

## COMUNICATO STAMPA

### Approvato il resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2018

Utile netto del periodo pari a €358,1 milioni rispetto a €149,0 dei primi nove mesi del 2017

Migliorata la solidità patrimoniale del Gruppo con un *CET1 ratio Fully Phased* pari al 12,0% in forte incremento di circa 40 bps rispetto a giugno anche in virtù del limitato impatto del rialzo dei rendimenti di mercato sulla riserva patrimoniale relativa ai titoli in portafoglio.

*CET1 ratio Phased In<sup>1</sup>* al 14,7% ampiamente superiore al requisito SREP 2018 fissato da BCE all'8,125%

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

- *NPE ratio* lordo al 17,3% dal 19,9% al 1° gennaio 2018 (-2,6 p.p.);
- *NPE ratio* netto all'8,3% dal 9,2% del 1° gennaio 2018 (-0,9 p.p.);
- *default rate* annualizzato pari all'1,9%
- *Texas ratio<sup>2</sup>* al 94,1% dal 101,5% del 1° gennaio 2018 (-7,4 p.p.);
- copertura sui crediti deteriorati pari al 56,7% ai massimi livelli del settore bancario italiano

Risultato della gestione operativa pari a €651,7 milioni nei nove mesi supportato dall'andamento molto positivo delle commissioni nette e dal risultato della finanza, anche grazie a utili realizzati su titoli di debito in particolare nel corso del primo trimestre dell'anno.

Il costo del credito annualizzato si attesta su un livello contenuto pari a 45 bps

Conclusa nella giornata di ieri, 7 novembre, l'operazione di cartolarizzazione di un portafoglio di sofferenze denominato "AQUI" per un valore lordo contabile pari a €1,9 miliardi in linea con il piano previsto nell'ambito della *NPE Strategy 2018-2020* del Gruppo BPER<sup>3</sup>; gli impatti contabili dell'operazione saranno rilevati nel quarto trimestre dell'anno. A seguito del deconsolidamento contabile del portafoglio "AQUI", l'*NPE ratio* lordo pro-forma del Gruppo BPER sul dato del 30 settembre 2018, pari al 17,3%, è stimato al 14,4% in riduzione di 2,9 p.p.

**NOTA METODOLOGICA.** L'entrata in vigore dal 1° gennaio 2018 del nuovo principio contabile internazionale IFRS 9, la cui prima applicazione è avvenuta con le regole della transizione, ed il recente aggiornamento della Circolare 262 di Banca d'Italia che ha rivisto, tra l'altro, gli schemi di bilancio, individuale e consolidato, al fine di recepire detto nuovo principio contabile internazionale, hanno determinato la non omogeneità dei valori nel confronto con i dati dello scorso esercizio. Si ricorda altresì che, per il Gruppo BPER, l'esercizio 2017 è stato caratterizzato dalla variazione del perimetro di consolidamento conseguente l'acquisizione del 100% di Nuova Carife perfezionata in data 30 giugno 2017, entità successivamente incorporata nella capogruppo BPER Banca in data 20 novembre 2017. In tale contesto, allo scopo di consentire una comparazione dei dati di Conto Economico quanto più possibile omogenea rispetto allo scorso esercizio, si espongono i dati su base consolidata al 30 settembre 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 30 settembre 2018. I dati oggetto di tali interventi vengono specificatamente definiti, nel contesto del documento ove non diversamente esplicitato, pro-forma e/o pro-formato/i.

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

Alessandro Vandelli, Amministratore delegato di BPER Banca, al termine della seduta consigliere commenta: *“Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la situazione economico-patrimoniale dei primi nove mesi dell’anno che si chiude con un utile netto in forte crescita pari a oltre € 358 milioni, più che raddoppiato rispetto a € 149 milioni dello stesso periodo dello scorso anno. L’ottimo risultato economico è accompagnato da un significativo miglioramento della solidità patrimoniale che evidenzia un consistente aumento di circa 40 bps del CET1 ratio a regime al 12,0% dall’11,6% di giugno, anche grazie al limitato impatto delle forti tensioni sui mercati finanziari degli ultimi mesi principalmente dovuto alla strategia adottata di progressiva diversificazione del portafoglio finanziario. Inoltre, i primi nove mesi dell’anno confermano il miglioramento dell’asset quality già registrata nei trimestri precedenti con una rilevante diminuzione dello stock lordo di crediti deteriorati per circa € 1,7 miliardi e delle sole sofferenze per € 1,3 miliardi; al contempo, le coperture sui crediti deteriorati si mantengono ai livelli massimi del sistema. Relativamente alla qualità del credito poi, è importante ricordare che nella giornata di ieri è stata perfezionata l’operazione di cartolarizzazione di un portafoglio di sofferenze denominato “AQUI” per un importo nominale lordo di € 1,9 miliardi a cui farà seguito il relativo deconsolidamento contabile una volta ceduti i titoli mezzanine e junior a investitori istituzionali nelle prossime settimane. Questa seconda importante operazione, che segue quella del Banco di Sardegna conclusa nel giugno scorso, risulta in linea con il piano previsto nell’ambito della più ampia azione di derisking e miglioramento dell’asset quality delineata nella NPE Strategy 2018-2020 del Gruppo BPER. Credo di poter affermare che il grande impegno profuso dal Gruppo per ridurre i crediti deteriorati stia producendo i risultati attesi consentendoci di centrare l’obiettivo di riduzione dell’NPE ratio lordo di quasi 10 punti percentuali tra il 2016 e il 2018 mantenendo al contempo una elevata solidità patrimoniale. I risultati conseguiti su 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 € 850,1 milioni<sup>4</sup>. Il dato relativo terzo trimestre risulta pari a € 276,6 milioni in marginale calo rispetto a € 280,3 milioni del secondo trimestre dell’anno principalmente a causa dell’effetto “riclassificazione IFRS9”<sup>5</sup>.

Le **commissioni nette** risultano pari a € 577,1 milioni in aumento di oltre il 6% 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 (+19,6% a/a) ancorché con perimetro non omogeneo e dalla tenuta delle commissioni nette relative al *business* commerciale. Il dato relativo al terzo trimestre si attesta a € 188,0 milioni (-1,5% trim/trim) principalmente a causa della consueta stagionalità del periodo estivo.

Il **risultato netto delle attività di negoziazione** (comprensivo dei dividendi pari a € 13,8 milioni) si attesta a € 204,7 milioni. Esso include utili netti realizzati su titoli e derivati per € 185,3 milioni, minusvalenze nette su titoli e derivati per € 1,2 milioni, e altri elementi positivi per € 6,8 milioni.

