



BANCA POPOLARE DI MILANO

Il futuro è di chi fa.

GRUPPO BIPIEMME: RISULTATI 2012

INVESTOR RELATIONS

20 Marzo 2013

1

2012: un anno di cambiamento

2

2013: progetto di trasformazione societaria e di rafforzamento patrimoniale

3

Risultati 2012

4

Considerazioni conclusive

IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE, DIRETTA O INDIRETTA, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE O IN QUALSIASI ALTRO PAESE NEL QUALE L'OFFERTA O LA VENDITA SIANO VIETATE IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI O AI SOGGETTI IVI RESIDENTI

- ❑ **Nomina Consigliere Delegato (gennaio 2012)**

- ❑ **Rinnovo dei CdA e degli organi societari delle società del Gruppo**

- ❑ **Rafforzamento e ringiovanimento della struttura manageriale:**
 - inserimento manager esterni provenienti da realtà leader
 - valorizzazione delle risorse interne

- ❑ **Nomina del nuovo Organismo di Vigilanza con personalità di altissimo profilo**

- ❑ **Revisione della struttura organizzativa di sede**

- ❑ **Nuovo Piano Industriale 2012-15 – “La Forza del Cambiamento” (luglio 2012) basato su 3 pilastri:**
 - nuovo modo di lavorare: semplicità, efficienza, meritocrazia
 - innovazione tecnologica organizzativa per tornare a essere “banca di riferimento dei nostri clienti nei nostri territori”
 - rigoroso presidio di rischi, capitale e liquidità per una crescita sostenibile nel lungo termine

- ❑ **Procedura di conciliazione paritetica con le principali Associazioni dei consumatori “Convertendo BPM 2009-13 6,75%” (agosto 2012)**

- ❑ **Interventi per sanare le criticità segnalate da Banca d’Italia (ispezione 2011):**
 - bonifica mutui (oltre 59.000 posizioni)
 - riduzione accordato su immobiliare (-11% A/A)
 - rafforzamento presidio rischi operativi

□ Revisione strategia commerciale e nuovo modello di servizio:

- modello hub&spoke
 - una struttura che risponde al mercato (rilevazione delle competenze di oltre 5.000 risorse)
 - cambiamento di ruolo: coinvolte 1.300 persone
 - incremento ruoli "al femminile": dal 26% al 32%
- nuova segmentazione e portafogliazione clientela
- campagna per acquisizione nuovi clienti / masse

□ Siglato accordo con le OO.SS. per Fondo di Solidarietà¹:

- riduzione di circa 900 risorse (712 adesioni e 170 uscite)
- accordo raggiunto senza scioperi
- ridotta sensibilmente età media dipendenti (42 anni)

□ Piano Industriale 2012-15: attività in linea con le tempistiche previste

1. Totale imputazione del relativo costo (€213,4mln) nel 2012

- ❑ Totale cancellazione del goodwill
- ❑ Avviato processo di fusione BdL in BPM che si completerà entro il 2013
- ❑ No società operative estere
- ❑ Avviata attività di spending review (target 2015: -12% spese amministrative)
- ❑ Recupero profilo reputazionale del Gruppo grazie alle azioni intraprese, al nuovo management e all'implementazione della nuova campagna istituzionale
- ❑ Vicinanza al territorio e alle famiglie: crediti a privati: +2,6% A/A

gennaio
2013

RITORNO SUL MERCATO ISTITUZIONALE: COLLOCATO BOND SENIOR UNSECURED PER €750MLN

marzo
2013

APPROVATO PROCESSO DI TRASFORMAZIONE SOCIETARIA E DI RAFFORZAMENTO PATRIMONIALE

➤ Core Tier 1 pro-forma: 10,1%¹

1. Al netto rispettivamente degli add-on imposti da Banca d'Italia dalla segnalazione di giugno 2011 e dei T Bond pari a € 500 m e tenuto conto della proposta di aumento di capitale in opzione fino ad un massimo di € 500m

1 2012: un anno di cambiamento

2 2013: progetto di trasformazione societaria e di rafforzamento patrimoniale

3 Risultati 2012

4 Considerazioni conclusive

- ❑ BPM conclude il percorso di cambiamento avviato a fine 2011
- ❑ Approvate le linee guida e l'avvio del progetto di trasformazione in SpA innovativa e di rafforzamento patrimoniale

Compartecipazione dei dipendenti ai risultati aziendali

- *Assegnazione ai dipendenti, attraverso un aumento di capitale a titolo gratuito (art. 2349 c.c.), di massime di n.358,8m di azioni, pari al 10% del capitale sociale pro-forma prima dell'aumento di capitale a pagamento¹*

Mutualità preservata attraverso la nuova Onlus Fondazione BPM

- *Costituzione Fondazione BPM - Onlus con scopi mutualistici: territori BPM, dipendenti ed ex-dipendenti, investimenti sulle nuove generazioni*
- *Dotazione patrimoniale iniziale pari a circa €10mln. Modifica art. 60 Statuto: eliminazione assegnazione statutaria del 5% dell'utile lordo ai dipendenti, inserimento dell'assegnazione del 5% dell'utile netto alla Fondazione BPM*

Nuova Corporate Governance

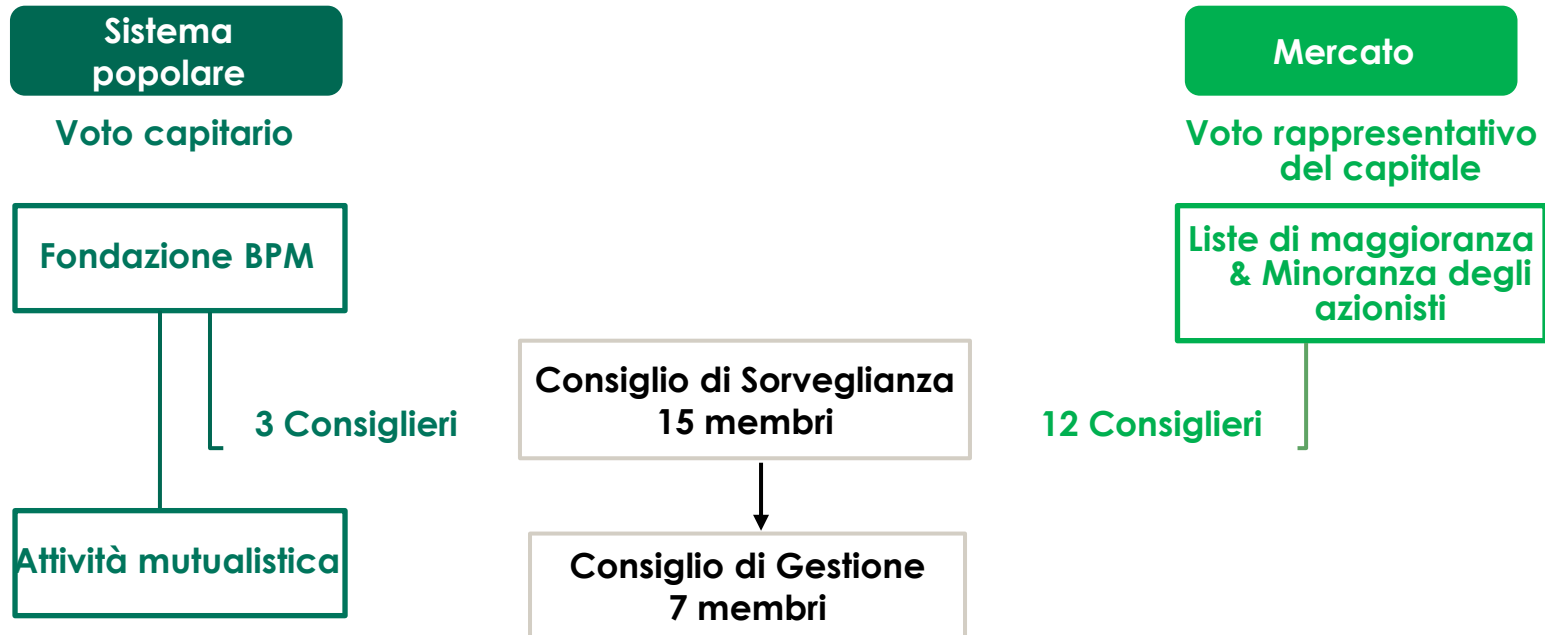
- *Trasformazione di BPM in Società per Azioni*
- *Diritto Fondazione BPM di nominare 3 componenti del CdS*
- *Rimodulazione degli organi societari*

Rafforzamento Patrimoniale

- *Aumento di capitale a pagamento in opzione fino a massimi €500 milioni*
- *Funzionale al rimborso dei Tremonti Bond e al definitivo rilancio di BPM*
- *Sottoscritto accordo di pre-underwriting con primarie investment bank*

¹ Prima di considerare impatti della fusione di Banca di Legnano in BPM e del potenziale esercizio del diritto di recesso da parte dei soci

- ❑ In continuità con il processo di cambiamento avviato nel 2011 nell'interesse di tutti gli *stakeholder*
- ❑ Modello di *governance* innovativo, trasparente e *market friendly*, senza rinunciare ai principi di cooperazione e mutualità
- ❑ Aumento della compartecipazione dei dipendenti agli utili e alla creazione di valore
- ❑ Modello di gestione fortemente meritocratico e orientato alla creazione di valore per tutti gli *stakeholder* (clienti, dipendenti, soci)



Contesto Economico

- ❑ Assenza crescita, aumento rischiosità credito e forte volatilità dei mercati finanziari in uno scenario in continua evoluzione
- ❑ Solida base patrimoniale rafforza capacità operativa e competitiva in un mercato difficile

Contesto Regolamentare

- ❑ Raggiungimento immediato di livelli di capitalizzazione (B2 e B3) in linea con *best practice*
- ❑ Miglioramento della qualità del capitale
- ❑ Anticipare il raggiungimento degli obiettivi del Piano Industriale 2012-2015 (>9% Core Tier I)

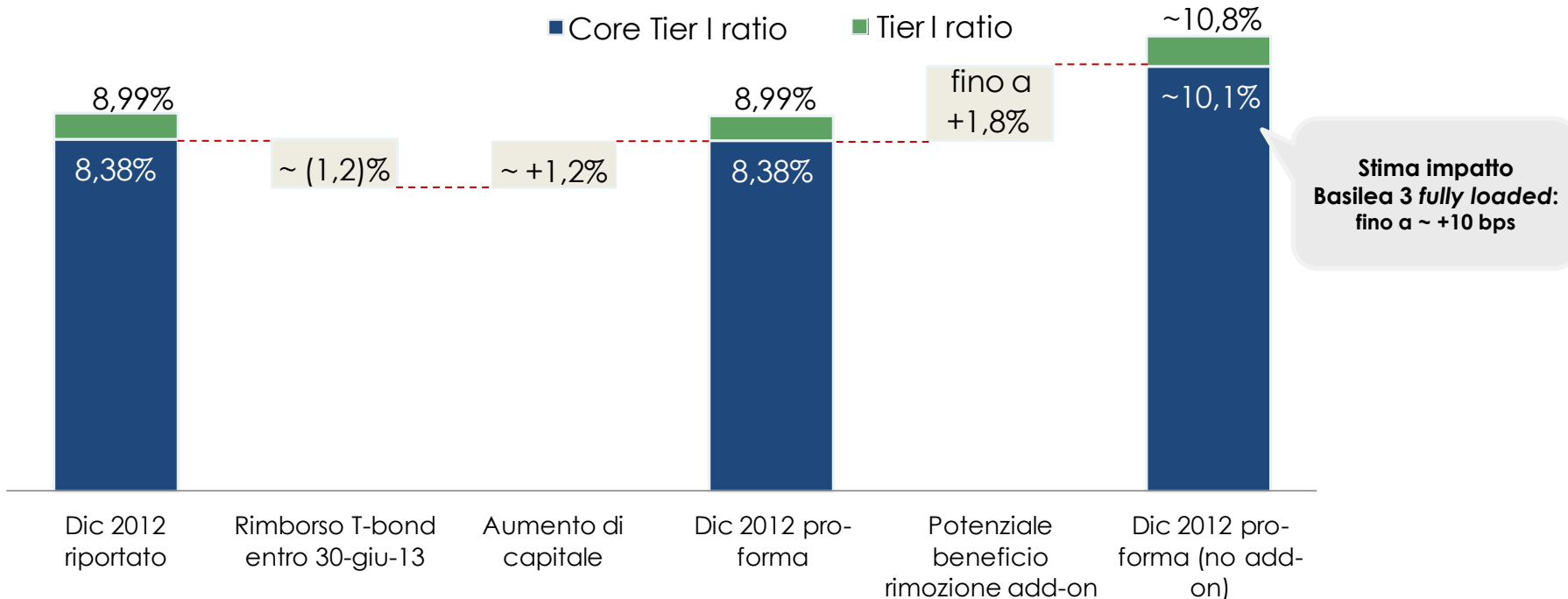
A sostegno delle famiglie e delle imprese

