



BANCA POPOLARE
DI MILANO

Il futuro è di chi fa.

GRUPPO BIPIEMME

Risultati 3° trimestre 2014

12 novembre 2014



BANCA POPOLARE
DI MILANO



Disclaimer

“Questo documento è stato preparato da Banca Popolare di Milano S.c.a r.l. (la “Società” o “BPM” e, insieme alle società controllate, il “Gruppo”) a scopi esclusivamente informativi e a supporto dei risultati del 3° trimestre 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 del 3° trimestre 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.”

Indice

Highlights

Risultati a settembre 2014

Allegati

OTTIMI RISULTATI DAL COMPREHENSIVE ASSESSMENT

Unità di misura							Eccedenza/ Carenza rispetto all'AQR dopo le principali misure di rafforzamento patrimoniale	Risultati includendo altre misure di rafforzamento patrimoniale	
	Eccedenza/ Carenza da AQR (*)	Eccedenza/ Carenza da ST base (*)	Eccedenza/ Carenza da ST avverso (*)	Min eccedenza/ Max carenza (*)	Principali misure di rafforzamento patrimoniale	Eccedenza/ Carenza dopo principali misure di rafforzamento patrimoniale		Altre misure di rafforzamento patrimoniale (**)	Eccedenza/ Carenza finale dopo tutte le misure rafforzamento patrimoniale
Modo di calcolo	A	B	C	D = Min (A,B,C)	E	F = D+E	G = A+E	H	I = D+E+H
Milioni di euro	-482	-647	-684	-684	+518	-165	+36	+879	+713

- Al termine del Comprehensive Assessment, tenuto conto delle azioni di rafforzamento patrimoniale avvenute nel 1S 14, BPM presenta un'eccedenza di capitale pari a € 713mln

(*) Al 31 dicembre 2013, prima dell'impatto del Comprehensive Assessment, il CET1 ratio del Gruppo BPM era pari al 7,29%, inferiore di 71 punti base rispetto all'8%, equivalenti a una carenza patrimoniale di Euro 308 milioni. Conseguentemente, le carenze emerse da AQR e Stress Test devono essere valutate al netto della carenza patrimoniale di Euro 308 milioni già presente a fine 2013.

(**) Le altre misure di rafforzamento patrimoniale si riferiscono alla rimozione degli add-on – che corrisponde a Euro 646 milioni di capitale – e alla cessione di una quota della partecipazione in Anima Holding S.p.A., che corrisponde a Euro 233 milioni di capitale.

OTTIMI RISULTATI DAL COMPREHENSIVE ASSESSMENT

Impatto AQR a CET1 di 40 punti base, quarta miglior banca italiana

Ranking	Banca	Impatto AQR su CET1 ratio (bps)
1	CREDEM	-9
2	UCG	-19
3	ISP	-25
4	BPM	-40
5	UBI	-44
6	ICCREA	-44
7	BPER	-78
8	BP Son	-78
9	MEDIOB.	-85
10	CREV	-127
11	CRG	-129
12	VEN.B.	-163
13	BP Vic	-179
14	BAPO	-212
15	MPS	-320

Eccedenza di capitale pari a €713 mln

Ranking	Banca	Eccedenza / Carenza Capitale Bankit (Eur mil)
1	ISP ¹	10.897
2	UCG ¹	8.747
3	UBI ¹	1.761
4	BAPO ¹	1.183
5	MEDIOB.	765
6	BPM	713
7	BPER	631
8	CREDEM	463
9	ICCREA	256
10	CREV	50
11	BP Vic	30
12	BP Son	26
13	VEN.B.	24
14	CRG	-814
15	MPS ¹	-2.111

1. Banche che utilizzano modelli AIRB nel calcolo dei coefficienti patrimoniali

Nonostante un quadro macroeconomico ancora debole, BPM ha conseguito un risultato positivo nel 3T 2014 grazie alla solidità di ricavi da attività tradizionale e maggiore efficienza

MARGINE COMMERCIALE¹

Stabile T/T ed in crescita A/A (+1,4% vs 9M 13)

COMMISSIONI NETTE

Buon contributo nel 3T ed in crescita vs 3T 13² (+5,2%)

ONERI OPERATIVI

In forte diminuzione: -11,8% (T/T) e -2,6% A/A (vs 9M 13)

COSTO DEL CREDITO

110pb nel 3T 2014 vs 140pb (2T 14) e 114pb (3T 13)

CREDITI DETERIORATI

Conferma del rallentamento nel tasso di crescita trimestrale

CAPITALE

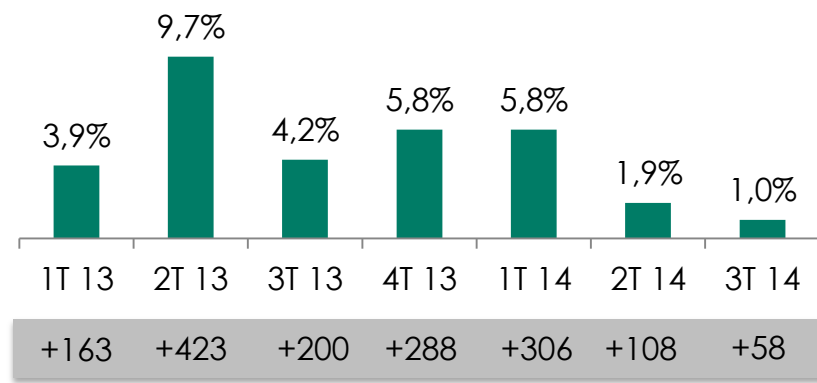
Elevato livello di patrimonializzazione con CET1³ «phase-in» pari a 11,29% (12,11% fully loaded)

1. Contributo dell'attività commerciale al margine di interesse
2. Il confronto A/A è significativo per tener conto dell'effetto stagionalità
3. Il CET1 al 30 set-14 non include l'utile del trimestre

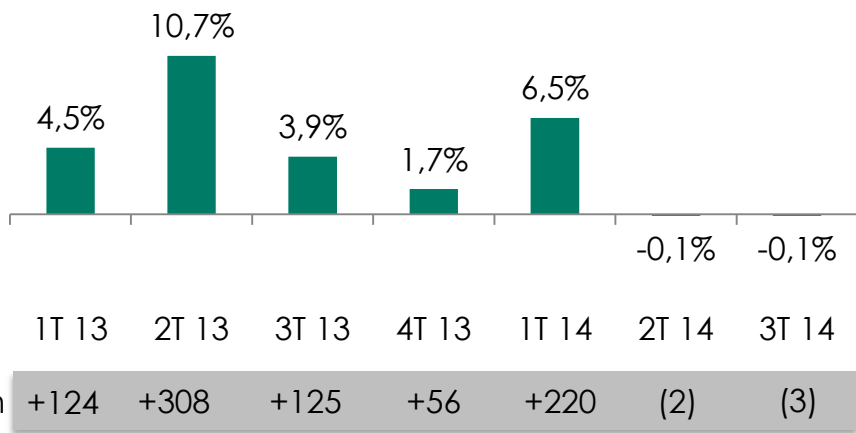
CRESCITA DETERIORATI LORDI IN DECISO RALLENTAMENTO



CREDITI DETERIORATI LORDI (var.% T/T)



CREDITI DETERIORATI NETTI (var. % T/T)



