



BANCA POPOLARE DI MILANO

Il futuro è di chi fa.

GRUPPO BIPIEMME: RISULTATI 1 SEMESTRE 2013

INVESTOR RELATIONS

28 agosto 2013

1 Executive summary

2 Highlights

3 Risultati 1S 2013

4 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

- ❑ **Rafforzamento patrimoniale, semplificazione societaria, revisione organizzativa, normalizzazione rapporti con OOSS, rinnovo struttura manageriale**

- ❑ **Migliorati notevolmente i livelli di copertura dei crediti deteriorati, da 28,6% al 31.12.2011 al 33,3% di giugno 2013**
 - copertura sofferenze aumentata di 6 p.p. dal 47,9% di dic '11 al 53,9% di giu '13 (63,5% includendo gli stralci) in linea con i migliori competitor di mercato

- ❑ **Varo nuovo piano industriale per guida strategica e operativa del Gruppo**

- ❑ **Iniziative di razionalizzazione del costo del lavoro e di spending review**
 - costo del lavoro giugno 2013: -8% vs giugno 2011
 - altre spese amm.ve giugno 2013: -9% vs giugno 2011

- ❑ **Riduzione funding gap (€ 1,5mld vs giugno 2011): contribuendo al raggiungimento di una robusta posizione di liquidità**

- ❑ **Rimborso Tremonti Bond**

**PROGETTI AVVIATI IN LINEA CON LA PIANIFICAZIONE EFFETTUATA.
IN PARTICOLARE SI SEGNALANO:**

➤ **concluso accordo Fondo di Solidarietà**

- operativo da dicembre 2012 (~45% uscite previste già effettuate)
- Pieno impatto sui risultati economici da fine 2014

➤ **attuato modello hub & spoke**

operativo da gennaio 2013

➤ **semplificazione societaria**

- fusione BdL in BPM: efficace da metà settembre 2013
- liquidazione di BPM Ireland

➤ **revisione organizzativa**

- riduzione strutture di sede: 150 da 364 (-60%)
- livelli gerarchici da 5 a 3
- revisione ruoli organizzativi di rete: 1.300 risorse coinvolte

Progetti in fase avanzata

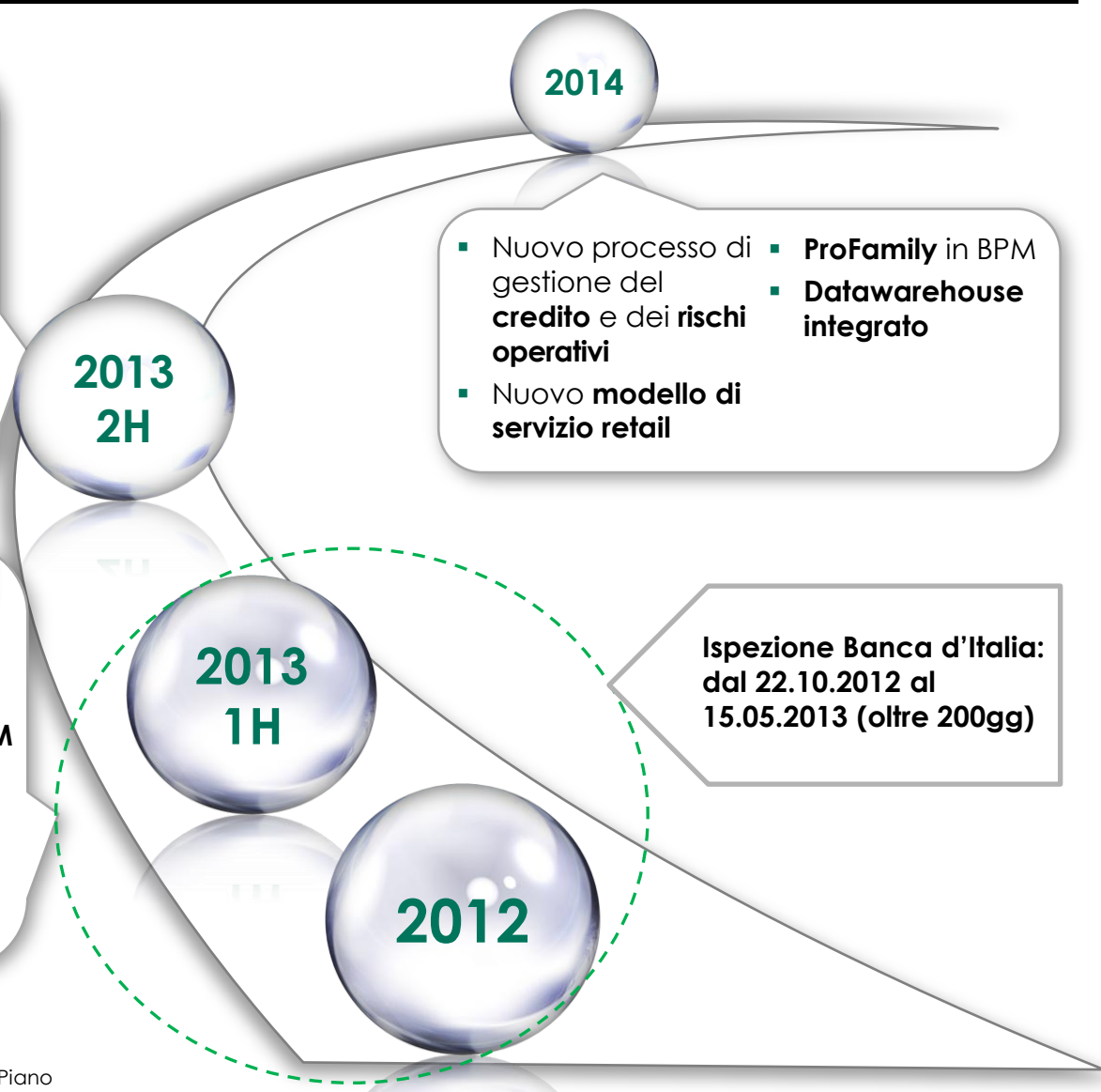
- Nuova **offerta prodotti retail**
- Nuovo **modello di servizio e offerta prodotti corporate**
- Nuova **piattaforma di vendita**
- Nuovo **processo di monitoraggio del credito**
- Integrazione **Banca di Legnano**
- **Completamento Spending review**
- **Formazione e valorizzazione** delle risorse

Progetti completati

- ✓ Revisione/rinnovo **organi societari (*)**
- ✓ Nuova **struttura manageriale (*)**
- ✓ Nuova struttura organizzativa di **sede BPM**
- ✓ Nuova organizzazione **rete BPM**
- ✓ **Risoluzione buona parte delle criticità** evidenziate da Organo di Vigilanza
- ✓ **Fondo di solidarietà** con finestre 2013-2015

- ✓ Progetti realizzati
- Progetti in corso

(*) Progetti rilevanti non ricompresi nel perimetro progettuale di Piano



2014

- Nuovo processo di gestione del **credito** e dei **rischi operativi**
- **ProFamily** in BPM
- **Datawarehouse** integrato
- Nuovo **modello di servizio retail**

2013
2H

2013
1H

Ispezione Banca d'Italia:
dal 22.10.2012 al
15.05.2013 (oltre 200gg)

2012

Il buono stato di avanzamento delle azioni previste nel Piano Industriale
si riflette nei risultati del Gruppo

**RISULTATI 1 SEMESTRE 2013:
PARTICOLARMENTE APPREZZABILI
IN CONSIDERAZIONE DEL DIFFICILE CONTESTO ECONOMICO**



RISULTATI ECONOMICI MOLTO POSITIVI:

(€ m)	Giu '13	Dic '12	Dic '11
Utile netto	106	-429	-614
Utile netto Normalizzato ¹	109	-62	-176



COST INCOME IN MIGLIORAMENTO:

(%)	Giu '13	Dic '12	Dic '11
Cost Income	56,4	62,6 ²	77,3

1. Al netto delle componenti non ricorrenti

2. Al netto dell'onere non ricorrente per il Fondo di Solidarietà

 1° STEP

RISPOSTE RILIEVI BANCA D' ITALIA E FORMULAZIONE PIANO DI INTERVENTO:
ENTRO IL 23 SETTEMBRE 2013

 2° STEP

AGGIORNAMENTO PIANO INDUSTRIALE PER TENERE CONTO

- DEL CAMBIAMENTO DEGLI SCENARI DI MERCATO
- DELL'AVANZAMENTO DELLE AZIONI GIA' INTRAPRESE
- DELLE OSSERVAZIONI DI BANCA D' ITALIA
- DELLA NECESSARIA EVOLUZIONE DELLA CORPORATE GOVERNANCE

 3° STEP

ASSEMBLEA DEI SOCI PER MODIFICA GOVERNANCE

 4° STEP

AUMENTO DI CAPITALE

1 Executive summary

2 **Highlights**

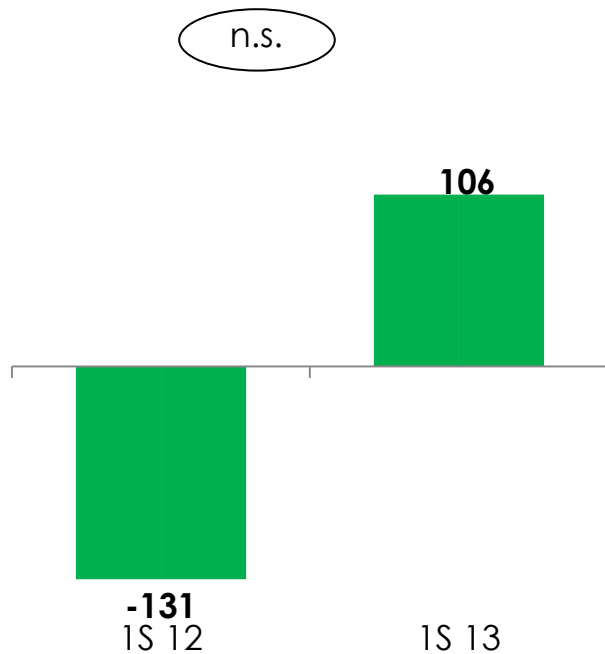
3 Risultati 1S 2013

4 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

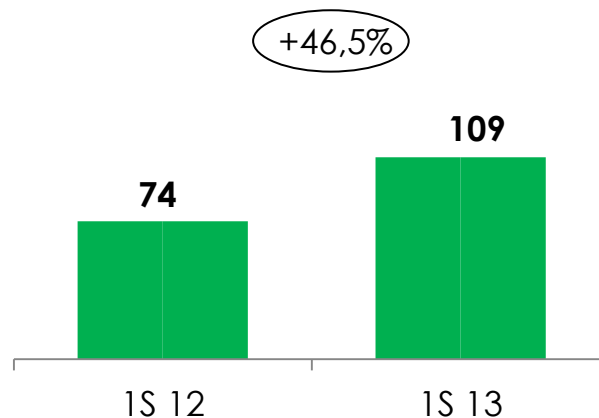
OTTIMA CRESCITA DELL'UTILE NETTO...

