

## **Gruppo MPS: risultati consolidati 2002**

- **Ulteriore crescita del patrimonio clienti (+ 110.000 unità) e della raccolta complessiva (+2,4%)**
- **Utile netto a 582 milioni di euro; Roe al 12,1%**
- **Tier1 ratio al 6,05%**
- **Consistente rallentamento della dinamica delle “altre spese amministrative” (+1%) rispetto al +12,8% del 2001; cost/income al 61,2%**
- **Svalutata per 263 milioni di euro la partecipazione in BNL**
- **Proposto un dividendo di euro 0,0832 per azione ordinaria e di 0,0915 per azione di risparmio**

*Siena, 26 Marzo 2003.* Il Consiglio di Amministrazione della Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, presieduto dal Prof. Pier Luigi Fabrizi, ha approvato oggi il progetto di Bilancio al 31 dicembre 2002 della Banca e del Gruppo. In un contesto caratterizzato dal rallentamento della dinamica congiunturale, dalla profonda crisi dei mercati azionari e da crescenti tensioni di tipo geopolitico, il Gruppo MPS ha continuato a portare avanti importanti operazioni di ristrutturazione societaria, in attuazione degli indirizzi del Piano Industriale di Gruppo; significativi interventi sono stati inoltre realizzati con riferimento all'attività commerciale, dove il processo di specializzazione e di conseguente evoluzione dei modelli di servizio ha raggiunto notevoli risultati, con ulteriori ottimizzazioni dei processi di filiera.

### **I principali risultati consolidati**

Sotto il **profilo operativo e gestionale**, pur in presenza di uno scenario di riferimento particolarmente incerto, che ha visto accentuarsi le già rilevanti criticità strutturali di sistema emerse nel 2001, il Gruppo MPS ha conseguito risultati apprezzabili, coniugando lo sviluppo del patrimonio clienti e delle masse fiduciarie con un'attenzione crescente al contenimento dei costi operativi e degli assorbimenti patrimoniali. In tale ambito, assumono particolare rilevanza:

- La crescita del **numero dei clienti** del Gruppo (circa 110.000 unità) e della raccolta complessiva da clientela (+2,4%);
- Il consistente rallentamento della dinamica delle **“altre spese amministrative”**, cresciute di appena l'1,0% (+12,8% nel 2001);
- Il miglioramento del **Tier1 Ratio, attestatosi al 6,05%** (5,63% al 30/06/2002);
- I positivi **flussi di collocamento dei prodotti di gruppo**, con una politica commerciale concentrata su strumenti ad elevato “embedded value” e la sempre sostenuta crescita delle componenti “tradizionali” dell’intermediazione creditizia (margine d’interesse e commissioni da servizi bancari di base).

In particolare, dal punto di vista dello **sviluppo reddituale**, il Gruppo MPS ha conseguito risultati di spessore che confermano l’efficacia delle politiche gestionali avviate nei passati esercizi:

- Il **margine d’interesse** presenta infatti una crescita di 145,6 milioni di euro (+6,6%), da ricondursi soprattutto all’attenta politica di pricing che ha consentito alla forbice a breve di attestarsi a fine anno su livelli migliori rispetto a quelli di fine 2001 (+13 centesimi), a fronte di un calo (8 centesimi) fatto registrare a livello di Sistema. In particolare, tali progressi sono stati particolarmente evidenti nel quarto trimestre dell’anno, in crescita dell’8% sia rispetto al terzo trimestre 2002 che al quarto 2001;
- Il **margine da servizi** si attesta a 2.404,6 milioni di euro, con una flessione (-398,3 milioni di euro; -14,2%) sull’anno precedente, che sconta le criticità connesse all’andamento dei mercati finanziari (negativo “effetto performance” per quanto riguarda gli asset del risparmio gestito e drastico calo del turnover dei portafogli clientela). L’aggregato riflette l’apporto dei proventi netti da servizi, che raggiungono 1.956 milioni di euro (-5,3% sull’anno precedente), nel cui ambito si registra peraltro un consistente miglioramento dei proventi generati dai servizi bancari di base (+11,6%). In diminuzione l’ammontare complessivo dei dividendi riscossi (-31,2 milioni di euro) a seguito del venir meno del dividendo straordinario Bell incassato nel 2001 dalla Banca Monte Paschi (133 milioni di euro). Completano il quadro profitti da operazioni finanziarie per 140 milioni di euro (in flessione del 63,1% rispetto al 2001) e utili di società valutate al patrimonio netto per 36,3 milioni di euro (-34,1%). In relazione a quanto sopra il **margine di intermediazione** raggiunge 4.751,2 milioni di euro, evidenziando un moderato calo (-5,1%) rispetto al 2001 (che, però, beneficiava per 133 milioni di euro del dividendo straordinario incassato da Bell).
- Le **spese amministrative** presentano una variazione complessiva del 2,9% (+8,1% nel 2001) beneficiando –pur in presenza di importanti iniziative progettuali e di rafforzamento infrastrutturale a valle del Piano Industriale- delle azioni di contenimento avviate dal Corporate Center, tese a ridisegnare il ciclo passivo della spesa, conseguire un efficientamento delle “operations” e riequilibrare gli assetti del Gruppo. In particolare, i costi di personale presentano, rispetto al 2001, una crescita di 69,8 milioni di euro (+4,1%), sostanzialmente in linea con il valore programmato ad inizio anno, pur assorbendo gli effetti (+1,8%) del rinnovo relativo alla parte economica del CCNL, avvenuto ad aprile 2002. Gli altri costi registrano una crescita estremamente contenuta (+1%) e in sensibile decelerazione rispetto alla dinamica del 2001 (+12,8%), grazie alle incisive azioni di contenimento strutturale avviate nell’esercizio e all’attento monitoraggio della spesa.

