

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

NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF



BANCA POPOLARE DI MILANO

Il Consiglio di Gestione di BPM ha:

1. Approvato i risultati del Gruppo Bipiemme al 31 dicembre 2012

- **Eccellente performance del risultato di gestione normalizzato a € 575,6 milioni in crescita del 66,1% a/a, sostenuto in particolare dalla dinamica positiva dei ricavi, +11,1%, e dall'attento controllo dei costi**
- **Buon livello di patrimonializzazione anche dopo accantonamenti prudenziali e svalutazioni: core Tier 1 all' 8,38% e al 10,1% pro-forma¹ rispetto all'8,02% di fine 2011**
- **Perdita netta consolidata a € 429,7 milioni (che scende a € 61,9 milioni normalizzata per gli elementi non ricorrenti) per effetto principalmente di:**

✓ svalutazione totale del valore degli avviamenti (*goodwill*) pari a € 360 milioni² effettuata nel 1° semestre 2012, senza effetti sui coefficienti patrimoniali

✓ Oneri straordinari relativi all'attivazione del Fondo di Solidarietà per € 213 milioni (712 adesioni + 170 uscite nel corso del 2012)

✓ incremento degli accantonamenti su crediti volti a rafforzare le coperture in previsione di un contesto economico 2013 ancora difficile e tenuto conto delle indicazioni emerse dalla verifica ispettiva di Banca d'Italia

- **Patrimonio netto: € 4 miliardi (stabile rispetto a dicembre 2011)**

Dati patrimoniali

- **Raccolta diretta: € 38,5 miliardi pari a +9,7% a/a**
- **Impieghi a clientela: € 34,8 miliardi pari a -2,5% a/a**
- **Risparmio gestito: € 13,8 miliardi pari a +5,3% a/a**

¹ Al netto rispettivamente degli add-on imposti da Banca d'Italia dalla segnalazione di giugno 2011 e dei cosiddetti Tremonti *Bond*, pari a € 500 milioni, il cui rimborso è soggetto all'approvazione delle autorità competenti e tenuto conto della proposta di aumento di capitale in opzione fino a un massimo di Euro 500 milioni di cui al punto 3.

² Include svalutazione "core deposit" per acquisizione sportelli ex-Unicredit

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

NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF

Dati economici

- **Margine di interesse: € 859,1 milioni pari a +4,2% a/a**
- **Proventi operativi: € 1.549,7 milioni pari a +14,6% a/a**
- **Oneri operativi normalizzati³: € 969,5 milioni in flessione del 7,1% a/a**
- **Cost/income normalizzato al 62,7% in contrazione di 12 p.p. a/a**
- **Risultato di gestione normalizzato: € 575,6 milioni pari a +66,1% a/a**

2. *Deliberato di non procedere al pagamento della cedola trimestrale sui Company Preferred Securities*
3. *Approvata la proposta di aumento di capitale fino a un massimo di Euro 500 milioni funzionale al rimborso dei Tremonti Bond.*
4. *Approvato le linee guida del progetto di trasformazione della Banca in una società per azioni innovativa, preservando i principi della cooperazione e mutualità.*

Il Presidente del consiglio di Gestione Andrea C. Bonomi ha commentato: *“Nel corso del 2012 la Banca ha avviato un processo di turn around grazie al quale è stato possibile ottenere risultati insperati, sia dal punto di vista strutturale, sia sul fronte reputazionale. Lo scenario per il settore bancario resta però estremamente complicato, a livello domestico e internazionale: per questo motivo occorre che il percorso di cambiamento di Bpm non si arresti. In questo senso il progetto di modifica della governance della Banca rappresenta lo sbocco naturale del percorso intrapreso un anno e mezzo fa: la struttura di società per azioni innovativa e ibrida che vorremmo dare a BPM ci potrebbe consentire di mantenere la componente mutualistica, di restare un istituto indipendente e, soprattutto, di puntare a un ruolo di eccellenza nel panorama delle banche di territorio.”*

Il Consigliere Delegato Piero Luigi Montani ha sottolineato invece che: *“Nell’arco di un esercizio siamo riusciti ad avviare un progetto di ristrutturazione che anche il mercato ha dimostrato di apprezzare. Abbiamo messo a punto un modello di governance che da un lato riduce i livelli gerarchici e i processi decisionali e, dall’altro, valorizza responsabilità e meritocrazia. In questi mesi la Banca ha fatto registrare grandi miglioramenti sul fronte dei risultati gestionali, ha realizzato importanti accordi con i sindacati e avviato una politica di maggiore attenzione ai costi grazie a un piano di spending review che proseguirà per tutto il 2013. Una spending review che non ci ha impedito di effettuare importanti investimenti sulla tecnologia e sulla rete: di recente abbiamo lanciato sul mercato nuovi prodotti e*

³ Al netto dell'onere non ricorrente di euro 213,4 milioni relativo al Fondo di Solidarietà

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

NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF

avviato un restyling delle agenzie presenti sul territorio. Siamo quindi in forte anticipo sulla tabella di marcia”.