DETERIORATI NETTI IN FLESSIONE

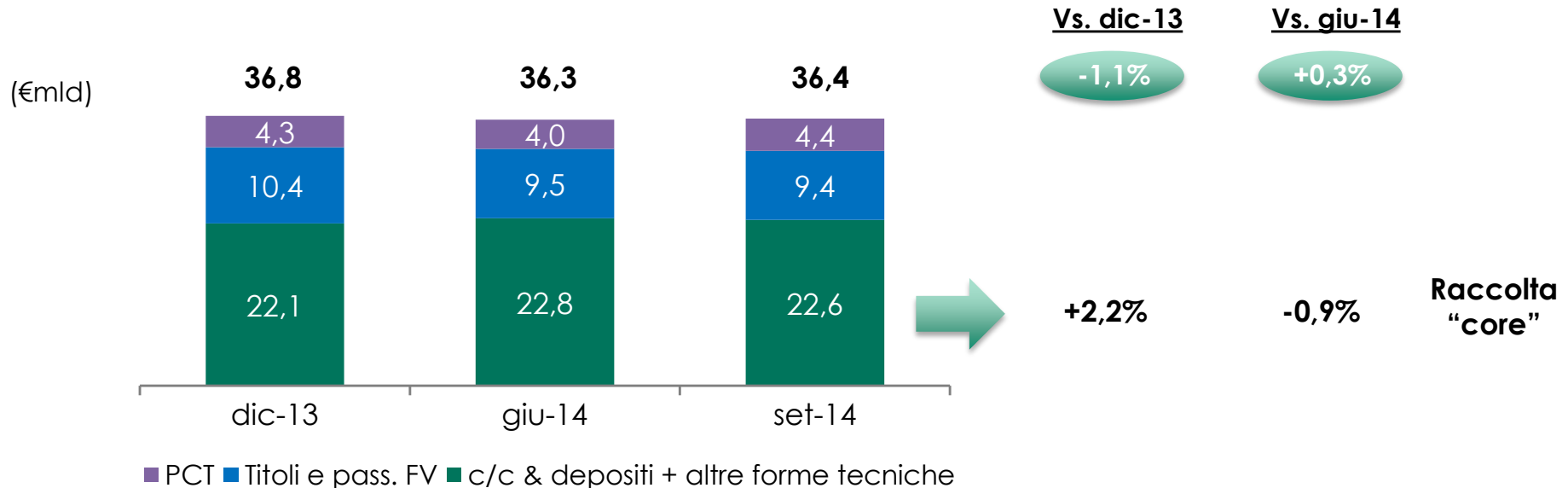
Indice

Highlights

Risultati a settembre 2014

Allegati

Risultati settembre 2014: Raccolta diretta

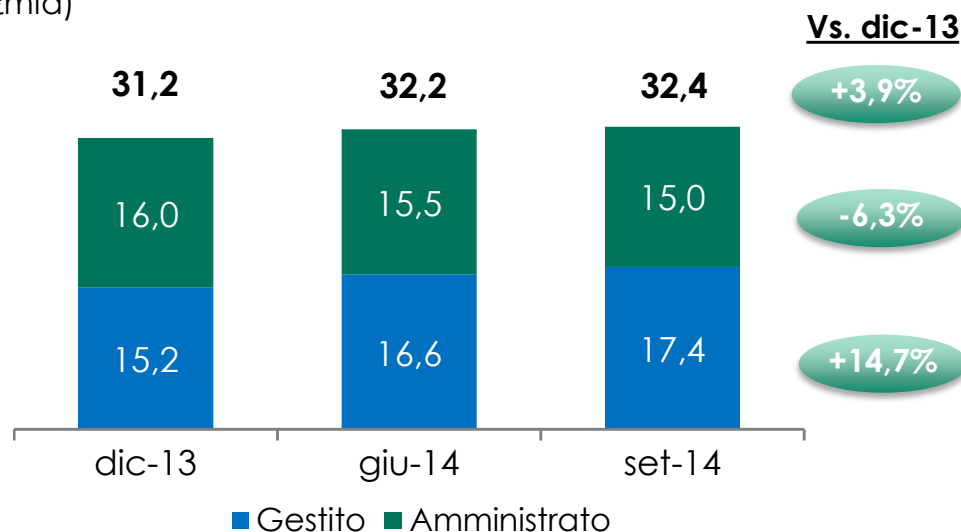


- Raccolta «core» (c/c & depositi a risparmio + altre forme tecniche) in aumento del 2,2% vs dic-13 grazie al buon andamento della raccolta a vista (+5,5%, ~€1 mld¹)
- Raccolta diretta da clientela sostanzialmente stabile T/T
- Contenimento della componente titoli e passività al FV per effetto di:
 - rimborso nel 1T 2014 di bond EMTN (€ 0,9 mld) solo parzialmente rifinanziata da emissione di € 0,5mld
 - switch su prodotti di risparmio gestito e assicurativo alle scadenze bond retail
- Quota di mercato della raccolta diretta pari a 1,7% (stabile rispetto a dic-13)

1. Dati interni gestionali

Risultati settembre 2014: Raccolta indiretta

(€mld)



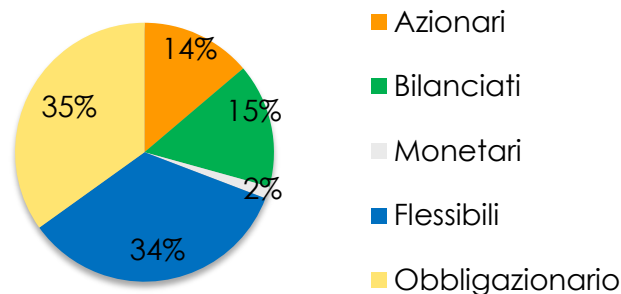
RISPARMIO GESTITO

□ Risparmio gestito +14,7% vs dic-13 e +4,6% T/T principalmente per effetto della raccolta netta positiva nel periodo dei fondi (+€1,1mld) e prodotti assicurativi (+0,6mld). La raccolta netta del 3T è in linea con il 2T, risultato positivo considerato l'effetto stagionalità

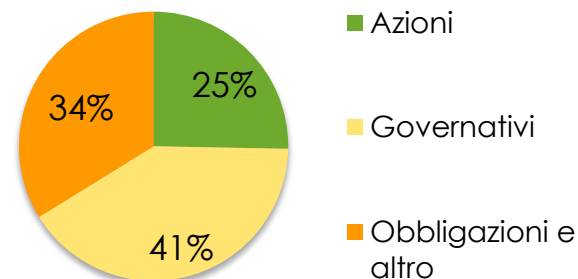
RISPARMIO AMMINISTRATO

□ Risparmio amministrato in flessione vs dic-13 e giu-14, rispettivamente -6,3% e -3,3% per il proseguire delle preferenze della clientela verso prodotti di risparmio gestito

FONDI PER ASSET CLASS

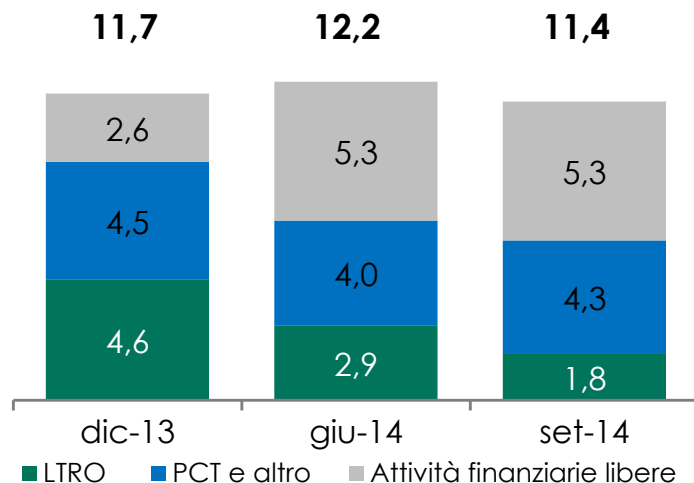


AMMINISTRATO PER ASSET CLASS

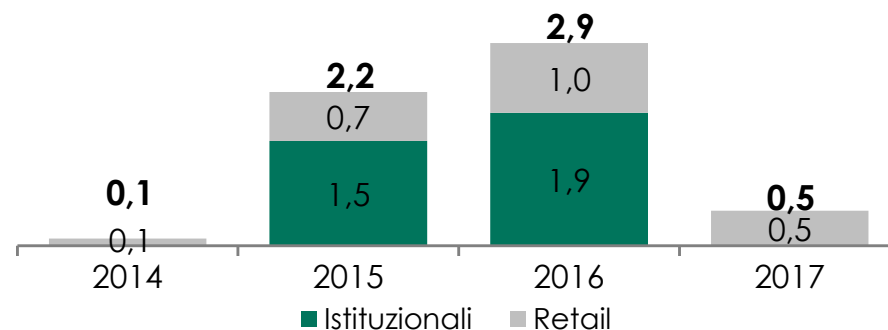


Risultati settembre 2014: robusta posizione di liquidità

Utilizzo titoli stanziabili¹ (€mld)



