

GRUPPO

CREDEM

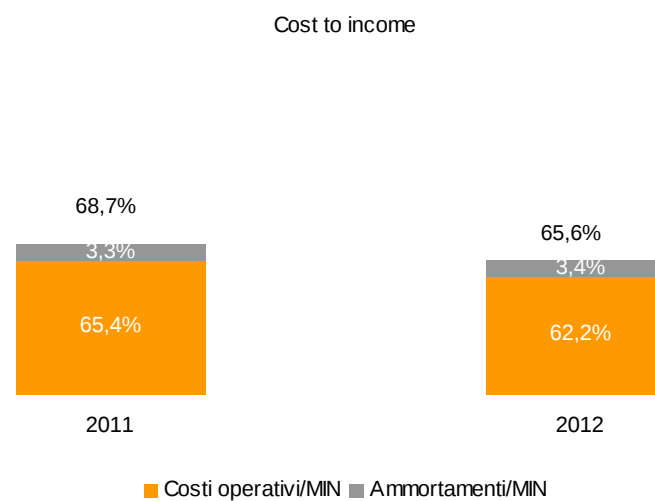
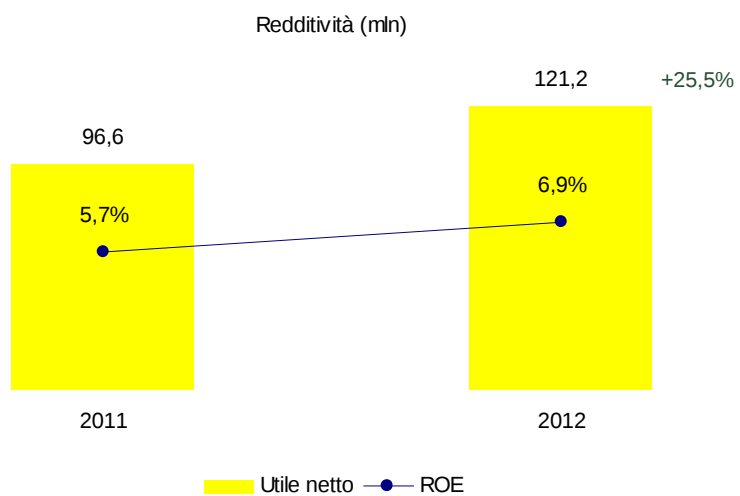
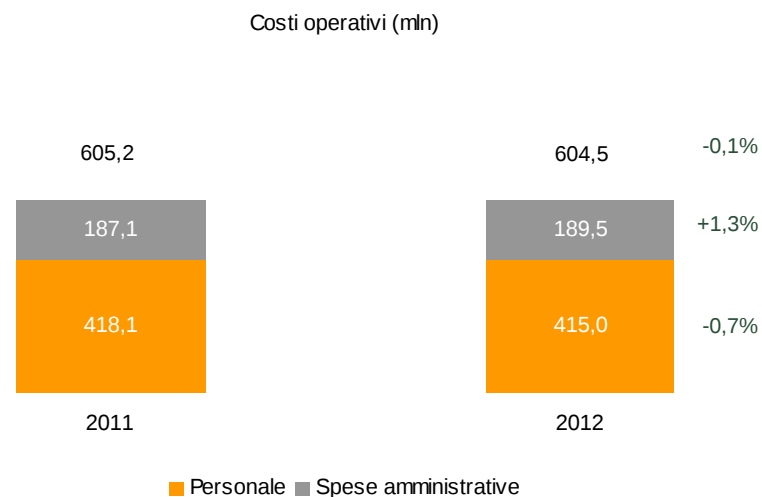
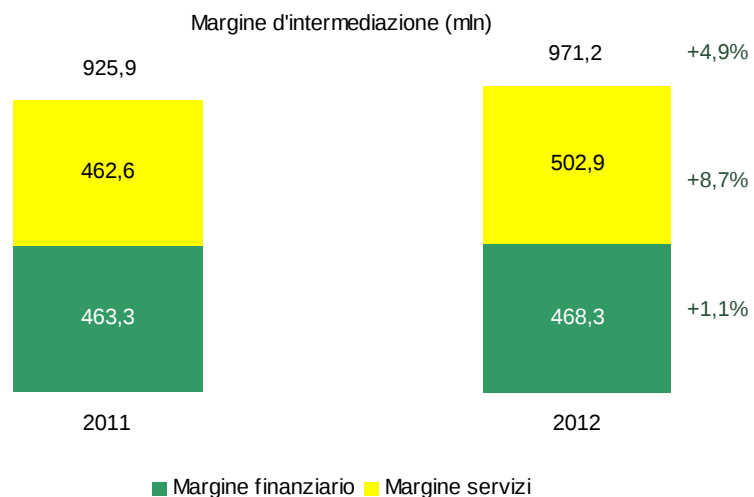
risultati 2012

