



BANCA POPOLARE DI MILANO

*Il futuro è di chi fa.*

# **GRUPPO BIPIEMME: RISULTATI 1 TRIMESTRE 2013**

**INVESTOR RELATIONS**

14 Maggio 2013

**1** Highlights

**2** Risultati 1T 2013

**3** Allegati

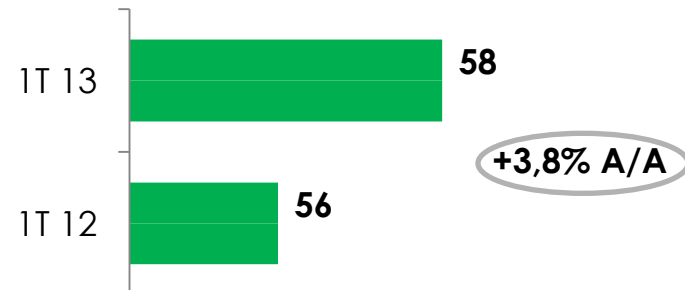
IL PRESENTE DOCUMENTO NON È DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE, DIRETTA O INDIRETTA, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE O IN QUALSIASI ALTRO PAESE NEL QUALE L'OFFERTA O LA VENDITA SIANO VIETATE IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI O AI SOGGETTI IVI RESIDENTI

**CRESCITA DELL'UTILE NETTO NORMALIZZATO<sup>1</sup>**

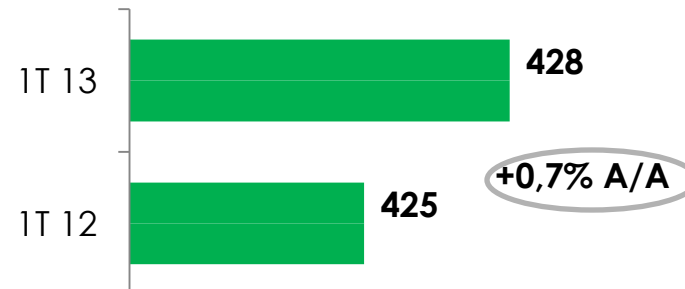
**BUON ANDAMENTO DEI PROVENTI OPERATIVI NORMALIZZATI<sup>1</sup>**

**RIDUZIONE DEGLI ONERI OPERATIVI NORMALIZZATI<sup>1</sup>**

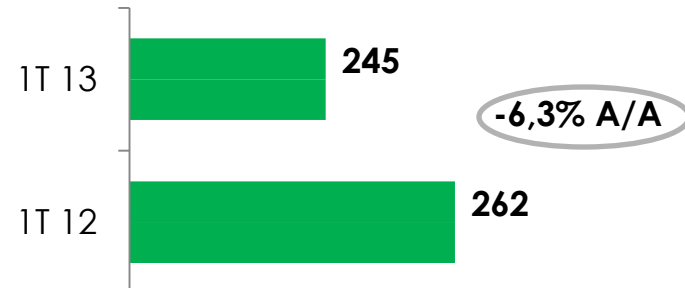
## Utile netto (€mln)



## Proventi operativi



## Oneri operativi



1. Al netto delle componenti non ricorrenti

## ROBUSTA POSIZIONE DI LIQUIDITA'

□ <u>saldo netto spot positivo:</u>	€4mld
□ <u>attività stanziabili complessive:</u>	€12mld
□ <u>loan to deposit ratio:</u>	91,4%

## ADEGUATA PATRIMONIALIZZAZIONE

□ <u>Core Tier1:</u>	8,37%	+7pb A/A
□ <u>Tier1:</u>	8,98%	+9pb A/A
□ <u>Total Capital ratio:</u>	12,12%	-13pb A/A

## COEFFICIENTI PATRIMONIALI PRO-FORMA

□ <u>Core Tier1<sup>1</sup>:</u>	8,68%
□ <u>Tier1<sup>1</sup>:</u>	9,42%
□ <u>Total Capital ratio<sup>1</sup>:</u>	13,2%
□ <u>Core Tier1<sup>2</sup>:</u>	10,1% (incl. Aucap)

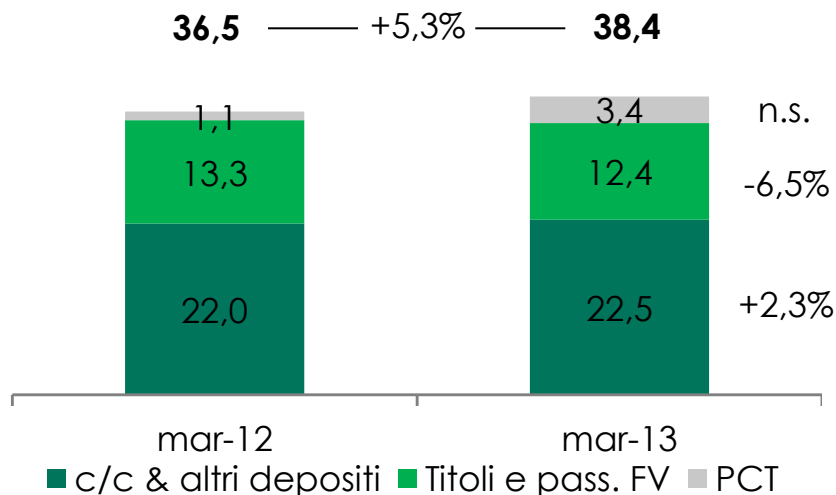
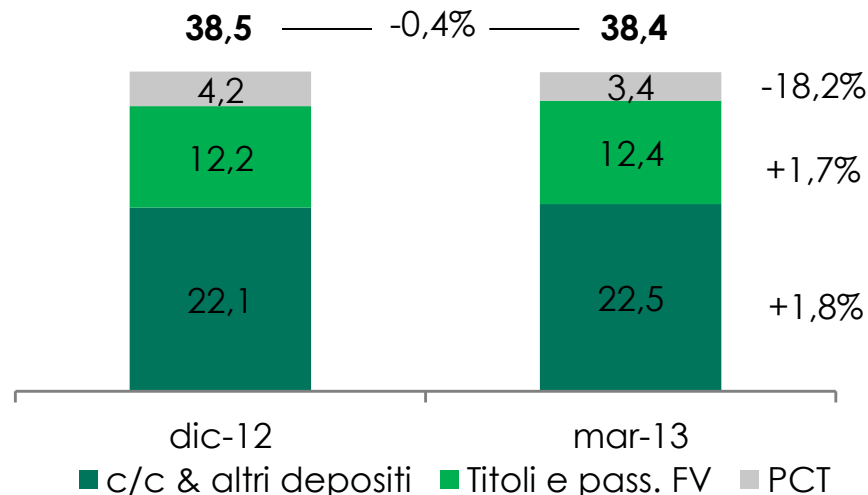
1. Senza add-on e T Bond

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

1 Highlights

2 **Risultati 1T 2013**

3 Allegati

**Analisi annuale (€mld)**

**Analisi trimestrale (€mld)**


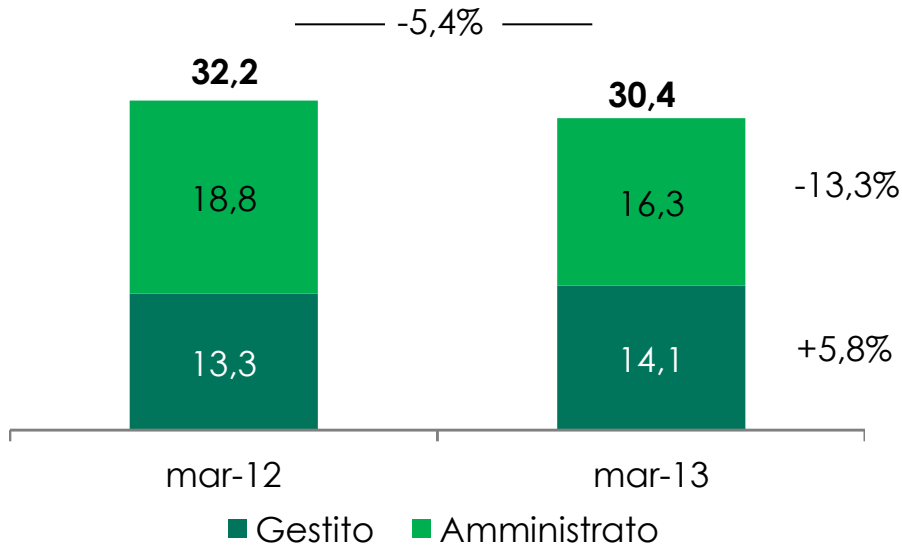
□ Buon andamento A/A e T/T della raccolta stabile da clientela. Nel dettaglio:

➤ +5,3% A/A (+€1,9mld) per effetto di:

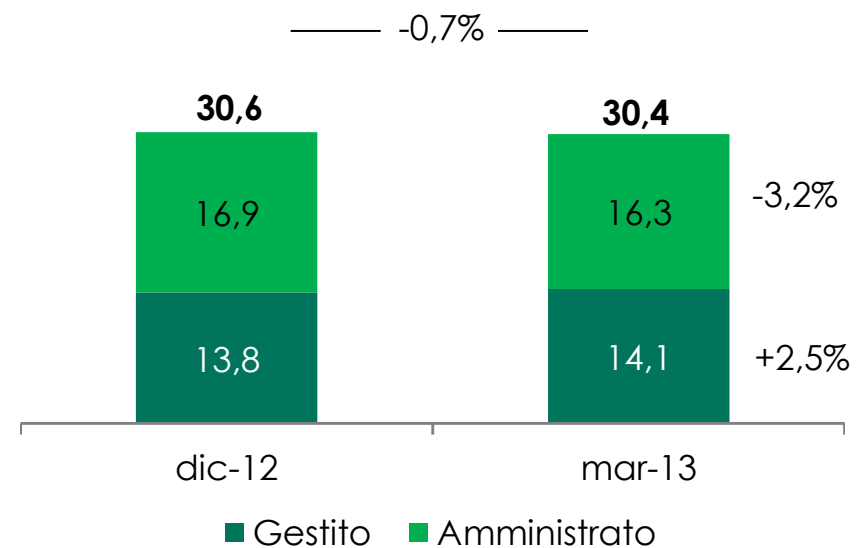
- crescita dei depositi (soprattutto componente retail) e dei PCT sul mercato MTS (+€2,3mld) effettuati in un'ottica di diversificazione del funding
- titoli in circolazione e passività al FV (-6,5% A/A) per effetto principalmente del rimborso di scadenze istituzionali nel corso del 2012 e switch di bond retail in scadenza su prodotti prevalentemente di risparmio gestito

□ Andamento T/T positivo per la raccolta stabile (c/c e titoli in circolazione), in flessione invece i PCT sul mercato MTS in virtù anche della robusta posizione di liquidità del Gruppo

## Analisi annuale (€mld)



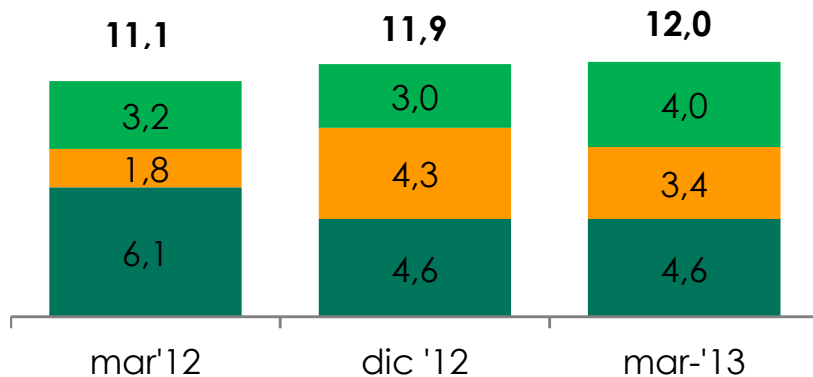
## Analisi trimestrale (€mld)



- ❑ Raccolta indiretta pressochè stabile T/T (-0,7%)
- ❑ Risparmio Gestito: +5,8% A/A e +2,5% T/T. Buona l'andamento dei Fondi comuni e delle attività assicurative sia A/A che T/T
- ❑ Raccolta netta risparmio gestito nel 1T 2013 positiva per €303mln
- ❑ Risparmio Amministrato: -13,3% A/A e -3,2% T/T. Il confronto T/T risente dell'andamento dei mercati finanziari nei primi mesi del 2013 e della riallocazione degli investimenti della clientela verso prodotti di risparmio gestito

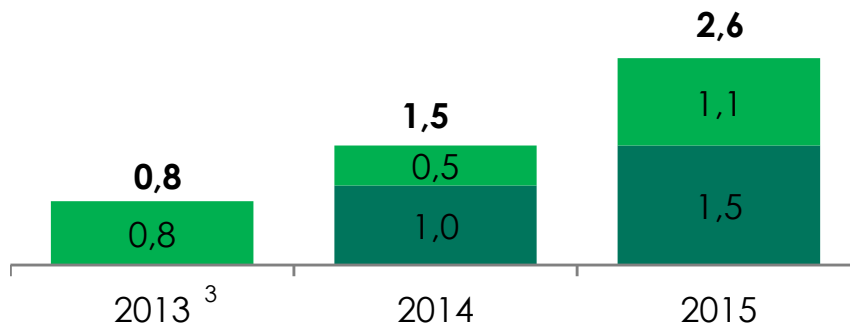
**Utilizzo attività stanziabili<sup>1</sup> (€mld)**

■ LTRO ■ PCT e altro ■ Attività libere



**Scadenze obbligazioni (€mld)**

■ Istituzionali ■ Retail



■ Robusta posizione di liquidità:

- saldo netto di liquidità<sup>2</sup>: oltre € 4 mld spot e circa € 3 mld a 3 mesi
- esposizione BCE €4,6mld a fine marzo'13 vs €6,1mld di marzo'12

1. Il computo delle attività stanziabili include gli attivi stanziabili ricevuti a collaterale  
 2. Dato al 7 maggio 2013. Segnalazione settimanale di liquidità  
 3. Dato al netto di € 1,25 mld scaduti in aprile

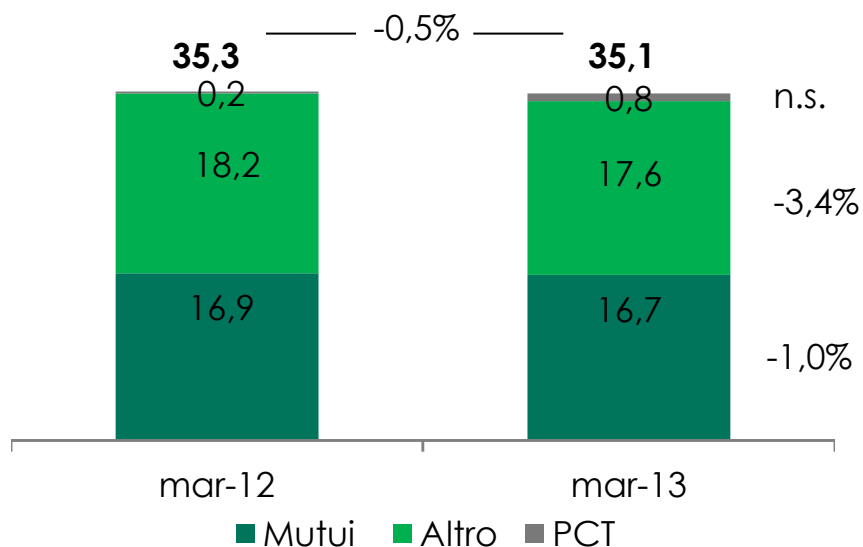


€mln	dic-12	mar-13	Var. T/T
BPM & altre banche commerciali	9.333	9.208	(125)
Banca Akros	907	899	(8)
<b>TOTALE ATTIVO FINANZIARIO NETTO</b>	<b>10.240</b>	<b>10.107</b>	<b>(133)</b>

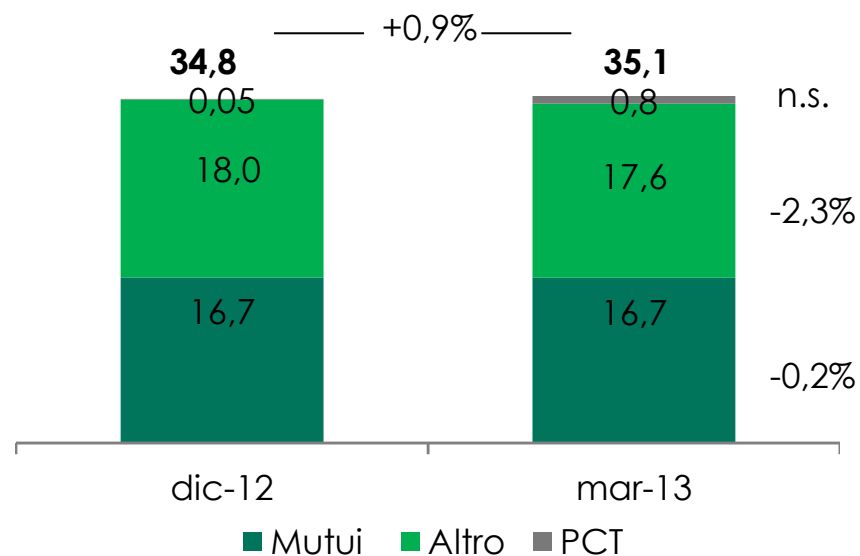
€mln	dic-12	mar-13	Var. T/T
<b>Composizione attivo finanziario netto</b>	<b>10.240</b>	<b>10.107</b>	<b>(133)</b>
di cui			
<i>Governativi (di cui: oltre 99% italiani)</i>	8.414	8.268	(146)
<i>Finanziari e altro</i>	817	760	(57)
<i>Partecipazioni azionarie</i>	476	517	41
<i>Fondi aperti e private equity</i>	283	289	6
<i>Derivati attivi/passivi e di negoziazione</i>	250	273	23