1. Approvati i risultati del Gruppo Bipiemme al 31 dicembre 2012

Il Consiglio di Gestione di Banca Popolare di Milano, nella riunione odierna, ha esaminato e approvato i risultati al 31 dicembre 2012 del Gruppo Bipiemme.

Nel 2012, la recessione è stata più intensa del previsto con il PIL sceso del 2,2% (Fonte ISTAT) e il livello dei tassi di interesse rimasto ai minimi storici (Euribor 3 mesi media 4° trimestre 2012: 0,20%), ma soprattutto le previsioni negative dell'OCSE sul PIL per l'Italia, stimano una contrazione dell'1% nel 2013.

Pur in presenza di questo scenario non favorevole, i trend operativi *core* del 2012 del Gruppo Bipiemme si sono confermati solidi. In particolare si evidenzia:

- sul lato patrimoniale, la crescita della raccolta diretta rispetto a fine 2011; crediti a clientela in lieve contrazione, ma sostanzialmente stabili rispetto al trimestre precedente;
- sul lato economico, l'eccellente livello del risultato di gestione normalizzato, sostenuto dalla dinamica positiva dei ricavi;
- la conferma della robusta posizione di liquidità, evidenziata da un importante ammontare di attività stanziabili “libere” pari a oltre € 4 miliardi (c.d. unencumbered)

Prima di proseguire nel dettaglio dell'andamento complessivo del Gruppo, si illustrano le principali attività e iniziative avviate nel 2012:

- approvazione, nel luglio 2012, del Piano industriale del Gruppo Bipiemme per il triennio 2012- 2015, orientato a incrementarne l'efficienza e a rafforzarne il ruolo di banca del territorio.
- Attivazione del modello Hub & Spoke sulla Rete Commerciale BPM
- Implementazione del Fondo di Solidarietà: definite 712 adesioni oltre a circa 170 unità già uscite nel corso del 2012
- Completamento degli interventi finalizzati a sanare le criticità segnalate da Banca d'Italia nell'ispezione del 2011
- Revisione della struttura organizzativa di sede in ottica di ottimizzazione della gestione delle risorse e dei relativi costi
- Avvio del processo di fusione di Banca di Legnano in BPM, in linea con gli obiettivi di semplificazione del Gruppo
- Avvio di iniziative di *spending review* per il contenimento dei costi operativi
- Implementazione della campagna istituzionale orientata a rinnovare l'immagine del Gruppo
- Definizione di una procedura di conciliazione paritetica su “Convertendo BPM 2009/2013 6,75%”

Gruppo Bipiemme

Raccolta diretta da clientela e titoli emessi

La raccolta diretta (debiti verso clientela, titoli in circolazione e passività finanziarie valutate al *fair value*) si attesta a € 38.531 milioni, in aumento del 9,7% rispetto a dicembre 2011 e del 4,9% rispetto a settembre 2012.

Nel dettaglio, la componente debiti verso clientela (€ 26.298 milioni) evidenzia un aumento del 22,9% (+€ 4.899 milioni) rispetto a dicembre 2011, ascrivibile sia all'incremento di conti

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

NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF

correnti e depositi a risparmio (+5,8% pari a +€ 1.203 milioni) sia all'aumento della componente pronti contro termine (+€ 3.637 milioni), per lo più costituiti da operazioni sul mercato MTS in un'ottica di diversificazione delle fonti di raccolta.

Grazie alla buona posizione di liquidità e all'andamento della raccolta, la Banca ha rimborsato oltre € 1 miliardo di titoli collocati a investitori istituzionali, cui si aggiunge il riacquisto di € 284 milioni di proprie passività. Tali scelte hanno influito sul comparto titoli in circolazione, in flessione dell'11,2% rispetto a dicembre 2011. Stabile invece, rispetto a fine 2011, il saldo dei titoli in circolazione collocati presso la clientela retail.

La quota di mercato della raccolta a dicembre 2012 si posiziona all'1,8%.