Scadenze obbligazioni (€mld)



- Saldo netto di liquidità²: circa €5,8mld spot e €5,1mld a 3 mesi (oltre 10% del totale attivo)
- Esposizione BCE in flessione a €1,8mld per effetto del progressivo rimborso LTRO
- Il profilo di liquidità del Gruppo si mantiene robusto con €5,3mld di titoli stanziabili liberi, oltre a un ampio buffer di attività libere (mutui residenziali, crediti a PMI e privati)
- TLTRO: ammontare massimo richiedibile in asta di dic-14 pari a circa €1,5mld

1. Il computo dei titoli stanziabili include quelli stanziabili ricevuti a collaterale
 2. Dato al 4 novembre 2014. Segnalazione settimanale di liquidità

Risultati settembre 2014: attivo finanziario

€mln	dic-13	giu-14	set-14	Vs. dic-13
BPM & altre banche commerciali	9.053	9.262	9.504	451
Banca Akros	782	786	889	107
TOTALE ATTIVO FINANZIARIO NETTO	9.835	10.048	10.393	558

€mln	dic-13	giu-14	set-14	Vs. dic-13
Composizione attivo finanziario netto	9.835	10.048	10.393	558
di cui				
<i>Governativi (di cui: oltre 99% italiani)</i>	8.288	8.449	8.832	544
<i>Finanziari e altro</i>	655	709	599	(56)
<i>Titoli di capitale</i>	510	566	610	100
<i>Fondi aperti e private equity</i>	253	220	223	(30)
<i>Derivati attivi/passivi e di negoziazione</i>	129	104	129	-

□ A fine ottobre 2014 la riserva sui titoli di Stato AFS (al lordo dell'effetto fiscale) è positiva per circa €358mln.

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

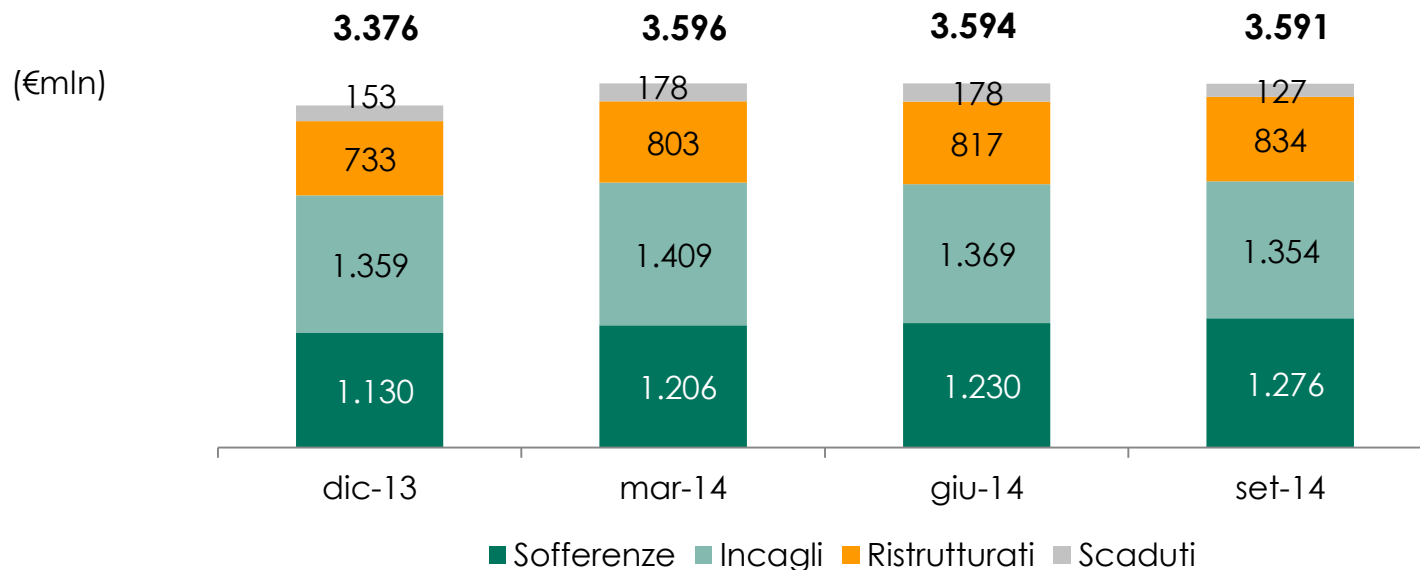
Risultati settembre 2014: crediti verso clientela



- L'andamento riflessivo degli impieghi, peraltro in linea con le tendenze di sistema, risente del persistere del difficile contesto economico
- Impieghi a clientela in flessione vs giu-14 (-1,3% T/T) principalmente per effetto di:
 - sostanziale tenuta degli impieghi al segmento privati a fronte di small business e corporate in flessione¹ (estinzione anticipata finanziamenti in pool)
 - positivo il contributo di WeBank (+6,3% T/T e +21,4% vs dic-13) il cui stock di impieghi raggiunge €1,25mld

1. Dati gestionali per segmento di clientela calcolati sui saldi medi mensili in base alla segmentazione organizzativa

Risultati settembre 2014: totale crediti deteriorati netti



- Buona dinamica trimestrale dei crediti deteriorati netti (-0,1%) che conferma il contenimento già registrato nel 2T 2014.
- Da segnalare la riduzione degli incagli (-1,1% T/T) e scaduti (-28,6% T/T).
- L'incidenza delle sofferenze nette sul totale impieghi (4,0%) si mantiene inferiore rispetto alla media del sistema (4,5%)
- Positiva evoluzione dei crediti deteriorati lordi in lieve crescita (+1,0% T/T) vs una media del 6,0% degli ultimi due anni¹.