- Al 30.04.2013 la riserva sui titoli di stato AFS (al netto dell'effetto fiscale) è pari a +€109mln rispetto a +€80mln di fine 2012
- La duration dei titoli di stato italiani è di circa 2,7 anni

### Analisi annuale (€mld)



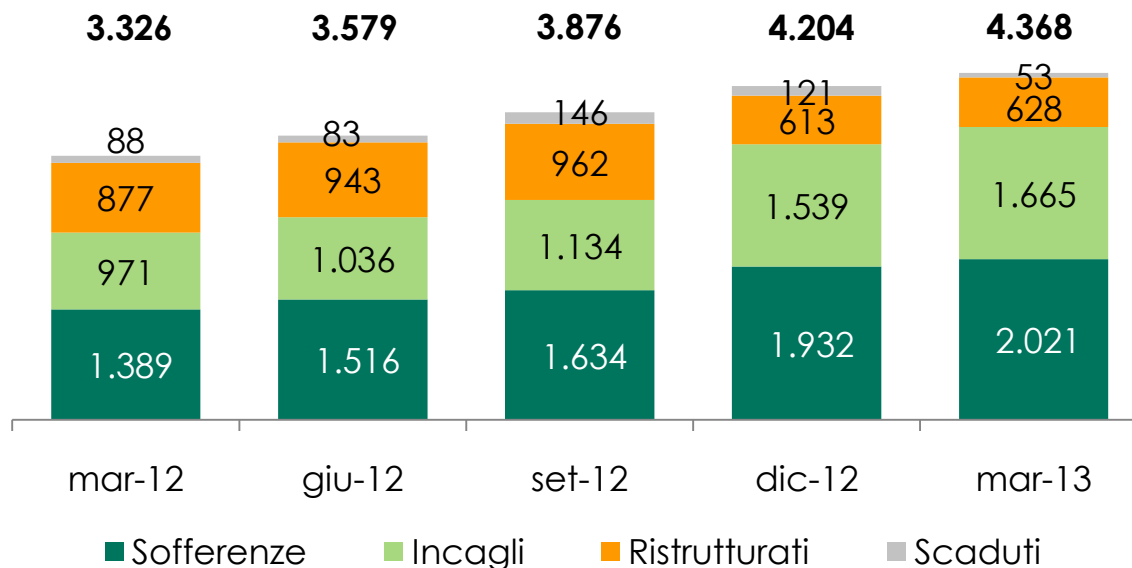
### Analisi trimestrale (€mld)



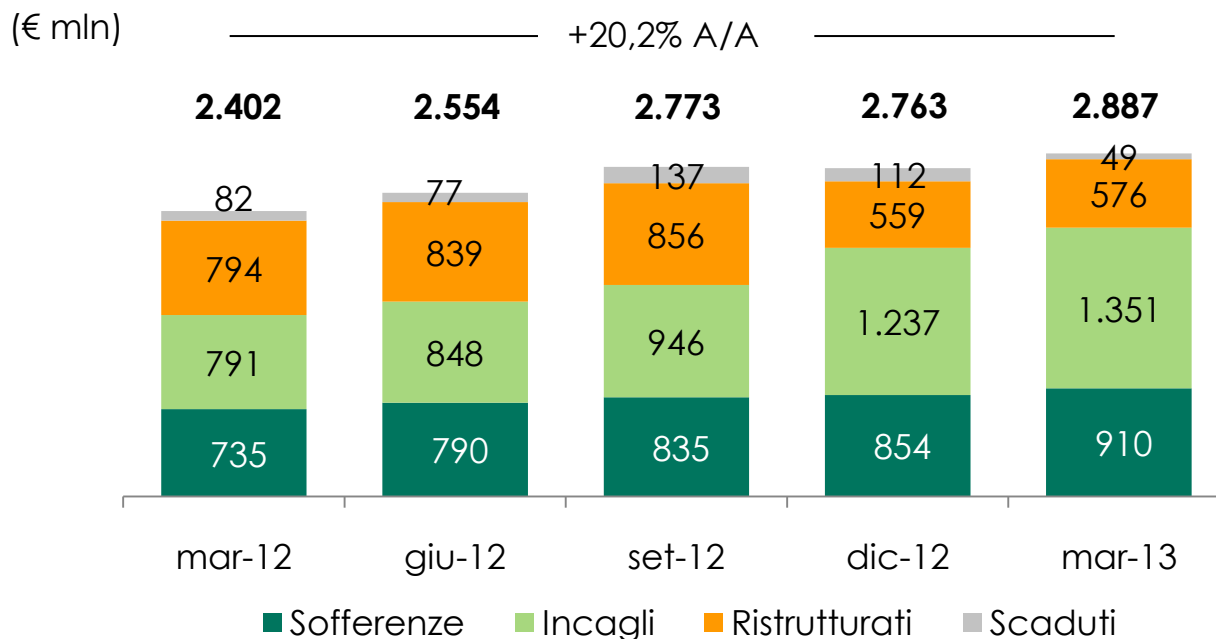
- Crediti verso clientela pressochè stabili A/A anche grazie alla crescita dei PCT di impiego. Nel dettaglio:
  - flessione del segmento imprese, a fronte di una sostanziale stabilità del comparto privati
  - flessione contenuta del comparto mutui (-1,0% A/A) per effetto di minori erogazioni
  
- Andamento trimestrale pressochè stabile grazie all'incremento dei PCT di impiego (+€734mIn) legati alla buona posizione di liquidità della banca
  - continua la flessione del comparto imprese, sostanzialmente stabile il segmento retail

(€ mln)

+31,3% A/A



- Il confronto dello stock dei crediti deteriorati lordi rispetto a fine 2012 evidenzia:
  - sofferenze lorde +€90mln (+4,6%) per effetto del perdurare del difficile contesto macroeconomico
  - incagli lordi in aumento di €126mln riconducibile prevalentemente a posizioni precedentemente classificate in bonis
  
- Nel 1T 2013 si è verificato un rallentamento del tasso di crescita delle categorie di crediti dubbi rispetto ai trimestri precedenti
  
- L'incidenza delle sofferenze lorde sul totale impieghi di Gruppo è pari al 5,5% rispetto al 6,6% del sistema.



- L'andamento dei flussi dei crediti deteriorati netti risente del difficile contesto economico che è proseguito anche nel 1T 2013. Il confronto con dicembre 2012 evidenzia:
  - sofferenze nette +€56mln (+6,6%)
  - incagli netti +€114mln riconducibili prevalentemente a posizioni precedentemente classificate in bonis
  
- L'incidenza delle sofferenze nette sul totale impieghi di Gruppo è pari al 2,6% rispetto al 3,4% del sistema.

copertura %	dic-11	mar-12	dic-12	mar-13	mar-12 con stralci	mar-13 con stralci
<b>Tot. crediti dubbi</b>	<b>28,0</b>	<b>27,8</b>	<b>34,3</b>	<b>33,9</b>	<b>38,5</b>	<b>41,7</b>
Sofferenze	47,0	47,1	55,8	55,0	62,7	65,0
Incagli	19,2	18,5	19,6	18,8	18,5	18,8
Ristrutturati	9,1	9,5	8,7	8,3	9,5	8,3
Scaduti	9,3	7,0	7,3	7,5	7,0	7,5
Crediti in bonis	0,76	0,77	0,65	0,63	0,77	0,63
<b>Tot. crediti</b>	<b>3,1</b>	<b>3,2</b>	<b>4,5</b>	<b>4,6</b>	<b>4,8</b>	<b>6,1</b>

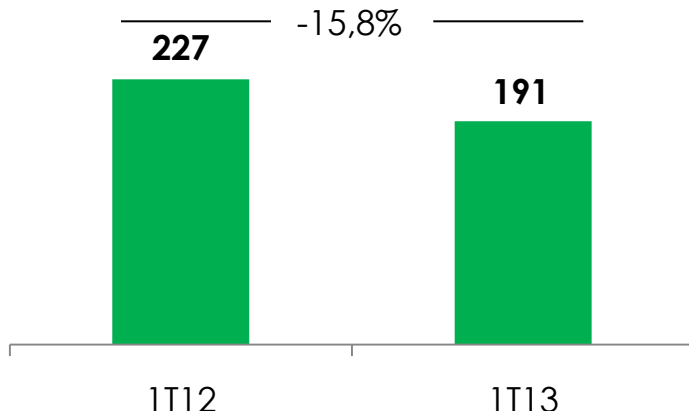
□ Il confronto trimestrale evidenzia:

- sostanziale stabilità dei livelli di copertura dei crediti dubbi
- lieve flessione delle coperture dei crediti in bonis a 0,63% vs 0,65% legata alla difficile congiuntura economica registrata anche nel 1T 2013 che ha portato alla classificazione tra i crediti deteriorati di alcune posizioni precedentemente comprese nei crediti in bonis