Raccolta indiretta da clientela

Nel 2012 l'aggregato complessivo della raccolta indiretta da clientela si posiziona a € 30.630 milioni, in contrazione rispetto a dicembre 2011 (-3,2%) e sostanzialmente stabile rispetto a settembre 2012 (-0,7%).

Nel dettaglio, il risparmio gestito si posiziona a € 13.764 milioni – in crescita sia rispetto a fine 2011 (+5,3%), sia rispetto a settembre 2012 (+2,3%), grazie all'andamento dei mercati finanziari e alla componente Fondi la cui raccolta netta è tornata positiva per € 112 milioni (nel 2011 si erano registrati deflussi per oltre 1 miliardo di euro).

Viceversa, il risparmio amministrato risulta in diminuzione rispetto a dicembre 2011 (-9,2%). Su tale dinamica ha influito la riallocazione degli investimenti della clientela, che ha privilegiato i prodotti di raccolta diretta e in particolare i depositi vincolati.

Impieghi

Il totale dei **crediti verso clientela** si attesta a € 34.791 milioni, in flessione del 2,5% rispetto a dicembre 2011 e sostanzialmente stabile rispetto a settembre 2012. La flessione ha interessato principalmente il segmento “*corporate*” (-7,6%) – a conferma del costante ridimensionamento dell'esposizione verso tale comparto – la clientela Small Business (-4,2%) e i crediti alle PMI (-5,5%).

Il comparto mutui segna una sostanziale stabilità rispetto a settembre 2012 (-0,6%) e una lieve flessione rispetto a fine 2011 (-1,4%), con nuove erogazioni nell'esercizio 2012 pari a circa € 2,8 miliardi (-36,7% a/a), sostanzialmente stabili invece le erogazioni di prestiti personali.

A dicembre 2012 la quota di mercato degli impieghi del Gruppo si attesta all'1,9%.

La **qualità del credito**, sia a livello di sistema, sia a livello aziendale, risente :

- dei riflessi negativi legati alle difficoltà del contesto macroeconomico che hanno caratterizzato l'intero esercizio 2012 e che si sono acuite nel corso dell'ultimo trimestre dell'anno;
- delle difficoltà di alcuni grandi gruppi che hanno fatto ricorso all'amministrazione straordinaria.

In tale scenario, caratterizzato da una significativa debolezza economica e un generale peggioramento del merito creditizio, il Gruppo ha proceduto ad un'approfondita analisi delle esposizioni creditizie deteriorate o che presentavano i primi segnali di anomalia. In tale contesto il Gruppo ha altresì tenuto conto delle indicazioni emerse nell'ambito della verifica ispettiva tuttora in corso da parte dell'organo di Vigilanza procedendo all'applicazione – su alcune specifiche posizioni – di parametri di valutazione che tengano conto dell'impatto della eccezionale durata della crisi e della tenuta delle garanzie.

Quanto descritto si riflette nella crescita delle attività deteriorate lorde del Gruppo che a fine 2012 si attestano a € 4.204 milioni, segnando +8,5% rispetto a settembre 2012. Nel dettaglio, rispetto al dato di settembre, si osserva:

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

NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF

- un aumento delle sofferenze lorde per € 298 milioni (+18,3%);
- una crescita degli incagli del 35,7%, riconducibile per circa € 350 milioni al trasferimento ad incaglio di posizioni precedentemente classificate come ristrutturate;
- una riduzione delle esposizioni ristrutturate di € 349 milioni, la cui dinamica è spiegata dal passaggio ad incagli di alcune posizioni.

La particolare prudenza adottata in relazione al difficile contesto ha portato all' aumento delle coperture che ha consentito di mantenere stabile rispetto a settembre 2012 lo stock dei crediti deteriorati netti malgrado la crescita dei crediti deteriorati lordi.

In dettaglio, le rettifiche su crediti totali (specifiche e di portafoglio), in crescita di € 327 milioni t/t, evidenziano una copertura complessiva del portafoglio crediti del 4,5%, che salirebbe al 6% tenendo conto degli stralci effettuati in passato sulle singole posizioni, in aumento rispetto al 3,6% di settembre (5,1% con stralci).

In netta salita anche il grado di copertura delle attività deteriorate, che si posiziona al 34,3%, in crescita rispetto al 28,4% di settembre 2012. In deciso aumento la copertura delle sofferenze, passata dal 47% di fine 2011 al 48,9% di settembre 2012 e che ha raggiunto, a dicembre 2012, il 55,8% (+8,8 p.p. a/a). Tale copertura salirebbe ad oltre il 66% tenendo conto dei crediti stralciati nel corso degli anni.