15 marzo 2012

risultati

appendici



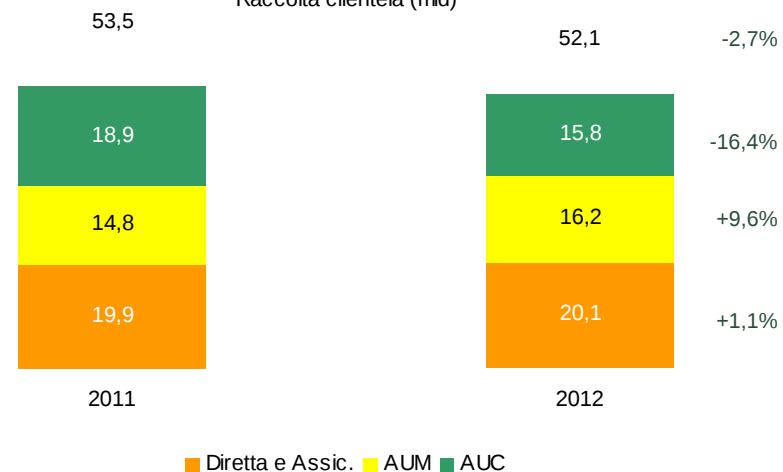


sintesi

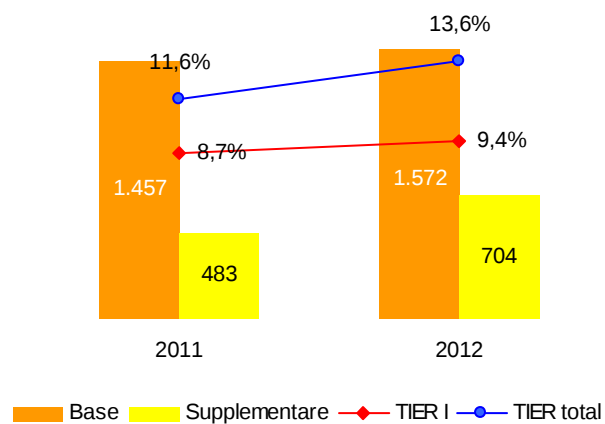
Crediti a clientela (mld)
- esclusi Pct -



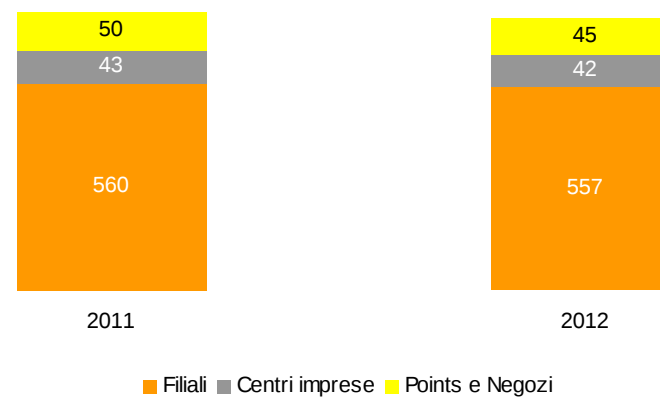
Raccolta clientela (mld)



Patrimonio (mln)



Canali distributivi



indicatori di sintesi

		2011	2012
crescita	QM raccolta	0,92%	0,93%
	QM Impieghi	1,09%	1,14%
redditività	ROE	5,7%	6,9%
	MAF / MIN	50,0%	48,2%
	MAS / MIN	50,0%	51,8%
efficienza	Costi operativi / MIN	65,4%	62,2%
	Costi operativi + amm.ti / MIN	68,7%	65,6%
qualità crediti	Sofferenze nette / Impieghi netti	1,16%	1,30%
	Esposizioni deteriorate nette / Impieghi netti	2,99%	3,46%
patrimonio	TIER I	8,7%	9,4%
	TIER total <i>(requisito minimo vigilanza 8%)</i>	11,6%	13,6%
	TIER I capital (mln)	1.457	1.572
	TIER total capital (mln)	1.940	2.276

