

Bit Market Services

| | | |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----|
| Informazione Regolamentata n. 0059-8-2017 | Data/Ora Ricezione 07 Febbraio 2017 17:32:06 | MTA |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----|

Societa' : BANCO DI SARDEGNA

Identificativo : 84841

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : SARDEGNAN03 - Bagella

Tipologia : IRAG 01

Data/Ora Ricezione : 07 Febbraio 2017 17:32:06

Data/Ora Inizio : 07 Febbraio 2017 17:47:07

Diffusione presunta

Oggetto : Risultati preliminari di bilancio consolidati al
31 dicembre 2016

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Banco di Sardegna S.p.A.

BPER: Gruppo

Società per Azioni
con Sede Legale in Cagliari Viale Bonaria, 33
Codice fiscale e n° di iscrizione al Registro
delle Imprese di Cagliari 01564560900
Partita IVA 01577330903
Iscrizione all'Albo delle Banche n. 5169 – ABI 1015.7
Gruppo bancario BPER Banca S.p.A. - 5387.6
Capitale sociale € 155.247.762,00 i.v.
Sede Amministrativa e Direzione Generale
Piazzetta Banco di Sardegna, 1 - Sassari
Tel. 079/226000 - Fax 079/226015
<http://www.bancosardegna.it>
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
e al Fondo Nazionale di Garanzia
Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento
di Bper Banca S.p.A.

COMUNICATO STAMPA

Risultati preliminari di bilancio consolidati al 31 dicembre 2016

- **A livello consolidato, l'utile lordo raggiunge i 67,5 milioni di Euro¹ (a confronto con la perdita di 2,2 milioni del 2015) mentre l'utile netto si attesta a 61 milioni (perdita 0,9 milioni nel 2015)**
- **Su base individuale, il Banco di Sardegna chiude l'esercizio con un utile lordo che sale a 76,6 milioni di Euro² (nel 2015 perdita di 10 milioni) mentre l'utile netto è di 71,5 milioni (perdita 6,2 milioni nel 2015)**
- **Indicatori di solidità patrimoniale del Banco di Sardegna largamente superiori ai requisiti normativi: CET1 Ratio al 28,80% che si conferma tra i migliori del sistema, Tier 1 Ratio pari al 29,65% e Total Capital Ratio al 30,01%**
- **Raccolta diretta da clientela a 10,5 miliardi, -5,1% al netto dell'effetto del deconsolidamento della Banca di Sassari³; a livello individuale il Banco di Sardegna cresce del 7,9%**
- **Raccolta indiretta a 4,2 miliardi, in aumento del 6,2%⁴ rispetto al dato di dicembre 2015. In questo ambito il risparmio globalmente gestito sale a 2,4 miliardi (+17,1%)**
- **Impieghi con clientela ordinaria a 7,6 miliardi, in flessione dell'1,9%⁵ al netto dell'effetto del deconsolidamento della Banca di Sassari; a livello individuale il Banco di Sardegna cresce del 13,5%**
- **Crediti deteriorati netti in calo dell'1,3% rispetto alla chiusura 2015. Cessione pro-soluto di un portafoglio di circa 3.500 posizioni a sofferenza per un valore lordo di 117,5 milioni**
- **Margine d'interesse a 219,9 milioni, in crescita del 2,2% rispetto all'analogo periodo del 2015 effettuato su base omogenea⁶. A livello individuale del Banco di Sardegna la voce cresce del 3%**
- **Commissioni nette a 134,7 milioni, in aumento dell'8,7% su base omogenea⁷. Il dato individuale del Banco di Sardegna ammonta a 118,6 milioni ed è in crescita del 12,2%**
- **In riduzione le rettifiche di valore nette per deterioramento dei crediti, -37,9%**
- **Risultato netto della gestione finanziaria a 304,7 milioni, in crescita dell'8,3% sul dato omogeneo⁸**
- **I costi operativi a 297,5 milioni rispetto ai 334,9 milioni del periodo a raffronto (+3,8% su base omogenea)⁹**

Il Consiglio di Amministrazione del Banco di Sardegna ha approvato oggi i risultati preliminari del bilancio consolidato (Banco di Sardegna e società controllate) riferiti al 31 dicembre 2016.

Il 2016 ha evidenziato segnali incoraggianti del quadro macroeconomico dell'Isola, che sconta ancora qualche incertezza in alcuni settori produttivi, confermando una seppur lenta ripresa dei consumi interni e trend di crescita in altri settori trainati dal turismo. Per quanto attiene ai dati consolidati del Banco, la leggera flessione degli impieghi con clientela è in linea con il trend del sistema, con le nuove erogazioni che non riescono ancora a compensare le importanti scadenze, mentre la raccolta diretta da clientela è in calo in applicazione di una precisa strategia volta a trasferirla verso forme di risparmio gestito, che da parte sua fa già registrare un buon incremento.

