

GRUPPO BIPIEMME

Risultati 2014

10 febbraio 2015



Disclaimer

“Questo documento è stato preparato da Banca Popolare di Milano S.c.a r.l. (la “Società” o “BPM” e, insieme alle società controllate, il “Gruppo”) a scopi esclusivamente informativi e a supporto dei risultati 2014 del Gruppo.

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

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

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

Partecipando alla presentazione dei risultati 2014 del Gruppo e accedendo al presente documento si accettano le limitazioni di cui sopra.

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

L'approvazione da parte del Consiglio di Gestione del progetto di bilancio d'esercizio e del progetto di bilancio consolidato del Gruppo Bipiemme al 31 dicembre 2014 è prevista per martedì 24 febbraio 2015

Indice

Executive summary

Risultati 2014

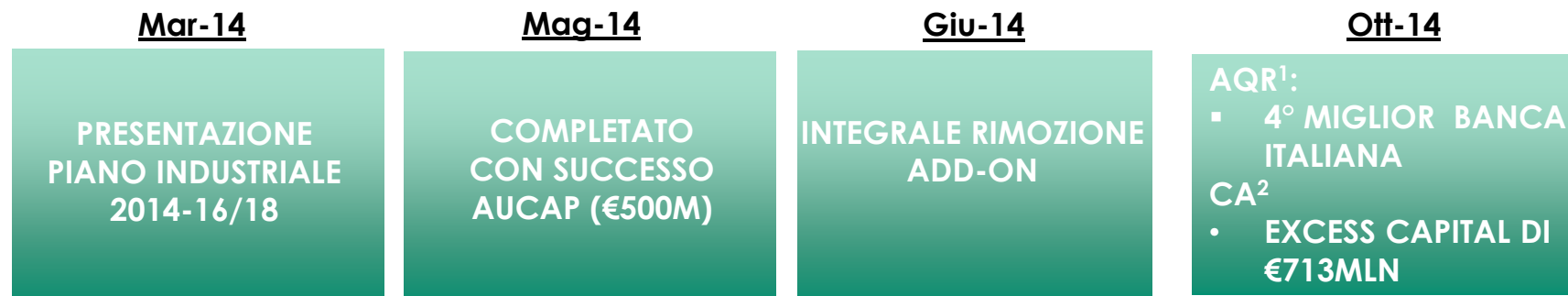
Avanzamento Piano Industriale 2014-16/18

Allegati

Executive summary

(1/4)

2014: UN ANNO IN CRESCENDO ...



- RISULTATI ECONOMICI MIGLIORI DELLE ATTESE NONOSTANTE UN CONTESTO MACROECONOMICO PIU' DEBOLE DEL PREVISTO E TASSI DI INTERESSE AI MINIMI STORICI
- LIVELLO DI PATRIMONIALIZZAZIONE TRA I PIU' ELEVATI DEL SISTEMA

BPM:
UNA BANCA RAFFORZATA, SOLIDA E REDDITIZIA, PRONTA PER NUOVE SFIDE

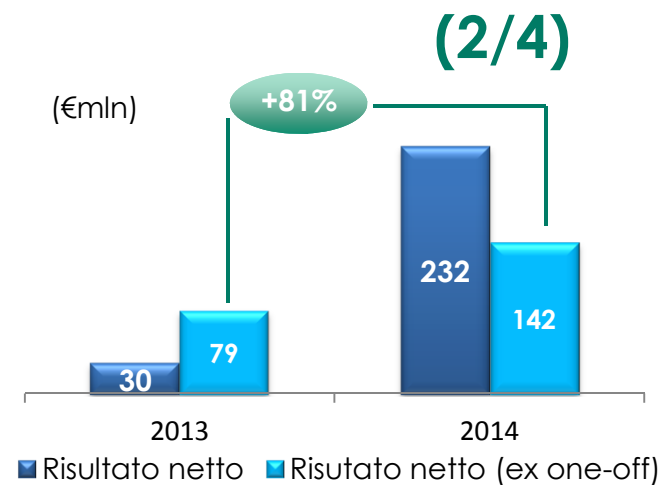
RITORNO AL DIVIDENDO
€0,022

= PAYOUT >41,59%

1. Risultato AQR: -40pb su CET1
2. Risultato Comprehensive Assessment: +€713mln includendo tutte le remedial action poste in essere nel 2014

Executive summary

UTILE NETTO 2014 PARI A €232MLN STATED E €142MLN ADJUSTED (NORMALIZZATO)¹



IN CRESCITA A/A PRINCIPALMENTE PER:

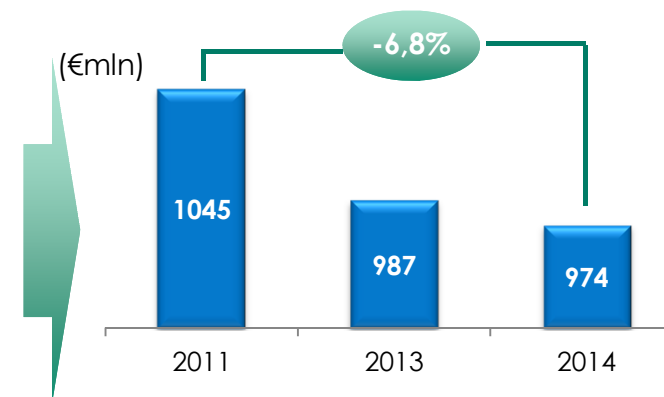
TOTALE RICAVI

- miglioramento spread commerciali (+18pb) nonostante forte discesa dei tassi
- crescita commissioni nette
- positiva gestione del portafoglio titoli: utili realizzati sui titoli governativi pari a €135mln (€174mln nel 2013); riserva AFS lorda sui titoli governativi pari a €365mln (+€200mln A/A)

ONERI OPERATIVI

Oneri operativi in continua riduzione: -1,3% A/A

Risultato particolarmente brillante in considerazione dell'attenzione ai costi che ha caratterizzato anche gli scorsi esercizi



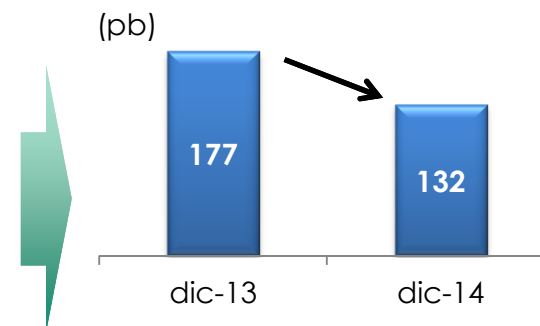
1. Al netto delle componenti non ricorrenti

Executive summary

(3/4)

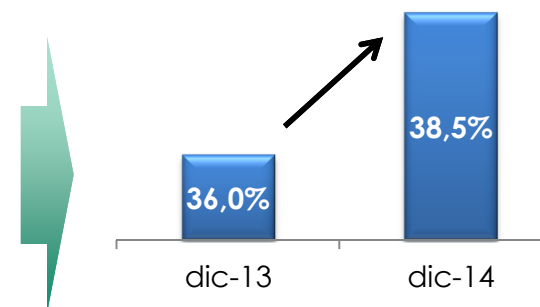
COSTO DEL CREDITO

Discesa del costo del credito A/A
Il dato recepisce integralmente quanto emerso da AQR



COVERAGE

Ulteriore significativo incremento A/A del coverage di tutte le categorie di crediti deteriorati nonostante la discesa del costo del credito

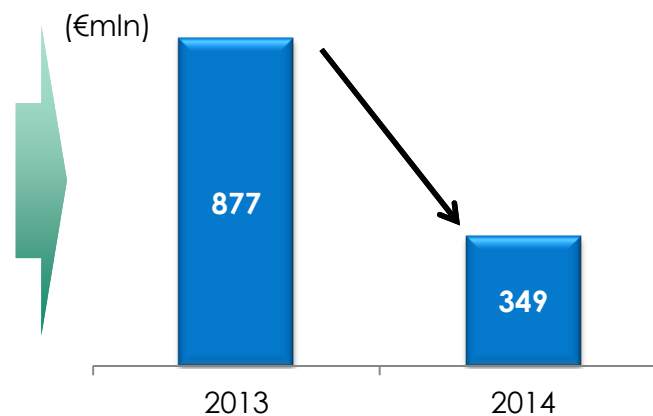


Executive summary

(4/4)

FLUSSI

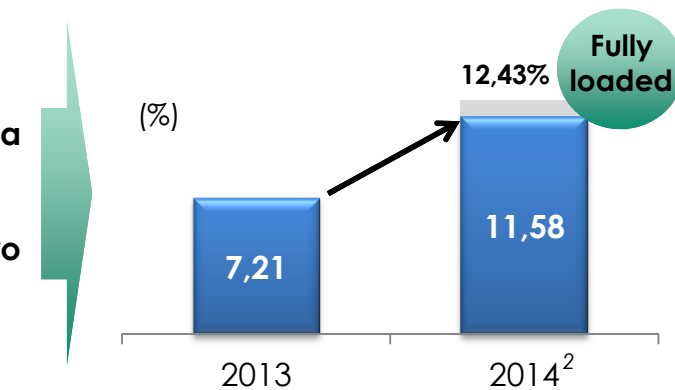
Flussi netti¹ da bonis a deteriorati: -60% A/A



CAPITALE

Patrimonializzazione fra le più elevate del sistema (senza modelli AIRB)

CET1 2014 superiore al target di Piano (che peraltro non prevedeva distribuzione di dividendo)



1. Ingressi da bonis – rientri in bonis ed incassi
2. Il dato include la patrimonializzazione dell' utile netto 2014 non distribuito

