e "Fondo di Solidarietà" conseguenti la firma dell'accordo siglato con le OO.SS. in data 15 settembre 2012, nell'ambito di quanto previsto dal Piano Industriale 2012-2014, a cui si aggiungono costi conseguenti il sisma dello scorso maggio stimati in circa € 6,2 milioni (compresi € 1,6 milioni di erogazioni benefiche); tali costi straordinari risultano parzialmente compensati dai proventi realizzati per la cessione del ramo d'azienda rappresentato dall'operatività per "banca depositaria" pari a € 20,9 milioni contabilizzati tra gli "altri proventi di gestione". In particolare le **spese per il personale** si attestano a € 769,6 milioni, in diminuzione del 2,1% rispetto al 2011, prevalentemente per effetto della riduzione dell'organico ed del ridimensionamento della componente variabile delle retribuzioni; tale risultato assume maggior rilievo se considerato al netto del sopra citato accantonamento straordinario (-5,4% anno su anno). Le **altre spese amministrative** ammontano a € 489,9 milioni, in diminuzione del 2,2% rispetto alla fine del 2011 grazie ad una efficiente gestione della spesa corrente.

Il **risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte** risulta negativo per € 7,4 nell'anno.

Le **imposte sul reddito di periodo** sono calcolate pari a € 25,2 milioni, inclusive delle voci non ricorrenti, contabilizzate nel quarto trimestre, relative al credito d'imposta per il recupero dell'IRES pregressa per i periodi d'imposta dal 2007 al 2011, derivante dalla deducibilità dell'IRAP relativa al costo del lavoro pari a € 32,8 milioni e dal beneficio derivante dall'affrancamento dell'avviamento derivante dall'incorporazione di Meliorbanca nella Capogruppo pari a € 17,9 milioni.

Si rileva un **risultato** dell'esercizio negativo per € 32,6 milioni, con una **quota di pertinenza della Capogruppo** pari a € 11,3 milioni, al netto della perdita d'esercizio imputabile a terzi di € 21,3 milioni.

La **raccolta diretta da clientela** (debiti verso clientela, titoli in circolazione e passività finanziarie valutate al *fair value*) si attesta a € 47,2 miliardi, in calo del 2,8% rispetto alla fine del 2011, principalmente attribuibile al decremento della raccolta con controparti istituzionali ritenute particolarmente onerose e al trasferimento della liquidità degli enti locali sul conto della Tesoreria dello Stato presso Banca d'Italia, come previsto dal decreto "Salva Italia" (€ 0,9 miliardi).

La **raccolta indiretta da clientela**, valorizzata ai prezzi di mercato, è pari a € 25,1 miliardi, in leggera diminuzione dell'1,9% da inizio anno. Il **portafoglio premi assicurativi**, non compreso nella raccolta indiretta, si quantifica in € 2,2 miliardi (+4,2% da inizio anno), pressoché totalmente riferibile

al ramo vita.

I **crediti verso la clientela**, al netto delle rettifiche di valore, sono pari a € 48 miliardi, sostanzialmente in linea con i valori di fine 2011 (-0,3% da fine 2011).

L'**ammontare dei crediti deteriorati netti** è di € 5,2 miliardi, +20,1% da inizio anno, con una componente di sofferenze di € 1,9 miliardi (+20,8%); tali importi risultano rispettivamente pari al 10,8% e al 3,9% del totale dei crediti verso clientela. L'evoluzione dell'ammontare dei crediti dubbi risulta in aumento, rispetto al 2011, a seguito dell'acuirsi della recessione che sta interessando l'economia nazionale nonché, nel confronto con la fine dell'anno precedente, dell'adeguamento normativo relativo ai crediti scaduti; si registra, altresì, un'apprezzabile riduzione dello stock complessivo nel quarto trimestre dell'anno (a € 5,2 miliardi da € 5,6 miliardi). Nel dettaglio, a fine anno gli incagli netti risultano pari a € 2,5 miliardi, i crediti ristrutturati netti a € 0,4 miliardi e i crediti scaduti netti a € 0,4 miliardi.

La **posizione interbancaria netta** risulta negativa per € 5 miliardi (in confronto ad un dato negativo per € 2,4 miliardi di fine 2011) derivante dallo sbilancio tra i crediti verso banche di € 2,2 miliardi e i debiti della stessa natura pari a € 7,3 miliardi (di cui € 4,4 miliardi derivanti dal rifinanziamento con la Banca Centrale Europea, interamente riconducibile all'operazione di "LTRO" a tre anni). Dalla fine del 2011, l'incremento dell'esposizione ha compensato il decremento della raccolta di tipo finanziario a breve termine con la clientela. Gli strumenti finanziari, utilizzabili come collaterale per operazioni di rifinanziamento sul mercato, ammontano al 31 dicembre 2012 a € 10 miliardi al netto dell'*haircut*, di cui € 2,7 miliardi disponibili.

Le **attività finanziarie** ammontano complessivamente a € 7,2 miliardi, in incremento del 28,5% rispetto alla fine del 2011. I titoli di debito rappresentano l'87,3% del portafoglio complessivo ed ammontano a € 6,3 miliardi: di essi, € 4,9 miliardi sono riferiti a titoli governativi, di cui la quasi totalità rappresentati da titoli di stato italiani ed € 1,3 miliardi sono riferiti a Banche. L'esposizione ai titoli di debito dei paesi periferici dell'Eurozona risulta limitato a soli € 169 milioni, come da seguente dettaglio: Portogallo € 21 milioni, Irlanda € 35 milioni, e Spagna € 113 milioni.

A fronte delle attività disponibili per la vendita ("AFS") pari a € 4,7 miliardi, sono presenti riserve da valutazione positive complessive per € 203,4 milioni, al netto del relativo impatto fiscale, come risultanza della sommatoria di riserve positive riferite ai titoli di debito, titoli di capitale e OICR per un valore di € 222 milioni e di riserve negative per € 18,7 milioni; la riserva netta riferibile ai soli titoli governativi risulta positiva per € 81 milioni.

