

## **Gruppo MPS: risultati del primo semestre 2003**

- **Margine d'interesse: +9,5%**
- **Margine di intermediazione "primario" in crescita del 3,6%**
- **Miglioramento di circa 2 punti da dicembre del cost/income; attesa per fine anno una dinamica flettente delle spese generali**
- **Consistente sviluppo dei volumi operativi: flussi commerciali +26% e mutui +16%**
- **Ulteriore espansione delle masse intermedie: risparmio gestito +8,7%, riserve tecniche +23,7%**
- **Utile netto a 194 milioni di euro, in crescita rispetto al dato 2002 al netto delle componenti non ricorrenti; Roe al netto del goodwill al 10%**

*Siena, 11 Settembre 2003.* Il Consiglio di Amministrazione della Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, presieduto dal Prof. Pier Luigi Fabrizi, ha approvato oggi i risultati semestrali al 30/06/2003 della Banca e del Gruppo MPS. In un contesto di mercato ancora caratterizzato da rilevanti criticità, gli indirizzi operativi e gestionali del **Gruppo MPS** sono stati finalizzati a perseguire, in linea di continuità rispetto al 2002, una politica commerciale di ulteriore rafforzamento del presidio delle relazioni con la clientela nel lungo periodo, nonché il contenimento della dinamica dei costi operativi e l'accentuazione della copertura dei rischi.

### **I principali risultati consolidati**

**Sotto il profilo operativo e gestionale** il Gruppo MPS ha conseguito risultati più che positivi, con particolare riguardo all'importante crescita dei volumi intermediati e ai progressi fatti registrare dai principali aggregati reddituali.

**In particolare, per quanto riguarda gli aggregati patrimoniali, la raccolta diretta** cresce del 2,1% (1,1% a marzo) confermando una **quota sul mercato domestico pari al 6,5%**. La **raccolta indiretta** accelera anch'essa rispetto all'anno precedente (+1,6%) e alla dinamica di marzo (+0,3%) beneficiando di flussi di collocamento in crescita (+26%) e concentrati su prodotti a bassa redditività immediata e ad elevato "embedded value" e minor grado di

rischio. In tale ambito si evidenziano: 2,2 miliardi di euro di premi assicurativi emessi (**quota di mercato sui flussi del sistema “bancassurance+poste” stimata all’11%**); 1,5 miliardi di euro di Fondi Comuni/Sicav (**quota di mercato sui flussi pari al 7,4%**); 1,8 miliardi di euro di prodotti finanziari innovativi, ai quali si aggiungono 3 miliardi di euro di prodotti destinati alla copertura rischi dei clienti “corporate”. All’interno della raccolta indiretta, il **risparmio gestito** si colloca a 40.927 milioni di euro (+8,7% sull’anno precedente) con le Riserve Tecniche del comparto assicurativo in crescita del 23,7%.

**Gli impieghi alla clientela (quota sul mercato domestico pari al 6,3%)** presentano una crescita del 5,3% su giugno 2002, in gran parte alimentata dalla componente a prorata scadenza. Da inizio anno la componente a medio/lungo termine registra infatti una variazione superiore al 10% (**quota di mercato al 7%**), sostenuta da **erogazioni di mutui pari a circa 2,7 miliardi di euro (+16% sul primo semestre 2002)**, nonché dallo sviluppo dei volumi di “nuova produzione” dell’attività creditizia specializzata. Sostanzialmente stabile, invece, la componente a breve termine, che assorbe gli indirizzi operativi orientati ad un contenimento dei rischi e all’ottimizzazione degli assorbimenti patrimoniali. **Il rallentamento impresso alla dinamica degli assorbimenti patrimoniali ha inoltre consentito di raggiungere un Tier 1 ratio del 6,06% (lievemente superiore al valore di fine anno), rafforzando ulteriormente il coefficiente di solvibilità complessivo (8,9%); quest’ultimo sale al 9,2% considerando il prestito subordinato appena emesso.**

L’incidenza dei crediti in sofferenza ed incaglio netti sugli impieghi si è attestata al 3.2% - in linea con il dato di dicembre - e **anche il rapporto sofferenze nette/crediti vs. clientela si è confermato sui livelli del fine 2002 (1,5%) e al di sotto del valore di Sistema (stimato all’1,9%)**. Il rigore delle politiche di accantonamento si è tradotto in un’ulteriore crescita del grado di copertura “complessivo” delle sofferenze, attestatosi **ad oltre il 55% (oltre il 65% escludendo la componente mutui)**.

Sotto il profilo reddituale, **la gestione caratteristica del Gruppo ha fatto registrare risultati soddisfacenti e sostanzialmente in linea con il percorso evolutivo programmato**, evidenziando nel secondo trimestre anche un miglioramento dei principali margini reddituali.

Nell’ambito del **marginale di intermediazione, la componente di “primaria qualità” (marginale d’interesse+commissioni clientela) progredisce del 3,6%** sull’analogo periodo del 2002, con una dinamica trimestrale in accelerazione (+9,2%). In particolare:

Il **marginale di interesse** (1.254 milioni di euro) presenta una crescita (+9,5%), da ricondursi al contributo dell’operatività con Clientela e alla buona tenuta degli spread, nonché al positivo apporto del banking book e della gestione finanziaria. Le **commissioni nette** (654 milioni di euro) fanno registrare una decisa crescita (+28,9%) rispetto al primo trimestre. La variazione anno su anno (-6,1%) sconta invece le note difficoltà di contesto, le quali hanno inciso sulle scelte di investimento della clientela e sul valore degli asset gestiti (il calo dei principali Indici azionari è stato di circa il 10% rispetto a giugno 2002).