(€mln)



... CONFERMATA ANCHE DAL CONFRONTO CON I VALORI NORMALIZZATI¹...

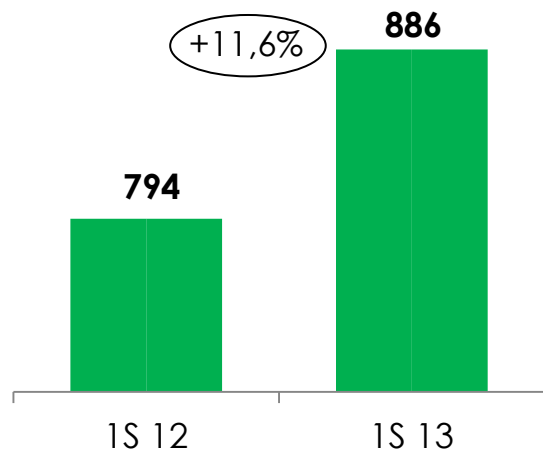
(€mln)



1. Al netto delle componenti non ricorrenti

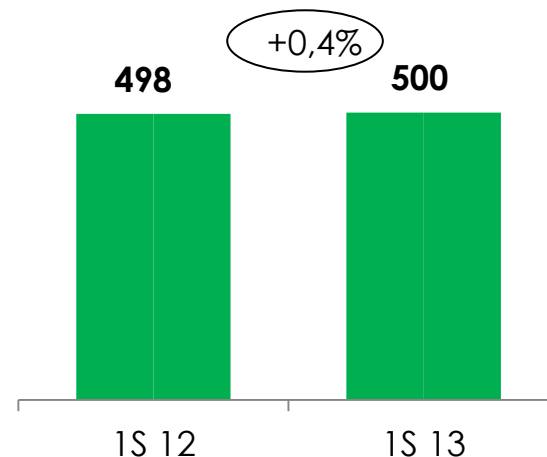
... GRAZIE AL BUON ANDAMENTO DEI PROVENTI OPERATIVI...

(€mln)



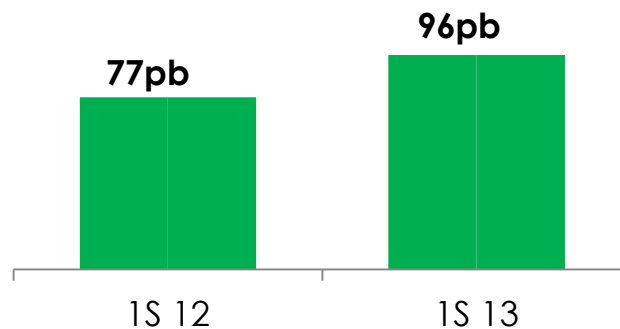
... ALLA BUONA TENUTA DEGLI ONERI OPERATIVI...

(€mln)



... E UN COSTO DEL CREDITO PRESSOCHE' IN LINEA CON LE PREVISIONI

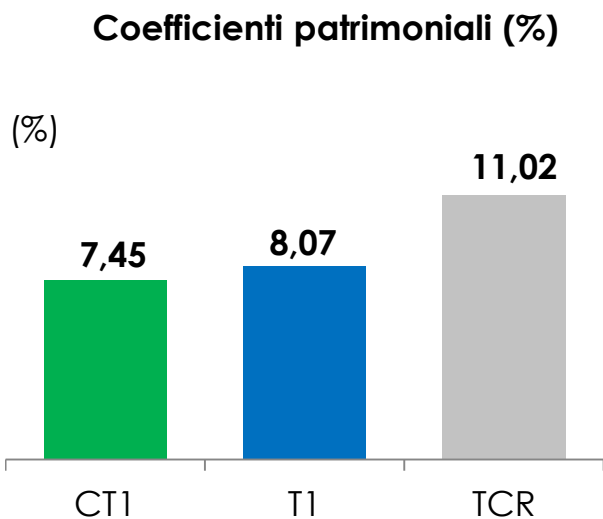
(pb)



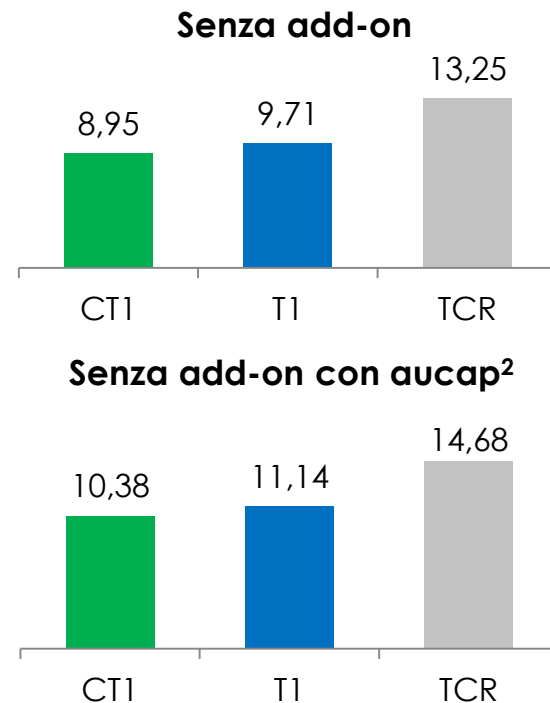
ROBUSTA POSIZIONE DI LIQUIDITA' 1

- Saldo netto di liquidità: oltre € 4 mld spot e oltre € 2,5 mld a 3mesi
- Attività stanziabili libere: € 2,7mld

SOLIDI COEFFICIENTI PATRIMONIALI



Pro-forma (%)



1. Dato al 28 giugno 2013. Segnalazione settimanale di liquidità

2. Al netto rispettivamente degli add-on imposti da Banca d'Italia dalla segnalazione di giugno 2011 e tenuto conto dell' aumento di capitale di € 500m

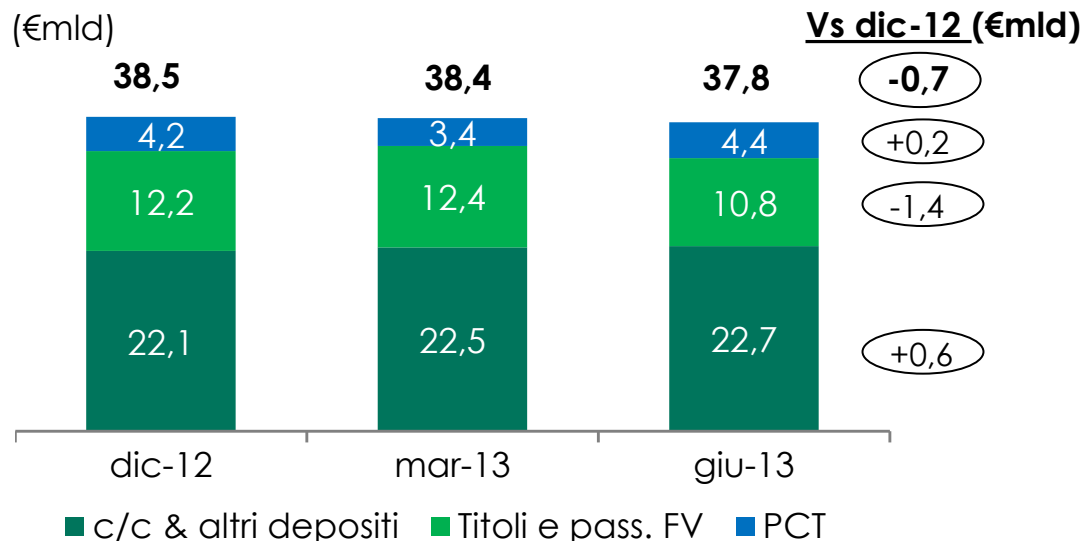
1 Executive summary

2 Highlights

3 Risultati 1S 2013

4 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

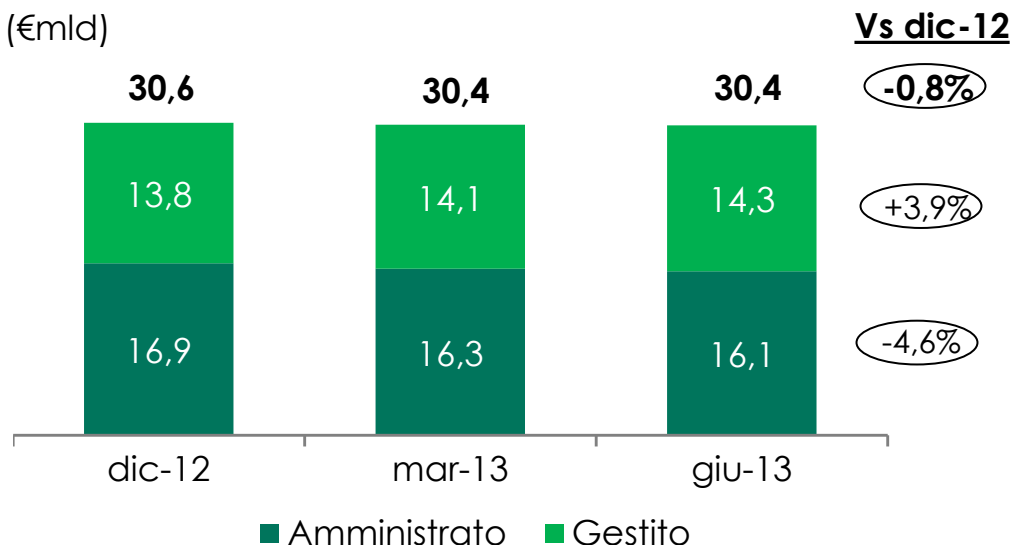


	giu-13 vs dic-12	giu-13 vs mar-13
Raccolta diretta	-1,8%	-1,4%
PCT	4,8%	+28,2%
Titoli e pass. FV	-11,9%	-13,4%
Deb. vs clientela (netto PCT)	+2,6%	+0,8%