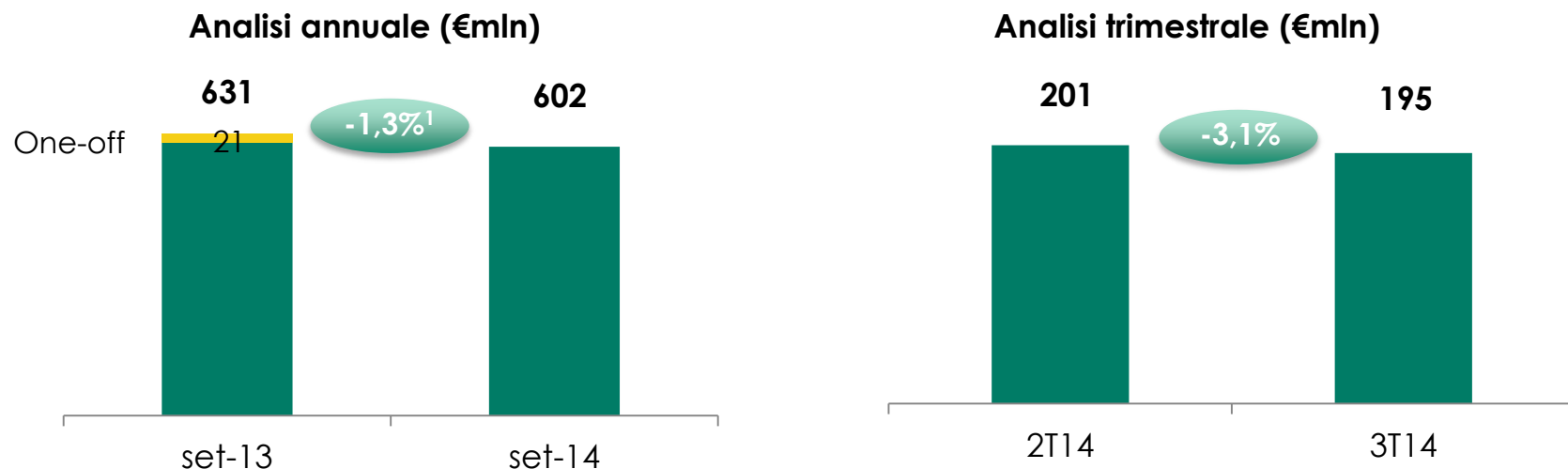
1. Periodo di riferimento: da set-12 a giu-14

Risultati settembre 2014: copertura crediti deteriorati

copertura %	dic-11	dic-12	dic-13	set-14	set-14 con stralci
Tot. crediti dubbi	28,0	34,3	36,0	37,6	43,2
Sofferenze	47,0	55,8	55,5	55,8	63,1
Incagli	19,2	19,6	22,8	24,3	24,3
Ristrutturati	9,1	8,7	9,9	10,5	10,5
Scaduti	9,3	7,3	8,0	10,1	10,1
Crediti in bonis	0,76	0,65	0,72	0,73	0,73
Tot. crediti	3,1	4,5	6,0	6,9	8,4

- Prosegue la crescita del grado di copertura delle attività deteriorate che si attesta al 37,6% (+160pb YTD)
- Tenuto conto degli stralci, le coperture dei crediti dubbi si attestano al 43,2% (42,3% a dic-13, pari a +90pb YTD), e le coperture delle sofferenze al 63,1%

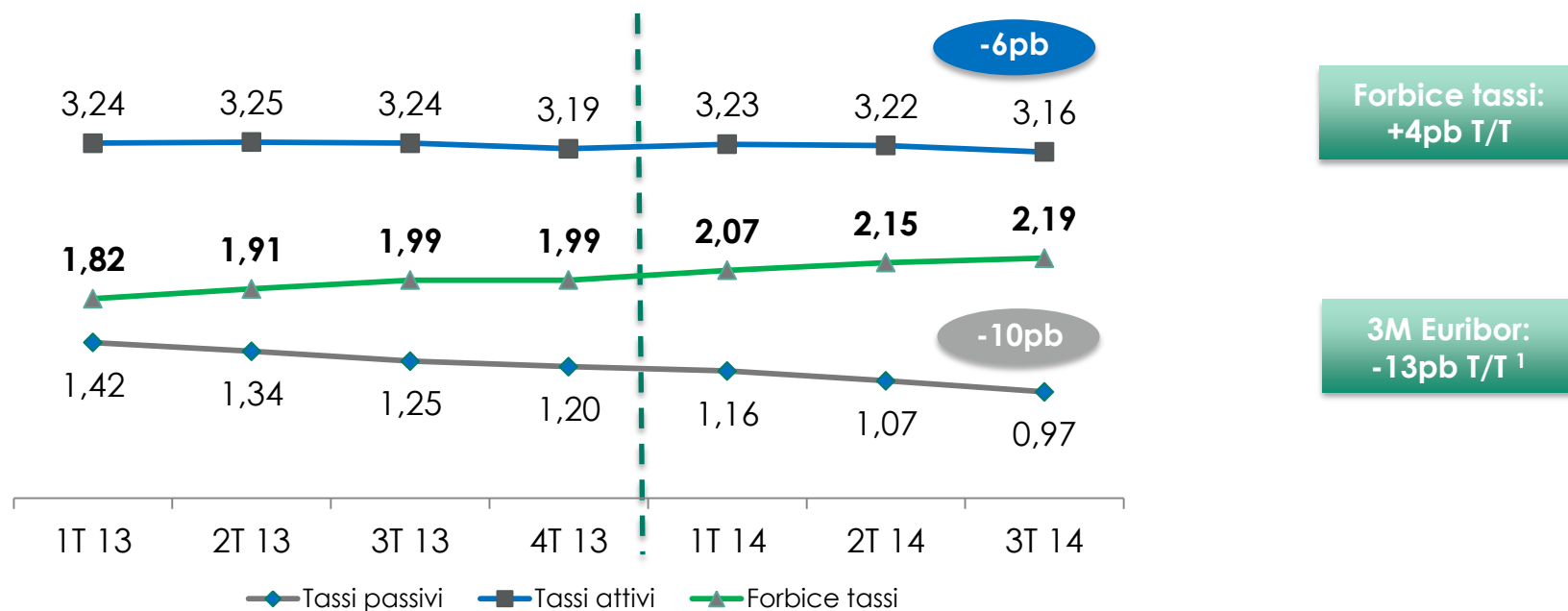
Risultati settembre 2014: margine di interesse



- Margine di interesse in calo dell' 1,3%¹ su basi omogene tenuto conto che il risultato dei 9M 13 aveva beneficiato del minor onere derivante dalla sospensione del pagamento degli interessi di due prestiti obbligazionari subordinati (Strumenti Tier1) per €20,7mln.
- Alla dinamica del margine di interesse nei 9M 2014 hanno contribuito positivamente il margine commerciale (+€7,2mln) ed il margine generato dalle attività finanziarie
- Nel confronto trimestrale si evidenzia la sostanziale stabilità del contributo del margine commerciale e del margine derivante dal portafoglio titoli. Il dato complessivo risente anche dell'assenza di componenti contabilizzate con frequenza semestrale (interessi attivi su credito di imposta) e storni di interessi su posizioni oggetto di ristrutturazione

1. Confronto su basi omogenee

Risultati settembre 2014: andamento trimestrale forbice tassi



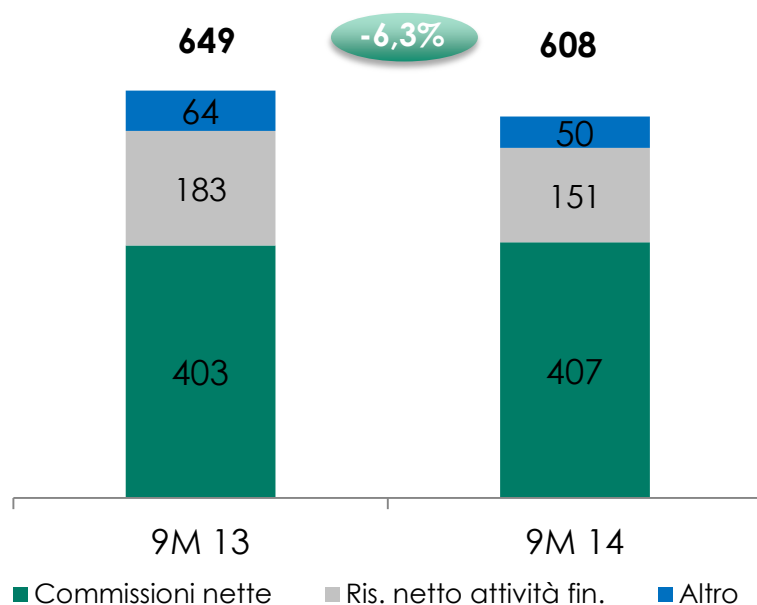
- Prosegue la crescita della forbice tassi nel 3T 2014 (+20pb A/A) per effetto combinato di:
 - minor costo del funding (-28 pb)
 - flessione dei tassi attivi (-8bp)

- Nel 3T 14 forbice tassi in crescita di +4pb T/T grazie al minor costo del funding (-10pb T/T) che ha più che compensato la flessione dei tassi attivi (-6pb T/T).