Tra le altre voci che concorrono alla formazione del margine da servizi si registra: la crescita (+101,9 milioni di euro rispetto al primo semestre 2002) dei **“profitti/perdite da operazioni finanziarie”**; il maggior **contributo delle società valutate a patrimonio netto** (+7 milioni di euro); il forte calo degli **altri proventi di gestione, che nel primo semestre 2002 avevano beneficiato di ricavi da cartolarizzazioni per 137 milioni di euro**. L’ammontare dei dividendi si attesta infine a 110,1 milioni di euro, scontando nel confronto con il 2002

(260 milioni di euro) il venir meno del dividendo straordinario Hopa-Bell e quello del San Paolo Imi (partecipazione ceduta in corso d'anno).

Complessivamente, il **marginale d'intermediazione consolidato** (2.385 milioni di euro) fa registrare una dinamica in ripresa rispetto al primo trimestre (+9,1%), con un calo su giugno 2002 (-4,6%) interamente ascrivibile al venir meno delle citate componenti "non caratteristiche" (+5,4% al netto di tali voci).

Le **spese amministrative** (1.450 milioni di euro) presentano un calo sia sul primo trimestre 2003 (-0,3%), sia sull'analogo trimestre del 2002 (-1,3%), per una variazione complessiva annua pari a +0,9%, in sensibile rallentamento rispetto alla dinamica del primo trimestre (+3,2%). In particolare, i **costi di personale** registrano una dinamica su base annua (+0,9%) coerente con gli obiettivi di progressivo contenimento; le **altre spese amministrative** registrano anch'esse una crescita estremamente contenuta (+0,9%) grazie agli effetti delle incisive azioni di governance strutturale e di attento monitoraggio della spesa avviate. Le **rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali**, infine, si pongono a 168,3 milioni di euro, con una crescita annua (+5,8%) in sensibile rallentamento rispetto all'intero 2002 (+43,8%).

**Per effetto di tali andamenti il Risultato di Gestione si posiziona a 766,7 milioni di euro, in aumento del 6,7% sulla media semestrale 2002 e di circa il 15% sul primo semestre rettificato delle citate componenti non attinenti alla gestione caratteristica. L'indice di cost/income (senza ammortamenti) si attesta quindi al 60,8% (61,2% a dicembre 2002); quello complessivo degli ammortamenti risulta pari al 67,9%, in calo di circa 2 punti percentuali rispetto a dicembre.**

Alla formazione del risultato concorrono inoltre rettifiche ed accantonamenti per complessivi 416,3 milioni di euro (255,1 milioni di euro nell'analogo periodo 2002). Al riguardo si evidenziano:

a) **rettifiche nette di valore su crediti per 244,7 milioni di euro (219 milioni di euro la media dei semestri 2002)** ispirate ai tradizionali criteri di prudenza e comprensive di 7,3 milioni di euro di svalutazione forfetaria su impieghi "in bonis", nonché della quota semestrale (16,6 milioni di euro) relativa alle cartolarizzazioni non performing effettuate negli esercizi precedenti. Tali rettifiche hanno consentito di **rafforzare di oltre 1 punto percentuale i presidi specifici a copertura delle sofferenze** nonché di confermare quelli generici sugli impieghi "in bonis" su valori ai vertici del Sistema Bancario (0,9%);

b) **rettifiche nette di valore su immobilizzazioni finanziarie e altre attività per 53,4 milioni di euro (16,3 milioni di euro nel 2002)** che assorbono svalutazioni di alcune componenti del portafoglio partecipazioni, nonché rettifiche relative a titoli junior;

c) **accantonamenti per "rischi ed oneri" per 55,5 milioni di euro (17,7 milioni di euro nel 2002)**, effettuati anche in relazione alla negativa evoluzione reddituale di alcune partecipate non controllate.

A completare il quadro reddituale concorrono il saldo della gestione straordinaria (che si attesta a +1,7 milioni di euro, rispetto ai +28,7 della prima parte del 2002) nonché imposte per 155,2 milioni di euro.

In sintesi, **l'utile netto consolidato si attesta a 194,4 milioni di euro, in moderata crescita sull'analogo valore del 2002 ricostruito per tener conto del venir meno delle citate componenti di reddito non attinenti alla gestione caratteristica**; il ROE si posiziona a circa l'8% (12,1% al 31.12.2002) e al 10% al netto del goodwill.