Patrimonio netto e patrimonio di vigilanza

Al 31 dicembre 2012 il patrimonio netto del Gruppo si posiziona a € 4.015 milioni, mentre il patrimonio di vigilanza consolidato è pari a € 5.240 milioni.

I coefficienti patrimoniali, che a partire dalla segnalazione di giugno 2011 incorporano gli effetti delle maggiori ponderazioni richieste dalla Banca d'Italia, si attestano a: *core tier 1* 8,38%, *tier 1* 8,99% e *total capital ratio* 12,14%.

Totale ricavi

A dicembre 2012 i proventi operativi del Gruppo Bipiemme raggiungono € 1.549,7 milioni, in crescita a/a del +14,6%.

Nel dettaglio, il **marginale d'interesse** a fine 2012 si posiziona a € 859,1 milioni, in aumento del 4,2% rispetto allo stesso periodo 2011, beneficiando da un lato del buon andamento del margine finanziario (+€ 99,2 milioni a/a grazie all'aumento e alla gestione del portafoglio dei titoli governativi della Capogruppo) e malgrado il minor contributo del margine commerciale (-€ 57,2 milioni). Nel confronto con il trimestre precedente il margine di interesse si mantiene pressoché stabile.

Il comparto "**marginale non da interesse**" si posiziona a € 690,7 milioni, in aumento del 31% rispetto a fine 2011. Tale performance è principalmente dovuta al buon risultato netto dell'attività finanziaria che si attesta a € 128,5 milioni, in aumento di € 155,6 milioni rispetto a dicembre 2011, compensando la contrazione delle commissioni nette (- € 26,7 milioni a/a, pari a -5,1%).

Queste ultime risentono di commissioni passive, relative alla garanzia MEF su titoli emessi (- € 11,6 milioni), di minori commissioni di collocamento e di minori commissioni su crediti, in linea con la minore operatività nel segmento imprese.

Oneri Operativi

Ottimo l'andamento dei costi operativi, che, al netto dell'onere non ricorrente relativo all'attivazione del Fondo di Solidarietà pari a € 213,4 milioni, si attestano a 969,5 milioni (-

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

NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF

7,1% a/a) e contribuiscono alla flessione del cost income, che nel confronto omogeneo, scende di 12 p.p. rispetto a fine 2011. Nel dettaglio:

- riduzione delle spese ricorrenti per il personale di € 51,1 milioni (-7,9%), principalmente per la riduzione degli organici, per la disdetta del contratto integrativo e il venir meno di componenti variabili legate ai risultati;
- contrazione delle altre spese amministrative di € 9,1 milioni (-3% a/a), grazie al rigido controllo delle dinamiche di spesa, malgrado l'avvio di importanti progetti legati al Piano Industriale 2012-2015;
- minori rettifiche nette di valore su attività materiali e immateriali (€-14 milioni a/a) che si attestano a € 72,3 milioni, anche per il venir meno da fine 2011 di ammortamenti relativi ad alcune procedure informatiche.

Il totale del personale si attesta a 8.312 risorse in flessione di 155 unità rispetto a fine 2011.

Accantonamenti e rettifiche

L'ammontare complessivo delle rettifiche su crediti si attesta a € 566,3 milioni, in crescita rispetto a € 483,4 milioni di fine 2011. Su tale andamento ha influito il difficile contesto macro economico che ha caratterizzato il 2012 e la situazione di alcuni grandi gruppi che hanno ricorso all'amministrazione straordinaria, prevalentemente nell'ultimo trimestre del 2012, tenendo altresì conto delle indicazioni emerse nell'ambito della verifica ispettiva di Banca d'Italia.

Il costo del credito annualizzato è pari a 163 p.b., in aumento rispetto ai 135 p.b. a dicembre 2011.

Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri a dicembre 2012 si attestano a € 32 milioni e si riferiscono prevalentemente a revocatorie e cause passive, fra le quali un ulteriore accantonamento di € 7,4 milioni relativo al prestito obbligazionario "Convertendo 2009-2013 6,75%".

Utile (Perdita) da partecipazioni e investimenti e rettifiche di valore su avviamenti e intangibles

La voce "Utile (Perdita) da partecipazioni e investimenti e rettifiche di valore su avviamenti e intangibles" è negativa per € 366,8 milioni, principalmente per effetto della contabilizzazione nel primo semestre 2012 delle rettifiche di valore sugli avviamenti che sono stati completamente azzerati e delle svalutazioni delle attività immateriali rappresentate dal valore dei *core deposit*.

