



BANCA POPOLARE
DI MILANO

Il futuro è di chi fa.

GRUPPO BIPIEMME

Risultati 1° semestre 2016

04 Agosto 2016



BANCA POPOLARE
DI MILANO



Disclaimer

“Questo documento è stato preparato da Banca Popolare di Milano S.c.a r.l. (la “Società” o “BPM” e, insieme alle società controllate, il “Gruppo”) a scopi esclusivamente informativi e a supporto dei risultati del 1° semestre 2016 del Gruppo.

Il presente documento e le informazioni ivi contenute non costituiscono un'offerta di vendita di strumenti finanziari, o una sollecitazione di un'offerta ad acquistare strumenti finanziari negli Stati Uniti, in Australia, in Canada o in Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sarebbe soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge.

Il presente documento potrebbe contenere informazioni previsionali, compresi riferimenti che non sono relativi esclusivamente a dati storici o eventi attuali e pertanto, in quanto tali, incerte. Le informazioni previsionali si basano su diverse assunzioni, aspettative, proiezioni e dati previsionali relativi ad eventi futuri e sono soggette a molteplici incertezze e ad altri fattori al di fuori del controllo di BPM. Esistono numerosi fattori che possono generare risultati ed andamenti notevolmente diversi rispetto ai contenuti, impliciti o espliciti, delle informazioni previsionali e pertanto tali informazioni non sono una indicazione attendibile circa la performance futura. BPM non si assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente o rivedere le informazioni previsionali sia a seguito di nuove informazioni, sia a seguito di eventi futuri o per altre ragioni, salvo che ciò sia richiesto dalla normativa applicabile.

La Società, ciascuna società del Gruppo e i rispettivi rappresentanti, amministratori, dirigenti, dipendenti o consulenti declinano ogni responsabilità, derivante in qualsiasi modo dal presente documento o dal contenuto del medesimo o in relazione a perdite derivanti dall'utilizzo dello stesso o dall'affidamento fatto sullo stesso.

Partecipando alla presentazione dei risultati del 1° semestre 2016 del Gruppo e accedendo al presente documento si accettano le limitazioni di cui sopra.

Il dott. Angelo Zanzi, in qualità di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta in questa presentazione corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.”

Indice

HIGHLIGHTS

RISULTATI 1° SEMESTRE 2016

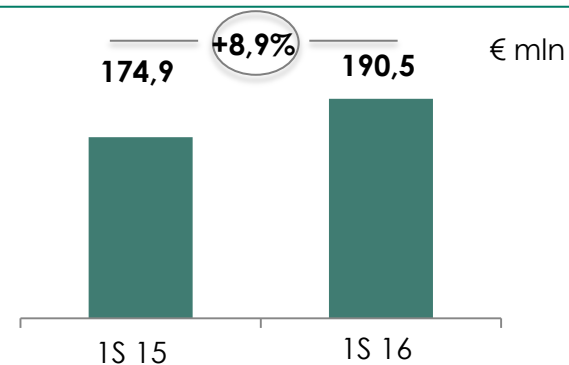
ALLEGATI

Giugno 2016: principali trend economici e patrimoniali

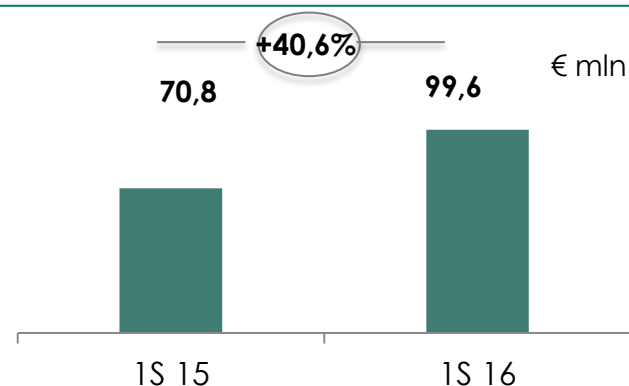
| | Var. T/T | Var. A/A |
|---|----------|----------|
| 1 OTTIMO ANDAMENTO UTILE NETTO €158,1MLN (+€61,5MLN T/T E +€4,1MLN A/A) | +127,3% | +2,6% |
| 2 CONTINUA CRESCITA DEGLI IMPIEGHI A CLIENTELA | +1,0% | +3,1% |
| <ul style="list-style-type: none"> ➤ CREDITI PERFORMING IN AUMENTO ➤ DIMINUIZIONE DEI CREDITI DETERIORATI NETTI | +1,1% | +3,7% |
| | -0,2% | -1,8% |
| 3 AUMENTO COPERTURA CREDITI DETERIORATI: 40,5% (45,2% CON STRALCI) | +40pb | +120pb |
| 4 FORTE AUMENTO DELLA RACCOLTA A VISTA | +3,9% | +14,3% |
| 5 RISPARMIO GESTITO IN CRESCITA | +1,9% | +5,1% |
| 6 CONFERMATA ROBUSTA POSIZIONE PATRIMONIALE | | |
| <ul style="list-style-type: none"> ➤ CET1 PHASE-IN: 11,73% | +9pb | +20pb |

Giugno 2016: principali trend economici

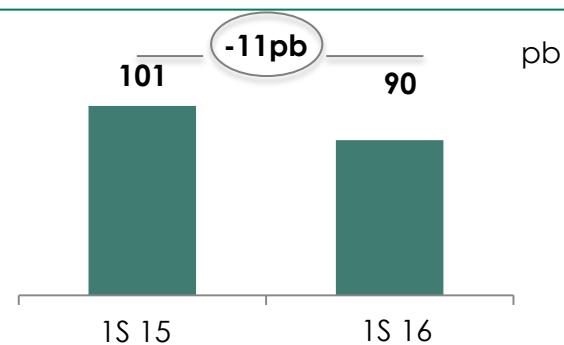
1 RISULTATO ANTE IMPOSTE AL NETTO DELLA VOCE « UTILI DA PARTECIPAZIONI E INVESTIMENTI »



2 OTTIMO RISULTATO DELLA FINANZA



3 RIDUZIONE DEL COSTO DEL RISCHIO



Indice

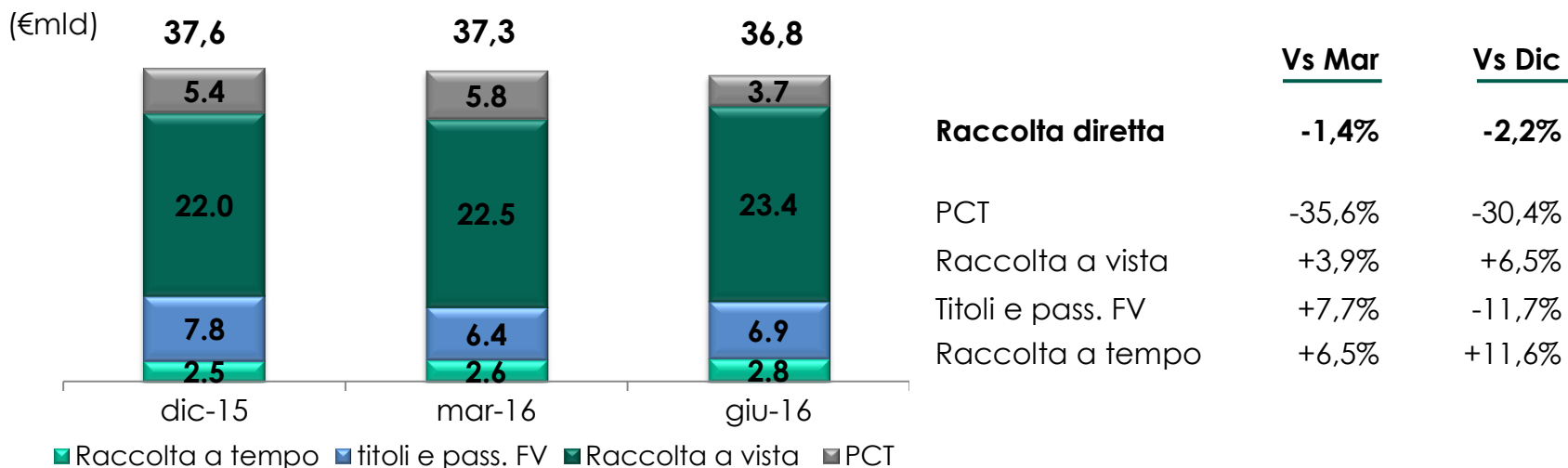
HIGHLIGHTS

RISULTATI 1° SEMESTRE 2016

ALLEGATI

Giugno 2016: Raccolta diretta

(1/2)