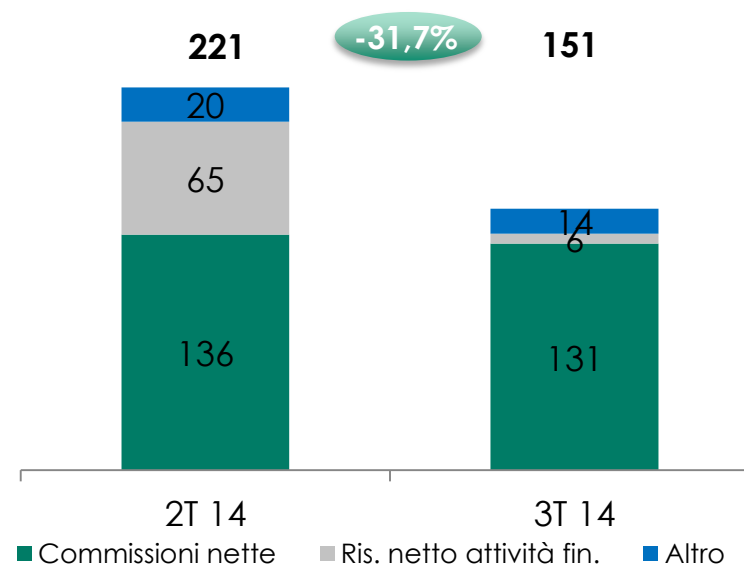
1. Euribor3M 3T 14 - 2T 14 (dato medio trimestrale)

Risultati settembre 2014: margine da servizi

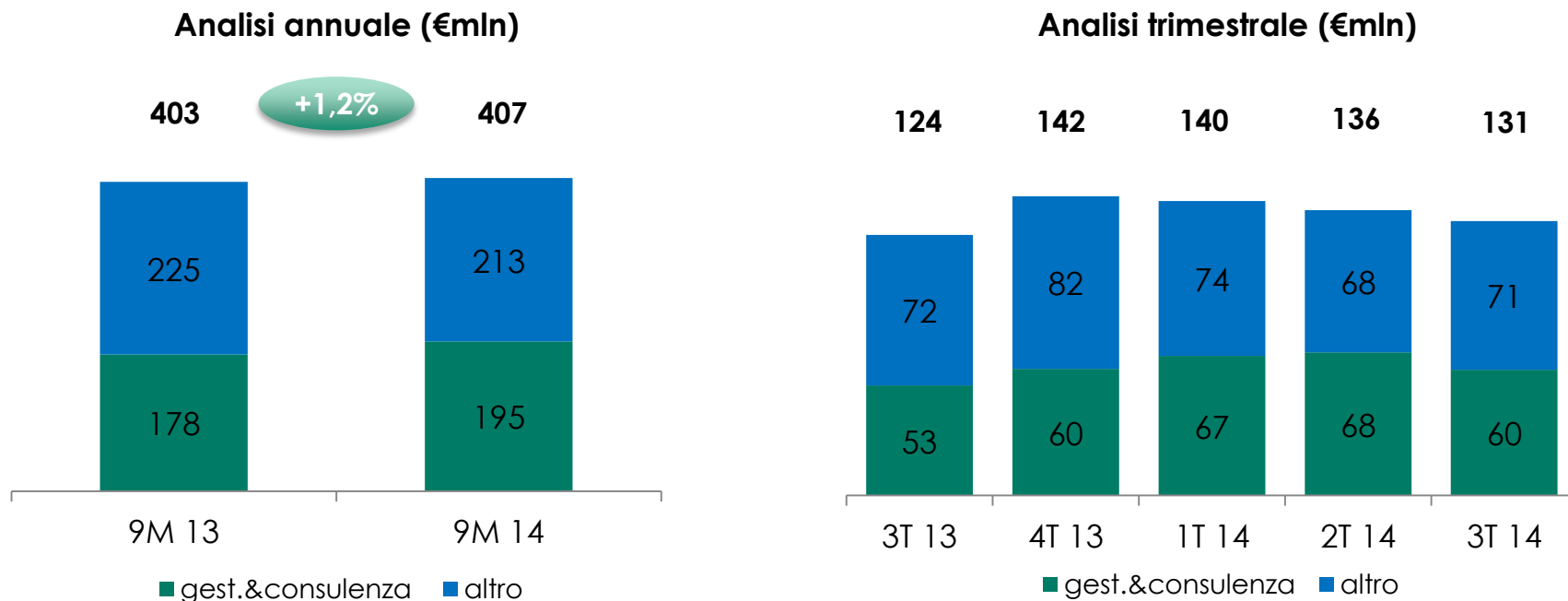
Analisi annuale (€mln)



Analisi trimestrale (€mln)



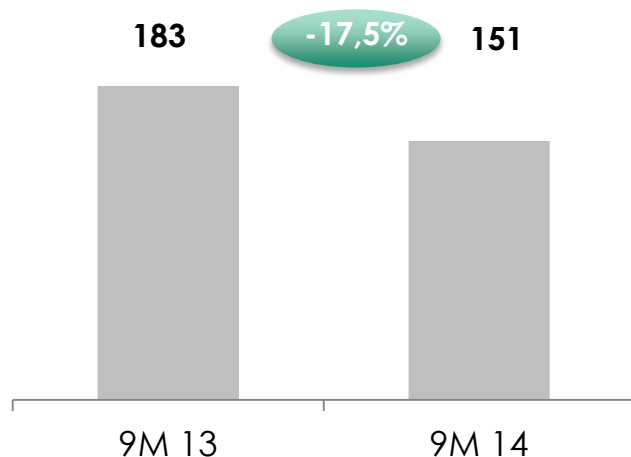
Risultati settembre 2014: commissioni nette



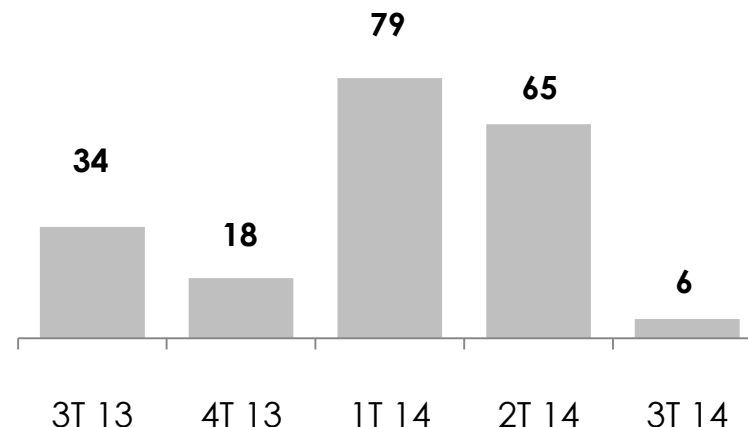
- Commissioni nette A/A in crescita per effetto combinato di maggiori commissioni da servizi di gestione, intermediazione e consulenza (+9,5% A/A) che compensano le minori commissioni di «banca tradizionale».
- Ancor più positivo l'andamento delle commissioni nette nei 9M 14 tenuto conto della diminuzione di commissioni da collocamento bond di terzi per circa €19mln
- Il confronto T/T (-3,8%) risente della consueta stagionalità; il dato del 3T 14 è positivo come dimostra la crescita del +5,3% rispetto al 3T 13