Risultato netto

Dopo aver registrato imposte il cui saldo netto è positivo per € 163,4 milioni, il Gruppo al 31 dicembre 2012 registra una perdita di €429,7 milioni, che al netto delle componenti non ricorrenti, si riduce a € 61,9 milioni.

Prospettive per l'esercizio in corso

Lo scenario macroeconomico e finanziario di fine 2012 sconta elementi di debolezza, con un quarto trimestre molto negativo e previsioni di recessione anche sulla prima parte del 2013. In tale scenario, è necessario prestare la dovuta prudenza nelle previsioni.

L'andamento della gestione del Gruppo prosegue con l'obiettivo di migliorare la redditività, ma al contempo di presidiare il profilo di rischio e di solidità secondo le linee di sviluppo indicate nel Piano Industriale approvato lo scorso luglio.

In particolare, le azioni nell'ambito del business con la revisione della struttura organizzativa e dell'offerta commerciale dovrebbero consentire di potenziare il presidio del territorio e della clientela, con benefici attesi sulla redditività e sulla produttività.

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

NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF

Sotto il profilo commerciale, si evidenzia nei primi mesi del 2013 la tenuta dei volumi di raccolta e impieghi rivolti soprattutto alle famiglie e alle imprese di medie e piccole dimensioni, con conseguente contributo positivo al margine di interesse e al margine da servizi. Conseguentemente, per l'anno 2013 è prevedibile un'evoluzione positiva della redditività dell'attività ordinaria.

Capogruppo

Si segnalano di seguito i principali aggregati economico-patrimoniali della sola Capogruppo Banca Popolare di Milano S.c.a r.l.:

Raccolta diretta	€ 30.311 milioni (+9,4% a/a)
Impieghi a clientela	€ 28.987 milioni (-1,2%)
Proventi operativi	€ 1.185,7 milioni (+2,9%)
Oneri operativi normalizzati ⁴	€ -737 milioni (-6,5%)
Risultato netto	€ -474 milioni
Risultato netto normalizzato	€ -60,6 milioni

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 nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

I risultati al 31 dicembre 2012 del Gruppo Bipiemme saranno presentati alla comunità finanziaria in una *conference call* fissata per domani 20 marzo alle ore 9.00 (C.E.T.). I dettagli per connettersi all'evento sono presenti sul sito della Banca (www.bpm.it) nella *home page*, sezione *analyst meeting*.

2. Deliberato di non procedere al pagamento della cedola trimestrale sui Company Preferred Securities

Con riferimento ai “**8,393% Noncumulative Perpetual Trust Preferred Securities**” (ISIN XS 0131749623) (i “**Trust Preferred Securities**”) emessi da BPM Capital Trust I rappresentanti un corrispondente ammontare di **8,393% Noncumulative Perpetual Company Preferred Securities** (i “**Company Preferred Securities**”) di BPM Capital I LLC garantiti su base subordinata da Banca Popolare di Milano S.C. a r.l., si rende noto che nella seduta odierna il Consiglio di Gestione della Banca Popolare di Milano S.C. a r.l. (“**BPM**”) ha deliberato di non procedere al pagamento della cedola trimestrale sulle *Company Preferred Securities* alla prossima data di pagamento prevista per il 2 aprile 2013. Conseguentemente in data 2 aprile 2013 non saranno pagati gli interessi neppure sulle *Trust Preferred Securities*, strumenti a suo tempo collocati presso investitori istituzionali.

⁴ Al netto delle componenti non ricorrenti

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

NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF

La suddetta sospensione facoltativa del pagamento degli interessi - consentita dal regolamento dei summenzionati titoli - è stata deliberata in coerenza con le decisioni assunte in precedenza di sospendere il pagamento delle cedole annuali per i titoli Tier 1 in quanto il bilancio d'esercizio di BPM al 31 Dicembre 2011 si era chiuso con una perdita di Euro 505 milioni e nessun dividendo è stato pagato sulle azioni ordinarie di BPM durante i 12 mesi precedenti alle rispettive date di pagamento delle cedole.

Nei termini e con le modalità previste nel regolamento seguiranno le dovute comunicazioni ai portatori dei *Trust Preferred Securities*.

3. *Approvata la proposta di aumento di capitale fino a un massimo di Euro 500 milioni funzionale al rimborso dei Tremonti Bond.*

Nell'odierna riunione, il Consiglio di Gestione ha inoltre approvato, anche a valle delle valutazioni compiute circa le iniziative idonee a garantire alla Banca il perdurare nel tempo di solidi *ratio* patrimoniali utili allo sviluppo futuro, di proporre all'assemblea straordinaria della Banca di deliberare un aumento di capitale sociale a pagamento per un importo complessivo massimo di Euro 500 milioni, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie da offrire in opzione agli aventi diritto.