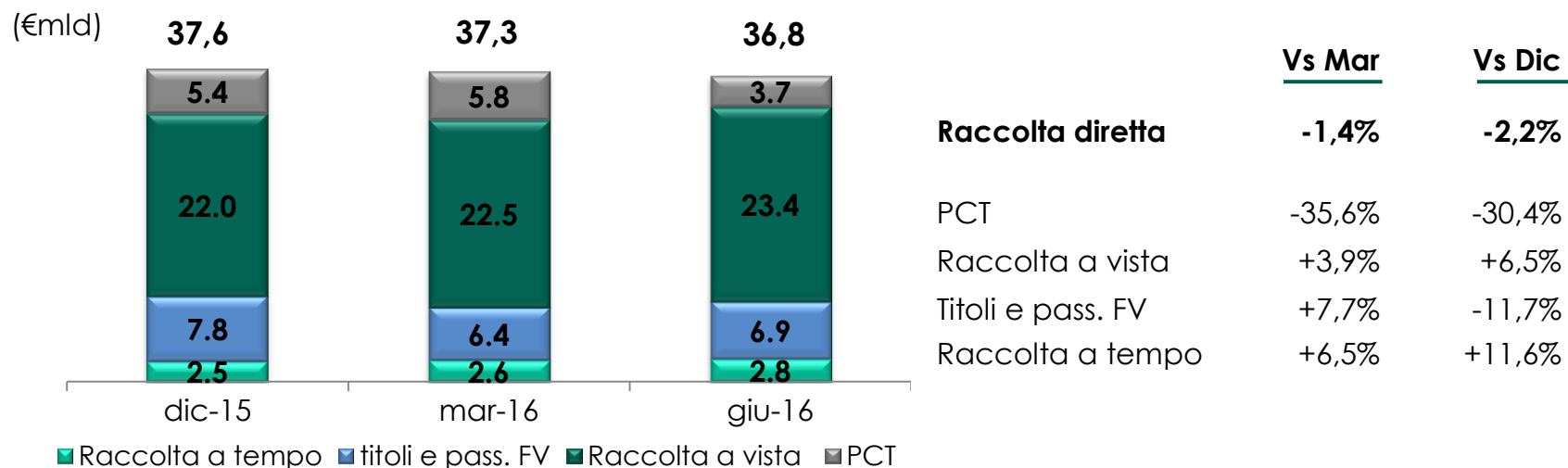
□ Raccolta diretta -2,2% YTD per effetto combinato di:

- diminuzione dei PCT vs CCG¹ per minori necessità di funding anche a seguito della riduzione del portafoglio titoli
- ottima dinamica della raccolta a vista (+6,5% vs Dic '15) ed a tempo (+11,6% vs Dic '15) sia nella componente retail che corporate

1. CCG: Cassa di Compensazione di Garanzia

Giugno 2016: Raccolta diretta

(2/2)



- Titoli in circolazione e passività al FV in diminuzione dell' 11,7% vs Dic '15 per effetto scadenze prestiti obbligazionari retail e istituzionali
 - Retail: in diminuzione di circa €0,6mld per effetto delle scadenze dirottate dalla clientela verso prodotti di risparmio gestito e assicurativo
 - Titoli istituzionali: in diminuzione per effetto della scadenza di un EMTN (€1mld) a gennaio solo parzialmente compensato da un Covered Bond da €750mln collocato con successo a giugno
- Nel trimestre la raccolta a vista registra una crescita del 3,9%. In aumento anche la raccolta istituzionale grazie al già citato covered bond da €750mln collocato con successo a giugno.

Giugno 2016: dettaglio raccolta diretta per controparte

(€mln)

RACCOLTA DIRETTA DA RETE RETAIL

Raccolta a vista¹

Raccolta a tempo²

Titoli in circolazione

di cui subordinati

Passività finanziarie valutate al fair value

RACCOLTA DIRETTA DA CLIENTELA ISTITUZIONALE

Covered Bond e cartolarizzazioni

EMTN e altri subordinati

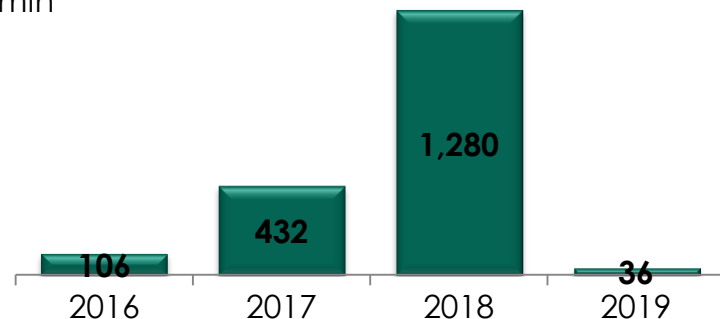
PCT verso CCG³ e con titoli propri

TOTALE RACCOLTA DIRETTA

| | (A) dic-15 | (B) mar-16 | (C) giu-16 | Δ €m C-B | Δ €m C-A |
|--|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| RACCOLTA DIRETTA DA RETE RETAIL | 27,1 | 27,4 | 28,2 | +0,8 | +1,1 |
| Raccolta a vista ¹ | 22,0 | 22,5 | 23,4 | +0,9 | +1,4 |
| Raccolta a tempo ² | 2,5 | 2,6 | 2,8 | +0,2 | +0,3 |
| Titoli in circolazione | 2,5 | 2,2 | 1,9 | -0,3 | -0,6 |
| di cui subordinati | 0,7 | 0,7 | 0,7 | - | - |
| Passività finanziarie valutate al fair value | 0,1 | 0,1 | 0,1 | - | - |
| RACCOLTA DIRETTA DA CLIENTELA ISTITUZIONALE | 10,5 | 9,9 | 8,6 | -1,3 | -1,9 |
| Covered Bond e cartolarizzazioni | 2,8 | 2,9 | 3,6 | +0,8 | +0,8 |
| EMTN e altri subordinati | 2,3 | 1,2 | 1,2 | - | -1,1 |
| PCT verso CCG ³ e con titoli propri | 5,3 | 5,8 | 3,7 | -2,1 | -1,6 |
| TOTALE RACCOLTA DIRETTA | 37,6 | 37,3 | 36,8 | -0,5 | -0,8 |

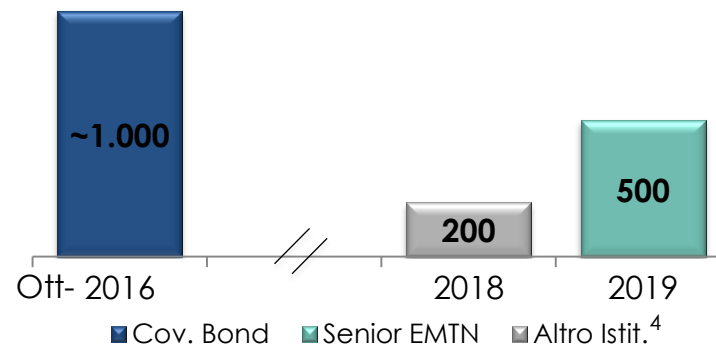
SCADENZE OBBLIGAZIONI RETAIL

€mln



SCADENZE OBBLIGAZIONI ISTITUZIONALI

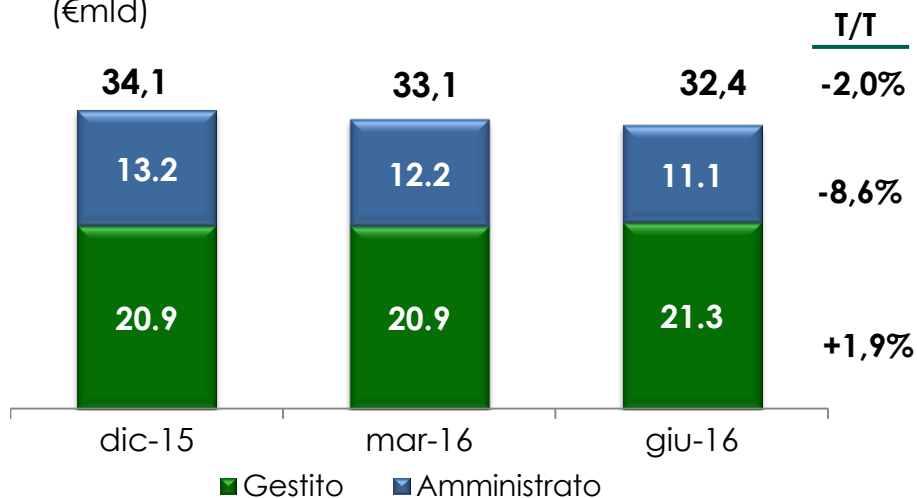
€mln



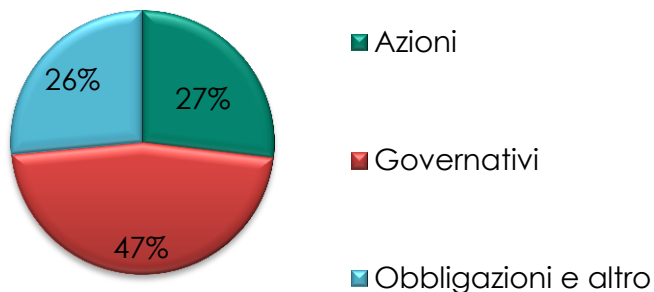
1 c/c e depositi a risparmio non vincolati 2. Depositi vincolati e altra raccolta a scadenza. 3. Cassa di Compensazione e Garanzia 4. Prima data call degli strumenti Tier1

Giugno 2016: Raccolta indiretta

(€mld)



AMMINISTRATO PER ASSET CLASS



| | | | |
|-----------------|----------|-------------|----------|
| Azioni | -4pp A/A | Governativi | +8pp A/A |
| Obblig. & altro | -4pp A/A | | |

