

GRUPPOMONTEPASCHI

COMUNICATO STAMPA¹

Gruppo Montepaschi: Approvati i risultati del primo semestre 2008

**Utile netto (che include il contributo di BAV per il solo mese di Giugno per 40 mln€) a 522,2 mln€
Sostenuti nel semestre oneri di integrazione per 138,3 mln€²**

Al fine di garantire continuità di rappresentazione rispetto al primo semestre 2007 si riportano di seguito le principali evidenze del Gruppo Montepaschi (ante acquisizione di Antonveneta) e di Antonveneta:

◆ Evidenze economiche/patrimoniali stand alone primi sei mesi del 2008:

Gruppo Montepaschi (perimetro ante acquisizione Antonveneta)

- Ricavi primari: +7,3% anno su anno, +1,3% nel secondo trimestre rispetto ai primi tre mesi dell'anno
- Oneri Operativi: -0,5% anno su anno
- Patrimonio clienti: +295.000 rispetto a Giugno 2007
- Volumi: Impieghi +11,8% (in termini di saldi medi) anno su anno, Raccolta Diretta +10% (saldi medi) a/a
- Quote di mercato: Leasing +130 bps rispetto a fine 2007, Factoring +50bps rispetto a fine 2007, Consumer Credit +40 bps rispetto a fine 2007, Bancassurance +290 bps rispetto a fine 2007

Antonveneta

- Ricavi primari: +1,1% anno su anno, +7,6% nel secondo trimestre rispetto ai primi tre mesi dell'anno
- Oneri operativi: -6,0% anno su anno
- Riserva generica raggiunge 0,50% dei crediti in bonis. Copertura crediti a sofferenza al 69%. Flussi sofferenze del secondo trimestre in netto calo rispetto a Marzo 2008.
- Utile del semestre pari a 76,5 mln€ (inclusi oneri netti di integrazione per 55 mln€, capital gain netto da cessione Interbanca per 67,5 mln€ e rettifiche nette su Hopa/Fingruppo per 32,3 mln€)
- Impieghi +5,4% anno su anno, Raccolta Diretta +9,7% anno su anno
- Primi importanti segnali di turnaround: 3.000 nuovi conti correnti in Giugno, 1.000 nuovi clienti retail a Luglio

◆ Sinergie e oneri integrazione

- Sinergie di costi: già raggiunti i target 2008 in termini di riduzione del personale (980 uscite da inizio anno). Completata l'integrazione IT di Antonveneta. A giugno 2008 già raggiunto il target di Piano Industriale per fine anno in termini di sinergie di altre spese amministrative.
- Oneri di integrazione per 138,3 mln€. Già spesati nel semestre il 25% degli oneri previsti da Piano Industriale

◆ Capital Ratios

- Tier I ratio al 5,1% (con floor limitato al 95% RWA BIS I); PPA³ di 541 milioni di euro.
- Total Capital Ratio al 9,4%⁴(con floor limitato al 95% RWA BIS I)

◆ Nuove nomine al vertice del Gruppo

¹ Nei successivi schemi del comunicato sono riportati:

- 1) Risultati semestrali Gruppo Montepaschi (con contributo di 1 mese dei risultati di Antonveneta) –SCHEMA A -
- 2) Trimestri Gruppo Montepaschi (ante acquisizione di Antonveneta con applicazione IFRS5) –SCHEMA B -
- 3) Trimestri Antonveneta – SCHEMA C -
- 4) Conto economico semestrale aggregato (Gruppo Montepaschi + Antonveneta) – SCHEMA D -

² Compresi gli oneri dei sei mesi di Antonveneta

³ Dato preliminare

⁴ Stima comprensiva dei benefici attesi dalla cessione delle attività in via di dismissione ai sensi IFRS5 (BMP e MPS SGR)

Siena, 29 Agosto 2008 – Il Consiglio di Amministrazione della Banca Monte dei Paschi di Siena Spa ha approvato i risultati al 30 giugno 2008. I dati includono il contributo di Antonveneta ma solo per un mese, giugno 2008, perché l'acquisizione è avvenuta il 30 maggio 2008.

Con un **utile netto di 522,2 milioni di euro** nei primi 6 mesi dell'anno, il Gruppo Montepaschi (successivo SCHEMA A) non solo si mantiene in linea ma va oltre l'ottima semestrale del 2007 che confluì successivamente nel miglior bilancio della storia dell'istituto di credito. L'integrazione di Banca Antonveneta, avvenuta in tempi rapidissimi, ed il complesso iter di riorganizzazione e ricerca di maggiore efficienza che ha creato le basi per il terzo polo italiano, non hanno provocato contraccolpi nell'attività della banca che manda invece segnali assolutamente positivi sul suo stato di salute, nonostante un quadro generale dei mercati ancora fortemente negativo. E mentre le banche del Gruppo fanno segnare complessivamente un saldo netto positivo di oltre 295.000 clienti in più rispetto al giugno 2007, anche Antonveneta torna all'utile con 40 milioni nel solo mese di giugno insieme ai primi segnali di inversione di tendenza rispetto agli anni passati: 3.000 conti correnti in più nello stesso mese con un trend che è proseguito in luglio con 1.000 nuovi clienti retail acquisiti.

Solide indicazioni anche sul fronte delle sinergie: sono già stati raggiunti i target previsti per l'intero 2008 in termini di riduzione del personale (980 uscite da inizio anno) ed è stato speso ed assorbito nei conti di questo semestre il 25% del totale degli oneri di integrazione previsti. Ma l'elemento forse più importante viene dal settore IT, con il completamento dell'integrazione informatica di Antonveneta che ha consentito subito a tutte le sue mille filiali di poter utilizzare il sistema Montepaschi ed allineare gli standard lavorativi a quelli del resto del network.

Nei primi sei mesi dell'anno il Gruppo Montepaschi ha appunto conseguito un **utile netto di 522,2 milioni di euro**, considerando anche gli effetti della PPA (Purchase Price Allocation) dell'operazione Antonveneta (1 mese) e Biverbanca (6 mesi). L'utile netto di periodo ante PPA consolidato si attesta a 532,3 milioni (+2,6% a/a). Il conto economico del Gruppo risente della presenza di molti elementi non ricorrenti (svalutazioni connesse al Gruppo Hopa/Fingruppo, indeducibilità interessi passivi, cessione asset, oneri integrazione). Il **marginale della gestione finanziaria ha raggiunto i 2.516,5 milioni di euro ed il risultato operativo netto (al netto di 1.482,2 milioni di euro di oneri operativi e di 431 milioni di euro di rettifiche di valore nette su crediti e su attività finanziarie) i 603,4 milioni di euro.**

Per garantire la continuità di rappresentazione rispetto al semestre precedente ed evidenziare le dinamiche su basi "a perimetro omogeneo"⁵ si commenteranno nei passi successivi le risultanze semestrali del Gruppo Montepaschi ante acquisizione Antonveneta e quelle di Antonveneta.

⁵ Basi "a perimetro omogeneo" (nel testo basi omogenee): i valori economici al 30/06/08 e dell'esercizio 2007 sono ricostruiti a perimetro omogeneo rispetto al IQ08, cioè escludendo per il 2008 i risultati di Banca Antonveneta (1 mese) e le componenti economiche riconducibili all'integrazione della stessa e mantenendo l'apporto "riga per riga" della Mps Asset Management SpA Sgr, delle sue controllate e di Banca Monte Parma (cioè senza applicazione dell'IFRS5). I valori del 2007 sono inoltre ricostruiti al netto degli effetti della riforma del TFR ed integrati riga per riga dell'apporto di Biverbanca.

Basi "a perimetro omogeneo con l'applicazione degli IFRS5" (nel testo solo IFRS5): i valori economici al 30 giugno 2008 e dell'esercizio 2007 sono stati ricostruiti applicando a quelli a "perimetro omogeneo" gli IFRS5 relativi a Mps Asset Management SpA Sgr, delle sue controllate e di Banca Monte Parma.

I principali risultati consolidati del Gruppo Montepaschi (ante acquisizione di Banca Antonveneta):

Risultati Economici (SCHEMA B)

Nei primi sei mesi del 2008 il Gruppo Montepaschi ha conseguito risultati commerciali di rilievo, proseguendo il positivo trend di sviluppo del patrimonio relazionale che ha permesso di accrescere il proprio inserimento di mercato nei principali segmenti di business.

Sotto il profilo operativo e reddituale, sono in crescita gli aggregati patrimoniali e commerciali, con significativi incrementi dei volumi intermediati con la clientela anche in termini di quote di mercato e i ricavi “core”, come testimoniano i progressi **del margine di intermediazione primario (+6,4% “a perimetro omogeneo” con il precedente trimestre, +7,3% “a perimetro omogeneo con applicazione degli IFRS5” o più brevemente “IFRS 5”⁶)**.

In particolare l'analisi del **margine della gestione finanziaria ed assicurativa consolidato** evidenzia, nel confronto “a perimetro omogeneo”:

un margine di interesse in crescita del 12,9% rispetto al primo semestre 2007 (+12,9% IFRS 5) con un livello trimestrale in crescita del 3,5% rispetto al primo trimestre 2008 e del 14,6% rispetto al secondo trimestre 2007.

commissioni in calo del 5,5% rispetto al semestre precedente (-3,8% “IFRS 5”). All'interno delle commissioni a fronte di un calo dei proventi derivanti dalla gestione del risparmio si registra una crescita del contributo dei proventi da servizi tradizionali (+3,4%).

un **risultato netto da negoziazione/valutazione attività finanziarie** in calo nel confronto a/a (-76,7%), ma in crescita di 79,7 mln€ nel secondo trimestre 2008, che consente di compensare il risultato negativo del primo trimestre, nonostante che la turbolenza dei mercati finanziari non si sia attenuata.

Tra le altre voci che concorrono alla formazione del margine della gestione finanziaria ed assicurativa **i dividendi, proventi simili e utili/perdite delle partecipazioni registrano una contribuzione in flessione rispetto al primo semestre 2007** (che aveva però beneficiato della plusvalenza di circa 26,4 milioni di euro derivante dalla parziale dismissione della partecipazione in Finsoe, nonché del contributo positivo di circa 57 milioni delle società assicurative che nel primo semestre 2008 è stato di circa 5 milioni di euro).

Complessivamente il **margine consolidato della gestione finanziaria ed assicurativa** fa registrare una dinamica su basi omogenee del -3% (-2,5% IFRS 5) che assorbe, anche se solo parzialmente, la diversa contribuzione ai ricavi della gestione finanziaria fornita dall'attività di finanza influenzata dall'andamento dei mercati finanziari.

⁶ Ovvero scorpendo linea per linea i risultati reddituali di MPS Asset Management SGR e Banca Monte Parma, in quanto in via di dismissione

A livello di evoluzione trimestrale i ricavi della gestione finanziaria ed assicurativa del 2° trimestre 2008 si pongono in consistente aumento (+11%) rispetto al 1° trimestre 2008.