- ❑ Proseguire rilancio commerciale e operativo di BPM a supporto della crescita
- ❑ Soddisfare la domanda di credito di famiglie, imprenditori e PMI nelle regioni di presenza storica di BPM (tra le regioni più ricche del Paese e più sensibili alla ripresa economica)

Tremonti Bond e buffer di capitale

- ❑ Anticipazione rimborso Tremonti Bond, soggetto ad approvazione Banca d'Italia e MEF, con immediato risparmio economico
- ❑ Generazione di *buffer* di capitale:
 - Potenziale accelerazione rimozione *add-on*, soggetta ad approvazione Banca d'Italia
 - Adozione modelli interni
- ❑ Flessibilità finanziaria e politica dei dividendi

Analisi coefficienti patrimoniali



- Potenziale premio di €50 mln del valore di rimborso dei Tremonti Bond (se ripagati dopo il 30 giugno 2013): impatto negativo di circa 12 bps; in aggiunta allo step-up cedola futura
- Potenziale impatto negativo massimo di €50 mln dall'esercizio del diritto di recesso da parte dei soci pari a 12 bps

Dimensione dell'Offerta

- ❑ Massimi €500 milioni
- ❑ Emissione di nuove azioni ordinarie in opzione a tutti gli azionisti di BPM, inclusi i dipendenti relativamente alle nuove azioni ordinarie ricevute nel contesto dell'aumento di capitale gratuito prima del *rights issue*

Consorzio di Garanzia

- ❑ Sottoscritto accordo di *pre-underwriting* a usuali condizioni di mercato da parte di un consorzio di banche composto Barclays, Deutsche Bank, J.P. Morgan e Mediobanca in qualità di *Joint Global Co-ordinators* e *Joint Bookrunners*
- ❑ Banca Akros agirà in qualità di *Joint Global Co-ordinator*

Termini

- ❑ Termini finali dell'aumento di capitale a pagamento da definirsi in base alle condizioni di mercato al momento del lancio dell'operazione

Tempistica indicativa

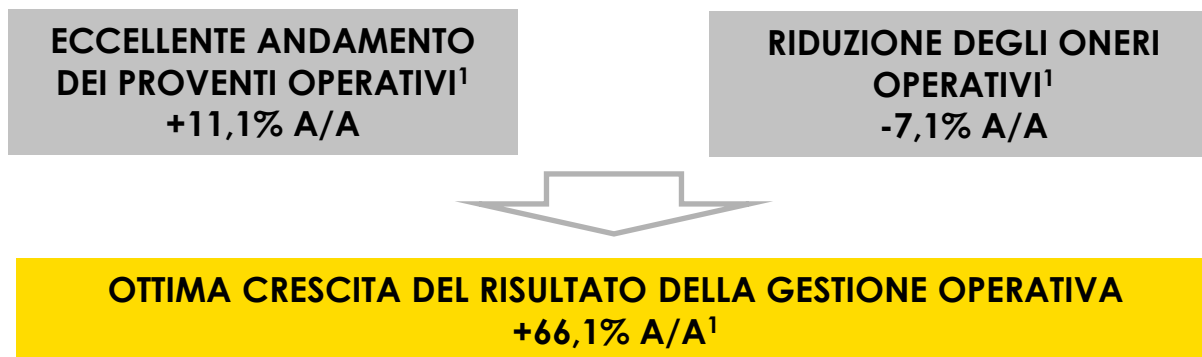
- ❑ Assemblea Straordinaria di BPM prevista per luglio/agosto 2013
- ❑ Avvio dell'offerta previsto dopo l'estate 2013

1 2012: un anno di cambiamento

2 2013: progetto di trasformazione societaria e di rafforzamento patrimoniale

3 Risultati 2012

4 Considerazioni conclusive



❑ **COST INCOME¹ AL 62,6% IN FLESSIONE (-12pp)** in linea con gli obiettivi di Piano

❑ **RISULTATO CONTABILE 2012** impattato da:

- **operazioni one-off (€368mln)²** tra cui le principali componenti negative sono la totale cancellazione degli avviamenti ed il fondo di solidarietà
- **maggiori accantonamenti su crediti per rafforzare le coperture** in previsione di un contesto economico 2013 ancora difficile e tenuto conto delle indicazioni emerse dalla verifica ispettiva di Banca d'Italia

1. Al netto delle poste non ricorrenti
2. Al netto dell'effetto fiscale

▣ ROBUSTA POSIZIONE DI LIQUIDITÀ:

- importante ammontare di attività stanziabili
- miglioramento commercial gap e loan to deposit ratio

▣ ADEGUATA PATRIMONIALIZZAZIONE anche dopo accantonamenti e svalutazioni prudenziali:

- Core Tier 1 ratio: 8,38% +36pb A/A
- Tier 1 ratio: 8,99% +39pb A/A
- Total Capital ratio: 12,14% +30pb A/A

▣ COEFFICIENTI PATRIMONIALI 2012 PRO-FORMA¹

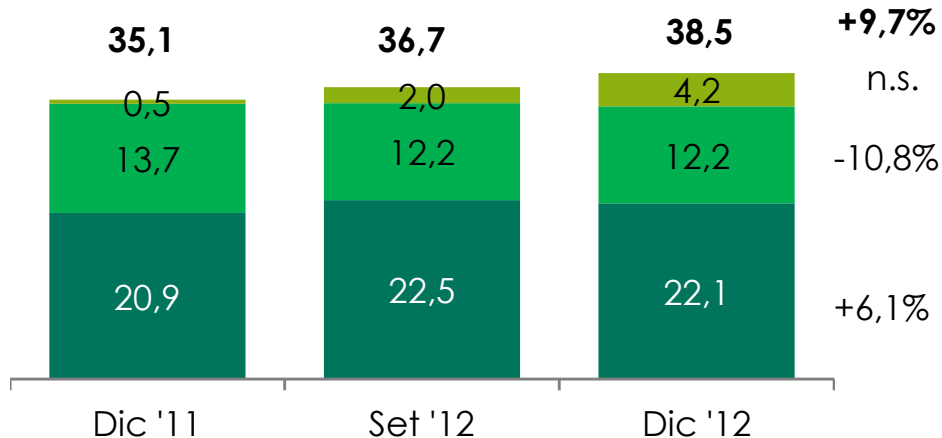
- Core Tier 1 ratio: 8,77% ⇒ **10,1%²**
- Tier 1 ratio: 9,51%
- Total Capital ratio: 13,33%

1. Senza add-on e T Bond

2. Al netto rispettivamente degli add-on imposti da Banca d'Italia dalla segnalazione di giugno 2011 e dei T Bond, pari a € 500 m e tenuto conto della proposta di aumento di capitale in opzione fino ad un massimo di € 500m

Raccolta diretta (€mld)

■ c/c & altri depositi ■ Titoli e pass. FV ■ PCT **Vs Dic '11**

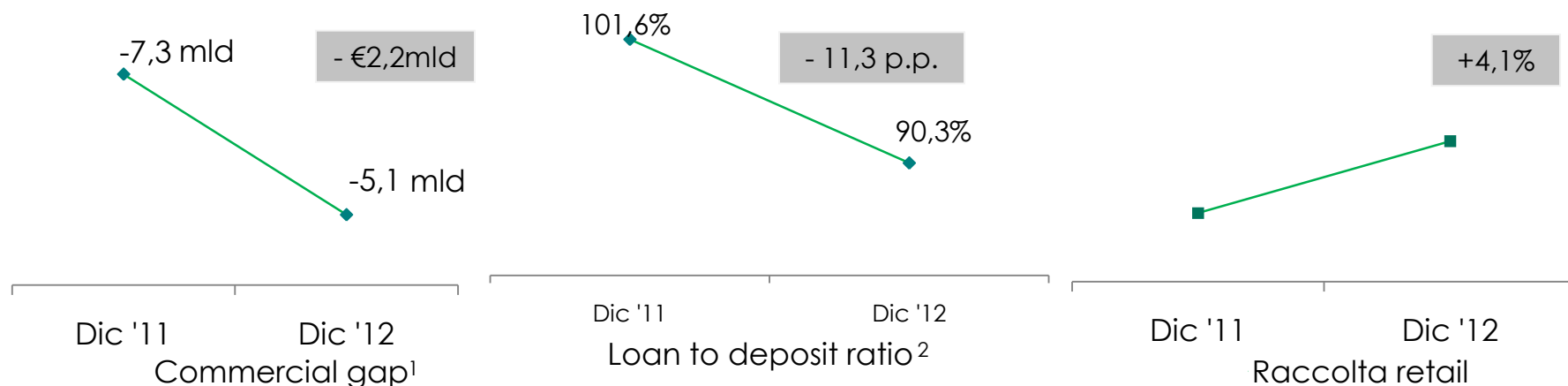


□ +9,7% A/A (+€3,4mld) grazie alla crescita dei depositi vincolati e dei PCT sul mercato MTS (+€3,6mld) effettuati in un ottica di diversificazione del funding

□ Titoli in circolazione e passività al FV: -10,8% A/A per effetto principalmente del rimborso di scadenze istituzionali nel corso del 2012

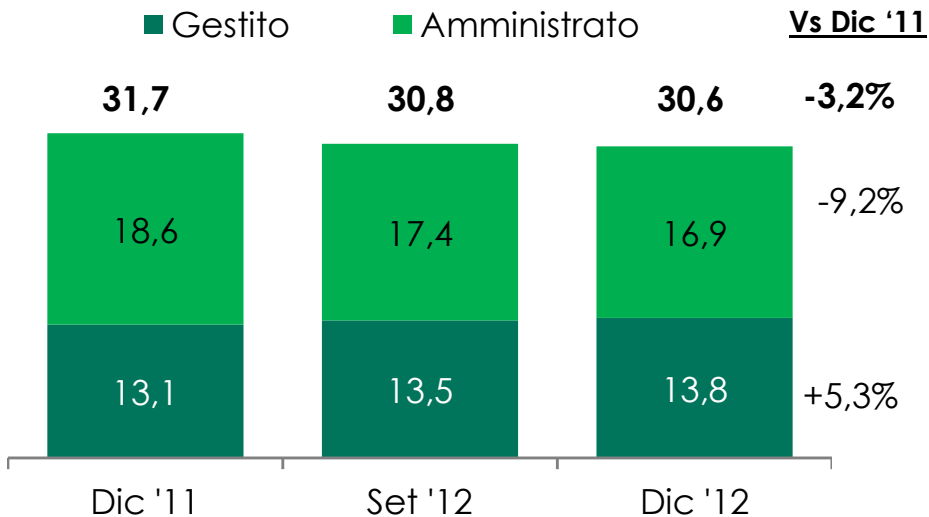
□ +4,9% T/T principalmente per la crescita dei PCT

□ La discesa di c/c & depositi (-€0,3mld T/T) risente dei pagamenti imposte di fine anno



1. Raccolta commerciale - Impieghi commerciali
 2. Impieghi a clientela/ Raccolta diretta

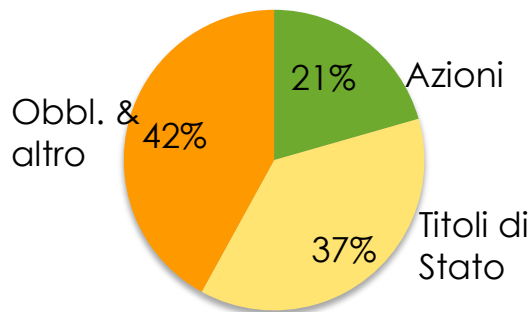
Raccolta indiretta(€mld)



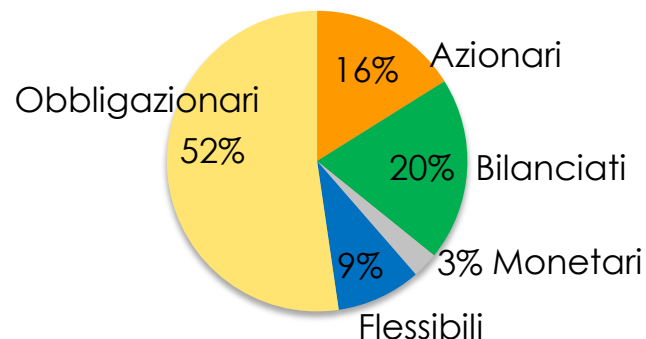
□ Risparmio Gestito: +5,3% A/A grazie al buon andamento dei mercati e alla componente Fondi comuni (+10,9% A/A) la cui raccolta netta è tornata positiva per €112mln (vs deflussi di oltre €1mld nel 2011)