- Il **risultato lordo di gestione** si porta pertanto a 1.843 milioni di euro, in flessione del 15,3% sul 2001 (sul cui valore incide, come detto, anche il dividendo straordinario Bell). Il Cost/income (senza ammortamenti) si attesta al 61,2%.

Alla formazione del **risultato delle attività ordinarie** concorrono **rettifiche** di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali per 406,2 milioni di euro, **l'ammortamento** delle differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto per 88,5 milioni di euro, **accantonamenti** per "rischi ed oneri" per 42,4 milioni di euro. A questi si aggiungono **rettifiche nette di valore su crediti** per 438 milioni di euro (+116 milioni di euro rispetto al 2001) ispirate ai consueti criteri di prudenza e comprensive anche di 26 milioni di euro di svalutazioni forfetarie su impieghi "in bonis". Sempre in un'ottica di rafforzamento del presidio dei rischi creditizi, nonché di ottimizzazione del carico fiscale e dei ratios patrimoniali, sono stati inoltre effettuati **ulteriori accantonamenti per 90 milioni di euro al Fondo rischi su crediti** portandone la relativa consistenza a 355 milioni di euro.

Per quanto riguarda la **gestione straordinaria**, il saldo è stato alimentato principalmente dai proventi rivenienti dalle plusvalenze realizzate a seguito della cessione della quota di controllo della Cassa di Risparmio di Prato (253,5 milioni di euro al lordo dell'effetto fiscale) e della Cassa di Risparmio di San Miniato (18,6 milioni di euro). Tra gli oneri straordinari, da segnalare in primo luogo la svalutazione della partecipazione in BNL (per 263,2 milioni di euro) per la quale, in ottica prudenziale si è ritenuto opportuno, pur non ricorrendone gli obblighi, adeguare il valore di carico portandolo a 2,53 euro per azione. **All'Assemblea di approvazione del Bilancio verrà proposta l'integrale destinazione a Riserva Straordinaria della plusvalenza netta relativa alla cessione di Cariprato.**

Completano il quadro l'utilizzo (per 85 milioni di euro) del Fondo Rischi Bancari Generali finalizzato, anche a seguito delle operazioni di natura straordinaria che hanno interessato il 2002, a stabilizzare in maniera fiscalmente efficiente il risultato reddituale dell'esercizio (l'incidenza di tale Fondo sul totale dell'attivo consolidato rimane comunque su livelli superiori a quelli dei principali Gruppi bancari italiani) e la consistente riduzione del carico fiscale, imputabile principalmente a risparmi di natura straordinaria connessi alle azioni di razionalizzazione delle partecipazioni.

**L'utile netto consolidato di periodo si attesta quindi a 581,8 milioni di euro (-6% rispetto al risultato 2001); il ROE si colloca al 12,1%, dal 13,4% al 31.12.2001. L'utile netto rettificato dell'ammortamento del goodwill cala invece del 4,4%, posizionandosi a 670 milioni di euro; il "ROE adjusted" si attesta al 14,3%.**

Sotto il profilo degli **aggregati patrimoniali** assume rilevanza, soprattutto in relazione all'attuale fase congiunturale, la crescita della **raccolta complessiva** (+2,4% rispetto al 2001) la quale raggiunge una consistenza pari a 172.505 milioni di euro. Più in dettaglio, la **raccolta diretta** cresce del 4,8%, riflettendo le scelte della clientela di posizionarsi su forme liquide e a basso rischio; **la relativa quota sul mercato domestico si attesta al 6,7%**. Sostanzialmente stabile sui livelli di fine 2001 la **raccolta indiretta** (+0,4%) che, nonostante la forte penalizzazione degli stock connessa al calo dei mercati (-26% la variazione annua dell'Indice Mib30), beneficia degli elevati volumi di collocamento di prodotti di raccolta. Il **risparmio gestito** si attesta a 37.035 milioni di euro (-3,4% rispetto a dicembre 2001) con flussi di collocamento concentrati su prodotti ad elevato "embedded value". In tale ambito spicca la performance del Gruppo nella **bancassurance** che ha generato 4.288 milioni di

euro di premi assicurativi (circa 40% in più del 2001). **La quota di mercato sui flussi del sistema “bancassurance e poste” è salita (sulla base dei dati preliminari IAMA) al 13,3% circa rispetto all’11,5% del 31/12/01. La quota di mercato nel comparto Fondi Comuni&Sicav si attesta invece al 4,1%.**