Per quanto riguarda il costo del credito e delle attività finanziarie si evidenziano:

“rettifiche nette di valore per deterioramento di crediti” in crescita del 39,1% su basi omogenee (+39,8% IFRS5) principalmente a causa delle svalutazioni connesse al Gruppo Fingruppo/Hopa, per un importo di 54 mln€ ed esprimono un tasso di provisioning pari a circa 55 b.p. e circa 50 b.p. (al netto delle svalutazioni su Fingruppo/Hopa).

“rettifiche nette di valore per deterioramento di attività finanziarie” che scontano l'aggiornamento della valutazione della partecipazione in Hopa per 84 milioni di euro, che ne ha portato il valore unitario delle azioni in carico a 0,10 euro.

Gli oneri operativi flettono dello 0,4% (-0,5% IFRS5).

In particolare:

le **“spese per il personale”**, pur assorbendo l'incremento previsto nel rinnovo del CCNL (applicazione delle nuove tabelle salariali con decorrenza 1/1/2008), evidenziano un trend in calo **(-0,6%, -0,7% IFRS5)**

le **“altre spese amministrative”** assorbono gli oneri relativi alle attività progettuali connesse alla predisposizione del Nuovo Piano Industriale di Gruppo e al proseguimento del piano di espansione della rete distributiva (apertura di nuovi 14 punti vendita) e presentano una dinamica del -0,6% (-0,7% IFRS5)

le **“rettifiche di valore su attività materiali ed immateriali” crescono del 4,3% (4,6% IFRS5)**

Per effetto delle dinamiche sopra menzionate, il **risultato operativo netto** si pone in calo del 29,8% (-29,2% IFRS5), scontando gli oneri relativi a Hopa (al netto delle quali la dinamica salirebbe a -17,3%), nonché l'andamento in flessione dei proventi da negoziazione/valutazione delle attività finanziarie.

Alla formazione dell'utile netto concorrono infine **utili da cessione di investimenti** per 27,8 milioni di euro relativi alla cessione di due immobili da parte di MP Banque e Banca Toscana e **utili da partecipazioni** pari a circa 200 milioni relativi principalmente all'operazione di cessione di Banca Depositaria al Gruppo Intesa-San Paolo Spa in data 14 maggio 2008 (plusvalenza di circa 198 milioni) nonché alla cessione di Fontanafredda (plusvalenza di circa 30 milioni) e Finsoe (minusvalenza di circa 35 milioni).

A completare il quadro reddituale concorrono **imposte** complessive per un “tax rate” “facciale” intorno al 32,2% che al netto della indeducibilità degli interessi passivi scende al 28,4%.

Al fine di evidenziare gli elementi non ricorrenti presenti nel conto economico semestrale del Gruppo Montepaschi (ante acquisizione Antonveneta) ne riportiamo di seguito un riassuntivo dettaglio.

Elementi positivi non ricorrenti:

- Plusvalenza cessione Banca Depositaria: 198 milioni di euro (valori lordi)
- Plusvalenza cessione Fontanafredda: 30 milioni di euro (valori lordi)
- Plusvalenza cessione altre partecipazioni minori: 7 milioni di euro (valori lordi)
- Cessione immobili non strumentali: 28 milioni di euro (valori lordi)

Elementi negativi non ricorrenti:

- Svalutazione partecipazione Hopa: 83,7 milioni di euro (valori lordi)
- Svalutazione crediti Fingruppo: 54 milioni di euro (valori lordi)
- Perdita cessione Finsoe: 35 milioni di euro (valori lordi)
- Perdita cessione VIM: 9 milioni di euro (valori lordi)

L'**utile netto** del Gruppo Montepaschi (ante acquisizione Antonveneta) al netto degli elementi non ricorrenti appena descritti risulterebbe pertanto pari a circa **460** milioni di euro.

A livello di singole Unità di business del Gruppo si segnalano infine soddisfacenti risultati, oltre che per Antonveneta, anche per le controllate Banca Toscana e Banca Agricola Mantovana.

Banca Toscana

- Utile Netto: 89,1 milioni di euro (+21% a/a)

BAM

- Utile Netto: 14,7 milioni di euro (-69,6% a/a, +27,4% al netto delle svalutazioni legate a Hopa/Fingruppo)

Banca MPS

- Utile Netto: 603,1 milioni di euro (+20,2% a/a, +21,6% al netto delle svalutazioni legate a Hopa/Fingruppo)

Biverbanca

- Utile Netto: 22,2 milioni di euro (+12,8% a/a)

Con riferimento al *Segment Reporting* previsto dalla normativa IAS 14, queste le principali evidenze:

Commercial Banking/Distribution Network:

- margine della gestione finanziaria e assicurativa: +1,8% anno su anno
- risultato operativo netto: +5,9% anno su anno
- impieghi verso clientela: +13,5% anno su anno

Private Banking/Wealth Management:

- margine della gestione finanziaria e assicurativa: -12,6% anno su anno
- risultato operativo netto: -40,4% anno su anno
- raccolta diretta: + 35,8% anno su anno

Corporate Banking/Capital Markets:

- margine della gestione finanziaria e assicurativa: +9,2% anno su anno
- risultato operativo netto: -3,5% anno su anno (ma +10,3% al netto rettifiche su Hopa/Fingruppo)
- impieghi vs clientela: +3,9% anno su anno

I risultati di Antonveneta (SCHEMA C):

I risultati dei primi sei mesi di Antonveneta mostrano importanti evidenze (soprattutto nel secondo trimestre) in termini di ripresa commerciale e di qualità dell'attivo. Qui di seguito ne riportiamo le più significative risultanze:

Margine di interesse a 552,7 milioni di euro (+4,1% rispetto al primo semestre 2007), con un secondo trimestre che mostra una sostenuta accelerazione rispetto ai primi tre mesi dell'anno, nonché rispetto al secondo trimestre 2007 (+6,5% t/t, +8,4% a/a).

Commissioni nette a 247,5 milioni di euro (rispetto ai 260,2 milioni di euro del primo semestre 2007), ma con un secondo trimestre che si pone in forte crescita sia rispetto al primo trimestre 2008 (+10,3%) sia rispetto al secondo trimestre del 2007 (+2,9%).

Margine di intermediazione primario a 800,2 milioni di euro, +1,1% rispetto al primo semestre 2007 e con il secondo trimestre dell'anno che avanza **del 7,6% rispetto ai primi tre mesi dell'anno**.

Oneri operativi per 517,3 milioni di euro (-6,0% rispetto al primo semestre 2007).

Rettifiche su crediti per 126,2 milioni di euro (111,3 milioni di euro nel primo semestre 2007, ma in calo del 38% rispetto al dato del secondo semestre 2007), che includono circa 22 milioni di euro di svalutazioni connesse a Fingruppo. La copertura sulle sofferenze (i cui flussi sono in calo nel secondo trimestre del 23% rispetto ai primi tre mesi del 2008) sale al 69%.

Rettifiche su attività finanziarie per 39,9 milioni di euro (1,6 milioni di euro nel primo semestre 2007), che includono l'aggiornamento della quotazione della partecipazione in Hopa per 10 milioni di euro.

Oneri di integrazione per 81,4 milioni di euro.

Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte si attesta a 67,2 milioni di euro derivanti dalla cessione di Interbanca.

Utile netto che si attesta a 76,5 milioni di euro, ma sopra i 100 milioni di euro escludendo gli oneri di integrazione e le componenti non ricorrenti appena descritti.

Volumi commerciali: impieghi +5,4%, raccolta diretta +9,7% rispetto al primo semestre 2007.

Banca Reale: 3.000 nuovi conti correnti in Giugno, 1.000 nuovi clienti retail a Luglio.

I principali risultati consolidati del Gruppo Montepaschi (compreso il contributo di 1 mese di Antonveneta):
Aggregati Patrimoniali – (SCHEMA A)

L'operatività commerciale dei primi sei mesi del 2008 per il Gruppo Montepaschi, in termini di gestione del risparmio e del credito, si è tradotta in un apprezzabile sviluppo dei principali aggregati patrimoniali e delle rispettive quote di mercato.

La **raccolta diretta** si attesta sopra i 139 miliardi di euro, la raccolta indiretta supera i 120 miliardi.

In particolare per il solo Gruppo Montepaschi (ante acquisizione Antonveneta) nei primi sei mesi dell'anno sono stati collocati circa **7 miliardi di euro** di prodotti di risparmio (6,1 miliardi di euro nello stesso periodo del 2007), fra cui **2,160 miliardi di euro** di raccolta premi assicurativi, **7,1 miliardi di euro** di obbligazioni lineari/strutturate e circa -2,28 miliardi di euro di fondi comuni/sicav.

Per Antonveneta la raccolta diretta (pari a 25 miliardi) avanza del 9.7% rispetto a fine anno.

I crediti verso la clientela sfiorano i 140 miliardi di euro.

Si segnalano ancora, per il solo Gruppo Montepaschi (ante acquisizione Antonveneta), importanti risultati sia in termini di erogazioni di credito sia di crescita di quote di mercato. I **mutui** superano i 4 miliardi di euro, il **credito al consumo** avanza del **10,9% anno su anno**, Mps Capital Services Banca per le imprese +43% a/a e il turnover factoring (+38,3%). Significative evidenze anche dalla crescita delle rispettive quote di mercato nei principali business: leasing +130 bps rispetto a fine 2007, factoring +210 bps e il credito al consumo +40 bps.

I crediti di Antonveneta si attestano a circa 32 miliardi di euro.

Con riferimento alla qualità del credito il Gruppo Montepaschi chiude il primo semestre 2008 con un'esposizione netta in termini di crediti deteriorati di 6,3 miliardi, che accoglie anche gli importi di Banca Antonveneta pari a 1,9 miliardi. Su basi omogenee l'incidenza sugli impieghi verso clientela complessivi è del 4,07% e quella dei crediti in sofferenza e ad incaglio, al netto delle rettifiche di valore, del 3,3%, in crescita rispetto al 3,01% del 31 dicembre 2007 principalmente per la classificazione a rischio anomalo delle posizioni facenti capo a Hopa/Fingruppo.

I presidi a copertura dei crediti deteriorati risultano in crescita rispetto a fine anno con un'incidenza sull'esposizione complessiva lorda pari al 44,5%. In particolare, risulta pari al 58,5% (51,6% al 31 dicembre 2007) per le sole sofferenze lorde, che a livello di banche commerciali esprimono coperture mediamente intorno al 60%. Il predetto incremento delle coperture delle sofferenze lorde è legato all'incremento dei presidi a copertura del rischio e, soprattutto, all'ingresso di Banca Antonveneta le cui sofferenze lorde presentano una copertura intorno al 69% dovuta anche alla diversa politica di write off.

Il Tier I ratio (5,1%) beneficia di 541 milioni di euro degli effetti della PPA (di cui sintetizziamo qui di seguito le preliminari evidenze e gli impatti sul goodwill).