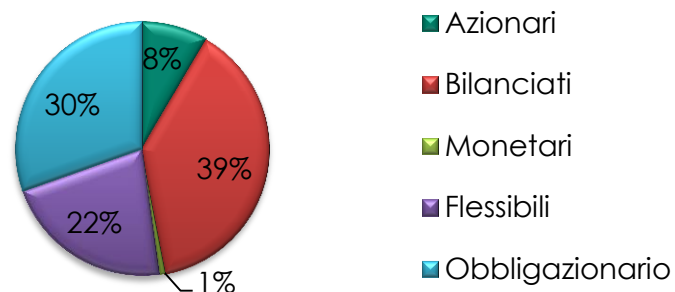
RISPARMIO GESTITO (66% Raccolta Indiretta)

□ Risparmio gestito +1,7% vs Dicembre e +1,9% T/T principalmente per effetto del buon andamento del comparto fondi e dei prodotti assicurativi. Raccolta netta positiva per circa €600mln YTD

RISPARMIO AMM.TO (34% Raccolta Indiretta)

□ Risparmio amministrato -15,6% YTD e -8,6% T/T a seguito dello switch verso prodotti AuM, dell'andamento dei mercati finanziari e della riduzione dei titoli amministrati di clientela corporate a marginalità nulla

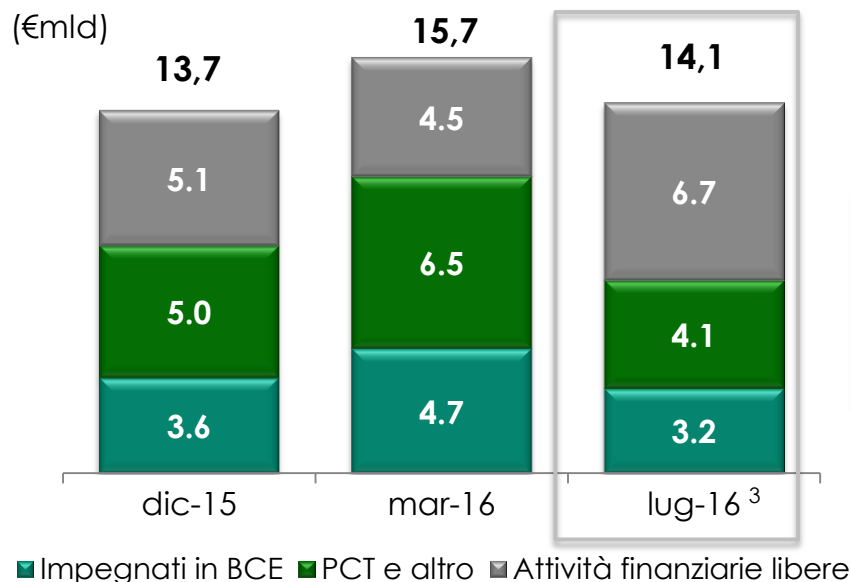
FONDI PER ASSET CLASS



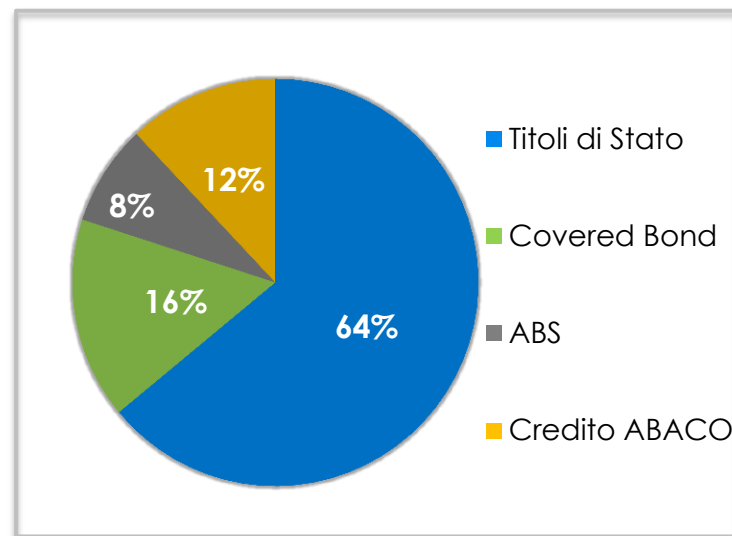
| | | | |
|------------|-------------|------------|-----------|
| Azionari | -4pp A/A | Flessibili | -8pp A/A |
| Bilanciati | +24pp A/A | Obbligaz. | -13pp A/A |
| Monetari | stabili A/A | | |

Giugno 2016: posizione di liquidità

UTILIZZO ATTIVITÀ ELIGIBILE¹



COMPOSIZIONE ATTIVITÀ ELIGIBILE²



- Il profilo di liquidità del Gruppo si mantiene robusto: LCR ed NSFR ratio ben superiori ai limiti regolamentari ed alle soglie R.A.F.
- Aumento delle attività finanziarie libere per minore necessità di liquidità: saldo netto di liquidità³: spot ~14% del totale attivo e ~9% a 3 mesi
- Attività eligible in diminuzione per minor stock titoli di Stato in portafoglio vs mar-16

1. Il computo dei titoli stanziabili include anche quelli ricevuti a collaterale
2. Valore di mercato tel quel al netto haircut BCE
3. Dati al 26 luglio 2016 da Report Interno Gestionale di Liquidità

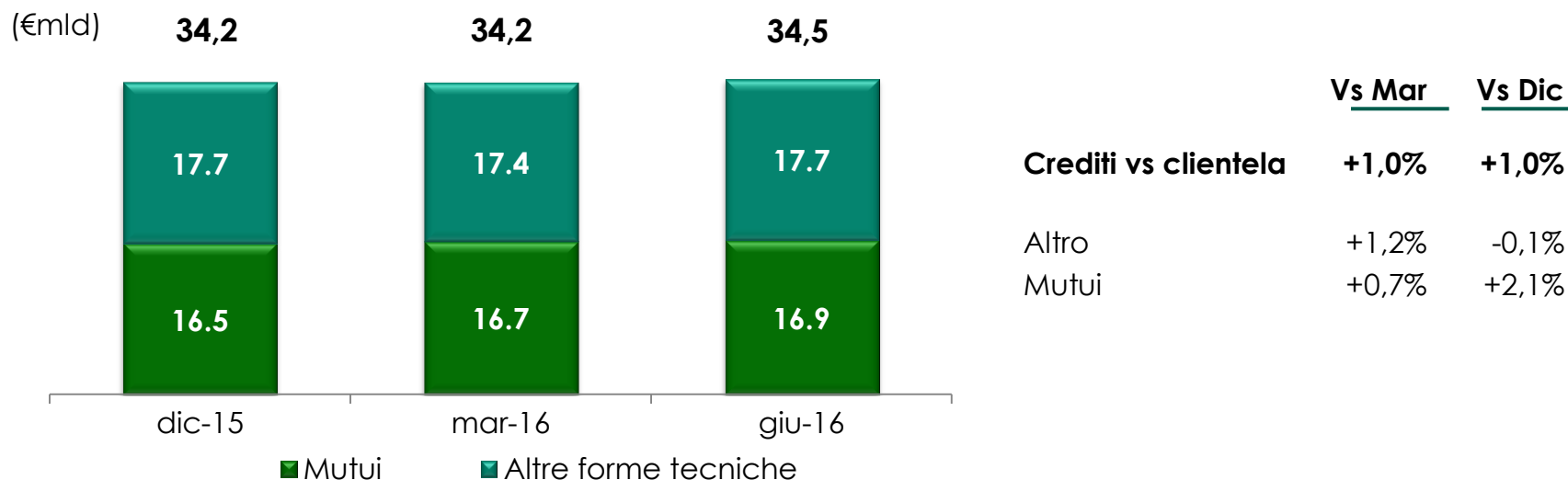
Giugno 2016: attivo finanziario

| €mln | dic-15 | mar-16 | giu-16 | Var. dic-15 |
|--|---------------|---------------|--------------|----------------|
| BPM & altre banche commerciali | 9.034 | 10.139 | 8.068 | (966) |
| Banca Akros | 1.132 | 853 | 826 | (306) |
| TOTALE ATTIVO FINANZIARIO NETTO | 10.166 | 10.992 | 8.894 | (1.272) |

| €mln | dic-15 | mar-16 | giu-16 | Var. dic-15 |
|--|---------------|---------------|--------------|----------------|
| Composizione attivo finanziario netto | 10.166 | 10.992 | 8.894 | (1.272) |
| di cui | | | | |
| <i>Governativi (di cui: 98% italiani)</i> | 8.938 | 9.985 | 7.879 | (1.059) |
| <i>Finanziari e altro</i> | 606 | 428 | 398 | (208) |
| <i>Titoli di capitale</i> | 426 | 395 | 380 | (46) |
| <i>Fondi aperti e private equity</i> | 132 | 128 | 184 | 52 |
| <i>Derivati attivi/passivi</i> | 65 | 56 | 53 | (12) |

- A giu-16 la riserva sui titoli di Stato italiani AFS (al lordo dell'effetto fiscale) è positiva per circa €215mln mantenendosi ad un livello importante nonostante i realizzi effettuati nel 2T 2016
- La duration complessiva di portafoglio dei titoli governativi è circa 3,4 anni, in flessione vs dic-15 (3,8 anni)