Il risultato netto consolidato è stato realizzato in un contesto di tassi particolarmente bassi e influenzato positivamente da voci di natura strutturale - quali il margine d'interesse e i ricavi da commissioni, entrambi in crescita - come pure dalle minori rettifiche di valore stanziati sui crediti deteriorati, mantenendo allo stesso tempo buoni livelli di copertura, e dal generale contenimento dei costi. Nella composizione del risultato hanno altresì inciso significativamente la plusvalenza da cessione del pacchetto di maggioranza della Banca di Sassari alla Capogruppo, costi straordinari e i contributi per il 2016 ai fondi di garanzia dei depositi e di risoluzione. Infine, è da ricordare che in data 23 maggio 2016 il Banco ha acquistato dalla Banca di Sassari il ramo d'azienda costituito dal complesso dei beni organizzati per l'esercizio dell'attività bancaria nelle 55 filiali, tutte ubicate nel territorio sardo ad eccezione di un'unica filiale ubicata a Roma.

Risultati di conto economico consolidato 2016

Sotto il profilo reddituale, il **margine di interesse** dell'esercizio 2016 si attesta a 219,9 milioni, in calo del 10,4% (**+2,2% su base omogenea**) rispetto al 2015 per effetto del deconsolidamento della Banca di Sassari. La flessione è ascrivibile alla clientela (-13,9 milioni), all'andamento dell'interbancario (-7,7 milioni) e alla dinamica del portafoglio titoli (-3,8 milioni).

Le **commissioni nette** si attestano a 134,7 milioni, in diminuzione del 12% a causa del deconsolidamento della Banca di Sassari (**+8,7% su base omogenea**). La dinamica delle commissioni sui *servizi di gestione, intermediazione e consulenza*, in calo del 17,2%, risente principalmente della riduzione della componente *carte di credito* a seguito del deconsolidamento della Banca di Sassari nel corso del periodo. Si registra, per contro, una buona performance delle commissioni da *collocamento di titoli* (+4,1%), *prodotti assicurativi* (+8,5%) e *gestioni patrimoniali* (+7,6%).

L'apporto del **comparto finanziario** ha prodotto nel 2016 un risultato netto positivo di 2,5 milioni, a fronte dei 26,9 milioni rilevati nell'esercizio precedente per effetto della scelta volta a ridurre la vendita di titoli in portafoglio.

Il **margine di intermediazione** perviene a 357,1 milioni (-16% sul periodo a raffronto, -2,5% su base omogenea).

Le **rettifiche di valore nette per deterioramento dei crediti e altre operazioni finanziarie** pervengono a complessivi 52,3 milioni, in diminuzione di 41,1 milioni rispetto ai 93,4 milioni stanziati nell'esercizio precedente (-44%), con un costo del credito che si porta allo 0,75%

rispetto all'1,14% di dicembre 2015. Il saldo netto delle *rettifiche su crediti* è riconducibile a rettifiche di valore per 158,3 milioni, relative alla valutazione dei crediti in sofferenza per 110,8 milioni e delle inadempienze probabili per 45,1 milioni. Nell'ambito delle riprese di valore, che assommano a 101,9 milioni, 79,2 milioni sono riferiti alle sofferenze e 19 milioni alle inadempienze probabili. Le *rettifiche nette sulle altre operazioni finanziarie* assommano a un valore positivo di 4,6 milioni.

Le **spese amministrative** si attestano a fine 2016 a 318,6 milioni, in calo del 9,7% rispetto al periodo precedente. In particolare, le **spese per il personale** assommano a 160,2 milioni, con una diminuzione di 33,2 milioni (-17,1%) rispetto al dato del 2015, che comprendeva 23,1 milioni di oneri relativi al progetto di razionalizzazione degli organici incluso nel piano industriale 2015-2017. Le **altre spese amministrative**, pari a 158,3 milioni, diminuiscono nel periodo di 1,1 milioni (-0,7%). Il decremento delle spese di funzionamento (-5,3 milioni), delle imposte indirette (-4,5 milioni) e delle spese postali, telefoniche e di trasmissione dati (-3,2 milioni) ha permesso di compensare l'incremento (+4,6 milioni) delle spese per gli interventi a favore del sistema di tutela dei depositi pari a 12,8 milioni e quelle relative ai servizi amministrativi, sostenuti anche a seguito dell'operazione straordinaria, cresciuti rispetto al 2015 di 4 milioni.

Gli **accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri** stanziati nel periodo a 6,8 milioni di euro, in calo di 4,8 milioni rispetto all'analogo periodo a raffronto. Le **rettifiche e riprese di valore su attività materiali e immateriali** a 11,5 milioni, in aumento di 0,8 milioni.