Indice

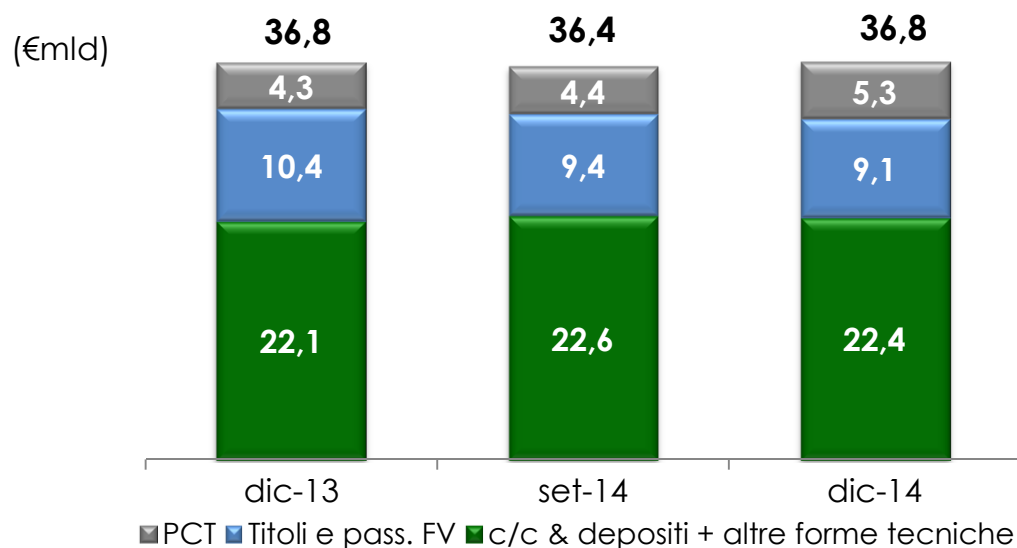
Executive summary

Risultati 2014

Avanzamento Piano Industriale 2014-16/18

Allegati

Risultati 2014: Raccolta diretta



	Vs. 2013	Vs. set-14
Raccolta diretta	0,1%	1,2%
PCT	+23,2%	+20,4%
Titoli e pass. FV	-12,1%	-3,1%
Raccolta "core"	+1,3%	-0,7%

- Raccolta "core"¹ in aumento dell' 1,3% vs dic-13 grazie al buon andamento della raccolta a vista (+7,8%, ~€1,4mld²)
- Prosegue il trend di flessione della categoria titoli e passività al FV in linea con le diverse scelte di investimento operate dalla clientela ed il conseguente contenimento del costo della raccolta.
In dettaglio:
 - scadenze istituzionali (€900mln Senior Unsecured) solo parzialmente rifinanziate (€500mln Senior Unsecured)
 - switch verso prodotti di risparmio gestito e assicurativo alle scadenze bond retail

1. Raccolta "core": (c/c & depositi a risparmio + altre forme tecniche)
2. Dati interni gestionali

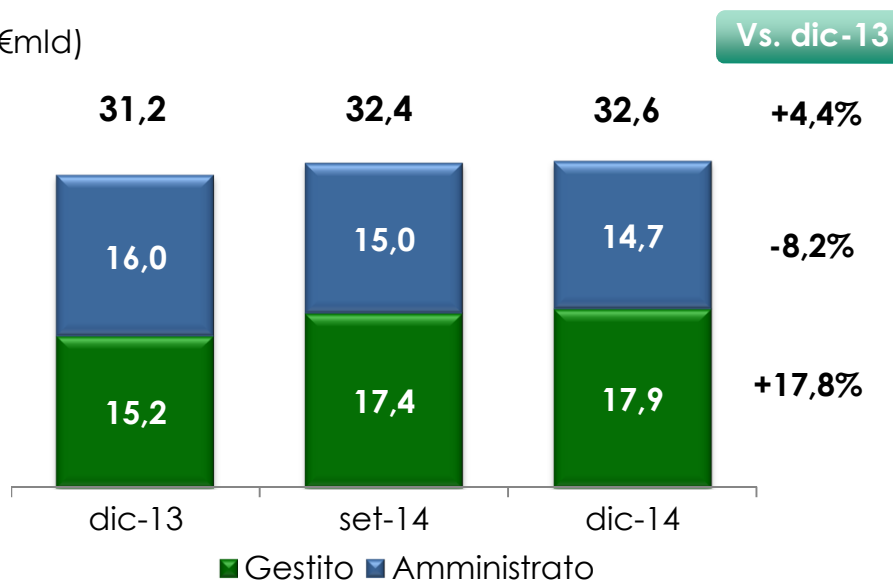
Risultati 2014: Raccolta diretta per controparte

(€mln)

	Dic '14	Set '14	Dic '13
RACCOLTA DIRETTA DA RETE COMMERCIALE	26,7	27,2	27,4
Conti correnti e depositi a risparmio non vincolati	19,1	18,6	17,7
Depositi vincolati e altra raccolta a scadenza	3,5	4,3	4,8
Titoli in circolazione	4,0	4,2	4,7
<i>di cui subordinati</i>	0,7	0,7	0,7
<i>di cui CD</i>	0,2	0,3	0,7
Passività finanziarie valutate al fair value	0,2	0,2	0,3
RACCOLTA DIRETTA DA CLIENTELA ISTITUZIONALE	10,1	9,2	9,4
Covered Bond e cartolarizzati	2,0	2,1	2,2
EMTN e altri subordinati	2,9	3,0	3,3
PCT verso Cassa di Compensazione e Garanzia	5,1	4,1	4,0
TOTALE RACCOLTA DIRETTA	36,8	36,4	36,8

Risultati 2014: Raccolta indiretta

(€mld)



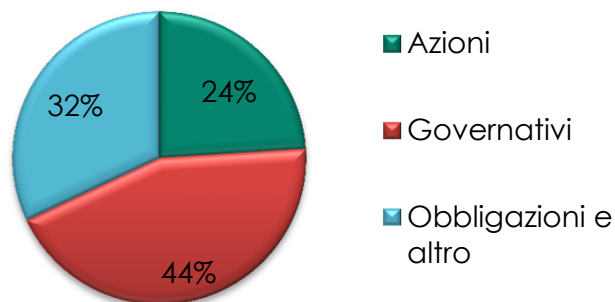
RISPARMIO GESTITO

■ Risparmio gestito +17,8% vs dic-13 e +2,7% T/T principalmente per effetto della raccolta netta positiva dei fondi (+€1,4mld) e prodotti assicurativi (+0,8mld).

RISPARMIO AMMINISTRATO

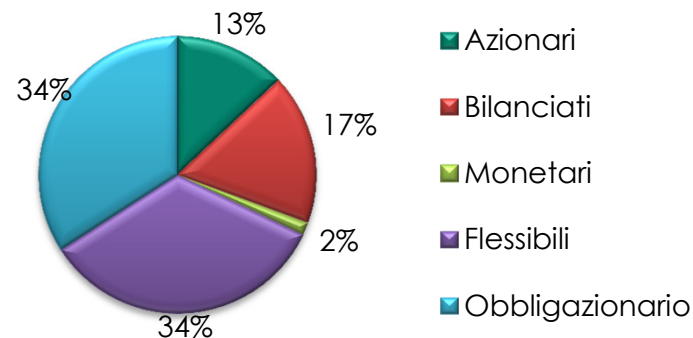
■ Risparmio amministrato -8,2% vs dic-13 (-1,9% T/T) per la confermata preferenza della clientela verso prodotti di risparmio gestito.

AMMINISTRATO PER ASSET CLASS



Azioni +2pp vs dic-13
 Governativi +2pp vs dic-13
 Obblig. & altro -4pp vs dic-13

FONDI PER ASSET CLASS



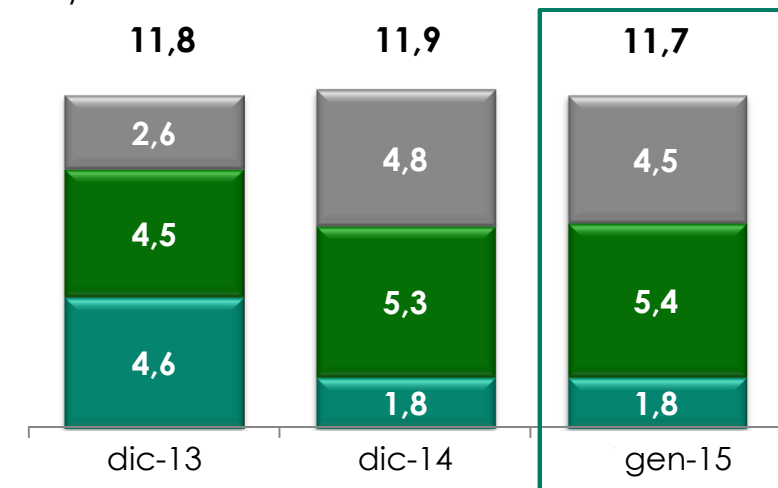
Azionari -2pp vs dic-13
 Bilanciati +1pp vs dic-13
 Monetari -1pp vs dic-13

Flessibili +11pp vs dic-13
 Obbligaz. -9pp vs dic-13

Risultati 2014: robusta posizione di liquidità

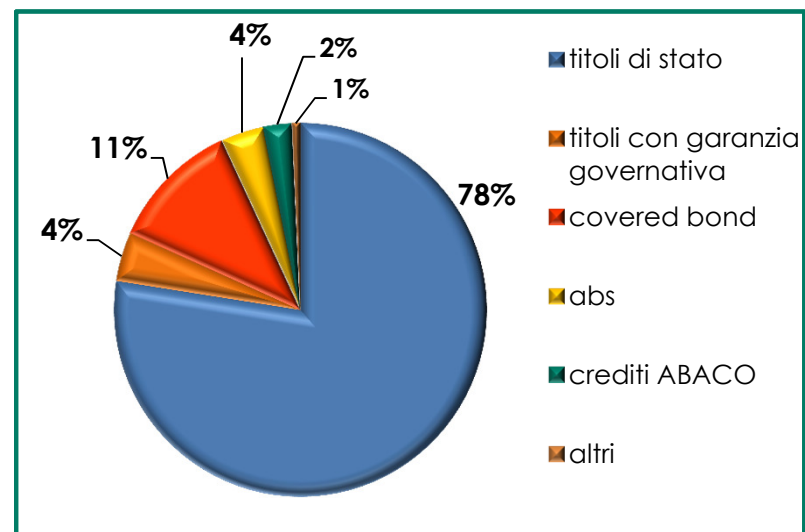
Utilizzo attività eligible¹

(€mld)