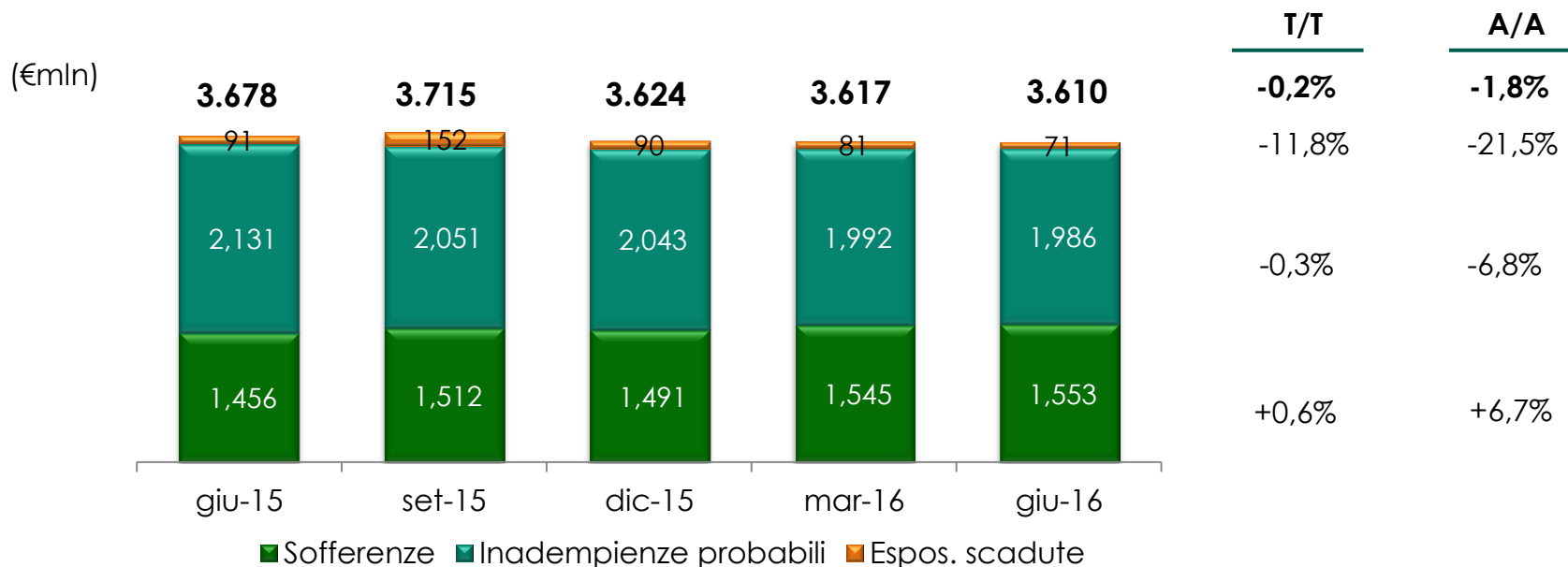
Giugno 2016: crediti verso clientela



- Crediti vs clientela in aumento dell' 1,0% YTD e del 3,1% A/A rispetto ad una sostanziale stabilità del sistema¹. La crescita riguarda in particolare esposizioni a nuova clientela con profilo di rischio basso (+7,7%)²
- La quota di mercato del Gruppo si attesta a maggio '16 a 1,97%, in crescita vs 1,89% di maggio '15
- Nuove erogazioni nei primi sei mesi del 2016²:
 - IMPRESE: nuove erogazioni per ~€1,4mld concentrate principalmente nel settore manifatturiero di cui oltre €230mIn su nuova clientela
 - PRIVATI: nuove erogazioni mutui retail pari a circa €800mIn, di cui oltre €400mIn a nuova clientela
- Crediti vs clientela +1% T/T: nel confronto trimestrale si confermano le stesse dinamiche di crescita annuali

1. Fonte: ABI Monthly Outlook
2. Dati gestionali interni

Giugno 2016: totale crediti deteriorati netti



□ Crediti deteriorati netti in diminuzione dell'1,8% A/A e dello 0,2% T/T. In dettaglio:

□ Sofferenze nette: +0,6% T/T; +6,7% A/A

□ Inadempienze probabili: -0,3% T/T; -6,8% A/A

□ Esposizioni scadute: -11,8% T/T; -21,5% A/A

□ Prosegue la crescita nel trend dei recuperi lordi¹ (+7,7% A/A)

□ Rallentamento dei flussi lordi da bonis a deteriorati del -43,8% vs 1S 2014 e del -11,9% A/A. Tale dinamica nel 1S 2016 si è concentrata nei segmenti imprese² e PMI²

1. Dati interni gestionali 2. PMI: €5mln - €50mln di fatturato; Imprese: >€50mln di fatturato.

Giugno 2016: copertura crediti deteriorati

| copertura % | | | | | | giu-16 |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | giu-15 | set-15 | dic-15 | mar-16 | giu-16 | giu-16 |
| Tot. Deteriorati | 39,3 | 39,5 | 39,6 | 40,1 | 40,5 | 45,2 |
| Sofferenze | 54,9 | 54,7 | 54,5 | 54,3 | 54,4 | 60,5 |
| Inad. Probabili | 22,1 | 22,0 | 22,1 | 22,6 | 23,0 | 23,0 |
| Scaduti | 9,7 | 9,8 | 9,3 | 8,8 | 10,1 | 10,1 |
| Crediti in bonis | 0,67 | 0,64 | 0,60 | 0,56 | 0,55 | 0,55 |
| Tot. crediti | 7,2 | 7,3 | 7,0 | 7,1 | 7,1 | 8,4 |

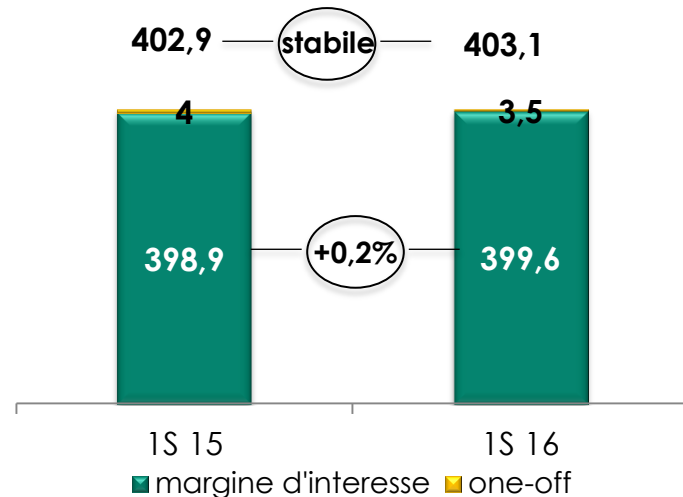
Copertura %
con stralci

- In aumento il grado di copertura dei crediti deteriorati che a giu-16 si attesta a 40,5% vs 40,1% di mar-16 e che si eleva a 45,2% se si tiene conto degli stralci effettuati in passato sui crediti in sofferenza.
- Il livello di copertura complessiva dei crediti secured tenuto conto delle garanzie reali¹ al FV è pari al 209%
- In dettaglio:
 - la copertura delle sofferenze si attesta a 54,4% (+10pb T/T) e cresce al 60,5% includendo gli stralci
 - la copertura delle inadempienze si attesta a 23,0% (+40pb T/T)
 - la copertura dei crediti in bonis è pari a 0,55% vs 0,60% a dic-15 per effetto della ricomposizione del portafoglio crediti, con un aumento dei crediti con livello di rischiosità medio basso derivante anche dalle nuove erogazioni del 1S 2016

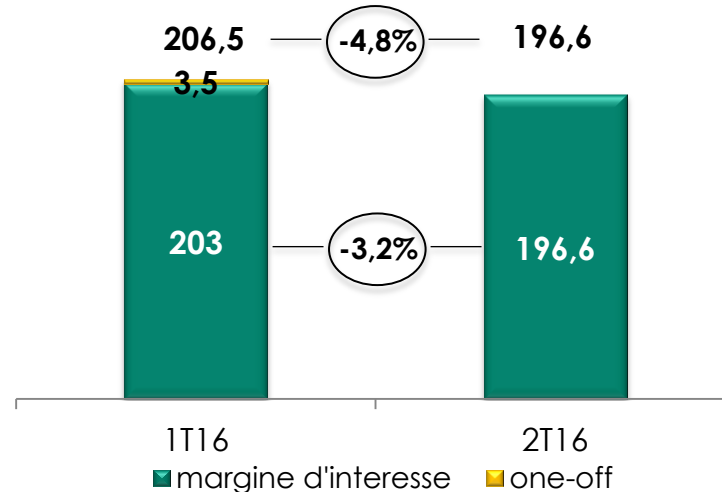
1. Dati interni gestionali

Giugno 2016: margine di interesse

CONFRONTO ANNUALE (€MLN)

