

Montebelluna, 28 aprile 2016

VENETO BANCA, IL CDA APPROVA GLI SCHEMI PRELIMINARI DI STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO AL 31 MARZO 2016¹ E L'AGGIORNAMENTO DEL PIANO INDUSTRIALE 2016-2020

SCHEMI PRELIMINARI DI BILANCIO AL PRIMO TRIMESTRE 2016

- **PRIME IMPORTANTI EVIDENZE POSITIVE IN TERMINI DI MIGLIORAMENTO DELLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO E DEL PROFILO DI RISCHIO DEL GRUPPO A CONFERMA DELLA VALIDITA' DELLE SCELTE MANAGERIALI E DEL NUOVO PERCORSO INTRAPRESI DA VENETO BANCA NEGLI ULTIMI TRIMESTRI:**
 - ✓ **SIGNIFICATIVO MIGLIORAMENTO DELLA POSIZIONE DI LIQUIDITA'**
RISTABILITI VALORI ADEGUATI DI LIQUIDITA': LCR AL 78% DAL 53% DI FINE 2015
 - ✓ **STABILIZZAZIONE DELLO STOCK DEI CREDITI DETERIORATI NETTI. SIGNIFICATIVO CALO DEI NUOVI FLUSSI DI CREDITO DETERIORATO**
STOCK DI CREDITI DETERIORATI NETTI STABILE RISPETTO A DICEMBRE 2015. FLUSSI DA CREDITI PERFORMING A CREDITI DETERIORATI AI MINIMI DAL 2014 ED IN CALO DEL 63% RISPETTO AL PRIMO TRIMESTRE 2015 E DEL 61% RISPETTO AL QUARTO TRIMESTRE 2015
 - ✓ **COPERTURA DEL TOTALE PORTAFOGLIO IMPIEGHI ALL'11,5% (TRA LE PIU' ALTE DEL SISTEMA ED IN CRESCITA DI 90 BPS VS FINE 2015). IN ULTERIORE AUMENTO LE COPERTURE SUI CREDITI DETERIORATI: +30 BPS VS DIC. 2015, + 400 BPS VS DIC. 2014**
IL LIVELLO DI COPERTURA DEL PORTAFOGLIO DETERIORATO AUMENTA – INCLUSI GLI STRALCI – AL 38,0% (35,6% ESCLUSI GLI STRALCI). COPERTURA - INCLUSI GLI STRALCI- AL 56,3% PER LE POSIZIONI IN SOFFERENZA (52,8% ESCLUSI GLI STRALCI). RESTA ELEVATA LA PERCENTUALE DI CREDITI DETERIORATI GARANTITI (74% DEL TOTALE)
- **RISULTATO NETTO A -34 MILIONI DI EURO A SEGUITO DI SIGNIFICATIVE COMPONENTI STRAORDINARIE NEGATIVE (SVALUTAZIONE PORTAFOGLIO FINANZIARIO E IMMOBILIARE, ONERI PER INCENTIVI ALL'ESODO) E DELLA SCELTA DI ANTICIPARE NEL PRIMO TRIMESTRE ALCUNI ONERI DI PERTINENZA ANNUALE (CONTRIBUTO ANNUALE AL FONDO DI RISOLUZIONE). IL RISULTATO NETTO NORMALIZZATO DALLE COMPONENTI STRAORDINARIE NON RICORRENTI SI ATTESTEREBBE A -11 MILIONI DI EURO**
- **I RICAVI (178 MILIONI DI EURO) RIFLETTONO LO SFORZO E L'IMPEGNO PROFUSI DAL GRUPPO NEL RAFFORZARE LE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO, IN UN CONTESTO OPERATIVO ANCORA SFIDANTE, E LA PRESENZA DI ALCUNE COMPONENTI NEGATIVE STRAORDINARIE (SVALUTAZIONE ATTIVI FINANZIARI PER CIRCA 11 MILIONI DI EURO)**
- **I COSTI (166 MILIONI DI EURO) SONO COMPRESIVI DI SIGNIFICATIVE COMPONENTI STRAORDINARIE NEGATIVE (TRA CUI LA CONTABILIZZAZIONE DI CIRCA 9 MILIONI DI EURO RELATIVI AGLI ESODI ANTICIPATI, L'INTERO CONTRIBUTO ANNUALE AL FONDO DI RISOLUZIONE PER CIRCA 10 MILIONI DI EURO, RETTIFICHE SU IMMOBILI PER CIRCA 3 MILIONI DI EURO, COSTI CONSULENZIALI LEGATI ALLA ATTUALE FASE DI QUOTAZIONE/AUMENTO DI CAPITALE PER CIRCA 1 MILIONE DI EURO). ATTESI SIGNIFICATIVI RISPARMI GIA' A PARTIRE DAI PROSSIMI TRIMESTRI. NEL MESE DI FEBBRAIO INIZIATA UNA FORTE REVISIONE SULLE RETRIBUZIONI DIRIGENZIALI E SULLE AUTO AZIENDALI. IL 23 APRILE E' STATO STIPULATO UN NUOVO IMPORTANTE ACCORDO QUADRO CON LE OO.SS.**
- **POSITIVA LA PROFITABILITA' OPERATIVA DEL GRUPPO (12 MILIONI DI EURO) NONOSTANTE LE CITATE COMPONENTI NEGATIVE STRAORDINARIE. AL NETTO DI TALI COMPONENTI IL RISULTATO OPERATIVO SI ATTESTEREBBE A 35 MILIONI DI EURO**
- **RETTIFICHE SU CREDITI A 59 MILIONI DI EURO, PARI A CIRCA 112 BPS ANNUALIZZATI DI COSTO DEL CREDITO (RISPETTO AI 332 BPS DEL 2015) A CONFERMA DEL CITATO MIGLIORAMENTO DEL TREND DEGLI ATTIVI**
- **IMPIEGHI NETTI ALLA CLIENTELA A 20,9 MILIARDI DI EURO (-8,1% VS FINE 2015). RACCOLTA TOTALE (DIRETTA ED INDIRETTA) A 35,9 MILIARDI DI EURO (-7,5% VS FINE 2015).**