Risultati settembre 2014: risultato netto attività finanziaria

Analisi annuale (€mln)

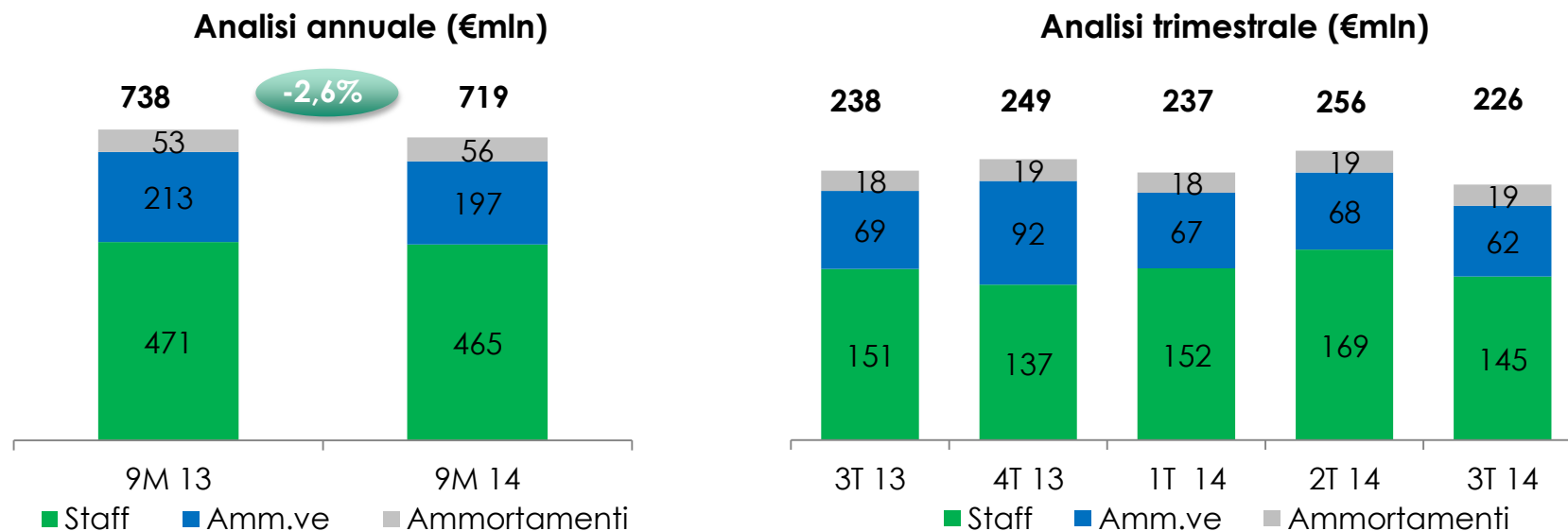


Analisi trimestrale (€mln)



- Si mantiene elevato il risultato netto dell'attività finanziaria (€151mln) anche se in flessione A/A di €32mln principalmente per effetto di minori utili da realizzo su titoli di debito.
- Il contributo di Banca Akros nei nove mesi del 2014 è positivo per €42,3mln (+8,2% A/A)
- Il risultato del 3T 2014 (€5,8mln), in discesa rispetto all'ottimo risultato dei due trimestri precedenti, risente della scelta gestionale di non procedere ad alcun significativo realizzo di plusvalenze su titoli di Stato (portafoglio AFS) e delle rettifiche di valore su azioni quotate e OICR per circa €11mln

Risultati settembre 2014: oneri operativi



□ Oneri operativi in discesa del 2.6% A/A per effetto di:

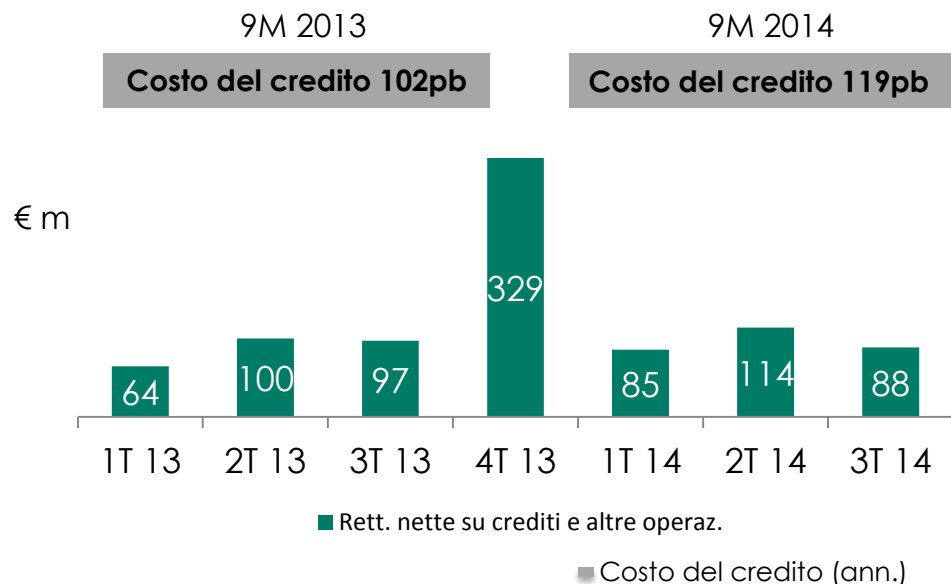
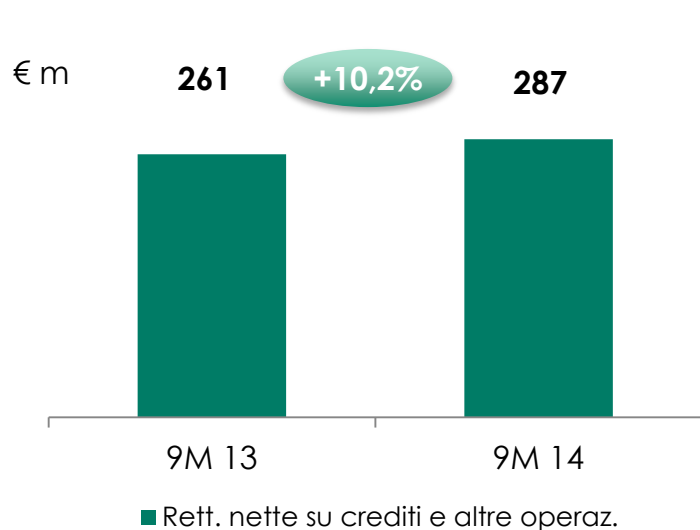
- Spese per il personale in flessione del -1,3% A/A che salirebbe al -4,1% (-€17,8mln) al netto delle one-off (accantonamenti al Fondo Solidarietà) e delle componenti variabili.
- Altre spese amministrative in flessione del 7,5% A/A grazie al forte impegno nel processo di contenimento dei costi

□ L'analisi trimestrale evidenzia una flessione degli oneri operativi del -11,8% T/T. In dettaglio:

- minori costi del personale (-14,2%) ascrivibili anche a voci one-off, alla flessione di componenti variabili legati ai risultati particolarmente elevate nel 2T oltre ai benefici derivanti dalla riduzione degli organici
- spese amministrative in flessione (-8,1%) principalmente per minori spese per acquisto di servizi non professionali

□ A fine settembre 2014 i dipendenti del Gruppo sono pari a 7.740 (-110 unità A/A), e la rete distributiva 718 punti vendita (-58 A/A)