□ Risparmio Amministrato: -9,2% A/A risente della accresciuta propensione della clientela verso strumenti di raccolta diretta (in prevalenza "a tempo") e di risparmio gestito, oltre che di alcuni outflows senza impatto sulla redditività

Risparmio Amministrato per asset class



Fondi comuni per asset class

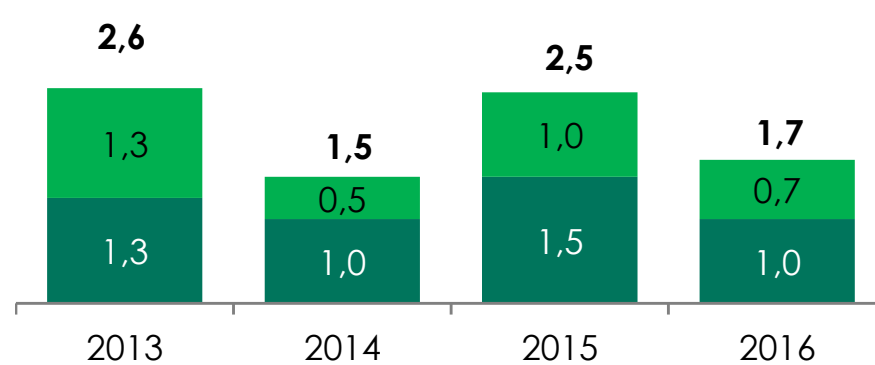
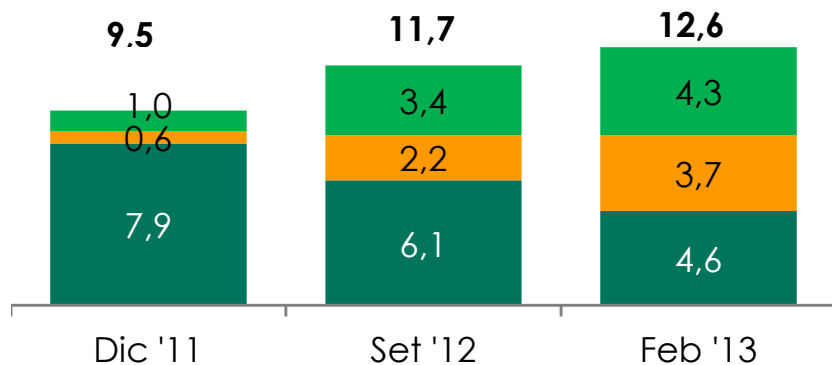


Utilizzo attività stanziabili (€mld)

Scadenze obbligazioni (€mld)

■ LTRO ■ PCT e altro ■ Attività libere

■ Istituzionali ■ Retail



☐ Robusta posizione di liquidità:

- saldo netto di liquidità¹: ~€ 4,6 mld spot e ~€ 3mld a 3mesi
- esposizione BCE €4,6mld a fine febbraio' 13 vs €6,1mld di settembre 2012
- "asset eligible" addizionali previsti entro fine 2013: €1,5mld

☐ Nel 2012 il collocamento netto dei prodotti di raccolta diretta a clientela retail delle banche commerciali è stato pari a €1,7mld

1. Dato al 1 marzo 2013. Segnalazione settimanale di liquidità

€mln	Dic '11	Set '12	Dic '12	Var. A/A
BPM & altre banche commerciali	7.899	9.364	9.333	1.436
BPM Ireland (in liquidazione)	401	0	0	(401)
Banca Akros	813	799	907	93
TOTALE ATTIVO FINANZIARIO NETTO	9.113	10.163	10.240	1.127

€mln	Dic '11	Set '12	Dic '12	Var. A/A
Composizione attivo finanziario netto	9.113	10.163	10.240	1.127
di cui				
<i>Governativi (di cui: oltre 99% italiani)</i>	6.581	8.268	8.414	1.833
<i>Finanziari e altro</i>	1.444	887	817	(627)
<i>Partecipazioni azionarie</i>	550	445	476	(74)
<i>Fondi aperti e private equity</i>	328	273	283	(45)
<i>Derivati attivi/passivi e di negoziazione</i>	210	290	250	40

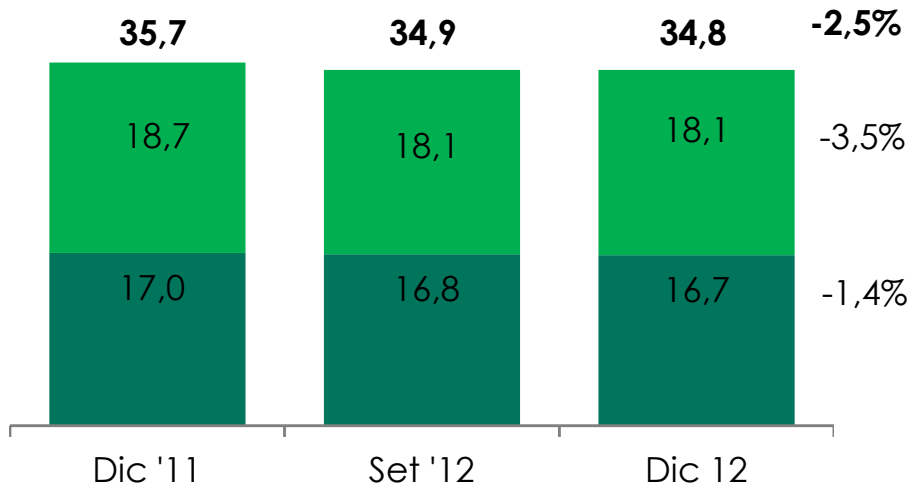
□ A dicembre 2012 la riserva sui titoli di stato AFS (al netto dell'effetto fiscale) è pari a +€ 80mln rispetto a €-270 di fine 2011

□ La duration dei titoli di stato italiani è di circa 2,7 anni

Crediti verso clientela (€m)

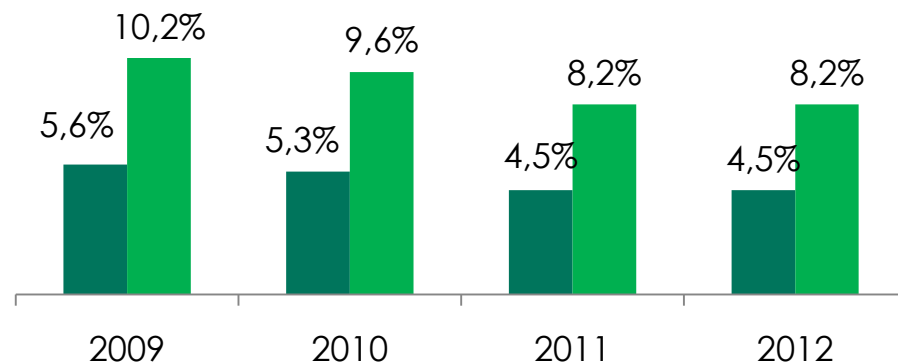
■ Mutui ■ Altro

Vs Dic 11



Concentrazione crediti¹ (società non finanziarie)

■ primi 5 ■ primi 10



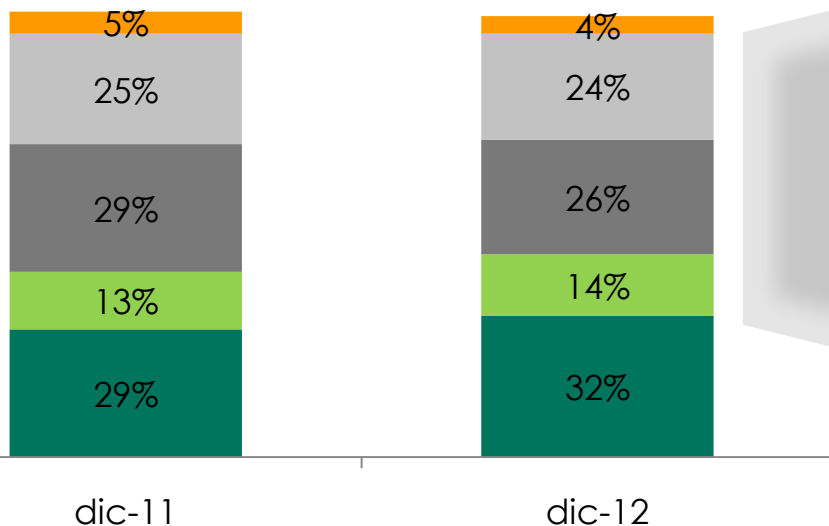
□ Crediti verso clientela in flessione del 2,5% rispetto a fine 2011 e stabili rispetto a settembre 2012. La flessione A/A è principalmente dovuta alla discesa registrata nel segmento imprese, cui si contrappone la crescita del segmento privati (+2,6% A/A).

□ Il comparto mutui presenta una flessione contenuta (-1,4% A/A). In contrazione le altre forme tecniche con l'eccezione dei prestiti personali e cessione del quinto che hanno segnato una crescita del +31,4% A/A.

1. Fonte: segnalazione Grandi Rischi

Crediti verso clientela
(composizione per segmento¹)

Crediti verso clientela
(composizione per settore produttivo)



Società non finanziarie
64%
(~€20mld)

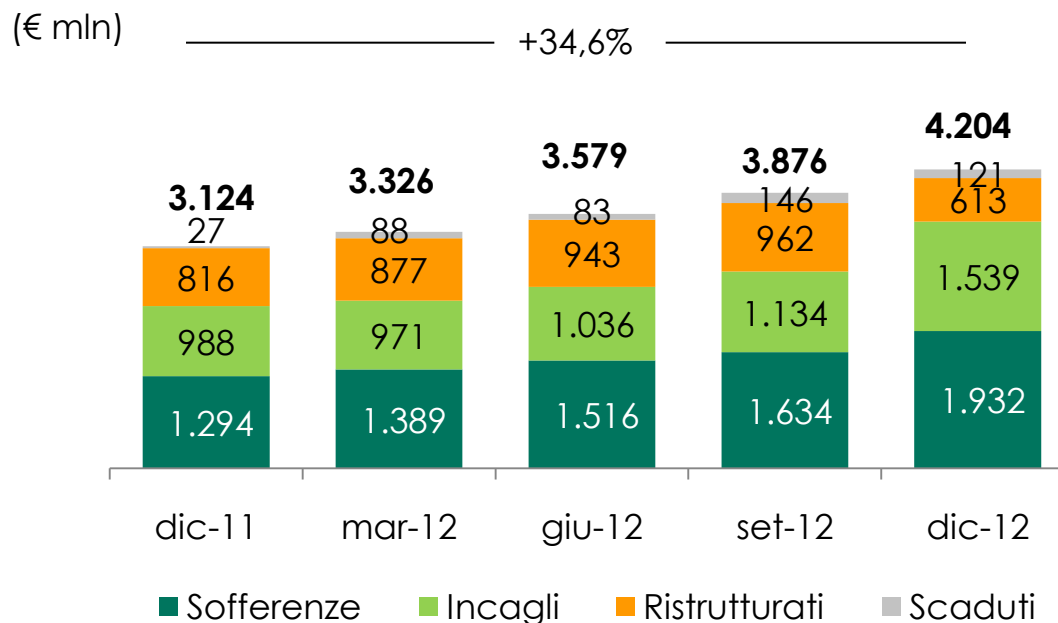
manifatturiero	23,1%
costruzioni	22,8%
attività immobiliari	14,3%
commercio	13,2%
attività professionali	5,4%
agricoltura	4,1%
residuali (peso <2%)	8,9%
altro	8,2%

■ Retail ■ Small Business ■ PMI ■ Corporate ■ Fin. Inst.