■ Impegnati in BCE ■ PCT e altro ■ Attività finanziarie libere

Composizione attività eligible²

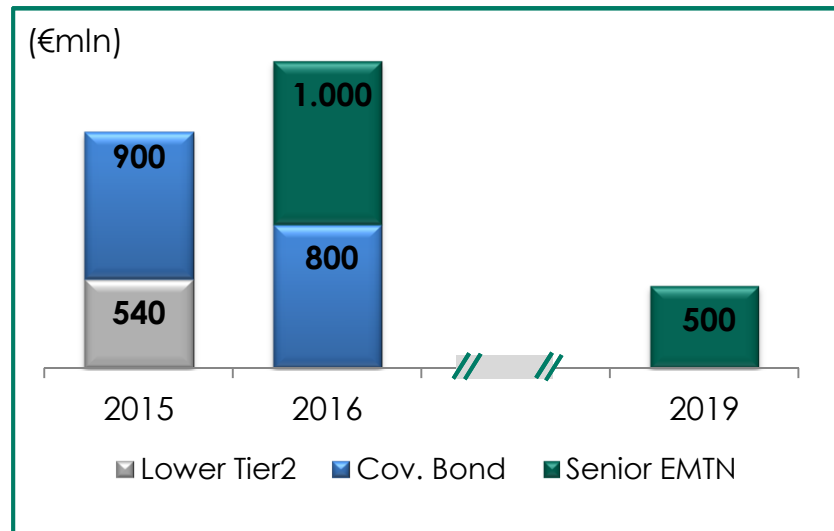


- Saldo netto di liquidità²: circa €4,9mld spot e €4,3mld a 3 mesi (~10% totale attivo)
- Esposizione BCE pari a €1,8mld include €1,5mld di TLTRO
- Il profilo di liquidità del Gruppo si mantiene robusto con €4,5mld di titoli stanziabili liberi, oltre a un ampio buffer di attività libere (mutui residenziali, crediti a PMI e privati)

1. Il computo dei titoli stanziabili include quelli stanziabili ricevuti a collaterale
 2. Dato a fine gennaio 2015. Valore di mercato tel quel al netto haircut BCE

Risultati 2014: obbligazioni in scadenza¹

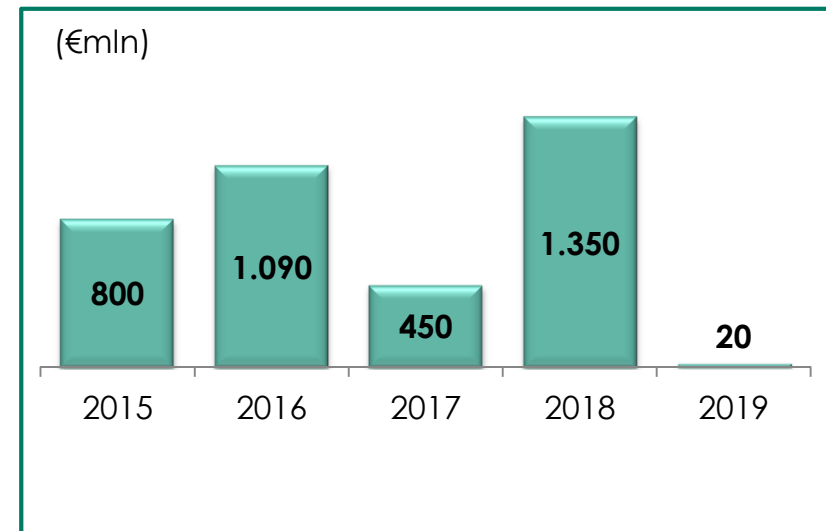
Scadenze obbligazioni istituzionali (netto riacquisti)



Scadenze istituzionali 2015

	Importo	Scad.	Tasso
Cov. Bond	€900m	11/2015	EU3M +121pb
Lower Tier2	€540	06/2015	EU3M +105pb

Scadenze obbligazioni retail (prima data call)



Scadenze retail 2015

	Importo	Scad.	Tasso Medio
Senior	€300m	1S 2015	~3%
Senior	€500m	2S 2015	~3,5%

1. Le emissioni istituzionali e retail callable sono riportate alla prima data di call

Risultati 2014: attivo finanziario

€mln	dic-14	set-14	dic-13	Vs. dic-13
BPM & altre banche commerciali	9.393	9.504	9.053	350
Banca Akros	957	889	782	175
TOTALE ATTIVO FINANZIARIO NETTO	10.350	10.393	9.835	515

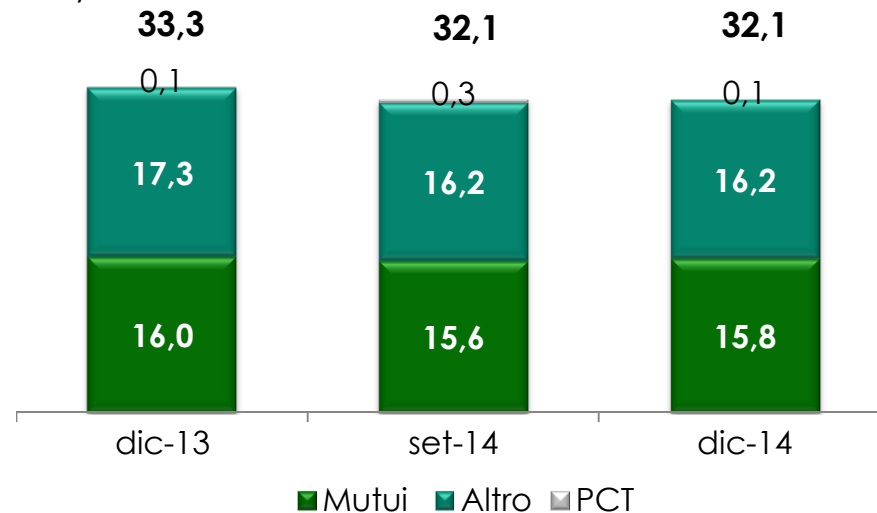
€mln	dic-14	set-14	dic-13	Vs. dic-13
Composizione attivo finanziario netto	10.350	10.393	9.835	515
di cui				
<i>Governativi (di cui: oltre 99% italiani)</i>	8.930	8.832	8.288	642
<i>Finanziari e altro</i>	579	599	655	(76)
<i>Titoli di capitale</i>	583	610	510	73
<i>Fondi aperti e private equity</i>	148	223	253	(105)
<i>Derivati attivi/passivi e di negoziazione</i>	109	129	129	(20)

□ A fine dicembre 2014 la riserva sui titoli di Stato AFS (al lordo dell'effetto fiscale) è positiva per circa €365mln (+€200mln vs dic-13).

La duration complessiva di portafoglio dei titoli governativi è pressoché invariata a circa 3,3 anni

Risultati 2014: crediti verso clientela

(€mld)

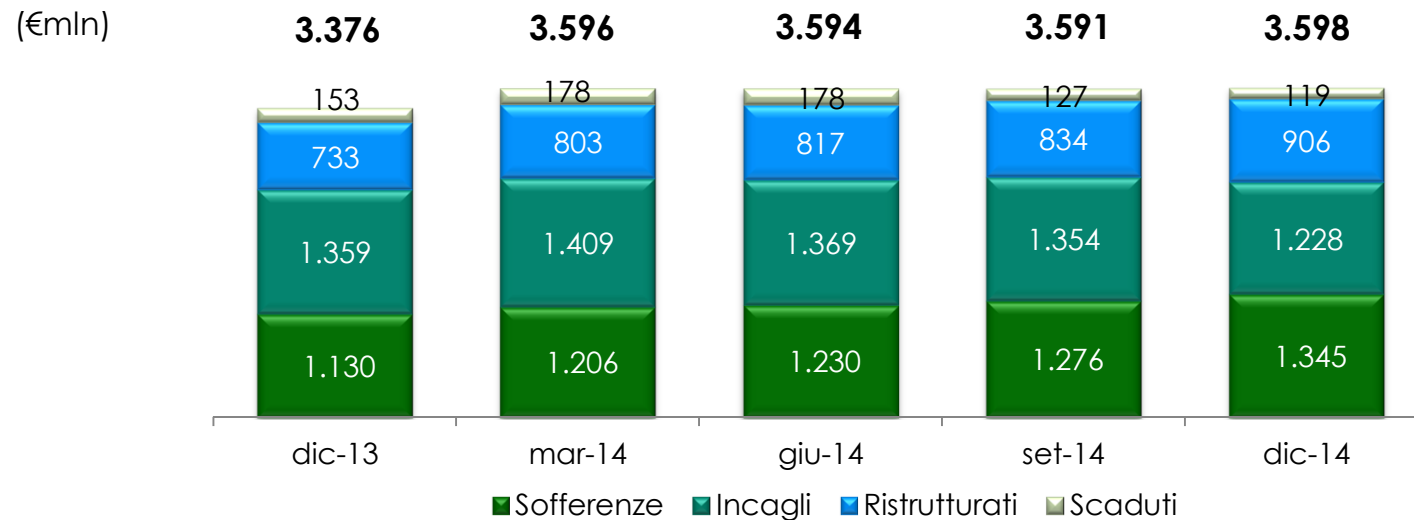


	Vs. 2013	Vs. set-14
Crediti vs clientela	-3,8%	-0,1%
PCT	n.s.	n.s.
Altro	-6,1%	+0,4%
Mutui	-1,3%	1,3%

- A dic-14 gli impieghi a clientela hanno invertito il trend riflessivo degli ultimi 4 trimestri registrando una sostanziale stabilità vs set-14. Tale andamento ha beneficiato della crescita degli impieghi commerciali, in particolare del segmento corporate¹, grazie a una dinamica positiva della domanda concentrata su clienti con rating migliori
- Su base annuale si evidenzia una sostanziale tenuta dei privati¹ (+0,3% A/A) ed una contrazione del segmento corporate¹ (-4,2% A/A). L'andamento annuale degli impieghi a clientela è in linea con il sistema, (quota di mercato pari a 1,84%² pressochè stabile vs dic-13)
- Esposizione verso il settore immobiliare, escluso i mutui residenziali a privati: -7,7%¹ A/A

1. Dati interni gestionali
2. Dato a novembre 2014

Risultati 2014: totale crediti deteriorati netti



- Sostanziale stabilità dei crediti deteriorati netti per il 4° trimestre consecutivo
- Incagli e scaduti in contrazione vs set-14, rispettivamente -9,3% e -6,6%
- L'incidenza delle sofferenze nette sul totale impieghi (4,2%) si mantiene inferiore rispetto alla media del sistema (4,6%)
- Conferma per il terzo trimestre consecutivo del rallentamento del tasso di crescita dei crediti deteriorati lordi (+1,8% T/T) vs una media trimestrale del 5,1% degli ultimi due anni¹.