I **mezzi patrimoniali di Gruppo** ammontano a complessivi € 4,8 miliardi (+2,5%). La quota di patrimonio di pertinenza di terzi risulta pari ad € 0,7 miliardi. Il patrimonio netto consolidato del Gruppo, che include il risultato dell'esercizio, si attesta a € 4,1 miliardi, in incremento del 3,4% da inizio anno, grazie in particolare alla variazione delle riserve nette da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita.

I **ratios patrimoniali**, determinati sulla base della metodologia standard di Basilea 2, evidenziano i seguenti valori:

- "Core Tier 1 ratio" 8,27% (dal 7,83% di fine 2011) e "Tier 1 ratio" 8,30% (dal 7,86% di fine 2011), entrambi in ulteriore miglioramento di 44 bps;
- "Total capital ratio" 12,13% (11,54% a fine 2011).

Il miglioramento dei *ratios* patrimoniali è stato raggiunto principalmente grazie ad una significativa

riduzione delle attività ponderate per il rischio per effetto, da un lato, di efficaci azioni di ricomposizione degli attivi verso livelli di rischio più contenuti e, dall'altro, di un minore assorbimento patrimoniale su crediti problematici in conseguenza dei maggiori accantonamenti effettuati.

Il Gruppo è presente in diciassette regioni italiane, con 1.297 sportelli bancari, oltre alla Sede in Lussemburgo di BPER (Europe) International s.a..

I dipendenti del Gruppo sono pari a 11.834 unità, 131 in meno rispetto a fine del 2011 (erano 11.965).

\*\*\*\*\*

### **La Capogruppo Banca popolare dell'Emilia Romagna**

Il bilancio d'esercizio della Banca al 31 dicembre 2012, contestualmente approvato dal Consiglio di Amministrazione, evidenzia i valori patrimoniali ed economici di seguito riportati. Ai fini espositivi, per un confronto omogeneo ed una più reale evidenza delle dinamiche, i valori di bilancio di confronto riferiti al 31 dicembre 2011 sono stati ricostruiti pro-forma, tenendo conto delle operazioni di fusione per incorporazione intervenute nel 2012 con decorrenza contabile e fiscale 1° gennaio 2012 delle controllate totalitarie Em.Ro. popolare e Meliorbanca nella Capogruppo BPER.

#### **Stato patrimoniale**

la **raccolta diretta** è di € 23,9 miliardi (+0,3%);

la **raccolta indiretta** risulta valorizzata in € 16,9 miliardi (-4,3%);

i **crediti netti verso clientela** sono pari ad € 24,9 miliardi (+0,9%); l'incidenza delle sofferenze nette (pari a € 0,8 miliardi) corrisponde al 3,2% del totale;

il **patrimonio netto**, comprensivo del risultato di periodo, è pari € 3,5 miliardi (+1,1%).

#### **Conto economico**

il **marginale di interesse** è di € 497,2 milioni (+9,1% rispetto al 2011);

le **commissioni** risultano pari a € 315,7 milioni, in incremento del 5,5% anno su anno;

il **marginale d'intermediazione** è di € 919,4 milioni (+1,6% anno su anno) grazie al contributo dei ricavi dell'attività caratteristica;

il **risultato netto della gestione finanziaria** si attesta a € 402,6 milioni, in sensibile diminuzione rispetto al 2011 principalmente a causa delle maggiori rettifiche su crediti;

i **costi operativi** (al netto dei proventi di gestione) sono pari a € 423,4 milioni (-4,6% anno su anno);

il **risultato dell'esercizio, al lordo delle imposte**, è negativo per € 7,5 milioni;

Il **risultato netto di esercizio**, considerata un'incidenza positiva del carico fiscale pari a € 8,3 milioni, determina un'utile di esercizio 2012 pari a € 0,8 milioni, che dovrà essere assegnato alla Riserva indisponibile ex art.6 comma 2 D.Lgs. 38/2005.

\*\*\*\*\*

## **Principali fatti di rilievo intervenuti successivamente al 31 dicembre 2012**

*Progetto di fusione per incorporazione di Cassa di Risparmio della Provincia dell'Aquila S.p.A., Banca Popolare di Lanciano e Sulmona S.p.A. e Banca Popolare di Aprilia S.p.A. in Banca popolare dell'Emilia Romagna s.c.*

In data 11 gennaio 2013, il Consiglio di Amministrazione di Banca popolare dell'Emilia Romagna s.c.ed i Consigli di Amministrazione di Cassa di Risparmio della Provincia dell'Aquila s.p.a., Banca Popolare di Lanciano e Sulmona s.p.a. e Banca Popolare di Aprilia s.p.a. hanno approvato un Progetto di fusione per l'incorporazione delle tre banche in BPER. La fusione avrà luogo in forma semplificata ai sensi dell'art. 2505-bis cod. civ. in quanto l'incorporante detiene una partecipazione superiore al 90 % del capitale sociale delle incorporande. Tale progetto ha ottenuto l'autorizzazione da parte della Banca d'Italia in data 5 marzo 2013.

### *Acquisizione del controllo Cassa di Risparmio di Bra*

In data 7 febbraio 2013 Banca popolare dell'Emilia Romagna s.c. e Fondazione Cassa di Risparmio di Bra, ottenute le autorizzazioni necessarie da parte delle competenti Autorità, hanno dato esecuzione alla cessione, da parte della Fondazione a favore di BPER, del 35,98% del capitale della Cassa di Risparmio di Bra, per un controvalore complessivo di circa € 23,9 milioni. L'operazione ha determinato in capo a BPER la titolarità di una partecipazione di controllo pari al 67,00% del capitale della Cassa (a fronte del 31,02% detenuto precedentemente).