Il presente comunicato sarà disponibile sul sito web all'indirizzo [www.mps.it](http://www.mps.it)

---

## IL CONTO ECONOMICO E LO STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATI CON CRITERI GESTIONALI

**R**ispetto agli schemi di conto economico della nota integrativa (ricostruiti provvedendo a deconsolidare i valori delle partecipate cedute a fine 2002 (Cassa di Risparmio di Prato e Cassa di Risparmio di San Miniato), il riclassificato gestionale accoglie anche i valori della partecipata S.O.R.I.T, operante nel comparto esattoriale, avendo la Capogruppo acquisito il controllo della stessa nell'ultimo trimestre 2002

Inoltre, al fine di favorire l'analisi dell'andamento operativo e reddituale del Gruppo, con un confronto omogeneo su base annua, è stata operata – come di consueto - una “riclassificazione” dello stato patrimoniale e del conto economico, sulla base di criteri gestionali. Questi i principali interventi apportati al conto economico:

- la voce “30 – dividendi e altri proventi” è stata depurata dei valori afferenti alle operazioni di “equity swap” per ricondurli nei “Profitti e Perdite da operazioni finanziarie”;
- le voci “40 - commissioni attive” e “50 - commissioni passive”, formano l'aggregato “Commissioni nette”. All'interno di quest'ultimo, sono stati ricondotti anche i valori relativi alla “negoiazione titoli con clientela”, che nello schema civilistico sono ricompresi nella voce “ 60 - Profitti e Perdite da operazioni finanziarie”;
- le voci “70 – altri proventi di gestione” e “110 – altri oneri di gestione” sono state accorpate, formando l'aggregato “ Altri proventi netti”;
- l'aggregato gestionale “rettifiche nette su immobilizzazioni finanziarie e altre attività” ricomprende, oltre alle rettifiche e riprese su immobilizzazioni finanziarie, una quota della voce “120 - Rettifiche di valore su crediti” che accoglie le svalutazioni relative ad interessi maturati su titoli junior.

## GRUPPO MPS

### ■ VALORI ECONOMICI, PATRIMONIALI E PRINCIPALI INDICATORI GESTIONALI

	30/06/03	30/06/02 comparativo	Var.%
• VALORI ECONOMICI (in milioni di euro)			
Margine di intermediazione	2.385,1	2.500,6	-4,6
Risultato di gestione	766,7	904,4	-15,2
Utile netto di periodo	194,4	312,2	-37,7
Utile netto rettificato per l'amm.to delle differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto	246,0	354,8	-30,7
• VALORI PATRIMONIALI ED OPERATIVI (in milioni di euro)			
Raccolta Diretta - comprese obbligazioni subordinate	77.748	76.146	2,1
Raccolta Indiretta	103.850	102.244	1,6
di cui <i>Risparmio Gestito</i>	40.927	37.641	8,7
di cui <i>Risparmio Amministrato</i>	62.922	64.604	-2,6
<b>Crediti verso Clientela</b>	<b>70.616</b>	<b>67.068</b>	<b>5,3</b>
<b>Patrimonio netto di Gruppo</b>	<b>6.236</b>	<b>5.392</b>	<b>15,7</b>
• INDICI DI QUALITA' DEL CREDITO (%)			
Crediti in sofferenza netti/Crediti verso clientela	1,5	1,5	
Incagli netti/Crediti verso Clientela	1,7	1,7	
• INDICI DI REDDITIVITA' (%)			
Margine da servizi/Margine di interm.ne	47,4	50,6	
Cost/Income ratio (senza ammortamenti)	60,8	61,2	
Cost/Income ratio (con ammortamenti)	67,9	69,8	
Cost/Income ratio (con ammortamenti) (°)	65,8	67,6	
R.O.E. adjusted	9,9	14,3	
R.O.E. (*)	7,7	12,1	
(°) escluso comparto "Riscossione Tributi"		(*) il patrimonio è al netto della rivalutazione degli immobili	
• COEFFICIENTI PATRIMONIALI (%)			
Coefficiente di solvibilità	8,88	8,79	
Tier 1 ratio	6,06	6,05	
• INFORMAZIONI SUL TITOLO AZIONARIO BMPS			
Numero azioni ordinarie in circolazione	2.448.491.901	2.598.722.319	
Numero azioni privilegiate in circolazione	565.939.729		
Numero azioni di risparmio in circolazione	9.432.170	9.432.170	
Quotazione per az.ordinaria nel primo semestre:			
media	2,34	3,21	
minima	1,93	2,69	
massima	2,79	3,88	
• STRUTTURA OPERATIVA			
N. dipendenti attività bancaria - dato puntuale	24.798	24.872	-74
N. dipendenti complessivi - dato puntuale	27.381	27.517	-136
Numero Filiali Italia (*)	1.834	1.827	7
Numero Filiali Estero, Uff.di Rappr. Estero	38	37	1
Connessioni Internet & Mobile Banking	714.406	731.394	-16.988