La **redditività operativa** risulta pari a € 1.662,6 milioni, mentre il dato relativo al terzo trimestre è pari a € 496,8 milioni, in lieve crescita dello 0,1% rispetto al trimestre precedente al netto della voce dividendi particolarmente rilevante nel secondo trimestre.

I **costi della gestione** si quantificano pari a € 1.010,8 milioni. In dettaglio, le spese per il personale ammontano a € 615,0 milioni, le altre spese amministrative sono pari a € 316,6 milioni e gli ammortamenti su attività materiali e immateriali si attestano a € 79,2 milioni. Il dato riferito ai costi della gestione del terzo trimestre si attesta a € 321,8 milioni in forte riduzione rispetto sia al secondo che al primo trimestre dell'anno, rispettivamente pari a € 357,9 milioni e € 331,2 milioni, prevalentemente per effetto della significativa riduzione del costo del personale dovuta al consueto effetto stagionale del trimestre (€ 194,6 milioni rispetto a € 212,9 milioni del secondo trimestre e € 207,5 milioni del 1 trimestre).

Il **risultato della gestione operativa** (redditività operativa al netto dei costi della gestione) è pari a € 651,7 milioni, mentre il dato relativo al terzo trimestre risulta pari a € 175,0 milioni, in crescita del 16,0% trim/trim.

Le **rettifiche nette su crediti e su altre attività** si attestano a € 155,9 milioni quasi interamente riferibili a rettifiche nette su attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, in forte riduzione rispetto allo stesso periodo dello scorso anno (-69,7% a/a). Il dato del terzo trimestre risulta pari a € 71,7 milioni. Il **costo del credito annualizzato** si determina in 45 bps (33 bps nei nove mesi) in forte riduzione rispetto ai 112 bps dell'intero esercizio 2017.

Gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri** si attestano a € 49,1 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 (€ 18,1 milioni nel primo trimestre 2017) e da una parte straordinaria e riferita all'esercizio 2016 pari a € 8,6 milioni nel secondo trimestre. Il valore stimato del contributo ordinario al **Fondo di Garanzia dei Depositi ("DGS")**, accertato tra le spese amministrative e contabilizzato nel terzo trimestre 2018, risulta pari a € 23,5 milioni (€ 20,2 milioni nel terzo trimestre 2017). Si evidenzia che nello schema di conto economico riclassificato, per chiarezza espositiva, tali contributi sono esposti in una riga separata, mentre nello schema di Banca d'Italia essi sono ricompresi all'interno della voce 180 b) "Altre spese amministrative".

L'**utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte** risulta pari a € 403,3 milioni in forte crescita rispetto a € 161,6 milioni dello stesso periodo dello scorso anno. Le **imposte sul reddito** sono pari a € 24,0 milioni.

L'**utile netto complessivo del periodo** si attesta a € 379,3 milioni (€ 148,1 milioni nei primi nove mesi del 2017) e comprende un utile netto di periodo di pertinenza di terzi pari a € 21,2 milioni. L'**utile netto di pertinenza della Capogruppo** si quantifica pertanto pari a € 358,1 milioni (€ 149,0 milioni nei primi nove mesi del 2017).

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

La **raccolta diretta da clientela** (debiti verso clientela, titoli in circolazione e passività finanziarie designate al *fair value*) si attesta a € 51,2 miliardi in crescita dell'1,9% rispetto a € 50,2 miliardi al 1° gennaio 2018) dovuta in particolare all'incremento dei depositi della clientela (€ 1,7 miliardi). La raccolta da clientela ordinaria risulta pari a € 45,4 miliardi in aumento di € 0,3 miliardi dal 1° gennaio 2018 registrando un forte incremento della componente dei conti correnti e depositi liberi (+€ 1,6 miliardi) parzialmente controbilanciato da un calo delle obbligazioni e certificati di deposito (€ 1,3 miliardi). La raccolta istituzionale è pari a € 5,8 miliardi in incremento di € 587,5 milioni dal 1° gennaio 2018 quasi integralmente dovuta all'emissione di un *Covered Bond* per un ammontare pari a € 500 milioni nel Luglio scorso. La raccolta diretta complessiva è costituita in prevalenza da conti correnti e depositi liberi e vincolati a breve scadenza (76,9%) e obbligazioni (10,1%).

La **raccolta indiretta da clientela**, valorizzata ai prezzi di mercato, è pari a € 36,4 miliardi (€ 35,9 miliardi a fine 2017). In particolare, la **raccolta gestita** è pari a € 20,0 miliardi e presenta una raccolta netta del periodo positiva per oltre € 1 miliardo (€ 1,6 miliardi nei primi nove mesi dello scorso anno). La **raccolta amministrata** risulta pari a € 16,4 miliardi (€ 16,1 miliardi a fine 2017). Il **portafoglio premi assicurativi riferibile al ramo vita**, non compreso

nella raccolta indiretta, ammonta a € 4,9 miliardi (€ 4,7 miliardi a fine 2017).

I **crediti netti verso la clientela** sono pari a € 45,6 miliardi in calo di € 0,9 miliardi rispetto a € 46,5 miliardi al 1° gennaio 2018 includendo anche gli effetti dell'operazione di cartolarizzazione di sofferenze della controllata Banco di Sardegna "4Mori Sardegna" conclusa nel giugno scorso<sup>6</sup>. I crediti "*performing*" netti sono pari a € 41,8 miliardi (in calo di € 0,3 miliardi dal 1° gennaio 2018), mentre quelli deteriorati netti (sofferenze, inadempienze probabili e scaduti) ammontano a € 3,8 miliardi (-€ 0,5 miliardi rispetto al 1° gennaio 2018), con un *coverage ratio* complessivo pari al 56,7% in calo di 2,6 p.p. rispetto al 1° gennaio 2018 dopo l'entrata in vigore del nuovo principio contabile IFRS9 (+8,0 p.p. dal 48,7% del 31 dicembre 2017 pre-IFRS9). Nel dettaglio, la componente di **sofferenze nette** è pari a € 2,1 miliardi in diminuzione di € 0,2 miliardi (-10,7%) rispetto al 1° gennaio 2018, con un livello di copertura del 64,5%; le **inadempienze probabili nette** sono pari a € 1,7 miliardi, in calo di € 0,2 miliardi (-11,5%) rispetto al 1° gennaio 2018, con un livello di copertura del 42,2%; i **crediti scaduti netti** sono pari a € 0,1 miliardi con una copertura pari al 12,8%.