## **Prevedibile evoluzione della gestione**

Lo scenario macroeconomico per il 2013 rimarrà condizionato, specie in alcuni paesi dell'area Euro, dall'incertezza relativa alla profondità e durata della fase recessiva in atto ed un lento e graduale miglioramento è atteso solo a partire dalla seconda metà dell'anno. In Italia, le prospettive di crescita dell'economia appaiono deboli e condizionate dalle incertezze relative all'evolversi del quadro istituzionale. Per quanto concerne il sistema bancario, modeste sono le attese sull'evoluzione delle masse intermedie e la debolezza del contesto congiunturale potrebbe determinare pressione sui margini, mentre proseguirà il processo di riduzione dei costi; inoltre, la qualità del credito continuerà, seppur in misura minore rispetto al 2012, ad influenzare le prospettive di redditività del sistema bancario.

Il Gruppo BPER, in coerenza con il Piano Industriale 2012-2014, è fortemente impegnato a realizzare le azioni ordinarie e straordinarie previste, per rendere più efficiente l'organizzazione del Gruppo ed, al contempo, recuperare quelle sinergie di ricavi e costi atte a favorire un'adeguata e sostenibile redditività del capitale, oltre a rafforzare ulteriormente il livello di patrimonializzazione.

\*\*\*\*\*

*Ad integrazione delle informazioni riportate, si allegano i prospetti su base consolidata di Stato patrimoniale e di Conto economico (in versione confrontata e trimestralizzata) al 31 dicembre 2012, oltre ad un riepilogo dei principali indicatori, nonché i prospetti di bilancio della Banca popolare dell'Emilia Romagna (Stato patrimoniale e Conto economico, quest'ultimo anche in versione trimestralizzata) al 31 dicembre 2012, in versione confrontata con i valori al 31 dicembre 2011 calcolati pro-forma tenendo conto delle operazioni di incorporazione di Meliorbanca s.p.a. e Em.Ro. popolare s.p.a nella Banca popolare dell'Emilia Romagna realizzate con decorrenza 1° gennaio 2012.*

\*\*\*\*\*

*Il Consiglio di Amministrazione della Banca popolare dell'Emilia Romagna ha altresì esaminato ed approvato in data odierna la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari ex art. 123-bis TUF, nonché le relazioni e i documenti su ciascuna delle materie all'ordine del giorno della convocata Assemblea.*

\*\*\*\*\*

*Il progetto di bilancio, il bilancio consolidato, le predette relazioni ed i documenti saranno messe a disposizione del pubblico presso la Sede sociale, presso Borsa Italiana S.p.a. e sui siti internet della Banca e del Gruppo ([www.bper.it](http://www.bper.it) e [www.gruppobper.it](http://www.gruppobper.it)) nei termini di legge.*

\*\*\*\*\*

*Il Consiglio di Amministrazione della Banca, in data odierna, ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria dei Soci per il giorno 19 aprile 2013 alle ore 9,00, in prima convocazione, presso i locali assembleari di "Modena Fiere", in Modena, ingresso principale in Viale Virgilio e per il sabato 20 aprile 2013 in seconda convocazione alla medesima ora, nello stesso luogo. L'avviso di convocazione verrà pubblicato nei termini di legge.*

Modena, 13 marzo 2013

**L'Amministratore delegato  
Dott. Luigi Odorici**

\*\*\*\*\*

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

Modena, 13 marzo 2013

**il Dirigente preposto alla redazione  
dei documenti contabili societari  
Rag. Emilio Annovi**

\*\*\*\*\*

Si informa che **Giovedì 14 marzo 2013 alle ore 9.30 (CET)** si terrà una *conference call* per illustrare i risultati consolidati del Gruppo BPER al 31 dicembre 2012.

La conferenza sarà presieduta dal **Dott. Luigi Odorici, Amministratore delegato** e dal **Dott. Alessandro Vandelli, Chief Financial Officer**.

Per connettersi alla *conference call*, digitare il numero telefonico:

**ITALIA: +39 02 805 88 11**

**UK: +44 1212 818003**

**USA: +1 718 7058794**

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

\*\*\*\*\*

Contatti:

**Investor Relations**

Gilberto Borghi

Tel: 059/202 2194

[gilberto.borghi@bper.it](mailto:gilberto.borghi@bper.it)

**Dirigente preposto**

Emilio Annovi

Tel: 059/202 2696

[emilio.annovi@bper.it](mailto:emilio.annovi@bper.it)

**Relazioni Esterne**

Eugenio Tangerini

Tel: 059/202 1330

[eugenio.tangerini@bper.it](mailto:eugenio.tangerini@bper.it)



# Stato patrimoniale consolidato al 31 dicembre 2012

(in migliaia)

Voci dell'attivo	31.12.2012	31.12.2011	Variazioni	Var. %
10. Cassa e disponibilità liquide	488.873	463.315	25.558	5,52
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.596.048	2.123.489	(527.441)	-24,84
30. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	151.450	216.089	(64.639)	-29,91
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.679.402	2.605.192	2.074.210	79,62
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	818.050	693.502	124.548	17,96
60. Crediti verso banche	2.250.781	2.832.122	(581.341)	-20,53
70. Crediti verso clientela	48.048.735	48.186.287	(137.552)	-0,29
90. Adeguamento di valore di attività oggetto di copertura generica (+/-)	1.060	870	190	21,84
100. Partecipazioni	269.094	281.806	(12.712)	-4,51
120. Attività materiali	984.217	989.727	(5.510)	-0,56
130. Attività immateriali	467.488	457.446	10.042	2,20
- di cui: avviamento	375.935	376.029	(94)	-0,02
140. Attività fiscali:	957.066	694.047	263.019	37,90
a) correnti	113.483	43.040	70.443	163,67
b) anticipate	843.583	651.007	192.576	29,58
b1) di cui alla Legge 214/2011	715.316	476.215	239.101	50,21
150. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	18.329	45.820	(27.491)	-60,00
160. Altre attività	907.165	898.219	8.946	1,00
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>61.637.758</b>	<b>60.487.931</b>	<b>1.149.827</b>	<b>1,90</b>