margine d'intermediazione

(mln)	2011	2012	% yoy
Margine finanziario	463,3	468,3	1,1%
Forbice	2,58%	2,22%	-36 bp
Commissioni nette	372,9	400,9	7,5%
. di cui "gestione e intermediazione"	210,3	230,3	9,5%
. di cui "servizi bancari"	162,6	170,6	4,9%
Trading in titoli e cambi	42,3	43,3	2,4%
MIN della gestione assicurativa	23,8	32,6	37,0%
Altri proventi e oneri	23,6	26,1	10,6%
Margine servizi	462,6	502,9	8,7%
Margine d'intermediazione	925,9	971,2	4,9%

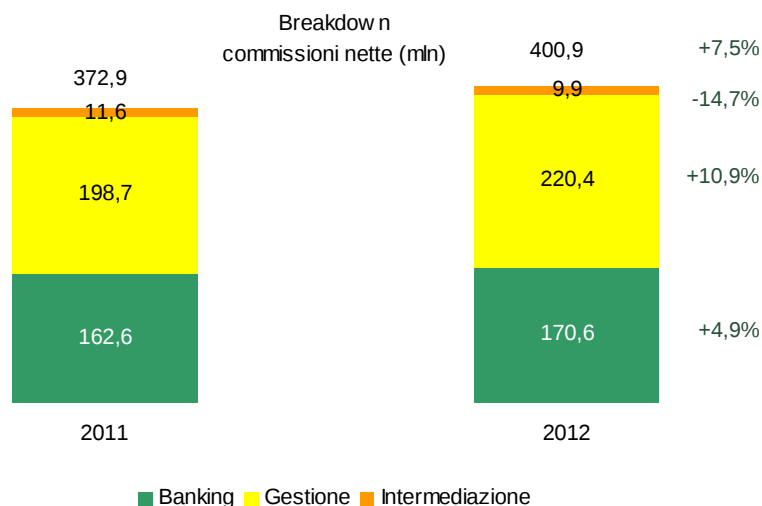
Il Margine Finanziario migliora dell'1,1%. Perdurano gli effetti negativi connessi alle inevitabili difficoltà inerenti l'apporto della clientela ed alla riduzione degli *spread*, effetti che tuttavia sono stati compensati dall'aumento dei capitali medi di impiego e raccolta e dalla maggior contribuzione del portafoglio titoli.

In mercato progressivo la contribuzione complessiva da servizi (+8,7%).

Il miglioramento delle commissioni nette (+7,5%), evidenzia al proprio interno la positiva evoluzione del "banking" (+4,9%) e del comparto "gestione" (+10,9%)

Positiva l'evoluzione del settore "assicurativo" (+37,0%); migliora anche il comparto "trading" (+2,4%).

Il Margine d'Intermediazione aumenta del 4,9%.



dal MIN all'utile netto

(mln)	2011	2012	% yoy
Margine d'intermediazione	925,9	971,2	4,9%
Spese personale	-418,1	-415,0	-0,7%
Spese amministrative	-187,1	-189,5	1,3%
Costi operativi	-605,2	-604,5	-0,1%
Risultato lordo di gestione	320,7	366,7	14,3%
Ammortamenti	-30,5	-32,7	7,2%
Risultato operativo	290,2	334,0	15,1%
Rettifiche nette su crediti	-52,0	-89,1	71,3%
Acc.ti per rischi ed oneri	-15,3	-63,1	n.s.
Rettifiche nette su partecipazioni		23,8	n.s.
Oneri/Proventi straordinari	-7,1	22,6	n.s.
Utile prima delle imposte	215,8	228,2	5,7%
Risultato di terzi	-0,1	-0,1	-
Imposte sul reddito	-119,1	-106,9	-10,2%
Utile netto	96,6	121,2	25,5%

Risultato operativo in crescita (+15,1%), con la sostanziale conferma dei costi operativi.

Il dato relativo alle rettifiche di valore risente, oltre che dell'inasprimento delle difficoltà delle famiglie e delle imprese, sia dell'incremento dei *past-due* a seguito delle modifiche di vigilanza efficaci dal 2012, sia dell'adeguamento dei parametri di calcolo delle svalutazioni forfettarie.