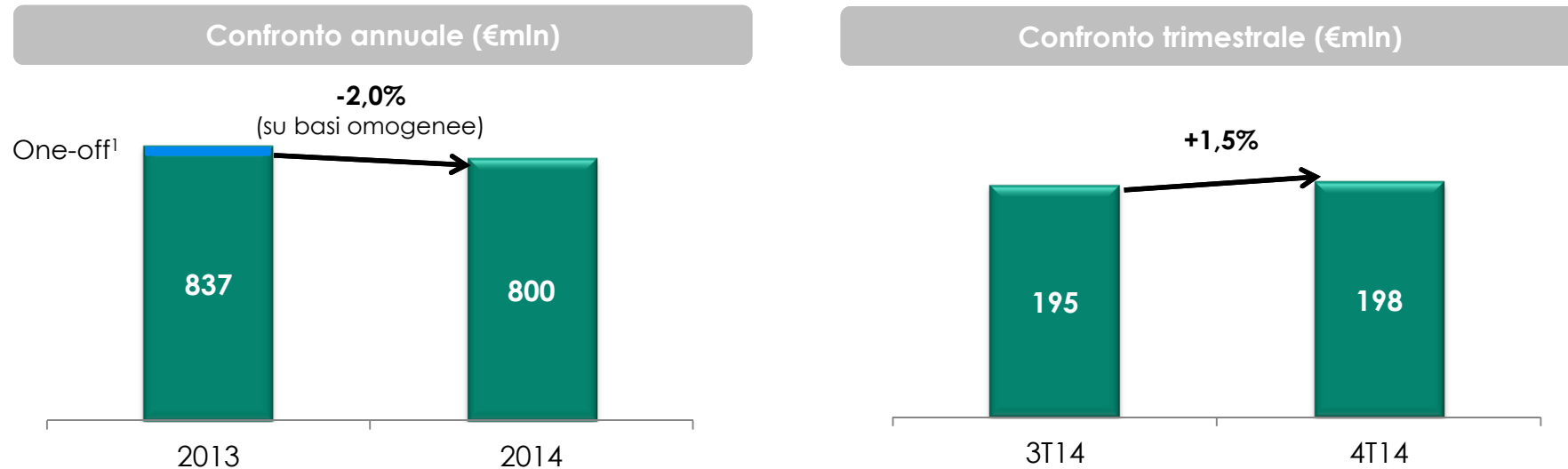
1. Periodo di riferimento: da Dic-12 a Set-14

Risultati 2014: copertura crediti deteriorati

Copertura %	dic-14	set-14	dic-13	dic-14 con stralci
Tot. crediti dubbi	38,5	37,6	36,0	43,9
Sofferenze	55,9	55,8	55,5	62,7
Incagli	25,4	24,3	22,8	25,4
Ristrutturati	12,0	10,5	9,9	12,0
Scaduti	8,4	10,1	8,0	8,4
Crediti in bonis	0,73	0,73	0,72	0,73
Tot. Crediti	7,1	6,9	6,0	8,6

- Ulteriore aumento del grado di copertura delle attività deteriorate che si attesta al 38,5% (+250pb YTD)
- Tenuto conto degli stralci, le coperture dei crediti dubbi si attestano al 43,9% e le coperture delle sofferenze al 62,7%

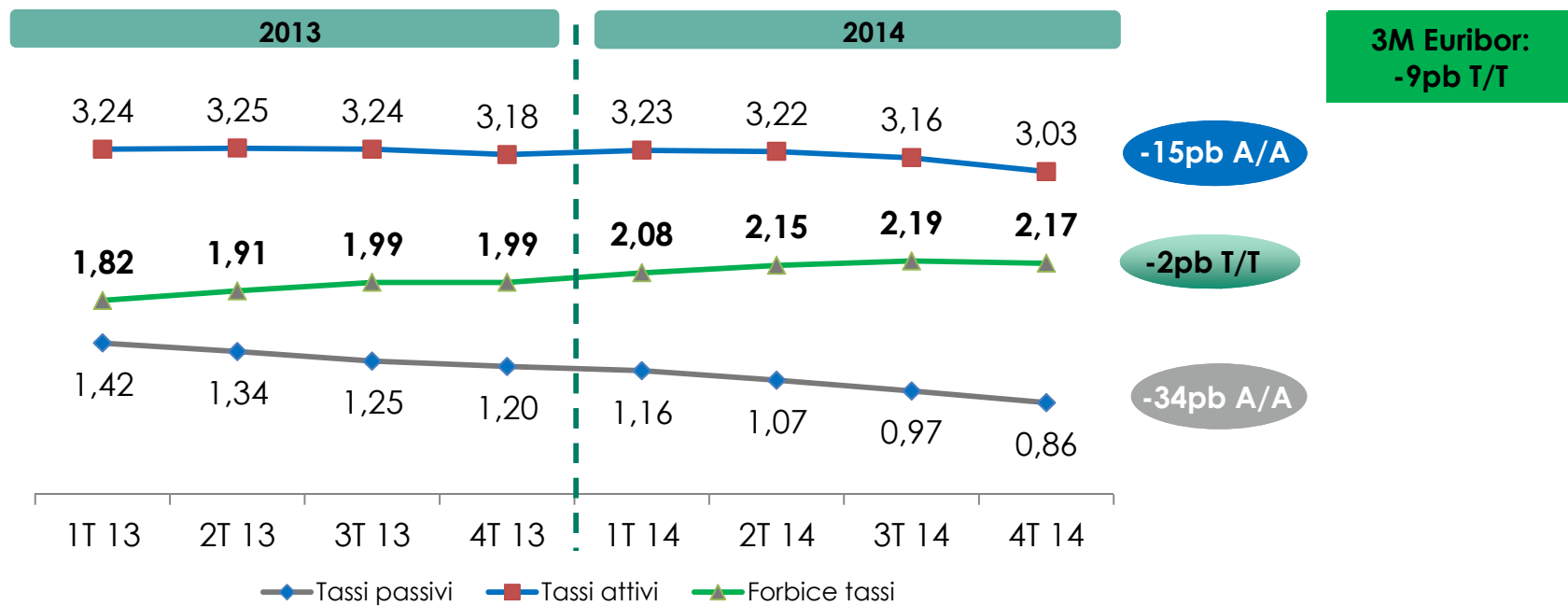
Risultati 2014: margine di interesse



- ❑ Margine di interesse in calo del 2,0% su basi omogenee (il risultato del 2013 aveva beneficiato del minor onere derivante dalla sospensione del pagamento degli interessi di due prestiti obbligazionari subordinati Tier1 per €20,7mln).
- ❑ Alla dinamica del margine di interesse nel 2014 ha contribuito positivamente il margine commerciale (+€6,3mln) grazie principalmente al minor costo della raccolta che non compensa pienamente il maggior onere derivante dal funding istituzionale
- ❑ Margine di interesse sostanzialmente in linea (+1,5% T/T) grazie alla complessiva dinamica commerciale ed al minor costo della raccolta interbancaria

1. Sospensione pagamento degli interessi sui due Strumenti Tier1 per €20,7m

Risultati 2014: andamento trimestrale forbice tassi¹

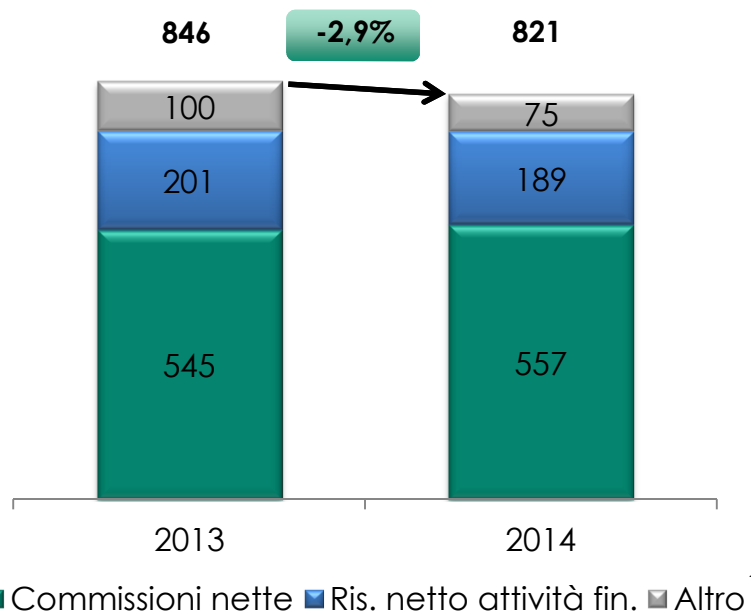


- Forbice tassi in forte miglioramento nel confronto A/A (+18pb) per effetto combinato di minor costo del funding (-34 pb) e flessione dei tassi attivi (-15pb)
- Tenuta T/T della forbice tassi (-2pb) nonostante la forte contrazione dell'Euribor (-9pb T/T) per effetto della continua discesa dei tassi passivi (-11pb T/T) che ha quasi compensato quella dei tassi attivi (-13pb T/T)