I **crediti lordi verso la clientela** sono pari a € 50,8 miliardi in calo di € 2,2 miliardi rispetto a € 53,0 miliardi al 1° gennaio 2018 includendo anche gli effetti dell'operazione di cartolarizzazione di sofferenze della controllata Banco di Sardegna "4Mori Sardegna" conclusa in giugno<sup>7</sup>. I crediti "*performing*" lordi sono pari a € 42,0 miliardi, mentre quelli deteriorati lordi (sofferenze, inadempienze probabili e scaduti) ammontano a € 8,8 miliardi con un'incidenza del 17,3% sui crediti lordi complessivi, in forte calo di 2,6 p.p. dal 19,9% del 1° gennaio 2018, anche grazie all'operazione di cartolarizzazione "4Mori Sardegna". Nel dettaglio, la componente di **sofferenze lorde** è pari a € 5,8 miliardi in diminuzione di € 1,3 miliardi (-17,9%) rispetto al 1° gennaio 2018; le **inadempienze probabili lorde** sono pari a € 2,9 miliardi, in calo di € 0,5 miliardi (-13,6%) rispetto al 1° gennaio 2018; i **crediti scaduti lordi** sono pari a € 0,1 miliardi.

La **posizione interbancaria netta** risulta negativa per € 8,7 miliardi rispetto a € 10,0 miliardi al 1° gennaio 2018 ed è determinata dallo sbilancio tra i crediti verso banche di € 4,0 miliardi e i debiti della stessa natura pari a € 12,7 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 quadriennale<sup>8</sup>. Gli strumenti finanziari, utilizzabili come collaterale per operazioni di rifinanziamento sul mercato, ammontano a € 17,3 miliardi al netto dell'*haircut*, di cui € 4,5 miliardi disponibili ai quali si devono aggiungere € 3,2 miliardi di depositi disponibili presso la BCE.

Le **attività finanziarie** ammontano complessivamente a € 16,6 miliardi (€ 15,8 miliardi al 1° gennaio 2018) e risultano pari al 23,4% del totale attivo. I titoli di debito ammontano a € 15,7 miliardi e rappresentano il 94,6% del portafoglio complessivo: di essi, € 6,8 miliardi sono riferiti a titoli governativi e di altri enti pubblici, di cui € 5,6 miliardi di titoli di Stato italiani.

I **mezzi patrimoniali complessivi** al 30 settembre 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 30 settembre 2018, l'indice LCR è pari al 132,2%, mentre l'indice NSFR è stimato al di sopra del 100% (era pari al 107,4% al 30 giugno 2018).

## Capital ratios

---

I *ratios* patrimoniali al 30 settembre 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 IFRS9<sup>9</sup>:

- *Common Equity Tier 1 (CET1) ratio Phased In*<sup>10</sup> pari al 14,74% (14,72 al 30 giugno 2018 e 13,89% al 31 dicembre 2017). L'indice calcolato in regime di piena applicazione ("*Fully Phased*") è pari al 12,00% (11,63% al 30 giugno 2018 e 13,68% al 31 dicembre 2017);
- *Tier 1 ratio Phased In* pari al 14,84% (14,81% al 30 giugno 2018 e 13,97% al 31 dicembre 2017);
- *Own Funds ratio Phased In* pari al 17,73% (17,63% al 30 giugno 2018 e 16,69% al 31 dicembre 2017).

## Principali dati di struttura al 30 settembre 2018

---

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

I dipendenti del Gruppo sono pari a 11.627 in calo di 28 unità rispetto al 30 giugno 2018 (le risorse in servizio alla fine del 2017 erano 11.653).

\*\*\*\*\*

## Principali fatti di rilievo intervenuti successivamente al 30 settembre 2018

---

### **Il Banco di Sardegna S.p.A. ottiene la GACS sui titoli *Senior* della cartolarizzazione di un portafoglio di sofferenze "4Mori Sardegna"**

In data 3 ottobre 2018, il Banco di Sardegna S.p.A. ha ricevuto la comunicazione da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF), dell'avvenuta concessione - con decreto del 5 settembre 2018, registrato dalla Corte dei Conti in data 27 settembre 2018 e dall'Ufficio Centrale del bilancio del MEF in data 1° ottobre 2018 - della garanzia dello Stato (GACS) su titoli senior della cartolarizzazione 4Mori Sardegna, il cui valore nominale è pari a 232 milioni di euro. La garanzia dello Stato sui titoli senior, interamente detenuti dal Banco di Sardegna, è effettiva a valere dalla data del decreto (5 settembre 2018). Dal punto di vista contabile il Banco di Sardegna ha beneficiato, già con riferimento al 30 giugno 2018, della *derecognition* del portafoglio di sofferenze cedute, pari a un valore lordo contabile di 900 milioni di euro.

### **Conclusa l'operazione di cessione di un portafoglio di sofferenze, in prevalenza di BPER Banca, denominato "AQUI" realizzata attraverso una cartolarizzazione per un valore lordo contabile pari a € 1,9 miliardi e per la quale verrà richiesta la garanzia dello Stato italiano ("GACS") sulla tranche senior**

In data 7 novembre 2018, BPER Banca ha concluso l'operazione di cartolarizzazione di sofferenze "AQUI" in linea con quanto previsto nell'ambito della più ampia azione di derisking e miglioramento dell'asset quality del Gruppo BPER ("*NPE Strategy 2018-2020*"). In particolare, è stato ceduto, con effetto economico dal 1° gennaio 2018, un portafoglio di sofferenze per un valore lordo contabile pari a € 1,9 miliardi (a fronte di un valore lordo esigibile di € 2,1 miliardi composto da crediti secured per il 59,5% e da crediti unsecured per il 40,5%) 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.

I titoli senior hanno cedola pari a Euribor 6M + 50 bps e saranno sottoscritti e trattenuti dall'originator BPER Banca. Per gli stessi, nei prossimi giorni, verrà attivato il processo per la richiesta della garanzia statale GACS. Come previsto dalla normativa relativa alla GACS, per ottenere il deconsolidamento degli assets trasferiti, il 95% delle tranche mezzanine e junior dovrà essere collocato presso investitori istituzionali: al termine di tale processo, il Gruppo BPER conseguirà la derecognition ai fini di vigilanza del portafoglio "AQUI".

A seguito del deconsolidamento contabile del portafoglio "AQUI", l'NPE ratio lordo pro-forma del Gruppo BPER sul dato del 30 giugno 2018 pari al 17,4% è stimato al 14,4% in riduzione di 3,0 p.p..