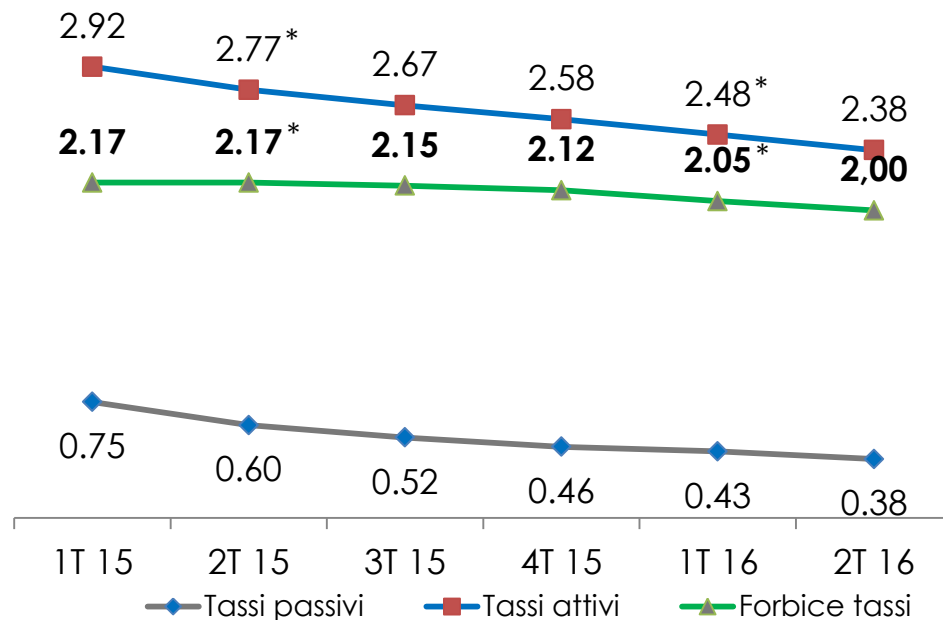


CONFRONTO TRIMESTRALE (€MLN)



- Margine di interesse sostanzialmente stabile A/A nonostante la flessione dei tassi che ha pesato sugli spread verso clientela solo parzialmente compensata dall'andamento dei volumi.
- La riduzione del contributo del portafoglio titoli del Gruppo (€14mln) è stato più che compensato dalla diminuzione del costo del funding istituzionale
- Nel trimestre il margine di interesse è in flessione per effetto:
 - della discesa dell'Euribor (-8pb T/T) e della conseguente compressione della forbice tassi (-5pb T/T)
 - della componente positiva derivante dal rimborso anticipato credito IVA per €3,5mln presente nel 1T 16
 - della diminuzione del contributo del portafoglio titoli (-€5mln) anche per effetto delle cessioni effettuate nel trimestre

Giugno 2016: andamento trimestrale forbice tassi¹



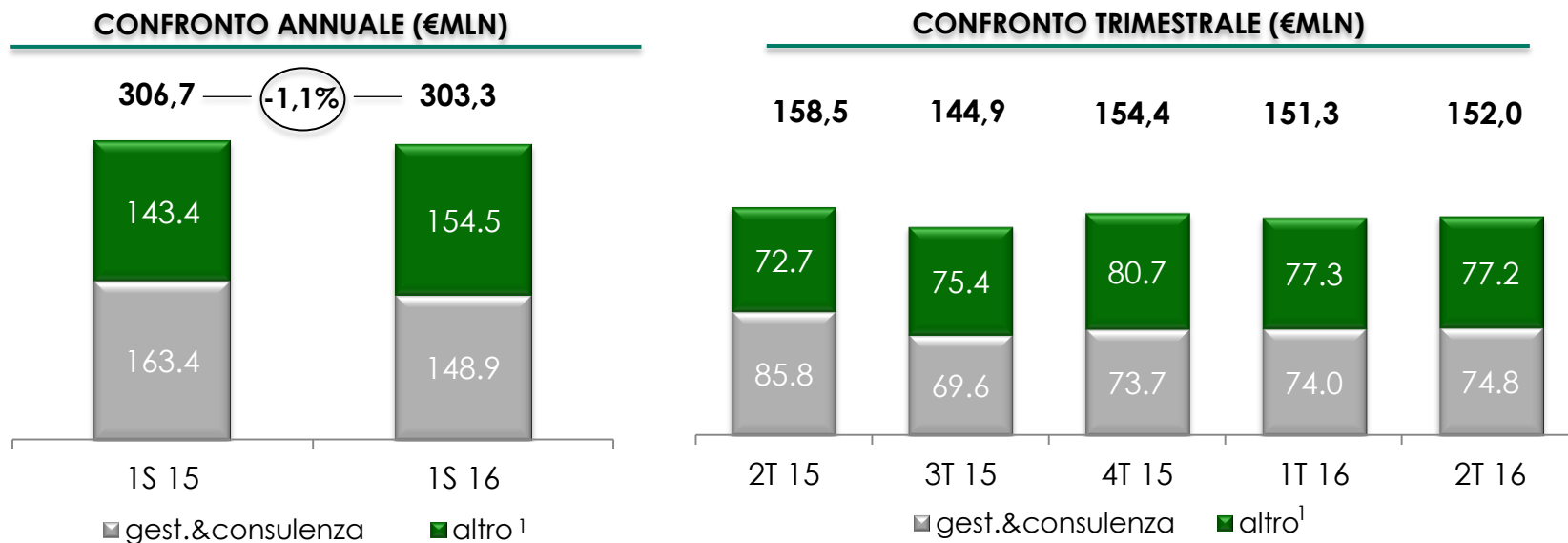
| Dati medi trim. | A/A | T/T |
|-----------------|-------|-------|
| Tassi attivi | -39pb | -10pb |
| Tassi passivi | -22pb | -5pb |
| Forbice tassi | -17pb | -5pb |
| Euribor 3M | -25pb | -8pb |

- L'andamento complessivo della forbice tassi è stato condizionato dalla discesa dell'Euribor che si è riflessa nel livello dei tassi attivi, la cui diminuzione non è stata totalmente compensata dai minori tassi passivi
- La riduzione della forbice tassi è stata comunque inferiore a quella registrata dall'Euribor sia nel confronto trimestrale (-5pb vs -8pb) e sia in quello annuale (-17pb vs 25pb)

1. Dati medi trimestrali

(*) I tassi attivi e la forbice del 2T 2015 e 1T 2016 sono stati proformati per tenere conto degli effetti dell'operazione di cessione crediti IVA

Giugno 2016: commissioni nette

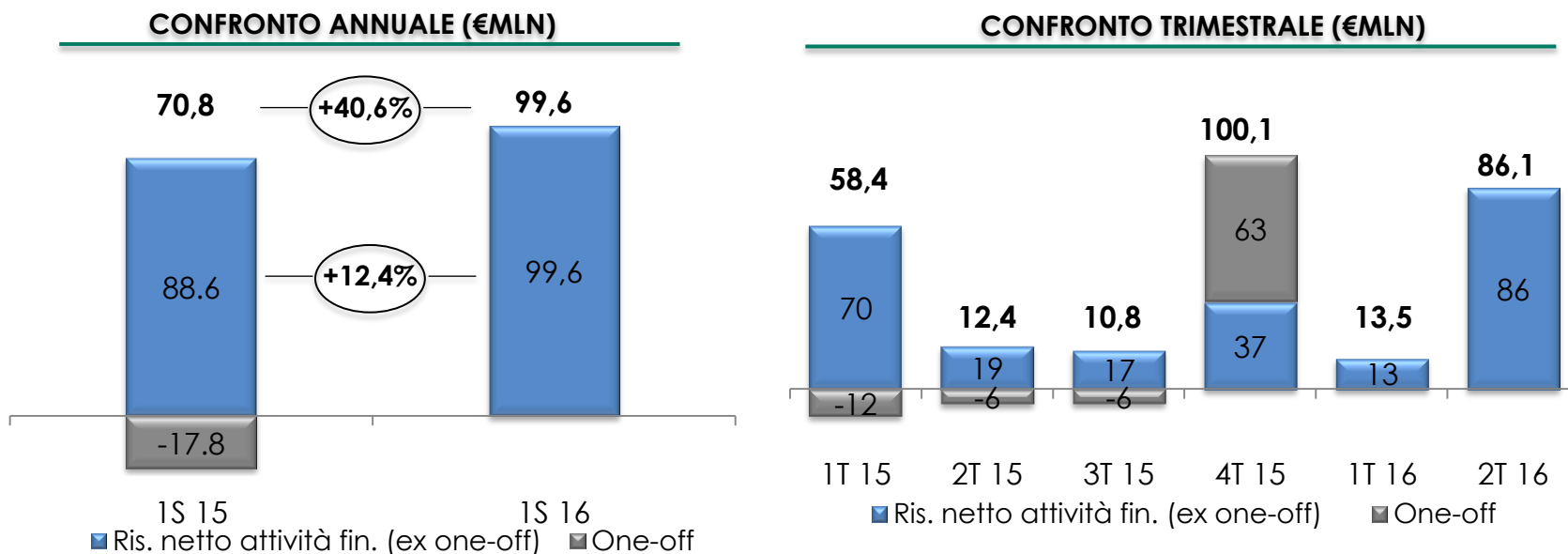


- Commissioni nette in flessione dell' 1,1% A/A per effetto di minori commissioni di gestione e consulenza (-8,9%). Risultano invece in crescita le commissioni di banca tradizionale (+7,8%)
 - commissioni su risparmio gestito² (-4,5% A/A) a fronte di minori commissioni da collocamento prodotti di risparmio gestito e assicurativi
 - la crescita degli impieghi si è positivamente riflessa sulle maggiori commissioni legate al comparto del credito² (+11,8% A/A)