Raccolta da clientela in lieve flessione a causa prevalentemente della raccolta istituzionale. Nel dettaglio:

- Buon andamento della raccolta «core» (c/c & depositi a risparmio; +€0,6mld)
- Flessione del comparto titoli e passività al FV, per effetto di:
 - la scadenza di € 1,25mld di bond EMTN (aprile 2013) solo parzialmente compensati con emissione di € 0,75mld (gennaio 2013)
 - scadenze non rinnovate di bond retail con switch su prodotti di risparmio gestito e assicurativi
- Nel semestre si è posta particolare attenzione alle forme tecniche a maggior onerosità, la cui riduzione si è riflessa positivamente sul costo della raccolta

(€mld)



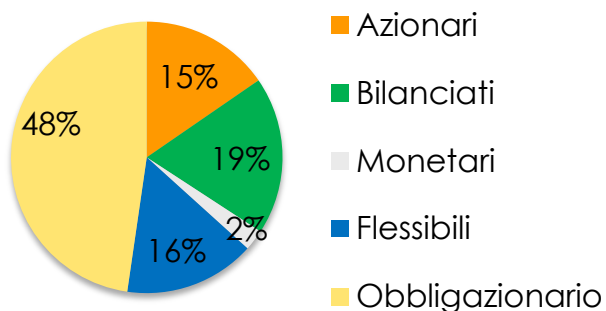
RISPARMIO GESTITO

□ Risparmio gestito +3,9% (vs dic '12) per effetto della raccolta netta positiva da inizio anno dei fondi (+€403mln) e di prodotti assicurativi (+€262mln)

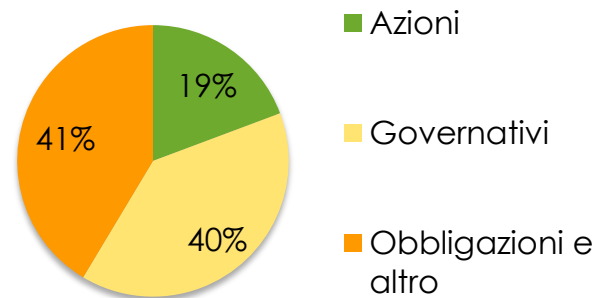
RISPARMIO AMMINISTRATO

□ In flessione del 4,6% vs dic '12 e del -1,4% vs mar '13 per effetto dell'andamento negativo dei mercati finanziari e la preferenza della clientela per prodotti di risparmio gestito e assicurativi

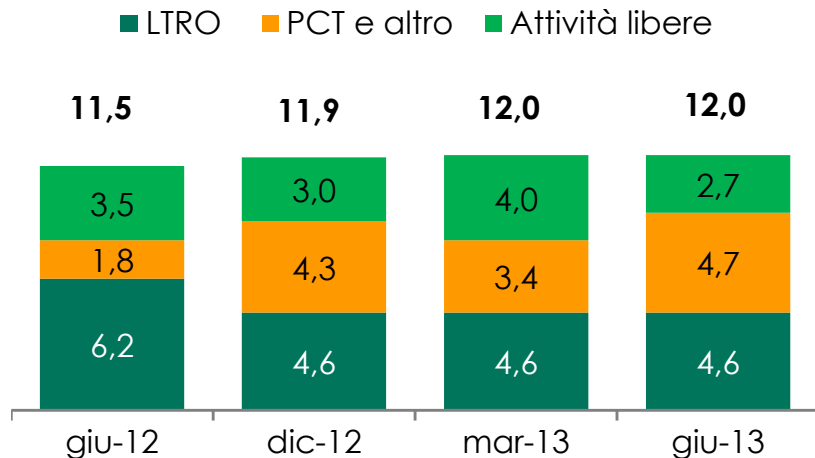
FONDI PER ASSET CLASS



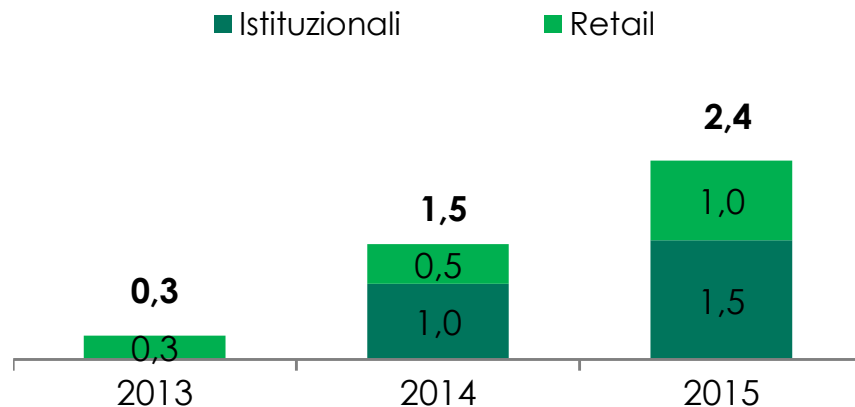
AMMINISTRATO PER ASSET CLASS



Utilizzo attività stanziabili¹ (€mld)



Scadenze obbligazioni (€mld)



□ Buona posizione di liquidità:

- saldo netto di liquidità²: oltre € 4 mld spot e oltre € 2,5 mld a 3mesi
- esposizione BCE €4,6mld a fine giugno '13 vs €6,2mld di giugno '12 per rimborso tranche 1Y LTRO (nov '12)

□ La flessione delle attività libere vs marzo '13 è dovuta al loro parziale utilizzo per il rimborso del bond EMTN da € 1,25mld scaduto ad aprile '13 e di € 0,5mld di Tremonti Bond (giugno 2013)

□ Malgrado tali esborsi il profilo di liquidità del Gruppo si mantiene robusto

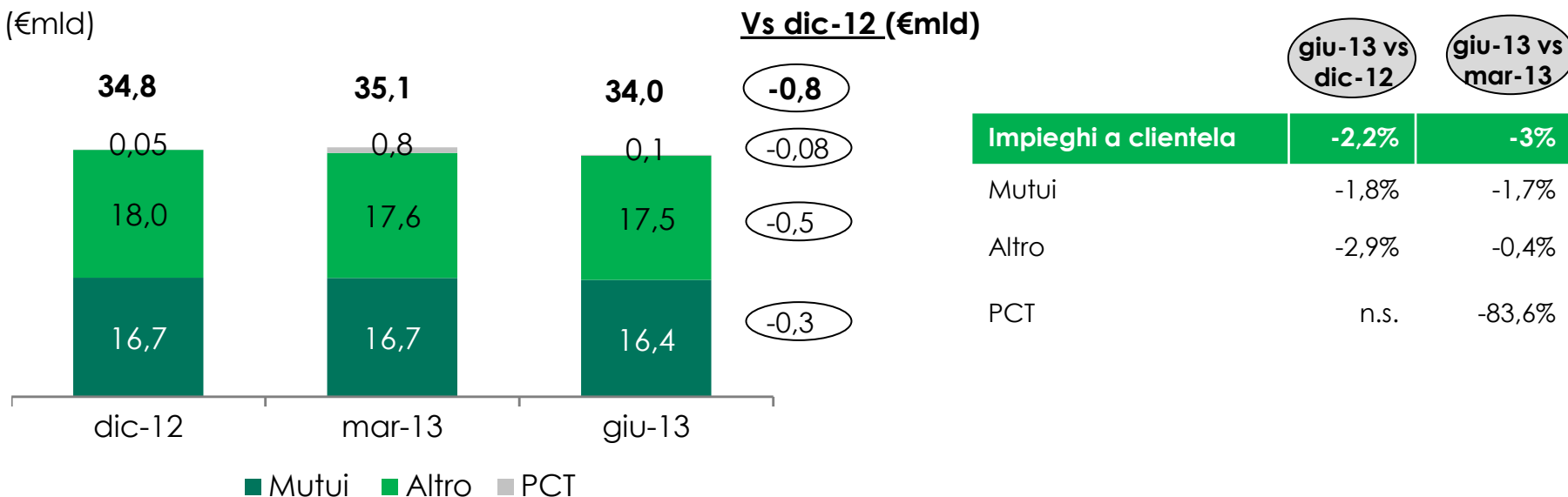
1. Il computo delle attività stanziabili include gli attivi stanziabili ricevuti a collaterale
 2. Dato al 28 giugno 2013. Segnalazione settimanale di liquidità

€mln	dic-12	giu-13	Var.
BPM & altre banche commerciali	9.333	9.557	224
Banca Akros	907	901	(5)
TOTALE ATTIVO FINANZIARIO NETTO	10.240	10.458	218

€mln	dic-12	giu-13	Var.
Composizione attivo finanziario netto	10.240	10.458	218
di cui			
<i>Governativi (di cui: oltre 99% italiani)</i>	8.414	8.598	184
<i>Finanziari e altro</i>	817	740	(77)
<i>Partecipazioni azionarie</i>	476	577	101
<i>Fondi aperti e private equity</i>	283	291	8
<i>Derivati attivi/passivi e di negoziazione</i>	250	252	2

- A fine luglio 2013 la riserva sui titoli di stato AFS (al lordo dell'effetto fiscale) è positiva per circa €70mln nonostante i citati realizzi effettuati nel 1S 2013
- La duration complessiva di portafoglio dei titoli governativi è di circa 2,7 anni

(€mld)