Gli **impieghi alla clientela (quota sul mercato domestico pari al 6,3%)** presentano una crescita dell’8,6% sul 2001, concentrata soprattutto nella prima parte dell’esercizio (poco più del 2% la crescita tra giugno e dicembre 2002) a motivo degli indirizzi di contenimento degli assorbimenti patrimoniali forniti dal Corporate Center. In tale ambito, le nuove erogazioni hanno continuato a privilegiare le componenti a medio/lungo termine: i mutui alla clientela retail e corporate si sono infatti attestati su livelli di assoluto rilievo (flussi per circa 5.305 milioni di euro) ed è proseguito lo sviluppo dei volumi di “nuova produzione” relativi all’attività creditizia specializzata (+23,4% la crescita degli impieghi per MPS Merchant; +30,1% per Banca Verde; +52,3% per Consum.it). Al contempo la commercializzazione dei nuovi prodotti “corporate” destinati alla gestione dei rischi finanziari e all’investimento secondo modalità innovative, avviata ad inizio anno, ha già raggiunto livelli di rilievo. La tradizionale politica di prudenza nell’erogazione creditizia, coniugata alla particolare severità nell’individuazione delle anomalie, ha consentito al Gruppo di confermare, malgrado il difficile contesto congiunturale, livelli di **eccellenza nella qualità del credito** anche per il 2002. L’incidenza dei crediti in sofferenza e ad incaglio si è infatti attestata al 3,2% e il **rapporto sofferenze nette/crediti vs. clientela si è confermato sui livelli di Giugno (1,5%), ben al di sotto del valore stimato a livello di Sistema, pari al 2,1%. Altrettanto dicasi per il rapporto sofferenze lorde/crediti vs clientela, pari al 2,6% rispetto al 4,5% di Sistema.**

**In tangibile miglioramento anche i ratios patrimoniali: il Tier1 si porta infatti sopra il 6% (6,05%)** beneficiando delle azioni di contenimento degli assorbimenti patrimoniali avviate nel secondo semestre, nonché del passaggio a capitale sociale della Riserva di Rivalutazione ex Lege 342/2000 deliberato dall’Assemblea Straordinaria dei soci del 30 novembre 2002. **Il coefficiente di solvibilità si attesta all’8,79% (8,53% al 31 dicembre 2001).**

Con riferimento alla Capogruppo **Banca Monte dei Paschi di Siena SpA,** la raccolta complessiva si è attestata a oltre 110 miliardi di euro (-0.8% sul 2001), mentre gli impieghi si sono portati a 36,8 miliardi di euro (in calo dello 0,3% a/a su basi omogenee). A livello reddituale il margine di intermediazione si colloca a 2.866 milioni di euro, in flessione dell’8,4% sul 2001, e **l’utile netto di periodo risulta pari a 599,5 milioni di euro (568 a fine 2001; +5,5%).**

### **Le iniziative gestionali di rilievo**

Nel corso del 2002 sono stati avviati una serie di progetti volti a dare attuazione al Piano Industriale, in coerenza con le linee di sviluppo a cui questo si ispira. In particolare, per quanto riguarda le iniziative finalizzate a migliorare la capacità di servizio nei confronti della clientela Retail e Corporate (**crescita della produttività commerciale**), oltre all’approvazione del progetto **“Filiera produzione – distribuzione del Gruppo MPS”** volto a **ottimizzare il complesso sistema di relazioni** esistenti tra mondo della produzione e mondo della distribuzione, si rammentano:

- **per il mercato Retail, lo sviluppo della piattaforma di Private Banking,** che garantirà un modello di servizio distintivo verso questo segmento, massimizzando le

sinergie a livello di Gruppo; **il lancio del Modello Carattere per il segmento Affluent** e l'inserimento, all'interno della rete delle Banche Commerciali, di gestori dedicati alla consulenza finanziaria; **l'ulteriore sviluppo di un sistema di marketing centralizzato (CRM) per il segmento Family e la progressiva migrazione all'utilizzo di canali remoti;**

- **per il mercato Corporate, il progressivo accentramento della gestione della clientela large corporate** presso il Corporate Center; **l'avvio del nuovo modello di servizio per le piccole medie imprese** con la creazione dei Centri PMI e l'introduzione di una rete di gestori dedicati; l'inserimento nella rete commerciale di **gestori specializzati per il segmento Small Business**, dotati di una gamma di prodotti standardizzata e specifica per le esigenze di questa clientela.

Per quanto riguarda il **processo di erogazione creditizia, è in fase di completamento il re-engineering complessivo**, con iniziative volte a migliorare la gestione del credito mediante sistemi di rating specifici per segmento di clientela, con l'obiettivo di rafforzare il governo del rischio creditizio ed ottenere un rapporto più efficace tra rendimento e capitale assorbito. Sempre nel 2002 è proseguito inoltre il processo di **innovazione di prodotto**, tramite la riorganizzazione dell'offerta nel comparto dei fondi comuni di investimento, l'estensione della gamma nel consumer finance e nelle carte di credito, l'introduzione di soluzioni a supporto dell'internazionalizzazione delle PMI.

Con riferimento alle azioni volte a conseguire un **miglioramento dell'efficienza di gestione**, si rammentano **la ripianificazione "zero based" degli investimenti informatici del Gruppo** e il contestuale rafforzamento della governance sulla spesa ICT, i risparmi individuati dal **Progetto di riduzione delle Spese Amministrative, l'accentramento dei back office** - di direzione centrale e di rete - e la progressiva implementazione del **processo di efficientamento delle reti** delle banche commerciali (snellimento delle filiali e ottimizzazione dei processi operativi).