¹ L'INTERA RELAZIONE TRIMESTRALE VERRA' SOTTOPOSTA ALL'APPROVAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI VENETO BANCA IN DATA 4 MAGGIO 2016. I COMMENTI DEL PRESENTE COMUNICATO SULLA PARTE ECONOMICA SONO EFFETTUATI SUL CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

Montebelluna, 28 aprile 2016

AGGIORNAMENTO PIANO INDUSTRIALE 2016/2020

IL PIANO INDUSTRIALE, LA CUI PRIMA FASE E' GIA' IN ESECUZIONE, E' STATO AGGIORNATO MANTENENDO SOSTANZIALMENTE IMMUTATI I TARGET E LE STRATEGIE SOTTOSTANTI PER TENER CONTO DI:

- 1) DIFFERENTE TEMPISTICA PREVISTA PER L'OPERAZIONE DI AUMENTO DI CAPITALE (DA APRILE 2016 A GIUGNO 2016)
- 2) NUOVO SCENARIO TASSI ALLA LUCE DELLE RECENTI MISURE DI POLITICA MONETARIA INTRODOTTE DALLA BCE A MARZO 2016
- 3) INCORPORAZIONE DEI BENIFICI DI NATURA FISCALE DERIVANTI DALLA NORMATIVA IN MATERIA DI AIUTO ALLA CRESCITA ECONOMICA (CD "ACE")
- 4) RECENTE ACCORDO CON LE ORGANIZZAZIONI SINDACALI

L'AGGIORNAMENTO DEL PIANO INCLUDE INOLTRE LE EVIDENZE DEL PRIMO TRIMESTRE 2016.

IN CONSIDERAZIONE DI QUANTO ESPOSTO SOPRA, SI RIPORTANO DI SEGUITO GLI OBIETTIVI AGGIORNATI DI PIANO (PER CONFRONTO SI RIPORTANO ANCHE GLI OBIETTIVI PRECEDENTI A TALE AGGIORNAMENTO)

NUOVI OBIETTIVI AGGIORNATI

- Utile netto di circa 150 milioni di euro al 2018 e circa 250 milioni di euro al 2020
- ROTE al 5,1% al 2018 e al 7,5% nel 2020
- Cost/Income al 55% nel 2018 e al 49% nel 2020
- Costo del credito a 93 punti base al 2018 e a 76 punti base al 2020
- CET1 ratio (fully loaded e post aumento di capitale) al 12,4% nel 2018 e al 14,5% nel 2020
- LCR al 105% nel 2018 e nel 2020
- CAGR 15-20 impieghi: +0,6%
- CAGR 15-20 raccolta totale: +1,5%