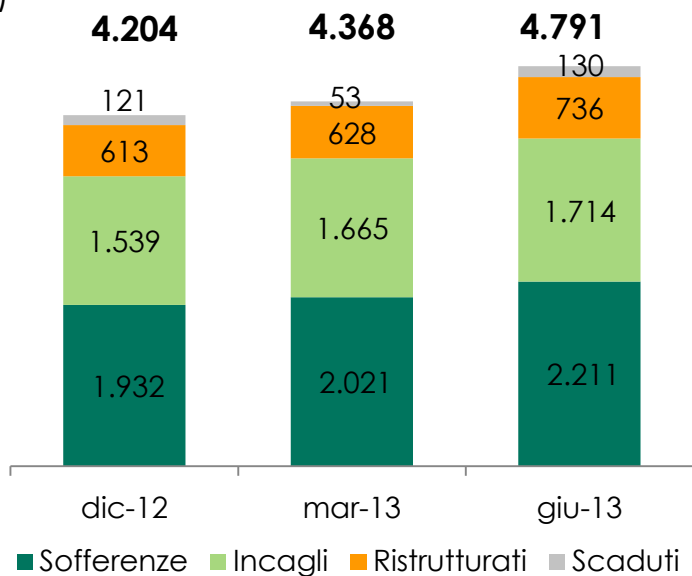
- Il rallentamento economico in corso è alla base della flessione degli impieghi (-2,2% vs dic '12 e -3% T/T) dinamica in linea con quella del sistema
- L'andamento dei crediti risente della flessione degli impieghi commerciali¹ per effetto della discesa del comparto corporate (-6,9% vs dic '12) e dello Small Business (-5,5%), stabile la componente privati
- Ancora importante l'erogazione di nuovi mutui, nel semestre pari a €1.2mld
- Nel confronto T/T, al netto della contrazione dei PCT attivi con la Cassa di Compensazione e Garanzia (€ -0,7mld) - effettuati a marzo 2013 per temporaneo impiego di liquidità - l'aggregato impieghi a clientela sarebbe sostanzialmente stabile (-1%)

1. Dati medi mensili gestionali

- L'andamento dei crediti deteriorati risente dell'ulteriore peggioramento del contesto macroeconomico (previsione PIL 2013¹: -1.9% vs -0,6% di inizio anno) e di alcuni elementi specifici (dettaglio slide 19)
- Il 15 maggio si è conclusa l'ispezione di Banca d'Italia dopo oltre 200gg di permanenza presso l'Istituto

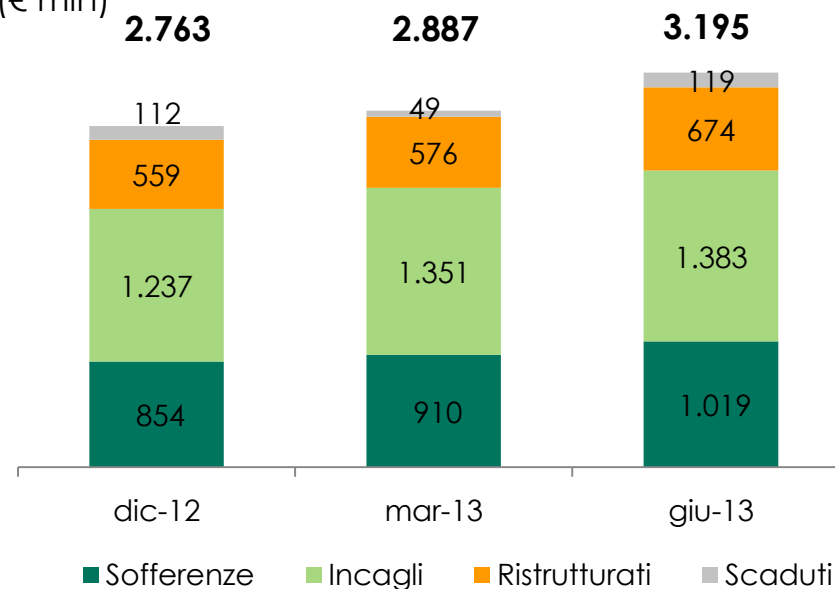
Crediti deteriorati lordi

(€ mln)



Crediti deteriorati netti

(€ mln)



1. Fonte: Prometeia

- L'andamento trimestrale dei crediti deteriorati lordi è in buona parte dovuto ad alcune specifiche componenti:
 - Sofferenze lorde: finanziamento temporaneo erogato a una società in amministrazione straordinaria (€ 24mln) a fronte di una specifica garanzia dello Stato
 - Ristrutturati in aumento di €108mln T/T per effetto dell'ingresso di due importanti posizioni
 - Scaduti (+€ 77mln T/T): ritorno in linea con i livelli del precedente trimestre

- Al netto di tali componenti il totale crediti deteriorati lordi cresce del 4,9%

- La crescita della somma delle sofferenze e degli incagli che rappresentano i segmenti più rischiosi dei crediti dubbi, al netto del già citato finanziamento di € 24mln è del 5,8% in linea con il trimestre precedente

- Nonostante la crescita dei crediti deteriorati, l'incidenza delle sofferenze lorde sul totale impieghi di Gruppo si mantiene inferiore alla media di sistema (6,2% vs 7,1%). Anche il rapporto fra i valori netti è inferiore al sistema (3% vs 3,8%)

copertura %	giu-12	dic-12	mar-13	giu-13	giu-13 con stralci
Tot. crediti dubbi	28,6	34,3	33,9	33,3	40,5
Sofferenze	47,9	55,8	55,0	53,9	63,5
Incagli	18,2	19,6	18,8	19,3	19,3
Ristrutturati	11,0	8,7	8,3	8,4	8,4
Scaduti	7,4	7,3	7,5	8,1	8,1
Crediti in bonis	0,7	0,6	0,6	0,6	0,6
Tot. crediti	3,5	4,5	4,6	5,0	6,5

□ Il confronto annuale evidenzia:

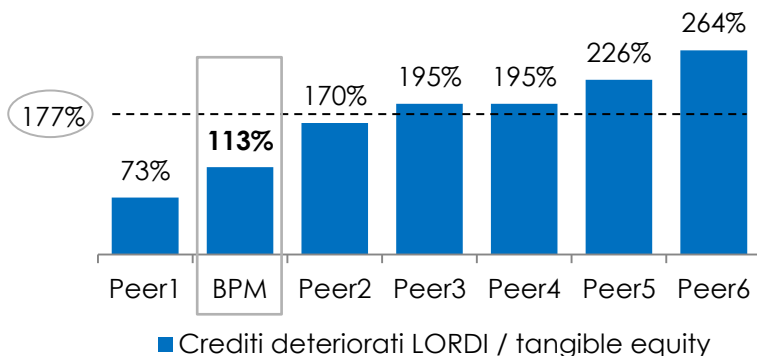
- un importante incremento delle rettifiche di valore (+41,8%) che porta il livello di copertura dei crediti dubbi al 33,3% dal 28,6%, valore che sale al 40,5% tenuto conto degli stralci
- un aumento delle coperture complessive passate da 3,5% di giugno 2012 al 5,0% di giugno 2013 (6,5% tenuto conto degli stralci sulle singole posizioni)
- crescita delle coperture su sofferenze e incagli

□ A fine giugno il livello delle coperture si mantiene su livelli elevati. Nel dettaglio il confronto vs fine 2012 evidenzia:

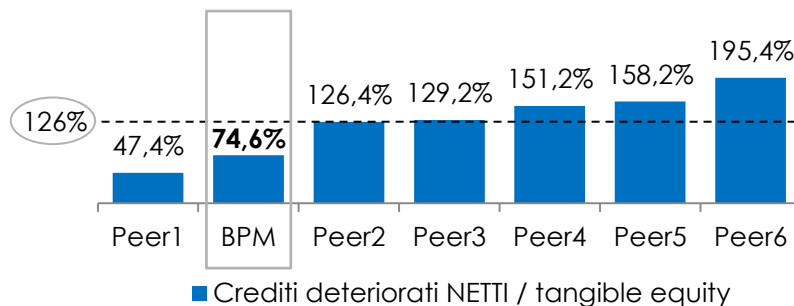
- copertura sofferenze (-1,9%) per metà dovuta a:
 - già citato finanziamento verso una società in amministrazione straordinaria (0,7%)
 - cessione portafoglio sofferenze già integralmente svalutate di € 13mln (circa 1.000 posizioni, 0,3%)
 - Per il resto dovuto all'ingresso di nuove posizioni assistite da garanzie ipotecarie
- Lieve diminuzione della copertura crediti in bonis dovuta al citato passaggio ad incaglio di posizioni già adeguatamente coperte