**Sempre nel corso del 2002 sono stati costituiti nuovi centri di eccellenza** con specifico riguardo al comparto della gestione dei crediti problematici (con MPS Gestione Crediti Banca SpA), del leasing e del factoring (con MPS Leasing&Factoring, Banca per i Servizi Finanziari alle Imprese SpA), della promozione finanziaria specializzata per i clienti affluent di tipo "prospect" (con Banca 121 PF SpA).

In data 13 novembre, infine, i Consigli di Amministrazione di Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, di Banca Toscana SpA e di Banca Agricola Mantovana SpA hanno approvato i contenuti del progetto industriale relativo alla fusione per incorporazione delle due controllate in BMPS. L'operazione prevede che contestualmente alla fusione si realizzi lo scorporo delle attività bancarie in due newco bancarie non quotate, totalmente controllate da BMPS, le quali continueranno a svolgere le tradizionali attività di intermediazione creditizia delle due banche originali conservando i rispettivi marchi. L'operazione è stata approvata dalle Assemblee Straordinarie delle rispettive società in data 28 febbraio 2003. L'atto di fusione è stato successivamente sottoscritto in data 25 marzo 2003, con decorrenza degli effetti giuridici dalle ore 23.59 del 30 marzo 2003.

**All'assemblea degli azionisti sarà proposto di destinare l'utile netto civilistico di 599,5 mln di euro per 381,7 mln di euro ad accantonamenti a riserve e per 217,8 mln di euro a remunerazione del capitale: euro 0,0832 per azione alle n. 2.607.791.591 azioni ordinarie (rispetto a euro 0,1033 alle n. 2.597.383.025 azioni ordinarie del 2001) e euro 0,0915 per azione alle n. 9.432.170 azioni di risparmio (rispetto a euro 0,1137 alle n. 9.432.170 azioni di risparmio del 2001), con data stacco cedola 19/5 e data pagamento 22/5/2003.**

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

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*”. In quest'ultimo aggregato è stato riportato anche il “*cost of funding*” delle operazioni “equity swap”, scorporandolo dalla voce “20 – interessi passivi ed oneri assimilati”;
- le voci economiche “40 - commissioni attive”, “50 - commissioni passive”, “70 – altri proventi di gestione” e “110 – altri oneri di gestione” sono state accorpate, formando l'aggregato “proventi netti da servizi”. 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*”;
- la svalutazione relativa alla partecipazione in BNL, ricompresa nella voce “150 – rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie” è stata ricondotta nell'aggregato “proventi e oneri straordinari”.

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

ATTIVITA'	31/12/02	31/12/01 ricostruito	Variazioni	
			assolute	%
Cassa e disponibilità presso banche centrali e Uffici postali	834	681	153	22,4
Crediti :				
a) Crediti verso Clientela	68.472	63.038	5.434	8,6
b) Crediti verso Banche	16.027	13.880	2.147	15,5
Titoli non immobilizzati	12.458	11.181	1.277	11,4
Immobilizzazioni				
a) Titoli immobilizzati	4.453	4.310	142	3,3
b) Partecipazioni	2.189	2.919	-730	-25,0
c) Immobilizzazioni immateriali e materiali	2.570	2.532	38	1,5
Differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto	871	843	27	3,3
Azioni o quote proprie	10	19	-8	-44,1
Altre voci dell'attivo	21.000	15.087	5.913	39,2
<b>Totale dell' Attivo</b>	<b>128.883</b>	<b>114.491</b>	<b>14.392</b>	<b>12,6</b>
<b>PASSIVITA'</b>	<b>31/12/02</b>	<b>31/12/01 ricostruito</b>	<b>Variazioni</b>	
			<b>assolute</b>	<b>%</b>
Debiti				
a) Debiti verso Clientela e debiti rapp. da titoli	77.254	73.801	3.453	4,7
b) Debiti verso Banche	20.516	15.106	5.410	35,8
Fondi a destinazione specifica				
a) Fondo tratt.to di fine rapporto di lavoro sub.	434	424	10	2,4
b) Fondi di quiescenza	397	389	8	2,0
c) Altri fondi per rischi e oneri	617	582	35	5,9
d) Fondi imposte e tasse	746	843	-96	-11,5
Altre voci del passivo	18.930	13.291	5.639	42,4
Fondi rischi su crediti	355	300	55	18,2
Passività subordinate	3.276	3.045	231	7,6
Patrimonio netto di pertinenza terzi	808	942	-134	-14,3
Patrimonio netto				
a) Capitale sociale	1.675	1.356	319	23,5
b) Sovrapprezzo di emissione	523	523	0	0,0
c) Fondo Rischi Bancari Generali	361	445	-84	-19,0
d) Diff. Negative di consolidam. e di patr. netto	23	22	1	3,8
e) Riserve e utili portati a nuovo	2.387	2.802	-415	-14,8
f) Utile di periodo	582	619	-37	-6,0
<b>Totale del Passivo</b>	<b>128.883</b>	<b>114.491</b>	<b>14.392</b>	<b>12,6</b>