I **costi operativi** a 297,5 milioni rispetto ai 334,9 milioni di dicembre 2015, in calo dell'11,2% (+3,8% su base omogenea).

L'**utile delle partecipazioni**, quasi assente nel periodo a raffronto, perviene a 61,6 milioni. Il dato è riferito all'utile da cessione del pacchetto di maggioranza della Banca di Sassari alla Capogruppo per 57 milioni e a utili da valutazione con il metodo del patrimonio netto delle partecipazioni collegate per 4,6 milioni.

Nel periodo si è registrata la **rettifica dell'avviamento** relativo alla Banca di Sassari per un importo di 3,3 milioni, a seguito della valutazione effettuata dagli *advisor* nell'ambito della citata operazione di cessione della partecipazione.

L'**utile generato dall'operatività corrente al lordo delle imposte** perviene a 67,5 milioni contro la perdita di 2,2 milioni del 2015 da cui dedotti gli accantonamenti per le imposte del periodo, pari a 6,5 milioni si determina un **utile netto consolidato** di 61 milioni, a raffronto con il risultato negativo di 0,9 milioni dell'anno precedente.

Lo stato patrimoniale consolidato al 31 dicembre 2016

Gli **impieghi netti verso la clientela** si posizionano a 7,6 miliardi, in calo di 386 milioni (-4,9%) rispetto al 31 dicembre 2015. Su tale dinamica il deconsolidamento della Banca di Sassari ha inciso per 238 milioni, al netto di tale effetto **la riduzione sarebbe dell'1,9%**. La disamina della distribuzione per forma tecnica dell'area *performing* degli impieghi evidenzia come la principale tipologia di operazioni sia rappresentata dai **mutui** che, con oltre 4 miliardi, rappresentano il 55% del totale dei crediti (53,3% l'incidenza al 31 dicembre 2015). Il segmento a breve dei **conti correnti** si attesta a 1,1 miliardi, in diminuzione dello 0,5%

rispetto alla fine del 2015, con una incidenza sull'intero portafoglio pari al 14,9%. Il settore del **credito al consumo**, con 413,9 milioni, risulta in diminuzione di 188 milioni di euro sul dato di fine esercizio 2015, così come il comparto delle **altre operazioni**, che include le altre sovvenzioni, gli anticipi effetti e in generale il rischio di portafoglio si porta a 595,8 milioni (-15,6%).

I **crediti deteriorati** pervengono complessivamente, in termini lordi, a 2,2 miliardi e risultano presidiati da rettifiche di valore per 1 miliardo, che portano il valore netto a 1,2 miliardi (-1,3% rispetto al dato di fine anno 2015). Il rapporto di copertura si attesta al 44%, mentre l'incidenza dell'esposizione netta dei crediti deteriorati rispetto agli impieghi è pari al 16,5%, in leggero aumento rispetto a fine 2015 (16%). Le *sofferenze* nette assommano a 771,3 milioni contro i 743,6 milioni di fine anno (+3,7%), con un grado di copertura pari al 53,2%. Le *inadempienze probabili* pervengono a 460 milioni, evidenziando un decremento di circa 26 milioni sul dato di fine esercizio 2015 e con un indice di copertura del 18,4%. Le *esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate* si portano, a valori netti, a 19,4 milioni, con rettifiche di valore per 2,3 milioni e un grado di copertura del 10,7%. Sul portafoglio dei crediti in *bonis*, che rappresentano l'83,5% del totale degli impieghi netti, sono state stanziare rettifiche di valore per 29 milioni che determinano un rapporto di copertura dello 0,5%.

Le **attività finanziarie** in portafoglio pervengono a 1,2 miliardi di euro a raffronto con i 920 milioni della fine dell'esercizio precedente (+26,4%).

La **posizione interbancaria netta** registra un saldo positivo di 2,5 miliardi, in calo del 17,3% rispetto alla fine dell'esercizio 2015 (-524 milioni).

La **raccolta diretta da clientela** si posiziona a 10,5 miliardi, a raffronto con gli 11,2 miliardi di fine 2015 (-718 milioni). Sulla variazione negativa ha inciso la riduzione dei pronti contro termine per 185 milioni e il deconsolidamento della Banca di Sassari per un importo di oltre 150 milioni. Più in dettaglio, i *depositi e conti correnti* che costituiscono il 72,8% del totale dell'aggregato hanno registrato una variazione in aumento di 212 milioni (+2,9%) e un saldo complessivo di 7,6 miliardi. Le operazioni di *pronti contro termine* con clientela si posizionano a 1,7 miliardi, in diminuzione del 10,1% (-185 milioni), mentre le *obbligazioni* si posizionano a 841 milioni, in calo di 532 milioni rispetto agli 1,4 miliardi della fine dello scorso esercizio (-38,7%).