□ In crescita l'incidenza del comparto retail +3% A/A

□ Il portafoglio immobiliare del Gruppo è concentrato per oltre il 62% in lombardia (in particolare nell' area milanese) e per oltre il 20% nel lazio (in particolare nell' area di Roma)

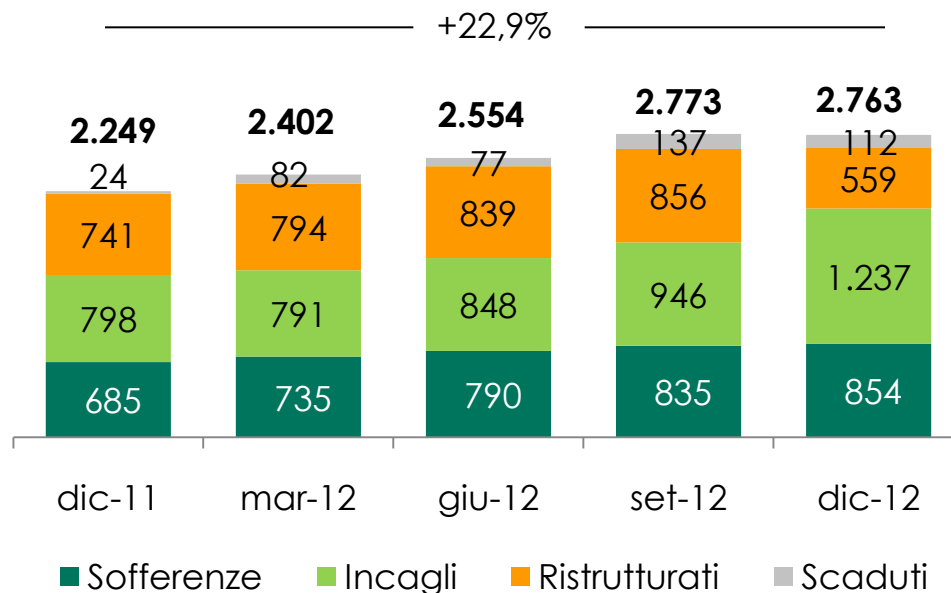
1. Dati al 31 dicembre 2012 al lordo delle rettifiche escluso sofferenze, incagli, ristrutturati, past due >180gg e, dal 2012 >90gg. Non sono compresi i PCT attivi, i titoli classificati come "loans & receivables"
2. I settori definiti "residuali" includono: trasporti, hotel e ristorazione, informazione e comunicazione, noleggio, agenzie di viaggio



- Il confronto annuale dello stock dei crediti deteriorati lordi evidenzia:
 - sofferenze lorde +€638mln (+49%) di cui quasi metà (€298mln) nell'ultimo trimestre;
 - incagli lordi +€551mln (+56%) di cui circa il 75% nell'ultimo trimestre (€405mln) anche per il trasferimento tra le posizioni ad incaglio di posizioni precedentemente classificate fra i crediti in ristrutturazione (-€349mln T/T)

- L'incidenza delle sofferenze lorde sul totale impieghi di Gruppo è pari al 5,3% rispetto al 6,3% del sistema.

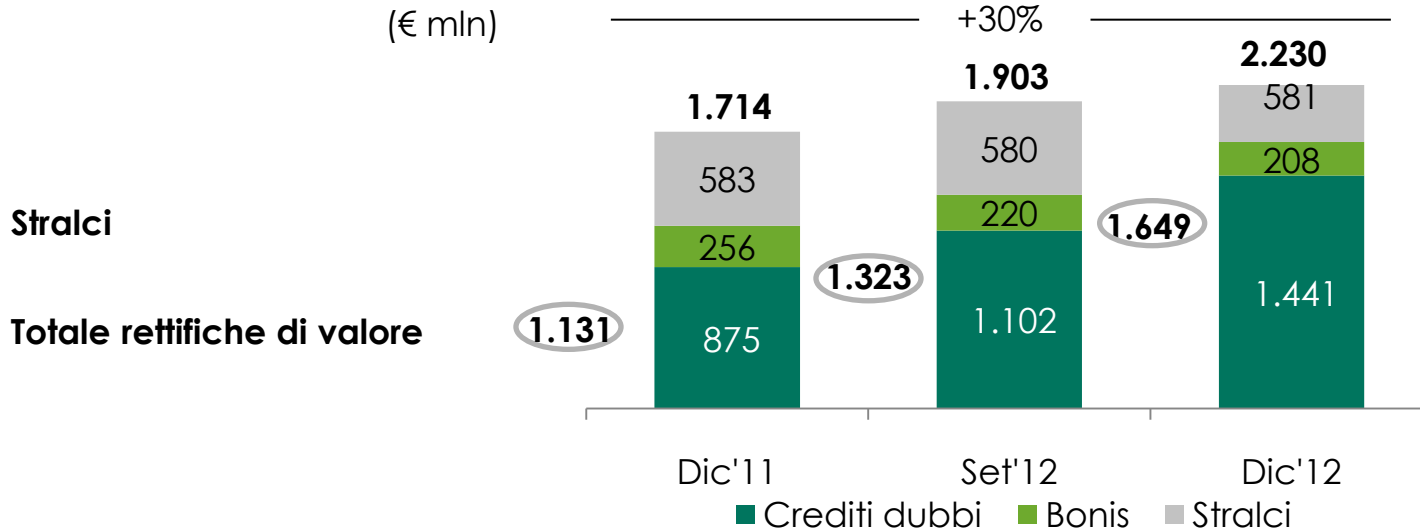
(€ mln)



Lo stock dei crediti deteriorati netti si mantiene pressochè stabile T/T ma in crescita del 22,9% A/A. Nel confronto annuale si evidenzia:

- sofferenze nette +€169mln (+25%) di cui solo €20mln nell'ultimo trimestre;
- incagli netti +€440mln (+55%) di cui circa € 291mln nell'ultimo trimestre anche per il trasferimento tra le posizioni ad incaglio di alcune posizioni precedentemente classificate fra i crediti ristrutturati (-€297mln)

L'incidenza delle sofferenze nette sul totale impieghi di Gruppo è pari al 2,5% rispetto al 3,3% del sistema.



- Crescita delle rettifiche di valore sul totale dei crediti di quasi €519 mln rispetto a dicembre 2011 (+46%), di cui circa € 327 mln nell'ultimo trimestre
- Tenuto conto dei crediti stralciati nel corso degli anni, il livello delle rettifiche complessive si attesta a dicembre 2012 a € 2.230 mln rispetto a € 1.649 mln esclusi gli stralci, portando il grado di copertura delle sofferenze a 66% (55,8% senza stralci)¹
- La copertura complessiva si attesterebbe a dicembre 2012 al 6% tenendo conto degli stralci (4,5% senza stralci)

1. Dettaglio in slide 25

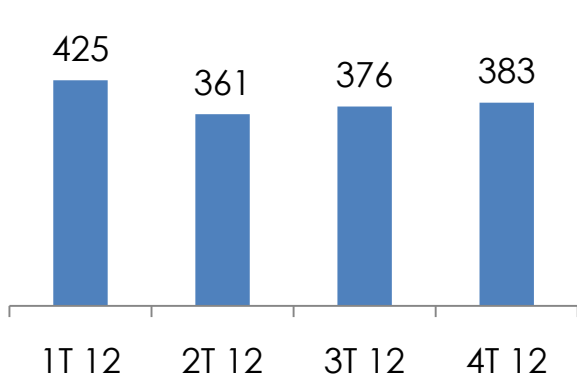
copertura %	set-11	dic-11	set-12	dic-12	dic-11 con stralci	dic-12 con stralci
Tot. crediti dubbi	25,2	28,0	28,4	34,3	39,3	42,3
Sofferenze	47,5	47,0	48,9	55,8	63,5	66,0
Incagli	14,3	19,2	16,6	19,6	19,2	19,6
Ristrutturati	9,8	9,1	11,0	8,7	9,1	8,7
Scaduti	13,8	9,3	6,4	7,3	9,3	7,3
Crediti in bonis	0,52	0,76	0,68	0,65	0,76	0,65
Tot. crediti	2,5	3,1	3,6	4,5	4,6	6,0

- ❑ Importante crescita dei livelli di copertura rispetto a settembre 2012, fatta eccezione per i ristrutturati a causa di uscite di importanti posizioni con coperture elevate
- ❑ La lieve flessione delle coperture dei crediti in bonis a 0,65% vs 0,68% di settembre è anch'essa legata all'approccio prudenziale del Gruppo che ha portato alla classificazione fra i crediti deteriorati - per l'aggravarsi della situazione economica - di diverse posizioni sino al 30 settembre comprese nei crediti in bonis fra le classi di rating più rischiose

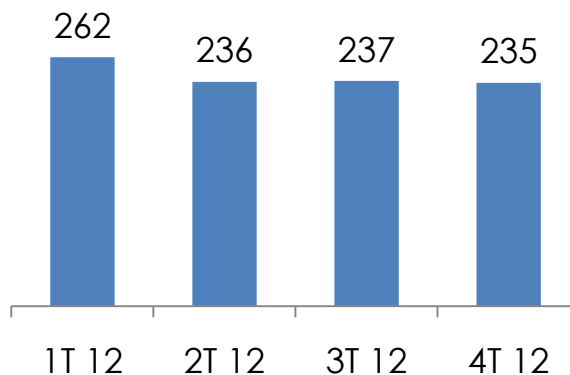
- PROVENTI OPERATIVI** (normalizzati)
- ONERI OPERATIVI** (normalizzati)
- RIS. LORDO DI GESTIONE** (normalizzato)

	A/A %	T/T %
PROVENTI OPERATIVI (normalizzati)	+11,1%	+1,8%
ONERI OPERATIVI (normalizzati)	-7,1%	-0,8%
RIS. LORDO DI GESTIONE (normalizzato)	+66,1%	+6,2%

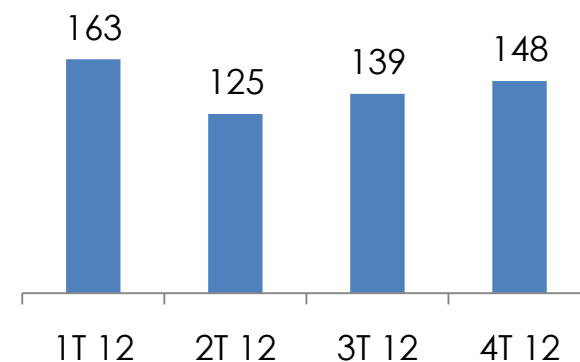
Proventi operativi normalizzati (€mln)



Oneri operativi normalizzati (€mln)



Ris. gestione operativa normalizzato (€mln)



1. Al netto delle componenti non ricorrenti

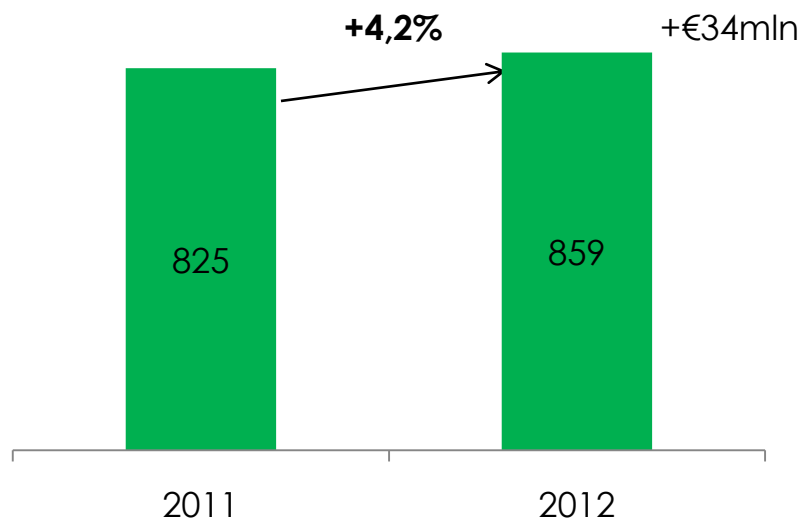
Dettaglio operazioni non ricorrenti (€mln)

2012

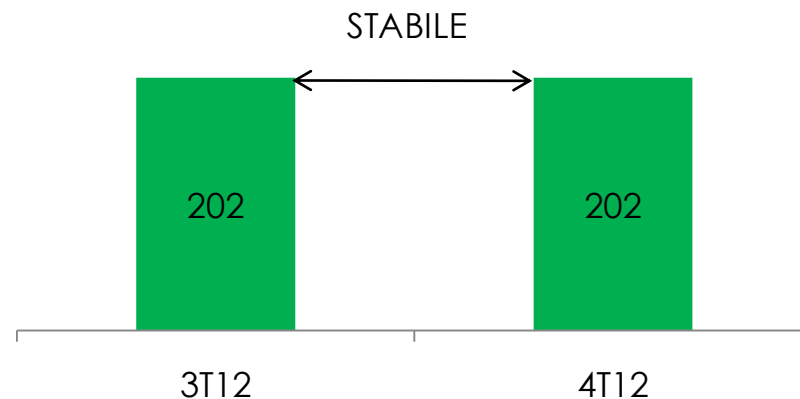
Rettifiche di valore su avviamenti ¹	(367,1)
Fondo di Solidarietà	(213,4)
Acc.ti prudenziali rischi e oneri (B.ca Depositaria, prestito Convertendo e AM Holding)	(14,5)
Recupero imposte su Fondo Solidarietà, rettifiche avviamenti, Convertendo e beneficio fiscale da deducibilità IRAP	218,5
Altro	8,7
TOTALE	(367,8)