## Gruppo MPS

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

	31/12/02	31/12/01 ricostruito	Variazioni	
			assolute	%
<b>Margine di interesse</b>	<b>2.346,6</b>	<b>2.201,1</b>	<b>145,6</b>	<b>6,6</b>
Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	140,1	379,2	-239,1	-63,1
Proventi netti da servizi	1.956,1	2.065,3	-109,2	-5,3
Dividendi e credito d'imposta	272,2	303,3	-31,2	-10,3
Utili di società valutate al patrimonio netto	36,3	55,0	-18,8	-34,1
<b>Margine da servizi</b>	<b>2.404,6</b>	<b>2.802,9</b>	<b>-398,3</b>	<b>-14,2</b>
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>4.751,2</b>	<b>5.003,9</b>	<b>-252,7</b>	<b>-5,1</b>
<b>Margine di intermediazione escluso Profitti (perdite) da operazioni finanziarie</b>	<b>4.611,2</b>	<b>4.624,8</b>	<b>-13,6</b>	<b>-0,3</b>
Spese amministrative				
- spese di personale	-1.781,0	-1.711,2	-69,8	4,1
- altre spese	-1.127,5	-1.116,0	-11,5	1,0
<b>Totale Spese amministrative</b>	<b>-2.908,5</b>	<b>-2.827,2</b>	<b>-81,3</b>	<b>2,9</b>
<b>Risultato lordo di gestione</b>	<b>1.842,8</b>	<b>2.176,7</b>	<b>-334,0</b>	<b>-15,3</b>
<b>Risultato lordo di gestione escluso Profitti (perdite) da operazioni finanziarie</b>	<b>1.702,7</b>	<b>1.797,5</b>	<b>-94,8</b>	<b>-5,3</b>
Rett. di valore su immobiliz.ni immat.li e materiali	-406,2	-282,5	-123,7	43,8
Ammortamento differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto	-88,5	-82,5	-6,0	7,2
Accantonamenti per rischi e oneri	-42,4	-75,2	32,8	-43,6
Rettifiche nette di valore su crediti	-438,0	-321,9	-116,0	36,0
Accantonamento ai fondi rischi su crediti	-90,0	-57,1	-32,9	57,7
Rettifiche di valore su immob.ni finanziarie	-27,6	-21,6	-6,0	ns.
<b>Utile attività ordinarie</b>	<b>750,1</b>	<b>1.335,9</b>	<b>-585,8</b>	<b>-43,9</b>
Proventi ed oneri straordinari	53,3	-11,9	65,2	ns.
Variazione fondo rischi bancari generali	85,0	-5,4	90,4	ns.
Imposte sul reddito	-216,6	-604,9	388,3	-64,2
<b>Utile netto complessivo</b>	<b>671,9</b>	<b>713,8</b>	<b>-41,9</b>	<b>-5,9</b>
Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	-90,0	-94,9	4,9	-5,2
<b>Utile netto d'esercizio</b>	<b>581,8</b>	<b>618,8</b>	<b>-37,0</b>	<b>-6,0</b>

## Gruppo MPS

### ■ EVOLUZIONE TRIMESTRALE - CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (in milioni di euro)

	31/12/02	30/09/02	30/06/02	31/03/02	4° trim.	3° trim.	2° trim.	1° trim.
	Esercizio 2002 - valori progressivi ricostruiti (*)				Esercizio 2002 - valori trimestrali ricostruiti (*)			
<b>Margine di interesse</b>	<b>2.346,6</b>	<b>1.722,3</b>	<b>1.143,8</b>	<b>581,2</b>	<b>624,4</b>	<b>578,5</b>	<b>562,6</b>	<b>581,2</b>
Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	140,1	3,4	37,9	99,2	136,7	-34,5	-61,3	99,2
Proventi netti da servizi	1.956,1	1.425,8	1.034,9	512,8	530,3	390,9	522,1	512,8
Dividendi e credito d'imposta	272,2	255,9	258,0	12,5	16,3	-2,1	245,5	12,5
Utili di società valutate al patrimonio netto	36,3	20,4	11,8	9,7	15,8	8,6	2,2	9,7
<b>Margine da servizi</b>	<b>2.404,6</b>	<b>1.705,5</b>	<b>1.342,6</b>	<b>634,1</b>	<b>699,1</b>	<b>362,8</b>	<b>708,5</b>	<b>634,1</b>
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>4.751,2</b>	<b>3.427,8</b>	<b>2.486,4</b>	<b>1.215,3</b>	<b>1.323,5</b>	<b>941,3</b>	<b>1.271,1</b>	<b>1.215,3</b>
<i>Margine di intermediazione escluso Profitti (perdite) da operazioni finanziarie</i>	<i>4.611,2</i>	<i>3.424,4</i>	<i>2.448,6</i>	<i>1.116,2</i>	<i>1.186,8</i>	<i>975,8</i>	<i>1.332,4</i>	<i>1.116,2</i>
Spese amministrative								
- spese di personale	-1.781,0	-1.316,6	-884,1	-432,1	-464,4	-432,5	-452,0	-432,1
- altre spese	-1.127,5	-821,1	-540,8	-265,5	-306,4	-280,4	-275,3	-265,5
<b>Totale Spese amministrative</b>	<b>-2.908,5</b>	<b>-2.137,8</b>	<b>-1.424,9</b>	<b>-697,6</b>	<b>-770,7</b>	<b>-712,9</b>	<b>-727,3</b>	<b>-697,6</b>
<b>Risultato lordo di gestione</b>	<b>1.842,8</b>	<b>1.290,0</b>	<b>1.061,5</b>	<b>517,7</b>	<b>552,8</b>	<b>228,4</b>	<b>543,8</b>	<b>517,7</b>
<i>Risultato lordo di gestione escluso Profitti (perdite) da operazioni finanziarie</i>	<i>1.702,7</i>	<i>1.286,6</i>	<i>1.023,7</i>	<i>418,6</i>	<i>416,1</i>	<i>262,9</i>	<i>605,1</i>	<i>418,6</i>
Rett. di valore su immobiliz.ni immat.li e materiali	-406,2	-249,3	-157,7	-73,7	-156,9	-91,6	-84,1	-73,7
Ammortamento differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto	-88,5	-63,9	-42,6	-20,6	-24,6	-21,3	-22,0	-20,6
Accantonamenti per rischi e oneri	-42,4	-26,9	-17,7	-1,3	-15,5	-9,2	-16,4	-1,3
Rettifiche nette di valore su crediti	-438,0	-255,2	-163,0	-58,0	-182,8	-92,2	-105,0	-58,0
Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	-90,0	-21,6	-15,3	-11,0	-68,4	-6,4	-4,2	-11,0
Rettifiche di valore su immob.ni finanziarie	-27,6	-19,0	-16,3	-8,7	-8,6	-2,7	-7,6	-8,7
<b>Utile attività ordinarie</b>	<b>750,1</b>	<b>654,0</b>	<b>649,0</b>	<b>344,4</b>	<b>96,1</b>	<b>5,1</b>	<b>304,5</b>	<b>344,4</b>
Proventi ed oneri straordinari	53,3	46,3	25,1	9,5	7,1	21,2	15,6	9,5
Variazione fondo rischi bancari generali	85,0	0,0	0,0	0,0	85,0	0,0	0,0	0,0
Imposte sul reddito	-216,6	-321,9	-314,9	-166,1	105,3	-6,9	-148,8	-166,1
<b>Utile netto complessivo</b>	<b>671,9</b>	<b>378,4</b>	<b>359,1</b>	<b>187,8</b>	<b>293,4</b>	<b>19,4</b>	<b>171,3</b>	<b>187,8</b>
Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	-90,0	-67,7	-52,7	-31,7	-22,4	-15,0	-21,0	-31,7
<b>Utile netto d'esercizio</b>	<b>581,8</b>	<b>310,8</b>	<b>306,4</b>	<b>156,1</b>	<b>271,1</b>	<b>4,4</b>	<b>150,3</b>	<b>156,1</b>