Relativamente alle componenti straordinarie, principalmente hanno inciso in positivo gli effetti derivanti dalla cessione di Banca Euromobiliare Suisse, del 50% di Credemassicurazioni e dell'attività di Banca depositaria; hanno inciso in negativo accantonamenti relativi a transazioni finalizzate alla definizione di controversie di natura fiscale.

Utile netto in crescita del 25,5%.

distribuzione & risorse

Gruppo CREDEM
n° filiali e quota di mercato sportelli



Struttura distributiva	2011	2012
Credembanca a Altre	541	538
B.ca Euromobiliare	19	19
Filiali	560	557
Centri Imprese	43	42
CredemPoints	34	31
Negozi Fin. Banca Euro	16	14

Personale e altre risorse	2011	2012
PF Banca Euromobiliare	308	284
PF Credem	487	466
PF con mandato	795	750
Agenti Creacasa	272	279
Dipendenti Gruppo	5.519	5.604

raccolta

(mln)

Breakdown raccolta	2011	2012	% yoy
Depositi	12.005	13.066	8,8%
Obbligazioni, CD e altro	5.310	4.405	-17,0%
Raccolta Diretta (netto Pct)	17.315	17.471	0,9%
Pct	43	0	-100,0%
Raccolta Diretta Bancaria	17.358	17.471	0,7%
Riserve assicurative	2.506	2.617	4,4%
Gpm	3.859	3.747	-2,9%
Fondi comuni e Sicav	7.516	7.991	6,3%
Altra	3.415	4.478	31,1%
Raccolta Indiretta gestita	14.790	16.216	9,6%
Raccolta indiretta amministrata	18.885	15.791	-16,4%
Raccolta indiretta (cvt)	33.675	32.007	-5,0%
Totale Raccolta	53.539	52.095	-2,7%
<i>Raccolta diretta Clientela (*)</i>	<i>14.957</i>	<i>16.554</i>	<i>10,7%</i>
<i>Raccolta Indiretta Clientela (*)</i>	<i>25.682</i>	<i>27.217</i>	<i>6,0%</i>
<i>Totale Raccolta Clientela (**)</i>	<i>43.145</i>	<i>46.389</i>	<i>7,5%</i>

(*) dedotti i titoli di debito emessi sui mercati istituzionali, le giacenze di liquidità legate al servizio di banca depositaria, la raccolta indiretta di natura finanziaria.

(**) Compresa le Riserve assicurative.

La raccolta totale, al netto delle componenti finanziarie, migliora del 7,5%.

La dinamica della raccolta diretta ha risentito della ricomposizione verso strumenti più redditizi e della debolezza nella formazione di risparmio delle famiglie.

Al netto delle componenti finanziarie la “diretta” aumenta del 10,7%.

La raccolta “gestita” aumenta del 9,6%. La raccolta “amministrata” al netto delle componenti finanziarie migliora dell'1%.

impieghi

(mln)	2011	2012	% yoy
Crediti con clientela	19.123	19.234	0,6%
.breve	7.708	8.115	5,3%
.mutui e Leasing	11.415	11.119	-2,6%
Crediti problematici	598	714	19,4%
Totale Crediti clientela	19.721	19.948	1,2%
<u>Breakdown (crediti lordi)</u>			
retail	13.721	13.740	0,1%
. di cui "privati"	7.731	7.771	0,5%
. di cui "Small business"	4.217	4.186	-0,7%
corporate	6.655	6.649	-0,1%
. di cui "Middle corporate"	5.115	5.146	0,6%

In un contesto di mercato in contrazione (credito erogato alle imprese -2,2% ed alle famiglie -0,5%), gli impieghi del Gruppo con clientela migliorano dell'1,2%.

Nel settore delle imprese si è ulteriormente privilegiato il segmento delle realtà "medio-piccole".