Voci del passivo e del patrimonio netto	31.12.2012	31.12.2011	Variazioni	Var. %
10. Debiti verso banche	7.269.461	5.210.768	2.058.693	39,51
20. Debiti verso clientela	32.288.488	30.705.177	1.583.311	5,16
30. Titoli in circolazione	11.047.786	13.759.886	(2.712.100)	-19,71
40. Passività finanziarie di negoziazione	216.864	212.733	4.131	1,94
50. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	3.865.649	4.115.072	(249.423)	-6,06
60. Derivati di copertura	37.661	33.336	4.325	12,97
80. Passività fiscali:	169.626	100.730	68.896	68,40
a) correnti	46.426	41.067	5.359	13,05
b) differite	123.200	59.663	63.537	106,49
90. Passività associate ad attività in via di dismissione	8.800	36.203	(27.403)	-75,69
100. Altre passività	1.465.718	1.092.968	372.750	34,10
110. Trattamento di fine rapporto del personale	223.324	207.585	15.739	7,58
120. Fondi per rischi e oneri:	281.329	367.083	(85.754)	-23,36
a) quiescenza e obblighi simili	104.833	227.946	(123.113)	-54,01
b) altri fondi	176.496	139.137	37.359	26,85
140. Riserve da valutazione	199.447	49.349	150.098	304,16
170. Riserve	2.264.190	2.078.268	185.922	8,95
180. Sovrapprezzi di emissione	619.462	675.369	(55.907)	-8,28
190. Capitale	998.165	996.426	1.739	0,17
200. Azioni proprie	(7.266)	(83.336)	76.070	-91,28
210. Patrimonio di pertinenza di terzi	700.325	715.675	(15.350)	-2,14
220. Utile (perdita) d'esercizio	(11.271)	214.639	(225.910)	-105,25
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>61.637.758</b>	<b>60.487.931</b>	<b>1.149.827</b>	<b>1,90</b>

# Conto economico consolidato al 31 dicembre 2012

(in migliaia)

Voci	31.12.2012	31.12.2011	Variazioni	Var. %
10. Interessi attivi e proventi assimilati	2.196.449	2.106.791	89.658	4,26
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(886.910)	(776.348)	(110.562)	14,24
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>1.309.539</b>	<b>1.330.443</b>	<b>(20.904)</b>	<b>-1,57</b>
40. Commissioni attive	762.806	735.130	27.676	3,76
50. Commissioni passive	(54.865)	(41.436)	(13.429)	32,41
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>707.941</b>	<b>693.694</b>	<b>14.247</b>	<b>2,05</b>
70. Dividendi e proventi simili	5.003	7.298	(2.295)	-31,45
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	98.377	(70.102)	168.479	-240,33
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(1.234)	(1.182)	(52)	4,40
100. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	91.980	11.318	80.662	712,69
a) crediti	(774)	29	(993)	-453,42
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	68.014	5.346	62.668	--
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	(179)	-	(179)	--
d) passività finanziarie	24.919	5.753	19.166	333,15
110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	(56.748)	129.335	(186.083)	-143,88
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>2.154.858</b>	<b>2.100.804</b>	<b>54.054</b>	<b>2,57</b>
130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(971.924)	(350.132)	(621.792)	177,59
a) crediti	(958.393)	(344.055)	(614.338)	178,56
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(8.839)	(6.616)	(2.223)	33,60
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	(3.463)	3.463	-100,00
d) altre attività finanziarie	(4.692)	4.002	(8.694)	-217,24
<b>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>1.182.934</b>	<b>1.750.672</b>	<b>(567.738)</b>	<b>-32,43</b>
180. Spese amministrative:	(1.259.466)	(1.286.895)	27.429	-2,13
a) spese per il personale	(769.577)	(785.876)	16.299	-2,07
b) altre spese amministrative	(489.889)	(501.019)	11.130	-2,22
190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(29.132)	(22.412)	(6.720)	29,98
200. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(44.848)	(43.471)	(1.377)	3,17
210. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(16.012)	(14.205)	(1.807)	12,72
220. Altri oneri/proventi di gestione	143.653	124.384	19.269	15,49
<b>230. Costi operativi</b>	<b>(1.205.805)</b>	<b>(1.242.599)</b>	<b>36.794</b>	<b>-2,96</b>
240. Utili (perdite) delle partecipazioni	15.191	(43.166)	58.357	-135,19
260. Rettifiche di valore dell'avviamento	(48)	(61.429)	61.381	-99,92
270. Utili (perdite) da cessione di investimenti	315	2.618	(2.303)	-87,97
<b>280. Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(7.413)</b>	<b>406.096</b>	<b>(413.509)</b>	<b>-101,83</b>
290. Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	(25.185)	(162.165)	136.980	-84,47
<b>300. Utile (perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>(32.598)</b>	<b>243.931</b>	<b>(276.529)</b>	<b>-113,36</b>
310. Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	(6.572)	6.572	-100,00
<b>320. Utile (perdita) d'esercizio</b>	<b>(32.598)</b>	<b>237.359</b>	<b>(269.957)</b>	<b>-113,73</b>
330. Perdita (utile) d'esercizio di pertinenza di terzi	21.327	(22.720)	44.047	-193,87
<b>340. Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza della Capogruppo</b>	<b>(11.271)</b>	<b>214.639</b>	<b>(225.910)</b>	<b>-105,25</b>