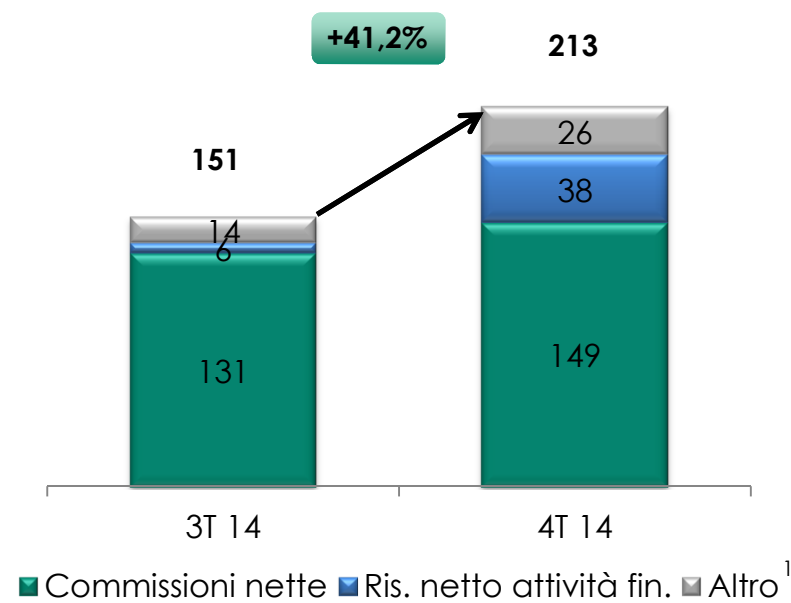
1. Dati medi trimestrali

Risultati 2014: margine da servizi

Confronto annuale (€mln)



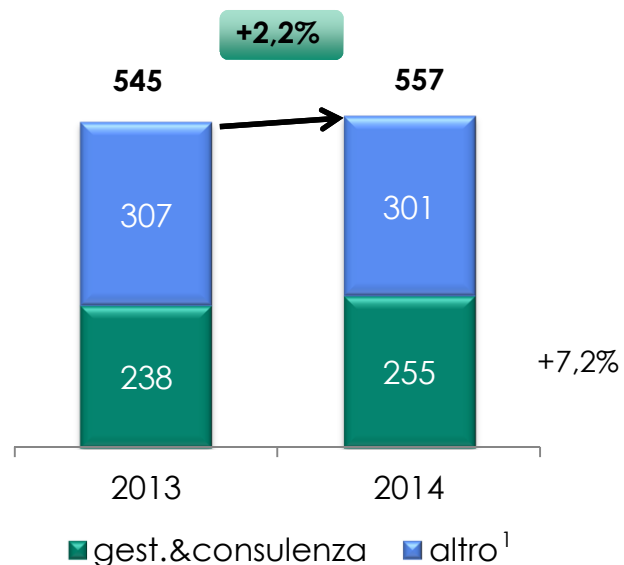
Confronto trimestrale (€mln)



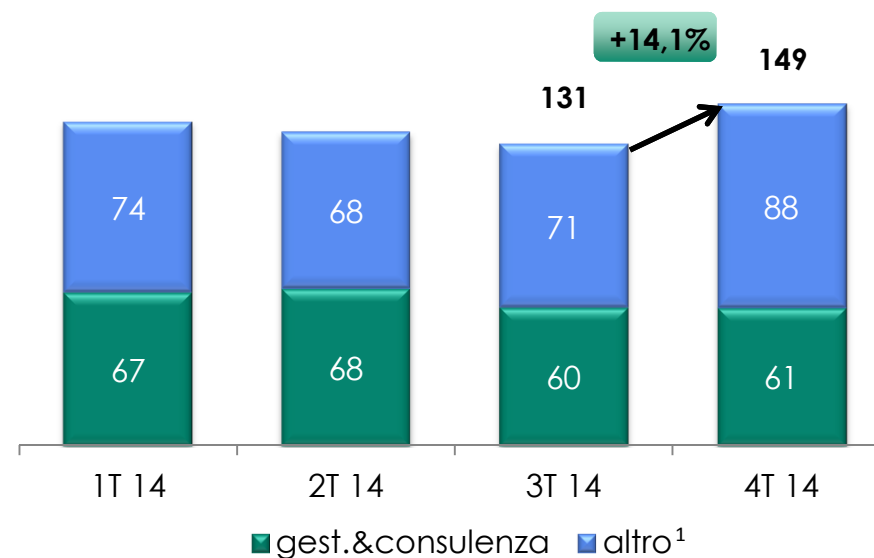
1. Altri proventi/oneri di gestione e utili/perdite da partecipazioni valutate a PN

Risultati 2014: commissioni nette

Confronto annuale (€mln)



Confronto trimestrale (€mln)



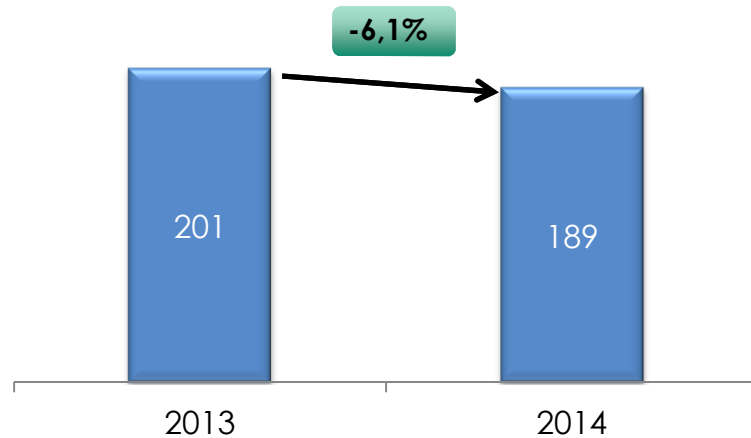
Commissioni nette A/A in crescita per effetto combinato di maggiori commissioni da servizi di gestione, intermediazione e consulenza (+7,2% A/A) che compensano le minori commissioni di «banca tradizionale».

Il confronto T/T (+14,1%) pur beneficiando della consueta stagionalità, è caratterizzato da un miglioramento nelle commissioni di banca tradizionale, in particolare quelle per servizi di incasso e pagamento e garanzie.

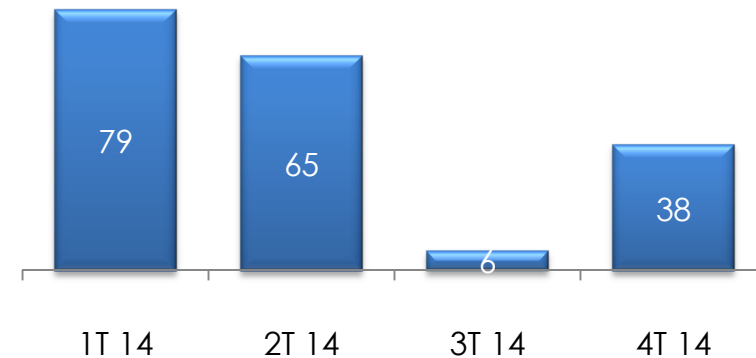
1. Commissioni tipiche da attività di banca tradizionale. Vedi dettaglio nella sezione «allegati».

Risultati 2014: risultato netto attività finanziaria

Confronto annuale (€mln)



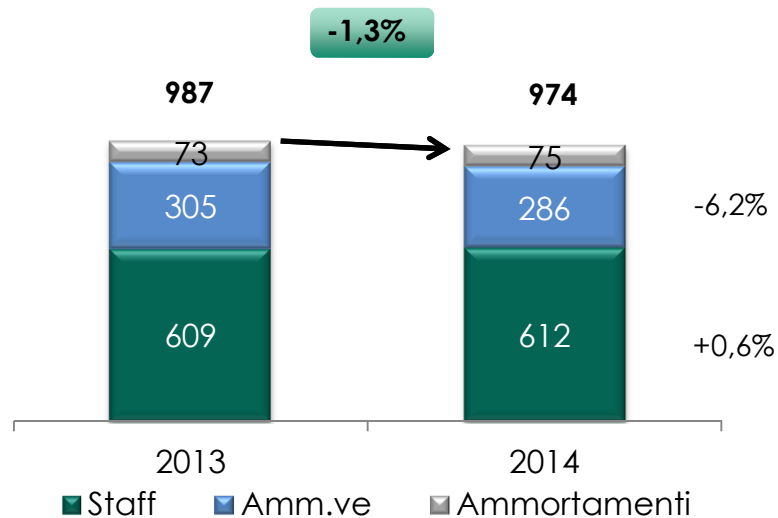
Confronto trimestrale (€mln)