PRECEDENTI OBIETTIVI (SUPERATI DALL' ATTUALE AGGIORNAMENTO DEL PIANO)

- Utile netto di circa 160 milioni di euro al 2018 e oltre i 235 milioni di euro al 2020
- ROTE al 5,5% al 2018 e al 7,7% nel 2020
- Cost/Income al 53% nel 2018 e al 47% nel 2020
- Costo del credito a 95 punti base al 2018 e a 77 punti base al 2020
- CET1 ratio (fully loaded e post aumento di capitale) al 13,0% nel 2018 e al 14,9% nel 2020
- LCR al 105% nel 2018 e nel 2020
- CAGR 15-20 impieghi: +0,4%
- CAGR 15-20 raccolta totale: +2,8%

Montebelluna, 28 aprile 2016

Schemi preliminari al 31 marzo 2016

Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi oggi sotto la presidenza del Dottor Pierluigi Bolla, ha approvato gli schemi preliminari di bilancio consolidato al 31 marzo 2016 e l'aggiornamento del Piano Industriale 2016-2020. Nella seduta del prossimo 4 maggio verrà approvata l'intera relazione trimestrale e con essa verranno comunicati al mercato i dati completi e definitivi.

PRINCIPALI DATI ECONOMICI

Il **margin** di intermediazione si è attestato a **178 milioni** di euro (263 milioni di euro nel primo trimestre 2015 e 360 milioni nel quarto trimestre 2015). La dinamica dei primi mesi dell'anno ha riflesso le attività intraprese dal Gruppo propedeutiche a rafforzare le principali poste di bilancio, in particolare la posizione di liquidità. Tale impegno ha inevitabilmente impattato sulla ordinaria attività commerciale e sulla redditività complessiva. Il Gruppo è fiducioso che, con la prossima quotazione/aumento di capitale a giugno e con le iniziative previste nel Piano Industriale, la Rete distributiva potrà disporre di tutte le leve utili al fine di tornare a livelli adeguati di crescita e profittabilità.

Nel dettaglio il margine di interesse che risulta pari a 108 milioni di euro (125 milioni nel primo trimestre 2015 e 118 milioni nel quarto trimestre 2015) ha risentito principalmente del consistente calo dei volumi e dei tassi di mercato ormai negativi da alcuni mesi. Resta modesto il contributo al margine di interesse del portafoglio finanziario. Si è confermato stabile lo spread della clientela sia rispetto a fine 2015 che rispetto a marzo 2015.

Le commissioni nette si attestano a 59 milioni di euro (77 milioni nel primo trimestre 2015 e 67 milioni nel quarto trimestre 2015) principalmente per il calo del contributo dei volumi intermediati (sia crediti che raccolta indiretta) che hanno impattato negativamente sia sul contributo dell'attività tradizionale (-9% circa anno su anno) che di quella legata alla raccolta amministrata e gestita (-54% anno su anno).

Il risultato dell'attività di negoziazione e valutazione delle attività finanziarie si pone a 7 milioni di euro (62 milioni di euro nel primo trimestre 2015 e 175 milioni nel quarto trimestre 2015 a seguito della plusvalenza per 155 milioni dalla cessione della partecipazione in ICBPI) comprensivo di rettifiche di valore per circa 11 milioni di euro sul portafoglio finanziario.

I **costi operativi** si sono attestati a 166 milioni di euro (143 milioni di euro nel primo trimestre 2015, 210 milioni nel quarto trimestre 2015). I costi operativi normalizzati delle componenti non ricorrenti straordinarie si attestano a 153 milioni di euro; al netto dei contributi annuali al Fondo di Risoluzione (non presenti nel primo trimestre 2015) pari a circa 10 milioni si attesterebbero a 142 milioni.