L'NPE Strategy 2018-2020 del Gruppo BPER prevede la cessione di sofferenze a livello di Gruppo per un ammontare lordo complessivo ("GBV") compreso tra i € 3,5 e i € 4,0 miliardi nei 3 anni, di cui circa € 3,0 miliardi attraverso due operazioni di "securitization". L'operazione di cessione "AQUI" conclusa ieri, completa il programma di cartolarizzazioni originariamente previsto dal piano e si aggiunge alla prima operazione "4Mori Sardegna", per la quale è già stata ottenuta la garanzia statale GACS, finalizzata lo scorso giugno per un ammontare lordo di € 900 milioni (valore lordo esigibile pari a € 1,0 miliardo).

\*\*\*\*\*

## **Prevedibile evoluzione della gestione**

---

Nell'ultima parte dell'anno, ci si attende una sostanziale tenuta del margine d'interesse grazie al previsto incremento dei volumi e al graduale allentamento delle tensioni competitive sul rendimento degli attivi commerciali. La componente commissionale, in particolare dal comparto dell'*asset management* e *Bancassurance*, dovrebbe continuare a supportare i ricavi, in presenza di una sostanziale stabilizzazione della parte relativa al business tradizionale. Il costo del credito è atteso mantenersi a livelli contenuti. L'insieme di questi fattori dovrebbe contribuire a sostenere le prospettive di redditività del Gruppo per l'esercizio corrente.

\*\*\*\*\*

*Si precisa che - con riferimento alle disposizioni normative intervenute con modifica del TUF (D.Lgs. 25 del 15 febbraio 2016), a seguito della Direttiva europea 2013/50/UE (Transparency II) e della successiva Delibera Consob n. 19770 del 26 ottobre 2016 - BPER Banca ha deciso su base volontaria di provvedere, in continuità con il passato, alla pubblicazione del Resoconto intermedio di gestione consolidato del Gruppo al 31 marzo e al 30 settembre di ciascun anno. Si specifica che il Resoconto intermedio di gestione consolidato del Gruppo BPER al 30 settembre 2018 è oggetto di verifica da parte della Società di revisione incaricata solo ai fini della determinazione dell'utile consolidato realizzato per l'inclusione nel capitale primario (CET1) a fini regolamentari.*

*Il documento sarà disponibile a breve presso la Sede sociale, sui siti internet della Banca e del Gruppo ([www.bper.it](http://www.bper.it) e <https://istituzionale.bper.it/>), di Borsa Italiana S.p.A. e del meccanismo di stoccaggio autorizzato ([www.1info.it](http://www.1info.it)).*

Ad integrazione delle informazioni riportate, si allegano:

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

Modena, 8 novembre 2018

**L'Amministratore delegato  
Alessandro Vandelli**

\*\*\*\*\*

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

Modena, 8 novembre 2018

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

\*\*\*\*\*

Si informa che in data **8 novembre 2018 alle ore 18,00 (CET)** si terrà la *conference call* per illustrare i risultati consolidati del Gruppo BPER al 30 settembre 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](http://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](mailto:gilberto.borghi@bper.it)

[www.bper.it](http://www.bper.it) – <https://istituzionale.bper.it/>

**Dirigente preposto**

**Marco Bonfatti**

Tel: 059/202 2713

[marco.bonfatti@bper.it](mailto:marco.bonfatti@bper.it)

**Relazioni Esterne**

**Eugenio Tangerini**

Tel: 059/202 1330

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

## Note

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

<sup>2</sup> *Texas ratio* definito come rapporto tra: NPE lordi / (patrimonio netto tangibile + ammontare dei fondi rettificativi).

<sup>3</sup> Per i dettagli dell'operazione vedere il paragrafo "Principali fatti di rilievo intervenuti successivamente al 30 settembre 2018".

<sup>4</sup> Il margine di interesse dei primi 9 mesi del 2018 include il beneficio complessivo di competenza del periodo derivante dalla partecipazione alle emissioni di "TLTRO 2" -"Targeted Longer Term Refinancing Operations-II" pari a € 28,1 milioni (€ 9,3 milioni nel 1° trimestre, € 9,4 milioni nel 2° trimestre e € 9,4 milioni nel 3° 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).

<sup>5</sup> A seguito dell'applicazione del 5° aggiornamento della Circolare 262/2005 di Banca d'Italia, il valore del margine di interesse al 30 settembre 2018 comprende € 71,7 milioni relativi agli interessi riguardanti il *time value* su crediti deteriorati (€ 29,1 milioni nel 1° trimestre, € 22,6 milioni nel 2° trimestre e € 20,0 milioni nel 3° trimestre) che nello scorso esercizio erano ricompresi all'interno della voce "Rettifiche di valore per deterioramento di crediti". Inoltre, l'applicazione della medesima Circolare, prevede di non rilevare in tale voce una parte degli interessi su esposizioni classificate come deteriorate riferibili a crediti verso clientela che per i primi nove mesi dell'anno risulta pari a € 7,8 milioni (€ 3,5 milioni nel 1° trimestre, € 1,8 milioni nel 2° trimestre e € 2,5 milioni nel 3° trimestre). Complessivamente, l'impatto sul margine nel 3° trimestre è pari a € 17,5 milioni (€ 25,6 milioni nel 1° trimestre e € 20,8 milioni nel 2° trimestre).

<sup>6</sup> Per i dettagli dell'operazione si rimanda ai comunicati stampa pubblicati in data 22 e 29 giugno 2018.

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

<sup>8</sup> 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.

<sup>9</sup> 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%.

<sup>10</sup> Vedi nota 1.

## Schemi contabili riclassificati al 30 settembre 2018

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

Nello stato patrimoniale:

- i titoli di debito valutati al costo ammortizzato (voce 40 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato") sono stati riclassificati nella voce "Attività finanziarie".
- la voce "Altre voci dell'attivo" include le voci 110 "Attività fiscali" e 130 "Altre attività".
- la voce "Altre voci del passivo" include le voci 60 "Passività fiscali", 80 "Altre passività", 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 94.974 mila al 30 settembre 2018 ed Euro 92.364 mila al 30 settembre 2017);
- la voce "Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali" include le voci 210 e 220 dello schema contabile;
- la voce "Utili (Perdite) delle partecipazioni, da cessione di investimenti e rettifiche di valore dell'avviamento" include le voci 250, 270 e 280 dello schema contabile;
- la voce "Contributi ai Fondi SRF, DGS, FITD-SV" è stata isolata dalle specifiche forme tecniche contabili di riferimento per darne una migliore e più chiara rappresentazione, oltre che per lasciare la voce "Altre Spese amministrative" in grado di rappresentare meglio la dinamica dei costi gestionali del gruppo. Al 30 settembre 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 2018 al DGS (Fondo di Garanzia dei Depositi) per Euro 23.460 mila rappresentativo dell'ammontare richiesto nel primo semestre alla controllata lussemburghese (Euro 19 mila) e della stima di quanto sarà richiesto per le banche italiane entro la fine dell'esercizio (Euro 23.441 mila);

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

## Schemi contabili riclassificati pro-forma al 30 settembre 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 n. 262/2005, per consentire un omogeneo confronto con i risultati del precedente esercizio.