# Conto economico trimestralizzato consolidato al 31 dicembre 2012

Voci	1° trimestre 2012	2° trimestre 2012	3° trimestre 2012	4° trimestre 2012	31.12.2012	1° trimestre 2011	2° trimestre 2011	3° trimestre 2011	4° trimestre 2011	31.12.2011
10. Interessi attivi e proventi assimilati	566.498	546.668	541.942	541.341	2.196.449	479.437	512.901	545.861	568.592	2.106.791
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(229.990)	(226.019)	(218.298)	(212.603)	(886.910)	(156.934)	(184.794)	(207.809)	(226.811)	(776.348)
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>336.508</b>	<b>320.649</b>	<b>323.644</b>	<b>328.738</b>	<b>1.309.539</b>	<b>322.503</b>	<b>328.107</b>	<b>338.052</b>	<b>341.781</b>	<b>1.330.443</b>
40. Commissioni attive	183.096	195.677	192.233	191.800	762.806	181.967	177.712	186.869	188.582	735.130
50. Commissioni passive	(11.292)	(13.955)	(15.329)	(14.289)	(54.865)	(9.757)	(8.936)	(11.736)	(11.007)	(41.436)
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>171.804</b>	<b>181.722</b>	<b>176.904</b>	<b>177.511</b>	<b>707.941</b>	<b>172.210</b>	<b>168.776</b>	<b>175.133</b>	<b>177.575</b>	<b>693.694</b>
70. Dividendi e proventi simili	920	3.288	339	456	5.003	825	3.979	577	1.917	7.298
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	72.137	(19.714)	37.959	7.995	98.377	23.909	(9.126)	(61.566)	(23.319)	(70.102)
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(329)	(362)	(383)	(160)	(1.234)	74	(71)	(942)	(243)	(1.182)
100. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	11.984	21.060	16.995	41.941	91.980	95	10.009	1.853	(639)	11.318
a) crediti	169	(55)	(122)	(306)	(774)	492	495	8	(776)	219
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	11.077	(351)	15.264	42.024	68.014	(65)	4.990	483	(62)	5.346
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	(179)	-	-	-	(179)	9	(9)	1	(1)	-
d) passività finanziarie	917	21926	1853	223	24.919	(341)	4.533	1361	200	5.753
110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	(26.380)	10.768	(26.698)	(14.438)	(56.748)	(6.004)	25.080	54.874	55.385	129.335
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>566.644</b>	<b>517.411</b>	<b>528.760</b>	<b>542.043</b>	<b>2.154.858</b>	<b>513.612</b>	<b>526.754</b>	<b>507.981</b>	<b>552.457</b>	<b>2.100.804</b>
130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(99.622)	(195.405)	(128.627)	(548.270)	(971.924)	(74.767)	(106.158)	(86.284)	(82.923)	(350.132)
a) crediti	(98.725)	(190.883)	(130.370)	(538.415)	(958.393)	(75.088)	(100.631)	(84.068)	(84.268)	(344.055)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(201)	(4.672)	45	(4.011)	(8.839)	(2)	(173)	(568)	(4.333)	(6.616)
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	(1042)	(1432)	(989)	(3.463)
d) altre operazioni finanziarie	(696)	150	1698	(5.844)	(4.692)	323	(2.772)	(216)	6.667	4.002
<b>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>467.022</b>	<b>322.006</b>	<b>400.133</b>	<b>(6.227)</b>	<b>1.182.934</b>	<b>438.845</b>	<b>420.596</b>	<b>421.697</b>	<b>469.534</b>	<b>1.750.672</b>
180. Spese amministrative:	(320.719)	(333.107)	(312.269)	(293.371)	(1.259.466)	(317.491)	(337.206)	(306.759)	(325.439)	(1.286.895)
a) spese per il personale	(197.918)	(205.333)	(197.420)	(168.906)	(769.577)	(197.908)	(208.809)	(181.453)	(197.706)	(785.876)
b) altre spese amministrative	(122.801)	(127.774)	(114.849)	(124.465)	(489.889)	(119.583)	(128.397)	(125.306)	(127.733)	(501.019)
190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(4.907)	(3.654)	(2.135)	(18.436)	(29.132)	(7.268)	(9.006)	(3.276)	(2.862)	(22.412)
200. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(10.315)	(11.414)	(10.434)	(12.685)	(44.848)	(10.695)	(10.963)	(10.637)	(11.176)	(43.471)
210. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(3.581)	(3.637)	(4.061)	(4.733)	(16.012)	(3.326)	(3.398)	(3.507)	(3.974)	(14.205)
220. Altri oneri/proventi di gestione	31.283	30.255	46.152	35.963	143.653	27.367	26.516	25.728	44.773	124.384
<b>230. Costi operativi</b>	<b>(308.239)</b>	<b>(321.557)</b>	<b>(282.747)</b>	<b>(293.262)</b>	<b>(1.205.805)</b>	<b>(311.413)</b>	<b>(334.057)</b>	<b>(298.451)</b>	<b>(298.678)</b>	<b>(1.242.599)</b>
240. Utili (perdite) delle partecipazioni	(233)	5.384	955	9.085	15.191	(2.115)	(16.735)	40	(24.356)	(43.166)
260. Rettifiche di valore dell'avviamento	-	(36)	-	(12)	(48)	(60)	(43)	(35)	(61.291)	(61.429)
270. Utili (perdite) da cessione di investimenti	(27)	(1.633)	(989)	2.964	315	289	316	243	1.770	2.618
<b>280. Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>158.523</b>	<b>4.164</b>	<b>117.352</b>	<b>(287.452)</b>	<b>(7.413)</b>	<b>125.546</b>	<b>70.077</b>	<b>123.494</b>	<b>86.979</b>	<b>406.096</b>
290. Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	(64.748)	(20.701)	(57.031)	117.295	(25.185)	(53.297)	(47.768)	(55.392)	(5.708)	(162.165)
<b>300. Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>93.775</b>	<b>(16.537)</b>	<b>60.321</b>	<b>(170.157)</b>	<b>(32.598)</b>	<b>72.249</b>	<b>22.309</b>	<b>68.102</b>	<b>81.271</b>	<b>243.931</b>
310. Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	482	(482)	-	199	1.307	602	(8.680)	(6.572)
<b>320. Utile (perdita) d'esercizio</b>	<b>93.775</b>	<b>(16.537)</b>	<b>60.803</b>	<b>(170.639)</b>	<b>(32.598)</b>	<b>72.448</b>	<b>23.616</b>	<b>68.704</b>	<b>72.591</b>	<b>237.359</b>
330. Perdita (utile) d'esercizio di pertinenza di terzi	(6.038)	11.577	(1.873)	17.661	21.327	(10.897)	(5.073)	(9.583)	2.833	(22.720)
<b>340. Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo</b>	<b>87.737</b>	<b>(4.960)</b>	<b>58.930</b>	<b>(152.978)</b>	<b>(11.271)</b>	<b>61.551</b>	<b>18.543</b>	<b>59.121</b>	<b>75.424</b>	<b>214.639</b>