(\*) I dati dei primi tre trimestri del 2002 sono stati depurati dei valori pro rata temporis relativi alla Cassa di Risparmio di Prato e alla Cassa di San Miniato, cedute nel quarto trimestre.

## GRUPPO MPS

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

	31/12/02	31/12/01 ricostruito	Var. %
• VALORI ECONOMICI (in milioni di euro)			
Margine di intermediazione	4.751,2	5.003,9	-5,1
Margine di intermediazione escluso Profitti (perdite) da op.ni finanziarie	4.611,2	4.624,8	-0,3
Risultato lordo di gestione	1.842,8	2.176,7	-15,3
Risultato lordo di gestione escluso Profitti (perdite) da op.ni finanziarie	1.702,7	1.797,5	-5,3
Utile netto d'esercizio	581,8	618,8	-6,0
Utile netto rettificato per l'amm.to delle differenze positive di consolidamento e di patrimonio netto	670,3	701,4	-4,4
• VALORI PATRIMONIALI ED OPERATIVI (in milioni di euro)			
	31/12/02	31/12/01	Var. %
<b>Raccolta Complessiva</b>	<b>172.505</b>	<b>168.498</b>	<b>2,4</b>
Raccolta Diretta - comprese obbligazioni subordinate	80.531	76.846	4,8
Raccolta Indiretta	91.974	91.652	0,4
di cui <i>Risparmio Gestito</i>	37.035	38.328	-3,4
di cui <i>Risparmio Amministrato</i>	54.939	53.324	3,0
<b>Crediti verso Clientela</b>	<b>68.472</b>	<b>63.038</b>	<b>8,6</b>
<b>Patrimonio netto di Gruppo</b>	<b>5.550</b>	<b>5.767</b>	<b>-3,8</b>
• INDICI DI QUALITA' DEL CREDITO (%)			
	31/12/02	31/12/01	
Crediti in sofferenza netti/Crediti verso clientela	1,5	1,2	
Incagli netti/Crediti verso Clientela	1,7	1,5	
• INDICI DI REDDITIVITA' (%)			
	31/12/02	31/12/01	
Margine da servizi/Margine di interm.ne	50,6	56,0	
Cost/Income ratio (senza ammortamenti)	61,2	56,5	
Cost/Income ratio (con ammortamenti)	69,8	62,1	
Cost/Income ratio (con ammortamenti) (°)	67,6	59,9	
R.O.E adjusted	14,3	15,8	
R.O.E (*)	12,1	13,4	
(°) escluso comparto "Riscossione Tributi"			
(*) il patrimonio è al netto della rivalutazione degli immobili effettuata al 31/12/00 e tiene conto della diminuzione della riserva di rivalutazione conseguente alla cessione della quota San Paolo IMI.			
• COEFFICIENTI PATRIMONIALI (%)			
	31/12/02	31/12/01	
Coefficiente di solvibilità	8,79	8,53	
Tier 1 ratio	6,05	5,77	
• INFORMAZIONI SUL TITOLO AZIONARIO BMPS			
	31/12/02	31/12/01	
Numero azioni ordinarie in circolazione	2.607.791.591	2.598.557.169	
Numero azioni di risparmio in circolazione	9.432.170	9.432.170	
Quotazione per az.ordinaria :			
media	2,87	3,52	
minima	1,73	2,41	
massima	3,88	4,72	
• STRUTTURA OPERATIVA (°)			
	31/12/02	31/12/01	Var. ass.
N. dipendenti attività bancaria - dato puntuale	24.872	24.953	-81
N. dipendenti complessivi - dato puntuale	27.517	27.632	-115
Numero Filiali Italia (*)	1.827	1.787	40
Numero Filiali Estero, Uff.di Rappr. Estero	37	43	-6
Banca Telematica : connessioni clientela	1.203.083	964.952	238.131

(°) i valori al 31/12/01 sono stati ricostruiti.