## Stato patrimoniale consolidato riclassificato al 30 settembre 2018

Voci dell'attivo	30.09.2018	(in migliaia)			
		01.01.2018	31.12.2017	Variazioni 30.09.2018- 01.01.2018	Var. %
Cassa e disponibilità liquide	392.189	420.299	420.299	(28.110)	-6,69
Attività finanziarie	16.642.362	15.799.267	15.661.977	843.095	5,34
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	287.687	414.294	414.294	(126.607)	-30,56
b) Attività finanziarie designate al fair value	216.810	223.192	223.192	(6.382)	-2,86
c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	909.156	655.596	689.115	253.560	38,68
d) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	9.022.848	13.547.372	13.395.435	(4.524.524)	-33,40
e) Titoli di debito valutati al costo ammortizzato	6.205.861	958.813	939.941	5.247.048	547,24
- banche	1.511.155	196.713	193.334	1.314.442	668,20
- clientela	4.694.706	762.100	746.607	3.932.606	516,02
Finanziamenti	49.660.565	49.472.225	50.624.967	188.340	0,38
a) Crediti verso banche	4.009.534	3.000.199	3.012.515	1.009.335	33,64
b) Crediti verso clientela	45.647.637	46.468.704	47.609.130	(821.067)	-1,77
c) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	3.394	3.322	3.322	72	2,17
Derivati di copertura	57.469	54.061	54.061	3.408	6,30
Partecipazioni	444.844	454.367	454.367	(9.523)	-2,10
Attività materiali	1.051.767	1.063.483	1.063.483	(11.716)	-1,10
Attività immateriali	495.059	506.627	506.627	(11.568)	-2,28
- di cui avviamento	327.084	327.084	327.084	-	-
Altre voci dell'attivo	2.477.622	2.550.510	2.553.026	(72.888)	-2,86
<b>Totale dell'Attivo</b>	<b>71.221.877</b>	<b>70.320.839</b>	<b>71.338.807</b>	<b>901.038</b>	<b>1,28</b>

Voci del passivo e del patrimonio netto	30.09.2018	(in migliaia)			
		01.01.2018	31.12.2017	Variazioni 30.09.2018- 01.01.2018	Var. %
Debiti verso banche	12.730.558	12.984.226	12.984.226	(253.668)	-1,95
Raccolta diretta	51.184.053	50.246.932	50.246.417	937.121	1,87
a) Debiti verso la clientela	44.387.688	42.694.078	42.694.078	1.693.610	3,97
b) Titoli in circolazione	6.796.365	7.552.854	7.552.339	(756.489)	-10,02
Passività finanziarie di negoziazione	150.490	170.046	170.046	(19.556)	-11,50
Derivati di copertura	27.812	23.795	23.795	4.017	16,88
Altre voci del passivo	2.272.860	2.262.970	2.197.592	9.890	0,44
Patrimonio di pertinenza di terzi	474.455	451.825	653.010	22.630	5,01
Patrimonio di pertinenza della Capogruppo	4.381.649	4.181.045	5.063.721	200.604	4,80
a) Riserve da valutazione	34.557	204.422	75.089	(169.865)	-83,10
b) Riserve	1.622.226	1.433.445	2.445.454	188.781	13,17
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	358.126	176.438	176.438	181.688	102,98
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>71.221.877</b>	<b>70.320.839</b>	<b>71.338.807</b>	<b>901.038</b>	<b>1,28</b>

## Conto economico riclassificato consolidato al 30 settembre 2018

		(in migliaia)			
Voci		30.09.2018	30.09.2017	Variazioni	Var. %
10+20	Margine di interesse	850.092	850.337	(245)	-0,03
40+50	Commissioni nette	577.081	544.026	33.055	6,08
70	Dividendi	13.786	11.631	2.155	18,53
80+90+100+110	Risultato netto della finanza	190.944	71.022	119.922	168,85
230 (*)	Altri oneri/proventi di gestione	30.657	48.173	(17.516)	-36,36
	<b>Redditività operativa</b>	<b>1.662.560</b>	<b>1.525.189</b>	<b>137.371</b>	<b>9,01</b>
190 a)	Spese del personale	(614.987)	(577.332)	(37.655)	6,52
190 b) (*) (**)	Altre spese amministrative	(316.589)	(308.957)	(7.632)	2,47
210+220	Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(79.258)	(61.350)	(17.908)	29,19
	<b>Costi della gestione</b>	<b>(1.010.834)</b>	<b>(947.639)</b>	<b>(63.195)</b>	<b>6,67</b>
	<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>651.726</b>	<b>577.550</b>	<b>74.176</b>	<b>12,84</b>
130 a)	Rettifiche di valore nette su attività al costo ammortizzato	(155.206)	(412.954)	257.748	-62,42
130 b)	Rettifiche di valore nette su attività al fair value	2.054	(101.000)	103.054	-102,03
140	Utili (Perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(2.719)	-	(2.719)	n.s.
	<b>Rettifiche di valore nette per rischio di credito</b>	<b>(155.871)</b>	<b>(513.954)</b>	<b>358.083</b>	<b>-69,67</b>
200	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(49.130)	(7.990)	(41.140)	514,89
###	Contributi ai fondi SRF, DGS, FITD - SV	(52.400)	(36.152)	(16.248)	44,94
250+270+280	Utili (Perdite) delle partecipazioni, da cessione di investimenti e rettifiche di valore dell'avviamento	8.953	11.433	(2.480)	-21,69
###	Avviamento negativo	-	130.722	(130.722)	-100,00
290	<b>Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>403.278</b>	<b>161.609</b>	<b>241.669</b>	<b>149,54</b>
300	Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	(23.974)	(13.513)	(10.461)	77,41
330	<b>Utile (Perdita) di periodo</b>	<b>379.304</b>	<b>148.096</b>	<b>231.208</b>	<b>156,12</b>
340	Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(21.178)	862	(22.040)	--
350	<b>Utile (Perdita) di periodo di pertinenza della Capogruppo</b>	<b>358.126</b>	<b>148.958</b>	<b>209.168</b>	<b>140,42</b>
Al netto di:					
(*)	Recuperi di imposte	94.974	92.364	2.610	2,83
(**)	Contributi ai fondi SRF, DGS, FITD - SV	(52.400)	(36.152)	(16.248)	44,94