(\*) dati comprensivi dei presidi specialistici MPS Merchant e MPS Banca Verde

**GRUPPO MPS**
**■ STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO (in milioni di euro)**

ATTIVITA'	30/06/03	30/06/02 comparativo	Variazioni		31/12/02
			assolute	%	
Cassa e disponibilità presso banche centrali e Uffici postali	493	596	-103	-17,3	834
Crediti :					
a) Crediti verso Clientela	70.616	67.068	3.548	5,3	68.472
b) Crediti verso Banche	11.421	14.027	-2.606	-18,6	16.027
Titoli non immobilizzati	14.787	14.767	21	0,1	12.458
Immobilizzazioni					
a) Titoli immobilizzati	4.065	4.488	-423	-9,4	4.453
b) Partecipazioni	2.575	2.116	460	21,7	2.189
c) Immobilizzazioni immateriali e materiali	2.562	2.608	-47	-1,8	2.570
Differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto	972	871	101	11,6	871
Azioni o quote proprie	5	28	-23	-82,4	10
Altre voci dell' attivo	20.747	15.647	5.100	32,6	21.000
<b>Totale dell' Attivo</b>	<b>128.245</b>	<b>122.216</b>	<b>6.029</b>	<b>4,9</b>	<b>128.883</b>
PASSIVITA'	30/06/03	30/06/02 comparativo	Variazioni		31/12/02
			assolute	%	
Debiti					
a) Debiti verso Clientela e debiti rapp. da titoli	74.481	73.084	1.397	1,9	77.254
b) Debiti verso Banche	21.302	22.871	-1.569	-6,9	20.516
Fondi a destinazione specifica					
a) Fondo tratt.to di fine rapporto di lavoro sub.	457	449	8	1,7	434
b) Fondi di quiescenza	402	381	21	5,4	397
c) Altri fondi per rischi e oneri	679	577	103	17,8	617
d) Fondi imposte e tasse	425	832	-407	-49,0	746
Altre voci del passivo	20.610	14.433	6.177	42,8	18.930
Fondi rischi su crediti	363	307	56	18,1	355
Passività subordinate	3.267	3.062	206	6,7	3.276
Patrimonio netto di pertinenza terzi	23	828	-805	-97,2	808
Patrimonio netto					
a) Capitale sociale	1.935	1.356	579	42,7	1.675
b) Sovrapprezzo di emissione	523	523	0	0,0	523
c) Fondo Rischi Bancari Generali	361	446	-85	-19,1	361
d) Diff. Negative di consolidam. e di patr. netto	23	22	1	5,2	23
e) Riserve e utili portati a nuovo	3.200	2.733	467	17,1	2.387
f) Utile di periodo	194	312	-118	-37,7	582
<b>Totale del Passivo</b>	<b>128.245</b>	<b>122.216</b>	<b>6.029</b>	<b>4,9</b>	<b>128.883</b>

**GRUPPO MPS****■ STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO: EVOLUZIONE TRIMESTRALE (in milioni di euro)**

<b>ATTIVITA'</b>	<b>30/06/03</b>	<b>31/03/03</b>	<b>31/12/02</b>	<b>30/09/02 comparativo</b>	<b>30/06/02 comparativo</b>
Crediti :					
a) Crediti verso Clientela	70.616	67.606	68.472	66.847	67.068
b) Crediti verso Banche	11.421	12.999	16.027	15.618	14.027
Titoli non immobilizzati	14.787	15.103	12.458	11.449	14.767
Immobilizzazioni					
a) Titoli immobilizzati	4.065	4.259	4.453	4.775	4.488
b) Partecipazioni	2.575	2.730	2.189	2.173	2.116
c) Immobilizzazioni immateriali e materiali	2.562	2.666	2.570	2.651	2.608
Differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto	972	849	871	852	871
Altre voci dell'attivo	21.246	24.282	21.844	18.325	16.272
<b>Totale dell' Attivo</b>	<b>128.245</b>	<b>130.493</b>	<b>128.883</b>	<b>122.689</b>	<b>122.216</b>
<b>PASSIVITA'</b>	<b>30/06/03</b>	<b>31/03/03</b>	<b>31/12/02</b>	<b>30/09/02 comparativo</b>	<b>30/06/02 comparativo</b>
Debiti					
a) Debiti verso Clientela e debiti rapp. da titoli	74.481	73.759	77.254	73.626	73.084
b) Debiti verso Banche	21.302	23.576	20.516	20.839	22.871
Fondi a destinazione specifica	1.962	2.310	2.194	1.955	2.239
Altre voci del passivo	20.610	20.699	18.930	16.641	14.433
Fondi rischi su crediti	363	361	355	311	307
Passività subordinate	3.267	3.330	3.276	3.068	3.062
Patrimonio netto di pertinenza terzi	23	36	808	846	828
Patrimonio netto	6.236	6.422	5.550	5.403	5.392
<b>Totale del Passivo</b>	<b>128.245</b>	<b>130.493</b>	<b>128.883</b>	<b>122.689</b>	<b>122.216</b>