- Le commissioni nette risultano in crescita dello 0,5% T/T principalmente per effetto della crescita della commissioni da incasso e pagamento (+6,9%) e di gestione e consulenza (+1,1%)

1. Vedi dettaglio nella sezione «allegati».
 2. Dato gestionale interno

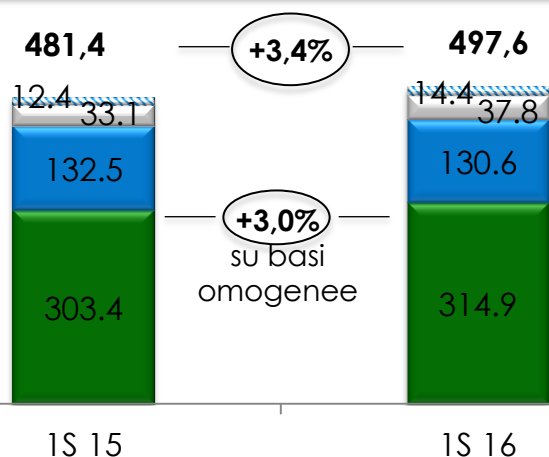
Giugno 2016: risultato netto attività finanziaria



- Risultato netto dell'attività finanziaria nel 1S 2016 in aumento A/A del 40,6% (+€28,7mln), principalmente ascrivibile a vendite su titoli di stato per nominali circa €2mln
- Risultato netto dell'attività finanziaria particolarmente positivo (+12,4% A/A) anche su basi omogenee tenuto conto che nel 1S 2015 erano stati effettuati importanti realizzi su titoli di Stato
- Il contributo di Banca Akros nel semestre è pari €17,7mln in aumento vs €14,1mln del 1S 2015

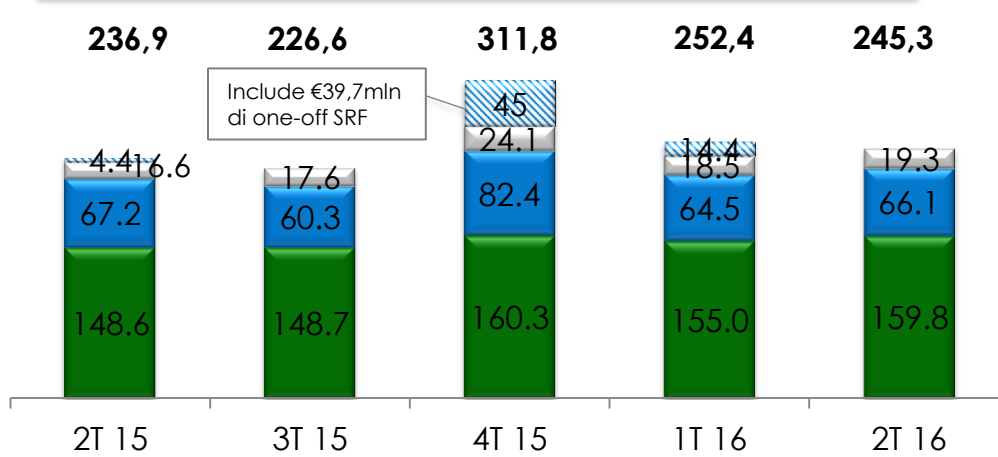
Giugno 2016: oneri operativi

CONFRONTO ANNUALE (€MLN)



+3,0%
su basi omogenee

CONFRONTO TRIMESTRALE (€MLN)



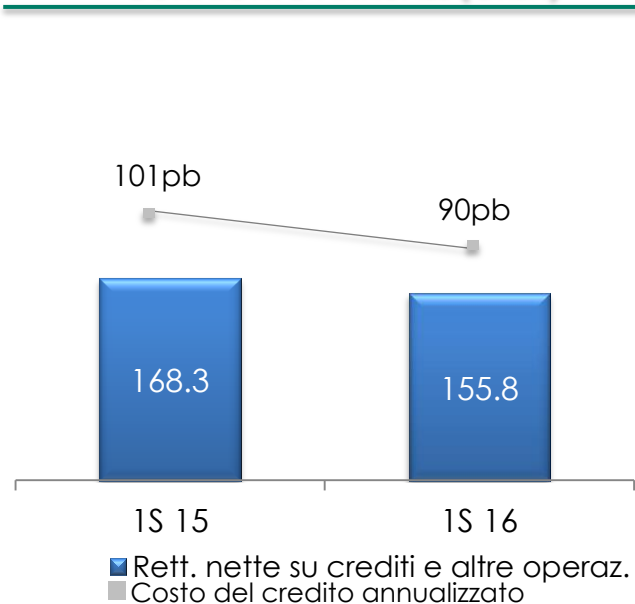
Include €39,7mln di one-off SRF

■ Staff ■ Amm.ve ■ Ammortamenti ■ F.do Risoluzione ■ Staff ■ Amm.ve ■ Ammortamenti ■ F.do Risoluzione

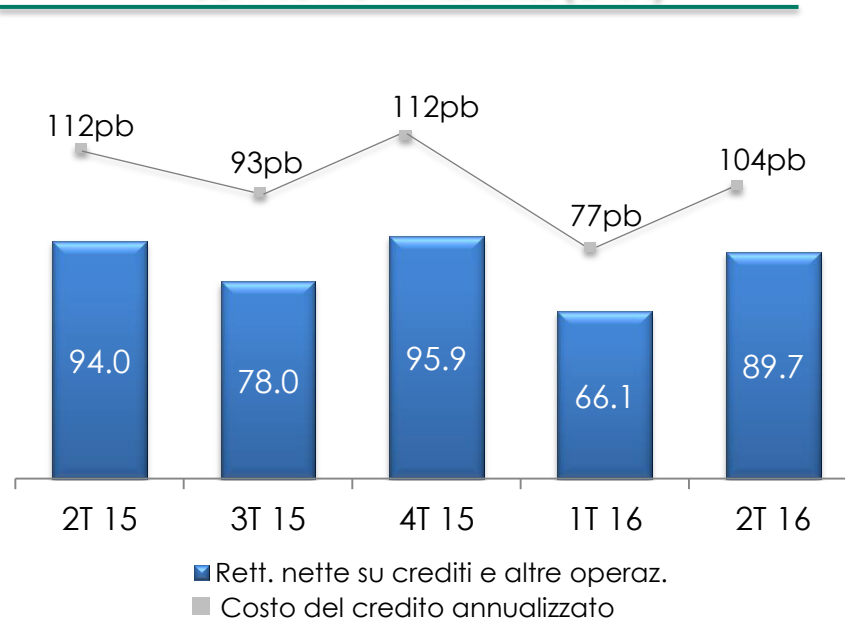
- I costi operativi del 1S 2016, al netto del contributo al SRF, risultano in aumento del 3% A/A:
 - Costi per il personale in aumento del 3,8% A/A, per effetto dell'adeguamento al CCNL, oneri sociali/previdenziali e per maggiori componenti variabili rispetto al 1S 2015
 - Spese amministrative in flessione dell'1,4% A/A al netto del contributo al SRF che ammontava ad €12,4mln nel 1S 2015 e a €14,4mln nel 1S 16
 - In aumento gli ammortamenti (+€4,6mln) per gli investimenti effettuati nel 2015
- Nel 2T 16 i costi risultano in diminuzione del 2,8%, per effetto del contributo al SRF presente nel 1T 2016. Costi del personale (+3,1% T/T) per il contributo variabile legato ai risultati
- L'organico a fine giugno-16 ammonta a 7.714 risorse (-49 A/A)

Giugno 2016: rettifiche nette su crediti¹

CONFRONTO ANNUALE (€MLN)



CONFRONTO TRIMESTRALE (€MLN)

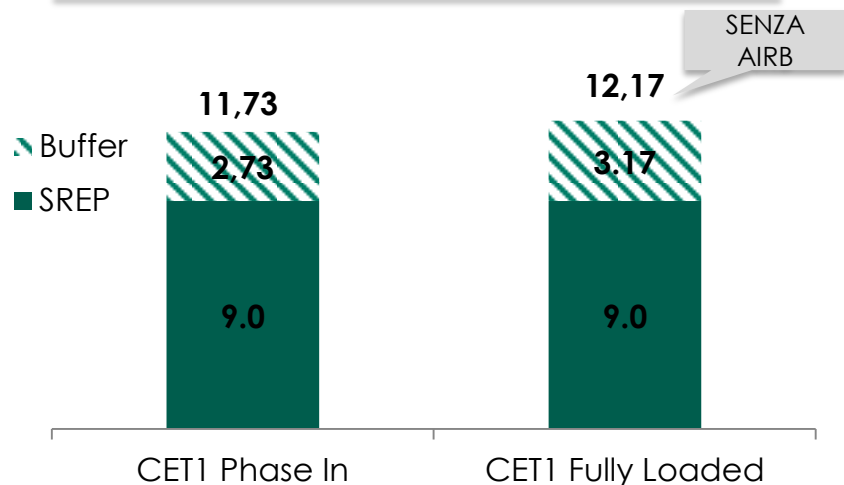


- Il costo del credito nel 1S 2016 è pari a 90pb, in diminuzione di 11bps rispetto al 1S 2015 pur in presenza di una crescita dei livelli di copertura dei crediti deteriorati
- Il costo del credito nel 2T 2016 è di 104pb