## Conto economico riclassificato consolidato trimestralizzato al 30 settembre 2018

		(in migliaia)							
Voci		1° trimestre 2018	2° trimestre 2018	3° trimestre 2018	1° trimestre 2017	2° trimestre 2017	3° trimestre 2017	4° trimestre 2017	
10+20	Margine di interesse	293.234	280.268	276.590	288.114	282.005	280.218	274.142	
40+50	Commissioni nette	198.120	190.936	188.025	177.373	181.851	184.802	196.602	
70	Dividendi	584	12.877	325	312	10.812	507	785	
80+90+100+110	Risultato netto della finanza	153.634	16.431	20.879	24.664	25.869	20.489	32.112	
230 (*)	Altri oneri/proventi di gestione	11.485	8.174	10.998	10.310	14.298	23.565	10.017	
	<b>Redditività operativa</b>	<b>657.057</b>	<b>508.686</b>	<b>496.817</b>	<b>500.773</b>	<b>514.835</b>	<b>509.581</b>	<b>513.658</b>	
190 a)	Spese del personale	(207.534)	(212.900)	(194.553)	(194.125)	(191.551)	(191.656)	(206.146)	
190 b) (*) (**)	Altre spese amministrative	(102.285)	(109.981)	(104.323)	(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)	(18.685)	(22.012)	(20.653)	(26.079)	
	<b>Costi della gestione</b>	<b>(331.158)</b>	<b>(357.867)</b>	<b>(321.809)</b>	<b>(309.438)</b>	<b>(318.427)</b>	<b>(319.774)</b>	<b>(348.879)</b>	
	<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>325.899</b>	<b>150.819</b>	<b>175.008</b>	<b>191.335</b>	<b>196.408</b>	<b>189.807</b>	<b>164.779</b>	
130 a)	Rettifiche di valore nette su attività al costo ammortizzato	(26.141)	(58.793)	(70.272)	(133.573)	(189.659)	(89.722)	(123.021)	
130 b)	Rettifiche di valore nette su attività al fair value	1.763	141	150	(17.381)	(54.236)	(29.383)	(3.628)	
140	Utili (Perdite) da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	(1.183)	(1.536)	-	-	-	-	
	<b>Rettifiche di valore nette per rischio di credito</b>	<b>(24.378)</b>	<b>(59.835)</b>	<b>(71.658)</b>	<b>(150.954)</b>	<b>(243.895)</b>	<b>(119.105)</b>	<b>(126.649)</b>	
200	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(11.663)	(25.376)	(12.091)	(1.014)	(4.154)	(2.822)	(37.901)	
###	Contributi ai fondi SRF, DGS, FITD - SV	(20.282)	(8.670)	(23.448)	(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	3.705	2.843	4.885	(21.319)	
###	Avviamento negativo	-	-	-	-	130.722	-	60.170	
<b>290</b>	<b>Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>272.403</b>	<b>59.529</b>	<b>71.346</b>	<b>25.011</b>	<b>84.038</b>	<b>52.560</b>	<b>37.511</b>	
300	Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	(6.918)	(2.850)	(14.206)	(7.743)	17.926	(23.696)	(8.725)	
<b>330</b>	<b>Utile (Perdita) di periodo</b>	<b>265.485</b>	<b>56.679</b>	<b>57.140</b>	<b>17.268</b>	<b>101.964</b>	<b>28.864</b>	<b>28.786</b>	
340	Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(14.462)	183	(6.899)	(2.710)	2.540	1.032	(1.306)	
<b>350</b>	<b>Utile (Perdita) di periodo di pertinenza della Capogruppo</b>	<b>251.023</b>	<b>56.862</b>	<b>50.241</b>	<b>14.558</b>	<b>104.504</b>	<b>29.896</b>	<b>27.480</b>	
Al netto di:									
(*)	Recuperi di imposte indirette	31.823	31.629	31.522	29.981	31.001	31.382	33.811	
(**)	Contributi ai fondi SRF, DGS, FITD - SV	(20.282)	(8.670)	(23.448)	(18.061)	2.114	(20.205)	(1.569)	

## Conto economico riclassificato consolidato pro-forma al 30 settembre 2018

Voci		30.09.2018	Riclassifiche	30.09.2018 pro-forma	30.09.2017	Variazioni	Var. %
(in migliaia)							
10+20	Margine di interesse	850.092	(63.970)	786.122	850.337	(64.215)	-7,55
40+50	Commissioni nette	577.081	-	577.081	544.026	33.055	6,08
70	Dividendi	13.786	-	13.786	11.631	2.155	18,53
80+90+100+110	Risultato netto della finanza	190.944	-	190.944	71.022	119.922	168,85
230	Altri oneri/proventi di gestione	30.657	-	30.657	48.173	(17.516)	-36,36
	<b>Redditività Operativa</b>	<b>1.662.560</b>	<b>(63.970)</b>	<b>1.598.590</b>	<b>1.525.189</b>	<b>73.401</b>	<b>4,81</b>
190 a)	Spese per il personale	(614.987)	-	(614.987)	(577.332)	(37.655)	6,52
190 b)	Altre spese amministrative	(316.589)	-	(316.589)	(308.957)	(7.632)	2,47
210+220	Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(79.258)	-	(79.258)	(61.350)	(17.908)	29,19
	<b>Costi della gestione</b>	<b>(1.010.834)</b>	<b>-</b>	<b>(1.010.834)</b>	<b>(947.639)</b>	<b>(63.195)</b>	<b>6,67</b>
	<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>651.726</b>	<b>(63.970)</b>	<b>587.756</b>	<b>577.550</b>	<b>10.206</b>	<b>1,77</b>
130 a)	Rettifiche di valore nette su attività al costo ammortizzato	(155.206)	61.251	(93.955)	(412.954)	318.999	-77,25
130 b)	Rettifiche di valore nette su attività al fair value	2.054	-	2.054	(101.000)	103.054	-102,03
	Rettifiche di valore nette su altre attività finanziarie	-	18.843	18.843	12.880	5.963	46,30
140	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(2.719)	2.719	-	-	-	n.s.
	<b>Rettifiche di valore nette per rischio di credito</b>	<b>(155.871)</b>	<b>82.813</b>	<b>(73.058)</b>	<b>(501.074)</b>	<b>428.016</b>	<b>-85,42</b>
200	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(49.130)	(18.843)	(67.973)	(20.870)	(47.103)	225,70
###	Contributi ai fondi SRF, DGS, FITD-SV	(52.400)	-	(52.400)	(36.152)	(16.248)	44,94
250+270 +280	Utili (Perdite) delle partecipazioni, da cessione di investimenti e rettifiche di valore	8.953	-	8.953	11.433	(2.480)	-21,69
###	Avviamento negativo	-	-	-	130.722	(130.722)	-100,00
290	<b>Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>403.278</b>	<b>-</b>	<b>403.278</b>	<b>161.609</b>	<b>241.669</b>	<b>149,54</b>
300	Imposte sul reddito di periodo dell'operatività corrente	(23.974)	-	(23.974)	(13.513)	(10.461)	77,41
330	<b>Utile (Perdita) di periodo</b>	<b>379.304</b>	<b>-</b>	<b>379.304</b>	<b>148.096</b>	<b>231.208</b>	<b>156,12</b>
340	Utile netto di periodo di pertinenza di terzi	(21.178)	-	(21.178)	862	(22.040)	--
350	<b>Utile (Perdita) di periodo di pertinenza della Capogruppo</b>	<b>358.126</b>	<b>-</b>	<b>358.126</b>	<b>148.958</b>	<b>209.168</b>	<b>140,42</b>