1. Include €25mln di svalutazione core deposits

(€ mln)

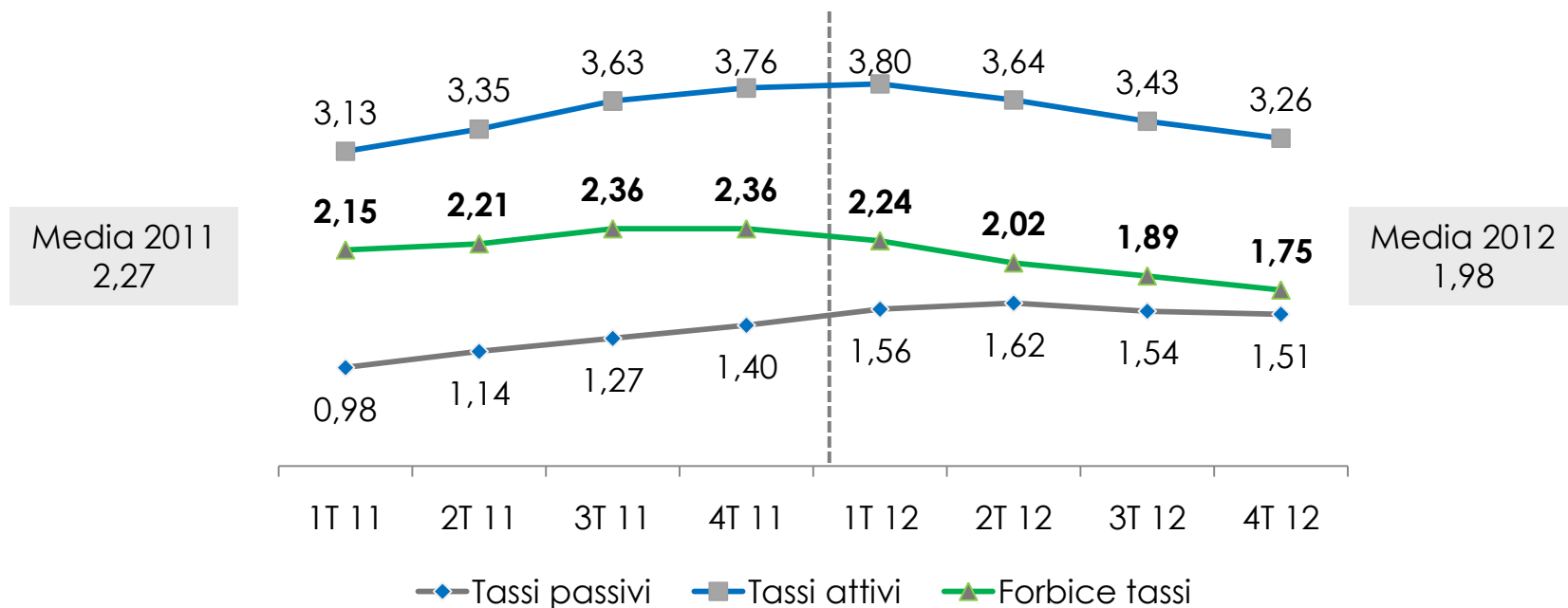


(€ mln)



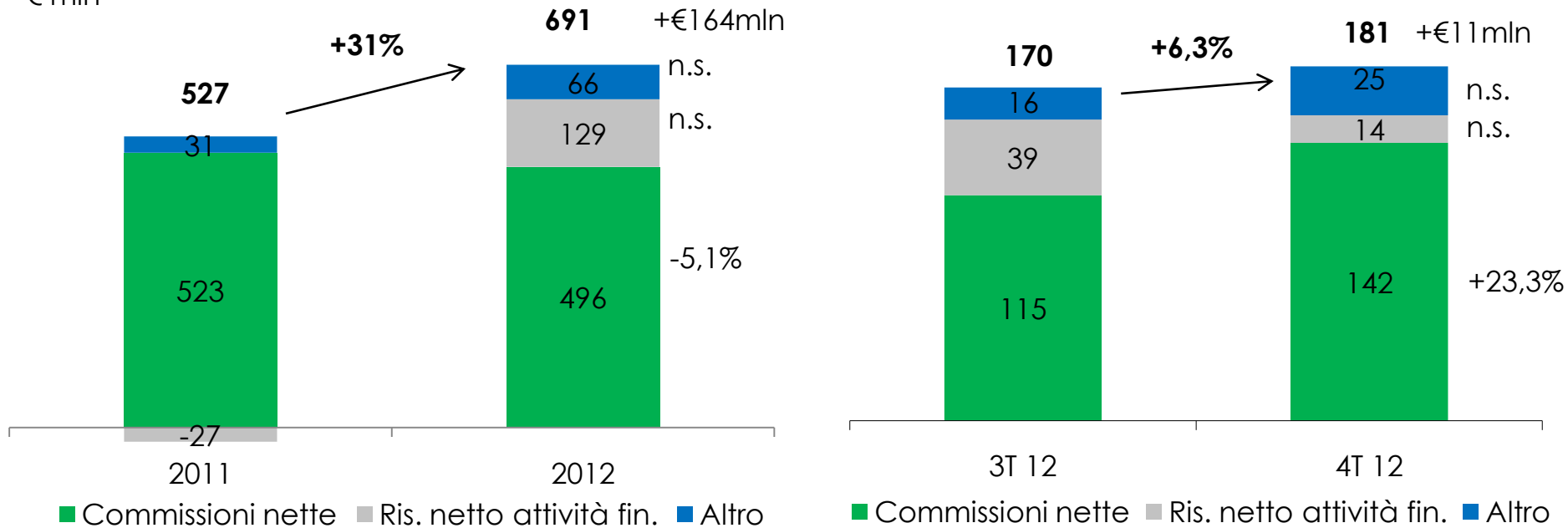
□ Margine di interesse +4,2% A/A grazie al buon contributo del margine finanziario - sostenuto dall'apporto del portafoglio titoli per € 224 mln (+€89,1mln A/A) – che ha più che compensato la flessione del margine commerciale sostanzialmente dovuta alla riduzione dei tassi di mercato

□ Stabile il confronto T/T



La forbice tassi risulta in flessione di circa 29 pb A/A (media annua da 2,27 a 1,98) per l'effetto combinato dell'aumento dei tassi passivi (maggiore raccolta a termine) e della discesa dei tassi attivi (Euribor 1,52 del 4T11 vs 0,20 del 4T12)

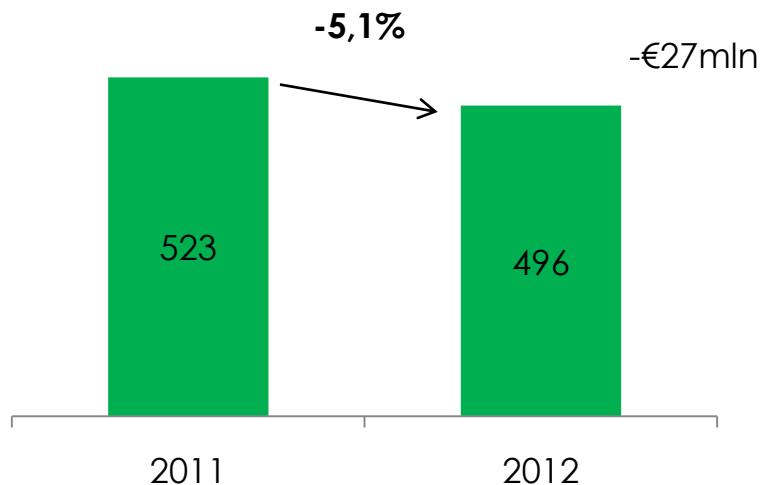
€ mln



□ Margine da servizi:

- +31% A/A grazie principalmente al buon contributo del risultato netto dell'attività finanziaria, positivo per €129mln
- +6,3% T/T grazie all'importante crescita delle commissioni nette (+23,3%)

€ mln



€ mln



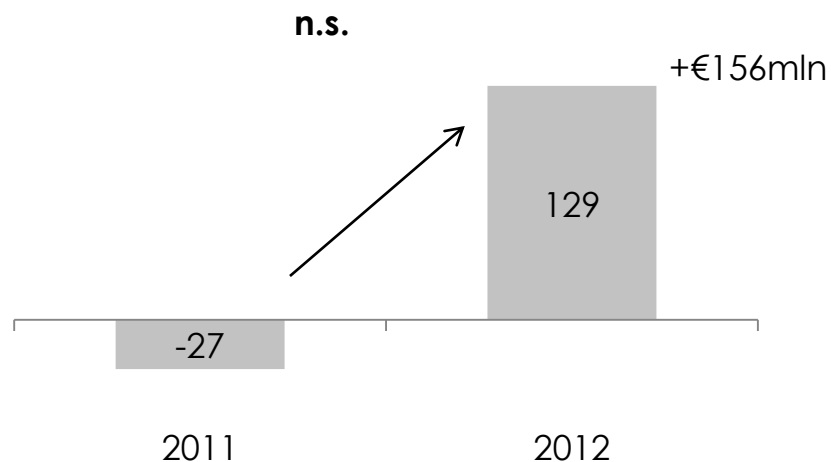
□ Commissioni nette: in flessione A/A (-5,1%) principalmente per:

- commissioni passive per garanzia MEF (-€11,6mln)
- minori commissioni su risparmio amministrato
- minori commissioni su crediti (-€15mln), in linea con la flessione dell'operatività nel segmento imprese

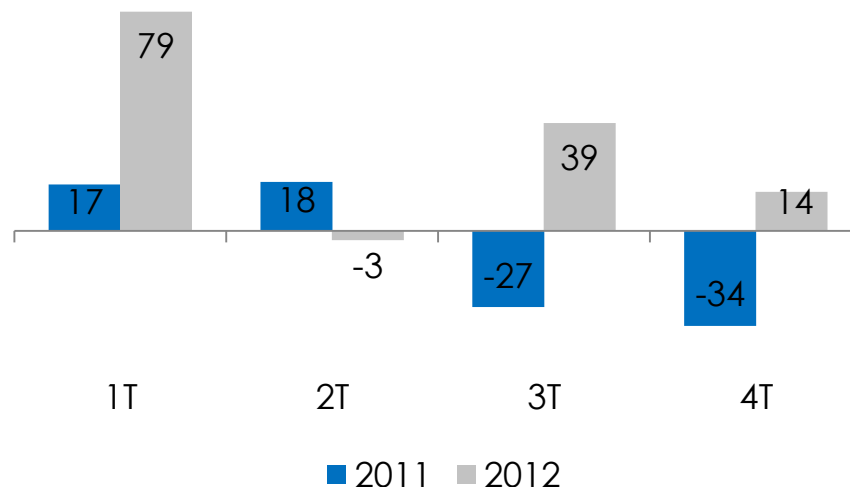
□ Commissioni nette: eccellente crescita T/T (+23,3% pari a + €26,9mln) per effetto di:

- incremento dei margini di raccolta indiretta per collocamento prodotti di risparmio gestito (prodotti assicurativi)
- recupero delle commissioni di messa a disposizione fondi e in parte per la crescita delle commissioni di banca tradizionale