Sintesi Effetti PPA⁷ (dati provvisori)

| <i>Dati in mln€</i> | |
|--------------------------------------------------------|--------------|
| Goodwill Antonveneta pre PPA | 7,293 |
| Crediti | 583 |
| Aumento coperture generiche crediti performing | -101 |
| Immobili | 185 |
| Altro attivo e passivo | 105 |
| Fiscalità Differita | -230 |
| Totale PPA | 541 |
| Goodwill Antonveneta post PPA | 6,752 |
| Altro Intangible atteso | 478 |
| Goodwill Antonveneta post PPA e post intangible | 6,274 |

Nuove nomine al vertice del Gruppo:

Nella medesima seduta, il Consiglio di Amministrazione della Banca Monte dei Paschi di Siena Spa ha approvato le seguenti variazioni attinenti ai ruoli di vertice:

- **Giuseppe Menzi**, già Vice Direttore Generale e Responsabile del Progetto acquisizione Antonveneta, e nominato con decorrenza 25/6/2008 Amministratore Delegato della Banca Antonveneta, assumerà anche l'incarico di Responsabile della Direzione Coordinamento Integrazione Banca.
- **Marco Morelli** assumerà l'incarico di CFO e manterrà la carica di Vice Direttore Generale e sarà sostituito nell'attuale ruolo di Responsabile della Direzione Corporate Banking/Capital Markets da **Antonio Marino** (che assumerà anche la carica di Vice Direttore Generale), al quale subentrerà, come nuovo Responsabile della Direzione Rete MPS, **Claudio Pieri**. Quest'ultimo resterà comunque Direttore Generale della Banca Agricola Mantovana fino alla data di incorporazione della controllata (prevista entro settembre 2008).
- **Daniele Pirondini**, lascerà l'attuale ruolo di Chief Financial Officer per assumere quello di Vice Direttore Generale in Banca Antonveneta, conservando a scadenza mandato (approvazione del Bilancio 2008 (aprile 2009)) l'incarico di "Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari" (legge 262/2005) del Gruppo Montepaschi.

⁷ L'aumento delle coperture generiche sui crediti performing in linea con le metodologie di valutazione di BMPS.

- **Nicolino Romito**, manterrà l'incarico di Vice Direttore Generale e di Responsabile della Direzione Private Banking/Wealth Management con la responsabilità del processo di asset disposal.
- **Fabrizio Rossi** assumerà l'incarico di Responsabile della Direzione Risorse Umane e Sviluppo Organizzativo, che eserciterà direttamente tutte le attività di indirizzo, coordinamento e gestione relative al personale della Banca (Strutture Centrali e Reti), in sintonia con il nuovo schema organizzativo stabilito e sarà nominato Vice Direttore Generale Vicario.

Il presente comunicato sarà disponibile sul sito web all'indirizzo www.mps.it

Per ulteriori informazioni:

Relazioni con i Media

David Rossi

Tel. 0577.299927

Cell. 335.8033179

ufficio.stampa@banca.mps.it

investor.relations@banca.mps.it

Investor Relations

Alessandro Santoni

Tel: 0577.296477

Cell. 335.8749798

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Daniele Pironcini dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

I CRITERI GESTIONALI DI RICLASSIFICAZIONE – GRUPPO MONTEPASCHI

Nei prospetti che seguono vengono riportati gli schemi di conto economico e di stato patrimoniale riclassificati come di consueto secondo criteri gestionali. I valori sono espressi in milioni di euro se non diversamente indicato. In particolare, con riferimento al conto economico, i principali interventi riguardano aggregazioni di voci e riclassificazioni effettuate con la finalità di garantire una più chiara lettura della dinamica andamentale. Al riguardo, occorre preliminarmente evidenziare che nel corso del primo semestre 2008 il Gruppo MONTEPASCHI è stato impegnato nel dare rapida attuazione al programma di integrazione previsto dal nuovo Piano Industriale di Gruppo. In tale ambito, le principali variazioni all'area di consolidamento intervenute **dopo la chiusura del primo trimestre 2008 sono riconducibili:**

- Al consolidamento iniziale di Antonveneta con decorrenza 30 maggio 2008 secondo le modalità previste dal principio contabile IFRS 3 – Aggregazioni aziendali;
- All'applicazione IFRS 5 per MPS Asset Management Sgr e sue controllate a seguito dell'avvio delle trattative in esclusiva con il consorzio formato da FRM Holdings Ltd e Clessidra Sgr Spa, finalizzate al perfezionamento degli accordi relativi alla cessione del 66% di Mps Asset Management Sgr SpA.
- All'applicazione IFRS 5 per Banca Monte Parma (partecipata pro quota al 49,266%) a seguito dell'accordo relativo alla vendita da parte di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. dell'intera quota di partecipazione (49,266%) nel capitale sociale di Banca Monte Parma S.p.A. a favore di Banca Sella Holding S.p.A. (per una partecipazione pari a circa il 10%), CBA Vita S.p.A. (per una partecipazione pari a circa il 3%), HDI Assicurazioni S.p.A. (per una partecipazione pari a circa il 3%), Fondazione di Piacenza e Vigevano (per una partecipazione pari a circa il 15%) e Fondazione Monte Parma (per una partecipazione pari a circa il 18,27%).
- Al perfezionamento della cessione del controllo totalitario a favore di Intesa Sanpaolo SpA di MPS Finance SpA di Siena, nella quale era stato conferito precedentemente il ramo d'azienda afferente all'attività di banca depositaria.

Rispetto al 30/06/2007, le ulteriori più significative variazioni di perimetro intervenute tra i due esercizi si riferiscono:

- All'ingresso di Biverbanca (consolidata a partire dal dicembre 2007)

Ricordiamo anche che **gli schemi di conto economico del bilancio semestrale consolidato abbreviato messi a raffronto con i valori al 30/6/08 sono quelli ufficiali pubblicati nel 2007** e quindi non omogenei. **Evidenziamo altresì che al fine di garantire una continuità di vedute rispetto al trimestre precedente, nel commentare i risultati del semestre appena concluso si farà riferimento alle dinamiche rideterminate su basi “a perimetro omogeneo”⁸ evidenziando per completezza e ove significative le variazioni “a perimetro omogeneo con l'applicazione degli IFRS5”⁹.**

Di seguito evidenziamo **i seguenti interventi di riclassificazione al 30/6/08:**

⁸Basi “a perimetro omogeneo” (nel testo basi omogenee): I valori economici al 30/06/08 e dell'esercizio 2007 sono ricostruiti a perimetro omogeneo rispetto al IQ08, cioè escludendo per il 2008 i risultati di Banca Antonveneta (1 mese) e le componenti economiche riconducibili all'integrazione della stessa e mantenendo l'apporto “riga per riga” della Mps Asset Management SpA Sgr, delle sue controllate e di Banca Monte Parma (cioè senza applicazione dell'IFRS5). I valori del 2007 sono inoltre ricostruiti al netto degli effetti della riforma del TFR ed integrati riga per riga dell'apporto di Biverbanca.

⁹Basi “a perimetro omogeneo con l'applicazione degli IFRS5” (nel testo solo IFRS5): i valori economici al 30 giugno 2008 e dell'esercizio 2007 sono stati ricostruiti applicando a quelli a “perimetro omogeneo” gli IFRS5 relativi a Mps Asset Management SpA Sgr, delle sue controllate e di Banca Monte Parma.

a)La voce del conto economico riclassificato “**Risultato netto da negoziazione/valutazione attività finanziarie**” ricomprende i valori delle voci di bilancio 80 (Risultato netto dell’attività di negoziazione), 100 (Utile/perdita da cessione o riacquisto di crediti, attività finanziarie disponibili per la vendita e detenute sino alla scadenza e passività finanziarie) e 110 (Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value), integrati dei valori afferenti i dividendi di alcune operazioni “complesse” su titoli in quanto strettamente connessi alla componente di trading (524,7 milioni al 30/06/08) e rettificati del “cost of funding” di dette operazioni (20,4 milioni), scorporato dalla voce “interessi passivi ed oneri assimilati”;

b)la voce del conto economico riclassificato “**Dividendi, proventi simili e Utili (Perdite) delle partecipazioni**” comprende la voce di bilancio 70 “Dividendi e proventi simili” e la quota parte della voce di bilancio 240 “Utili (Perdite) delle partecipazioni” (5,3 milioni al 30 giugno 2008); l’aggregato è stato inoltre depurato dei dividendi di alcune operazioni complesse come descritto al punto precedente;

c)la voce del conto economico riclassificato “**Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti**” è stata determinata riclassificando oneri per 22,6 milioni (rettifiche di valore su esposizioni junior per circa 18,4 milioni e oneri relativi a piani finanziari per circa 4,1 milioni), che trovano una più corretta allocazione tra gli “Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri ed Altri proventi/oneri di gestione”.

d) la voce del conto economico riclassificato “**Spese per il personale**” è stata depurata per **35 milioni** degli “Oneri di integrazione”, quale quota parte degli oneri ad oggi quantificabili, afferenti l’integrazione di Banca Antonveneta nel Gruppo e alle correlate iniziative di riassetto deliberate nel piano industriale 2008-2011;

e)la voce del conto economico riclassificato “**Altre spese amministrative**” è stata integrata della parte relativa al recupero delle imposte di bollo e dei recuperi di spesa su clientela (115,7 milioni) contabilizzate in bilancio nella voce 220 “Altri oneri/proventi di gestione”. L’aggregato è stato inoltre depurato degli “Oneri di integrazione” per **21,9 milioni**, quale quota parte degli oneri ad oggi quantificabili;

f) la voce del conto economico riclassificato “**Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri e Altri proventi/oneri di gestione**” risulta dallo sbilancio tra la voce di bilancio 220 “Altri oneri/proventi di gestione” e la voce di bilancio 190 “Accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri”, ulteriormente depurata come descritto ai punti precedenti.

g)la voce del conto economico riclassificato “**Oneri di integrazione**” include i valori scorporati dalle **spese per il personale (35 milioni)** e dalle **altre spese amministrative (21,9 milioni)** afferenti l’operazione Antonveneta, quale quota parte degli oneri ad oggi quantificabili.

h) la voce “**Utili e perdite da partecipazioni**” : comprende per 200,3 milioni la quota parte della voce “240 Utili (perdite) delle partecipazioni” relativa alle cessioni degli Asset Disposal (principalmente MPS Finance).

i) Le voci economiche interessate dagli effetti della PPA provvisoria (*Purchase Price Allocation*¹⁰) di Banca Antonveneta e di Biverbanca (in particolare: “Margine di interesse” per circa 11,2 milioni) sono state depurate da tali effetti ed i relativi importi sono stati ricondotti ad un’unica voce denominata “**Effetti economici netti della Purchase Price Allocation**”.