La **raccolta indiretta** si posiziona a 4,2 miliardi, in crescita del 6,2% rispetto ai volumi di fine dicembre 2015 (+243 milioni). La dinamica positiva, che ha interessato quasi tutte le componenti, è risultata più marcata per i fondi comuni (+20,9%) e per i premi assicurativi (+8,5%) e, in minor misura per le gestioni patrimoniali (+1,6%). In calo invece la componente dei titoli di terzi in deposito (-11,2%). Pertanto, ancora fortemente positivo l'apporto della *raccolta globalmente gestita* che raggiunge i 2,4 miliardi in crescita del 17,1% rispetto al dato di dicembre 2015.

Risultati di gestione individuali del Banco di Sardegna S.p.A.

Con riguardo alle **grandezze patrimoniali** del Banco, la **raccolta da clientela** si attesta complessivamente a 10,5 miliardi, in crescita sul dato di fine esercizio 2015 (+7,9%). Il forte incremento è anche riconducibile all'operazione straordinaria, conclusa nel mese di maggio,

relativa all'acquisto del ramo d'azienda costituito dagli sportelli della Banca di Sassari. La **raccolta indiretta** si posiziona a 4,2 miliardi, in crescita del 20,5% rispetto ai volumi di fine dicembre 2015 (+714 milioni). Tra questa, ancora fortemente positivo l'apporto della *raccolta globalmente gestita* che raggiunge i 2,4 miliardi, in crescita del 33,1% rispetto al dato di dicembre 2015.

Gli **impieghi netti verso la clientela** pervengono a 7,6 miliardi, in aumento del 13,5% nel confronto con il dato di fine esercizio 2015; l'aumento è anch'esso ascrivibile all'acquisizione degli sportelli, che ha comportato l'iscrizione tra i crediti del Banco di circa 1 miliardo. I crediti deteriorati lordi ammontano a 2,2 miliardi e risultano presidiati da rettifiche di valore specifiche per 1 miliardo determinando un grado di copertura del 44%. Le sole sofferenze sono presidiate da accantonamenti nella misura del 53,2%.

Con riferimento all'adeguatezza patrimoniale della banca, il totale dei **fondi propri** si attesta a fine dicembre 2016 a 1.138 milioni di euro, contro i 1.126 milioni di fine esercizio 2015, mentre il capitale di classe 1 (Tier1) si posiziona a 1.092 milioni. Il **coefficiente di capitale primario di classe 1** (CET1 Ratio) risulta pari al 28,80% (20,84% al 31 dicembre 2015). Il **coefficiente di capitale di classe 1** (Tier 1 Ratio) risulta pari al 29,65% (21,42% a fine esercizio 2015). Il **coefficiente di capitale totale** (Total Capital Ratio) si attesta al 30,01% (21,43% a fine esercizio 2015). I coefficienti patrimoniali della banca, già molto elevati, beneficiano già dalla segnalazione al 30 giugno 2016 dell'utilizzo dei modelli interni ai fini della misurazione dei requisiti patrimoniali relativi al rischio di credito¹⁰.

Dal punto di vista reddituale il **marginale di interesse** rileva un incremento del 3% sull'anno precedente, attestandosi a 201 milioni di euro, ascrivibile alla crescita di 16 milioni del comparto clientela, che compensa la flessione sull'interbancario e sul portafoglio titoli.

Le **commissioni nette**, pari a 118,6 milioni, registrano un aumento significativo del 12,2% (+13 milioni) per effetto del forte incremento dei ricavi sui servizi di gestione, intermediazione e consulenza (+14,8%), che hanno beneficiato dell'ottimo andamento delle commissioni derivanti dai servizi di finanziamento, soprattutto con riferimento all'attività di collocamento titoli. I proventi della gestione finanziaria assommano, nel loro complesso, a 4,4 milioni rispetto ai 28,2 milioni di dicembre 2015. Le **rettifiche di valore nette per deterioramento dei crediti e delle altre operazioni finanziarie** pervengono a complessivi 49,8 milioni, in diminuzione di 32 milioni rispetto agli 81,8 milioni stanziati nell'esercizio precedente (-39,2%). Le **spese amministrative** si posizionano a 290 milioni (+5,8%), con *spese per il personale* a 142,3 milioni, in calo di 8,7 milioni (-5,8%). La riduzione rappresenta l'effetto combinato dell'aumento delle spese per il personale acquisito nel 2016 con gli sportelli della Banca di Sassari e della diminuzione riveniente dagli oneri straordinari contabilizzati nel terzo trimestre del 2015 a fronte del piano esodi. Le *altre spese amministrative* a 147,6 milioni si incrementano del 20,1% principalmente in relazione ai contributi al sistema di tutela dei depositi (+5,3 milioni) e all'incremento degli oneri inerenti al ramo acquisito dalla Banca di Sassari (+14 milioni). Gli **accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri** stanziati nel periodo sono pari a 5,1 milioni di euro, in diminuzione di 3,4 milioni (-40,2%) rispetto all'analogo periodo a raffronto, che riportava stanziamenti per 8,5 milioni, pur mantenendo adeguato il livello di copertura dei rischi, in prevalenza attribuibili a cause passive e a revocatorie fallimentari.