€ mln

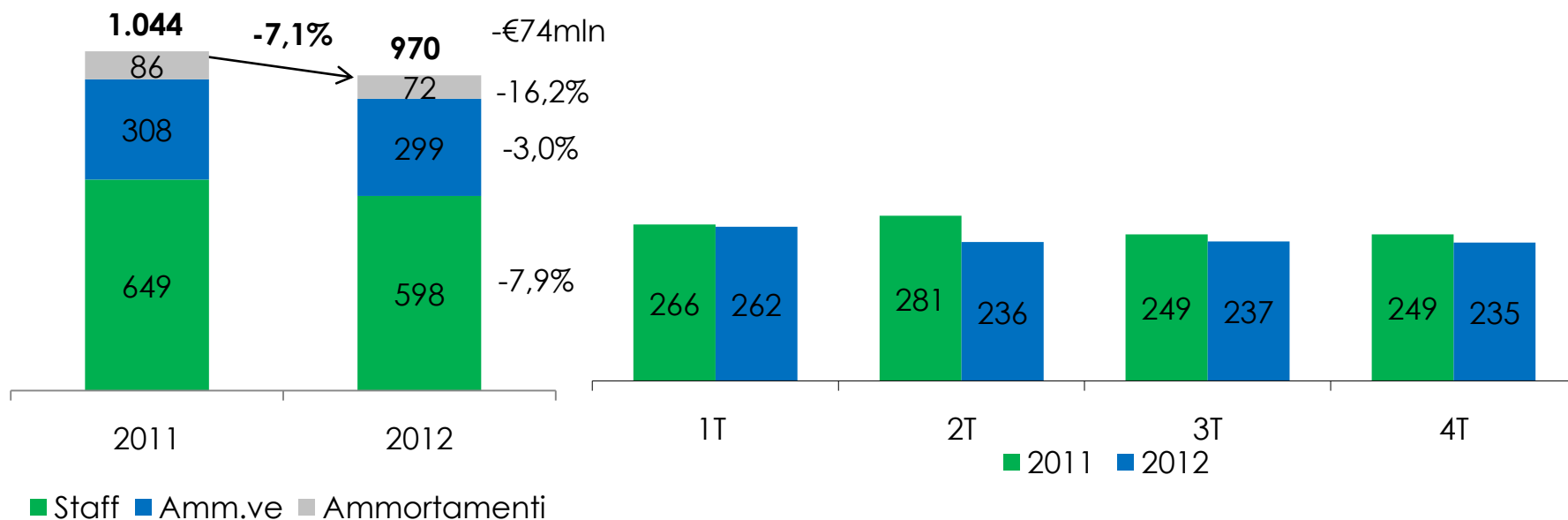


€ mln



- Risultato netto dell'attività finanziaria pari a €129mln (+ €156mln A/A), di cui €72 mln realizzati, grazie al positivo andamento di BPM, di BPM Ireland in liquidazione (riprese di valore sui titoli) e di Banca Akros
- Risultato dell'attività finanziaria nel 4T12 (€14mln) grazie al positivo contributo di BPM e Banca Akros
- A fine anno il portafoglio titoli di Stato AFS presentava una plusvalenza potenziale pari a circa €120mln

€ mln

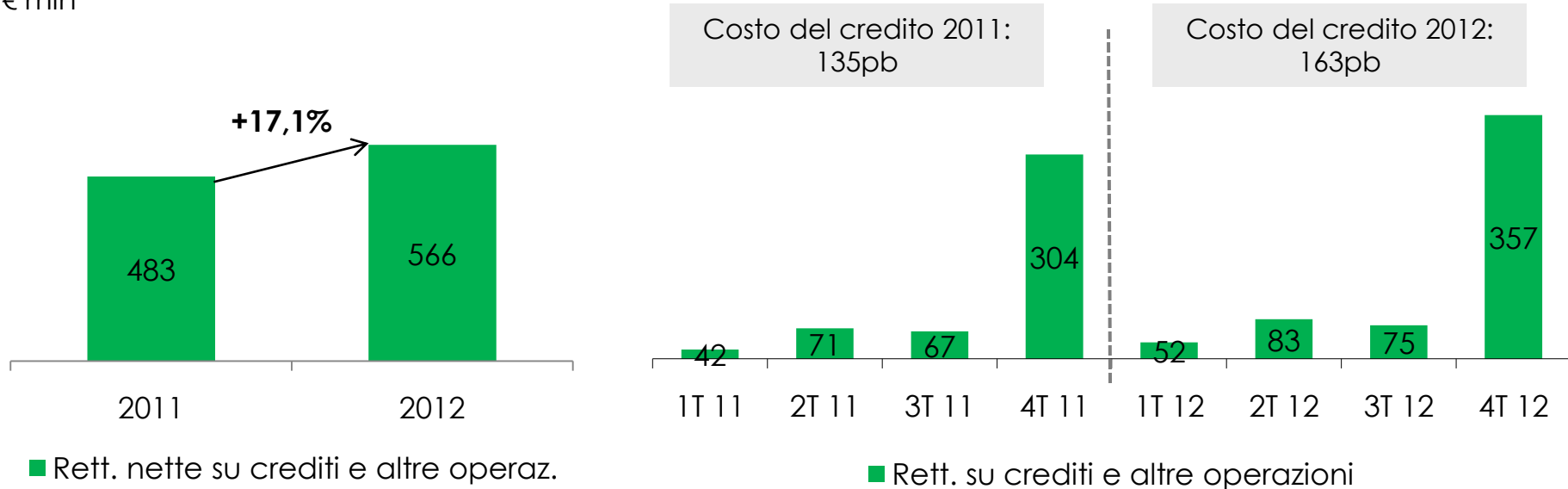


□ Importante contenimento degli oneri operativi(-7,1%) grazie a:

- Spese per il personale (al netto dell'onere non ricorrente per il fondo di solidarietà) in flessione di oltre €50mln A/A per la riduzione del personale rispetto al 31.12.11, per gli effetti della disdetta del contratto integrativo e per il venir meno di componenti variabili legate ai risultati.
- Altre spese amministrative (-3,0% A/A) per effetto di un attento controllo delle dinamiche di spesa malgrado gli oneri connessi all'avvio di importanti progetti legati al Piano Industriale.

□ Totale risorse 8.312 al 31.12.12 rispetto a 8.467 al 31.12.11 (-155 unità)

€ mln



Il difficile contesto macroeconomico e le già citate indicazioni emerse dall'ispezione di Banca d'Italia si sono riflesse in un aumento degli accantonamenti, nel dettaglio:

- Il totale degli accantonamenti netti su crediti e garanzie nel 2012 si attesta a €566mln (+17,1%), di cui quasi due terzi (€357mln) concentrati nell'ultimo trimestre.
- Il costo del credito annuale è pari a 163 pb (135 pb nel 2011)

(€mln)	2012	One-off	<u>Dettaglio elementi non ricorrenti</u>	2012 ¹
Margine di interesse	859,1	-		859,1
Margine non da interesse	690,7	4,6	Rivalutazione portafoglio AFS BPM Ireland	686,0
Proventi operativi	1.549,7	4,6		1.545,1
Oneri operativi	(1.182,9)	(213,4)		(969,5)
<i>di cui</i> Spese per il personale	(811,7)	(213,4)	Fondo di Solidarietà	(598,3)
Risultato gestione operativa	366,8	(208,8)		575,6
Acc.ti netti a fondi rischi e oneri	(32,0)	(14,5)	Acc.ti prudenziali (B.ca Depositaria, Convertendo e AM Holding)	(17,5)
Utile/perdita da partecip. e inv.	(366,8)	(367,1)	Rettifiche di valore degli avviamenti	0,3
Utile/perdita pre-tasse	(598,2)	(590,6)		(7,7)
Imposte sul reddito di periodo	163,4	218,5	Recupero imposte su elementi non ricorrenti	(55,2)
Utile/perdita di periodo²	(429,7)	(367,8)		(61,9)

1. Dati riesposti al netto delle componenti non ricorrenti

2. Dopo l'utile (perdita) di terzi

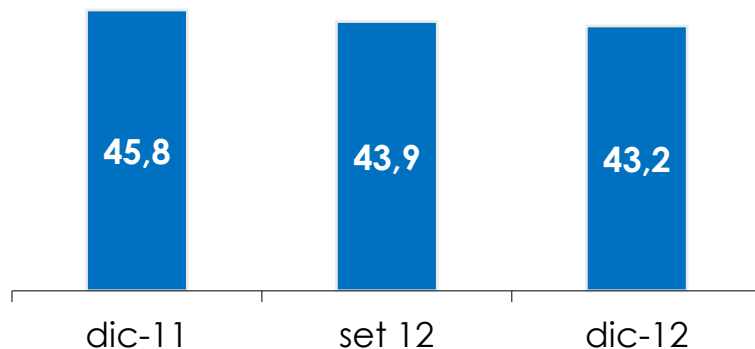
Composizione RWA (€mln)

€/mln	Dic 11	Set 12	Dic 12	% su totale
Rischio credito	34.700	32.985	32.481	75,3%
Rischio mercato	490	556	547	1,3%
Rischi operativi	2.707	2.707	2.547	5,9%
Add-ons	7.919	7.679	7.589	17,6%
TOTALE	45.817	43.927	43.162	100%

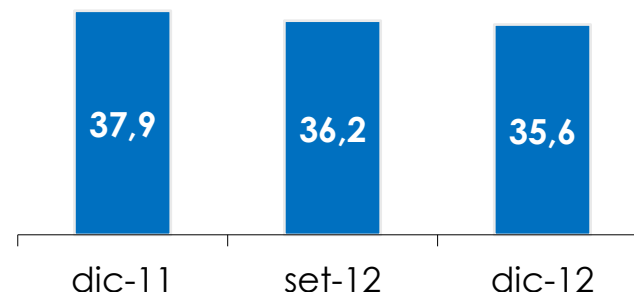
Dettaglio add-ons (€mln)

€/mln	Dic 11	Set 12	Dic 12
Garanzie immob.ri	2.503	2.405	2.434
Esposiz. immob.ri	2.709	2.567	2.608
Rischio operativo	2.707	2.707	2.547
Add-ons	7.919	7.679	7.589

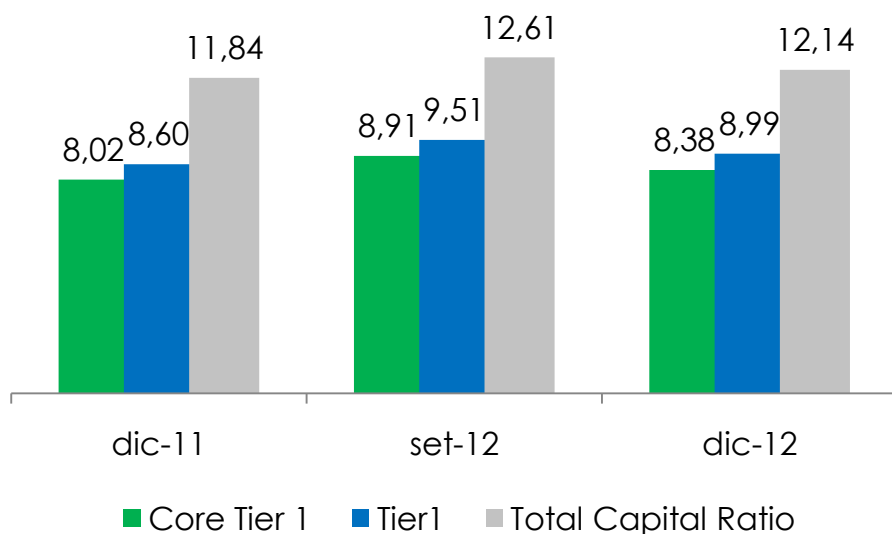
Evoluzione RWA con add-on (€mld)



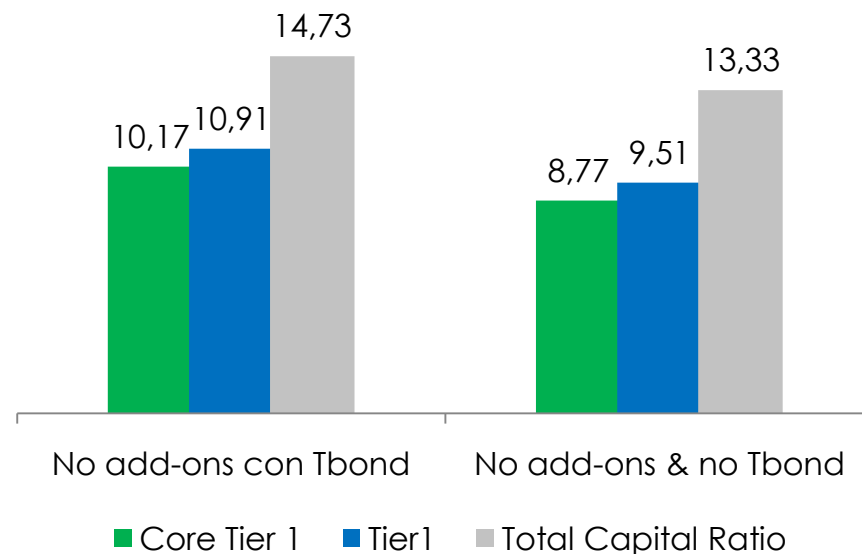
Evoluzione RWA senza add-on (€mld)



Coefficienti patrimoniali



Coefficienti patrimoniali pro-forma 31 dic-12



- Coefficienti patrimoniali in crescita A/A (Core Tier 1 +36 p.p.) nonostante l'impatto negativo derivante dagli accantonamenti prudenziali sui crediti e dall'onere non ricorrente sul costo del personale (Fondo di Solidarietà)

1 2012: un anno di cambiamento

2 2013: progetto di trasformazione societaria e di rafforzamento patrimoniale

3 Risultati 2012

4 Considerazioni conclusive

LA BANCA DI ECCELLENZA PER UN TERRITORIO DI ECCELLENZA

- ❑ Governance innovativa, trasparente e *market friendly* senza rinunciare al nostro DNA mutualistico
- ❑ Efficiente, ben patrimonializzata, liquida e con una rafforzata qualità degli attivi
- ❑ Leader nei territori di riferimento e vicina a famiglie e PMI
- ❑ Personale giovane e motivato
- ❑ Pronta a cogliere le opportunità di mercato per il rilancio commerciale
- ❑ Capace di attirare talenti e acquisire nuovi clienti

Il presente comunicato è pubblicato a fini meramente informativi ai sensi della legge italiana e non deve essere inteso quale proposta di investimento né, in alcun caso, potrà essere utilizzato o considerato come un'offerta di vendita né come un invito volto a offrire di acquistare o vendere al pubblico strumenti finanziari.