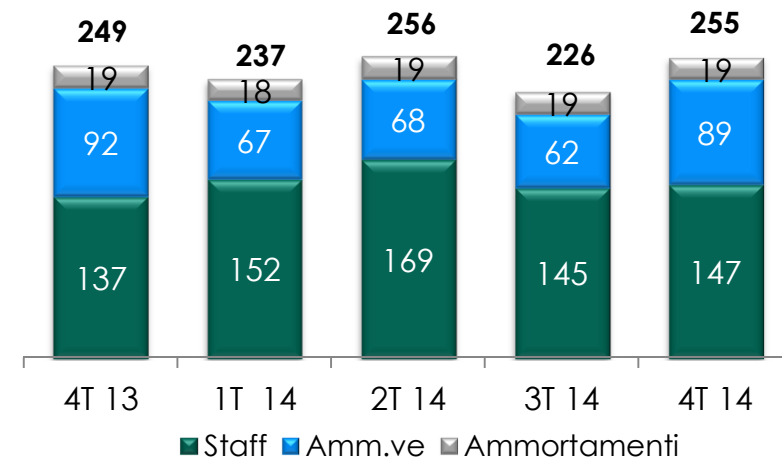
- Si mantiene elevato il risultato netto dell'attività finanziaria (€188,6mln) anche se in flessione A/A di €12mln principalmente per effetto di minori utili da realizzo su titoli di stato (€135mln vs €174mln del 2013).
- Riserva AFS su titoli di stato: + €200mln (A/A) a fronte di un nozionale di portafoglio titoli in crescita marginale ed una duration stabile poco sopra i 3 anni.
- Si conferma il positivo contributo di Banca Akros nel 2014 (€45,8mln)
- Il risultato del 4T 2014 (€38,1mln) in aumento T/T prevalentemente grazie a utili realizzati su titoli AFS e da attività di trading

Risultati 2014: oneri operativi

Confronto annuale (€mln)



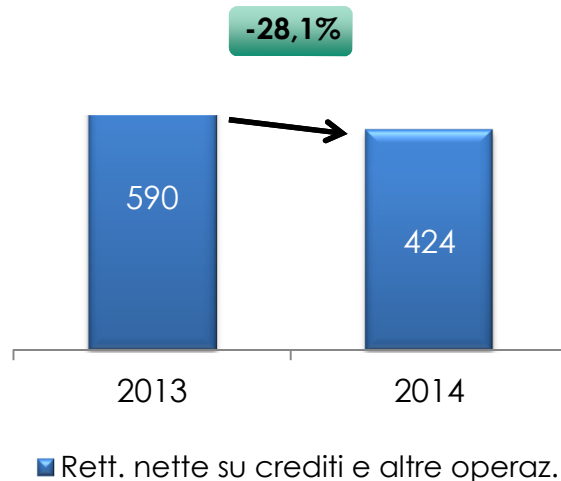
Confronto trimestrale (€mln)



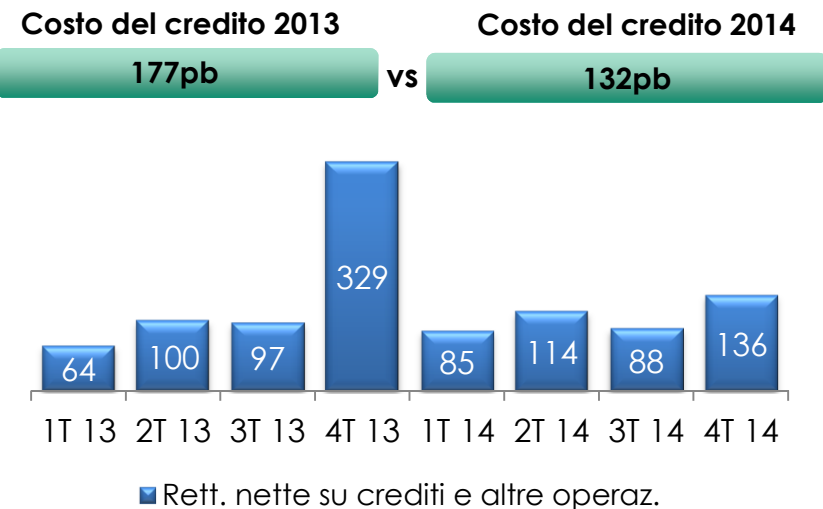
- Oneri operativi in discesa dell'1,3% A/A per effetto di:
 - Spese per il personale sostanzialmente stabili (+0,6% A/A) nonostante componenti non ricorrenti per l'adeguamento del Fondo di solidarietà e maggiori componenti variabili legate ai risultati. Al netto di tali componenti i costi scendono del 2,1%.
 - Altre spese amministrative in flessione del 6,2% A/A grazie al forte impegno nel processo di contenimento dei costi
- L'analisi trimestrale evidenzia lo stagionale aumento delle altre spese amministrative che sono comunque in calo di €3mln rispetto al 4T 2013.
- A fine 2014 i dipendenti del Gruppo sono pari a 7.740 (-63 unità A/A), e la rete distributiva conta 706 punti vendita (-70 A/A) avendo completato nel 1° anno le chiusure previste nell'intero arco di Piano

Risultati 2014: rettifiche nette su crediti e altre operazioni

Confronto annuale (€mln)

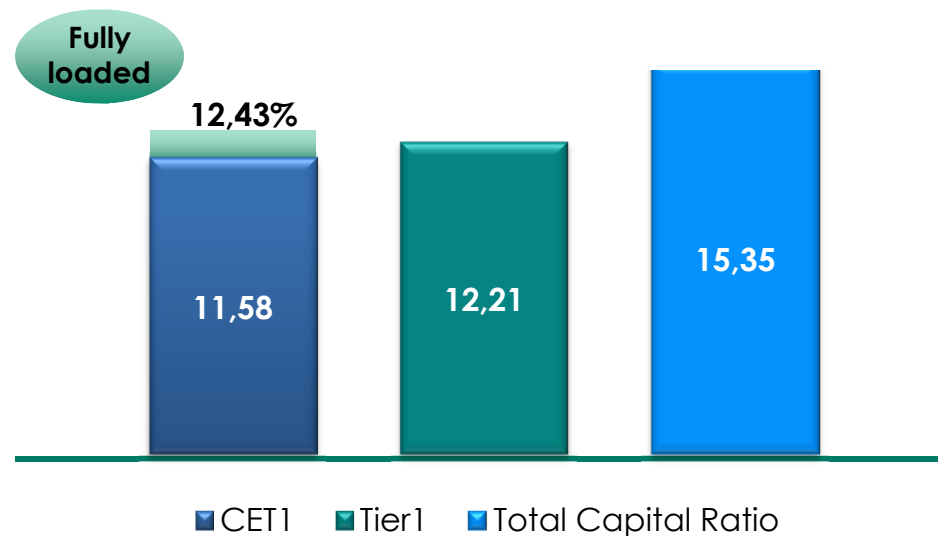


Confronto trimestrale (€mln)



- Il costo del credito 2014 (annualizzato) è pari a 132pb, in decisa diminuzione vs 2013 (177pb).
- Continua l'approccio prudente nella valutazione del portafoglio creditizio in considerazione dell'ancora difficile contesto economico.
- La discesa del costo del credito è ancora più significativa tenuto conto che il tasso di copertura dei crediti deteriorati è in crescita di 250pb A/A
- Le rettifiche emerse da esercizio AQR sono state tutte contabilizzate nel bilancio 2014

Risultati 2014: coefficienti patrimoniali



- I coefficienti patrimoniali a fine 2014:
 - sono calcolati secondo la metodologia Basilea III "phase-in"
 - non incorporano i benefici dall'utilizzo dei modelli AIRB
 - includono la patrimonializzazione della quota di utile 2014 non distribuito
- Le RWA a fine 2014 ammontano a €33,7mld e sono così composte:
 - rischio di credito: €30,4mld
 - rischio di mercato: €0,6mld
 - rischio operativo: €2,7mld

Risultati 2014: conto economico riclassificato

(mln di euro)	2014	2013	Var%	4T14	3T14	2T14	1T14
Margine di interesse	800,2	837,4	-4,4%	197,9	195,0	201,2	206,1
Margine da servizi:	821,4	845,6	-2,9%	213,4	151,0	221,0	236,1
- Commissioni nette	556,6	544,8	2,2%	149,3	130,9	136,0	140,4
- Risultato dell'attività finanziaria	188,6	200,8	-6,1%	38,1	5,8	65,3	79,4
Proventi operativi	1.621,6	1.683,0	-3,6%	411,3	346,0	422,2	442,1
Spese per il personale	-612,4	-608,7	0,6%	-147,2	-144,7	-168,6	-151,9
Altre spese amministrative	-286,4	-305,2	-6,2%	-89,1	-62,5	-68,0	-66,8
Ammortamenti	-74,9	-72,6	3,1%	-18,6	-18,7	-19,5	-18,1
Oneri operativi	-973,7	-986,6	-1,3%	-255,0	-225,9	-256,1	-236,8
Risultato operativo	647,9	696,4	-7,0%	156,3	120,1	166,1	205,4
Rett nette su crediti	-423,8	-589,7	-28,1%	-136,6	-88,2	-113,7	-85,3
Acc. rischi & oneri	-3,5	-9,6	-63,1%	-8,0	-0,3	7,6	-2,8
Utili/perdite da part	104,5	-0,3	n.s.	0,0	0,0	104,5	0,0
Utile lordo imposte	324,9	96,8	235,6%	11,7	31,6	164,5	117,2
Imposte sul reddito	-92,0	-67,4	36,4%	1,5	-3,5	-37,0	-53,0
Utile netto di periodo	232,3	29,6	n.s.	13,0	27,8	127,1	64,3

Indice

Highlights

Risultati 2014

Avanzamento Piano Industriale 2014-16/18

Allegati

Risk Appetite Framework

GLI INDICATORI DI RISK APPETITE A FINE 2014 SONO GIA' SUPERIORI AI TARGET DI PIANO 2014/16-18

	Risk Target	Risk Tolerance ¹	Dic-14 Risk profile
Adeguatezza patrimoniale			
Common Equity Tier1 Ratio	>11%	≥ 8.50%	11,6%
Leverage Ratio	>6%	≥ 3.25%	7,3%
Liquidità			
LCR	>100%	≥ 70.0%	105,8% ²
NSFR	> 95%	n.a.	108,5% ²
Qualità del credito			
Indice di copertura sofferenze	>55%	≥ 53%	55,9%

1. Risk tolerance rivedibile annualmente sulla base dell'evoluzione del contesto normativo e di mercato
2. Stima gestionale interna