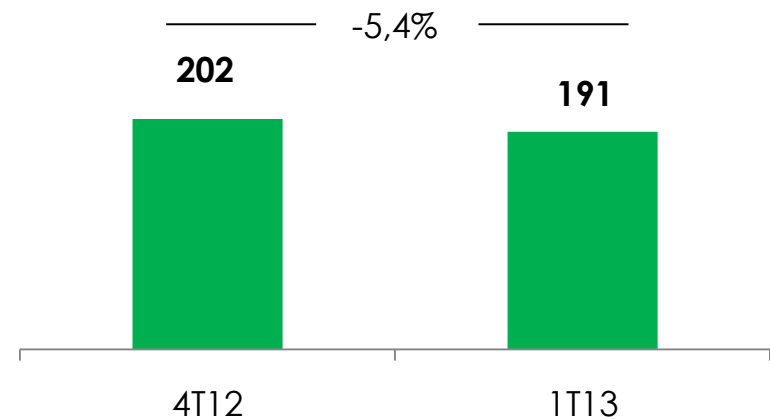
□ Il confronto annuale evidenzia un importante incremento delle rettifiche di valore (+43,2%) che porta il livello di copertura dei crediti dubbi al 33,9% dal 27,8%

□ Importante incremento delle coperture complessive passate da 3,2% di marzo 2012 al 4,6% di marzo 2013 che, salirebbero al 6,1% tenuto conto degli stralci sulle singole posizioni

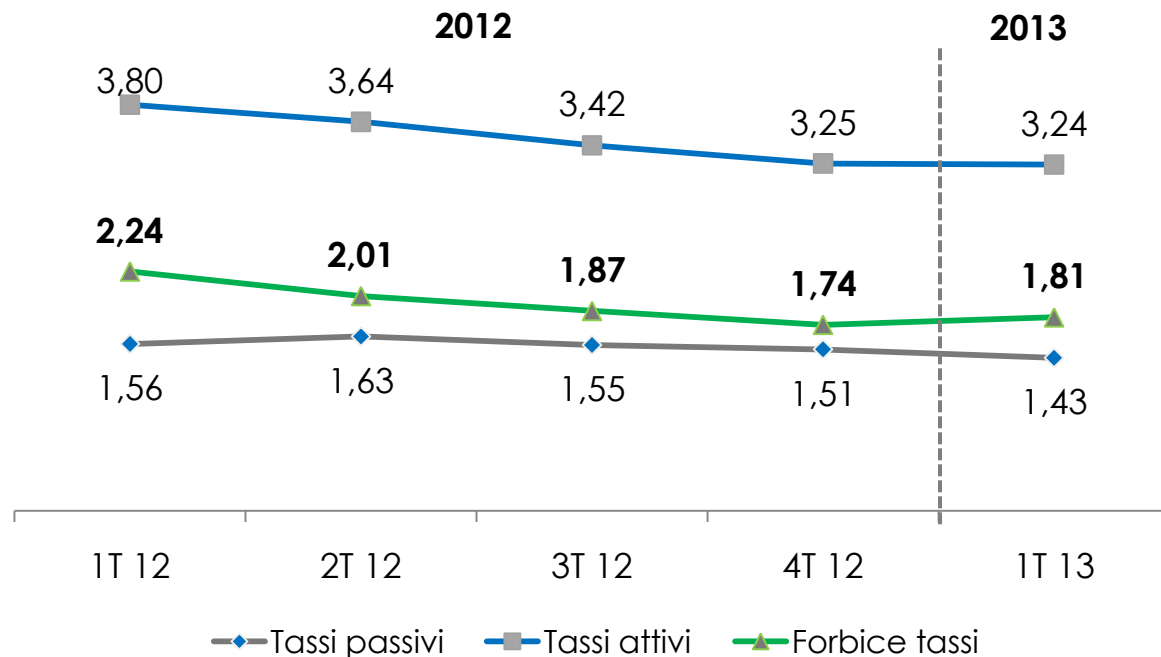
## Analisi annuale (€mln)



## Analisi trimestrale (€mln)

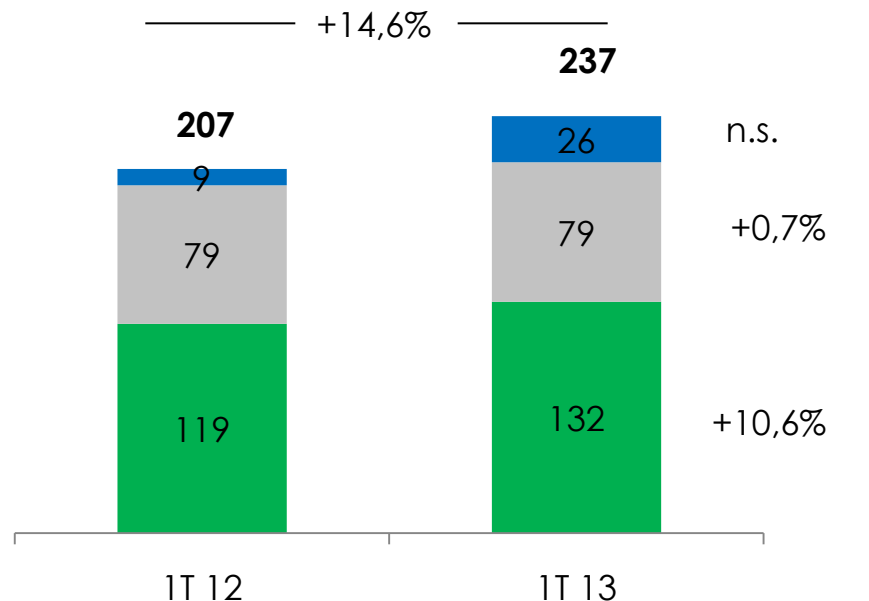


- Margine di interesse -15,8% A/A per effetto principalmente dal minor apporto del margine commerciale - legato sia all'effetto tassi a seguito del restringimento dello spread (forbice tassi -43pb A/A), sia alla flessione degli impieghi commerciali - non completamente compensato al maggior contributo del margine finanziario
- Margine di interesse -5,4% T/T. Nel dettaglio:
  - sostanziale stabilità del margine commerciale grazie soprattutto all'incremento della forbice tassi (+7pb T/T) che compensa la flessione dei volumi
  - minor contributo (-15,7% T/T) del margine finanziario dovuto al parziale e temporaneo smobilizzo di posizioni sul portafoglio titoli di Stato che ha consentito di realizzare plusvalenze registrate nel risultato netto dell'attività finanziaria
  - incremento del costo del funding istituzionale per l'emissione EMTN di €750mln nel mese di gennaio 2013

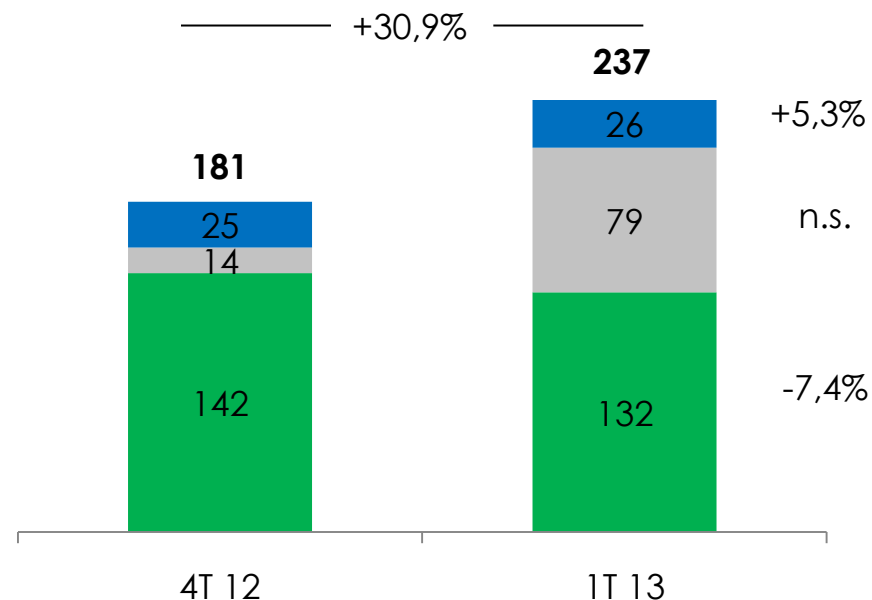


- Forbice tassi -43 pb A/A: l'andamento dell'Euribor (1,06% del 1T12 vs 0,21% del 1T13) si è riflesso nella flessione dei tassi attivi (-56pb A/A) nonostante le azioni di repricing, non completamente compensata dalla discesa del costo del funding (-13pb A/A)
- Forbice tassi +7 pb T/T: per effetto della riduzione dei tassi passivi (-8pb T/T) a fronte di tassi attivi sostanzialmente stabili T/T