In aggiunta alle suddette riclassifiche, sempre al fine di agevolare la lettura della dinamica andamentale, a seguito della prospettata perdita di controllo di MPS Asset Management Sgr SpA e delle sue controllate, si è reso necessario integrare le **commissioni nette**, interessate dallo scorporo IFRS5, per la quota (65,7 milioni) che, *ceteris paribus*, rientrerà, a seguito del perfezionamento della cessione, come ricavo da società terze anziché come componente economica infragruppo (“rapporti in elisione”). Detto intervento ha conseguentemente impattato

¹⁰ PPA: valorizzazione al fair value delle principali attività e passività potenziali acquisite.

sulla voce economica riclassificata ”**Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte**”.

I principali interventi di riclassificazione apportati allo **stato patrimoniale** consolidato riguardano invece:

f) la voce dell’attivo dello stato patrimoniale riclassificato “**Attività finanziarie negoziabili**” ricomprende le voci di bilancio 20 (*Attività finanziarie detenute per la negoziazione*), 30 (*Attività finanziarie valutate al fair value*) e 40 (*Attività finanziarie disponibili per la vendita*);

g) la voce dell’attivo dello stato patrimoniale riclassificato “**Altre attività**” ricomprende le voci di bilancio 80 (*Derivati di copertura*), 90 (*Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica*), 140 (*Attività fiscali*), 150 (*Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione*) e 160 (*Altre attività*);

h) la voce del passivo dello stato patrimoniale riclassificato “**Debiti verso clientela e titoli**” ricomprende le voci di bilancio 20 (*Debiti verso clientela*), 30 (*Titoli in circolazione*) e 50 (*Passività finanziarie valutate al fair value*);

i) la voce del passivo dello stato patrimoniale riclassificato “**Altre voci del passivo**” ricomprende le voci di bilancio 60 (*Derivati di copertura*), 70 (*Adeguamento di valore delle attività delle passività finanziarie oggetto di copertura generica*), 80 (*Passività fiscali*), 90 (*Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione*) e 100 (*Altre passività*).

o o o o o o o

Nella sezione Allegati riportiamo i raccordi tra gli schemi di conto economico e stato patrimoniale consolidati riclassificati e prospetti contabili.

◆ GRUPPO MONTEPASCHI (con contributo Antonveneta 1 mese)
SCHEMA A -Dati di sintesi -

Il quadro di sintesi dei risultati al 30/06/08

■ VALORI ECONOMICI, PATRIMONIALI E PRINCIPALI INDICATORI GESTIONALI

| GRUPPO MONTEPASCHI | | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------------|
| • VALORI ECONOMICI (in € mln) | 30/06/08 | 30/06/07 dati storici | Var.% | Var.% a perimetro omogeneo (*) |
| Margine intermediazione primario | 2,448.4 | 2,186.6 | 12.0 | 6.4 |
| Margine della gestione finanziaria e assicurativa | 2,516.5 | 2,496.1 | 0.8 | -3.0 |
| Risultato operativo netto | 603.4 | 882.3 | -31.6 | -29.8 |
| Utile netto di periodo | 522.2 | 513.8 | 1.6 | 2.6 |
| • VALORI PATRIMONIALI ED OPERATIVI (in € mln) | 30/06/08 | 30/06/07 | Var.% | |
| Raccolta Diretta | 139,000 | 99,199 | 40.1 | |
| Raccolta Indiretta | 122,629 | 102,195 | 20.0 | |
| di cui <i>Risparmio Gestito</i> | 53,131 | 48,701 | 9.1 | |
| di cui <i>Risparmio Amministrato</i> | 69,497 | 53,494 | 29.9 | |
| Crediti verso Clientela | 139,909 | 98,829 | 41.6 | |
| Patrimonio netto di Gruppo | 14,159 | 7,794 | 81.7 | |
| • INDICI DI QUALITA' DEL CREDITO (%) | 30/06/08 | 31/12/07 | | |
| Crediti in sofferenza netti/Crediti verso clientela | 2.21 | 1.88 | | |
| Incagli netti/Crediti verso Clientela | 1.44 | 1.13 | | |
| • INDICI DI REDDITIVITA' (%) | 30/06/08 | 31/12/07 | | |
| Cost/Income ratio | 58.9 | 58.4 | | |
| R.O.E. (su patrimonio medio) | 7.0 | 17.5 | | |
| R.O.E. (su patrimonio puntuale) | 10.0 | 19.8 | | |
| Rettifiche nette su crediti (*) / Impieghi puntuali | 0.55 | 0.52 | | |
| • COEFFICIENTI PATRIMONIALI (%) | 30/06/08 | 31/12/07 | | |
| Coefficiente di solvibilità | 9.4 | 8.9 | | |
| Tier 1 ratio | 5.1 | 6.1 | | |
| <small>(a) determinata utilizzando i filtri prudenziali di Banca d'Italia . (*) Stima comprensiva dei benefici attesi dalla cessione delle attività in via di dismissione (MPS Asset Management e Banca Monte Parma)</small> | | | | |
| • INFORMAZIONI SUL TITOLO AZIONARIO BMPS | 30/06/08 | 31/12/07 | | |
| Numero azioni ordinarie in circolazione | 5,492,986,286 | 2,457,264,636 | | |
| Numero azioni privilegiate in circolazione | 1,131,879,458 | 565,939,729 | | |
| Numero azioni di risparmio in circolazione | 18,864,340 | 9,432,170 | | |
| Quotazione per az.ordinaria: | | | | |
| media | 2.29 | 4.65 | | |
| minima | 1.67 | 3.61 | | |
| massima | 2.95 | 5.34 | | |
| • STRUTTURA OPERATIVA | 30/06/08 | 31/12/07 | Var. ass. | |
| N. dipendenti complessivi - dato puntuale | 33,728 | 24,863 | 8,865 | |
| Numero Filiali Reti Commerciali Italia | 3,094 | 2,094 | 1,000 | |
| Uffici dei Promotori | 163 | 139 | 24 | |
| Numero Filiali Estero, Uff.di Rappr. Estero | 39 | 35 | 4 | |

(*) Perimetro Omogeneo: le variazioni derivano dalla ricostruzione dei valori economici al 30/06/08 e al 30/06/07 a perimetro invariato rispetto al IQ08 pubblicato, cioè escludendo per il 2008 i risultati di Banca Antonveneta (1 mese) e le componenti economiche riconducibili all'integrazione della stessa e mantenendo l'apporto "riga per riga" di Banca Monte Parma e della Mps Asset Management SpA Sgr con le sue controllate (cioè senza applicazione dell'IFRS5). I valori del 2007 sono inoltre ricostruiti al netto degli effetti della riforma del TFR ed integrati riga per riga dell'apporto di Biverbanca.

R.O.E. su patrimonio medio: è il rapporto tra l'Utile netto di periodo e la media tra il Patrimonio Netto (comprensivo dell'Utile) di fine anno precedente e quello dell'anno in corso.

R.O.E. su patrimonio puntuale: è il rapporto tra l'Utile netto di periodo ed il Patrimonio Netto di fine anno precedente depurato degli utili destinati agli azionisti.

◆ GRUPPO MONTEPASCHI (con contributo Antonveneta 1 mese)
SCHEMA A – Stato patrimoniale -

GRUPPO MPS

■ STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO (in milioni di euro)

| ATTIVITA' | 30/06/08 (°) | 30/06/07 dati storici | Var % | 31/12/07 dati storici |
|---------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------|--------------|---------------------------------|
| Cassa e disponibilità liquide | 807 | 454 | 77.7 | 821 |
| Crediti : | | | | |
| a) Crediti verso Clientela | 139,909 | 98,829 | 41.6 | 106,322 |
| b) Crediti verso Banche | 14,553 | 17,461 | -16.7 | 14,858 |
| Attività finanziarie negoziabili | 27,677 | 31,179 | -11.2 | 31,052 |
| Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 0 | 0 | n.s. | 0 |
| Partecipazioni | 548 | 361 | 51.9 | 820 |
| Riserve tecniche a carico dei riassicuratori | 0 | 0 | | 0 |
| Attività materiali e immateriali | 10,655 | 3,282 | n.s. | 3,532 |
| di cui: | | | | |
| a) avviamento | 7,673 | 641 | n.s. | 941 |
| Altre attività | 12,381 | 19,581 | -36.8 | 4,578 |
| Totale dell'Attivo | 206,529 | 171,147 | 20.7 | 161,984 |
| | | | | |
| PASSIVITA' | 30/06/08 (°) | 30/06/07 | Var % | 31/12/07 |
| Debiti | | | | |
| a) Debiti verso Clientela e titoli | 139,000 | 99,199 | 40.1 | 113,347 |
| b) Debiti verso Banche | 27,218 | 21,039 | 29.4 | 13,743 |
| Passività finanziarie di negoziazione | 13,298 | 19,384 | -31.4 | 19,355 |
| Fondi a destinazione specifica | | | | |
| a) Fondo tratt.to di fine rapporto di lavoro sub. | 564 | 366 | 54.0 | 369 |
| b) Fondi di quiescenza | 452 | 407 | 11.0 | 428 |
| c) Altri fondi | 817 | 569 | 43.6 | 621 |
| Altre voci del passivo | 10,702 | 22,342 | -52.1 | 5,226 |
| Riserve tecniche | 0 | 0 | | 0 |
| Patrimonio netto di Gruppo | 14,159 | 7,794 | 81.7 | 8,649 |
| a) Riserve da valutazione | 337 | 767 | -56.1 | 650 |
| b) Azioni rimborsabili | 0 | 0 | | 0 |
| c) Strumenti di capitale | 79 | 71 | 10.5 | 70 |
| d) Riserve | 4,787 | 3,985 | 20.1 | 3,996 |
| e) Sovrapprezzi di emissione | 3,998 | 561 | n.s. | 559 |
| f) Capitale | 4,451 | 2,030 | 119.3 | 2,032 |
| g) Azioni proprie (-) | -15 | -134 | -88.7 | -97 |
| h) Utile (Perdita) di periodo | 522 | 514 | 1.6 | 1,438 |
| Patrimonio di pertinenza terzi | 319 | 47 | n.s. | 247 |
| Totale del Passivo e del Patrimonio netto | 206,529 | 171,147 | 20.7 | 161,984 |

(°) Valori comprensivi delle modifiche di perimetro intervenute

◆ GRUPPO MONTEPASCHI (con contributo Antonveneta 1 mese)
SCHEMA A – Conto economico-