La citata operazione di cessione del pacchetto di maggioranza della Banca di Sassari ha consentito di iscrivere tra gli **utili delle partecipazioni** una plusvalenza lorda di 69,8 milioni, a fronte di costi extra per 4,3 milioni.

L'**utile lordo** ammonta a 76,6 milioni che, al netto di imposte per 5,1 milioni, è pari a 71,5 milioni rispetto alla perdita di 6,2 milioni del periodo precedente.

A integrazione delle anzidette informazioni si allegano i prospetti di stato patrimoniale, conto economico e prospetto della redditività complessiva a livello consolidato e individuale. Si precisa che si tratta di dati per i quali il revisore legale non ha ancora completato l'attività di revisione legale dei conti e che questi non sono stati ancora verificati dal Collegio Sindacale.

L'approvazione del progetto di bilancio della Banca e del bilancio consolidato relativi all'esercizio 2016, da parte del Consiglio d'Amministrazione del Banco di Sardegna, è prevista per il prossimo 24 febbraio 2017.

Sassari, 7 febbraio 2017

IL PRESIDENTE
Avv. Antonio Angelo Arru

¹ Il risultato è influenzato positivamente dalla plusvalenza lorda pari a 57 milioni realizzata a fronte della cessione alla capogruppo della quota partecipativa di maggioranza nella Banca di Sassari.

² Il risultato è influenzato positivamente dalla plusvalenza lorda pari a 69,8 milioni realizzata a fronte della cessione alla capogruppo della quota partecipativa di maggioranza nella Banca di Sassari.

³ La variazione è stata rideterminata escludendo l'effetto del deconsolidamento della Banca di Sassari al 23 maggio 2016. Da tale data la Banca di Sassari non viene più consolidata con metodologia integrale, ma con la metodologia del patrimonio netto rientrando la società tra le collegate e non più tra le controllate. Includendo tale effetto il calo sarebbe del 6,4%.

⁴ La variazione calcolata escludendo l'effetto del deconsolidamento (v. nota 3) sarebbe pari a +2,6%.

⁵ La variazione complessiva (includendo l'effetto del deconsolidamento - v. nota 3) sarebbe del -4,9%.

⁶ Valore al 31 dicembre 2015 ricalcolato a parità di perimetro di consolidamento (intendendo con tale accezione il consolidamento della Banca di Sassari Spa con il metodo del patrimonio netto con modalità omogenee al 31 dicembre 2016). Il confronto su base non omogenea mostrerebbe un calo del 10,4%.

⁷ Il confronto su base non omogenea (v. nota 6) mostrerebbe un calo del 12%.

⁸ Il confronto su base non omogenea (v. nota 6) mostrerebbe un calo dell'8,2%.

⁹ Il confronto su base non omogenea (v. nota 6) mostrerebbe un calo dell'11,2%.

¹⁰ Il Gruppo BPER nel mese di giugno ha ricevuto dalla Banca Centrale Europea ("BCE") l'autorizzazione ad utilizzare i propri modelli interni ("AIRB") ai fini della misurazione dei requisiti patrimoniali relativi al rischio di credito. Il perimetro di applicazione dei modelli AIRB è relativo ai portafogli Corporate e Retail ed include le seguenti banche commerciali del Gruppo: BPER Banca, Banco di Sardegna e Banca di Sassari.

Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Antonello Masia, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

Dott. Antonello Masia

Sassari, 7 febbraio 2017

Riferimenti societari:

Servizio Affari Generali

Tel.: +39-079-227002 Fax: +39-079-226016
segreteria generale@bancosardegna.it

Servizio Amministrazione e Bilancio

Tel.: +39-079-226292 Fax: +39-079-226290
direzione.amministrativa@bancosardegna.it

www.bancosardegna.it

Prospetti contabili consolidati

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(migliaia di euro)