## Indicatori di performance al 31 dicembre 2012

Indicatori di performance	31.12.2012	31.12.2011
<b>Indicatori Finanziari</b>		
<b>Indici di struttura (%)</b>		
crediti verso clientela \ totale attivo	77,95%	79,66%
crediti verso clientela \ raccolta diretta da clientela	101,79%	99,19%
attività immobilizzate \ totale attivo	2,03%	2,10%
totale attività di rischio ponderate (RWA) \ totale attivo	72,62%	77,87%
avviamento \ totale attivo	0,61%	0,62%
raccolta diretta complessiva \ totale attivo	88,37%	88,93%
raccolta gestita \ raccolta indiretta	41,01%	37,43%
<i>leverage*</i>	14,24	14,33
saldo interbancario (in migliaia)	(5.018.680)	(2.378.646)
numero dipendenti	11.834	11.965
numero sportelli bancari nazionali	1.297	1.301
<b>Indici di redditività (%)</b>		
ROE	-0,29%	6,43%
ROA (utile netto \ totale attivo)**	-0,05%	0,39%
<i>Cost/income ratio</i>	55,96%	59,15%
Rettifiche nette su crediti \ crediti netti verso clientela	1,99%	0,71%
EPS base	-0,038	0,648
EPS diluito	-0,033	0,646
<b>Indici di rischio (%)</b>		
sofferenze nette \ crediti netti verso clientela	3,92%	3,24%
incagli netti \ crediti netti verso clientela	5,23%	4,51%
rettifiche di valore su sofferenze \ sofferenze lorde	54,87%	52,84%
rettifiche di valore su crediti in bonis \ crediti lordi in bonis	0,66%	0,67%
<b>Patrimonio di vigilanza e ratios patrimoniali</b>		
patrimonio di base "Core" (Core Tier 1)	3.701.624	3.686.137
patrimonio di base (Tier 1)	3.714.841	3.700.988
patrimonio di vigilanza (compreso Tier 3)	5.427.499	5.434.992
attività di rischio ponderate (RWA)	44.758.313	47.104.000
<i>core tier 1 ratio</i>	8,30%	7,83%
<i>tier 1 capital ratio</i>	8,27%	7,86%
<i>total capital ratio</i>	12,13%	11,54%
<b>Indicatori NON Finanziari</b>		
<b>Indici di produttività (in migliaia)</b>		
raccolta diretta da clientela per dipendente	3.988,67	4.060,19
crediti verso clientela per dipendente	4.060,23	4.027,27
risparmio gestito per dipendente	871,47	801,78
risparmio amministrato per dipendente	1.253,63	1.340,57
marginale di intermediazione per dipendente	182,09	175,58

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

(\*\*) *Il valore di confronto è stato riclassificato in quanto al 31 dicembre 2011 il ROA era calcolato come utile di pertinenza della Capogruppo/totale attivo, con un valore pari allo 0,35%*

# Stato patrimoniale al 31 dicembre 2012

(in migliaia)

Voci dell'attivo	31.12.2012	31.12.2011 pro-forma	Variazioni	Var. %
10. Cassa e disponibilità liquide	150.988	164.116	(13.128)	-8,00
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.243.352	1.186.695	56.657	4,77
30. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	105.350	130.452	(25.102)	-19,24
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.482.184	1.751.169	1.731.015	98,85
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	818.050	693.502	124.548	17,96
60. Crediti verso banche	3.132.714	4.225.055	(1.092.341)	-25,85
70. Crediti verso clientela	24.860.426	24.635.217	225.209	0,91
90. Adeguamento di valore di attività oggetto di copertura generica	1.060	870	190	21,84
100. Partecipazioni	2.687.564	2.667.052	20.512	0,77
110. Attività materiali	203.216	211.127	(7.911)	-3,75
120. Attività immateriali	172.432	170.740	1.692	0,99
<i>di cui: avviamento</i>	<i>160.075</i>	<i>157.802</i>	<i>2.273</i>	<i>1,44</i>
130. Attività fiscali:	544.714	402.445	142.269	35,35
a) correnti	57.619	20.216	37.403	185,02
b) anticipate	487.095	382.229	104.866	27,44
<i>b1) di cui alla Legge 214/2011</i>	<i>435.637</i>	<i>296.354</i>	<i>139.283</i>	<i>47,00</i>
140. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	6.550	10	6.540	--
150. Altre attività	317.950	427.938	(109.988)	-25,70
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>37.726.550</b>	<b>36.666.388</b>	<b>1.060.162</b>	<b>2,89</b>