## Analisi annuale (€mln)



## Analisi trimestrale (€mln)



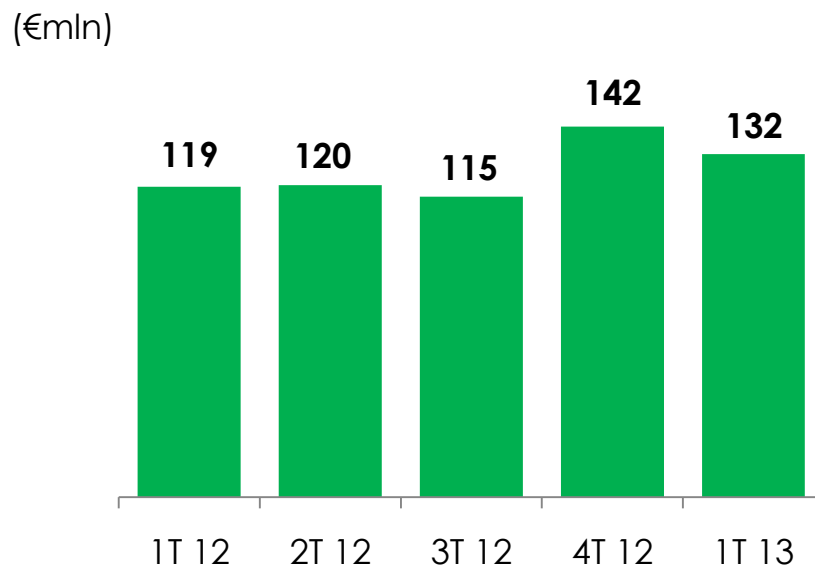
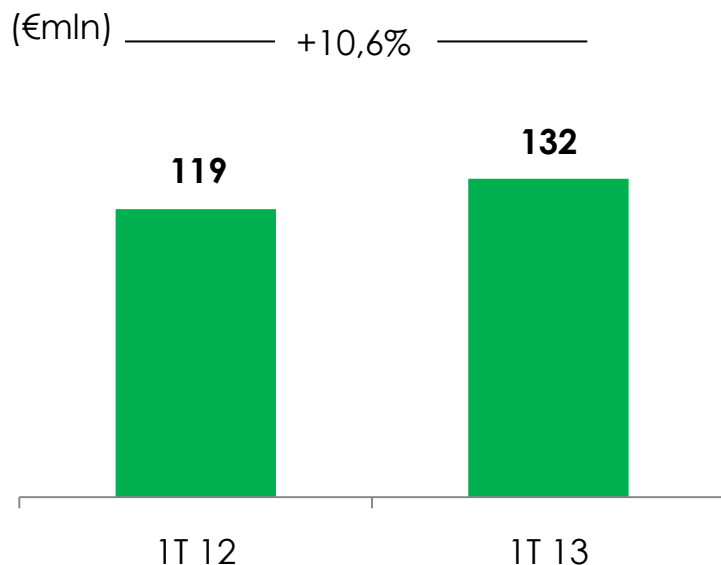
■ Commissioni nette ■ Ris. netto attività fin. ■ Altro

■ Commissioni nette ■ Ris. netto attività fin. ■ Altro

### □ Margine da servizi:

- +14,6% A/A grazie principalmente alla crescita delle commissioni nette (+10,6%)
- +30,9% T/T grazie all'importante risultato dell'attività finanziaria (+€65mln T/T) per effetto anche del parziale realizzo di plusvalenze sul portafoglio titoli di Stato
- la flessione delle commissioni nette T/T è dovuta principalmente al venir meno di componenti di "stagionalità" presenti nelle commissioni del 4T 12

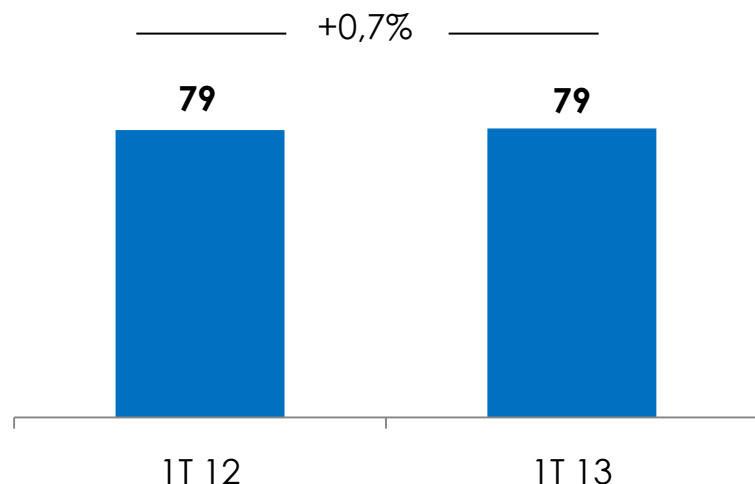




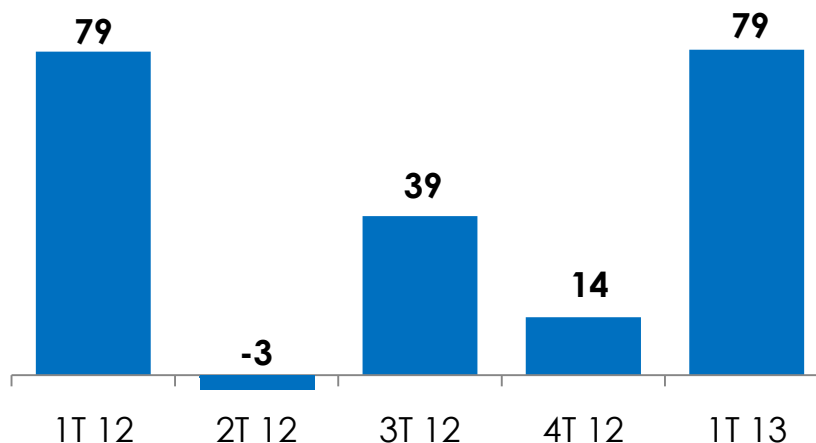
■ Commissioni nette in crescita A/A (+10,6%) grazie principalmente al contributo delle commissioni di collocamento (€ 9mln) e a maggiori commissioni sul risparmio gestito

■ Commissioni nette in flessione T/T. Al netto della componente di stagionalità presente nel 4T 12, il livello delle commissioni nette sarebbe pressoché in linea con il trimestre precedente

(€ mln)



(€ mln)

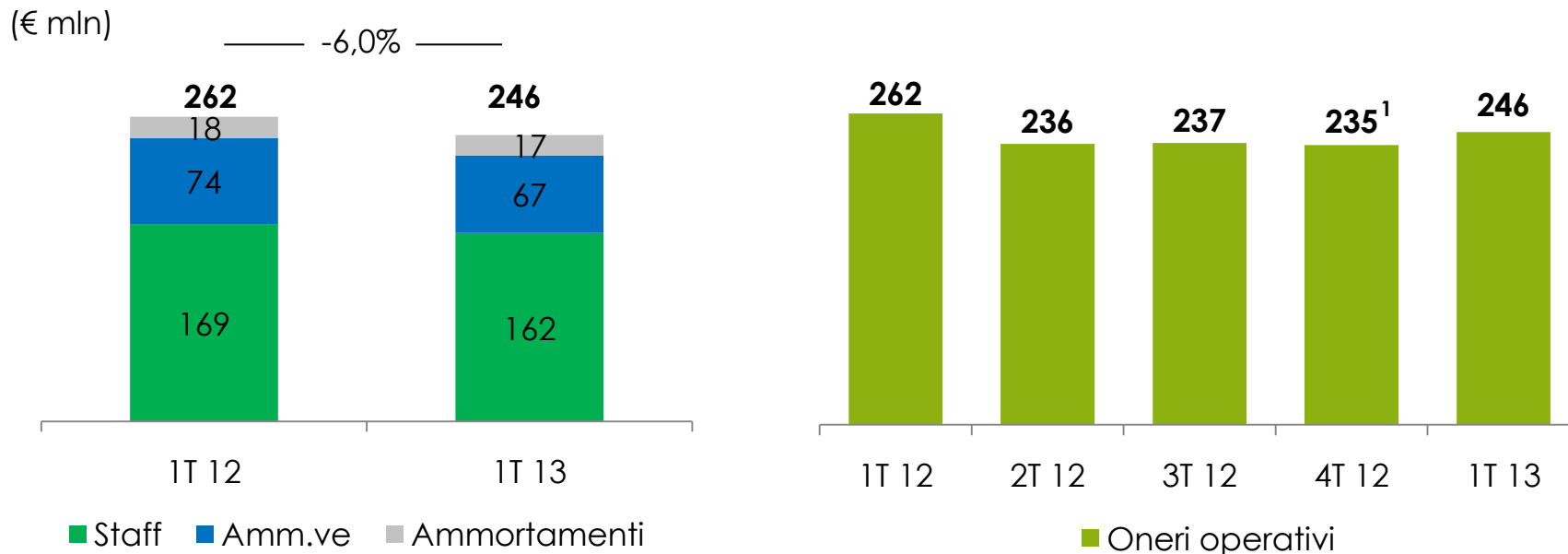


Il risultato netto dell'attività finanziaria (€79mln) stabile rispetto al 1T 2012 che però era in gran parte costituito da rivalutazioni di portafoglio e includeva il contributo positivo non ricorrente di BPM Ireland (€9mln)