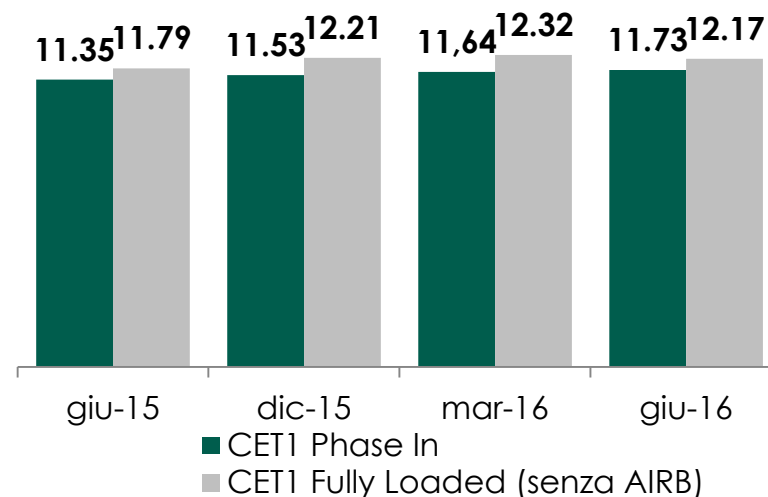
1. Rettifiche di valore nette per il deterioramento di crediti ed altre operazioni e perdite da cessione crediti

Giugno 2016: Common Equity Tier 1

COMMON EQUITY TIER1 VS SREP (%)



EVOLUZIONE COMMON EQUITY TIER 1 (%)



- I coefficienti patrimoniali sono stati calcolati secondo la metodologia standard (senza benefici da modelli AIRB)
- RWA pari a € 35.124mln
 - rischio di credito €31.695mln
 - rischio di mercato €771mln
 - rischio operativo €2.658mln

Conto economico consolidato riclassificato: confronto A/A

| | giu-16 | giu-15 | Var A/A | |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|
| (mln di euro) | | | V.A. | % |
| Margine di interesse | 403,1 | 402,9 | 0,2 | 0,0% |
| Margine non da interesse | 436,0 | 420,7 | 15,4 | 3,7% |
| - Commissioni nette | 303,3 | 306,8 | -3,4 | -1,1% |
| - Altri proventi: | 132,7 | 113,9 | 18,8 | 16,5% |
| - <i>Utile (perdita) di partecip. valutate a p.n.</i> | 13,9 | 19,1 | -5,2 | -27,3% |
| - Risultato netto attività finanziaria | 99,6 | 70,8 | 28,7 | 40,6% |
| - Altri oneri/proventi di gestione | 19,3 | 24,0 | -4,7 | -19,7% |
| Proventi operativi | 839,1 | 823,5 | 15,6 | 1,9% |
| Spese amministrative: | -459,8 | -448,2 | -11,6 | -2,6% |
| a) spese per il personale | -314,9 | -303,4 | -11,5 | -3,8% |
| b) altre spese amministrative | -145,0 | -144,9 | -0,1 | 0,0% |
| Rett. valore nette attività mat. immat. | -37,8 | -33,1 | -4,6 | -14,0% |
| Oneri operativi | -497,6 | -481,4 | -16,2 | -3,4% |
| Risultato della gestione operativa | 341,5 | 342,2 | -0,6 | -0,2% |
| Rett. valore nette deterior. cred. e altro | -155,9 | -168,3 | 12,5 | 7,4% |
| Acc. netti fondi rischi e oneri | 4,8 | 1,1 | 3,7 | n.s. |
| Utili (perdite) da partecip., investimenti, rett. su avviamenti ed intangibles | 32,2 | 37,5 | -5,3 | -14,1% |
| Utile operativo corrente lordo imposte | 222,6 | 212,4 | 10,3 | 4,8% |
| Imposte sul reddito op. corrente | -64,0 | -58,1 | -5,9 | -10,1% |
| Utile (perdita) del periodo | 158,6 | 154,2 | 4,4 | 2,9% |
| Utile (Perdita) del periodo di pert.za di terzi | -0,5 | -0,2 | -0,3 | 194,7% |
| Risultato netto | 158,1 | 154,1 | 4,1 | 2,6% |

Conto economico consolidato riclassificato: confronto T/T

| | 2T 2016 | 1T 2016 | Var. T/T | |
|--|---------------|---------------|-------------|---------------|
| (mln di euro) | | | V.A. | % |
| Margine di interesse | 196,6 | 206,5 | -9,9 | -4,8% |
| Margine non da interesse | 253,4 | 182,6 | 70,9 | 38,8% |
| - Commissioni nette | 152,0 | 151,3 | 0,8 | 0,5% |
| - Altri proventi: | 101,4 | 31,3 | 70,1 | 224,0% |
| - <i>Utile (perdita) di partecip. valutate a p.n.</i> | 5,2 | 8,6 | -3,4 | -39,3% |
| - Risultato netto attività finanziaria | 86,1 | 13,5 | 72,7 | n.s. |
| - Altri oneri/proventi di gestione | 10,1 | 9,2 | 0,8 | 9,1% |
| Proventi operativi | 450,0 | 389,1 | 60,9 | 15,7% |
| Spese amministrative: | -225,9 | -233,9 | 8,0 | 3,4% |
| a) <i>spese per il personale</i> | -159,8 | -155,0 | -4,8 | -3,1% |
| b) <i>altre spese amministrative</i> | -66,1 | -78,9 | 12,8 | 16,2% |
| Rett. valore nette attività mat. immat. | -19,3 | -18,5 | -0,8 | -4,5% |
| Oneri operativi | -245,2 | -252,4 | 7,1 | 2,8% |
| Risultato della gestione operativa | 204,8 | 136,7 | 68,0 | 49,8% |
| Rett. valore nette deterior. cred. e altro | -89,8 | -66,1 | -23,7 | -35,8% |
| Acc. netti fondi rischi e oneri | 4,5 | 0,3 | 4,2 | n.s. |
| Utili (perdite) da partecip., investimenti, rett. su avviamenti ed intangibles | 30,3 | 1,9 | 28,4 | n.s. |
| Utile operativo corrente lordo imposte | 149,8 | 72,8 | 77,0 | 105,8% |
| Imposte sul reddito op. corrente | -39,8 | -24,2 | -15,6 | -64,2% |
| Utile (perdita) del periodo | 110,1 | 48,6 | 61,5 | 126,5% |
| Utile (Perdita) del periodo di pert.za di terzi | -0,2 | -0,3 | 0,0 | 16,9% |
| Risultato netto | 109,8 | 48,3 | 61,5 | 127,3% |

Indice

HIGHLIGHTS

RISULTATI 1° SEMESTRE 2016

ALLEGATI

Qualità del credito

| Crediti verso clientela lordi | 30.06.2016 | | 31.03.2016 | | 31.12.2015 | | Variazioni | | (A - B) | Variazioni | | (A - C) | 30.06.2015 | |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|----------------|------------|----------------|------------|-------------------|--------------|------------|--|
| | A | Incidenza % | B | Incidenza % | C | Incidenza % | Assolute | % | Assolute | % | D | Incidenza % | | |
| di cui: Attività deteriorate | 6.068.201 | 16,3 | 6.043.062 | 16,4 | 5.997.174 | 16,3 | 25.139 | 0,4 | 71.027 | 1,2 | 6.062.179 | 16,8 | | |
| a) Sofferenze | 3.408.937 | 9,2 | 3.380.068 | 9,2 | 3.276.069 | 8,9 | 28.869 | 0,9 | 132.868 | 4,1 | 3.226.453 | 8,9 | | |
| b) Inadempienze probabili | 2.580.259 | 6,9 | 2.574.693 | 7,0 | 2.621.568 | 7,1 | 5.566 | 0,2 | -41.309 | -1,6 | 2.735.534 | 7,6 | | |
| c) Esposizioni scadute | 79.005 | 0,2 | 88.301 | 0,2 | 99.537 | 0,3 | -9.296 | -10,5 | -20.532 | -20,6 | 100.192 | 0,3 | | |
| di cui: Crediti in bonis | 31.080.126 | 83,7 | 30.735.624 | 83,6 | 30.747.953 | 83,7 | 344.502 | 1,1 | 332.173 | 1,1 | 30.006.345 | 83,2 | | |
| Totale crediti lordi verso clientela | 37.148.327 | 100,0 | 36.778.686 | 100,0 | 36.745.127 | 100,0 | 369.641 | 1,0 | 403.200 | 1,1 | 36.068.524 | 100,0 | | |