Voci del passivo e del patrimonio netto	31.12.2012	31.12.2011 pro-forma	Variazioni	Var. %
10. Debiti verso banche	9.041.971	8.148.650	893.321	10,96
20. Debiti verso clientela	13.067.800	11.920.761	1.147.039	9,62
30. Titoli in circolazione	7.356.927	8.430.085	(1.073.158)	-12,73
40. Passività finanziarie di negoziazione	236.988	225.905	11.083	4,91
50. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	3.507.210	3.649.053	(141.843)	-3,89
60. Derivati di copertura	34.783	31.356	3.427	10,93
80. Passività fiscali:	98.993	39.364	59.629	151,48
a) correnti	35.912	26.553	9.359	35,25
b) differite	63.081	12.811	50.270	392,40
100. Altre passività	702.842	465.432	237.410	51,01
110. Trattamento di fine rapporto del personale	65.833	61.156	4.677	7,65
120. Fondi per rischi e oneri:	144.175	264.401	(120.226)	-45,47
a) quiescenza e obblighi simili	98.667	221.567	(122.900)	-55,47
b) altri fondi	45.508	42.834	2.674	6,24
130. Riserve da valutazione	107.745	(20.450)	128.195	-626,87
160. Riserve	1.750.136	1.652.056	98.080	5,94
170. Sovrapprezzi di emissione	619.462	675.369	(55.907)	-8,28
180. Capitale	998.165	996.426	1.739	0,17
190. Azioni proprie	(7.264)	(83.311)	76.047	-91,28
200. Utile (perdita) dell'esercizio	784	210.135	(209.351)	-99,63
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>37.726.550</b>	<b>36.666.388</b>	<b>1.060.162</b>	<b>2,89</b>

I valori al 31 dicembre 2011 utilizzati per il confronto sono stati ricalcolati pro-forma tenendo conto delle risultanze per incorporazione delle controllate totalitarie Em.Ro popolare s.p.a e Meliorbanca s.p.a., realizzate nell'esercizio e con decorrenza contabile e fiscale al 1° gennaio 2012

# Conto economico al 31 dicembre 2012

(in migliaia)

Voci	31.12.2012	31.12.2011 pro-forma	Variazioni	Var. %
10. Interessi attivi e proventi assimilati	1.103.068	1.022.843	80.225	7,84
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(605.826)	(534.743)	(71.083)	13,29
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>497.242</b>	<b>488.100</b>	<b>9.142</b>	<b>1,87</b>
40. Commissioni attive	354.769	337.271	17.498	5,19
50. Commissioni passive	(39.101)	(25.214)	(13.887)	55,08
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>315.668</b>	<b>312.057</b>	<b>3.611</b>	<b>1,16</b>
70. Dividendi e proventi simili	35.303	33.789	1.514	4,48
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	49.066	(41.910)	90.976	-217,07
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(1.184)	(1.213)	29	-2,39
100. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	88.676	11.132	77.544	696,59
a) crediti	(1014)	(406)	(608)	149,75
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	65.152	5.805	59.347	--
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	(179)	-	(179)	n.s.
d) passività finanziarie	24.717	5.733	18.984	331,14
110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	(65.378)	122.607	(187.985)	-153,32
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>919.393</b>	<b>924.562</b>	<b>(5.169)</b>	<b>-0,56</b>
130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(516.782)	(153.592)	(363.190)	236,46
a) crediti	(505.592)	(53.673)	(351.919)	229,01
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(7.490)	(3.154)	(4.336)	137,48
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	(3.463)	3.463	-100,00
d) altre operazioni finanziarie	(3.700)	6.698	(10.398)	-155,24
<b>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>402.611</b>	<b>770.970</b>	<b>(368.359)</b>	<b>-47,78</b>
150. Spese amministrative:	(485.801)	(510.152)	24.351	-4,77
a) spese per il personale	(253.070)	(267.658)	14.588	-5,45
b) altre spese amministrative	(232.731)	(242.494)	9.763	-4,03
160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(4.052)	(3.826)	(226)	5,91
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(11.266)	(11.411)	145	-1,27
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(960)	(1.019)	59	-5,79
190. Altri oneri/proventi di gestione	78.643	51.056	27.587	54,03
<b>200. Costi operativi</b>	<b>(423.436)</b>	<b>(475.352)</b>	<b>51.916</b>	<b>-10,92</b>
210. Utili (perdite) delle partecipazioni	13.153	(48.855)	62.008	-126,92
220. Rettifica di valore dell'avviamento	-	(3.063)	3.063	-100,00
240. Utili (perdite) da cessione di investimenti	127	234	(107)	-45,73
<b>250. Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(7.545)</b>	<b>243.934</b>	<b>(251.479)</b>	<b>-103,09</b>
260. Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	8.329	(52.008)	60.337	-116,01
<b>270. Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>784</b>	<b>191.926</b>	<b>(191.142)</b>	<b>-99,59</b>
280. Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	18.209	(18.209)	-100,00
<b>290. Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>784</b>	<b>210.135</b>	<b>(209.351)</b>	<b>-99,63</b>

I valori al 31 dicembre 2011 utilizzati per il confronto sono stati ricalcolati pro-forma tenendo conto delle risultanze per incorporazione delle controllate totalitarie Em.Ro popolare s.p.a e Meliorbanca s.p.a., realizzate nell'esercizio e con decorrenza contabile e fiscale al 1° gennaio 2012

## Prospetti contabili pro-forma

### Stato patrimoniale e Conto economico al 31 dicembre 2011

(dati in migliaia di Euro)