L'aumento di capitale è funzionale al rimborso degli strumenti finanziari di cui al D.L. n. 185/08, sottoscritti nel dicembre 2009 dal Ministero dell'Economia e delle Finanze (c.d. Tremonti Bond) e finalizzato al definitivo rilancio di BPM. La Banca procederà quindi a richiedere alla Banca d'Italia l'autorizzazione al rimborso integrale – entro il termine del 30 giugno 2013 – dei Tremonti Bond, per un importo complessivo di Euro 500 milioni.

Barclays Bank PLC, Deutsche Bank AG, London Branch, J.P. Morgan Securities plc, Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. e Banca Akros S.p.A. agiranno quali *Joint Global Coordinator* nell'ambito dell'offerta. Barclays Bank PLC, Deutsche Bank AG, London Branch, J.P. Morgan Securities plc, Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. si sono impegnate, in qualità di *Joint Bookrunner*, a garantire – a condizioni e termini usuali per tale tipologia di operazioni – la sottoscrizione dell'aumento di capitale in opzione per la parte eventualmente rimasta inoptata al termine dell'offerta, fino all'ammontare massimo di Euro 500 milioni.

Allo stato si prevede che l'aumento di capitale in opzione possa essere avviato entro il prossimo mese di ottobre.

4. *Approvate le linee guida del progetto di trasformazione della Banca in una società per azioni innovativa, preservando i principi della cooperazione e mutualità.*

A valle delle analisi e degli approfondimenti avviati il 12 febbraio u.s., il Consiglio di Gestione della Banca ha infine approvato le linee guida del progetto che potrà condurre alla trasformazione della Banca in una società per azioni innovativa, preservando i principi della cooperazione e mutualità.

Più in particolare, il Consiglio di Gestione ha approvato:

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

NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF

- la proposta di compartecipazione dei dipendenti ai risultati della Banca. Ciò mediante l'assegnazione gratuita ai dipendenti della Banca di azioni ordinarie BPM, ai sensi dell'articolo 2349 del Codice Civile, mediante un aumento del capitale sociale gratuito di BPM riservato agli stessi con l'emissione di complessive massime n. 358,8 milioni di azioni (rappresentative fino a un massimo del 10% del capitale della Banca post-aumento gratuito);
- la proposta di costituzione da parte della Banca di una fondazione ONLUS che presti servizi socio-assistenziali alle famiglie dei dipendenti ed ex dipendenti in quiescenza e incentivi mediante la formazione scolastica e borse di studio ai figli meritevoli dei dipendenti ed ex dipendenti in quiescenza (la "Fondazione BPM"). E' previsto che la Fondazione BPM riceva dalla Banca una dotazione patrimoniale iniziale pari a Euro 10 milioni, avendo inoltre il diritto di ricevere dalla Banca stessa un contributo annuale fino al 5% dell'utile netto dell'esercizio precedente; nel contempo è prevista l'eliminazione dell'articolo 60 dello statuto della Banca, che riserva un importo pari al 5% dell'utile lordo ai dipendenti in servizio. Alla Fondazione BPM sarebbe riservato il diritto di nominare 3 componenti del Consiglio di Sorveglianza;
- la proposta di trasformazione della Banca in società per azioni e la rimodulazione degli organi societari, con la riduzione del numero dei componenti il Consiglio di Sorveglianza da 19 a 15 e l'innalzamento del numero dei componenti il Consiglio di Gestione da 5 a 7 membri.

Entro il corrente mese di marzo il Consiglio di Gestione definirà gli aspetti operativi del progetto, procedendo – tra l'altro – alla convocazione dell'assemblea straordinaria dei soci della Banca cui verranno sottoposte, oltre alla proposta di aumento di capitale, le anzidette proposte di sviluppo della *governance*, il tutto subordinatamente all'ottenimento delle prescritte autorizzazioni. Allo stato è previsto che detta assemblea dei soci in sede straordinaria si tenga entro la prossima estate.

Barclays Bank PLC e J.P. Morgan Securities plc agiscono quali *advisor* finanziari della Banca per il progetto di trasformazione. Il prof. Luigi Guatri ha altresì rilasciato un'opinione indipendente circa l'operazione di cui sopra.