## Gruppo MPS

### ■ CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CON CRITERI GESTIONALI (in milioni di euro)

	30/06/03	30/06/02 comparativo (*)	Variazioni		Media sem. anno 2002	31/12/02
			assolute	%		
<b>Margine di interesse</b>	<b>1.253,8</b>	<b>1.145,4</b>	<b>108,4</b>	<b>9,5</b>	<b>1.173,3</b>	<b>2.346,6</b>
Commissioni Nette	654,2	697,0	-42,9	-6,1	709,7	1.419,5
<b>Margine di intermediazione primario</b>	<b>1.907,9</b>	<b>1.842,4</b>	<b>65,5</b>	<b>3,6</b>	<b>1.883,1</b>	<b>3.766,1</b>
Dividendi e credito d'imposta	110,1	260,1	-150,0	-57,7	136,1	272,2
Utili di società valutate al patrimonio netto	18,8	11,8	7,0	59,3	18,1	36,3
Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	139,6	37,7	101,9	270,1	70,0	140,1
Altri proventi netti	208,5	348,5	-140,0	-40,2	268,3	536,6
<b>Margine da servizi</b>	<b>1.131,3</b>	<b>1.355,2</b>	<b>-223,9</b>	<b>-16,5</b>	<b>1.202,3</b>	<b>2.404,6</b>
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>2.385,1</b>	<b>2.500,6</b>	<b>-115,5</b>	<b>-4,6</b>	<b>2.375,6</b>	<b>4.751,2</b>
Spese amministrative						
- spese di personale	-896,6	-888,7	-7,9	0,9	-890,5	-1.781,0
- altre spese	-553,5	-548,4	-5,0	0,9	-563,7	-1.127,5
<b>Totale Spese amministrative</b>	<b>-1.450,0</b>	<b>-1.437,1</b>	<b>-12,9</b>	<b>0,9</b>	<b>-1.454,2</b>	<b>-2.908,5</b>
<b>Risultato di gestione lordo</b>	<b>935,1</b>	<b>1.063,5</b>	<b>-128,4</b>	<b>-12,1</b>	<b>921,4</b>	<b>1.842,8</b>
Rett. di valore su immobiliz.ni immat.li e materiali	-168,3	-159,1	-9,2	5,8	-203,1	-406,2
<b>Risultato di gestione</b>	<b>766,7</b>	<b>904,4</b>	<b>-137,7</b>	<b>-15,2</b>	<b>718,3</b>	<b>1.436,6</b>
Ammortamento differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto	-51,5	-42,6	-8,9	21,0	-44,3	-88,5
Accantonamenti per rischi e oneri	-55,5	-17,7	-37,8	ns.	-21,2	-42,4
Rettifiche nette di valore su crediti	-244,7	-164,9	-79,8	48,4	-219,0	-438,0
Accantonamento ai fondi rischi su crediti	-11,1	-13,7	2,6	-18,7	-45,0	-90,0
Rettifiche di valore su immob.ni finanziarie e altre attività	-53,4	-16,3	-37,1	ns.	-13,8	-27,6
<b>Utile attività ordinarie</b>	<b>350,4</b>	<b>649,3</b>	<b>-298,8</b>	<b>-46,0</b>	<b>375,1</b>	<b>750,1</b>
Proventi ed oneri straordinari	1,7	28,7	-27,0	ns.	26,7	53,3
Variazione fondo rischi bancari generali	0,0	0,0	0,0	ns.	42,5	85,0
Imposte sul reddito	-155,2	-314,5	159,3	-50,6	-108,3	-216,6
<b>Utile netto complessivo</b>	<b>196,9</b>	<b>363,4</b>	<b>-166,5</b>	<b>-45,8</b>	<b>335,9</b>	<b>671,9</b>
Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	-2,4	-51,2	48,8	-95,3	-45,0	-90,0
<b>Utile netto di periodo</b>	<b>194,4</b>	<b>312,2</b>	<b>-117,7</b>	<b>-37,7</b>	<b>290,9</b>	<b>581,8</b>

(\*) i dati del 2002 sono stati depurati dei valori relativi alla Cassa di Risparmio di Prato e alla Cassa di S.Miniato cedute nel quarto trimestre.

Inoltre, per omogeneità di raffronto, sempre nel primo semestre del 2002, sono stati inseriti anche i valori della "Sorit", società valutata precedentemente a patrimonio netto, della quale è stato acquisito il controllo nel quarto trimestre 2002.

## Gruppo MPS

### ■ EVOLUZIONE TRIMESTRALE Conto economico (in milioni di euro)

	Esercizio 2003		Esercizio 2002				Media trim.	31/12/02
	2° trim.	1° trim.	4° trim.	3° trim.	2° trim.	1° trim.	anno 2002	
<b>Margine di interesse</b>	<b>625,1</b>	<b>628,7</b>	<b>624,7</b>	<b>576,5</b>	<b>564,4</b>	<b>581,0</b>	<b>586,7</b>	<b>2.346,6</b>
Commissioni Nette	368,4	285,8	397,9	324,5	346,5	350,5	354,9	1.419,5
<b>Margine di intermediazione primario</b>	<b>993,5</b>	<b>914,4</b>	<b>1.022,7</b>	<b>901,1</b>	<b>910,9</b>	<b>931,5</b>	<b>941,5</b>	<b>3.766,1</b>
Dividendi e credito d'imposta	109,7	0,5	13,7	-1,7	247,0	13,1	68,0	272,2
Utili di società valutate al patrimonio netto	6,3	12,6	15,8	8,6	2,2	9,7	9,1	36,3
Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	34,0	105,6	136,7	-34,4	-61,5	99,2	35,0	140,1
Altri proventi netti	101,7	106,8	112,7	75,4	178,3	170,2	134,2	536,6
<b>Margine da servizi</b>	<b>620,1</b>	<b>511,2</b>	<b>676,9</b>	<b>372,5</b>	<b>712,6</b>	<b>642,7</b>	<b>601,2</b>	<b>2.404,6</b>
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>1.245,2</b>	<b>1.139,9</b>	<b>1.301,6</b>	<b>949,0</b>	<b>1.277,0</b>	<b>1.223,6</b>	<b>1.187,8</b>	<b>4.751,2</b>
Spese amministrative								
- spese di personale	-447,2	-449,3	-457,6	-434,7	-453,9	-434,8	-445,2	-1.781,0
- altre spese	-276,7	-276,8	-295,9	-283,1	-279,4	-269,1	-281,9	-1.127,5
<b>Totale Spese amministrative</b>	<b>-723,9</b>	<b>-726,1</b>	<b>-753,6</b>	<b>-717,8</b>	<b>-733,2</b>	<b>-703,8</b>	<b>-727,1</b>	<b>-2.908,5</b>
<b>Risultato di gestione lordo</b>	<b>521,3</b>	<b>413,8</b>	<b>548,0</b>	<b>231,2</b>	<b>543,7</b>	<b>519,8</b>	<b>460,7</b>	<b>1.842,8</b>
Rett. di valore su immobiliz.ni immateriali e materiali	-91,6	-76,8	-158,3	-88,7	-85,7	-73,4	-101,5	-406,2
<b>Risultato di gestione netto</b>	<b>429,7</b>	<b>337,0</b>	<b>389,7</b>	<b>142,5</b>	<b>458,0</b>	<b>446,4</b>	<b>359,1</b>	<b>1.436,6</b>
Ammortamento differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto								
	-29,3	-22,2	-24,6	-21,3	-22,0	-20,6	-22,1	-88,5
Accantonamenti per rischi e oneri	-38,9	-16,6	-15,5	-9,1	-16,4	-1,4	-10,6	-42,4
Rettifiche nette di valore su crediti	-146,4	-98,3	-180,4	-92,7	-104,5	-60,4	-109,5	-438,0
Accantonamento ai fondi rischi su crediti	-2,8	-8,3	-70,8	-5,6	-3,4	-10,2	-22,5	-90,0
Rettifiche di valore su immob.ni finanziarie	-52,5	-1,0	-8,6	-2,7	-7,6	-8,7	-6,9	-27,6
<b>Utile attività ordinarie</b>	<b>159,8</b>	<b>190,6</b>	<b>89,8</b>	<b>11,0</b>	<b>304,1</b>	<b>345,2</b>	<b>187,5</b>	<b>750,1</b>
Proventi ed oneri straordinari	-23,9	25,6	6,6	18,0	16,5	12,2	13,3	53,3
Variazione fondo rischi bancari generali	0,0	0,0	85,0	0,0	0,0	0,0	21,2	85,0
Imposte sul reddito	-71,8	-83,4	106,0	-8,1	-147,7	-166,8	-54,1	-216,6
<b>Utile netto complessivo</b>	<b>64,0</b>	<b>132,8</b>	<b>287,4</b>	<b>21,0</b>	<b>172,9</b>	<b>190,5</b>	<b>168,0</b>	<b>671,9</b>
Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	-1,2	-1,3	-25,9	-12,9	-19,6	-31,6	-22,5	-90,0
<b>Utile netto di periodo</b>	<b>62,9</b>	<b>131,6</b>	<b>261,5</b>	<b>8,1</b>	<b>153,3</b>	<b>158,9</b>	<b>145,5</b>	<b>581,8</b>