Il risultato netto dell'attività finanziaria del 1T 13 è quasi integralmente attribuibile al realizzo di plusvalenze sul portafoglio titoli di Stato AFS

Risultato dell'attività finanziaria in crescita T/T (+€65mln) grazie a:

- utili da cessione di attività/passività finanziarie (+€63mln T/T) prevalentemente per il realizzo delle citate plusvalenze

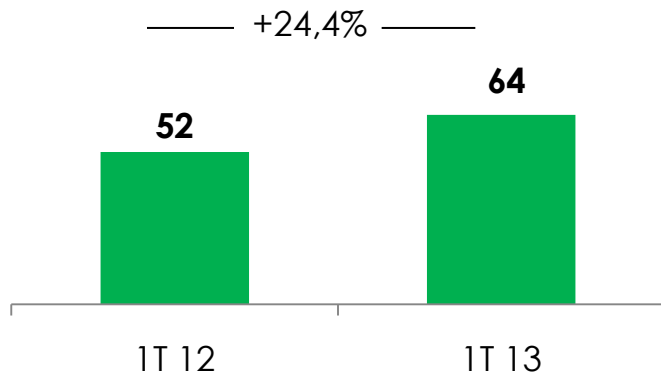


- Importante contenimento degli oneri operativi(-6,0% A/A) grazie a:
  - spese per il personale in flessione di oltre €7,2mln A/A (-4,3%) per la riduzione di organico che include le uscite incentivate di fine 2012
  - totale risorse 8.026 (-447 unità) rispetto a marzo 2012, di cui 251 uscite avvenute il 31.03.2013
  - altre spese amministrative (€66,8mln) -10,2% A/A grazie al costante controllo dei costi operativi
  
- Il totale degli sportelli del Gruppo BPM è pari a 744 in flessione di 25 agenzie rispetto a marzo 2012

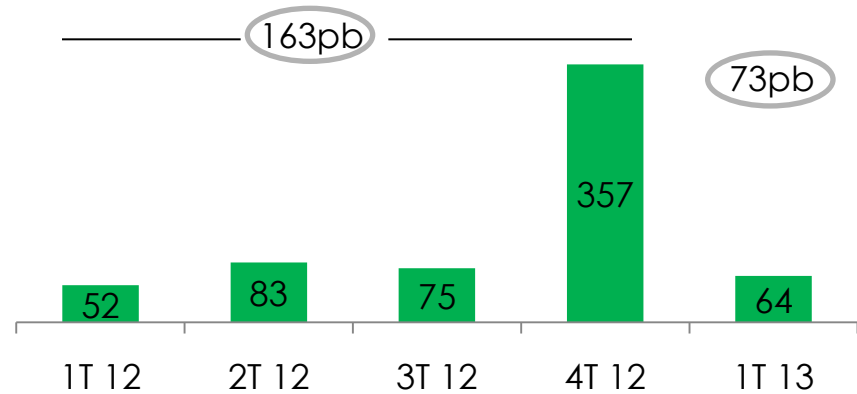
<sup>1</sup> Al netto dell'onere non ricorrente per il Fondo di Solidarietà

(€ mln)

(€ mln)



■ Rett. nette su crediti e altre operaz.



■ Rett. nette su crediti e altre operaz.

○ Costo del credito (annualizzato)

□ Il difficile contesto macroeconomico registrato anche nel 1T 2013, in particolare nei settori dell'edilizia, del commercio all'ingrosso e manifatturiero, ha influito sull'andamento delle rettifiche su crediti. Nel dettaglio:

- rettifiche nette su crediti e altre operazioni si attestano a €64,1mln (+24,4% A/A)
- il costo del credito annualizzato si attesta a 73 pb rispetto a 58pb del 1T 2012

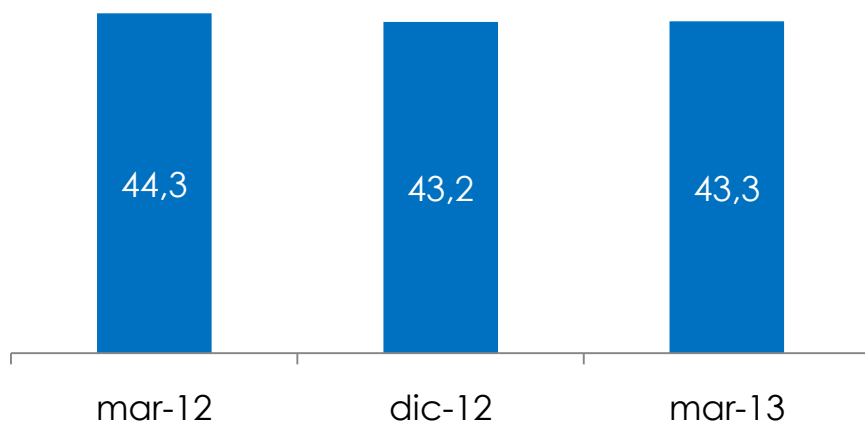
## Composizione RWA (€mln)

€/mln	Mar 12	Dic 12	Mar 13	% su totale
Rischio credito	33.245	32.481	32.800	75,8%
Rischio mercato	556	547	563	1,3%
Rischi operativi	2.707	2.547	2.547	5,9%
<b>Add-ons</b>	<b>7.790</b>	<b>7.589</b>	<b>7.342</b>	<b>17,0%</b>
<b>TOTALE</b>	<b>44.297</b>	<b>43.162</b>	<b>43.251</b>	<b>100%</b>

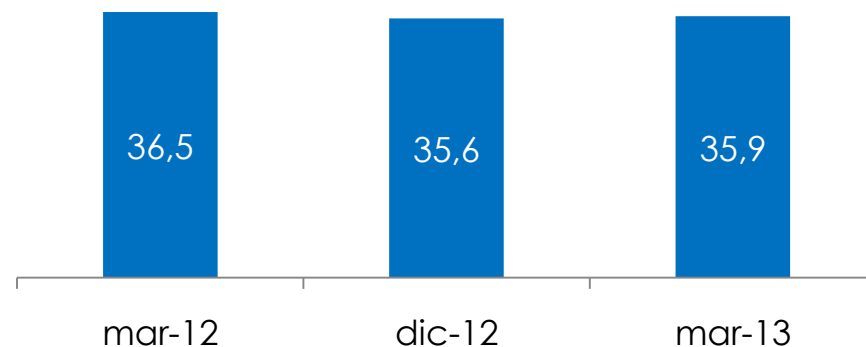
## Dettaglio add-ons (€mln)

€/mln	Mar 12	Dic 12	Mar13
Garanzie ipotecarie	2.422	2.434	2.195
Esposiz. immob.ri	2.661	2.608	2.600
Rischio operativo	2.707	2.547	2.547
<b>Add-ons</b>	<b>7.790</b>	<b>7.589</b>	<b>7.342</b>

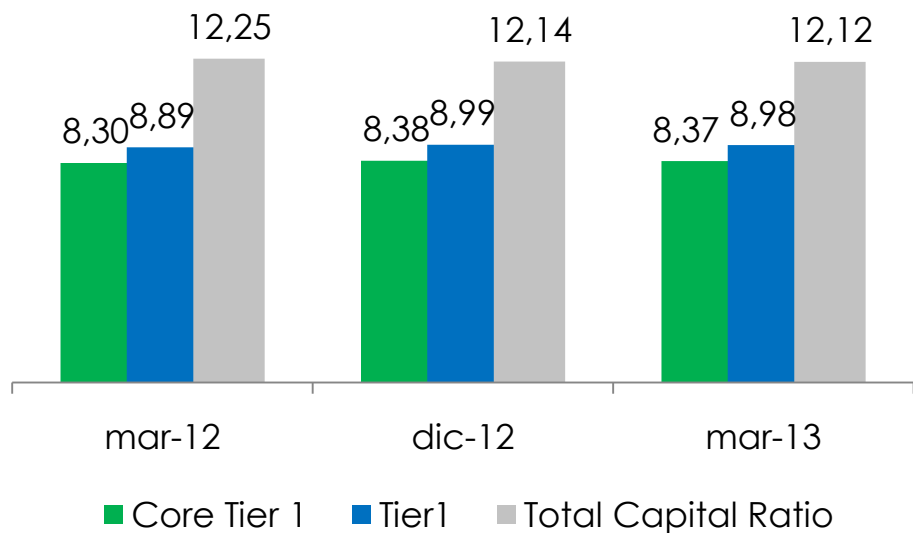
## Evoluzione RWA con add-on (€mld)