Il presente comunicato non è stato distribuito e non potrà essere distribuito, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti (inclusi i relativi territori e domini, qualsiasi Stato degli Stati Uniti e il District of Columbia) o in qualsiasi altro paese in cui l'offerta o la vendita di strumenti finanziari siano vietate dalla legge.

Il presente comunicato non costituisce, né è parte di, un'offerta di vendita o una sollecitazione all'acquisto di strumenti finanziari, né vi sarà alcuna offerta di strumenti finanziari nei paesi nei quali tale offerta o sollecitazione sarebbe vietata ai sensi di legge. Gli strumenti finanziari menzionati nel presente comunicato non sono stati, e non saranno, oggetto di registrazione, ai sensi dello US Securities Act of 1933 (il "Securities Act") e non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America in assenza di registrazione o di un'apposita esenzione dalla registrazione ai sensi del Securities Act. Non è intenzione di BPM registrare, né in tutto né in parte, l'offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America o di effettuare un'offerta al pubblico di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America.

Il presente comunicato stampa 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.

(€/000)	Esercizio 2012	Esercizio 2011	Variazioni	
			Valore	%
Margine di interesse	859.058	824.771	34.287	4,2
Margine non da interesse:	690.656	527.079	163.577	31,0
- Commissioni nette	496.492	523.207	(26.715)	-5,1
- Altri proventi:	194.164	3.872	190.292	n.s.
- <i>Utile (perdita) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto</i>	21.677	(4.113)	25.790	n.s.
- <i>Risultato netto dell'attività finanziaria</i>	128.526	(27.026)	155.552	n.s.
- <i>Altri oneri/proventi di gestione</i>	43.961	35.011	8.950	25,6
Proventi operativi	1.549.714	1.351.850	197.864	14,6
Spese amministrative:	(1.110.555)	(958.629)	(151.926)	-15,8
a) <i>spese per il personale</i>	(811.681)	(650.625)	(161.056)	-24,8
b) <i>altre spese amministrative</i>	(298.874)	(308.004)	9.130	3,0
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(72.310)	(86.319)	14.009	16,2
Oneri operativi	(1.182.865)	(1.044.948)	(137.917)	-13,2
Risultato della gestione operativa	366.849	306.902	59.947	19,5
Rettifiche di valore nette per il deterioramento di crediti e altre operazioni	(566.254)	(483.431)	(82.823)	-17,1
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e Utili (Perdite) da partecipazioni ed investimenti e rettifiche di valore su avviamenti ed <i>intangibles</i>	(31.999)	(111.628)	79.629	71,3
	(366.820)	(419.219)	52.399	12,5
Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	(598.224)	(707.376)	109.152	15,4
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	163.374	66.697	96.677	144,9
Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	(434.850)	(640.679)	205.829	32,1
Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0	19.475	(19.475)	-100,0
Utile (perdita) del periodo	(434.850)	(621.204)	186.354	30,0
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	5.156	6.871	(1.715)	-25,0
Risultato netto	(429.694)	(614.333)	184.639	30,1

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE

(€/000)	Esercizio 2012				Esercizio 2011			
	4T 12	3T 12	2T 12	1T 12	4T 11	3T 11	2T 11	1T 11
Margine di interesse	201.629	202.343	228.519	226.567	204.565	203.947	208.985	207.274
Margine non da interesse:	181.276	170.476	131.766	207.138	91.345	105.259	156.462	174.013
- Commissioni nette	142.242	115.319	119.826	119.105	121.007	124.143	132.902	145.155
- Altri proventi:	39.034	55.157	11.940	88.033	(29.662)	(18.884)	23.560	28.858
- <i>Utile (perdita) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto</i>	9.782	4.625	4.077	3.193	(7.428)	(498)	270	3.543
- Risultato netto dell'attività finanziaria	14.135	38.829	(3.290)	78.852	(34.048)	(27.307)	17.630	16.699
- Altri oneri/proventi di gestione	15.117	11.703	11.153	5.988	11.814	8.921	5.660	8.616
Proventi operativi	382.905	372.819	360.285	433.705	295.910	309.206	365.447	381.287
Spese amministrative:	(430.073)	(219.546)	(217.475)	(243.461)	(222.806)	(229.346)	(260.729)	(245.748)
a) spese per il personale	(340.419)	(156.868)	(145.239)	(169.155)	(140.397)	(163.717)	(175.606)	(170.905)
b) altre spese amministrative	(89.654)	(62.678)	(72.236)	(74.306)	(82.409)	(65.629)	(85.123)	(74.843)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(17.874)	(17.438)	(18.668)	(18.330)	(26.053)	(20.207)	(20.128)	(19.931)
Oneri operativi	(447.947)	(236.984)	(236.143)	(261.791)	(248.859)	(249.553)	(280.857)	(265.679)
Risultato della gestione operativa	(65.042)	135.835	124.142	171.914	47.051	59.653	84.590	115.608
Rettifiche di valore nette per il deterioramento di crediti e altre operazioni	(356.888)	(74.939)	(82.875)	(51.552)	(303.809)	(66.585)	(70.604)	(42.433)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(21.931)	(3.181)	(2.784)	(4.103)	(110.099)	816	(1.420)	(925)
Utili (Perdite) da partecipazioni ed investimenti e rettifiche di valore su avviamenti ed intangibles	(6.905)	3	(360.063)	145	(420.026)	0	506	301
Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	(450.766)	57.718	(321.580)	116.404	(786.883)	(6.116)	13.072	72.551
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	125.335	(32.275)	122.717	(52.403)	116.697	(15.200)	(3.982)	(30.818)
Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	(325.431)	25.443	(198.863)	64.001	(670.186)	(21.316)	9.090	41.733
Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0	0	0	0	104	26.045	(7.971)	1.297
Utile (perdita) del periodo	(325.431)	25.443	(198.863)	64.001	(670.082)	4.729	1.119	43.030
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	1.651	(13)	3.235	283	8.877	(530)	(710)	(766)
Risultato netto	(323.780)	25.430	(195.628)	64.284	(661.205)	4.199	409	42.264

(€/000)	Esercizio 2012			Esercizio 2011			Variazioni valore	A - D %	Variazioni valore	C - F %
	A B + C	B	C	D E + F	E	F				
	Risultato netto	Risultato netto da operazioni non ricorrenti	Risultato netto da operazioni ricorrenti	Risultato netto	Risultato netto da operazioni non ricorrenti	Risultato netto da operazioni ricorrenti				
Margine di interesse	859.058	0	859.058	824.771	0	824.771	34.287	4,2	34.287	4,2
Margine non da interesse:	690.656	4.643	686.013	527.079	(38.400)	565.479	163.577	31,0	120.534	21,3
- Commissioni nette	496.492	0	496.492	523.207	0	523.207	(26.715)	-5,1	(26.715)	-5,1
- Altri proventi:	194.164	4.643	189.521	3.872	(38.400)	42.272	190.292	n.s.	147.249	n.s.
- <i>Utile (perdita) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto</i>	21.677	0	21.677	(4.113)	0	(4.113)	25.790	n.s.	25.790	n.s.
- <i>Risultato netto dell'attività finanziaria</i>	128.526	4.643	123.883	(27.026)	(38.400)	11.374	155.552	n.s.	112.509	n.s.
- <i>Altri oneri/proventi di gestione</i>	43.961	0	43.961	35.011	0	35.011	8.950	25,6	8.950	25,6
Proventi operativi	1.549.714	4.643	1.545.071	1.351.850	(38.400)	1.390.250	197.864	14,6	154.821	11,1
Spese amministrative:	(1.110.555)	(213.394)	(897.161)	(958.629)	(1.214)	(957.415)	(151.926)	-15,8	60.254	6,3
a) <i>spese per il personale</i>	(811.681)	(213.394)	(598.287)	(650.625)	(1.214)	(649.411)	(161.056)	-24,8	51.124	7,9
b) <i>altre spese amministrative</i>	(298.874)	0	(298.874)	(308.004)	0	(308.004)	9.130	3,0	9.130	3,0
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(72.310)	0	(72.310)	(86.319)	0	(86.319)	14.009	16,2	14.009	16,2
Oneri operativi	(1.182.865)	(213.394)	(969.471)	(1.044.948)	(1.214)	(1.043.734)	(137.917)	-13,2	74.263	7,1
Risultato della gestione operativa	366.849	(208.751)	158.098	306.902	(39.614)	346.316	59.947	19,5	219.084	68,1
Rettifiche di valore nette per il deterioramento di crediti e altre operazioni	(566.254)	(255)	(565.999)	(483.431)	0	(483.431)	(82.823)	-17,1	(82.568)	-17,1
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(31.999)	(14.464)	(17.535)	(111.628)	(87.500)	(24.128)	79.629	71,3	6.593	27,3
Utili (Perdite) da partecipazioni ed investimenti e rettifiche di valore su avviamenti ed <i>int angibles</i>	(366.820)	(367.102)	282	(419.219)	(419.822)	603	52.399	12,5	(321)	-53,2
Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	(598.224)	(590.572)	(7.652)	(707.376)	(546.936)	(160.440)	109.152	15,4	132.788	18,3
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	163.374	218.542	(55.168)	66.697	89.632	(22.935)	96.677	144,9	(32.233)	-140,5
Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	(434.850)	(372.030)	(62.820)	(640.679)	(457.304)	(183.375)	205.829	32,1	120.555	65,7
Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0	0	0	19.475	19.475	0	(19.475)	-100,0	0	n.a.
Utile (perdita) del periodo	(434.850)	(372.030)	(62.820)	(621.204)	(437.829)	(183.375)	186.354	30,0	120.555	65,7
Utile (perdita) di pertinenza di terzi	5.156	4.234	922	6.871	(48)	6.919	(1.715)	-25,0	(5.997)	-86,7
Risultato netto	(429.694)	(367.796)	(61.898)	(614.333)	(437.877)	(174.458)	184.639	30,1	114.558	64,9

(€/000)	Esercizio 2012											
	4° Trimestre			3° Trimestre			2° Trimestre			1° Trimestre		
	Risultato netto	Risultato netto da operazioni non ricorrenti	Risultato netto da operazioni ricorrenti	Risultato netto	Risultato netto da operazioni non ricorrenti	Risultato netto da operazioni ricorrenti	Risultato netto	Risultato netto da operazioni non ricorrenti	Risultato netto da operazioni ricorrenti	Risultato netto	Risultato netto da operazioni non ricorrenti	Risultato netto da operazioni ricorrenti
Margine di interesse	201.629		201.629	202.343		202.343	228.519		228.519	226.567		226.567
Margine non da interesse:	181.276	0	181.276	170.476	(3.302)	173.778	131.766	(726)	132.492	207.138	8.671	198.467
- Commissioni nette	142.242		142.242	115.319		115.319	119.826		119.826	119.105		119.105
- Altri proventi:	39.034	0	39.034	55.157	(3.302)	58.459	11.940	(726)	12.666	88.033	8.671	79.362
- Utile (perdita) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	9.782		9.782	4.625		4.625	4.077		4.077	3.193		3.193
- Risultato netto dell'attività finanziaria	14.135	0	14.135	38.829	(3.302)	42.131	(3.290)	(726)	(2.564)	78.852	8.671	70.181
- Altri oneri/proventi di gestione	15.117		15.117	11.703		11.703	11.153		11.153	5.988		5.988
Proventi operativi	382.905	0	382.905	372.819	(3.302)	376.121	360.285	(726)	361.011	433.705	8.671	425.034
Spese amministrative:	(430.073)	(212.833)	(217.240)	(219.546)	(55)	(219.491)	(217.475)	(342)	(217.133)	(243.461)	(164)	(243.297)
a) spese per il personale	(340.419)	(212.833)	(127.586)	(156.868)	(55)	(156.813)	(145.239)	(342)	(144.897)	(169.155)	(164)	(168.991)
b) altre spese amministrative	(89.654)		(89.654)	(62.678)		(62.678)	(72.236)		(72.236)	(74.306)		(74.306)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(17.874)		(17.874)	(17.438)		(17.438)	(18.668)		(18.668)	(18.330)		(18.330)
Oneri operativi	(447.947)	(212.833)	(235.114)	(236.984)	(55)	(236.929)	(236.143)	(342)	(235.801)	(261.791)	(164)	(261.627)
Risultato della gestione operativa	(65.042)	(212.833)	(67.189)	135.835	(3.357)	(60.798)	124.142	(1.068)	(74.812)	171.914	8.507	163.407
Rettifiche di valore nette per il deterioramento di crediti e altre operazioni	(356.888)	0	(356.888)	(74.939)	0	(74.939)	(82.875)	0	(82.875)	(51.552)	(255)	(51.297)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(21.931)	(14.513)	(7.418)	(3.181)	0	(3.181)	(2.784)	0	(2.784)	(4.103)	49	(4.152)
Utili (Perdite) da partecipazioni ed investimenti e rettifiche di valore su avviamenti ed intangibles	(6.905)	(6.899)	(6)	3	0	3	(360.063)	(360.203)	140	145		145
Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	(450.766)	(234.245)	(218.321)	57.718	(3.357)	(61.075)	(321.580)	(361.271)	(39.691)	116.404	8.301	188.103
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	125.335	74.594	50.741	(32.275)	15	(32.290)	122.717	143.818	(21.101)	(52.403)	115	(52.518)
Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	(325.431)	(159.651)	(165.780)	25.443	(3.342)	28.785	(198.863)	(217.453)	18.590	64.001	8.416	55.585
Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0	0	0	0		0	0		0	0		0
Utile (perdita) del periodo	(325.431)	(159.651)	(165.780)	25.443	(3.342)	28.785	(198.863)	(217.453)	18.590	64.001	8.416	55.585
Utile (perdita) di pertinenza di terzi	1.651	748	903	(13)	(1)	(12)	3.235	3.487	(252)	283		283
Risultato netto	(323.780)	(158.903)	(164.877)	25.430	(3.343)	28.773	(195.628)	(213.966)	18.338	64.284	8.416	55.868