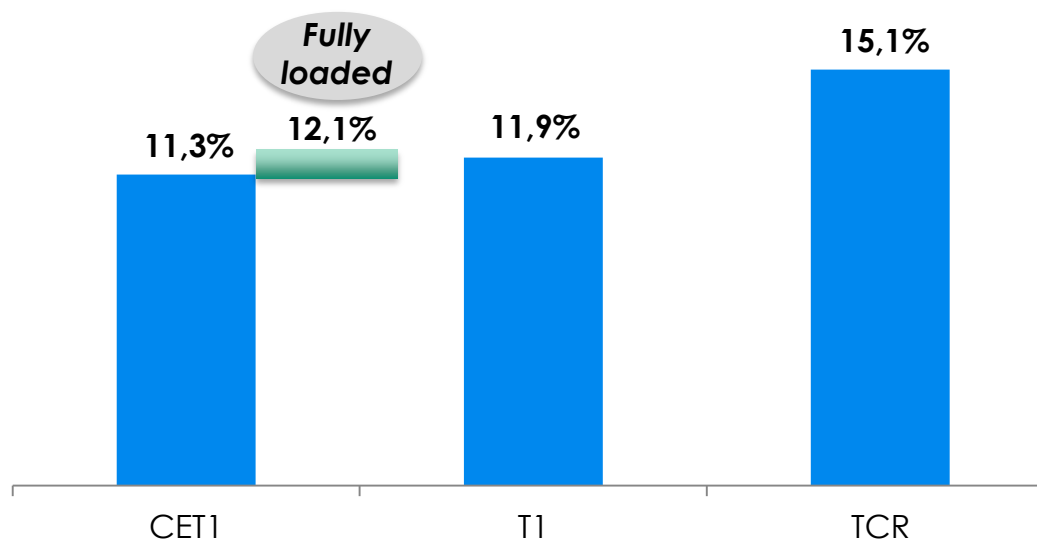
Risultati settembre 2014: rettifiche nette su crediti e altre oper.



□ Rettifiche su crediti e altre operazioni (+10,2% A/A). La dinamica di tale aggregato risente dell'approccio prudente alla valutazione del portafoglio creditizio che tiene conto del perdurare del difficile contesto macro economico e consente inoltre una crescita significativa del grado di copertura delle attività deteriorate.

□ Il costo del credito dei primi nove mesi del 2014 annualizzato è pari a 119pb

Risultati settembre 2014: coefficienti patrimoniali



□ I coefficienti patrimoniali al 30 settembre 2014:

- non includono il risultato del 3T
- sono calcolati secondo la metodologia Basilea III «phase-in»
- non incorporano i benefici dall'utilizzo dei modelli AIRB

□ Le RWA al 30 settembre 2014 ammontano a €34,4mld e sono così composte:

- rischio di credito: €31,0mld
- rischio di mercato: €0,8mld
- rischio operativo: €2,7mld

Risultati settembre 2014: conto economico riclassificato

(€mln)	9M 14	9M 13	Var%	3T14	2T14	3T13	Var% T/T
Margine di interesse	602,2	631,0	-4,6%	195,0	201,2	215,5	-3,1%
Margine da servizi:	608,0	648,9	-6,3%	151,0	221,0	178,6	-31,7%
- Commissioni nette	407,2	402,6	1,2%	130,9	136,0	124,3	-3,8%
- Risultato dell'attività finanziaria	150,5	182,5	-17,5%	5,8	65,3	33,9	-91,1%
Proventi operativi	1.210,3	1.280,0	-5,4%	346,0	422,2	394,1	-18,1%
Spese per il personale	-465,2	-471,4	-1,3%	-144,7	-168,6	-151,4	-14,2%
Altre spese amministrative	-197,3	-213,4	-7,5%	-62,5	-68,0	-68,9	-8,1%
Ammortamenti	-56,3	-53,3	5,5%	-18,7	-19,5	-17,9	-3,9%
Oneri operativi	-718,7	-738,1	-2,6%	-225,9	-256,1	-238,2	-11,8%
Risultato operativo	491,5	541,9	-9,3%	120,1	166,1	155,9	-27,7%
Rett. nette su crediti	-287,2	-260,7	10,2%	-88,2	-113,7	-96,9	-22,4%
Acc. rischi & oneri	4,5	-14,7	-130,3%	-0,3	7,6	-6,3	-103,8%
Utili/perdite da part.	104,5	-0,3	n.s.	0,0	104,5	-0,3	-100,0%
Utile lordo imposte	313,3	266,2	17,7%	31,6	164,5	52,3	-80,8%
Imposte sul reddito	-93,5	-131,5	-28,9%	-3,5	-37,0	-23,5	-90,4%
Utile netto di periodo	219,3	134,4	63,2%	27,8	127,1	28,8	-78,1%

Indice

Highlights

Risultati a settembre 2014

Allegati

Conto economico consolidato riclassificato: evoluzione trimestrale

euro/000

Voci	Esercizio 2014				Esercizio 2013		
	Terzo trimestre	Secondo trimestre	Primo trimestre	Quarto trimestre	Terzo trimestre	Secondo trimestre	Primo trimestre
Margine di interesse	195.003	201.157	206.089	206.386	215.515	224.869	190.654
Margine non da interesse:	150.952	221.011	236.050	196.633	178.562	232.943	237.421
- Commissioni nette	130.856	135.990	140.371	142.234	124.335	146.405	131.843
- Altri proventi:	20.096	85.021	95.679	54.399	54.227	86.538	105.578
- Utile (perdita) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	4.612	6.910	5.035	28.140	7.423	3.886	7.904
- Risultato netto dell'attività finanziaria	5.799	65.253	79.438	18.272	33.928	69.205	79.368
- Altri oneri/proventi di gestione	9.685	12.858	11.206	7.987	12.876	13.447	18.306
Proventi operativi	345.955	422.168	442.139	403.019	394.077	457.812	428.075
Spese amministrative:	(207.166)	(236.573)	(218.716)	(229.220)	(220.279)	(235.755)	(228.716)
a) spese per il personale	(144.708)	(168.601)	(151.879)	(137.340)	(151.410)	(158.006)	(161.964)
b) altre spese amministrative	(62.458)	(67.972)	(66.837)	(91.880)	(68.869)	(77.749)	(66.752)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(18.728)	(19.478)	(18.066)	(19.324)	(17.943)	(17.977)	(17.402)
Oneri operativi	(225.894)	(256.051)	(236.782)	(248.544)	(238.222)	(253.732)	(246.118)
Risultato della gestione operativa	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	(88.216)	(113.653)	(85.337)	(328.950)	(96.893)	(99.692)	(64.124)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(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	104.474	0	43	(301)	1	(1)
Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	31.559	164.504	117.199	(169.351)	52.316	98.427	115.439
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(3.532)	(36.960)	(52.966)	64.058	(23.500)	(50.000)	(58.000)
Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	28.027	127.544	64.233	(105.293)	28.816	48.427	57.439
Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0	0	0	0	0	0	0
Utile (perdita) del periodo	28.027	127.544	64.233	(105.293)	28.816	48.427	57.439
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	(232)	(397)	88	498	(39)	(75)	(184)
Risultato netto	27.795	127.147	64.321	(104.795)	28.777	48.352	57.255

Stato Patrimoniale consolidato riclassificato: evoluzione trimestrale

(euro/000)