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

| GRUPPO MONTEPASCHI | 30/06/08 | 30/06/07 dati storici | Variazioni a perimetro non omogeneo | | Variazioni a perimetro omogeneo (*) |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------|----------------------------------------|---------------|----------------------------------------|
| | | | Ass. | % | % |
| Margine di interesse | 1,720.3 | 1,415.5 | 304.8 | 21.5% | 12.9% |
| Commissioni nette | 728.1 | 771.1 | -43.0 | -5.6% | -5.5% |
| Margine intermediazione primario | 2,448.4 | 2,186.6 | 261.8 | 12.0% | 6.4% |
| Dividendi, proventi simili e Utili (Perdite) delle partecipazioni | 22.6 | 95.2 | -72.7 | -76.3% | -69.7% |
| Risultato netto da negoziazione/valutazione attività finanziarie | 50.8 | 212.6 | -161.8 | -76.1% | -76.7% |
| Risultato netto dell'attività di copertura | -5.3 | 1.7 | -7.0 | n.s. | n.s. |
| Margine della gestione finanziaria e assicurativa | 2,516.5 | 2,496.1 | 20.4 | 0.8% | -3.0% |
| Rettifiche di valore nette per deterioramento di: | | | | | |
| a) crediti | -329.8 | -225.5 | 104.2 | 46.2% | 39.1% |
| b) attività finanziarie | -101.2 | 2.9 | 104.1 | n.s. | n.s. |
| Risultato della gestione finanziaria e assicurativa | 2,085.6 | 2,273.5 | -187.9 | -8.3% | -11.4% |
| Spese amministrative: | -1,422.2 | -1,336.5 | 85.8 | 6.4% | -0.6% |
| a) spese per il personale | -934.1 | -868.8 | 65.3 | 7.5% | -0.6% |
| b) altre spese amministrative | -488.1 | -467.7 | 20.5 | 4.4% | -0.6% |
| Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali | -59.9 | -54.7 | 5.2 | 9.5% | 4.3% |
| Oneri Operativi | -1,482.2 | -1,391.2 | 91.0 | 6.5% | -0.4% |
| Risultato operativo netto | 603.4 | 882.3 | -278.9 | -31.6% | -29.8% |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri e Altri proventi/oneri di gestione | 6.8 | -32.2 | 39.0 | n.s. | n.s. |
| Utili (Perdite) da partecipazioni | 200.3 | | 200.3 | n.s. | n.s. |
| Oneri di Integrazione | -56.9 | | -56.9 | n.s. | n.s. |
| Rettifiche di valore dell'avviamento | -0.2 | -0.3 | -0.1 | -42.5% | -42.7% |
| Utili (Perdite) da cessione di investimenti | 27.8 | 0.1 | 27.7 | n.s. | n.s. |
| Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 781.3 | 849.9 | -68.6 | -8.1% | -3.9% |
| Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | -251.9 | -326.6 | -74.7 | -22.9% | -18.7% |
| Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | 529.4 | 523.3 | 6.0 | 1.2% | 5.3% |
| Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | 14.0 | | 14.0 | n.s. | n.s. |
| Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi | -11.1 | -9.6 | 1.5 | 16.1% | -37.1% |
| Utile netto di periodo ante PPA | 532.3 | 513.8 | 18.5 | 3.6% | 2.6% |
| Effetti economici netti della "purchase Price Allocation" | -10.2 | | 10.2 | n.s. | n.s. |
| Utile netto di periodo | 522.2 | 513.8 | 8.4 | 1.6% | n.s. |

(*) Perimetro Omogeneo: le variazioni derivano dalla ricostruzione dei valori economici al 30/06/08 e al 30/06/07 a perimetro invariato rispetto al IQ08 pubblicato, cioè escludendo per il 2008 i risultati di Banca Antonveneta (1 mese) e le componenti economiche riconducibili all'integrazione della stessa e mantenendo l'apporto "riga per riga" di Banca Monte Parma e della Mps Asset Management SpA Sgr con le sue controllate (cioè senza applicazione dell'IFRS5). I valori del 2007 sono inoltre ricostruiti al netto degli effetti della riforma del TFR ed integrati riga per riga dell'apporto di Biverbanca.

◆ GRUPPO MONTEPASCHI (con contributo Antonveneta 1 mese)
SCHEMA A – Conto economico-Trimestri-

■ **EVOLUZIONE TRIMESTRALE CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CON CRITERI GESTIONALI** (in milioni di euro)

| GRUPPO MONTEPASCHI | Esercizio 2007 | | | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2°trim.08 ricostruito (*) | 2°trim.08 effettivo | 1°trim.08 | 4°trim.07 | 3°trim.07 | 2°trim.07 | 1°trim.07 |
| | dati storici | | | | | | |
| Margine di interesse | 839.2 | 909.7 | 810.6 | 801.9 | 727.1 | 710.1 | 705.4 |
| Commissioni nette | 367.8 | 346.1 | 382.0 | 379.2 | 365.0 | 381.7 | 389.4 |
| Margine intermediazione primario | 1,207.0 | 1,255.9 | 1,192.6 | 1,181.1 | 1,092.1 | 1,091.8 | 1,094.8 |
| Dividendi, proventi simili e Utili (Perdite) delle partecipazioni | 13.2 | 14.3 | 8.2 | 37.4 | 23.7 | 35.2 | 60.0 |
| Risultato netto da negoziazione/valutazione attività finanziarie | 79.7 | 80.5 | -29.6 | 120.4 | 21.8 | 124.4 | 88.2 |
| Risultato netto dell'attività di copertura | -1.5 | -1.5 | -3.8 | -0.8 | -3.6 | 2.2 | -0.5 |
| Margine della gestione finanziaria e assicurativa | 1,298.4 | 1,349.2 | 1,167.3 | 1,338.1 | 1,133.9 | 1,253.7 | 1,242.5 |
| Rettifiche di valore nette per deterioramento di: | | | | | | | |
| a) crediti | -200.4 | -202.8 | -127.0 | -214.0 | -112.4 | -118.3 | -107.2 |
| b) attività finanziarie | -20.7 | -31.7 | -69.4 | -35.3 | -5.3 | 7.2 | -4.4 |
| Risultato della gestione finanziaria e assicurativa | 1,077.3 | 1,114.7 | 970.9 | 1,088.8 | 1,016.2 | 1,142.6 | 1,130.9 |
| Spese amministrative: | -705.5 | -742.6 | -679.7 | -778.3 | -671.0 | -682.3 | -654.2 |
| a) spese per il personale | -457.0 | -482.6 | -451.5 | -544.0 | -436.1 | -438.0 | -430.8 |
| b) altre spese amministrative | -248.5 | -260.0 | -228.1 | -234.3 | -234.9 | -244.3 | -223.3 |
| Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali | -29.2 | -31.0 | -29.0 | -31.4 | -28.9 | -25.2 | -29.5 |
| Oneri Operativi | -734.7 | -773.5 | -708.7 | -809.7 | -699.9 | -707.5 | -683.7 |
| Risultato operativo netto | 342.6 | 341.1 | 262.2 | 279.1 | 316.3 | 435.1 | 447.2 |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri e Altri proventi/oneri di gestione | -17.1 | -22.5 | 29.3 | -174.2 | -1.2 | -18.5 | -13.7 |
| Utili (Perdite) da partecipazioni | 200.3 | 200.3 | | | | | |
| Oneri di Integrazione | | -56.9 | | | | | |
| Rettifiche di valore dell'avviamento | -0.2 | -0.2 | | -0.4 | | -0.3 | |
| Utili (Perdite) da cessione di investimenti | 20.2 | 20.2 | 7.7 | 0.1 | 0.0 | 0.0 | 0.1 |
| Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 545.8 | 482.1 | 299.2 | 104.6 | 315.1 | 416.3 | 433.6 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | -171.9 | -150.3 | -101.6 | -118.2 | -106.8 | -150.0 | -176.6 |
| Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | 374.0 | 331.7 | 197.6 | -13.7 | 208.3 | 266.4 | 257.0 |
| Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | -17.7 | 17.6 | -3.6 | 735.2 | | | |
| Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi | -7.2 | -7.2 | -3.9 | -2.1 | -4.0 | -6.2 | -3.4 |
| Utile netto di periodo | 349.1 | 342.2 | 190.1 | 719.4 | 204.4 | 260.2 | 253.6 |
| Effetti economici netti della "purchase Price Allocation" | | -10.2 | | | | | |
| Utile netto di periodo | 349.1 | 332.0 | 190.1 | 719.4 | 204.4 | 260.2 | 253.6 |

(*) Ricostruito, ovvero a perimetro omogeneo rispetto al 1 Q 8 pubblicato, cioè escludendo i risultati di Banca Antonveneta (1 mese) e le componenti economiche riconducibili all'integrazione della stessa e mantenendo l'apporto "riga per riga" di Banca Monte Parma e della Mps Asset Management Spa Sgr con le sue controllate (cioè senza applicazione IFRS5).

◆ **GRUPPO MONTEPASCHI (ante acquisizione di Antonveneta con applicazione IFRS5)**

SCHEMA B- Conto Economico-

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

| Gruppo MPS (con IFRS5) (ante acquisizione Antonveneta) | 30/06/08 (°) | 30/06/07 (°) | Variazioni omogenee | |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------------|---------------|
| | | | Ass. | % |
| Margine di interesse | 1,633.1 | 1,446.8 | 186.2 | 12.9% |
| Commissioni nette | 698.2 | 725.9 | -27.7 | -3.8% |
| Margine intermediazione primario | 2,331.2 | 2,172.7 | 158.5 | 7.3% |
| Dividendi, proventi simili e Utili (Perdite) delle partecipazioni | 21.3 | 70.6 | -49.3 | -69.8% |
| Risultato netto da negoziazione/valutazione attività finanziarie | 50.7 | 214.7 | -164.0 | -76.4% |
| Risultato netto dell'attività di copertura | -5.4 | 2.0 | -7.4 | n.s. |
| Margine della gestione finanziaria e assicurativa | 2,397.9 | 2,460.0 | -62.1 | -2.5% |
| Rettifiche di valore nette per deterioramento di: | | | | |
| a) crediti | -325.4 | -232.7 | 92.7 | 39.8% |
| b) attività finanziarie | -89.8 | 2.8 | 92.6 | n.s. |
| Risultato della gestione finanziaria e assicurativa | 1,982.6 | 2,230.1 | -247.5 | -11.1% |
| Spese amministrative: | | | | |
| a) spese per il personale | -1,341.9 | -1,351.0 | -9.1 | -0.7% |
| b) altre spese amministrative | -884.1 | -890.0 | -6.0 | -0.7% |
| Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali | -457.9 | -461.0 | -3.1 | -0.7% |
| | -56.0 | -53.6 | 2.4 | 4.6% |
| Oneri Operativi | -1,398.0 | -1,404.6 | -6.6 | -0.5% |
| Risultato operativo netto | 584.7 | 825.5 | -240.8 | -29.2% |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri e Altri proventi/oneri di gestione | 8.3 | -1.3 | 9.7 | n.s. |
| Utili (Perdite) da partecipazioni | 200.3 | 26.4 | 173.9 | n.s. |
| Rettifiche di valore dell'avviamento | -0.2 | -0.3 | -0.1 | -42.5% |
| Utili (Perdite) da cessione di investimenti | 27.8 | 0.1 | 27.7 | n.s. |
| Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 820.9 | 850.4 | -29.4 | -3.5% |
| Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | -284.9 | -327.6 | -42.7 | -13.0% |
| Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | 536.0 | 522.8 | 13.2 | 2.5% |
| Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | 14.3 | 20.2 | -5.9 | -29.1% |
| Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi | -11.1 | -17.6 | -6.5 | -37.1% |
| Utile netto di periodo | 539.3 | 525.4 | 13.9 | 2.6% |