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

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

## Stato patrimoniale consolidato al 30 settembre 2018

Voci dell'attivo		(in migliaia)			
		30.09.2018	31.12.2017	Variazioni	Var. %
10.	Cassa e disponibilità liquide	392.189	420.299	(28.110)	-6,69
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.413.653	1.326.601	87.052	6,56
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	287.687	414.294	(126.607)	-30,56
	b) attività finanziarie designate al fair value	216.810	223.192	(6.382)	-2,86
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	909.156	689.115	220.041	31,93
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	9.026.242	13.398.757	(4.372.515)	-32,63
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	55.863.032	51.561.586	4.301.446	8,34
	a) crediti verso banche	5.520.689	3.205.849	2.314.840	72,21
	b) crediti verso clientela	50.342.343	48.355.737	1.986.606	4,11
50.	Derivati di copertura	57.469	54.061	3.408	6,30
70.	Partecipazioni	444.844	454.367	(9.523)	-2,10
90.	Attività materiali	1.051.767	1.063.483	(11.716)	-1,10
100.	Attività immateriali	495.059	506.627	(11.568)	-2,28
	di cui:				
	- avviamento	327.084	327.084	-	-
110.	Attività fiscali	1.746.815	1.848.127	(101.312)	-5,48
	a) correnti	370.396	575.441	(205.045)	-35,63
	b) anticipate	1.376.419	1.272.686	103.733	8,15
130.	Altre attività	730.807	704.899	25.908	3,68
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>71.221.877</b>	<b>71.338.807</b>	<b>(116.930)</b>	<b>-0,16</b>

		(in migliaia)			
Voci del passivo e del patrimonio netto		30.09.2018	31.12.2017	Variazioni	Var. %
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	63.914.611	63.230.643	683.968	1,08
	a) debiti verso banche	12.730.558	12.984.226	(253.668)	-1,95
	b) debiti verso clientela	44.387.688	42.694.078	1.693.610	3,97
	c) titoli in circolazione	6.796.365	7.552.339	(755.974)	-10,01
20.	Passività finanziarie di negoziazione	150.490	170.046	(19.556)	-11,50
40.	Derivati di copertura	27.812	23.795	4.017	16,88
60.	Passività fiscali	85.569	106.218	(20.649)	-19,44
	a) correnti	4.356	2.258	2.098	92,91
	b) differite	81.213	103.960	(22.747)	-21,88
80.	Altre passività	1.470.229	1.416.660	53.569	3,78
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	185.527	187.536	(2.009)	-1,07
100.	Fondi per rischi e oneri	531.535	487.178	44.357	9,10
	a) impegni e garanzie rilasciate	64.013	46.793	17.220	36,80
	b) quiescenza e obblighi simili	128.720	137.148	(8.428)	-6,15
	c) altri fondi per rischi e oneri	338.802	303.237	35.565	11,73
120.	Riserve da valutazione	34.557	75.089	(40.532)	-53,98
150.	Riserve	1.622.226	2.445.454	(823.228)	-33,66
160.	Sovrapprezzi di emissione	930.073	930.073	-	-
170.	Capitale	1.443.925	1.443.925	-	-
180.	Azioni proprie (-)	(7.258)	(7.258)	-	-
190.	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	474.455	653.010	(178.555)	-27,34
200.	Utile (Perdita) di periodo (+/-)	358.126	176.438	181.688	102,98
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>71.221.877</b>	<b>71.338.807</b>	<b>(116.930)</b>	<b>-0,16</b>

## Conto economico consolidato al 30 settembre 2018

		(in migliaia)			
Voci	30.09.2018	30.09.2017	Variazioni	Var. %	
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	1.070.855	1.065.138	5.717	0,54
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(220.763)	(214.801)	(5.962)	2,78
<b>30.</b>	<b>Margine di interesse</b>	<b>850.092</b>	<b>850.337</b>	<b>(245)</b>	<b>-0,03</b>
40.	Commissioni attive	603.652	570.930	32.722	5,73
50.	Commissioni passive	(26.571)	(26.904)	333	-1,24
<b>60.</b>	<b>Commissioni nette</b>	<b>577.081</b>	<b>544.026</b>	<b>33.055</b>	<b>6,08</b>
70.	Dividendi e proventi simili	13.786	11.631	2.155	18,53
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	25.217	33.275	(8.058)	-24,22
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	1.992	(228)	2.220	-973,68
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	152.809	37.372	115.437	308,89
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(11.915)	(13.022)	1.107	-8,50
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	164.452	50.187	114.265	227,68
	c) passività finanziarie	272	207	65	31,40
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	10.926	603	10.323	-
	a) attività e passività finanziarie designate al fair value	(5.010)	603	(5.613)	-930,85
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	15.936	-	15.936	n.s.
<b>120.</b>	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>1.631.903</b>	<b>1.477.016</b>	<b>154.887</b>	<b>10,49</b>
130.	Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito relativo a:	(153.152)	(513.954)	360.802	-70,20
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(155.206)	(412.954)	257.748	-62,42
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2.054	(101.000)	103.054	-102,03
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(2.719)	-	(2.719)	n.s.
<b>150.</b>	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>1.476.032</b>	<b>963.062</b>	<b>512.970</b>	<b>53,26</b>
190.	Spese amministrative:	(1.078.950)	(1.014.805)	(64.145)	6,32
	a) spese per il personale	(614.987)	(577.332)	(37.655)	6,52
	b) altre spese amministrative	(463.963)	(437.473)	(26.490)	6,06
200.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(49.130)	(7.990)	(41.140)	514,89
	a) impegni e garanzie rilasciate	18.843	12.880	5.963	46,30
	b) altri accantonamenti netti	(67.973)	(20.870)	(47.103)	225,70
210.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(43.900)	(30.895)	(13.005)	42,09
220.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(35.358)	(30.455)	(4.903)	16,10
230.	Altri oneri/proventi di gestione	125.631	140.537	(14.906)	-10,61
<b>240.</b>	<b>Costi operativi</b>	<b>(1.081.707)</b>	<b>(943.608)</b>	<b>(138.099)</b>	<b>14,64</b>
250.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	8.806	142.126	(133.320)	-93,80
280.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	147	29	118	406,90
<b>290.</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>403.278</b>	<b>161.609</b>	<b>241.669</b>	<b>149,54</b>
300.	Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(23.974)	(13.513)	(10.461)	77,41
<b>310.</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>379.304</b>	<b>148.096</b>	<b>231.208</b>	<b>156,12</b>
<b>330.</b>	<b>Utile (Perdita) del periodo</b>	<b>379.304</b>	<b>148.096</b>	<b>231.208</b>	<b>156,12</b>
340.	Utile (Perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(21.178)	862	(22.040)	--
<b>350.</b>	<b>Utile (Perdita) del periodo di pertinenza della capogruppo</b>	<b>358.126</b>	<b>148.958</b>	<b>209.168</b>	<b>140,42</b>