Attività	Esercizio 2014			Esercizio 2013			
	30.9	30.6	31.3	31.12	30.9	30.6	31.3
Cassa e disponibilità liquide	232.295	248.942	242.900	363.202	248.935	226.984	228.473
Attività finanziarie valutate al fair value e derivati di copertura:							
- Attività finanziarie detenute per la negoziazione	11.959.086	11.434.356	10.941.852	11.045.773	11.446.135	11.834.884	11.626.960
- Attività finanziarie valutate al fair value	1.954.084	1.712.025	1.587.646	1.449.237	1.679.815	1.705.445	1.798.512
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	101.861	172.235	202.542	219.118	237.272	259.500	261.137
- Derivati di copertura	9.662.753	9.336.110	8.969.488	9.189.022	9.290.612	9.639.583	9.319.355
- Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	223.056	198.790	170.081	178.291	226.868	217.206	227.090
Crediti verso banche	17.332	15.196	12.095	10.105	11.568	13.150	20.866
Crediti verso clientela	1.562.185	1.849.987	2.254.757	1.813.458	1.838.143	2.106.886	2.635.231
Immobilizzazioni	32.095.916	32.520.786	32.821.420	33.345.026	34.080.872	34.038.161	35.089.999
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	1.099.811	1.099.688	1.085.101	1.229.975	1.185.833	1.176.934	1.171.192
Altre attività	0	0	134.596	0	0	0	0
Totale attività	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			
	30.9	30.6	31.3	31.12	30.9	30.6	31.3
Debiti verso banche	3.792.622	4.313.017	6.015.928	5.913.928	6.173.275	6.281.204	6.284.368
Debiti verso clientela	26.979.219	26.812.018	26.025.446	26.423.495	26.536.411	27.073.851	25.932.864
Titoli in circolazione	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:							
- Passività finanziarie di negoziazione	1.716.900	1.544.651	1.477.065	1.487.047	1.872.708	1.968.230	2.323.552
- Passività finanziarie valutate al fair value	1.491.342	1.321.381	1.240.546	1.163.738	1.309.253	1.315.536	1.448.291
- Derivati di copertura	150.573	157.846	184.224	276.739	509.702	591.492	803.946
- Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	57.102	45.742	30.833	23.348	28.671	34.146	42.305
Altre passività	17.883	19.682	21.462	23.222	25.082	27.056	29.010
Fondi a destinazione specifica	1.622.393	1.777.531	1.645.410	1.191.645	1.584.861	1.214.926	1.761.078
Capitale e riserve	518.136	539.284	542.693	578.196	614.497	633.391	648.058
Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	4.328.863	4.266.963	3.732.552	3.596.116	3.512.686	3.487.463	3.938.195
Utile (perdita) del periodo (+/-)	19.418	19.228	18.895	19.061	19.468	19.520	41.574
Totale passività e patrimonio netto	48.468.810	48.780.872	49.025.457	49.353.318	50.225.617	50.966.376	52.622.341

Commissioni

euro/000

	Primi nove mesi	Primi nove mesi	Variazioni	
	2014	2013	in valore	in %
Commissioni attive	465.030	467.759	(2.729)	-0,6
Commissioni passive	(57.813)	(65.176)	7.363	11,3
Totale commissioni nette	407.217	402.583	4.634	1,2
Composizione:				
garanzie rilasciate e ricevute	15.171	14.055	1.116	7,9
derivati su crediti	-	-	-	-
servizi di gestione, intermediazione e consulenza	194.667	177.859	16.808	9,5
servizi di incasso e pagamento	48.391	53.702	(5.311)	-9,9
servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	-	-	-
tenuta e gestione dei conti correnti	48.295	49.931	(1.636)	-3,3
altri servizi	100.693	107.036	(6.343)	-5,9
Totale commissioni nette	407.217	402.583	4.634	1,2

Qualità del credito

Esposizione lorda	30.09.2014		30.06.2014		31.12.2013		Variazioni (A - B)		Variazioni (A - C)		30.09.2013	
	A	Incidenza %	B	Incidenza %	C	Incidenza %	Assolute	%	Assolute	%	D	Incidenza %
Attività deteriorate	5.750.810	16,7	5.693.174	16,4	5.278.839	14,9	57.636	1,0	471.971	8,9	4.990.551	13,9
a) Sofferenze	2.887.639	8,4	2.795.467	8,0	2.537.514	7,2	92.172	3,3	350.125	13,8	2.346.474	6,5
b) Incagli	1.789.231	5,2	1.789.335	5,1	1.761.345	5,0	-104	0,0	27.886	1,6	1.735.045	4,8
c) Esposizioni ristrutturate	932.327	2,7	911.188	2,6	813.699	2,3	21.139	2,3	118.628	14,6	721.459	2,0
d) Esposizioni scadute	141613	0,4	197.184	0,6	166.281	0,5	-55.571	-28,2	-24.668	-14,8	187.573	0,5
Altre Attività	28.713.352	83,3	29.125.380	83,6	30.186.598	85,1	-412.028	-1,4	-1.473.246	-4,9	30.946.139	86,1
Totale crediti lordi verso clientela	34.464.162	100,0	34.818.554	100,0	35.465.437	100,0	-354.392	-1,0	-1.001.275	-2,8	35.936.690	100,0

Rettifiche di valore	30.09.2014		30.06.2014		31.12.2013		Variazioni (A - B)		Variazioni (A - C)		30.09.2013	
	A	copertura %	B	copertura %	C	copertura %	Assolute	copertura %	Assolute	copertura %	D	copertura %
Attività deteriorate	2.159.910	37,6	2.099.114	36,9	1.902.729	36,0	60.796	0,7	257.181	1,6	1.670.789	33,5
a) Sofferenze	1.611.964	55,8	1.565.714	56,0	1.407.178	55,5	46.250	-0,2	204.786	0,3	1.255.882	53,5
b) Incagli	435.468	24,3	420.044	23,5	401.926	22,8	15.424	0,8	33.542	1,5	344.099	19,8
c) Esposizioni ristrutturate	98.181	10,5	94.594	10,4	80.340	9,9	3.587	0,1	17.841	0,6	56.787	7,9
d) Esposizioni scadute	14.297	10,1	18.762	9,5	13.285	8,0	-4.465	0,6	1012	2,1	14.021	7,5
Altre Attività	208.336	0,73	198.654	0,68	217.682	0,72	9.682	0,05	-9.346	0,01	185.029	0,60
Totale rettifiche di valore	2.368.246	6,9	2.297.768	6,6	2.120.411	6,0	70.478	0,3	247.835	0,9	1.855.818	5,2

Esposizione netta	30.09.2014		30.06.2014		31.12.2013		Variazioni (A - B)		Variazioni (A - C)		30.09.2013	
	A	Incidenza %	B	Incidenza %	C	Incidenza %	Assolute	%	Assolute	%	D	Incidenza %
Attività deteriorate	3.590.900	11,2	3.594.060	11,1	3.376.110	10,1	-3.160	-0,1	214.790	6,4	3.319.762	9,7
a) Sofferenze	1.275.675	4,0	1.229.753	3,8	1.130.336	3,4	45.922	3,7	145.339	12,9	1.090.592	3,2
b) Incagli	1.353.763	4,2	1.369.291	4,2	1.359.419	4,1	-15.528	-1,1	-5.656	-0,4	1.390.946	4,1
c) Esposizioni ristrutturate	834.146	2,6	816.594	2,5	733.359	2,2	17.552	2,1	100.787	13,7	664.672	2,0
d) Esposizioni scadute	127.316	0,4	178.422	0,5	152.996	0,5	-51.106	-28,6	-25.680	-16,8	173.552	0,5
Altre Attività	28.505.016	88,8	28.926.726	88,9	29.968.916	89,9	-421.710	-1,5	-1.463.900	-4,9	30.761.110	90,3
Totale crediti netti verso clientela	32.095.916	100,0	32.520.786	100,0	33.345.026	100,0	-424.870	-1,3	-1.249.110	-3,7	34.080.872	100,0