(°) valori ricostruiti per tener conto: nel 2008 dello scorporo di 1 mese di Antonveneta, dei relativi oneri di integrazione e degli effetti della PPA. Per il 2007 principalmente per l'ingresso di Biverbanca e lo scorporo dai singoli margini dei valori delle società oggetto di IFRS5

◆ **GRUPPO MONTEPASCHI (ante acquisizione di Antonveneta con applicazione IFRS5)**

SCHEMA B – Conto Economico – Trimestri-

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

| Gruppo MPS (con IFRS5) (ante acquisizione Antonveneta) | Esercizio 2007 | | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2°trim.08 | (*) valori ricostruiti | | | | |
| | | 1°trim.08 | 4°trim.07 | 3°trim.07 | 2°trim.07 | 1°trim.07 |
| Margine di interesse | 830.9 | 802.1 | 818.2 | 743.8 | 725.2 | 721.7 |
| Commissioni nette | 342.1 | 356.1 | 351.1 | 344.9 | 357.9 | 368.0 |
| Margine intermediazione primario | 1,173.0 | 1,158.3 | 1,169.4 | 1,088.7 | 1,083.1 | 1,089.7 |
| Dividendi, proventi simili e Utili (Perdite) delle partecipazioni | 13.1 | 8.2 | 37.5 | 23.8 | 36.8 | 33.8 |
| Risultato netto da negoziazione/valutazione attività finanziarie | 79.0 | -28.2 | 119.6 | 20.5 | 124.8 | 89.9 |
| Risultato netto dell'attività di copertura | -1.4 | -4.0 | -0.5 | -3.1 | 2.5 | -0.5 |
| Margine della gestione finanziaria e assicurativa | 1,263.7 | 1,134.2 | 1,326.0 | 1,129.9 | 1,247.2 | 1,212.8 |
| Rettifiche di valore nette per deterioramento di: | | | | | | |
| a) crediti | -198.5 | -126.9 | -221.8 | -114.9 | -122.9 | -109.9 |
| b) attività finanziarie | -20.6 | -69.3 | -35.3 | -5.2 | 7.2 | -4.4 |
| Risultato della gestione finanziaria e assicurativa | 1,044.6 | 938.0 | 1,068.8 | 1,009.8 | 1,131.5 | 1,098.6 |
| Spese amministrative: | -683.2 | -658.7 | -754.9 | -678.6 | -691.5 | -659.5 |
| a) spese per il personale | -444.7 | -439.4 | -525.1 | -446.4 | -450.5 | -439.5 |
| b) altre spese amministrative | -238.5 | -219.3 | -229.8 | -232.2 | -240.9 | -220.0 |
| Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali | -27.8 | -28.2 | -31.0 | -28.6 | -24.6 | -28.9 |
| Oneri Operativi | -711.0 | -687.0 | -785.9 | -707.1 | -716.1 | -688.5 |
| Risultato operativo netto | 333.6 | 251.1 | 282.9 | 302.6 | 415.4 | 410.1 |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri e Altri proventi/oneri di gestione | -20.3 | 28.6 | -196.2 | 6.4 | 4.1 | -5.4 |
| Utili (Perdite) da partecipazioni | 200.3 | | | | | 26.4 |
| Rettifiche di valore dell'avviamento | -0.2 | | -0.4 | | -0.3 | |
| Utili (Perdite) da cessione di investimenti | 20.2 | 7.7 | 0.1 | 0.0 | 0.0 | 0.1 |
| Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 533.6 | 287.4 | 86.4 | 309.0 | 419.2 | 431.2 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | -186.2 | -98.7 | -115.8 | -105.9 | -150.8 | -176.8 |
| Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | 347.3 | 188.7 | -29.4 | 203.1 | 268.4 | 254.4 |
| Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | 9.0 | 5.4 | 752.7 | 12.4 | 8.3 | 12.0 |
| Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi | -7.2 | -3.9 | -2.8 | -6.9 | -10.4 | -7.2 |
| Utile netto di periodo | 349.1 | 190.1 | 720.4 | 208.6 | 266.3 | 259.1 |

(*) valori ricostruiti per tener conto: nel 2008 dello scorporo di 1 mese di Antonveneta, dei relativi oneri di integrazione e degli effetti della PPA. Per il 2007 principalmente per l'ingresso di Biverbanca e lo scorporo dai singoli margini dei valori delle Società oggetto di IFRS 5.

◆ **Antonveneta**

- SCHEMA C –Conto Economico –Trimestri -

| Antonveneta | 2°trim.08 | 1°trim.08 | 4°trim.07 | 3°trim.07 | 2°trim.07 | 1°trim.07 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Margine di interesse | 285.0 | 267.7 | 265.0 | 266.1 | 262.9 | 268.0 |
| Commissioni nette | 129.8 | 117.7 | 139.6 | 142.5 | 126.1 | 134.1 |
| Margine intermediazione primario | 414.8 | 385.4 | 404.7 | 408.6 | 389.0 | 402.1 |
| Dividendi, proventi simili e Utili (Perdite) delle partecipazioni | 8.1 | 4.5 | 8.3 | 5.5 | 0.6 | 5.1 |
| Risultato netto da negoziazione/valutazione attività finanziarie | 1.6 | 3.3 | 30.5 | 10.7 | 17.9 | 42.1 |
| Risultato netto dell'attività di copertura | 1.0 | -3.2 | 0.0 | 0.4 | -0.2 | 0.9 |
| Margine della gestione finanziaria | 425.5 | 390.0 | 443.5 | 425.1 | 407.2 | 450.3 |
| Rettifiche di valore nette | -45.7 | -120.4 | -173.6 | -44.5 | -57.1 | -55.8 |
| a) crediti | -37.0 | -89.2 | -161.5 | -42.3 | -55.5 | -55.8 |
| b) attività finanziarie | -8.7 | -31.2 | -12.1 | -2.2 | -1.6 | 0.0 |
| Risultato della gestione finanziaria e assicurativa | 379.8 | 269.6 | 269.9 | 380.6 | 350.1 | 394.5 |
| Spese amministrative: | -245.5 | -248.7 | -334.0 | -268.8 | -275.7 | -251.1 |
| a) spese per il personale | -154.8 | -162.6 | -223.3 | -169.9 | -168.1 | -155.5 |
| b) altre spese amministrative | -90.7 | -86.1 | -110.7 | -98.9 | -107.5 | -95.6 |
| Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali | -11.7 | -11.4 | -15.4 | -11.2 | -12.0 | -11.5 |
| Oneri Operativi | -257.2 | -260.1 | -349.4 | -280.0 | -287.7 | -262.6 |
| Risultato operativo netto | 122.6 | 9.5 | -79.5 | 100.6 | 62.4 | 131.9 |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri e Altri proventi/oneri di gestione | -19.2 | -9.4 | -16.6 | -8.7 | 17.5 | 0.5 |
| Oneri di integrazione | -81.4 | | | | | |
| Rettifiche di valore dell'avviamento | | | | | | |
| Utili (Perdite) da cessione di investimenti | 0.01 | 0.01 | 0.07 | -0.22 | 0.71 | 1.61 |
| Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 22.0 | 0.1 | -96.0 | 91.6 | 80.6 | 134.0 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | 5.6 | -17.2 | -58.5 | -53.5 | -36.9 | -55.3 |
| Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | 27.6 | -17.1 | -154.5 | 38.2 | 43.6 | 78.7 |
| Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | 67.5 | | | | | |
| Utile (Perdita) d'esercizio compreso pertinenza di terzi | 95.1 | -17.1 | -154.5 | 38.2 | 43.6 | 78.7 |
| Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi | -0.2 | -1.4 | -0.3 | -1.0 | -0.2 | -0.4 |
| Utile netto di periodo | 95.0 | -18.5 | -154.8 | 37.1 | 43.4 | 78.2 |

(*) I valori di Antonveneta sono stati riaggregati con i criteri gestionali del Gruppo Monte

◆ GRUPPO MONTEPASCHI Aggregato (con Antonveneta da inizio anno)
- SCHEMA D – Conto Economico -

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

| GRUPPO MONTEPASCHI (con Antonveneta da inizio anno) | 30/06/08 | 30/06/07 | Variazioni omogenee | |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------------|---------------|
| | (°) | (°) | Ass. | % |
| Margine di interesse | 2,167.8 | 1,959.7 | 208.0 | 10.6% |
| Commissioni nette | 945.7 | 986.1 | -40.4 | -4.1% |
| Margine intermediazione primario | 3,113.4 | 2,945.8 | 167.6 | 5.7% |
| Dividendi, proventi simili e Utili (Perdite) delle partecipazioni | 33.9 | 76.3 | -42.3 | -55.5% |
| Risultato netto da negoziazione/valutazione attività finanziarie | 55.7 | 274.7 | -219.0 | -79.7% |
| Risultato netto dell'attività di copertura | -7.6 | 2.7 | -10.4 | n.s. |
| Margine della gestione finanziaria e assicurativa | 3,195.4 | 3,299.5 | -104.1 | -3.2% |
| Rettifiche di valore nette per deterioramento di: | | | | |
| a) crediti | -451.6 | -344.0 | 107.6 | 31.3% |
| b) attività finanziarie | -129.8 | 1.2 | 131.0 | n.s. |
| Risultato della gestione finanziaria e assicurativa | 2,614.0 | 2,956.7 | -342.7 | -11.6% |
| Spese amministrative: | -1,836.1 | -1,877.8 | -41.7 | -2.2% |
| a) spese per il personale | -1,201.4 | -1,213.7 | -12.3 | -1.0% |
| b) altre spese amministrative | -634.7 | -664.1 | -29.4 | -4.4% |
| Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali | -79.1 | -77.1 | 2.1 | 2.7% |
| Oneri Operativi | -1,915.3 | -1,954.9 | -39.6 | -2.0% |
| Risultato operativo netto | 698.7 | 1,001.8 | -303.0 | -30.3% |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri e Altri proventi/oneri di gestione | -20.2 | 16.6 | -36.8 | n.s. |
| Utili (Perdite) da partecipazioni | 200.3 | 26.4 | 173.9 | n.s. |
| Oneri di Integrazione | -138.3 | 0.0 | -138.3 | |
| Rettifiche di valore dell'avviamento | -0.2 | -0.3 | -0.1 | -42.5% |
| Utili (Perdite) da cessione di investimenti | 27.8 | 2.4 | 25.4 | n.s. |
| Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 768.2 | 1,046.9 | -278.7 | -26.6% |
| Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | -274.7 | -414.0 | -139.3 | -33.6% |
| Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | 493.4 | 632.9 | -139.5 | -22.0% |
| Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | 81.9 | 20.2 | 61.6 | n.s. |
| Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi | -12.7 | -18.3 | -5.6 | -30.4% |
| Utile netto di periodo | 562.6 | 634.9 | -72.3 | -11.4% |
| Effetti economici netti della "purchase Price Allocation" | -10.2 | 0.0 | 10.2 | |
| Utile netto di periodo | 552.4 | 634.9 | -82.4 | -13.0% |

(°) I dati del 2008 sono stati ricostruiti aggregando anche i risultati dei primi cinque mesi di Antonveneta; relativamente agli effetti economici dell'acquisizione, precisiamo che sono stati mantenuti i valori effettivamente contabilizzati (solo 1 mese). I dati al 30/6/07 comprendono i valori di Antonveneta, riaggregati con i criteri gestionali del Gruppo Monte, e tengono conto dei cambiamenti intervenuti nel perimetro di consolidamento. In merito agli effetti economici dell'acquisizione, precisiamo che al 30/06/07 sono stati mantenuti gli stessi valori contabilizzati nel 2008.