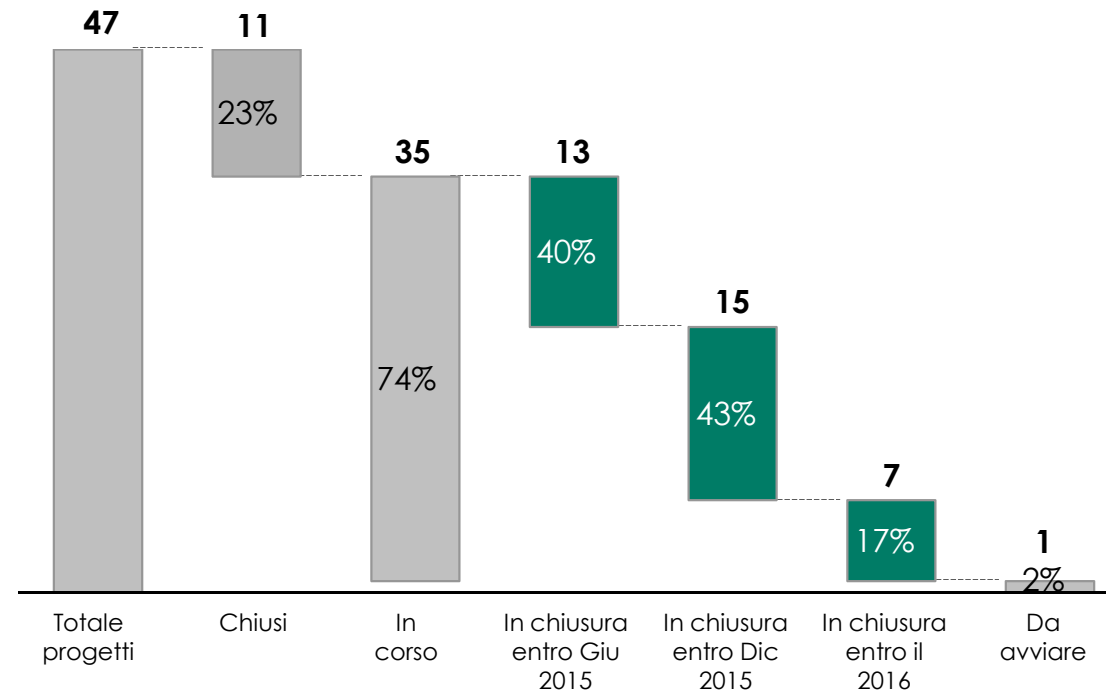
Principali target di Piano Industriale 2014-16/18

		2013	2014	2016E	Delta 2013-16
KPI	Cost/Income (%)	58,6%	60,0%	56,3%	-2.3 p.p.
	Cost of Risk (bps)	177	132	75	-102 p.b.
	ROTE (%)	0,8%	5,5%	7%	6.2 p.p.
	CET1 Ratio (%)	7,1%	11.6%	12%	4.9 p.p.
	LCR (%)	91,7%	105,8% ¹	>100%	>8 p.p.
	NSFR (%)	92,2%	108,5% ¹	>95%	>3 p.p.

1. Stima gestionale interna

Stato progetti al 31 dicembre 2014

Stato attivazione progetti Masterplan 2014 al 31.12.14



- ❑ Stato avanzamento progetti di Piano Industriale in linea con i target:
 - ❑ 23% progetti chiusi nel 2014
 - ❑ 60% progetti prevista chiusura entro fine 2015
 - ❑ 83% totale progetti chiusi entro fine 2015

1865 - 2015: 150 anni di BPM

UNA BANCA RAFFORZATA, SOLIDA E REDDITIZIA, PRONTA PER NUOVE SFIDE

Immagine rinnovata verso tutti gli stakeholder

UN MUTUO CON SPREAD AL 1,50% PER 10 ANNI.

Perché a 2 cuori non basta una capanna.

Love, You!

- tasso variabile indicizzato all'Euribor a 3 mesi
- zero spese di estinzione totale o parziale
- salto rata fino a 3 volte per tutta la durata del mutuo
- spese istruttoria 800€

Vieni in agenzia per una prima verifica sul tuo mutuo in tempo reale.
www.bpm.it mutuo a tasso variabile 100-100-200

BPM BANCA POPOLARE DI MILANO
Il futuro è di chi fa.

1865 - 2015
CHI HA RADICI SOLIDE SA VEDERE OLTRE.



BPM BANCA POPOLARE DI MILANO

1865 - 2015
CHI HA RADICI SOLIDE SA VEDERE OLTRE.

BPM BANCA POPOLARE DI MILANO

Indice

Highlights

Risultati 2014

Avanzamento Piano Industriale 2014-16/18

Allegati

Conto economico consolidato riclassificato: evoluzione trimestrale

(euro/000)

Voci	Esercizio 2014				Esercizio 2013			
	Quarto trimestre	Terzo trimestre	Secondo trimestre	Primo trimestre	Quarto trimestre	Terzo trimestre	Secondo trimestre	Primo trimestre
Margine di interesse	197.922	195.003	201.157	206.089	206.386	215.515	224.869	190.654
Margine non da interesse:	213.382	150.952	221.011	236.050	196.633	178.562	232.943	237.421
- Commissioni nette	149.349	130.856	135.990	140.371	142.234	124.335	146.405	131.843
- Altri proventi:	64.033	20.096	85.021	95.679	54.399	54.227	86.538	105.578
- <i>Utile (perdita) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto</i>	6.300	4.612	6.910	5.035	28.140	7.423	3.886	7.904
- Risultato netto dell'attività	38.082	5.799	65.253	79.438	18.272	33.928	69.205	79.368
- <i>Altri oneri/proventi di gestione</i>	19.651	9.685	12.858	11.206	7.987	12.876	13.447	18.306
Proventi operativi	411.304	345.955	422.168	442.139	403.019	394.077	457.812	428.075
Spese amministrative:	(236.376)	(207.166)	(236.573)	(218.716)	(229.220)	(220.279)	(235.755)	(228.716)
a) <i>spese per il personale</i>	(147.232)	(144.708)	(168.601)	(151.879)	(137.340)	(151.410)	(158.006)	(161.964)
b) <i>altre spese amministrative</i>	(89.144)	(62.458)	(67.972)	(66.837)	(91.880)	(68.869)	(77.749)	(66.752)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(18.612)	(18.728)	(19.478)	(18.066)	(19.324)	(17.943)	(17.977)	(17.402)
Oneri operativi	(254.988)	(225.894)	(256.051)	(236.782)	(248.544)	(238.222)	(253.732)	(246.118)
Risultato della gestione operativa	156.316	120.061	166.117	205.357	154.475	155.855	204.080	181.957
Rettifiche di valore nette per il deterioramento di crediti e altre operazioni	(136.633)	(88.216)	(113.653)	(85.337)	(328.950)	(96.893)	(99.692)	(64.124)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(8.004)	(286)	7.566	(2.821)	5.081	(6.345)	(5.962)	(2.393)
Utili (Perdite) da partecipazioni ed investimenti e rettifiche di valore su avviamenti ed intangibles	0	0	104.474	0	43	(301)	1	(1)
Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	11.679	31.559	164.504	117.199	(169.351)	52.316	98.427	115.439
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	1.450	(3.532)	(36.960)	(52.966)	64.058	(23.500)	(50.000)	(58.000)
Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	13.129	28.027	127.544	64.233	(105.293)	28.816	48.427	57.439
Utile (perdita) del periodo	13.129	28.027	127.544	64.233	(105.293)	28.816	48.427	57.439
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(99)	(232)	(397)	88	498	(39)	(75)	(184)
Risultato netto	13.030	27.795	127.147	64.321	(104.795)	28.777	48.352	57.255

Gruppo Bipiemme - Conto Economico riclassificato al netto delle componenti non ricorrenti

(euro/000)
Come richiesto dalla Consob con comunicazione n. DEM/6064293 del 28.07.2006, si evidenzia di seguito l'incidenza sul risultato consolidato delle componenti non ricorrenti.

Voci	Esercizio 2014			Esercizio 2013			Variazioni valore	A - D %	Variazioni valore	C - F %
	A = B + C Risultato netto	B Risultato netto da operazio ni non ricorrenti	C Risultato netto da operazio ni ricorrenti	D = E + F Risultato netto	E Risultato netto da operazio ni non ricorrenti	F Risultato netto da operazio ni ricorrenti				
Margine di interesse	800.171	0	800.171	837.424	0	837.424	(37.253)	-4,4	(37.253)	-4,4
Margine non da interesse:	821.395	0	821.395	845.559	(36.186)	881.745	(24.164)	-2,9	(60.350)	-6,8
- Commissioni nette	556.566	0	556.566	544.817	0	544.817	11.749	2,2	11.749	2,2
- Altri proventi:	264.829	0	264.829	300.742	(36.186)	336.928	(35.913)	-11,9	(72.099)	-21,4
- Utile (perdita) delle partecipazioni valutate al	22.857	0	22.857	47.353	0	47.353	(24.496)	-51,7	(24.496)	-51,7
- Risultato netto dell'attività	188.572	0	188.572	200.773	(36.186)	236.959	(12.201)	-6,1	(48.387)	-20,4
- Altri oneri/proventi di gestione	53.400	0	53.400	52.616	0	52.616	784	1,5	784	1,5
Proventi operativi	1.621.566	0	1.621.566	1.682.983	(36.186)	1.719.169	(61.417)	-3,6	(97.603)	-5,7
Spese amministrative:	(898.831)	(13.217)	(885.614)	(913.970)	(16.345)	(897.625)	15.139	1,7	12.011	1,3
a) spese per il personale	(612.420)	(13.217)	(599.203)	(608.720)	(16.345)	(592.375)	(3.700)	-0,6	(6.828)	-1,2
b) altre spese amministrative	(286.411)	0	(286.411)	(305.250)	0	(305.250)	18.839	6,2	18.839	6,2
Rettifiche di valore nette su attività materiali e	(74.884)	0	(74.884)	(72.646)	0	(72.646)	(2.238)	-3,1	(2.238)	-3,1
Oneri operativi	(973.715)	(13.217)	(960.498)	(986.616)	(16.345)	(970.271)	12.901	1,3	9.773	1,0
Risultato della gestione operativa	647.851	(13.217)	661.068	696.367	(52.531)	748.898	(48.516)	-7,0	(87.830)	-11,7
Rettifiche di valore nette per il deterioramento di crediti e altre operazioni	(423.839)	0	(423.839)	(589.659)	0	(589.659)	165.820	28,1	165.820	28,1
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(3.545)	0	(3.545)	(9.619)	3.051	(12.670)	6.074	n.s.	9.125	n.s.
Utili (Perdite) da partecipazioni ed investimenti e rettifiche di valore su avviamenti ed intangibles	104.474	104.474	0	(258)	0	(258)	104.732	n.s.	258	-100,0
Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	324.941	91.257	233.684	96.831	(49.480)	146.311	228.110	235,6	87.373	59,7
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	(92.008)	(682)	(91.326)	(67.442)	606	(68.048)	(24.566)	-36,4	(23.277)	-34,2
Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	191.777	90.575	101.202	105.866	(48.874)	154.740	85.911	81,2	(53.537)	-34,6
Utile (perdita) del periodo	232.933	90.575	142.358	29.389	(48.874)	78.263	203.544	692,6	64.096	81,9
Utile (perdita) di pertinenza di terzi	(640)	3	(643)	200	(3)	203	(840)	420,0	(846)	416,7
Risultato netto	232.293	90.578	141.715	29.589	(48.877)	78.466	202.704	685,1	63.250	80,6