(\*) i dati dei primi tre trimestri del 2002 sono stati depurati dei valori relativi alla Cassa di Risp.di Prato e alla Cassa di SMiniato cedute nel IV trim.2002.

Inoltre, per omogeneità di raffronto, sempre nei primi tre trimestri del 2002, sono stati inseriti anche i valori della "Sbrit", società valutata precedentemente a patrimonio netto, della quale è stato acquisito il controllo nel quarto trimestre 2002.

PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)

<b>Voci dell'attivo</b>		30 06 2003	31 12 2002	30 06 2002
10	Cassa e disponibilità presso Banche centrali e Uffici Postali	<b>493.486</b>	<b>833.674</b>	<b>596.374</b>
20	Titoli del Tesoro e valori ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali	<b>347.024</b>	<b>541.635</b>	<b>916.537</b>
30	Crediti verso banche	<b>11.420.952</b>	<b>16.027.082</b>	<b>14.026.676</b>
	<i>a) a vista</i>	526.573	2.464.429	1.516.204
	<i>b) altri crediti</i>	10.894.379	13.562.653	12.510.472
40	Crediti verso clientela	<b>70.616.369</b>	<b>68.471.970</b>	<b>67.068.144</b>
	<i>di cui:</i>			
	<i>crediti con fondi di terzi in amministrazione</i>	16.450	16.605	16.847
50	Obbligazioni e altri titoli di debito	<b>15.752.294</b>	<b>15.454.572</b>	<b>14.113.653</b>
	<i>a) di emittenti pubblici</i>	6.011.495	6.345.840	6.296.126
	<i>b) di banche</i>	3.946.908	3.643.481	2.978.095
	- <i>di cui titoli propri</i>	1.052.449	874.829	549.805
	<i>c) di enti finanziari</i>	2.150.669	2.368.909	2.708.833
	- <i>di cui titoli propri</i>	-	-	-
	<i>d) di altri emittenti</i>	3.643.222	3.096.342	2.130.599
60	Azioni, quote e altri titoli di capitale	<b>2.753.142</b>	<b>914.380</b>	<b>4.224.561</b>
70	Partecipazioni	<b>2.062.923</b>	<b>1.603.931</b>	<b>1.515.892</b>
	<i>a) valutate al patrimonio netto</i>	328.135	62.555	37.121
	<i>b) altre</i>	1.734.788	1.541.376	1.478.771
80	Partecipazioni in imprese del Gruppo	<b>512.486</b>	<b>584.773</b>	<b>599.815</b>
	<i>a) valutate al patrimonio netto</i>	464.516	439.262	586.784
	<i>b) altre</i>	47.970	145.511	13.031
90	Differenze positive di consolidamento	<b>719.916</b>	<b>756.509</b>	<b>751.635</b>
100	Differenze positive di patrimonio netto	<b>252.044</b>	<b>114.268</b>	<b>119.248</b>
110	Immobilizzazioni immateriali	<b>398.414</b>	<b>434.296</b>	<b>463.531</b>
	<i>di cui:</i>			
	- <i>costi d'impianto</i>	9.584	12.247	28.319
	- <i>avviamento</i>	3.774	5.044	1.134
120	Immobilizzazioni materiali	<b>2.163.241</b>	<b>2.135.218</b>	<b>2.144.803</b>
	<i>di cui: leasing finanziario</i>	-	393.769	398.298
130	Capitale sottoscritto non versato	-	-	-
	<i>di cui: capitale richiamato</i>			
140	Azioni o quote proprie	<b>4.996</b>	<b>10.417</b>	<b>28.338</b>
	<i>(valore nominale 1.317.848)</i>			
150	Altre attività	<b>19.257.001</b>	<b>19.432.319</b>	<b>13.851.616</b>
160	Ratei e risconti attivi	<b>1.490.433</b>	<b>1.567.941</b>	<b>1.795.351</b>
	<i>a) ratei attivi</i>	1.285.055	1.345.375	1.624.742
	<i>b) risconti attivi</i>	205.378	222.566	170.609
	<i>di cui: disaggio di emissione su titoli</i>	72.311	76.722	17.790
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>128.244.721</b>	<b>128.882.985</b>	<b>122.216.174</b>

PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)

Voci del passivo		30 06 2003	31 12 2002	30 06 2002
10	Debiti verso banche			
	a) a vista	5.591.627	799.834	2.746.473
	b) a termine o con preavviso	15.710.464	19.716.481	20.124.150
		<b>21.302.091</b>	<b>20.516.315</b>	<b>22.870.623</b>
20	Debiti verso clientela			
	a) a vista	38.243.602	38.661.446	37.322.100
	b) a termine o con preavviso	7.875.718	11.118.353	9.646.310
		<b>46.119.320</b>	<b>49.779.799</b>	<b>46.968.410</b>
30	Debiti rappresentati da titoli			
	a) obbligazioni	21.808.474	20.588.393	18.795.584
	b) certificati di deposito	5.948.348	6.315.758	6.622.374
	c) altri titoli	604.853	570.541	698.044
		<b>28.361.675</b>	<b>27.474.692</b>	<b>26.116.002</b>
40	Fondi di terzi in amministrazione			
		<b>35.585</b>	<b>36.454</b>	<b>41.557</b>
50	Altre passività di cui: effetti pro-forma			
		<b>19.069.285</b>	<b>17.218.339</b>	<b>12.560.668</b>
60	Ratei e risconti passivi			
	a) ratei passivi	1.179.367	1.344.617	1.562.739
	b) risconti passivi	325.577	330.598	268.310
		<b>1.504.944</b>	<b>1.675.215</b>	<b>1.831.049</b>
70	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato			
		<b>456.934</b>	<b>434.202</b>	<b>449.090</b>
80	Fondi per rischi e oneri:			
	a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	401.725	396.639	381.039
	b) fondi imposte e tasse	424.766	746.179	832.191
	c) fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri	-	-	-
	d) altri fondi	679.013	616.661	576.511
		<b>1.505.504</b>	<b>1.759.479</b>	<b>1.789.741</b>
90	Fondo rischi su crediti			
		<b>362.852</b>	<b>354.515</b>	<b>307.176</b>
100	Fondo per rischi bancari generali			
		<b>360.621</b>	<b>360.812</b>	<b>445.888</b>
110	Passività subordinate			
		<b>3.267.395</b>	<b>3.276.115</b>	<b>3.061.762</b>
120	Differenze negative di consolidamento			
		<b>21.343</b>	<b>21.343</b>	<b>20.554</b>
130	Differenze negative di patrimonio netto			
		<b>1.570</b>	<b>1.570</b>	<b>1.237</b>
140	Patrimonio di pertinenza di terzi			
		<b>22.818</b>	<b>807.605</b>	<b>828.163</b>
150	Capitale			
		<b>1.935.273</b>	<b>1.675.023</b>	<b>1.356.240</b>
160	Sovrapprezzi di emissione			
		<b>522.925</b>	<b>522.925</b>	<b>522.925</b>
170	Riserve:			
	a) riserva legale	335.005	271.231	271.231
	b) riserva per azioni o quote proprie	4.996	10.417	28.338
	c) riserve statutarie	1.065.812	974.812	974.812
	d) altre riserve	1.780.961	1.115.833	1.153.543
		<b>3.186.774</b>	<b>2.372.293</b>	<b>2.427.924</b>
180	Riserve di rivalutazione			
		<b>13.253</b>	<b>14.406</b>	<b>304.911</b>
190	Utile (perdita) portati a nuovo			
		<b>124</b>	<b>70</b>	<b>70</b>
200	Utile (perdita) dell'esercizio			
		<b>194.435</b>	<b>581.813</b>	<b>312.184</b>
	<b>Totale del passivo</b>	<b>128.244.721</b>	<b>128.882.985</b>	<b>122.216.174</b>

PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)

<b>Voci</b>		<b>30 06 2003</b>	<b>31 12 2002</b>	<b>30 06 2002</b>
<b>10</b>	<b>Garanzie rilasciate</b>	<b>6.315.094</b>	<b>6.390.897</b>	<b>6.303.117</b>
	<i>di cui:</i>			
	<i>accettazioni</i>	120.194	159.835	119.046
	<i>altre garanzie</i>	6.194.900	6.231.062	6.184.071
<b>20</b>	<b>Impegni</b>	<b>23.470.912</b>	<b>23.760.343</b>	<b>22.353.262</b>
	<i>di cui:</i>			
	<i>per vendite con obbligo di riacquisto</i>	-	-	-
<b>30</b>	<b>Impegni per derivati su crediti</b>	<b>4.340.674</b>	<b>2.119.429</b>	<b>287.725</b>