ALLEGATI - Raccordo tra conto economico consolidato riclassificato al 30 giugno 2008 e relativo prospetto contabile – Gruppo MONTEPASCHI

| Voci del Conto Economico Consolidato riclassificato | 30/06/08 | Voci dello schema di Conto Economico Consolidato GRUPPO MONTEPASCHI |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Margine di interesse | 1.720,3 | |
| | 4.309,6 | Voce 10 – Interessi attivi e proventi assimilati |
| | 4,1 | Voce 10 (parziale) – Scorporo Effetti economici dell'allocazione del costo di acquisizione BAV |
| | 4,0 | Voce 10 (parziale) – Scorporo Effetti economici dell'allocazione del costo di acquisizione Biver Banca |
| | -2.620,8 | Voce 20 – Interessi passivi e oneri assimilati |
| | 20,4 | Voce 20 (parziale) – Scorporo Costo di funding relativo ad operazioni complesse su titoli di trading |
| | 1,9 | Voce 20 (parziale) – Scorporo Effetti dell'allocazione del costo di acquisizione BAV |
| | 1,1 | Voce 20 (parziale) – Scorporo Effetti dell'allocazione del costo di acquisizione Biver Banca |
| Commissioni nette | 728,1 | |
| | 752,0 | Voce 40 – Commissioni attive |
| | -89,6 | Voce 50 – Commissioni passive |
| | 65,7 | Voce 60 (parziale) – Integrazione contributo comparto MPS Asset Management SGR |
| Margine intermediazione primario | 2.448,4 | |
| Dividendi, proventi simili e Utili (Perdite) delle partecipazioni | 22,6 | |
| | 541,9 | Voce 70 – Dividendi e proventi simili |
| | -524,7 | Voce 70 (parziale) – Scorporo Dividendi e proventi simili afferenti ad operazioni complesse su titoli di trading |
| | 5,3 | Voce 240 (parziale) – Integrazione Utili (Perdite) delle partecipazioni |
| Risultato netto da negoziazione/valutazione attività finanziarie | 50,8 | |
| | -496,7 | Voce 80 – Risultato netto dell'attività di negoziazione |
| | -20,4 | Voce 20 (parziale) – Integrazione Costo per il finanziamento dell'acquisto di titoli azionari di trading |
| | 524,7 | Voce 70 (parziale) – Integrazione Dividendi e proventi simili afferenti ad operazioni complesse su titoli di trading |
| | 0,0 | Voce 100 a) – Utile/perdita da cessione di crediti |
| | 9,6 | Voce 100 b) – Utile/perdita da cessione di attività finanziarie disponibili per la vendita |
| | 2,0 | Voce 100 b) (parziale) – Scorporo Utile/perdita da cessione di attività finanziarie detenute sino alla scadenza (Effetti dell'allocazione del costo di acquisizione BAV) |
| | -1 | Voce 100 c) – Utile/perdita da cessione di attività finanziarie detenute sino alla scadenza |
| | 0,5 | Voce 100 d) – Utile/perdita da cessione di passività finanziarie |
| | 31,1 | Voce 110 – Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value |
| Risultato netto dell'attività di copertura | -5,3 | |
| | -5,3 | Voce 90 – Risultato netto dell'attività di copertura |
| Margine della gestione finanziaria e assicurativa | 2.516,5 | |
| Rettifiche di valore nette per deterioramento di: | | |
| a) crediti | -329,8 | |
| | -352,4 | Voce 130 a) – Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti |
| | 18,4 | Voce 130 a) (parziale) – Scorporo Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti (Svalutazione esposizioni Junior) |
| | 4,1 | Voce 130 a) (parziale) – Scorporo Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti (Oneri relativi a piani finanziari) |
| b) attività finanziarie | -101,2 | |
| | -107,8 | Voce 130 b) – Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita |
| | -6,6 | Voce 130 c) – Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza |
| | 4,6 | Voce 130 d) – Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie |
| Risultato della gestione finanziaria e assicurativa | 2.085,6 | |
| Spese amministrative: | -1.422,2 | |
| a) spese per il personale | -934,1 | |
| | -969,1 | Voce 180 a) Spese per il personale |
| | 35,0 | Voce 180 a) (parziale) – Scorporo Spese per il personale (Oneri di integrazione) |
| b) altre spese amministrative | -488,1 | |
| | -625,7 | Voce 180 b) Altre spese amministrative |
| | 21,9 | Voce 180 b) (parziale) – Scorporo Altre spese amministrative (Oneri di integrazione) |
| | 115,7 | Voce 220 (parziale) – Integrazione Altri oneri/proventi di gestione (Recuperi delle imposte di bollo e Recuperi di spesa su clientela) |
| Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali | -59,9 | |
| | -37,9 | Voce 200 – Rettifiche di valore nette su attività materiali |
| | 0,5 | Voce 200 (parziale) – Scorporo Rettifiche di valore nette su attività materiali (Effetti dell'allocazione del costo di acquisizione BAV) |
| | 0,6 | Voce 200 (parziale) – Scorporo Rettifiche di valore nette su attività materiali (Effetti dell'allocazione del costo di acquisizione Biver Banca) |
| | -23,0 | Voce 210 – Rettifiche di valore nette su attività immateriali |
| Oneri Operativi | -1.482,2 | |
| Risultato operativo netto | 603,4 | |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri e Altri proventi/oneri di gestione | 6,8 | |
| | 13,2 | Voce 190 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri |
| | -18,4 | Voce 130 a) (parziale) – Integrazione Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti (Svalutazione esposizioni Junior) |
| | 4,1 | Voce 130 a) (parziale) – Integrazione Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti (Oneri relativi a piani finanziari) |
| | 131,9 | Voce 220 – Altri oneri/proventi di gestione |
| | -115,7 | Voce 220 (parziale) – Scorporo Altri oneri/proventi di gestione (Recuperi delle imposte di bollo e Recuperi di spesa su clientela) |
| Utili (Perdite) da partecipazioni | 200,3 | |
| | 205,6 | Voce 240 – Utili (Perdite) delle partecipazioni |
| | -5,3 | Voce 240 (parziale) – Scorporo Utili (Perdite) delle partecipazioni |
| Oneri di Integrazione | -56,9 | |
| | -35,0 | Voce 180 a) (parziale) – Integrazione Spese per il personale (Oneri di integrazione) |
| | -21,9 | Voce 180 b) (parziale) – Integrazione Altre spese amministrative (Oneri di integrazione) |
| Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali ed immateriali | 0,0 | |
| | 0,0 | Voce 250 – Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali ed immateriali |
| Rettifiche di valore dell'avviamento | -0,2 | |
| | -0,2 | Voce 260 – Rettifiche di valore dell'avviamento |
| Utili (Perdite) da cessione di investimenti | 27,8 | |
| | 27,8 | Voce 270 – Utili (Perdite) da cessione di investimenti |
| Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 781,3 | |
| Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | -251,9 | |
| | -228,8 | Voce 290 – Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente |
| | -19,1 | Voce 290 (parziale) – Imposte sul contributo comparto MPS Asset Management SGR |
| | -2,2 | Voce 290 (parziale) – Scorporo Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente (Effetti dell'allocazione del costo di acquisizione BAV) |
| | -1,8 | Voce 290 (parziale) – Scorporo Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente (Effetti dell'allocazione del costo di acquisizione Biver Banca) |
| Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | 529,4 | |
| Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | 14,0 | |
| | 60,7 | Voce 310 – Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte |
| | 46,7 | Voce 310 (parziale) – Scorporo contributo comparto MPS Asset Management SGR |
| Utile (Perdita) d'esercizio compreso pertinenza di terzi | 543,4 | |
| Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi | -11,1 | |
| | -11,1 | Voce 330 – Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi |
| Utile netto di periodo ante PPA | 532,3 | |
| Effetti economici della "Purchase Price Allocation" | -10,2 | |
| | -4,1 | Voce 10 (parziale) – Integrazione Effetti economici dell'allocazione del costo di acquisizione BAV |
| | -4,0 | Voce 10 (parziale) – Integrazione Effetti economici dell'allocazione del costo di acquisizione Biver Banca |
| | -1,9 | Voce 20 (parziale) – Integrazione Effetti economici dell'allocazione del costo di acquisizione BAV |
| | -1,1 | Voce 20 (parziale) – Integrazione Effetti economici dell'allocazione del costo di acquisizione Biver Banca |
| | -2,0 | Voce 100 b) (parziale) – Integrazione Utile/perdita da cessione di attività finanziarie detenute sino alla scadenza (Effetti dell'allocazione del costo di acquisizione BAV) |
| | -0,5 | Voce 200 (parziale) – Integrazione Rettifiche di valore nette su attività materiali (Effetti dell'allocazione del costo di acquisizione BAV) |
| | -0,6 | Voce 200 (parziale) – Integrazione Rettifiche di valore nette su attività materiali (Effetti dell'allocazione del costo di acquisizione Biver Banca) |
| | 2,2 | Voce 290 (parziale) – Integrazione Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente (Effetti dell'allocazione del costo di acquisizione BAV) |
| | 1,8 | Voce 290 (parziale) – Integrazione Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente (Effetti dell'allocazione del costo di acquisizione Biver Banca) |
| Utile netto di periodo | 522,2 | |
| | 522,2 | Voce 340 – Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo |

ALLEGATI -Raccordo tra stato patrimoniale consolidato riclassificato al 30 giugno 2008 e relativo prospetto contabile - Gruppo MONTEPASCHI

| Voci dello Stato Patrimoniale riclassificato - Attivo | Voci dello schema di Stato Patrimoniale - Attivo | 30/06/08 |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Cassa e disponibilità liquide | | 807 |
| | Voce 10 - Cassa e disponibilità liquide | 807 |
| Crediti : | | |
| a) Crediti verso Clientela | | 139.909 |
| | Voce 70 - Crediti verso clientela | 139.909 |
| b) Crediti verso Banche | | 14.553 |
| | Voce 60 - Crediti verso banche | 14.553 |
| Attività finanziarie negoziabili | | 27.677 |
| | Voce 20 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 22.325 |
| | Voce 30 - Attività finanziarie valutate al fair value | 335 |
| | Voce 40 - Attività finanziarie disponibili per la vendita | 5.017 |
| Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | 0 |
| | Voce 50 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 0 |
| Partecipazioni | | 548 |
| | Voce 100 - Partecipazioni | 548 |
| Riserve tecniche a carico dei riassicuratori | | - |
| | Voce 110 - Riserve tecniche a carico dei riassicuratori | - |
| Attività materiali e immateriali | | 10.655 |
| | Voce 120 - Attività materiali | 2.803 |
| | Voce 130 - Attività immateriali | 7.852 |
| Altre attività | | 12.381 |
| | Voce 80 - Derivati di copertura | 44 |
| | Voce 90 - Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | 11 |
| | Voce 140 - Attività fiscali | 1.661 |
| | Voce 150 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | 4.417 |
| | Voce 160 - Altre attività | 6.248 |
| Totale dell'Attivo | Totale dell'attivo | 206.529 |

| Voci dello Stato Patrimoniale riclassificato - Passivo | Voci dello schema di Stato Patrimoniale - Passivo | 30/06/08 |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Debiti | | |
| a) Debiti verso Clientela e titoli | | 139.000 |
| | Voce 20 - Debiti verso clientela | 77.651 |
| | Voce 30 - Titoli in circolazione | 46.989 |
| | Voce 50 - Passività finanziarie valutate al fair value | 14.360 |
| b) Debiti verso Banche | | 27.218 |
| | Voce 10 - Debiti verso banche | 27.218 |
| Passività finanziarie di negoziazione | | 13.298 |
| | Voce 40 - Passività finanziarie di negoziazione | 13.298 |
| Fondi a destinazione specifica | | |
| | Voce 110 - Trattamento di fine rapporto del personale | 564 |
| | Voce 120 Fondi per rischi e oneri - a) quiescenza e obblighi simili | 452 |
| | Voce 120 Fondi per rischi e oneri - b) altri fondi | 817 |
| Altre voci del passivo | | 10.702 |
| | Voce 60 - Derivati di copertura | 58 |
| | Voce 70 - Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | - |
| | Voce 80 - Passività fiscali | 510 |
| | Voce 90 - Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione | 3.926 |
| | Voce 100 - Altre passività | 6.208 |
| Riserve tecniche | | |
| | Voce 130 - Riserve tecniche | |
| Patrimonio netto di Gruppo | | 14.159 |
| a) Riserve da valutazione | Voce 140 - Riserve da valutazione | 337 |
| b) Azioni rimborsabili | Voce 150 - Azioni rimborsabili | - |
| c) Strumenti di capitale | Voce 160 - Strumenti di capitale | 79 |
| d) Riserve | Voce 170 - Riserve | 4.787 |
| e) Sovrapprezzi di emissione | Voce 180 - Sovrapprezzi di emissione | 3.998 |
| f) Capitale | Voce 190 - Capitale | 4.451 |
| g) Azioni proprie (-) | Voce 200 - Azioni proprie (-) | -15 |
| h) Utile (Perdita) d'esercizio | Voce 220 - Utile (Perdita) d'esercizio (+/-) | 522 |
| Patrimonio di pertinenza terzi | | 319 |
| | Voce 210 - Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-) | 319 |
| Totale del Passivo e del Patrimonio netto | Totale del passivo e del patrimonio netto | 206.529 |

Schemi di Bilancio Consolidato

(in unità di euro)

| Voci dell'attivo | | 30 06 2008 | 31 12 2007 |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| 10 | Cassa e disponibilità liquide | 806,596,092 | 821,089,517 |
| 20 | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 22,324,529,585 | 26,246,463,503 |
| 30 | Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 334,961,030 | - |
| 40 | Attività finanziarie disponibili per la vendita | 5,017,276,129 | 4,805,215,609 |
| 50 | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 2,867 | 3,019 |
| 60 | Crediti verso banche | 14,553,087,155 | 14,858,265,765 |
| 70 | Crediti verso clientela | 139,909,047,324 | 106,322,374,337 |
| 80 | Derivati di copertura | 44,068,539 | 42,306,654 |
| 90 | Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica | 10,597,353 | 16,853,585 |
| 100 | Partecipazioni | 548,056,598 | 820,080,233 |
| 110 | Riserve tecniche a carico dei riassicuratori | - | - |
| 120 | Attività materiali | 2,803,168,589 | 2,428,018,467 |
| 130 | Attività immateriali | 7,851,538,047 | 1,104,121,373 |
| | <i>di cui: avviamento</i> | 7,672,557,120 | 940,766,633 |
| 140 | Attività fiscali | 1,661,249,714 | 1,102,980,122 |
| | <i>a) correnti</i> | 587,329,637 | 581,433,678 |
| | <i>b) anticipate</i> | 1,073,920,077 | 521,546,444 |
| 150 | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | 4,416,944,799 | 310,605,335 |
| 160 | Altre attività | 6,247,880,728 | 3,105,203,621 |
| Totale dell'attivo | | 206,529,004,549 | 161,983,581,140 |

I dati comparativi sopra riportati non includono i valori riferiti all'ex Gruppo Antonveneta.

(in unità di euro)

| Voci del passivo e del patrimonio netto | | 30 06 2008 | 31 12 2007 |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| 10 | Debiti verso banche | 27,218,482,382 | 13,742,750,063 |
| 20 | Debiti verso clientela | 77,650,729,125 | 60,436,581,201 |
| 30 | Titoli in circolazione | 46,988,828,960 | 39,816,535,931 |
| 40 | Passività finanziarie di negoziazione | 13,298,150,583 | 19,355,217,544 |
| 50 | Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 14,360,436,831 | 13,093,848,021 |
| 60 | Derivati di copertura | 57,803,963 | 51,659,243 |
| 70 | Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica | - | - |
| 80 | Passività fiscali | 510,048,400 | 192,434,719 |
| | <i>a) correnti</i> | 121,750,969 | 94,698,154 |
| | <i>b) differite</i> | 388,297,431 | 97,736,565 |
| 90 | Passività associate ad attività in via di dismissione | 3,925,655,990 | 2,863,322 |
| 100 | Altre passività | 6,208,398,284 | 4,978,924,467 |
| 110 | Trattamento di fine rapporto del personale | 564,140,703 | 368,638,635 |
| 120 | Fondi per rischi e oneri: | 1,268,594,653 | 1,048,336,614 |
| | <i>a) quiescenza e obblighi simili</i> | 451,952,613 | 427,748,723 |
| | <i>b) altri fondi</i> | 816,642,040 | 620,587,891 |
| 130 | Riserve tecniche | - | - |
| 140 | Riserve da valutazione | 336,707,495 | 650,359,070 |
| 150 | Azioni rimborsabili | - | - |
| 160 | Strumenti di capitale | 78,962,877 | 70,411,547 |
| 170 | Riserve | 4,786,725,868 | 3,996,475,026 |
| 180 | Sovrapprezzi di emissione | 3,998,225,338 | 559,171,863 |
| 190 | Capitale | 4,451,299,156 | 2,031,866,478 |
| 200 | Azioni proprie (-) | (15,116,619) | (96,625,258) |
| 210 | Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-) | 318,776,907 | 246,574,236 |
| 220 | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-) | 522,153,653 | 1,437,558,418 |
| Totale del passivo e del patrimonio netto | | 206,529,004,549 | 161,983,581,140 |

I dati comparativi sopra riportati non includono i valori riferiti all'ex Gruppo Antonveneta.

CONTO ECONOMICO

(in unità di euro)

| Voci | | 30 06 2008 | 30 06 2007 |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| 10 | Interessi attivi e proventi assimilati | 4,309,559,590 | 3,481,294,859 |
| 20 | Interessi passivi e oneri assimilati | (2,620,784,121) | (2,034,456,800) |
| 30 | Margine di interesse | 1,688,775,469 | 1,446,838,059 |
| 40 | Commissioni attive | 751,998,221 | 809,493,457 |
| 50 | Commissioni passive | (89,621,276) | (84,998,803) |
| 60 | Commissioni nette | 662,376,945 | 724,494,654 |
| 70 | Dividendi e proventi simili | 541,918,064 | 452,513,605 |
| 80 | Risultato netto dell'attività di negoziazione | (496,729,872) | (227,720,288) |
| 90 | Risultato netto dell'attività di copertura | (5,289,234) | 1,704,012 |
| 100 | Utile (perdita) da cessione o riacquisto di: | 10,126,557 | 5,589,185 |
| | <i>a) crediti</i> | 28,120 | 1,147,147 |
| | <i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i> | 9,573,631 | 7,142,558 |
| | <i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i> | - | - |
| | <i>d) passività finanziarie</i> | 524,806 | (2,700,520) |
| 110 | Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 31,136,298 | 11,585,285 |
| 120 | Margine di intermediazione | 2,432,314,227 | 2,415,004,512 |
| 130 | Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di: | (453,537,388) | (245,812,360) |
| | <i>a) crediti</i> | (352,358,811) | (248,684,792) |
| | <i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i> | (107,815,528) | (1,702,336) |
| | <i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i> | - | - |
| | <i>d) altre operazioni finanziarie</i> | 6,636,951 | 4,574,768 |
| 140 | Risultato netto della gestione finanziaria | 1,978,776,839 | 2,169,192,152 |
| 150 | Premi netti | - | - |
| 160 | Saldo altri proventi/oneri della gestione assicurativa | - | - |
| 170 | Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa | 1,978,776,839 | 2,169,192,152 |
| 180 | Spese amministrative: | (1,594,823,109) | (1,430,565,849) |
| | <i>a) spese per il personale</i> | (969,089,427) | (868,815,803) |
| | <i>b) altre spese amministrative</i> | (625,733,682) | (561,750,046) |
| 190 | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | 13,186,645 | (46,028,055) |
| 200 | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali | (37,915,737) | (33,870,105) |
| 210 | Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali | (23,029,594) | (20,840,549) |
| 220 | Altri oneri/proventi di gestione | 131,948,187 | 131,098,681 |
| 230 | Costi operativi | (1,510,633,608) | (1,400,205,877) |
| 240 | Utili (Perdite) delle partecipazioni | 205,575,716 | 34,289,222 |
| 250 | Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali | - | - |
| 260 | Rettifiche di valore dell'avviamento | (172,500) | (300,000) |
| 270 | Utili (Perdite) da cessione di investimenti | 27,828,611 | 102,597 |
| 280 | Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 701,375,058 | 803,078,094 |
| 290 | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | (228,829,240) | (330,501,868) |
| 300 | Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | 472,545,818 | 472,576,226 |
| 310 | Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | 60,705,603 | 50,759,072 |
| 320 | Utile (Perdita) d'esercizio | 533,251,421 | 523,335,298 |
| 330 | Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi | 11,097,768 | 9,557,072 |
| 340 | Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo | 522,153,653 | 513,778,226 |

I dati comparativi sopra riportati non includono i valori riferiti all'ex Gruppo Antonveneta ed a Biverbanca.