Stato Patrimoniale consolidato riclassificato: evoluzione trimestrale

(euro/000)

Attività	Esercizio 2014				Esercizio 2013			
	31.12	30.9	30.6	31.3	31.12	30.9	30.6	31.3
Cassa e disponibilità liquide	322.840	232.295	248.942	242.900	363.202	248.935	226.984	228.473
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> e derivati di copertura:	11.887.806	11.959.086	11.434.356	10.941.852	11.045.773	11.446.135	11.834.884	11.626.960
- Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.921.518	1.954.084	1.712.025	1.587.646	1.449.237	1.679.815	1.705.445	1.798.512
- Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	97.449	101.861	172.235	202.542	219.118	237.272	259.500	261.137
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	9.670.272	9.662.753	9.336.110	8.969.488	9.189.022	9.290.612	9.639.583	9.319.355
- Derivati di copertura	178.460	223.056	198.790	170.081	178.291	226.868	217.206	227.090
- Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+ / -)	20.107	17.332	15.196	12.095	10.105	11.568	13.150	20.866
Crediti verso banche	984.777	1.562.185	1.849.987	2.254.757	1.813.458	1.838.143	2.106.886	2.635.231
Crediti verso clientela	32.078.843	32.095.916	32.520.786	32.821.420	33.345.026	34.080.872	34.038.161	35.089.999
Immobilizzazioni	1.117.879	1.099.811	1.099.688	1.085.101	1.229.975	1.185.833	1.176.934	1.171.192
Altre attività	1.879.666	1.519.517	1.627.113	1.544.831	1.555.884	1.425.699	1.582.527	1.870.486
Totale attività	48.271.811	48.468.810	48.780.872	49.025.457	49.353.318	50.225.617	50.966.376	52.622.341

Passività e Patrimonio Netto	Esercizio 2014				Esercizio 2013			
	31.12	30.9	30.6	31.3	31.12	30.9	30.6	31.3
Debiti verso banche	3.318.564	3.792.622	4.313.017	6.015.928	5.913.928	6.173.275	6.281.204	6.284.368
Debiti verso clientela	27.702.942	26.979.219	26.812.018	26.025.446	26.423.495	26.536.411	27.073.851	25.932.864
Titoli in circolazione	8.981.834	9.271.996	9.316.712	9.503.147	10.114.241	9.777.327	10.182.184	11.635.397
Passività finanziarie e derivati di copertura:	1.690.396	1.716.900	1.544.651	1.477.065	1.487.047	1.872.708	1.968.230	2.323.552
- Passività finanziarie di negoziazione	1.463.445	1.491.342	1.321.381	1.240.546	1.163.738	1.309.253	1.315.536	1.448.291
- Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	152.116	150.573	157.846	184.224	276.739	509.702	591.492	803.946
- Derivati di copertura	58.751	57.102	45.742	30.833	23.348	28.671	34.146	42.305
- Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+ / -)	16.084	17.883	19.682	21.462	23.222	25.082	27.056	29.010
Altre passività	1.501.993	1.622.393	1.777.531	1.645.410	1.191.645	1.584.861	1.214.926	1.761.078
Fondi a destinazione specifica	519.975	518.136	539.284	542.693	578.196	614.497	633.391	648.058
Capitale e riserve	4.304.390	4.328.863	4.266.963	3.732.552	3.596.116	3.512.686	3.487.463	3.938.195
Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	19.424	19.418	19.228	18.895	19.061	19.468	19.520	41.574
Utile (perdita) del periodo (+ / -)	232.293	219.263	191.468	64.321	29.589	134.384	105.607	57.255
Totale passività e patrimonio netto	48.271.811	48.468.810	48.780.872	49.025.457	49.353.318	50.225.617	50.966.376	52.622.341

Commissioni

(euro/000)

	2014	2013	Variazioni	
			in valore	in %
Commissioni attive	636.506	632.386	4.120	0,7
Commissioni passive	(79.940)	(87.569)	7.629	8,7
Totale commissioni nette	556.566	544.817	11.749	2,2
Composizione:				
garanzie rilasciate e ricevute	24.860	18.507	6.353	34,3
derivati su crediti	-	-	-	-
servizi di gestione, intermediazione e consulenza	255.302	238.151	17.151	7,2
servizi di incasso e pagamento	74.730	79.845	(5.115)	-6,4
servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	-	-	-
tenuta e gestione dei conti correnti	64.189	66.791	(2.602)	-3,9
altri servizi	137.485	141.523	(4.038)	-2,9
Totale commissioni nette	556.566	544.817	11.749	2,2

Qualità del credito

(euro/000)

Esposizione lorda	31.12.2014		30.09.2014		31.12.2013		Variazioni Assolute	(A - B)		Variazioni Assolute	(A - C) %
	A	Incidenza %	B	Incidenza %	C	Incidenza %		%	%		
Attività deteriorate	5.852.919	16,9	5.750.810	16,7	5.278.839	14,9	102.109	1,8	574.080	10,9	
a) Sofferenze	3.046.339	8,8	2.887.639	8,4	2.537.514	7,2	158.700	5,5	508.825	20,1	
b) Incagli	1.646.752	4,8	1.789.231	5,2	1.761.345	5,0	-142.479	-8,0	-114.593	-6,5	
c) Esposizioni ristrutturate	1.029.997	3,0	932.327	2,7	813.699	2,3	97.670	10,5	216.298	26,6	
d) Esposizioni scadute	129.831	0,4	141.613	0,4	166.281	0,5	-11.782	-8,3	-36.450	-21,9	
Altre Attività	28.690.833	83,1	28.713.352	83,3	30.186.598	85,1	-22.519	-0,1	-1.495.765	-5,0	
Totale crediti lordi verso clientela	34.543.752	100,0	34.464.162	100,0	35.465.437	100,0	79.590	0,2	-921.685	-2,6	

Rettifiche di valore	31.12.2014		30.09.2014		31.12.2013		Variazioni Assolute	(A - B)		Variazioni Assolute	(A - C) Delta indice di copertura
	A	Indice copertura %	B	Indice copertura %	C	Indice copertura %		Delta indice di copertura	Delta indice di copertura		
Attività deteriorate	2.255.018	38,5	2.159.910	37,6	1.902.729	36,0	95.108	1,0	352.289	2,5	
a) Sofferenze	1.701.935	55,9	1.611.964	55,8	1.407.178	55,5	89.971	0,0	294.757	0,4	
b) Incagli	418.469	25,4	435.468	24,3	401.926	22,8	-16.999	1,1	16.543	2,6	
c) Esposizioni ristrutturate	123.691	12,0	98.181	10,5	80.340	9,9	25.510	1,5	43.351	2,1	
d) Esposizioni scadute	10.923	8,4	14.297	10,1	13.285	8,0	-3.374	-1,7	-2.362	0,4	
Altre Attività	209.891	0,7	208.336	0,7	217.682	0,7	1.555	0,0	-7.791	0,0	
Totale rettifiche di valore	2.464.909	7,1	2.368.246	6,9	2.120.411	6,0	96.663	0,3	344.498	1,2	

Esposizione netta	31.12.2014		30.09.2014		31.12.2013		Variazioni Assolute	(A - B)		Variazioni Assolute	(A - C) %
	A	Incidenza %	B	Incidenza %	C	Incidenza %		%	%		
Attività deteriorate	3.597.901	11,2	3.590.900	11,2	3.376.110	10,1	7.001	0,2	221.791	6,6	
a) Sofferenze	1.344.404	4,2	1.275.675	4,0	1.130.336	3,4	68.729	5,4	214.068	18,9	
b) Incagli	1.228.283	3,8	1.353.763	4,2	1.359.419	4,1	-125.480	-9,3	-131.136	-9,6	
c) Esposizioni ristrutturate	906.306	2,8	834.146	2,6	733.359	2,2	72.160	8,7	172.947	23,6	
d) Esposizioni scadute	118.908	0,4	127.316	0,4	152.996	0,5	-8.408	-6,6	-34.088	-22,3	
Altre Attività	28.480.942	88,8	28.505.016	88,8	29.968.916	89,9	-24.074	-0,1	-1.487.974	-5,0	
Totale crediti netti verso clientela	32.078.843	100,0	32.095.916	100,0	33.345.026	100,0	-17.073	-0,1	-1.266.183	-3,8	