... SIA RISPETTO AL RAPPORTO DEI CREDITI DETERIORATI VS TANGIBLE EQUITY

Crediti deteriorati lordi/ tangible equity²

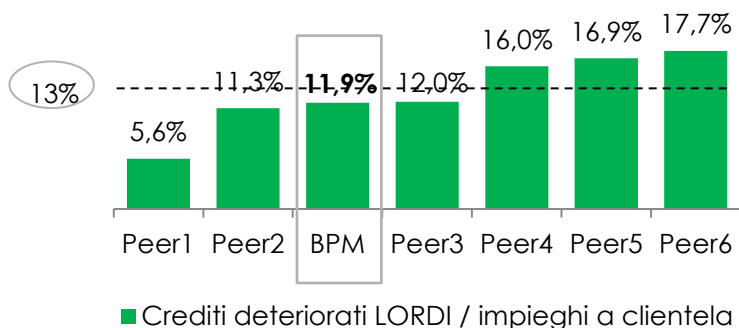


Crediti deteriorati netti/ tangible equity²

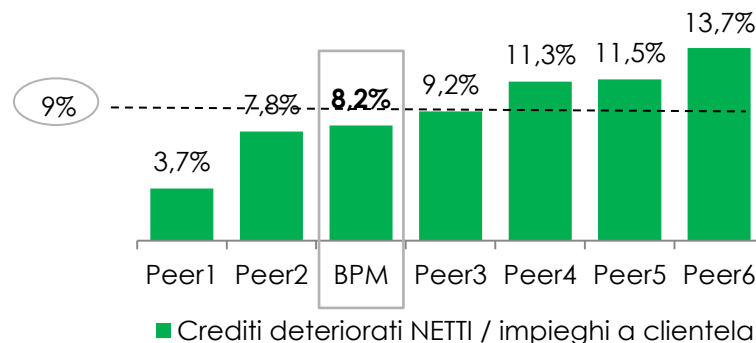


... SIA RISPETTO ALL'INCIDENZA SUL TOTALE IMPIEGHI

Crediti deteriorati lordi/impieghi



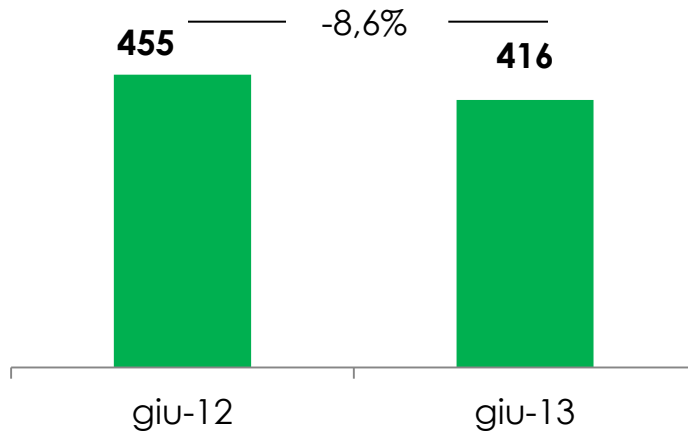
Crediti deteriorati netti/impieghi



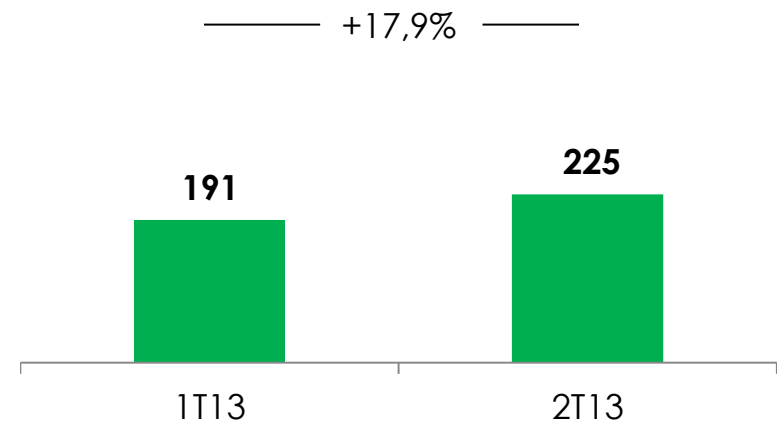
1. Composizione campione: UBI, Banco Popolare, BPER, CreVal, Credem, Carige. Dati al 1T 2013

2. Tangible equity: Patrimonio netto (escluso utile) – attività immateriali e avviamenti

Analisi annuale (€mln)



Analisi trimestrale (€mln)

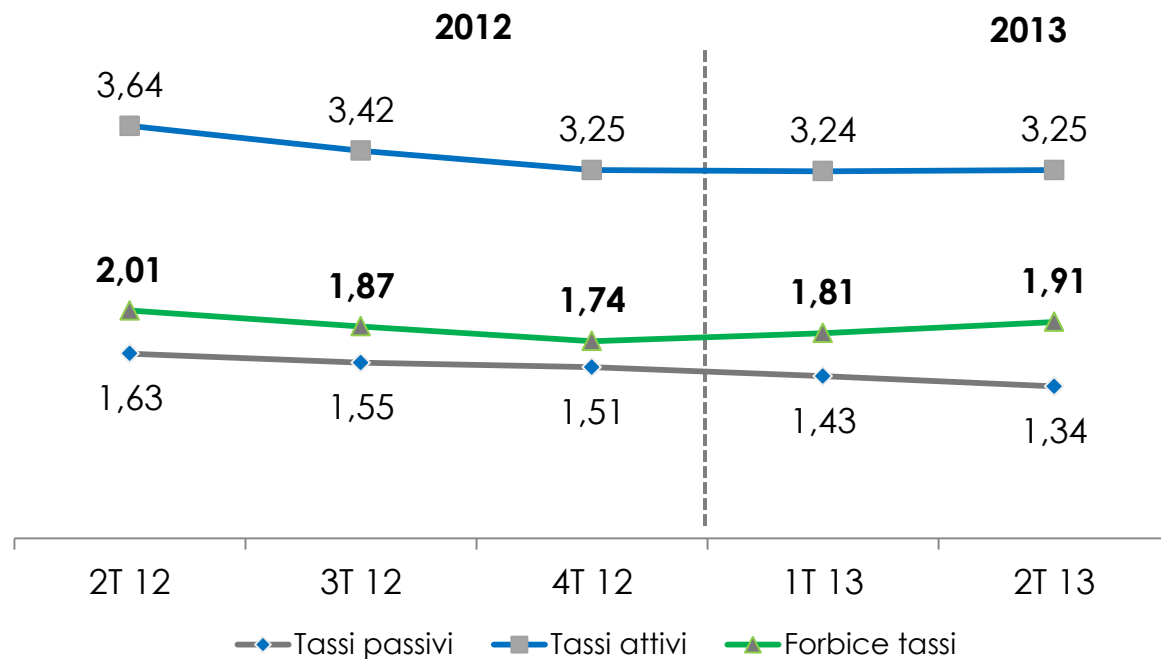


□ Margine di interesse -8,6% A/A per effetto principalmente dal minor apporto del margine commerciale non completamente compensato al maggior contributo del margine finanziario

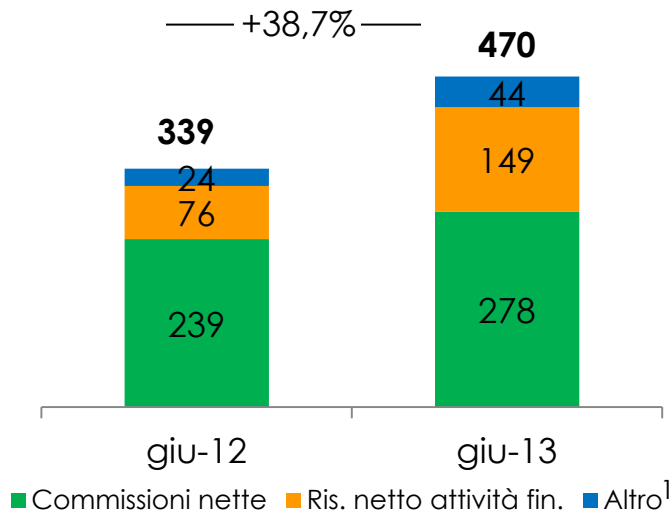
□ Margine di interesse +17,9% T/T. Nel dettaglio:

- incremento del margine commerciale (+3,9% T/T) grazie soprattutto all'incremento della forbice tassi per la contrazione del costo della raccolta
- in crescita anche il contributo del margine finanziario (+2,3%) nonostante le citate prese di beneficio sul portafoglio titoli governativi effettuate nel 2T
- effetto positivo dovuto allo storno di interessi maturati e non corrisposti su strumenti Tier1 (€20,7mln). Al netto di tale componente il margine di interesse evidenzia comunque una crescita T/T nell'intorno del +7%

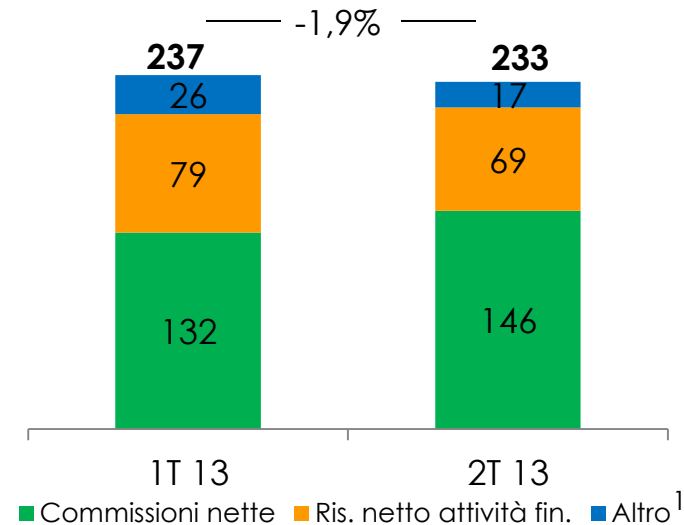
In recupero la forbice tassi di 10pb T/T per effetto dell'importante riduzione dei tassi passivi (-9pb T/T) a fronte di tassi attivi sostanzialmente stabili T/T



Analisi annuale (€mln)



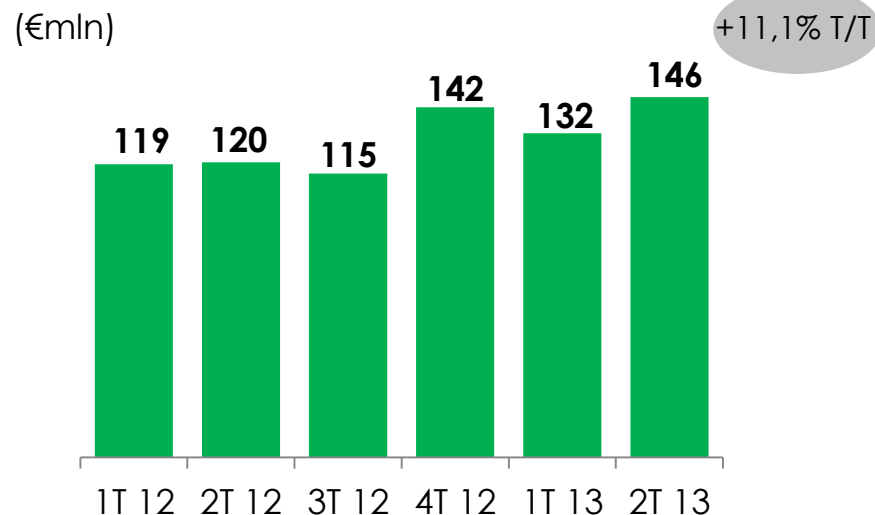
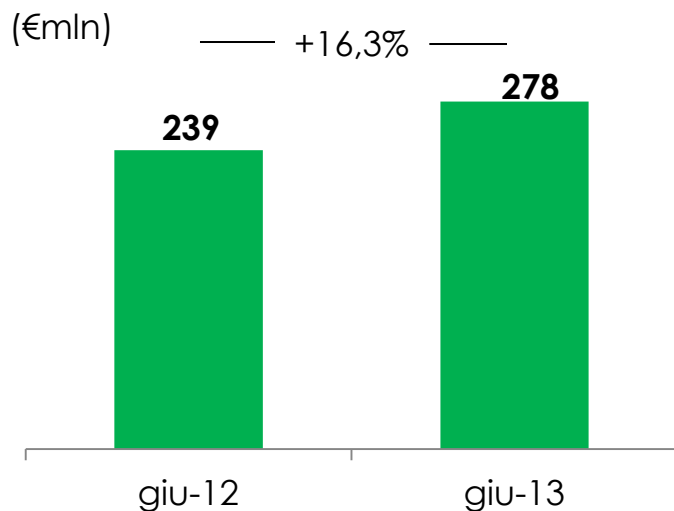
Analisi trimestrale (€mln)



□ Margine da servizi:

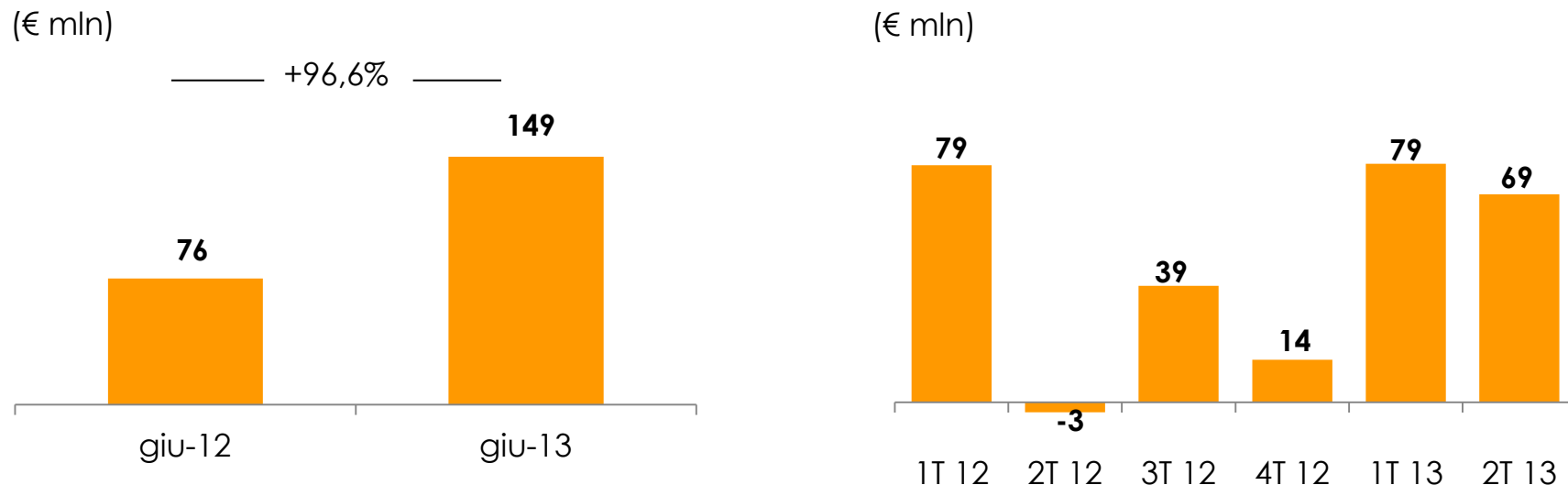
- +38,7% A/A grazie soprattutto all'ottimo risultato dell'attività finanziaria (+€73mln A/A), ma anche alla crescita delle commissioni nette (+16,3%).
- Buona anche la crescita degli altri proventi di gestione (+€15mln A/A) e del risultato delle partecipazioni valutate al PN (+€ 4,5mln)
- nel 2T il margine da servizi si mantiene su livelli elevati sempre sostenuto dal risultato dell'attività finanziaria e dalla eccellente crescita delle commissioni nette

1. Voce composta da: altri (oneri) proventi di gestione e Utile (perdita) delle partecipazioni valutate a PN



Commissioni nette in crescita A/A (+16,3%) grazie principalmente al contributo delle commissioni di gestione, intermediazione e consulenza (€ +41mln) principalmente per il collocamento di prodotti di raccolta indiretta e risparmio gestito

Lo stesso trend si riflette anche sul buon andamento del 2T (+11,1%)



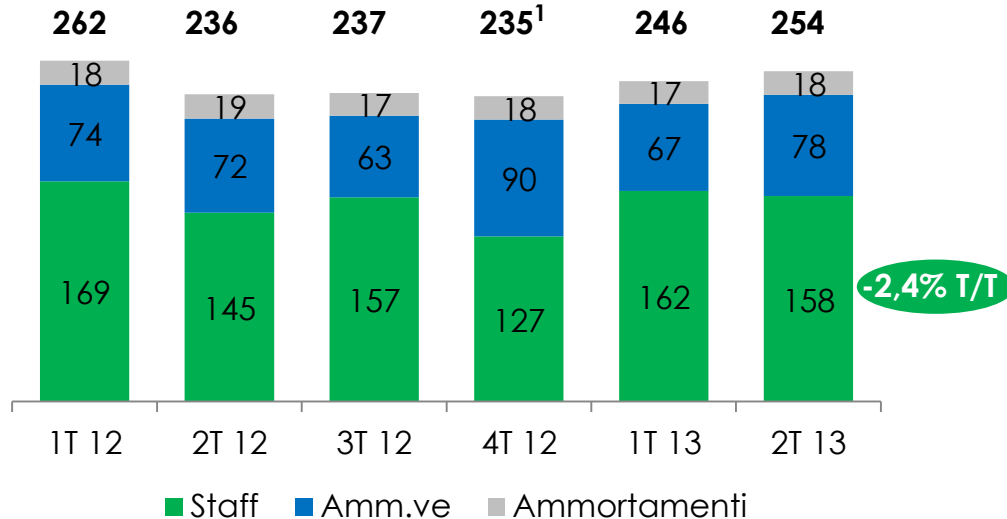
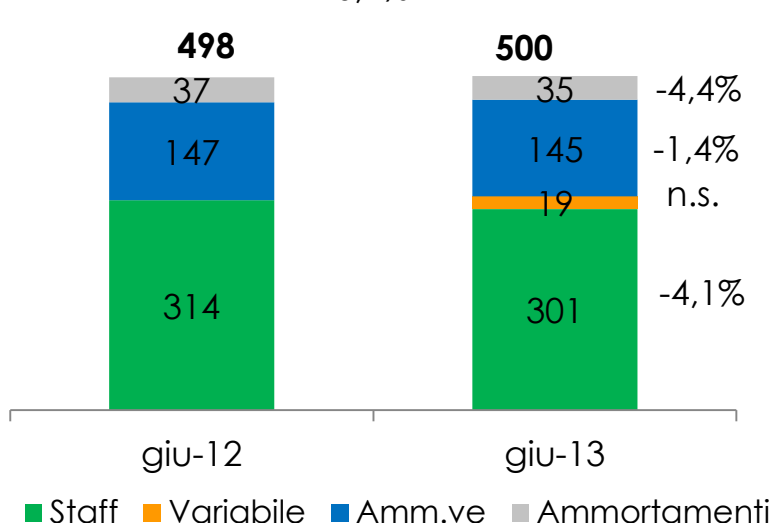
- Risultato netto dell'attività finanziaria (€149mln) +96,6% A/A di cui €128mln realizzati

- L'ottima performance è essenzialmente dovuta agli utili da cessione attività e passività finanziarie €120mln (+€87mln vs 1S 2012) principalmente per il realizzo di utili su titoli di Stato detenuti nel portafoglio della Capogruppo, ottenuto senza penalizzare il contributo al margine di interesse. Positivo anche l'apporto di Banca Akros (€ 33mln, +€ 9,3mln A/A)

- Il risultato netto dell'attività finanziaria T/T si mantiene su livelli elevati (€ 69mln) sostenuto dai citati realizzi di plusvalenze su titoli di Stato italiani

(€ mln)

+0,4%



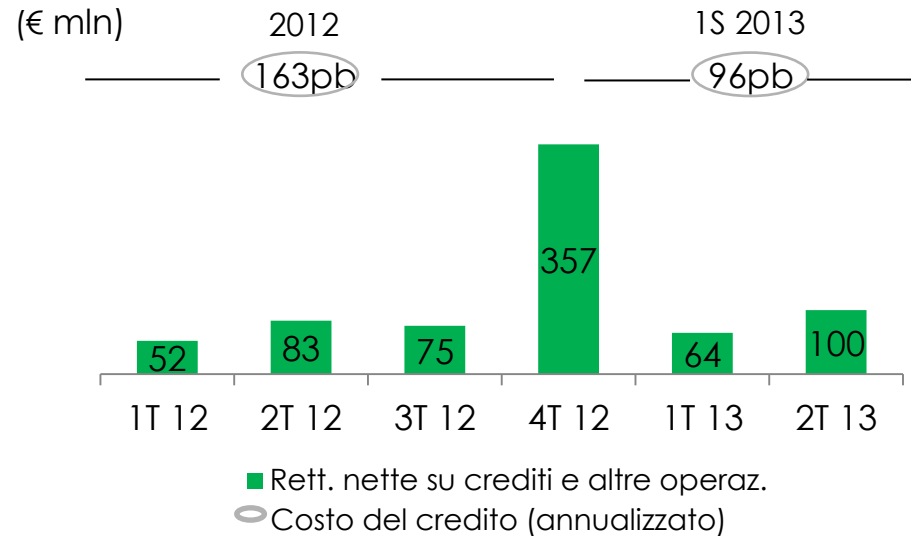
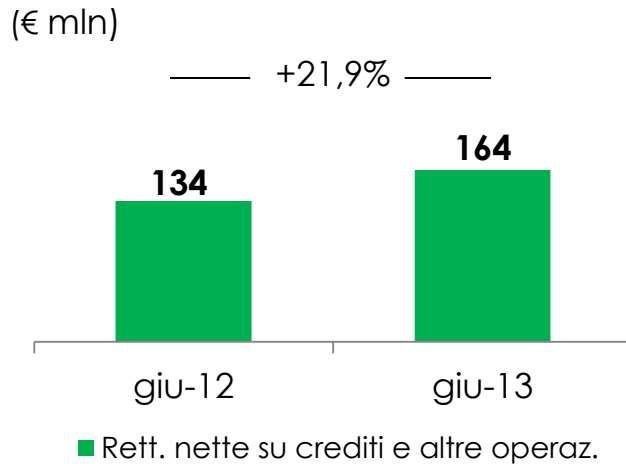
Costi pressochè stabili A/A. Nel dettaglio:

- il marginale incremento delle spese del personale (+1,8%) risente del confronto non omogeneo con il 1S 2012 dove era stata azzerata la quota da Statuto riservata ai dipendenti (ex. Art.60). Nel 1S 2013 le componenti variabili, inclusa la citata quota statutaria è pari a € 19mln e compensa il beneficio derivante dalla diminuzione media dell'organico(-364 unità)

Altre spese amministrative (-1,4% A/A) grazie ad un attento monitoraggio malgrado l'aumento di alcune specifiche componenti legate allo sviluppo dei progetti del Piano Industriale