Milano, 19 marzo 2013

Allo scopo di consentire una più completa informativa sui risultati conseguiti di periodo, si allegano gli schemi riclassificati di conto economico e stato patrimoniale consolidato inclusi nel resoconto approvato dal Consiglio di Gestione. Ai fini gestionali i risultati sono esposti su schemi di stato patrimoniale e conto economico riclassificati, nei quali i principali interventi riguardano aggregazioni di voci e riclassificazioni effettuate con finalità di garantire una più chiara lettura della dinamica gestionale, in linea con le prassi di mercato

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

NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF

Per informazioni:

Investor Relations

Roberto Peronaglio
+39 02 7700 2057
investor.relations@bpm.it

Comunicazione

Matteo Cidda
+39 02 7700 7438
matteo.cidda@bpm.it

Ad Hoc Communication Advisors

Giorgio Zambelletti
Daniele Biolcati
+39 02 76 06 741
daniele.biolcati@ahca.it

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

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

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

NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF

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

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

NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF

Gruppo Bipiemme - Conto economico riclassificato

(e euro/000)

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

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

NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF

Gruppo Bipiemme - Evoluzione trimestrale del Conto economico riclassificato

(euro /000)

Voci	Esercizio 2012				Esercizio 2011			
	Quarto trimestre	Terzo trimestre	Secondo trimestre	Primo trimestre	Quarto trimestre	Terzo trimestre	Secondo trimestre	Primo trimestre
Margine di interesse	201.629	202.343	228.519	226.567	204.565	203.947	208.985	207.274
Margine non da interesse:	181.276	170.476	131.766	207.138	91.345	105.259	156.462	174.013
- Commissioni nette	142.242	115.319	119.826	119.105	121.007	124.143	132.902	145.155
- Altri proventi:	39.034	55.157	11.940	88.033	(29.662)	(18.884)	23.560	28.858
- <i>Utile (perdita) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto</i>	9.782	4.625	4.077	3.193	(7.428)	(498)	270	3.543
- <i>Risultato netto dell'attività finanziaria</i>	14.135	38.829	(3.290)	78.852	(34.048)	(27.307)	17.630	16.699
- <i>Altri oneri/proventi di gestione</i>	15.117	11.703	11.153	5.988	11.814	8.921	5.660	8.616
Proventi operativi	382.905	372.819	360.285	433.705	295.910	309.206	365.447	381.287
Spese amministrative:	(430.073)	(219.546)	(217.475)	(243.461)	(222.806)	(229.346)	(260.729)	(245.748)
<i>a) spese per il personale</i>	(340.419)	(156.868)	(145.239)	(169.155)	(140.397)	(163.717)	(175.606)	(170.905)
<i>b) altre spese amministrative</i>	(89.654)	(62.678)	(72.236)	(74.306)	(82.409)	(65.629)	(85.123)	(74.843)
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(17.874)	(17.438)	(18.668)	(18.330)	(26.053)	(20.207)	(20.128)	(19.931)
Oneri operativi	(447.947)	(236.984)	(236.143)	(261.791)	(248.859)	(249.553)	(280.857)	(265.679)
Risultato della gestione operativa	(65.042)	135.835	124.142	171.914	47.051	59.653	84.590	115.608
Rettifiche di valore nette per il deterioramento di crediti e altre operazioni	(356.888)	(74.939)	(82.875)	(51.552)	(303.809)	(66.585)	(70.604)	(42.433)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(21.931)	(3.181)	(2.784)	(4.103)	(110.099)	816	(1.420)	(925)
Utili (Perdite) da partecipazioni ed investimenti e rettifiche di valore su avviamenti ed intangibles	(6.905)	3	(360.063)	145	(420.026)	0	506	301
Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	(450.766)	57.718	(321.580)	116.404	(786.883)	(6.116)	13.072	72.551
Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	125.335	(32.275)	122.717	(52.403)	116.697	(15.200)	(3.982)	(30.818)
Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	(325.431)	25.443	(198.863)	64.001	(670.186)	(21.316)	9.090	41.733
Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0	0	0	0	104	26.045	(7.971)	1.297
Utile (perdita) del periodo	(325.431)	25.443	(198.863)	64.001	(670.082)	4.729	1.119	43.030
Utile (perdita) del periodo di pertinenza di terzi	1.651	(13)	3.235	283	8.877	(530)	(710)	(766)
Risultato netto	(323.780)	25.430	(195.628)	64.284	(661.205)	4.199	409	42.264