Nel dettaglio le spese del personale sono pari a 95 milioni di euro (85 milioni di euro nel primo trimestre 2015 e 92 milioni nel quarto trimestre 2015) ed includono gli oneri per gli incentivi all'esodo pari a circa 9 milioni (relativa alle uscite previste per l'intero 2016). Le altre spese amministrative si attestano a 58 milioni di euro (48 milioni nel primo trimestre 2015 e 106 milioni nel quarto trimestre 2015); all'interno delle altre spese è compresa la quota annuale di contributi al Fondo di Risoluzione per 10 milioni nonché 1 milione di euro di costi relativi al progetto di quotazione/aumento di capitale. Infine le rettifiche su immobilizzazioni materiali e immateriali sono pari a 13 milioni di euro (9 milioni nel primo trimestre 2015 e 12 milioni nel quarto trimestre 2015) e comprendono rettifiche straordinarie sul portafoglio immobiliare per circa 3 milioni di euro.

Il **risultato operativo** si attesta pertanto a 12 milioni di euro. Tale dato sarebbe pari a 35 milioni di euro al netto delle componenti negative non ricorrenti.

Le **rettifiche su crediti** si sono attestate a 59 milioni di euro, corrispondenti a 112 punti base di costo del credito annualizzato, in forte riduzione rispetto ai 332 bps del 2015. Tale riduzione riflette l'attenta e rigorosa revisione dell'intero portafoglio creditizio effettuata nel bilancio 2015 ed include inoltre una rettifica straordinaria su un titolo classificato come "L&R" per circa 8 milioni di euro. Al netto di tale rettifica, il costo del credito annualizzato sarebbe inferiore ai 100 bps annualizzati.

Le **coperture sul totale crediti deteriorati** sono salite al 35,6% (38,0% inclusive delle posizioni stralciate) in crescita di circa 30 bps rispetto a fine 2015 e di 400 punti base rispetto a dicembre 2014. La copertura sulle sofferenze si conferma al 52,8% (56,3% inclusive delle posizioni stralciate) in crescita di 500 punti base rispetto a dicembre 2014 e stabile rispetto a fine dicembre 2015.

Montebelluna, 28 aprile 2016

In forte calo i nuovi flussi da credito performing a credito deteriorato in diminuzione del 63% rispetto al primo trimestre 2015 e ai minimi dal 2014.

Il portafoglio deteriorato risulta garantito da garanzie reali e personali nella misura del 74%.

Il risultato finale è quindi negativo per 34 milioni di euro. Al netto delle citate componenti non ricorrenti, il risultato di periodo si attesterebbe a -11 milioni di euro.

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI

La raccolta totale – costituita da raccolta diretta, raccolta amministrata e risparmio gestito – si attesta a 35,8 miliardi di euro (38,8 miliardi a fine 2015).

Il risparmio gestito e amministrato risulta pari a 15,4 miliardi di euro (16,3 miliardi a fine 2015) risentendo della strategia commerciale propedeutica al rafforzamento della posizione di liquidità del Gruppo.

La raccolta diretta si attesta a 20,5 miliardi di euro (22,5 miliardi a fine 2015). La dinamica della raccolta diretta ha risentito anche del calo delle operazioni pronto contro termine con Cassa Compensazione e Garanzia, praticamente azzerate a marzo 2016 rispetto agli 1,7 miliardi di euro di fine 2015.

L'indicatore LCR si è attestato a marzo 2016 al 78% (53% a dicembre 2015) grazie alla efficacia delle iniziative intraprese sia dalla Rete Commerciale che dall'Area Finance nel corso del trimestre.

Gli impieghi netti sono pari a 20,9 miliardi di euro (22,7 miliardi a fine 2015) anche a seguito delle iniziative di *deleverage* selettivo intraprese dalla Rete Commerciale.

Rapporto impieghi su raccolta diretta al 102%.

I crediti deteriorati lordi (inclusa la controllata BIM) si attestano a 7,7 miliardi (7,6 miliardi a fine 2015), i crediti deteriorati netti a 4,9 miliardi di euro e sono stabili rispetto a fine 2015.

Patrimonio netto tangibile a 1.840 milioni di euro.

* * * * *

Stefano Bertolo, Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Veneto Banca s.p.a, dichiara, in conformità all'art. 154-bis, comma 2, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

*Il Dirigente Preposto alla redazione
dei documenti contabili societari
(Stefano Bertolo)*

* * * * *

Il presente comunicato stampa, redatto ai sensi dell'art. 114 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, è disponibile sul sito www.venetobanca.it ed è, altresì, pubblicato presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "1Info" all'indirizzo www.1info.it.