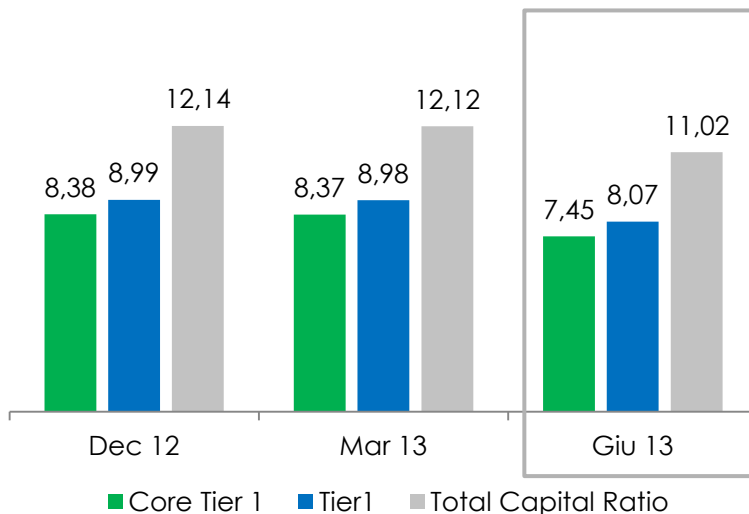
Nel confronto T/T si segnala la discesa del costo del personale (-2,4%) grazie alle uscite per l'adesione al Fondo di Solidarietà

¹ Al netto dell'onere non ricorrente per il Fondo di Solidarietà

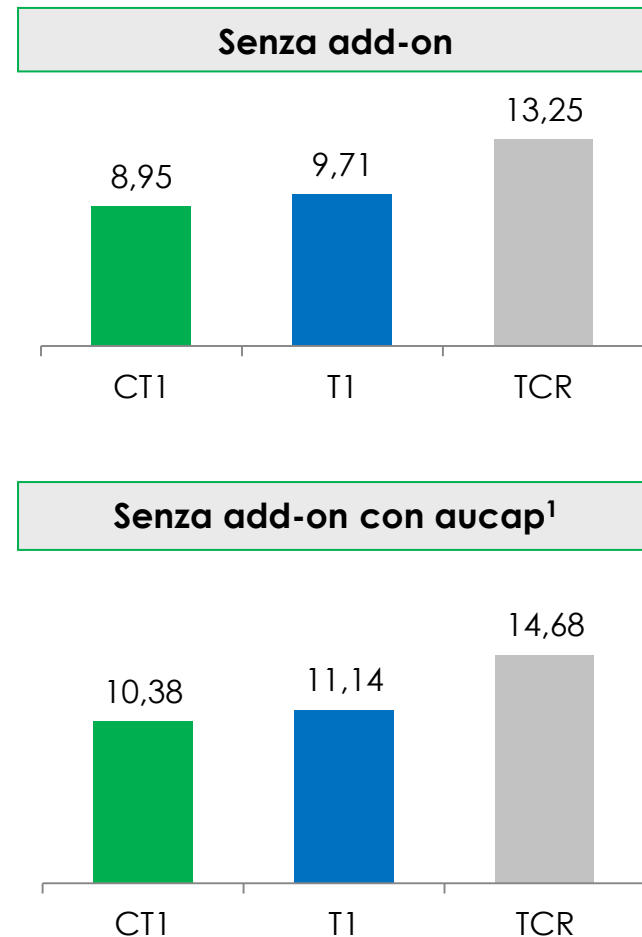


- L'andamento del costo del credito risente del perdurare della crisi economica in corso
- Il totale accantonamenti si attesta a € 164mln (+ 29,4 mln A/A) che esprimono un costo del credito annualizzato pari a 96pb
- Tale andamento risente del generale peggioramento del merito creditizio generale

Coefficienti patrimoniali (%)



Coefficienti patrimoniali pro-forma (%)



☐ Coefficienti patrimoniali calcolati con metodologia B2 standard

1. Al netto rispettivamente degli add-on imposti da Banca d'Italia dalla segnalazione di giugno 2011 e tenuto conto dell' aumento di capitale di € 500m

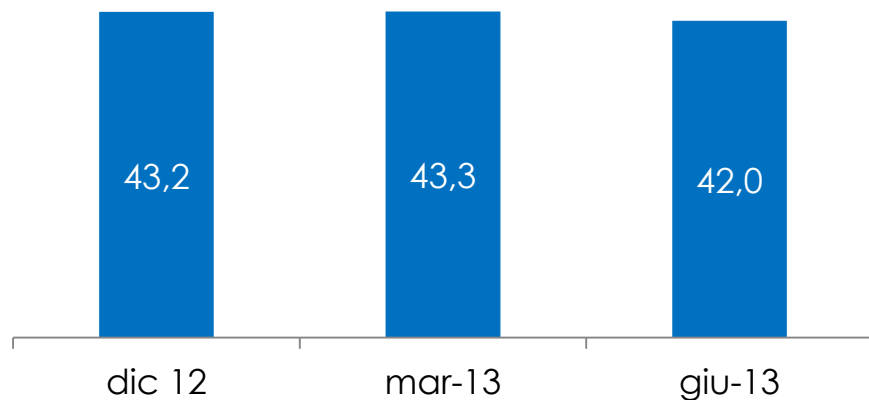
Composizione RWA (€mln)

€/mln	Dic 12	Mar 13	Giu 13	% su totale
Rischio credito	32.481	32.800	31.838	75,8%
Rischio mercato	547	563	567	1,3%
Rischi operativi	2.547	2.547	2.547	6,1%
Add-ons	7.589	7.342	7.075	16,8%
TOTALE	43.162	43.251	42.027	100%

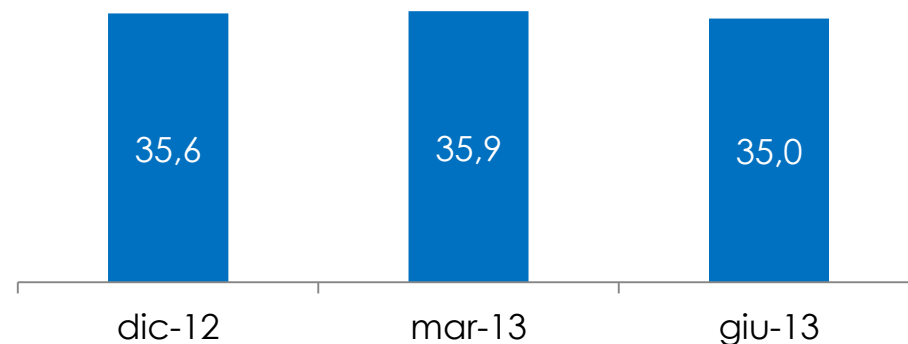
Dettaglio add-ons (€mln)

€/mln	Dic 12	Mar 13	Giu 13
Garanzie ipotecarie	2.434	2.195	1.991
Esposiz. immob.ri	2.608	2.600	2.538
Rischio operativo	2.547	2.547	2.547
Add-ons	7.589	7.342	7.075

Evoluzione RWA con add-on (€mld)



Evoluzione RWA senza add-on (€mld)



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.

(euro/000)

Voci	Esercizio 2013			Esercizio 2012		
	Secondo trimestre	Primo trimestre	Quarto trimestre	Terzo trimestre	Secondo trimestre	Primo trimestre
Margine di interesse	225.003	190.783	201.629	202.343	228.519	226.567
Margine non da interesse:	232.809	237.292	181.276	170.476	131.766	207.138
- Commissioni nette	146.271	131.714	142.242	115.319	119.826	119.105
- Altri proventi:	86.538	105.578	39.034	55.157	11.940	88.033
- <i>Utile (perdita) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto</i>	3.886	7.904	9.782	4.625	4.077	3.193
- <i>Risultato netto dell'attività finanziaria</i>	69.205	79.368	14.135	38.829	(3.290)	78.852
- <i>Altri oneri/proventi di gestione</i>	13.447	18.306	15.117	11.703	11.153	5.988
Proventi operativi	457.812	428.075	382.905	372.819	360.285	433.705
Spese amministrative:	(235.755)	(228.716)	(430.073)	(219.546)	(217.475)	(243.461)
a) <i>spese per il personale</i>	(158.006)	(161.964)	(340.419)	(156.868)	(145.239)	(169.155)
b) <i>altre spese amministrative</i>	(77.749)	(66.752)	(89.654)	(62.678)	(72.236)	(74.306)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(17.977)	(17.402)	(17.874)	(17.438)	(18.668)	(18.330)
Oneri operativi	(253.732)	(246.118)	(447.947)	(236.984)	(236.143)	(261.791)
Risultato della gestione operativa	204.080	181.957	(65.042)	135.835	124.142	171.914
Rettifiche di valore nette per il deterioramento di crediti e altre operazioni	(99.692)	(64.124)	(356.888)	(74.939)	(82.875)	(51.552)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(5.962)	(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	(1)	(6.905)	3	(360.063)	145
Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	98.427	115.439	(450.766)	57.718	(321.580)	116.404
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(50.000)	(58.000)	125.335	(32.275)	122.717	(52.403)
Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	48.427	57.439	(325.431)	25.443	(198.863)	64.001
Utile (perdita) del periodo	48.427	57.439	(325.431)	25.443	(198.863)	64.001
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(75)	(184)	1.651	(13)	3.235	283
Risultato netto	48.352	57.255	(323.780)	25.430	(195.628)	64.284