## Indicatori di performance

Indicatori Finanziari	30.09.2018	01.01.2018 (*)
<b>Indici di struttura</b>		
Crediti netti verso clientela\totale attivo	64,09%	66,08%
Crediti netti verso clientela\raccolta diretta da clientela	89,18%	92,48%
Attività finanziarie\totale attivo	23,37%	22,47%
Attività immobilizzate\totale attivo	2,10%	2,16%
Avviamento\totale attivo	0,46%	0,47%
Raccolta diretta complessiva\totale attivo	89,74%	89,92%
Raccolta gestita\raccolta indiretta	54,97%	55,08%
Attività finanziarie\patrimonio netto tangibile <sup>1</sup>	3,82	3,83
Totale attivo tangibile <sup>2</sup> \patrimonio netto tangibile	16,22	16,92
Saldo interbancario (in migliaia)	(8.721.024)	(9.984.026)
Numero dipendenti <sup>3</sup>	11.627	11.653
Numero sportelli bancari nazionali	1.219	1.218
<b>Indici di redditività</b>		
ROE <sup>4</sup>	10,75%	3,62%
ROTE <sup>5</sup>	12,11%	4,04%
ROA (utile netto\totale attivo)	0,53%	0,21%
Cost to income Ratio <sup>6</sup>	60,80%	62,13%
Rettifiche nette su crediti\crediti netti verso clientela	0,33%	0,88%
EPS base	0,745	0,310
EPS diluito	0,745	0,310
<b>Indici di rischio</b>		
Crediti deteriorati netti\crediti netti verso clientela	8,34%	9,21%
Sofferenze nette\crediti netti verso clientela	4,54%	4,99%
Inadempienze probabili nette\crediti netti verso clientela	3,63%	4,03%
Esposizioni scadute nette\crediti netti verso la clientela	0,17%	0,19%
Rettifiche di valore su crediti deteriorati\crediti deteriorati lordi	56,71%	59,34%
Rettifiche di valore su sofferenze\sofferenze lorde	64,49%	67,37%
Rettifiche di valore su inadempimenti probabili\inadempimenti probabili lorde	42,19%	43,55%
Rettifiche di valore su esposizioni scadute\esposizioni scadute lorde	12,83%	14,09%
Rettifiche di valore su crediti non deteriorati\crediti lordi non deteriorati	0,38%	0,58%
Texas ratio <sup>7</sup>	94,05%	101,50%

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

<sup>1</sup> Patrimonio netto tangibile: mezzi patrimoniali complessivi al netto delle immobilizzazioni immateriali.

<sup>2</sup> Totale attivo tangibile = totale attivo al netto delle immobilizzazioni immateriali.

<sup>3</sup> Il numero di dipendenti non comprende le aspettative.

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

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

<sup>6</sup> 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 66,29% (64,76% al 30 settembre 2017 come da Resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2017).

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

(segue)

Indicatori Finanziari	30.09.2018	01.01.2018 (**)
<b>Fondi Propri calcolati a regime transitorio (Phased in)<sup>§</sup></b>		
Common Equity Tier 1 (CET1)	4.459.667	4.410.721
Totale Fondi Propri	5.367.036	5.227.226
Attività di rischio ponderate (RWA)	30.265.682	32.394.482
<b>Ratios patrimoniali e di liquidità</b>		
Common Equity Tier 1 Ratio (CET1 Ratio) - Phased in	14,74%	13,62%
Tier 1 Ratio (T1 Ratio) - Phased in	14,84%	13,63%
Total Capital Ratio (TC Ratio) - Phased in	17,73%	16,14%
Common Equity Tier 1 Ratio (CET1 Ratio) - Fully Phased	12,00%	11,06%
Leverage Ratio - Phased in <sup>§</sup>	6,1%	6,1%
Leverage Ratio - Fully Phased <sup>§</sup>	4,9%	6,0%
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	132,2%	113,7%
Net Stable Funding Ratio (NSFR) <sup>¶</sup>	n.d.	105,2%
Indicatori Non Finanziari	30.09.2018	01.01.2018 (**)
<b>Indici di produttività (in migliaia)</b>		
Raccolta diretta per dipendente	4.402,17	4.311,93
Crediti verso clientela per dipendente	3.926,00	3.987,70
Risparmio gestito per dipendente	1.720,81	1.695,21
Risparmio amministrato per dipendente	1.409,69	1.382,51
Ricavi attività caratteristica per dipendente <sup>**</sup>	122,75	118,93
Margine di intermediazione per dipendente	140,35	125,98
Costi operativi per dipendente	93,03	81,58

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

<sup>§</sup> 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.

<sup>§</sup> 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.

<sup>¶</sup> Vedi nota precedente.

<sup>\*\*</sup> L'indice NSFR, non ancora disponibile, è in ogni caso stimato superiore al 100% (al 31 dicembre 2017 era pari al 105,2%).

<sup>\*\*</sup> Ricavi attività caratteristica: margine di interesse + commissioni nette.

## Stato patrimoniale consolidato di prima applicazione dell'IFRS 9

		(in migliaia)		
Voci dell'attivo	31.12.2017	Impatto IFRS 9	01.01.2018	
10. Cassa e disponibilità liquide	420.299	-	420.299	
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.326.601	(33.519)	1.293.082	
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione;	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	
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>71.338.807</b>	<b>(1.017.968)</b>	<b>70.320.839</b>	

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