Positivo lo sviluppo su base annua del breve termine (+5,3%), in particolare:

- piccole imprese +1,9%
- medie Imprese + 4,7%
- clientela privata +10,1%

In flessione il comparto a medio termine (-2,6%), in particolare:

- piccole imprese -2,4%
- medie imprese -7,2%
- clientela privata -0,8%

rischi di mercato

Rischi di mercato (mln)	2011	2012
V.A.R. banking e trading book (99% - 10gg - nuovo coeff. moltiplicativo = 3)		
Credembanca		
. medio	50,4	57,3
. massimo	101,2	99,2
Banca Euromobiliare		
. medio	0,5	0,4
. massimo	0,8	0,5
Credemleasing		
. medio	3,3	2,9
. massimo	5,2	4,3

Il presidio dei rischi di mercato è principalmente focalizzato su Credembanca

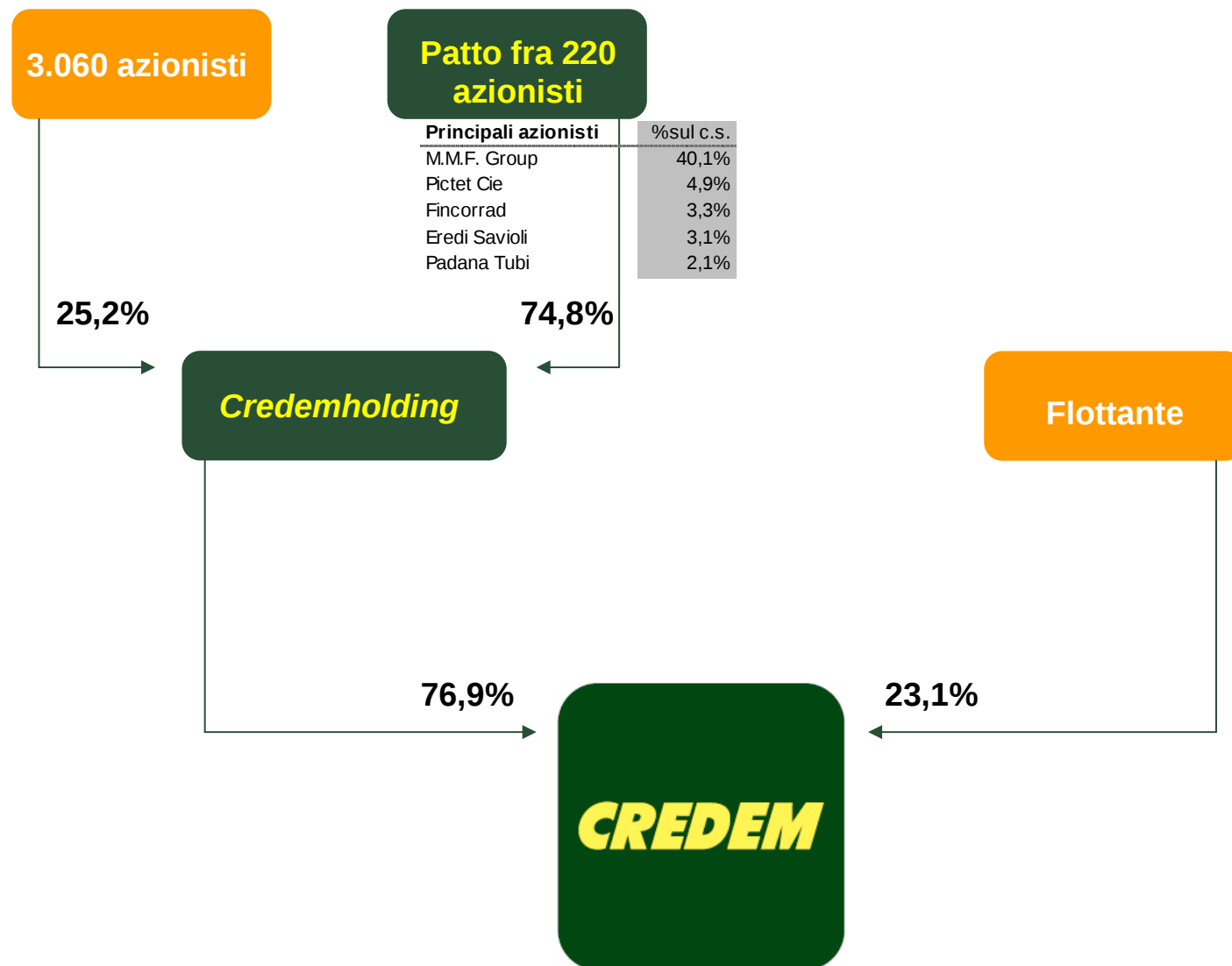
Complessivamente i rischi risultano stabili