C/E RICLASSIFICATO AL NETTO DELLE COMPONENTI NON RICORRENTI

Voci	Primo semestre 2013			Primo semestre 2012			Variazioni		Variazioni	
	A B + C	B	C	D E + F	E	F	A - D	C - 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	valore	%	valore	%
Margine di interesse	415.786	0	415.786	455.086	0	455.086	(39.300)	-8,6	(39.300)	-8,6
Margine non da interesse:	470.101	0	470.101	338.904	7.945	330.959	131.197	38,7	139.142	42,0
- Commissioni nette	277.985	0	277.985	238.931	0	238.931	39.054	16,3	39.054	16,3
- Altri proventi:	192.116	0	192.116	99.973	7.945	92.028	92.143	92,2	100.088	108,8
- <i>Utile (perdita) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto</i>	11.790	0	11.790	7.270	0	7.270	4.520	62,2	4.520	62,2
- <i>Risultato netto dell'attività finanziaria</i>	148.573	0	148.573	75.562	7.945	67.617	73.011	96,6	80.956	119,7
- <i>Altri oneri/proventi di gestione</i>	31.753	0	31.753	17.141	0	17.141	14.612	85,2	14.612	85,2
Proventi operativi	885.887	0	885.887	793.990	7.945	786.045	91.897	11,6	99.842	12,7
Spese amministrative:	(464.471)	(2.185)	(462.286)	(460.936)	(506)	(460.430)	(3.535)	-0,8	(1.856)	-0,4
a) <i>spese per il personale</i>	(319.970)	(2.185)	(317.785)	(314.394)	(506)	(313.888)	(5.576)	-1,8	(3.897)	-1,2
b) <i>altre spese amministrative</i>	(144.501)	0	(144.501)	(146.542)	0	(146.542)	2.041	1,4	2.041	1,4
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(35.379)	0	(35.379)	(36.998)	0	(36.998)	1.619	4,4	1.619	4,4
Oneri operativi	(499.850)	(2.185)	(497.665)	(497.934)	(506)	(497.428)	(1.916)	-0,4	(237)	0,0
Risultato della gestione operativa	386.037	(2.185)	388.222	296.056	7.439	288.617	89.981	30,4	99.605	34,5
Rettifiche di valore nette per il deterioramento di crediti e altre operazioni	(163.816)	0	(163.816)	(134.427)	(255)	(134.172)	(29.389)	-21,9	(29.644)	-22,1
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(8.355)	0	(8.355)	(6.887)	49	(6.936)	(1.468)	-21,3	(1.419)	-20,5
Utili (Perdite) da partecipazioni ed investimenti e rettifiche di valore su avviamenti ed <i>intangibles</i>	0	0	0	(359.918)	(360.203)	285	359.918	100,0	(285)	-100,0
Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	213.866	(2.185)	216.051	(205.176)	(352.970)	147.794	419.042	n.s.	68.257	46,2
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(108.000)	(889)	(107.111)	70.314	143.933	(73.619)	(178.314)	n.s.	(33.492)	-45,5
Utile (perdita) del periodo	105.866	(3.074)	108.940	(134.862)	(209.037)	74.175	240.728	n.s.	34.765	46,9
Utile (perdita) di pertinenza di terzi	(259)	3	(262)	3.518	3.487	31	(3.777)	n.s.	(293)	n.s.
Risultato netto	105.607	(3.071)	108.678	(131.344)	(205.550)	74.206	236.951	n.s.	34.472	46,5

(euro/000)

Attività	Esercizio 2013			Esercizio 2012		
	30.6	31.3	31.12	30.9	30.6	31.3
Cassa e disponibilità liquide	226.984	228.473	285.892	208.682	427.010	210.564
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> e derivati di copertura:	11.834.884	11.626.960	11.901.399	12.095.768	11.835.426	11.830.544
- Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.705.445	1.798.512	1.821.675	2.119.184	2.136.999	1.959.894
- Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	259.500	261.137	259.321	288.827	376.610	425.990
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	9.639.583	9.319.355	9.539.376	9.369.042	9.074.075	9.249.458
- Derivati di copertura	217.206	227.090	256.320	290.658	221.131	173.798
- Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+ / -)	13.150	20.866	24.707	28.057	26.611	21.404
Crediti verso banche	2.106.886	2.635.231	2.718.371	2.586.078	2.784.524	2.764.365
Crediti verso clientela	34.038.161	35.089.999	34.790.891	34.938.188	34.947.529	35.263.476
Immobilizzazioni	1.176.934	1.171.192	1.174.152	1.148.316	1.123.334	1.499.047
Altre attività	1.582.527	1.870.486	1.604.300	1.462.114	1.503.944	1.445.191
Totale attività	50.966.376	52.622.341	52.475.005	52.439.146	52.621.767	53.013.187

Passività e Patrimonio Netto	Esercizio 2013			Esercizio 2012		
	30.6	31.3	31.12	30.9	30.6	31.3
Debiti verso banche	6.281.204	6.284.368	6.292.005	7.840.081	7.753.545	8.995.750
Debiti verso clientela	27.073.851	25.932.864	26.297.613	24.548.918	24.329.544	23.159.014
Titoli in circolazione	10.182.184	11.635.397	11.223.349	11.121.085	11.847.393	12.212.336
Passività finanziarie e derivati di copertura:	1.968.230	2.323.552	2.671.336	2.989.849	2.926.406	2.638.127
- Passività finanziarie di negoziazione	1.315.536	1.448.291	1.585.447	1.852.760	1.794.464	1.482.105
- Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	591.492	803.946	1.009.898	1.056.942	1.051.678	1.084.491
- Derivati di copertura	34.146	42.305	45.049	47.230	45.372	34.686
- Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+ / -)	27.056	29.010	30.942	32.917	34.892	36.845
Altre passività	1.214.926	1.761.078	1.271.219	1.220.044	1.232.870	1.143.187
Fondi a destinazione specifica	633.391	648.058	662.766	448.931	456.087	463.971
Capitale e riserve	3.487.463	3.938.195	4.444.780	4.332.663	4.163.970	4.289.717
Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	19.520	41.574	41.631	43.489	43.296	46.801
Utile (perdita) del periodo (+ / -)	105.607	57.255	-429.694	-105.914	-131.344	64.284
Totale passività e patrimonio netto	50.966.376	52.622.341	52.475.005	52.439.146	52.621.767	53.013.187

Qualità del credito

(euro/000)

Esposizione lorda	30.06.2013		31.03.2013		31.12.2012		Variazioni (A - B)		Variazioni (A - C)		30.06.2012	
	A	Incidenza %	B	Incidenza %	C	Incidenza %	Absolute	%	Absolute	%	D	Incidenza %
Attività deteriorate	4.790.829	13,4	4.367.785	11,9	4.204.301	11,5	423.044	9,7	586.528	14,0	3.578.614	9,9
a) Sofferenze	2.211.214	6,2	2.021.450	5,5	1.931.926	5,3	189.764	9,4	279.288	14,5	1.516.223	4,2
b) Incagli	1.714.148	4,8	1.665.037	4,5	1.538.639	4,2	49.111	2,9	175.509	11,4	1.036.463	2,9
c) Esposizioni ristrutturate	735.837	2,1	628.275	1,7	612.662	1,7	107.562	17,1	123.175	20,1	942.539	2,6
d) Esposizioni scadute	129.630	0,4	53.023	0,1	121.074	0,3	76.607	144,5	8.556	7,1	83.389	0,2
Altre Attività	31.026.947	86,6	32.408.699	88,1	32.236.029	88,5	-1.381.752	-4,3	-1.209.082	-3,8	32.624.166	90,1
Totale crediti lordi verso clientela	35.817.776	100,0	36.776.484	100,0	36.440.330	100,0	-958.708	-2,6	-622.554	-1,7	36.202.780	100,0

Rettifiche di valore	30.06.2013		31.03.2013		31.12.2012		Variazioni (A - B)		Variazioni (A - C)		30.06.2012	
	A	Indice copertura %	B	Indice copertura %	C	Indice copertura %	Absolute	Delta indice di copertura %	Absolute	Delta indice di copertura %	D	Indice copertura %
Attività deteriorate	1.596.010	33,3	1.480.844	33,9	1.441.329	34,3	115.166	-0,6	154.681	-1,0	1.024.344	28,6
a) Sofferenze	1.192.182	53,9	1.110.977	55,0	1.077.638	55,8	81.205	-1,0	114.544	-1,8	726.020	47,9
b) Incagli	331.122	19,3	313.728	18,8	301.394	19,6	17.394	0,4	29.728	-0,4	188.224	18,2
c) Esposizioni ristrutturate	62.165	8,4	52.150	8,3	53.457	8,7	10.015	0,1	8.708	-0,3	103.956	11,0
d) Esposizioni scadute	10.541	8,1	3.989	7,5	8.840	7,3	6.552	0,6	1.701	0,8	6.144	7,4
Altre Attività	183.605	0,59	205.641	0,63	208.110	0,65	-22.036	0,0	-24.505	-0,1	230.907	0,71
Totale rettifiche di valore	1.779.615	5,0	1.686.485	4,6	1.649.439	4,5	93.130	0,4	130.176	0,4	1.255.251	3,5

Esposizione netta	30.06.2013		31.03.2013		31.12.2012		Variazioni (A - B)		Variazioni (A - C)		30.06.2012	
	A	Incidenza %	B	Incidenza %	C	Incidenza %	Absolute	%	Absolute	%	D	Incidenza %
Attività deteriorate	3.194.819	9,4	2.886.941	8,2	2.762.972	7,9	307.878	10,7	431.847	15,6	2.554.270	7,3
a) Sofferenze	1.019.032	3,0	910.473	2,6	854.288	2,5	108.559	11,9	164.744	19,3	790.203	2,3
b) Incagli	1.383.026	4,1	1.351.309	3,9	1.237.245	3,6	317.17	2,3	145.781	11,8	848.239	2,4
c) Esposizioni ristrutturate	673.672	2,0	576.125	1,6	559.205	1,6	97.547	16,9	114.467	20,5	838.583	2,4
d) Esposizioni scadute	119.089	0,3	49.034	0,1	112.234	0,3	70.055	142,9	6.855	6,1	77.245	0,2
Altre Attività	30.843.342	90,6	32.203.058	91,8	32.027.919	92,1	-1.359.716	-4,2	-1.184.577	-3,7	32.393.259	92,7
Totale crediti netti verso clientela	34.038.161	100,0	35.089.999	100,0	34.790.891	100,0	-1.051.838	-3,0	-752.730	-2,2	34.947.529	100,0

Commissioni nette

(euro/000)

	Primo semestre 2013	Primo semestre 2012	Variazioni	
			in valore	in %
Commissioni attive	321.773	280.526	41.247	14,7
Commissioni passive	(43.788)	(41.595)	(2.193)	-5,3
Totale commissioni nette	277.985	238.931	39.054	16,3
Composizione:				
garanzie rilasciate e ricevute	9.414	9.245	169	1,8
derivati su crediti	-	(23)	23	100,0
servizi di gestione, intermediazione e con	125.390	84.833	40.557	47,8
servizi di incasso e pagamento	38.207	40.598	(2.391)	-5,9
servizi di servicing per operazioni di cartc	-	-	-	-
tenuta e gestione dei conti correnti	33.211	38.011	(4.800)	-12,6
altri servizi	71.763	66.267	5.496	8,3
Totale commissioni nette	277.985	238.931	39.054	16,3