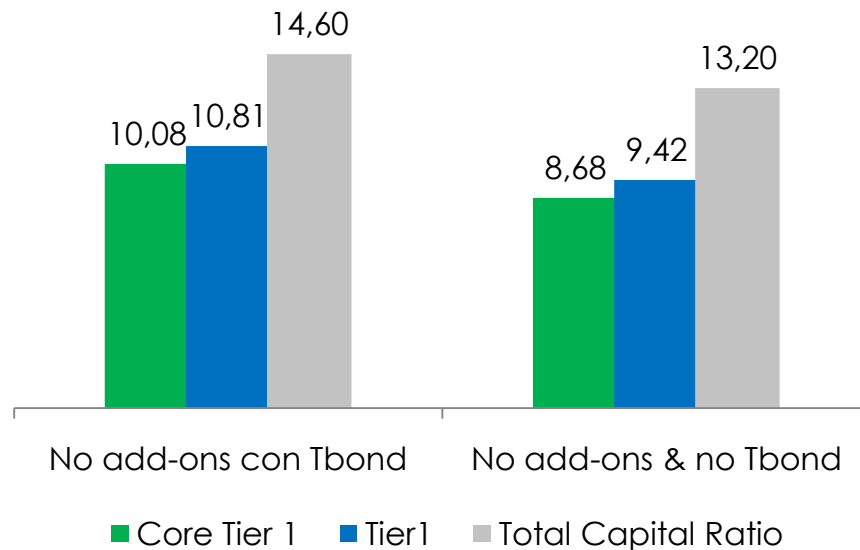
## Evoluzione RWA senza add-on (€mld)



### Coefficienti patrimoniali (%)



### Coefficienti patrimoniali pro-forma (%) 31-mar-13



☐ Coefficienti patrimoniali stabili T/T (calcolati con metodologia B2 standard)

☐ Core Tier1 in crescita A/A (+7pb)

*Il presente documento 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 documento 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 documento 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 dott. Roberto Frigerio, 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.*

*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.*





Voci	Esercizio 2013		Esercizio 2012		
	Primo trimestre	Quarto trimestre	Terzo trimestre	Secondo trimestre	Primo trimestre
<b>Margine di interesse</b>	<b>190.783</b>	<b>201.629</b>	<b>202.343</b>	<b>228.519</b>	<b>226.567</b>
<b>Margine non da interesse:</b>	<b>237.292</b>	<b>181.276</b>	<b>170.476</b>	<b>131.766</b>	<b>207.138</b>
- Commissioni nette	131.714	142.242	115.319	119.826	119.105
- Altri proventi:	105.578	39.034	55.157	11.940	88.033
- <i>Utile (perdita) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto</i>	7.904	9.782	4.625	4.077	3.193
- <i>Risultato netto dell'attività finanziaria</i>	79.368	14.135	38.829	(3.290)	78.852
- <i>Altri oneri/proventi di gestione</i>	18.306	15.117	11.703	11.153	5.988
<b>Proventi operativi</b>	<b>428.075</b>	<b>382.905</b>	<b>372.819</b>	<b>360.285</b>	<b>433.705</b>
Spese amministrative:	(228.716)	(430.073)	(219.546)	(217.475)	(243.461)
<i>a) spese per il personale</i>	(161.964)	(340.419)	(156.868)	(145.239)	(169.155)
<i>b) altre spese amministrative</i>	(66.752)	(89.654)	(62.678)	(72.236)	(74.306)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(17.402)	(17.874)	(17.438)	(18.668)	(18.330)
<b>Oneri operativi</b>	<b>(246.118)</b>	<b>(447.947)</b>	<b>(236.984)</b>	<b>(236.143)</b>	<b>(261.791)</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>181.957</b>	<b>(65.042)</b>	<b>135.835</b>	<b>124.142</b>	<b>171.914</b>
Rettifiche di valore nette per il deterioramento di crediti e altre operazioni	(64.124)	(356.888)	(74.939)	(82.875)	(51.552)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(2.393)	(21.931)	(3.181)	(2.784)	(4.103)
Utili (Perdite) da partecipazioni ed investimenti e rettifiche di valore su avviamenti ed intangibles	(1)	(6.905)	3	(360.063)	145
<b>Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>115.439</b>	<b>(450.766)</b>	<b>57.718</b>	<b>(321.580)</b>	<b>116.404</b>
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(58.000)	125.335	(32.275)	122.717	(52.403)
<b>Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>57.439</b>	<b>(325.431)</b>	<b>25.443</b>	<b>(198.863)</b>	<b>64.001</b>
<b>Utile (perdita) del periodo</b>	<b>57.439</b>	<b>(325.431)</b>	<b>25.443</b>	<b>(198.863)</b>	<b>64.001</b>
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(184)	1.651	(13)	3.235	283
<b>Risultato netto</b>	<b>57.255</b>	<b>(323.780)</b>	<b>25.430</b>	<b>(195.628)</b>	<b>64.284</b>

Voci	Primo trimestre 2013			Primo trimestre 2012			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				
<b>Margine di interesse</b>	<b>190.783</b>	<b>0</b>	<b>190.783</b>	<b>226.567</b>	<b>0</b>	<b>226.567</b>	<b>(35.784)</b>	<b>-15,8</b>	<b>(35.784)</b>	<b>-15,8</b>
<b>Margine non da interesse:</b>	<b>237.292</b>	<b>0</b>	<b>237.292</b>	<b>207.138</b>	<b>8.671</b>	<b>198.467</b>	<b>30.154</b>	<b>14,6</b>	<b>38.825</b>	<b>19,6</b>
- Commissioni nette	131.714	0	131.714	119.105	0	119.105	12.609	10,6	12.609	10,6
- Altri proventi:	105.578	0	105.578	88.033	8.671	79.362	17.545	19,9	26.216	33,0
- <i>Utile (perdita) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto</i>	7.904	0	7.904	3.193	0	3.193	4.711	147,5	4.711	147,5
- Risultato netto dell'attività finanziaria	79.368	0	79.368	78.852	8.671	70.181	516	0,7	9.187	13,1
- Altri oneri/proventi di gestione	18.306	0	18.306	5.988	0	5.988	12.318	205,7	12.318	205,7
<b>Proventi operativi</b>	<b>428.075</b>	<b>0</b>	<b>428.075</b>	<b>433.705</b>	<b>8.671</b>	<b>425.034</b>	<b>(5.630)</b>	<b>-1,3</b>	<b>3.041</b>	<b>0,7</b>
Spese amministrative:	(228.716)	(1.023)	(227.693)	(243.461)	(164)	(243.297)	14.745	6,1	15.604	6,4
a) spese per il personale	(161.964)	(1.023)	(160.941)	(169.155)	(164)	(168.991)	7.191	4,3	8.050	4,8
b) altre spese amministrative	(66.752)	0	(66.752)	(74.306)	0	(74.306)	7.554	10,2	7.554	10,2
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(17.402)	0	(17.402)	(18.330)	0	(18.330)	928	5,1	928	5,1
<b>Oneri operativi</b>	<b>(246.118)</b>	<b>(1.023)</b>	<b>(245.095)</b>	<b>(261.791)</b>	<b>(164)</b>	<b>(261.627)</b>	<b>15.673</b>	<b>6,0</b>	<b>16.532</b>	<b>6,3</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>181.957</b>	<b>(1.023)</b>	<b>182.980</b>	<b>171.914</b>	<b>8.507</b>	<b>163.407</b>	<b>10.043</b>	<b>5,8</b>	<b>19.573</b>	<b>12,0</b>
Rettifiche di valore nette per il deterioramento di crediti e altre operazioni	(64.124)	0	(64.124)	(51.552)	(255)	(51.297)	(12.572)	-24,4	(12.827)	-25,0
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(2.393)	0	(2.393)	(4.103)	49	(4.152)	1.710	41,7	1.759	42,4
Utili (Perdite) da partecipazioni ed investimenti e rettifiche di valore su avviamenti ed <i>intangibles</i>	(1)	0	(1)	145	0	145	(146)	n.s.	(146)	n.s.
<b>Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>115.439</b>	<b>(1.023)</b>	<b>116.462</b>	<b>116.404</b>	<b>8.301</b>	<b>108.103</b>	<b>(965)</b>	<b>0,8</b>	<b>8.359</b>	<b>7,7</b>
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(58.000)	281	(58.281)	(52.403)	115	(52.518)	(5.597)	-10,7	(5.763)	-11,0
<b>Utile (perdita) del periodo</b>	<b>57.439</b>	<b>(742)</b>	<b>58.181</b>	<b>64.001</b>	<b>8.416</b>	<b>55.585</b>	<b>(6.562)</b>	<b>-10,3</b>	<b>2.596</b>	<b>4,7</b>
Utile (perdita) di pertinenza di terzi	(184)	2	(186)	283	0	283	(467)	n.s.	(469)	n.s.
<b>Risultato netto</b>	<b>57.255</b>	<b>(740)</b>	<b>57.995</b>	<b>64.284</b>	<b>8.416</b>	<b>55.868</b>	<b>(7.029)</b>	<b>-10,9</b>	<b>2.127</b>	<b>3,8</b>

(euro000)