risultati

appendici



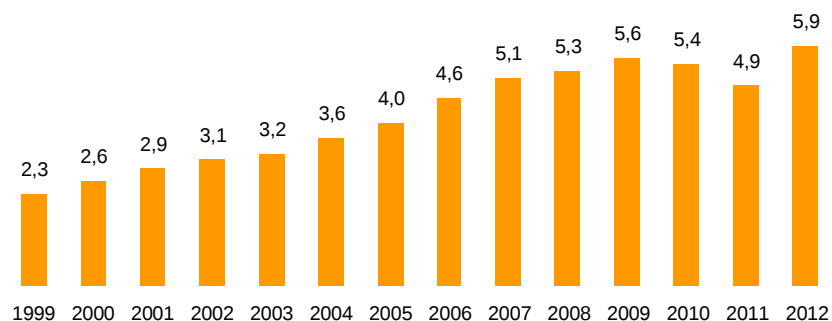
struttura del capitale



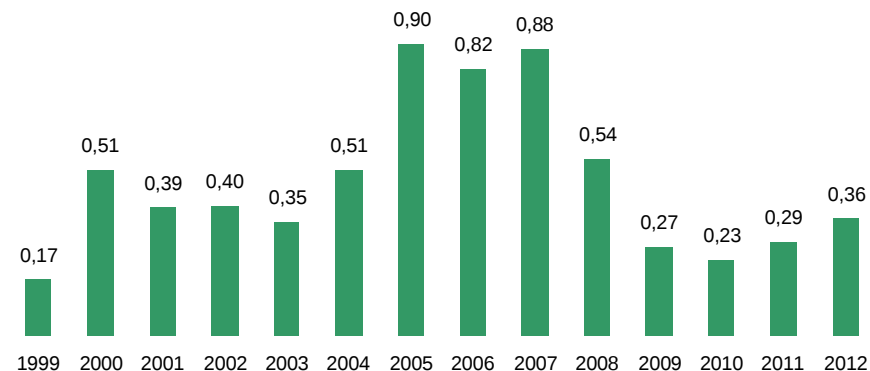
l'azione Credem

Track Record	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
N. azioni (/000)	265.464	270.679	272.537	273.309	274.350	275.417	278.605	281.476	282.327	332.392	332.392	332.392	332.392	332.392
. di cui AUCAP										49.859				
Patrimonio netto x azione	2,3	2,6	2,9	3,1	3,2	3,6	4,0	4,6	5,1	5,3	5,6	5,4	4,9	5,9
Utile netto x azione	0,17	0,51	0,39	0,40	0,35	0,51	0,90	0,82	0,88	0,54	0,27	0,23	0,29	0,36
ROE	8,5%	21,3%	14,6%	13,5%	11,1%	14,8%	23,2%	19,3%	18,3%	10,5%	5,0%	4,3%	5,7%	6,9%
Dividendo x azione	0,12	0,18	0,20	0,20	0,20	0,25	0,50	0,35	0,36	-	0,08	0,10	0,10	0,12
. di cui "straordinario"							0,20							
Payout ratio	68,6%	35,3%	50,8%	50,0%	57,1%	49,0%	55,9%	42,7%	40,9%	-	29,6%	42,6%	34,5%	33,3%

Patrimonio netto Euro x azione



Utile netto Euro x azione



struttura & business



Questo documento è stato preparato da Credito Emiliano Spa a scopi esclusivamente informativi e solo per presentare le strategie ed i principali dati finanziari del Gruppo. L'informazione contenuta nel presente documento non è stata sottoposta a revisione contabile. Nessuna garanzia, espressa o implicita, è rilasciata dalla Società in merito alla correttezza, accuratezza o completezza delle informazioni o delle opinioni espresse nel documento. La Società e i suoi rappresentanti non possono essere ritenuti responsabili (per negligenza o qualsivoglia altro motivo) per qualunque perdita derivata dall'uso di questo documento e dei suoi contenuti. Tutte le informazioni prospettiche qui contenute sono state predisposte sulla base di determinate assunzioni che potrebbero risultare non corrette e pertanto i risultati qui riportati potrebbero variare. Questo documento non rappresenta né un'offerta né un invito ad acquistare o a sottoscrivere azioni e nessuna parte di tale documento può essere considerata la base di alcun contratto o accordo. Tutte le informazioni qui contenute non possono essere riprodotte, pubblicate o distribuite, né integralmente, né in parte per nessuna finalità. Nell'utilizzare questo documento si accettano integralmente le precedenti limitazioni.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari dichiara ai sensi del comma 2 dell'articolo 154 bis del Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria, che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.