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

NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF

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 2012			Esercizio 2011			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	859.058	0	859.058	824.771	0	824.771	34.287	4,2	34.287	4,2
Margine non da interesse:	690.656	4.643	686.013	527.079	(38.400)	565.479	163.577	31,0	120.534	21,3
- Commissioni nette	496.492	0	496.492	523.207	0	523.207	(26.715)	-5,1	(26.715)	-5,1
- Altri proventi:	194.164	4.643	189.521	3.872	(38.400)	42.272	190.292	n.s.	147.249	n.s.
- Utile (perdita) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	21.677	0	21.677	(4.113)	0	(4.113)	25.790	n.s.	25.790	n.s.
- Risultato netto dell'attività finanziaria	128.526	4.643	123.883	(27.026)	(38.400)	11.374	155.552	n.s.	112.509	n.s.
- Altri oneri/proventi di gestione	43.961	0	43.961	35.011	0	35.011	8.950	25,6	8.950	25,6
Proventi operativi	1.549.714	4.643	1.545.071	1.351.850	(38.400)	1.390.250	197.864	14,6	154.821	11,1
Spese amministrative:	(1.110.555)	(213.394)	(897.161)	(958.629)	(1.214)	(957.415)	(151.926)	-15,8	60.254	6,3
a) spese per il personale	(811.681)	(213.394)	(598.287)	(650.625)	(1.214)	(649.411)	(161.056)	-24,8	51.124	7,9
b) altre spese amministrative	(298.874)	0	(298.874)	(308.004)	0	(308.004)	9.130	3,0	9.130	3,0
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	(72.310)	0	(72.310)	(86.319)	0	(86.319)	14.009	16,2	14.009	16,2
Oneri operativi	(1.182.865)	(213.394)	(969.471)	(1.044.948)	(1.214)	(1.043.734)	(137.917)	-13,2	74.263	7,1
Risultato della gestione operativa	366.849	(208.751)	575.600	306.902	(39.614)	346.516	59.947	19,5	229.084	66,1
Rettifiche di valore nette per il deterioramento di crediti e altre operazioni	(566.254)	(255)	(565.999)	(483.431)	0	(483.431)	(82.823)	-17,1	(82.568)	-17,1
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(31.999)	(14.464)	(17.535)	(111.628)	(87.500)	(24.128)	79.629	71,3	6.593	27,3
Utili (Perdite) da partecipazioni ed investimenti e rettifiche di valore su avviamenti ed <i>intangibles</i>	(366.820)	(367.102)	282	(419.219)	(419.822)	603	52.399	12,5	(321)	-53,2
Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	(598.224)	(590.572)	(7.652)	(707.376)	(546.936)	(160.440)	109.152	15,4	152.788	-95,2
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	163.374	218.542	(55.168)	66.697	89.632	(22.935)	96.677	144,9	(32.233)	-140,5
Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	(434.850)	(372.030)	(62.820)	(640.679)	(457.304)	(183.375)	205.829	32,1	120.555	65,7
Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	0	0	0	19.475	19.475	0	(19.475)	-100,0	0	n.a.
Utile (perdita) del periodo	(434.850)	(372.030)	(62.820)	(621.204)	(437.829)	(183.375)	186.354	30,0	120.555	65,7
Utile (perdita) di pertinenza di terzi	5.156	4.234	922	6.871	(48)	6.919	(1.715)	-25,0	(5.997)	-86,7
Risultato netto	(429.694)	(367.796)	(61.898)	(614.333)	(437.877)	(176.456)	184.639	30,1	114.558	64,9

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

NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF

* * *

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

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

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

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

This press release is published for information purposes only pursuant to Italian law and shall not be meant to be an investment proposal and, in any case, it may not be used as or deemed to be an offer to sell or an invitation to offer to purchase or sell securities to the public.

This press release is not being distributed and shall not be distributed, whether directly or indirectly, in the United States (including its territories and possessions, any State of the United States and the District of Columbia) or in any other country where the offer or sale of securities would be forbidden by law.

This press release is not, and is not part of, an offer for sale or a solicitation to purchase securities, and there will be no offer of securities in any jurisdiction where such offer or solicitation would be forbidden by the law. The securities mentioned in this press release have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933 (the "Securities Act") and may not be offered or sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the Securities Act. Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. ("BPM") does not intend to register any portion of the offering of the securities in the United States or to conduct a public offering of the securities in the United States.

This press release may contain "forward-looking statements", which includes all statements that do not relate solely to historical or current facts and which are therefore inherently uncertain. All forward-looking statements rely on a number of assumptions, expectations, projections and provisional data concerning future events and are subject to a number of uncertainties and other factors, many of

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

NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF

which are outside the control of BPM. There are a variety of factors that may cause actual results and performance to be materially different from the explicit or implicit contents of any forward-looking statements and thus, such forward-looking statements are not a reliable indicator of future performance. BPM undertakes no obligation to publicly update or revise any forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise, except as may be required by applicable law.