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)

Voci		30 06 2003	31 12 2002	30 06 2002
<b>10</b>	<b>Interessi attivi e proventi assimilati</b>	<b>2.430.096</b>	<b>5.067.428</b>	<b>2.446.796</b>
	<i>di cui:</i>			
	- su crediti verso clientela	1.930.451	3.824.990	1.924.648
	- su titoli di debito	311.458	619.933	291.726
<b>20</b>	<b>Interessi passivi ed oneri assimilati</b>	<b>1.176.311</b>	<b>2.727.382</b>	<b>1.308.018</b>
	<i>di cui:</i>			
	- su debiti verso clientela	354.401	914.009	455.517
	- su debiti rappresentati da titoli	425.515	910.083	441.808
<b>30</b>	<b>Dividendi e altri proventi</b>	<b>332.110</b>	<b>547.812</b>	<b>460.921</b>
	a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	302.042	409.370	330.972
	b) su partecipazioni	30.068	138.442	129.949
	c) su partecipazioni in impr. del Gruppo	-	-	-
<b>40</b>	<b>Commissioni attive</b>	<b>736.808</b>	<b>1.615.409</b>	<b>788.413</b>
<b>50</b>	<b>Commissioni passive</b>	<b>91.791</b>	<b>250.117</b>	<b>120.674</b>
<b>60</b>	<b>Profitti (perdite) da operazioni finanziarie</b>	<b>(73.212)</b>	<b>(74.801)</b>	<b>(127.174)</b>
<b>65</b>	<b>Ricavi su investimenti dei fondi di quiescenza e per obblighi simili</b>	<b>12.230</b>	<b>13.475</b>	<b>(631)</b>
<b>70</b>	<b>Altri proventi di gestione</b>	<b>229.831</b>	<b>579.729</b>	<b>359.946</b>
<b>80</b>	<b>Spese amministrative</b>	<b>1.451.648</b>	<b>2.927.529</b>	<b>1.434.592</b>
	a) spese per il personale	898.191	1.800.033	887.974
	<i>di cui:</i>			
	- salari e stipendi	631.617	1.263.290	627.465
	- oneri sociali	181.689	350.342	176.529
	- trattamento di fine rapporto	44.240	94.096	44.696
	- trattamento di quiescenza e simili	11.602	33.651	13.145
	b) altre spese amministrative	553.457	1.127.496	546.618
<b>85</b>	<b>Accantonamenti dei ricavi su investimenti dei fondi di quiescenza e per obblighi simili</b>	<b>10.603</b>	<b>(5.572)</b>	<b>(4.053)</b>
<b>90</b>	<b>Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali</b>	<b>219.884</b>	<b>494.697</b>	<b>201.711</b>
<b>100</b>	<b>Accantonamenti per rischi e oneri</b>	<b>55.549</b>	<b>42.377</b>	<b>17.735</b>
<b>110</b>	<b>Altri oneri di gestione</b>	<b>21.282</b>	<b>43.091</b>	<b>17.347</b>
<b>120</b>	<b>Rettifiche di valore su crediti e accant.ti per garanzie e impegni</b>	<b>380.439</b>	<b>614.863</b>	<b>282.460</b>
<b>130</b>	<b>Riprese valore su crediti e accant.ti per garanzie e impegni</b>	<b>121.454</b>	<b>176.878</b>	<b>117.598</b>
<b>140</b>	<b>Accantonamenti ai fondi rischi su crediti</b>	<b>11.112</b>	<b>90.008</b>	<b>13.669</b>
<b>150</b>	<b>Rettifiche di valore su immob.ni finanziarie</b>	<b>40.395</b>	<b>298.140</b>	<b>22.075</b>
<b>160</b>	<b>Riprese di valore su immob.ni finanziarie</b>	<b>1.292</b>	<b>7.320</b>	<b>5.810</b>
<b>170</b>	<b>Utile (perdita) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto</b>	<b>18.844</b>	<b>36.261</b>	<b>11.832</b>
<b>180</b>	<b>Utile (perdita) delle attività ordinarie</b>	<b>350.439</b>	<b>486.879</b>	<b>649.283</b>
<b>190</b>	<b>Proventi straordinari</b>	<b>344.292</b>	<b>457.925</b>	<b>98.820</b>
<b>200</b>	<b>Oneri straordinari</b>	<b>342.627</b>	<b>141.368</b>	<b>70.132</b>
<b>210</b>	<b>Utile (perdita) straordinario</b>	<b>1.665</b>	<b>316.557</b>	<b>28.688</b>
<b>220</b>	<b>Utilizzo del fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>230</b>	<b>Variazione del fondo rischi banc. generali</b>	<b>-</b>	<b>84.999</b>	<b>(44)</b>
<b>240</b>	<b>Imposte sul reddito dell'esercizio</b>	<b>(155.238)</b>	<b>(216.579)</b>	<b>(314.530)</b>
<b>250</b>	<b>Utile (perdita) d'esercizio di pert. di terzi</b>	<b>2.431</b>	<b>90.043</b>	<b>51.213</b>
<b>260</b>	<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>194.435</b>	<b>581.813</b>	<b>312.184</b>