* * * * *

Per ulteriori informazioni:

*Gruppo Veneto Banca – Relazioni con i Media
Tel. +39 0423 28 3398 – 3378 – 3394
E-mail: relazioni.esterne@venetobanca.it*

*Gruppo Veneto Banca – Investor Relations
Tel. +39 0423 28 3063
E-mail: investor.relations@venetobanca.it*

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR FROM THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION

Montebelluna, 28 aprile 2016

Barabino & Partners
Tel. +39 02 72 02 3535
E-mail: e.ascani@barabino.it
f.grassi@barabino.it
d.esposito@barabino.it
p.cavallera@barabino.it

IMPORTANT REGULATORY NOTICE

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR FROM THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION.

This announcement does not contain or constitute an offer of, or the solicitation of an offer to buy, securities. The ordinary shares referred to herein may not be offered or sold in the United States unless registered under the US Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act") or offered in a transaction exempt from, or not subject to, the registration requirements of the Securities Act. The ordinary shares referred to herein have not been and will not be registered under the Securities Act or under the applicable securities laws of Australia, Canada or Japan. There will be no public offer of the ordinary shares in the United States, Australia, Canada or Japan.

This announcement is for distribution only to persons who (i) have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (as amended, the "Financial Promotion Order"), (ii) are persons falling within Article 49(2)(a) to (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc.") of the Financial Promotion Order, (iii) are outside the United Kingdom, or (iv) are persons to whom an invitation or inducement to engage in investment activity (within the meaning of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000) in connection with the issue or sale of any securities may otherwise lawfully be communicated or caused to be communicated (all such persons together being referred to as "relevant persons"). This announcement is directed only at relevant persons and must not be acted on or relied on by persons who are not relevant persons. Any investment or investment activity to which this announcement relates is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons.

It may be unlawful to distribute these materials in certain jurisdictions. These materials are not for distribution in Canada, Japan or Australia, or in any other country where the offers or sales of securities would be forbidden under applicable law (the "Other Countries") or to residents thereof. The information in these materials does not constitute an offer of securities for sale in Canada, Japan, Australia, or in the Other Countries.

This announcement has been prepared on the basis that any offer of securities in any Member State of the European Economic Area ("EEA") which has implemented the Prospectus Directive (2003/71/EC) (each, a "Relevant Member State"), other than Italy, will be made pursuant to an exemption under the Prospectus Directive, as implemented in that Relevant Member State, from the requirement to publish a prospectus for offers of securities. Accordingly any person making or intending to make any offer in that Relevant Member State of securities which are the subject of the offering mentioned in this announcement may only do so in circumstances in which no obligation arises for the Bank or any of the managers to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Directive or supplement a prospectus pursuant to Article 16 of the Prospectus Directive, in each case, in relation to such offer. Neither the Bank nor the managers have authorized, nor do they authorize, the making of any offer of securities in circumstances in which an obligation arises for the Bank or any manager to publish or supplement a prospectus for such offer.

This press release contains "forward-looking statements", which include all statements that do not relate solely to historical or current facts and which are therefore inherently uncertain. All forward-looking statements rely on a number of assumptions, expectations, projections and provisional data concerning future events and are subject to a number of uncertainties and other factors, many of which are outside the control of the company. There are a variety of factors that may cause actual results and performance to be materially different from the explicit or implicit contents of any forward-looking statements and thus, such forward-looking statements are not a reliable indicator of future performance. The company undertakes no obligation to publicly update or revise any forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise, except as may be required by applicable laws.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR FROM THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION

Montebelluna, 28 aprile 2016

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(in migliaia di Euro)