Voci dell'attivo		BPER	EM.RO POPOLARE	MELIORBANCA	Scritture di fusione	Totale
10.	Cassa e disponibilità liquide	164.041	-	75	-	164.116
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.100.431	1	91.607	-5.344	1.186.695
30.	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	114.123	16.329	-	-	130.452
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.437.775	296.303	17.679	-588	1.751.169
50.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	693.502	-	-	-	693.502
60.	Crediti verso banche	5.841.418	32.071	38.944	-1.687.378	4.225.055
70.	Crediti verso clientela	22.609.856	1.880	2.023.490	-9	24.635.217
90.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica	-	-	870	-	870
100.	Partecipazioni	3.155.943	29.695	6.550	-525.136	2.667.052
110.	Attività materiali	207.249	-	3.879	-1	211.127
120.	Attività immateriali	65.864	-	192	104.684	170.740
	di cui: avviamento	53.118	-	-	104.684	157.802
130.	Attività fiscali:	315.457	107	86.882	-1	402.445
	a) correnti	17.175	107	2.935	-1	20.216
	b) anticipate	298.282	-	83.947	-	382.229
	b1) di cui alla Legge 214/2011	232.712	-	63.642	-	296.354
140.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	10	-	10
150.	Altre attività	417.758	1.869	16.342	(8.031)	427.938
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>36.123.417</b>	<b>378.255</b>	<b>2.286.520</b>	<b>(2.121.80401)</b>	<b>36.666.388</b>

Voci del passivo e del patrimonio netto		BPER	EM.RO POPOLARE	MELIORBANCA	Scritture di fusione	Totale
10.	Debiti verso banche	8.150.897	-	1.663.943	(1.666.190)	8.148.650
20.	Debiti verso clientela	11.882.389	-	70.444	(32.072)	11.920.761
30.	Titoli in circolazione	8.158.815	-	272.525	(1.255)	8.430.085
40.	Passività finanziarie di negoziazione	193.404	1	32.501	(1)	225.905
50.	Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	3.653.192	-	-	(4.139)	3.649.053
60.	Derivati di copertura	28.912	-	2.444	-	31.356
80.	Passività fiscali:	34.695	4.350	262	57	39.364
	a) correnti	26.553	-	-	-	26.553
	b) differite	8.142	4.350	262	57	12.811
100.	Altre passività	446.442	272	15.771	2.947	465.432
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	59.842	-	1.314	-	61.156
120.	Fondi per rischi e oneri:	260.372	-	4.029	-	264.401
	a) quiescenza e obblighi simili	221.567	-	-	-	221.567
	b) altri fondi	38.805	-	4.029	-	42.834
130.	Riserve da valutazione	(81.424)	58.047	2.937	-10	(20.450)
160.	Riserve	1.586.996	101.216	16.711	(52.867)	1.652.056
170.	Sovrapprezzi di emissione	675.369	15.400	59.308	(74.708)	675.369
180.	Capitale	996.426	192.000	126.262	(318.262)	996.426
190.	Azioni proprie	(83.311)	-	-	-	(83.311)
200.	Utile (perdita) di periodo	160.401	6.969	18.069	24.696	210.135
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>36.123.417</b>	<b>378.255</b>	<b>2.286.520</b>	<b>(2.121.804)</b>	<b>36.666.388</b>



Voci di Conto economico	BPER	EM.RO POPOLARE	MELIORBANCA	Scritture di fusione	Totale
10. Interessi attivi e proventi assimilati	980.913	288	66.815	25.173	1.022.843
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(525.318)	(3)	(34.601)	(25.179)	(534.743)
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>455.595</b>	<b>285</b>	<b>32.214</b>	<b>(6)</b>	<b>488.100</b>
40. Commissioni attive	323.842	-	13.432	3	337.271
50. Commissioni passive	(24.560)	(2)	(666)	(14)	(25.214)
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>299.282</b>	<b>(2)</b>	<b>12.766</b>	<b>(11)</b>	<b>312.057</b>
70. Dividendi e proventi simili	64.616	5.049	424	36.300	33.789
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	(44.696)	(79)	2.917	52	(41.910)
90. Risultato netto dell'attività di copertura	-	-	(1.213)	-	(1.213)
100. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di:	6.922	3.304	906	-	11.132
a) crediti	(406)	-	-	-	(406)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	1.600	3.304	901	-	5.805
c) attività finanziarie detenute fino alla scadenza	-	-	-	-	-
d) passività finanziarie	5.728	-	5	-	5.733
110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	123.348	(741)	-	-	122.607
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>905.067</b>	<b>7.816</b>	<b>48.014</b>	<b>36.335</b>	<b>924.562</b>
130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(134.904)	(1.786)	(16.901)	1	(153.592)
a) crediti	(137.264)	-	(16.409)	-	(153.673)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(521)	(1.786)	(846)	1	(3.154)
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza	(3.463)	-	-	-	(3.463)
d) altre attività finanziarie	6.344	-	354	-	6.698
<b>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>770.163</b>	<b>6.030</b>	<b>31.113</b>	<b>36.336</b>	<b>770.970</b>
150. Spese amministrative:					
a) spese per il personale	(480.198)	(503)	(29.834)	(383)	(510.152)
b) altre spese amministrative	(153.358)	(313)	(13.987)	-	(267.658)
c) altre spese amministrative	(226.840)	(190)	(15.847)	(383)	(242.494)
160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi per rischi e oneri	(2.884)	-	(943)	(1)	(3.826)
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(10.819)	-	(593)	(1)	(11.411)
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(930)	-	(89)	-	(1.019)
190. Altri oneri/proventi di gestione	50.917	34	507	402	51.056
<b>200. Costi operativi</b>	<b>(443.914)</b>	<b>(469)</b>	<b>(30.952)</b>	<b>17</b>	<b>(475.352)</b>
210. Utili (perdite) delle partecipazioni	(111.331)	1.364	-	(61.112)	(48.855)
230. Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	(3.063)	-	(3.063)
240. Utili (perdite) da cessione di investimenti	242	-	(8)	-	234
250. Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	215.160	6.925	(2.910)	(24.759)	243.934
260. Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corrente	(54.759)	44	2.770	63	(52.008)
270. Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	160.401	6.969	(140)	(24.696)	191.926
280. Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	18.209	-	18.209
<b>290. Utile (perdita) d'esercizio</b>	<b>160.401</b>	<b>6.969</b>	<b>18.069</b>	<b>(24.696)</b>	<b>210.135</b>