| Voci dell'attivo | | 31-dic-16 | 31-dic-15 |
|------------------|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 10. | Cassa e disponibilità liquide | 93.657 | 104.402 |
| 20. | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 5.696 | 6.427 |
| 40. | Attività finanziarie disponibili per la vendita | 1.157.218 | 913.782 |
| 60. | Crediti verso banche | 2.933.269 | 3.327.999 |
| 70. | Crediti verso clientela | 7.559.558 | 7.945.802 |
| 80. | Derivati di copertura | 1.122 | 1.022 |
| 100. | Partecipazioni | 123.075 | 68.361 |
| 120. | Attività materiali | 314.171 | 329.729 |
| 130. | Attività immateriali | 2.300 | 5.766 |
| | <i>di cui:</i> | | |
| | - avviamento | 1.650 | 4.904 |
| 140. | Attività fiscali | 182.805 | 217.712 |
| | a) correnti | 10.835 | 13.950 |
| | b) anticipate | 171.970 | 203.762 |
| | b1) di cui alla Legge 214/2011 | 130.809 | 157.223 |
| 160. | Altre attività | 124.519 | 284.938 |
| | Totale dell'attivo | 12.497.390 | 13.205.940 |

(migliaia di euro)

| Voci del passivo e del patrimonio netto | | 31-dic-16 | 31-dic-15 |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 10. | Debiti verso banche | 429.620 | 300.258 |
| 20. | Debiti verso clientela | 9.404.702 | 9.447.418 |
| 30. | Titoli in circolazione | 1.074.632 | 1.749.984 |
| 40. | Passività finanziarie di negoziazione | 3.218 | 3.357 |
| 60. | Derivati di copertura | 3.487 | 3.050 |
| 80. | Passività fiscali | 14.312 | 18.776 |
| | a) correnti | - | 75 |
| | b) differite | 14.312 | 18.701 |
| 100. | Altre passività | 175.460 | 275.321 |
| 110. | Trattamento di fine rapporto del personale | 68.067 | 71.479 |
| 120. | Fondi per rischi e oneri: | 71.342 | 77.829 |
| | b) altri fondi | 71.342 | 77.829 |
| 140. | Riserve da valutazione | 152.276 | 173.215 |
| 170. | Riserve | 757.729 | 752.058 |
| 180. | Sovrapprezzi di emissione | 126.318 | 126.318 |
| 190. | Capitale | 155.248 | 155.248 |
| 200. | Azioni proprie (-) | - | (5) |
| 210. | Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-) | 260 | 53.688 |
| 220. | Utile (perdita) dell'esercizio (+/-) | 60.719 | (2.054) |
| | Totale del passivo e del patrimonio netto | 12.497.390 | 13.205.940 |

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(migliaia di euro)

| Voci | Esercizio 2016 | Esercizio 2015 |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 10. Interessi attivi e proventi assimilati | 263.784 | 310.715 |
| 20. Interessi passivi e oneri assimilati | (43.923) | (65.345) |
| 30. Margine di interesse | 219.861 | 245.370 |
| 40. Commissioni attive | 149.094 | 182.352 |
| 50. Commissioni passive | (14.403) | (29.310) |
| 60. Commissioni nette | 134.691 | 153.042 |
| 70. Dividendi e proventi simili | 81 | 47 |
| 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione | 321 | 1.560 |
| 90. Risultato netto dell'attività di copertura | (15) | (24) |
| 100. Utile (perdita) da cessione o riacquisto di: | 2.147 | 25.302 |
| a) crediti | (732) | (1) |
| b) attività finanziarie disponibili per la vendita | 3.852 | 26.463 |
| d) passività finanziarie | (973) | (1.160) |
| 120. Margine di intermediazione | 357.086 | 425.297 |
| 130. Rettifiche di valore nette per deterioramento di: | (52.344) | (93.402) |
| a) crediti | (56.377) | (90.731) |
| b) attività finanziarie disponibili per la vendita | (615) | (1.008) |
| d) altre operazioni finanziarie | 4.648 | (1.663) |
| 140. Risultato netto della gestione finanziaria | 304.742 | 331.895 |
| 180. Spese amministrative: | (318.565) | (352.780) |
| a) spese per il personale | (160.238) | (193.390) |
| b) altre spese amministrative | (158.327) | (159.390) |
| 190. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | (6.840) | (11.674) |
| 200. Rettifiche di valore nette su attività materiali | (11.193) | (10.340) |
| 210. Rettifiche di valore nette su attività immateriali | (329) | (422) |
| 220. Altri oneri/proventi di gestione | 39.440 | 40.299 |
| 230. Costi operativi | (297.487) | (334.917) |
| 240. Utili (perdite) delle partecipazioni | 61.568 | 909 |
| 260. Rettifiche di valore dell'avviamento | (3.254) | - |
| 270. Utili (perdite) da cessione di investimenti | 1.906 | (88) |
| 280. Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte | 67.475 | (2.201) |
| 290. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | (6.496) | 1.311 |
| 300. Utile (perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte | 60.979 | (890) |
| 320. Utile (perdita) dell'esercizio | 60.979 | (890) |
| 330. Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi | 260 | 1.164 |
| 340. Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza della capogruppo | 60.719 | (2.054) |

PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ CONSOLIDATA COMPLESSIVA

(migliaia di euro)

| Voci | Esercizio 2016 | Esercizio 2015 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 10. Utile (Perdita) d'esercizio | 60.979 | (890) |
| Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico | | |
| 40. Piani a benefici definiti | (777) | 2.839 |
| 60. Quota della riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto | (76) | 588 |
| Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico | | |
| 100. Attività finanziarie disponibili per la vendita | (6.737) | 5.706 |
| 120. Quota della riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto | (4.021) | - |
| 130. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte | (11.611) | 9.133 |
| 140. Redditività complessiva (Voce 10+ 130) | 49.368 | 8.243 |
| 150. Redditività consolidata complessiva di pertinenza di terzi | 177 | 4.906 |
| 160. Redditività consolidata complessiva di pertinenza della capogruppo | 49.191 | 3.337 |

Prospetti contabili individuali

STATO PATRIMONIALE INDIVIDUALE

(importi in unità di euro)

| Voci dell'attivo | 31-dic-2016 | 31-dic-2015 | Variazione | |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|------------|
| | | | assoluta | % |
| 10. Cassa e disponibilità liquide | 93.653.959 | 91.456.417 | 2.197.542 | 2,4 |
| 20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 5.696.159 | 6.422.928 | (726.769) | (11,3) |
| 40. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 1.157.218.030 | 894.426.153 | 262.791.877 | 29,4 |
| 60. Crediti verso banche | 2.933.269.140 | 2.930.059.908 | 3.209.232 | 0,1 |
| 70. Crediti verso clientela | 7.575.797.434 | 6.674.773.585 | 901.023.849 | 13,5 |
| 80. Derivati di copertura | 1.122.280 | 1.022.326 | 99.954 | 9,8 |
| 100. Partecipazioni | 156.198.700 | 299.663.430 | (143.464.730) | (47,9) |
| 110. Attività materiali | 238.628.359 | 215.760.371 | 22.867.988 | 10,6 |
| 120. Attività immateriali | 2.232.843 | 467.148 | 1.765.695 | 378,0 |
| di cui: | | | | |
| - avviamento | 1.650.000 | - | 1.650.000 | - |
| 130. Attività fiscali | 181.703.330 | 187.365.750 | (5.662.420) | (3,0) |
| a) correnti | 10.505.075 | 11.171.159 | (666.084) | (6,0) |
| b) anticipate | 171.198.255 | 176.194.591 | (4.996.336) | (2,8) |
| di cui alla L. 214/2011 | 130.808.662 | 136.999.790 | (6.191.128) | (4,5) |
| 150. Altre attività | 113.959.470 | 220.404.331 | (106.444.861) | (48,3) |
| Totale dell'attivo | 12.459.479.704 | 11.521.822.347 | 937.657.357 | 8,1 |

(importi in unità di euro)

| Voci del passivo e del patrimonio netto | 31-dic-2016 | 31-dic-2015 | Variazione | |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|------------|
| | | | assoluta | % |
| 10. Debiti verso banche | 429.620.408 | 319.192.041 | 110.428.367 | 34,6 |
| 20. Debiti verso clientela | 9.411.621.775 | 8.163.248.135 | 1.248.373.640 | 15,3 |
| 30. Titoli in circolazione | 1.074.632.495 | 1.552.158.209 | (477.525.714) | (30,8) |
| 40. Passività finanziarie di negoziazione | 3.218.281 | 3.356.885 | (138.604) | (4,1) |
| 60. Derivati di copertura | 3.486.683 | 3.049.807 | 436.876 | 14,3 |
| 80. Passività fiscali | 10.175.507 | 12.665.116 | (2.489.609) | (19,7) |
| b) differite | 10.175.507 | 12.665.116 | (2.489.609) | (19,7) |
| 100. Altre passività | 175.634.165 | 198.922.080 | (23.287.915) | (11,7) |
| 110. Trattamento di fine rapporto del personale | 67.202.461 | 55.321.009 | 11.881.452 | 21,5 |
| 120. Fondi per rischi e oneri: | 71.119.499 | 65.599.705 | 5.519.794 | 8,4 |
| b) altri fondi | 71.119.499 | 65.599.705 | 5.519.794 | 8,4 |
| 130. Riserve da valutazione | 151.283.265 | 158.339.310 | (7.056.045) | (4,5) |
| 160. Riserve | 708.403.935 | 714.637.431 | (6.233.496) | (0,9) |
| 170. Sovrapprezzi di emissione | 126.318.353 | 126.318.353 | - | - |
| 180. Capitale | 155.247.762 | 155.247.762 | - | - |
| 200. Utile (perdita) d'esercizio (+/-) | 71.515.115 | (6.233.496) | 77.748.611 | - |
| Totale del passivo e del patrimonio netto | 12.459.479.704 | 11.521.822.347 | 937.657.357 | 8,1 |