(€/000)	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	Variazioni A-B		Variazioni A-C	
				valore	%	valore	%
Attività	A	B	C				
Cassa e disponibilità liquide	285.892	208.682	241.315	77.210	37,0	44.577	18,5
Attività finanziarie valutate al fair value e derivati di copertura:	11.901.399	12.095.768	10.860.878	-194.369	-1,6	1.040.521	9,6
- Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.821.675	2.119.184	2.040.312	-297.509	-14,0	-218.637	-10,7
- Attività finanziarie valutate al fair value	259.321	288.827	529.750	-29.506	-10,2	-270.429	-51,0
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	9.539.376	9.369.042	8.100.279	170.334	1,8	1.439.097	17,8
- Derivati di copertura	256.320	290.658	168.244	-34.338	-11,8	88.076	52,4
- Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+ / -)	24.707	28.057	22.293	-3.350	-11,9	2.414	10,8
Crediti verso banche	2.718.371	2.586.078	2.104.004	132.293	5,1	614.367	29,2
Crediti verso clientela	34.790.891	34.938.188	35.685.563	-147.297	-0,4	-894.672	-2,5
Immobilizzazioni	1.174.152	1.148.316	1.483.622	25.836	2,2	-309.470	-20,9
Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	0	0	0	0	0,0	0	0,0
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0	0	0	0	0,0	0	0,0
Altre attività	1.604.300	1.462.114	1.555.645	142.186	9,7	48.655	3,1
Totale attività	52.475.005	52.439.146	51.931.027	35.859	0,1	543.978	1,0

Passività e Patrimonio Netto	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	Variazioni A-B		Variazioni A-C	
				valore	%	valore	%
Debiti verso banche	6.292.005	7.840.081	9.465.678	-1.548.076	-19,7	-3.173.673	-33,5
Debiti verso clientela	26.297.613	24.548.918	21.398.576	1.748.695	7,1	4.899.037	22,9
Titoli in circolazione	11.223.349	11.121.085	12.632.270	102.264	0,9	-1.408.921	-11,2
Passività finanziarie e derivati di copertura:	2.671.336	2.989.849	2.835.245	-318.513	-10,7	-163.909	-5,8
- Passività finanziarie di negoziazione	1.585.447	1.852.760	1.677.642	-267.313	-14,4	-92.195	-5,5
- Passività finanziarie valutate al fair value	1.009.898	1.056.942	1.086.922	-47.044	-4,5	-77.024	-7,1
- Derivati di copertura	45.049	47.230	31.883	-2.181	-4,6	13.166	41,3
- Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+ / -)	30.942	32.917	38.798	-1.975	-6,0	-7.856	-20,2
Passività associate ad attività in via di dismissione	0	0	0	0	0,0	0	0,0
Altre passività	1.271.219	1.220.044	1.059.850	51.175	4,2	211.369	19,9
Fondi a destinazione specifica	662.766	448.931	476.797	213.835	47,6	185.969	39,0
Capitale e riserve	4.444.780	4.332.663	4.628.822	112.117	2,6	-184.042	-4,0
Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	41.631	43.489	48.122	-1.858	-4,3	-6.491	-13,5
Utile (perdita) del periodo (+ / -)	-429.694	-105.914	-614.333	-323.780	305,7	184.639	-30,1
Totale passività e patrimonio netto	52.475.005	52.439.146	51.931.027	35.859	0,1	543.978	1,0

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO – EVOLUZIONE TRIMESTRALE

(€/000)	Esercizio 2012				Esercizio 2011			
	31.12	30.9	30.6	31.3	31.12	30.9	30.6	31.3
Attività								
Cassa e disponibilità liquide	285.892	208.682	427.010	210.564	241.315	216.048	240.002	221.087
Attività finanziarie valutate al fair value e derivati di copertura:	11.901.399	12.095.768	11.835.426	11.830.544	10.860.878	10.750.844	9.584.190	13.154.923
- Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.821.675	2.119.184	2.136.999	1.959.894	2.040.312	2.274.432	1.690.574	1.711.854
- Attività finanziarie valutate al fair value	259.321	288.827	376.610	425.990	529.750	629.075	699.638	1.748.093
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	9.539.376	9.369.042	9.074.075	9.249.458	8.100.279	7.636.919	7.069.060	9.619.103
- Derivati di copertura	256.320	290.658	221.131	173.798	168.244	200.513	125.080	76.221
- Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+ / -)	24.707	28.057	26.611	21.404	22.293	9.905	-162	-348
Crediti verso banche	2.718.371	2.586.078	2.784.524	2.764.365	2.104.004	1.277.583	2.555.802	2.891.947
Crediti verso clientela	34.790.891	34.938.188	34.947.529	35.263.476	35.685.563	36.209.485	35.788.852	35.295.668
Immobilizzazioni	1.174.152	1.148.316	1.123.334	1.499.047	1.483.622	1.927.934	1.891.900	1.989.782
Riserve tecniche a carico dei riassicuratori	0	0	0	0	0	0	0	6.477
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	0	0	0	0	0	0	4.472.886	0
Altre attività	1.604.300	1.462.114	1.503.944	1.445.191	1.555.645	1.386.806	1.436.394	1.842.751
Totale attività	52.475.005	52.439.146	52.621.767	53.013.187	51.931.027	51.768.700	55.970.026	55.402.635
Passività e Patrimonio Netto								
Debiti verso banche	6.292.005	7.840.081	7.753.545	8.995.750	9.465.678	6.642.569	6.830.836	6.136.783
Debiti verso clientela	26.297.613	24.548.918	24.329.544	23.159.014	21.398.576	23.579.501	22.791.943	25.379.846
Titoli in circolazione	11.223.349	11.121.085	11.847.393	12.212.336	12.632.270	12.869.968	13.860.338	12.324.471
Passività finanziarie e derivati di copertura:	2.671.336	2.989.849	2.926.406	2.638.127	2.835.245	2.739.866	1.932.716	1.940.499
- Passività finanziarie di negoziazione	1.585.447	1.852.760	1.794.464	1.482.105	1.677.642	1.623.953	964.538	1.040.533
- Passività finanziarie valutate al fair value	1.009.898	1.056.942	1.051.678	1.084.491	1.086.922	1.055.571	972.136	875.700
- Derivati di copertura	45.049	47.230	45.372	34.686	31.883	19.569	43.133	125.859
- Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+ / -)	30.942	32.917	34.892	36.845	38.798	40.773	-47.091	-101.593
Passività associate ad attività in via di dismissione	0	0	0	0	0	0	4.243.756	0
Altre passività	1.271.219	1.220.044	1.232.870	1.143.187	1.059.850	1.750.320	1.970.728	1.732.869
Fondi a destinazione specifica	662.766	448.931	456.087	463.971	476.797	391.213	405.130	418.646
Riserve tecniche	0	0	0	0	0	0	0	3.425.571
Capitale e riserve	4.444.780	4.332.663	4.163.970	4.289.717	4.628.822	3.613.164	3.756.830	3.860.416
Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	41.631	43.489	43.296	46.801	48.122	135.227	135.076	141.270
Utile (perdita) del periodo (+ / -)	-429.694	-105.914	-131.344	64.284	-614.333	46.872	42.673	42.264
Totale passività e patrimonio netto	52.475.005	52.439.146	52.621.767	53.013.187	51.931.027	51.768.700	55.970.026	55.402.635

(€/000) Esposizione lorda	31.12.2012		30.09.2012		31.12.2011		Variazioni
	A	Incidenza %	B	Incidenza %	C	Incidenza %	Assolute
Attività deteriorate	4.204.301	11,5	3.875.501	10,7	3.123.770	8,5	328.800
a) Sofferenze	1.931.926	5,3	1.633.530	4,5	1.293.646	3,5	298.396
b) Incagli	1.538.639	4,2	1.134.256	3,1	987.880	2,7	404.383
c) Esposizioni ristrutturate	612.662	1,7	961.761	2,7	815.698	2,2	-349.099
d) Esposizioni scadute	121.074	0,3	145.954	0,4	26.546	0,1	-24.880
Altre Attività	32.236.029	88,5	32.385.447	89,3	33.692.576	91,5	-149.418
Totale crediti lordi verso clientela	36.440.330	100,0	36.260.948	100,0	36.816.346	100,0	179.382

Rettifiche di valore	31.12.2012		30.09.2012		31.12.2011		Variazioni
	A	Indice copertura %	B	Indice copertura %	C	Indice copertura %	Assolute
Attività deteriorate	1.441.329	34,3	1.102.277	28,4	875.213	28,0	339.052
a) Sofferenze	1.077.638	55,8	798.972	48,9	608.435	47,0	278.666
b) Incagli	301.394	19,6	188.316	16,6	190.063	19,2	113.078
c) Esposizioni ristrutturate	53.457	8,7	105.701	11,0	74.257	9,1	-52.244
d) Esposizioni scadute	8.840	7,3	9.288	6,4	2.458	9,3	-448
Altre Attività	208.110	0,65	220.483	0,68	255.570	0,76	-12.373
Totale rettifiche di valore	1.649.439	4,5	1.322.760	3,6	1.130.783	3,1	326.679

Esposizione netta	31.12.2012		30.09.2012		31.12.2011		Variazioni
	A	Incidenza %	B	Incidenza %	C	Incidenza %	Assolute
Attività deteriorate	2.762.972	7,9	2.773.224	7,9	2.248.557	6,3	-10.252
a) Sofferenze	854.288	2,5	834.558	2,4	685.211	1,9	19.730
b) Incagli	1.237.245	3,6	945.940	2,7	797.817	2,2	291.305
c) Esposizioni ristrutturate	559.205	1,6	856.060	2,5	741.441	2,1	-296.855
d) Esposizioni scadute	112.234	0,3	136.666	0,4	24.088	0,1	-24.432
Altre Attività	32.027.919	92,1	32.164.964	92,1	33.437.006	93,7	-137.045
Totale crediti netti verso clientela	34.790.891	100,0	34.938.188	100,0	35.685.563	100,0	-147.297

(€/000)	Esercizio 2012	Esercizio 2011	Variazioni	
			in valore	in %
Commissioni attive	582.986	596.839	(13.853)	-2,3
Commissioni passive	(86.494)	(73.632)	(12.862)	-17,5
Totale commissioni nette	496.492	523.207	(26.715)	-5,1
Composizione:				
garanzie rilasciate e ricevute	19.735	31.644	(11.909)	-37,6
derivati su crediti	(23)	(58)	35	60,3
servizi di gestione, intermediazione e consulenza	184.072	184.429	(357)	-0,2
servizi di incasso e pagamento	82.623	90.214	(7.591)	-8,4
servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	-	-	-
tenuta e gestione dei conti correnti	74.220	120.148	(45.928)	-38,2
altri servizi	135.865	96.830	39.035	40,3
Totale commissioni nette	496.492	523.207	(26.715)	-5,1