| Rettifiche di valore complessive | 30.06.2016 | | 31.03.2016 | | 31.12.2015 | | Variazioni | | (A - B) | Variazioni | | (A - C) | 30.06.2015 | |
|------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|-------------------|------------------|--------------------|------------|--|
| | A | Indice copertura % | B | Indice copertura % | C | Indice copertura % | Assolute | indice di copertur | Assolute | indice di copertu | D | Indice copertura % | | |
| di cui: Attività deteriorate | 2.458.124 | 40,5 | 2.426.105 | 40,1 | 2.372.950 | 39,6 | 32.019 | 0,4 | 85.174 | 0,9 | 2.384.292 | 39,3 | | |
| a) Sofferenze | 1.855.776 | 54,4 | 1.835.548 | 54,3 | 1.785.478 | 54,5 | 20.228 | 0,1 | 70.298 | -0,1 | 1.770.405 | 54,9 | | |
| b) Inadempienze probabili | 594.363 | 23,0 | 582.823 | 22,6 | 578.252 | 22,1 | 11.540 | 0,4 | 16.111 | 0,9 | 604.217 | 22,1 | | |
| c) Esposizioni scadute | 7.985 | 10,1 | 7.734 | 8,8 | 9.220 | 9,3 | 251 | 1,3 | -1.235 | 0,8 | 9.670 | 9,7 | | |
| di cui: Crediti in bonis | 169.783 | 0,55 | 170.933 | 0,56 | 185.340 | 0,60 | -1.150 | -0,01 | -15.557 | -0,05 | 201.203 | 0,67 | | |
| Totale rettifiche di valore | 2.627.907 | 7,1 | 2.597.038 | 7,1 | 2.558.290 | 7,0 | 30.869 | 0,0 | 69.617 | 0,1 | 2.585.495 | 7,2 | | |

| Crediti verso clientela netti | 30.06.2016 | | 31.03.2016 | | 31.12.2015 | | Variazioni | | (A - B) | Variazioni | | (A - C) | 30.06.2015 | |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|----------------|------------|----------------|------------|-------------------|--------------|------------|--|
| | A | Incidenza % | B | Incidenza % | C | Incidenza % | Assolute | % | Assolute | % | D | Incidenza % | | |
| di cui: Attività deteriorate | 3.610.077 | 10,5 | 3.616.957 | 10,6 | 3.624.224 | 10,6 | -6.880 | -0,2 | -14.147 | -0,4 | 3.677.887 | 11,0 | | |
| a) Sofferenze | 1.553.161 | 4,5 | 1.544.520 | 4,5 | 1.490.591 | 4,4 | 8.641 | 0,6 | 62.570 | 4,2 | 1.456.048 | 4,3 | | |
| b) Inadempienze probabili | 1.985.896 | 5,8 | 1.991.870 | 5,8 | 2.043.316 | 6,0 | -5.974 | -0,3 | -57.420 | -2,8 | 2.131.317 | 6,4 | | |
| c) Esposizioni scadute | 71.020 | 0,2 | 80.567 | 0,2 | 90.317 | 0,3 | -9.547 | -11,8 | -19.297 | -21,4 | 90.522 | 0,3 | | |
| di cui: Crediti in bonis | 30.910.343 | 89,5 | 30.564.691 | 89,4 | 30.562.613 | 89,4 | 345.652 | 1,1 | 347.730 | 1,1 | 29.805.142 | 89,0 | | |
| Totale crediti netti verso clientela | 34.520.420 | 100,0 | 34.181.648 | 100,0 | 34.186.837 | 100,0 | 338.772 | 1,0 | 333.583 | 1,0 | 33.483.029 | 100,0 | | |

Stato Patrimoniale consolidato riclassificato

| Attività | giu-16 | mar-16 | dic-15 | giu-15 | Var. ass. Y/Y | Var. % Y/Y | Var. ass. vs dic.'15 | Var. % |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|----------------------|-------------|
| Cassa e disponibilità liquide | 206.240 | 249.899 | 300.714 | 224.184 | -43.659 | -17,5 | -94.474 | -31,4 |
| Attività finanziarie valutate al fair value e derivati di copertura: | 10.425.227 | 12.478.732 | 11.416.540 | 11.715.087 | -2.053.505 | -16,5 | -991.313 | -8,7 |
| Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 1.858.106 | 1.876.692 | 1.797.874 | 1.824.944 | -18.586 | -1,0 | 60.232 | 3,4 |
| Attività finanziarie valutate al fair value | 33.367 | 32.803 | 75.543 | 81.410 | 564 | 1,7 | -42.176 | -55,8 |
| Attività finanziarie disponibili per la vendita | 8.413.727 | 10.469.201 | 9.491.248 | 9.632.210 | -2.055.474 | -19,6 | -1.077.521 | -11,4 |
| Derivati di copertura | 107.758 | 87.336 | 40.638 | 161.979 | 20.422 | 23,4 | 67.120 | 165,2 |
| Adeguam. di valore di att. finanz. oggetto di copert. gen. (+ / -) | 12.269 | 12.700 | 11.237 | 14.544 | -431 | -3,4 | 1.032 | 9,2 |
| Crediti verso banche | 1.812.384 | 1.831.511 | 1.224.717 | 1.162.731 | -19.127 | -1,0 | 587.667 | 48,0 |
| Crediti verso clientela | 34.520.420 | 34.181.648 | 34.186.837 | 33.483.029 | 338.772 | 1,0 | 333.583 | 1,0 |
| Immobilizzazioni | 1.209.490 | 1.215.900 | 1.199.459 | 1.156.028 | -6.410 | -0,5 | 10.031 | 0,8 |
| Att. non correnti e gruppi di attività in via di dism. | 0 | 0 | 0 | 6.118 | 0 | n.a. | 0 | n.a. |
| Altre attività | 1.523.965 | 1.583.741 | 1.875.033 | 1.561.095 | -59.776 | -3,8 | -351.068 | -18,7 |
| Totale attività | 49.697.726 | 51.541.431 | 50.203.300 | 49.308.272 | -1.843.705 | -3,6 | -505.574 | -1,0 |
| Passività e Patrimonio Netto | giu-16 | mar-16 | dic-15 | giu-15 | Var. ass. Y/Y | Var. % Y/Y | Var. ass. vs dic.'15 | Var. % |
| Debiti verso banche | 4.728.161 | 6.098.843 | 4.839.439 | 4.494.906 | -1.370.682 | -22,5 | -111.278 | -2,3 |
| Debiti verso clientela | 29.616.683 | 30.896.392 | 28.622.852 | 28.777.043 | -1.279.709 | -4,1 | 993.831 | 3,5 |
| Titoli in circolazione | 7.070.866 | 6.280.400 | 8.849.290 | 7.867.754 | 790.466 | 12,6 | -1.778.424 | -20,1 |
| Passività finanziarie e derivati di copertura: | 1.633.559 | 1.619.043 | 1.379.948 | 1.543.437 | 14.516 | 0,9 | 253.611 | 18,4 |
| Debiti verso clientela | 1.433.077 | 1.376.168 | 1.183.557 | 1.326.834 | 56.909 | 4,1 | 249.520 | 21,1 |
| Titoli in circolazione | 102.099 | 132.454 | 129.627 | 157.702 | -30.355 | -22,9 | -27.528 | -21,2 |
| Passività finanziarie valutate al fair value | 71.194 | 85.526 | 48.678 | 44.092 | -14.332 | -16,8 | 22.516 | 46,3 |
| Adeguam. di valore di pass. finanz. oggetto di copert. gen. (+ / -) | 27.189 | 24.895 | 18.086 | 14.809 | 2.294 | 9,2 | 9.103 | 50,3 |
| Altre passività | 1.647.236 | 1.538.829 | 1.429.895 | 1.650.859 | 108.407 | 7,0 | 217.341 | 15,2 |
| Fondi a destinazione specifica | 409.908 | 413.444 | 434.555 | 467.674 | -3.536 | -0,9 | -24.647 | -5,7 |
| Capitale e riserve | 4.413.071 | 4.626.198 | 4.338.440 | 4.333.508 | -213.127 | -4,6 | 74.631 | 1,7 |
| Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-) | 20.107 | 19.972 | 19.974 | 19.038 | 135 | 0,7 | 133 | 0,7 |
| Utile (perdita) del periodo (+ / -) | 158.135 | 48.310 | 288.907 | 154.053 | 109.825 | n.s. | -130.772 | n.s. |
| Totale passività e patrimonio netto | 49.697.726 | 51.541.431 | 50.203.300 | 49.308.272 | -1.843.705 | -3,6 | -505.574 | -1,0 |

Commissioni nette

| | Primo semestre 2016 | Primo semestre 2015 | Variazioni | |
|---|------------------------|------------------------|----------------|-------------|
| | | | in valore | in % |
| Commissioni attive | 336.967 | 344.003 | (7.036) | -2,0 |
| Commissioni passive | (33.623) | (37.250) | 3.627 | 9,7 |
| Totale commissioni nette | 303.344 | 306.753 | (3.409) | -1,1 |
| Composizione: | | | | |
| garanzie rilasciate e ricevute | 17.350 | 15.456 | 1.894 | 12,3 |
| servizi di gestione, intermediazione e consulenza | 148.854 | 163.397 | (14.543) | -8,9 |
| servizi di incasso e pagamento | 35.473 | 31.206 | 4.267 | 13,7 |
| tenuta e gestione dei conti correnti | 27.998 | 29.094 | (1.096) | -3,8 |
| altri servizi | 73.669 | 67.600 | 6.069 | 9,0 |
| Totale commissioni nette | 303.344 | 306.753 | (3.409) | -1,1 |