Attività	Esercizio 2013		Esercizio 2012		
	31.3	31.12	30.9	30.6	31.3
Cassa e disponibilità liquide	228.473	285.892	208.682	427.010	210.564
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> e derivati di copertura:	11.626.960	11.901.399	12.095.768	11.835.426	11.830.544
- Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.798.512	1.821.675	2.119.184	2.136.999	1.959.894
- Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	261.137	259.321	288.827	376.610	425.990
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	9.319.355	9.539.376	9.369.042	9.074.075	9.249.458
- Derivati di copertura	227.090	256.320	290.658	221.131	173.798
- Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+ / -)	20.866	24.707	28.057	26.611	21.404
Crediti verso banche	2.635.231	2.718.371	2.586.078	2.784.524	2.764.365
Crediti verso clientela	35.089.999	34.790.891	34.938.188	34.947.529	35.263.476
Immobilizzazioni	1.171.192	1.174.152	1.148.316	1.123.334	1.499.047
Altre attività	1.870.486	1.604.300	1.462.114	1.503.944	1.445.191
<b>Totale attività</b>	<b>52.622.341</b>	<b>52.475.005</b>	<b>52.439.146</b>	<b>52.621.767</b>	<b>53.013.187</b>
Passività e Patrimonio Netto	Esercizio 2013		Esercizio 2012		
	31.3	31.12	30.9	30.6	31.3
Debiti verso banche	6.284.368	6.292.005	7.840.081	7.753.545	8.995.750
Debiti verso clientela	25.932.864	26.297.613	24.548.918	24.329.544	23.159.014
Titoli in circolazione	11.635.397	11.223.349	11.121.085	11.847.393	12.212.336
Passività finanziarie e derivati di copertura:	2.323.552	2.671.336	2.989.849	2.926.406	2.638.127
- Passività finanziarie di negoziazione	1.448.291	1.585.447	1.852.760	1.794.464	1.482.105
- Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	803.946	1.009.898	1.056.942	1.051.678	1.084.491
- Derivati di copertura	42.305	45.049	47.230	45.372	34.686
- Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+ / -)	29.010	30.942	32.917	34.892	36.845
Altre passività	1.761.078	1.271.219	1.220.044	1.232.870	1.143.187
Fondi a destinazione specifica	648.058	662.766	448.931	456.087	463.971
Capitale e riserve	3.938.195	4.444.780	4.332.663	4.163.970	4.289.717
Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	41.574	41.631	43.489	43.296	46.801
Utile (perdita) del periodo (+ / -)	57.255	-429.694	-105.914	-131.344	64.284
<b>Totale passività e patrimonio netto</b>	<b>52.622.341</b>	<b>52.475.005</b>	<b>52.439.146</b>	<b>52.621.767</b>	<b>53.013.187</b>

Esposizione lorda	31.03.2013		31.12.2012		31.03.2012		Variazioni (A - B)		Variazioni (A - C)	
	A	Incidenz a %	B	Incidenz a %	C	Incidenz a %	Assolute	%	Assolute	%
<b>Attività deteriorate</b>	<b>4.367.785</b>	<b>11,9</b>	<b>4.204.301</b>	<b>11,5</b>	<b>3.325.642</b>	<b>9,1</b>	<b>163.484</b>	<b>3,9</b>	<b>1.042.143</b>	<b>31,3</b>
a) Sofferenze	2.021.450	5,5	1.931.926	5,3	1.389.197	3,8	89.524	4,6	632.253	45,5
b) Incagli	1.665.037	4,5	1.538.639	4,2	970.639	2,7	126.398	8,2	694.398	71,5
c) Esposizioni ristrutturate	628.275	17	612.662	17	877.365	2,4	15.613	2,5	-249.090	-28,4
d) Esposizioni scadute	53.023	0,1	12.1074	0,3	88.441	0,2	-68.051	-56,2	-35.418	-40,0
<b>Altre Attività</b>	<b>32.408.699</b>	<b>88,1</b>	<b>32.236.029</b>	<b>88,5</b>	<b>33.115.333</b>	<b>90,9</b>	<b>172.670</b>	<b>0,5</b>	<b>-706.634</b>	<b>-2,1</b>
<b>Totale crediti lordi verso clientela</b>	<b>36.776.484</b>	<b>100,0</b>	<b>36.440.330</b>	<b>100,0</b>	<b>36.440.975</b>	<b>100,0</b>	<b>336.154</b>	<b>0,9</b>	<b>335.509</b>	<b>0,9</b>

Rettifiche di valore specifiche e di portafoglio	31.03.2013		31.12.2012		31.03.2012		Variazioni (A - B)		Variazioni (A - C)	
	A	Indice copertura a %	B	Indice copertura a %	C	Indice copertura a %	Assolute	Delta indice di copertura	Assolute	Delta indice di copertura
<b>Attività deteriorate</b>	<b>1.480.844</b>	<b>33,9</b>	<b>1.441.329</b>	<b>34,3</b>	<b>923.541</b>	<b>27,8</b>	<b>39.515</b>	<b>-0,4</b>	<b>557.303</b>	<b>6,1</b>
a) Sofferenze	1.110.977	55,0	1.077.638	55,8	654.473	47,1	33.339	-0,8	456.504	7,9
b) Incagli	313.728	8,8	301.394	9,6	179.367	8,5	12.334	-0,8	134.361	0,3
c) Esposizioni ristrutturate	52.150	8,3	53.457	8,7	83.506	9,5	-1.307	-0,4	-31.356	-1,2
d) Esposizioni scadute	3.989	7,5	8.840	7,3	6.195	7,0	-4.851	0,2	-2.206	0,5
<b>Altre Attività</b>	<b>205.641</b>	<b>0,63</b>	<b>208.110</b>	<b>0,65</b>	<b>253.958</b>	<b>0,77</b>	<b>-2.469</b>	<b>0,0</b>	<b>-48.317</b>	<b>-0,1</b>
<b>Totale rettifiche di valore</b>	<b>1.686.485</b>	<b>4,6</b>	<b>1.649.439</b>	<b>4,5</b>	<b>1.177.499</b>	<b>3,2</b>	<b>37.046</b>	<b>0,1</b>	<b>508.986</b>	<b>1,4</b>

Esposizione netta	31.03.2013		31.12.2012		31.03.2012		Variazioni (A - B)		Variazioni (A - C)	
	A	Incidenz a %	B	Incidenz a %	C	Incidenz a %	Assolute	%	Assolute	%
<b>Attività deteriorate</b>	<b>2.886.941</b>	<b>8,2</b>	<b>2.762.972</b>	<b>7,9</b>	<b>2.402.101</b>	<b>6,8</b>	<b>123.969</b>	<b>4,5</b>	<b>484.840</b>	<b>20,2</b>
a) Sofferenze	910.473	2,6	854.288	2,5	734.724	2,1	56.185	6,6	175.749	23,9
b) Incagli	1.351.309	3,9	1.237.245	3,6	791.272	2,2	114.064	9,2	560.037	70,8
c) Esposizioni ristrutturate	576.125	16	559.205	16	793.859	2,3	16.920	3,0	-217.734	-27,4
d) Esposizioni scadute	49.034	0,1	112.234	0,3	82.246	0,2	-63.200	-56,3	-33.212	-40,4
<b>Altre Attività</b>	<b>32.203.058</b>	<b>91,8</b>	<b>32.027.919</b>	<b>92,1</b>	<b>32.861.375</b>	<b>93,2</b>	<b>175.139</b>	<b>0,5</b>	<b>-658.317</b>	<b>-2,0</b>
<b>Totale crediti netti verso clientela</b>	<b>35.089.999</b>	<b>100,0</b>	<b>34.790.891</b>	<b>100,0</b>	<b>35.263.476</b>	<b>100,0</b>	<b>299.108</b>	<b>0,9</b>	<b>-173.477</b>	<b>-0,5</b>

(euro/000)	Primo trimestre 2013	Primo trimestre 2012	Variazioni	
			in valore	in %
<b>Commissioni attive</b>	<b>150.195</b>	<b>140.617</b>	<b>9.578</b>	<b>6,8</b>
<b>Commissioni passive</b>	<b>(18.481)</b>	<b>(21.512)</b>	<b>3.031</b>	<b>14,1</b>
<b>Totale commissioni nette</b>	<b>131.714</b>	<b>119.105</b>	<b>12.609</b>	<b>10,6</b>
<b>Composizione:</b>				
garanzie rilasciate e ricevute	5.005	4.048	957	23,6
derivati su crediti	-	(12)	12	100,0
servizi di gestione, intermediazioni	53.781	43.030	10.751	25,0
servizi di incasso e pagamento	19.483	19.239	244	1,3
servizi di servicing per operazioni di	-	-	-	-
tenuta e gestione dei conti correnti	16.500	19.131	(2.631)	-13,8
altri servizi	36.945	33.669	3.276	9,7
<b>Totale commissioni nette</b>	<b>131.714</b>	<b>119.105</b>	<b>12.609</b>	<b>10,6</b>