CONTO ECONOMICO INDIVIDUALE

(importi in unità di euro)

| Voci | Esercizio 2016 | Esercizio 2015 | Variazione | |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|--------------|
| | | | assoluta | % |
| 10. Interessi attivi e proventi assimilati | 242.391.692 | 253.237.687 | (10.845.995) | (4,3) |
| 20. Interessi passivi e oneri assimilati | (41.638.880) | (58.240.998) | (16.602.118) | (28,5) |
| 30. Margine di interesse | 200.752.812 | 194.996.689 | 5.756.123 | 3,0 |
| 40. Commissioni attive | 123.749.774 | 110.401.309 | 13.348.465 | 12,1 |
| 50. Commissioni passive | (5.164.379) | (4.667.002) | 497.377 | 10,7 |
| 60. Commissioni nette | 118.585.395 | 105.734.307 | 12.851.088 | 12,2 |
| 70. Dividendi e proventi simili | 2.004.932 | 1.393.907 | 611.025 | 43,8 |
| 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione | 258.560 | 1.265.398 | (1.006.838) | (79,6) |
| 90. Risultato netto dell'attività di copertura | (15.445) | (23.603) | (8.158) | (34,6) |
| 100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: | 2.146.867 | 25.537.550 | (23.390.683) | (91,6) |
| a) crediti | (732.243) | (1.383) | 730.860 | - |
| b) attività finanziarie disponibili per la vendita | 3.851.960 | 26.462.663 | (22.610.703) | (85,4) |
| d) passività finanziarie | (972.850) | (923.730) | 49.120 | 5,3 |
| 120. Margine di intermediazione | 323.733.121 | 328.904.248 | (5.171.127) | (1,6) |
| 130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: | (49.766.853) | (81.811.889) | (32.045.036) | (39,2) |
| a) crediti | (53.430.769) | (79.598.661) | (26.167.892) | (32,9) |
| b) attività finanziarie disponibili per la vendita | (615.098) | (1.007.993) | (392.895) | (39,0) |
| d) altre operazioni finanziarie | 4.279.014 | (1.205.235) | 5.484.249 | - |
| 140. Risultato netto della gestione finanziaria | 273.966.268 | 247.092.359 | 26.873.909 | 10,9 |
| 150. Spese amministrative: | (289.984.891) | (274.028.019) | 15.956.872 | 5,8 |
| a) spese per il personale | (142.337.259) | (151.086.860) | (8.749.601) | (5,8) |
| b) altre spese amministrative | (147.647.632) | (122.941.159) | 24.706.473 | 20,1 |
| 160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | (5.100.015) | (8.527.365) | (3.427.350) | (40,2) |
| 170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali | (7.308.511) | (6.498.674) | 809.837 | 12,5 |
| 180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali | (211.691) | (184.798) | 26.893 | 14,6 |
| 190. Altri oneri/proventi di gestione | 35.687.405 | 32.166.965 | 3.520.440 | 10,9 |
| 200. Costi operativi | (266.917.703) | (257.071.891) | 9.845.812 | 3,8 |
| 210. Utili (perdite) delle partecipazioni | 69.586.166 | - | 69.586.166 | - |
| 240. Utili (perdite) da cessione di investimenti | (18.193) | (70.008) | (51.815) | (74,0) |
| 250. Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 76.616.538 | (10.049.540) | 86.666.078 | - |
| 260. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | (5.101.423) | 3.816.044 | (8.917.467) | - |
| 270. Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | 71.515.115 | (6.233.496) | 77.748.611 | - |
| 290. Utile (perdita) d'esercizio | 71.515.115 | (6.233.496) | 77.748.611 | - |

Prospetto della redditività complessiva individuale

(importi in unità di euro)

| Voci | Esercizio 2016 | Esercizio 2015 | Variazione | |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------|
| | | | assoluta | % |
| 10. Utile (Perdita) d'esercizio | 71.515.115 | (6.233.496) | 77.748.611 | - |
| Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico | | | | |
| 40. Piani a benefici definiti | (318.700) | 2.058.043 | (2.376.743) | - |
| Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico | | | | |
| 100. Attività finanziarie disponibili per la vendita | (6.737.345) | (12.015.853) | (5.278.508) | (43,9) |
| Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte | | | | |
| 130. | (7.056.045) | (9.957.810) | (2.901.765) | (29,1) |
| 140. Redditività complessiva (Voce 10+130) | 64.459.070 | (16.191.306) | 80.650.376 | - |

Fine Comunicato n.0059-8

Numero di Pagine: 15