Voci dell'attivo		31/12/2015	31/03/2016	Variazione in %
10.	Cassa e disponibilità liquide	273.902	275.294	0,5%
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	164.691	214.569	30,3%
30.	Attività finanziarie valutate al fair value	3	3	0,0%
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.924.999	2.904.299	-26,0%
60.	Crediti verso banche	1.294.885	1.603.160	23,8%
70.	Crediti verso clientela	22.703.162	20.872.226	-8,1%
80.	Derivati di copertura	63.310	43.779	-30,8%
90.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica	951	470	-50,6%
100.	Partecipazioni	22.113	22.113	0,0%
110.	Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	18.601	19.693	5,9%
120.	Attività materiali	436.150	429.058	-1,6%
	Attività immateriali	101.221	98.839	-2,4%
130.	di cui:			
	- avviamento	-	-	
	Attività fiscali	928.043	895.004	-3,6%
140.	a) correnti	150.778	97.840	-35,1%
	b) anticipate	777.265	797.164	2,6%
	- di cui alla Legge 214/2011	609.843	609.440	-0,1%
150.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	2.965.626	2.881.304	-2,8%
160.	Altre attività	451.689	420.609	-6,9%
Totale dell'attivo		33.349.346	30.680.420	-8,0%

Voci del passivo e del patrimonio netto		31/12/2015	31/03/2016	Variazione in %
10.	Debiti verso banche	4.855.051	4.074.450	-16,1%
20.	Debiti verso clientela	16.237.487	13.458.020	-17,1%
30.	Titoli in circolazione	6.245.419	6.976.238	11,7%
40.	Passività finanziarie di negoziazione	219.470	246.074	12,1%
50.	Passività finanziarie valutate al fair value	23.761	21.242	-10,6%
60.	Derivati di copertura	243.660	226.504	-7,0%
	Passività fiscali	33.497	30.771	-8,1%
80.	a) correnti	4.913	4.615	-6,1%
	b) differite	28.584	26.156	-8,5%
90.	Passività associate ad attività in via di dismissione	2.251.284	2.384.170	5,9%
100.	Altre passività	687.788	783.788	14,0%
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	46.578	48.590	4,3%
	Fondi per rischi e oneri:	148.320	146.747	-1,1%
120.	a) quiescenza ed obblighi simili	385	376	-2,3%
	b) altri fondi	147.935	146.371	-1,1%
130.	Riserve tecniche	203.664	202.994	-0,3%
140.	Riserve da valutazione	140.319	108.492	-22,7%
170.	Riserve	511.497	498.363	-2,6%
180.	Sovrapprezzi di emissione	1.963.234	1.091.812	-44,4%
190.	Capitale	373.461	373.461	0,0%
200.	Azioni proprie	-98.678	-98.678	0,0%
210.	Patrimonio di pertinenza di terzi	145.436	141.574	-2,7%
220.	Utile (Perdita) d'esercizio	-881.902	-34.192	-96,1%
Totale del passivo e del patrimonio netto		33.349.346	30.680.420	-8,0%

Montebelluna, 28 aprile 2016

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(in migliaia di Euro)

Voci		1° Trim. 2015	1° Trim. 2016	Variazione in %
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	237.748	197.213	-17,0%
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	-104.890	-84.571	-19,4%
30.	Margine di interesse	132.858	112.642	-15,2%
40.	Commissioni attive	83.141	66.493	-20,0%
50.	Commissioni passive	-13.752	-12.635	-8,1%
60.	Commissioni nette	69.389	53.858	-22,4%
70.	Dividendi e proventi simili	1.646	282	-82,9%
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	7.092	770	-89,1%
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	-4.493	-3.068	-31,7%
	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	55.010	14.122	-74,3%
100.	a) crediti	243	499	105,3%
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	51.444	11.851	-77,0%
	d) passività finanziarie	3.323	1.772	-46,7%
110.	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	1.282	3.252	153,7%
120.	Margine di intermediazione	262.784	181.858	-30,8%
	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	-62.402	-68.812	10,3%
130.	a) crediti	-61.746	-58.696	-4,9%
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-1.402	-10.625	n.s.
	d) altre operazioni finanziarie	746	509	-31,8%
140.	Risultato netto della gestione finanziaria	200.382	113.046	-43,6%
150.	Premi netti	2.660	3.111	17,0%
160.	Saldo altri proventi/oneri della gestione assicurativa	-3.869	-3.937	1,8%
170.	Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	199.173	112.220	-43,7%
	Spese amministrative:	-145.048	-160.459	10,6%
180.	a) spese per il personale	-85.453	-94.659	10,8%
	b) altre spese amministrative	-59.595	-65.800	10,4%
190.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-4.312	539	n.s.
200.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-5.691	-8.106	42,4%
210.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-2.513	-4.333	72,4%
220.	Altri oneri/proventi di gestione	12.822	14.824	15,6%
230.	Costi operativi	-144.742	-157.535	8,8%
240.	Utile (Perdite) delle partecipazioni	492		n.s.
260.	Rettifiche di valore dell'avviamento			
270.	Utile (Perdite) da cessione di investimenti			
280.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	54.923	-45.315	n.s.
290.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-12.057	8.572	n.s.
300.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	42.866	-36.743	n.s.
310.	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	9.576	-119	n.s.
320.	Utile (Perdita) d'esercizio	52.442	-36.862	n.s.
330.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	1.516	-2.670	n.s.
340.	Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	50.926	-34.192	n.s.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR FROM THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION

Montebelluna, 28 aprile 2016

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(in migliaia di Euro)

	1° Trim. 2015	1° Trim. 2016	var. ass.	var. %
Margine di interesse	125.210	108.268	-16.942	-13,5%
Commissioni Nette	77.422	59.398	-18.025	-23,3%
Dividendi	1.646	282	-1.364	-82,9%
Ris. attività di negoziazione e valut Att. Fin.	61.713	7.020	-54.693	-88,6%
Altri oneri (proventi) di gestione	-3.350	2.556	5.906	n.s.
Margine di intermediazione	262.641	177.523	-85.118	-32,4%
Costo del personale	-84.944	-94.659	-9.715	11,4%
Altre spese amministrative	-48.401	-57.750	-9.349	19,3%
Rettifiche di valore su attività materiali e imm.li	-9.235	-13.280	-4.045	43,8%
Costi operativi	-142.580	-165.689	-23.109	16,2%
Risultato della gestione operativa	120.061	11.834	-108.227	-90,1%
Rettifiche di valore su crediti	-61.746	-58.696	3.050	-4,9%
Rettifiche su altre attività	989	1.008	19	1,9%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-4.312	539	4.851	n.s.
Utile (perdita) delle partecipazioni	492	0	-492	n.s.
Rettifiche di valore dell'avviamento	0	0	0	n.s.
Utile (perdita) da cessione di investimenti	0	0	0	n.s.
Risultato corrente al lordo delle imposte	55.484	-45.315	-100.799	n.s.
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	-12.138	8.572	20.710	n.s.
Utile attività in dismissione al netto imposte	9.096	-119	-9.215	n.s.
Utile (perdita) di pertinenza di terzi	1.516	-2.670	-4.186	n.s.
Utile netto d'esercizio	50.926	-34.192	-85.118	n.s.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR FROM THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION

Montebelluna, 28 aprile 2016

PIANO INDUSTRIALE 2016-2020: PRINCIPALI OBIETTIVI

Dati in Euro		2015A	2018E	2020E	CAGR 2015-2018	CAGR 2015-2020
Conto Economico (mln)	Margine d'Interesse	505	544	596	+2,5%	+3,4%
	Commissioni Nette	273	346	394	+8,2%	+7,6%
	Costi Operativi ¹	-685	-526	-513	-8,5%	-5,6%
	Utile (perdita) d'esercizio	-882	152	249	n.a	n.a
Stato Patrimoniale (mld)	Crediti verso Clientela	22,7	22,4	23,4	-0,4%	0,6%
	Raccolta Diretta	22,5	20,7	21,3	-2,8%	-1,0%
	Raccolta Indiretta	16,3	18,2	20,4	+3,9%	+4,6%
	RWA	23,1	19,7	19,8	-5,1%	-3,0%
Indicatori	Costo/Income ²	69,5%	55,3%	48,6%		
	Costo del credito (bps) ³	332	93	76		
	ROTE	-29,5%	5,1%	7,5%		
	CET 1 ratio (fully loaded)	6,8%	12,4%	14,5%		

1. Totale costi operativi (spese del personale, altre spese amministrative, rettifiche su attività materiali e immateriali) 2. Rapporto tra totale costi operativi e totale ricavi, al netto componenti non ricorrenti
3. Rapporto tra rettifiche su crediti e crediti vs clientela. Dal 2017 il rapporto include la perdita da cessione sofferenze