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

PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(migliaia di euro)

Voci dell'attivo		31/12/2002	31/12/2001	Variazioni assolute e perc.li	
10	Cassa e disponibilità presso Banche centrali e Uffici Postali	833.674	681.150	152.524	22,39
20	Titoli del Tesoro e valori ammissibili al rifi naziamento presso banche centrali	541.635	1.183.040	(641.405)	(54,22)
30	Crediti verso banche	16.027.082	13.880.090	2.146.992	15,47
	a) a vista	2.464.429	2.505.281	(40.852)	(1,63)
	b) altri crediti	13.562.653	11.374.809	2.187.844	19,23
40	Crediti verso clientela	68.471.970	63.038.097	5.433.873	8,62
	di cui:				
	crediti con fondi di terzi in amministrazione	16.605	18.797	(2.192)	(11,66)
50	Obbligazioni e altri titoli di debito	15.454.572	12.797.349	2.657.223	20,76
	a) di emittenti pubblici	6.345.840	5.871.039	474.801	8,09
	b) di banche	3.643.481	2.671.061	972.420	36,41
	- di cui titoli propri	874.829	583.884	290.945	49,83
	c) di enti finanziari	2.368.909	2.097.981	270.928	12,91
	- di cui titoli propri	-	-	-	-
	d) di altri emittenti	3.096.342	2.157.268	939.074	43,53
60	Azioni, quote e altri titoli di capitale	914.380	1.511.212	(596.832)	(39,49)
70	Partecipazioni	1.603.931	2.357.148	(753.217)	(31,95)
	a) valutate al patrimonio netto	62.555	36.244	26.311	72,59
	b) altre	1.541.376	2.320.904	(779.528)	(33,59)
80	Partecipazioni in imprese del Gruppo	584.773	561.805	22.968	4,09
	a) valutate al patrimonio netto	439.262	327.410	111.852	34,16
	b) altre	145.511	234.395	(88.884)	-
90	Differenze positive di consolidamento	756.509	717.270	39.239	5,47
100	Differenze positive di patrimonio netto	114.268	126.045	(11.777)	(9,34)
110	Immobilizzazioni immateriali	434.296	428.766	5.530	1,29
	di cui:				
	- costi d'impianto	12.247	35.318	(23.071)	(65,32)
	- avviamento	5.044	1.351	3.693	-
120	Immobilizzazioni materiali	2.135.218	2.103.208	32.010	1,52
	di cui: leasing finanziario	393.769	340.371	53.398	15,69
130	Capitale sottoscritto non versato	-	-	-	-
	di cui: capitale richiamato	-	-	-	-
140	Azioni o quote proprie (valore nominale 5.880,96)	10.417	18.644	(8.227)	(44,13)
150	Altre attività	19.432.319	13.442.139	5.990.180	44,56
160	Ratei e risconti attivi	1.567.941	1.644.874	(76.933)	(4,68)
	a) ratei attivi	1.345.375	1.485.261	(139.886)	(9,42)
	b) risconti attivi	222.566	159.613	62.953	39,44
	di cui: disaggio di emissione su titoli	76.722	24.376	52.346	214,74
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>128.882.985</b>	<b>114.490.837</b>	<b>14.392.148</b>	<b>12,57</b>

## PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(migliaia di euro)

Voci del passivo		31/12/2002	31/12/2001	Variazioni assolute e perc.li	
10	Debiti verso banche	<b>20.516.315</b>	<b>15.106.255</b>	<b>5.410.060</b>	35,81
	a) a vista	799.834	1.038.275	(238.441)	(22,97)
	b) a termine o con preavviso	19.716.481	14.067.980	5.648.501	40,15
20	Debiti verso clientela	<b>49.779.799</b>	<b>47.001.471</b>	<b>2.778.328</b>	5,91
	a) a vista	38.661.446	36.377.967	2.283.479	6,28
	b) a termine o con preavviso	11.118.353	10.623.504	494.849	4,66
30	Debiti rappresentati da titoli	<b>27.474.692</b>	<b>26.799.865</b>	<b>674.827</b>	2,52
	a) obbligazioni	20.588.393	17.699.177	2.889.216	16,32
	b) certificati di deposito	6.315.758	8.315.796	(2.000.038)	(24,05)
	c) altri titoli	570.541	784.892	(214.351)	(27,31)
40	Fondi di terzi in amministrazione	<b>36.454</b>	<b>43.577</b>	<b>(7.123)</b>	(16,35)
50	Altre passività	<b>17.218.339</b>	<b>11.371.222</b>	<b>5.847.117</b>	51,42
60	Ratei e risconti passivi	<b>1.675.215</b>	<b>1.876.553</b>	<b>(201.338)</b>	(10,73)
	a) ratei passivi	1.344.617	1.592.933	(248.316)	(15,59)
	b) risconti passivi	330.598	283.620	46.978	16,56
70	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	<b>434.202</b>	<b>424.026</b>	<b>10.176</b>	2,40
80	Fondi per rischi e oneri:	<b>1.759.479</b>	<b>1.813.745</b>	<b>(54.266)</b>	(2,99)
	a) fondi di quiescenza e per obblighi simili	396.639	389.025	7.614	1,96
	b) fondi imposte e tasse	746.179	842.670	(96.491)	(11,45)
	c) fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri	-	-	-	-
	d) altri fondi	616.661	582.050	34.611	5,95
90	Fondo rischi su crediti	<b>354.515</b>	<b>299.941</b>	<b>54.574</b>	18,19
100	Fondo per rischi bancari generali	<b>360.812</b>	<b>445.288</b>	<b>(84.476)</b>	(18,97)
110	Passività subordinate	<b>3.276.115</b>	<b>3.044.737</b>	<b>231.378</b>	7,60
120	Differenze negative di consolidamento	<b>21.343</b>	<b>20.834</b>	<b>509</b>	2,44
130	Differenze negative di patrimonio netto	<b>1.570</b>	<b>1.237</b>	<b>333</b>	26,92
140	Patrimonio di pertinenza di terzi	<b>807.605</b>	<b>941.959</b>	<b>(134.354)</b>	(14,26)
150	Capitale	<b>1.675.023</b>	<b>1.356.154</b>	<b>318.869</b>	23,51
160	Sovrapprezzi di emissione	<b>522.925</b>	<b>522.925</b>	-	-
170	Riserve:	<b>2.372.293</b>	<b>2.070.670</b>	<b>301.623</b>	14,57
	a) riserva legale	271.231	243.816	27.415	11,24
	b) riserva per azioni o quote proprie	10.417	18.644	(8.227)	(44,13)
	c) riserve statutarie	974.812	666.488	308.324	46,26
	d) altre riserve	1.115.833	1.141.722	(25.889)	(2,27)
180	Riserve di rivalutazione	<b>14.406</b>	<b>731.455</b>	<b>(717.049)</b>	(98,03)
190	Utile (perdita) portati a nuovo	<b>70</b>	<b>89</b>	<b>(19)</b>	(21,35)
200	Utile (perdita) dell'esercizio	<b>581.813</b>	<b>618.834</b>	<b>(37.021)</b>	(5,98)
	<b>Totale del passivo</b>	<b>128.882.985</b>	<b>114.490.837</b>	<b>14.392.148</b>	12,57

## GARANZIE E IMPEGNI

(migliaia di euro)

Voci		31/12/2002	31/12/2001	Variazioni assolute e perc.li	
<b>10</b>	<b>Garanzie rilasciate</b>	<b>6.390.897</b>	<b>9.286.666</b>	<b>(2.895.769)</b>	(31,18)
	<i>di cui:</i>				
	<i>accettazioni</i>	159.835	132.967	26.868	20,21
	<i>altre garanzie</i>	6.231.062	9.153.699	(2.922.637)	(31,93)
<b>20</b>	<b>Impegni</b>	<b>23.760.343</b>	<b>21.840.923</b>	<b>1.919.420</b>	8,79
	<i>di cui:</i>				
	<i>per vendite con obbligo di riacquisto</i>	-	-	-	
<b>30</b>	<b>Impegni per derivati su crediti</b>	<b>2.119.429</b>	<b>236.979</b>	<b>1.882.450</b>	794,35

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(migliaia di euro)

Voci		31/12/2002	31/12/2001	Variazioni assolute e perc.li	
<b>10</b>	Interessi attivi e proventi assimilati	<b>5.067.428</b>	<b>5.476.921</b>	<b>(409.493)</b>	(7,48)
	di cui:				
	- su crediti verso clientela	3.824.990	4.107.395	(282.405)	(6,88)
	- su titoli di debito	619.933	670.958	(51.025)	(7,60)
<b>20</b>	Interessi passivi ed oneri assimilati	<b>2.727.382</b>	<b>3.282.305</b>	<b>(554.923)</b>	(16,91)
	di cui:				
	- su debiti verso clientela	914.009	1.237.767	(323.758)	(26,16)
	- su debiti rappresentati da titoli	910.083	1.037.458	(127.375)	(12,28)
<b>30</b>	Dividendi e altri proventi	<b>547.812</b>	<b>382.608</b>	<b>165.204</b>	43,18
	a) su azioni, quote e altri titoli di capitale	409.370	137.461	271.909	197,81
	b) su partecipazioni	138.442	245.147	(106.705)	(43,53)
	c) su partecipazioni in impr. del Gruppo	-	-	-	-
<b>40</b>	Commissioni attive	<b>1.615.409</b>	<b>1.706.707</b>	<b>(91.298)</b>	(5,35)
<b>50</b>	Commissioni passive	<b>250.117</b>	<b>219.279</b>	<b>30.838</b>	14,06
<b>60</b>	Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	<b>(74.801)</b>	<b>391.473</b>	<b>(466.274)</b>	(119,11)
<b>65</b>	Ricavi su investimenti dei fondi di quiescenza e per obblighi simili	<b>13.475</b>	<b>6.610</b>	<b>6.865</b>	103,86
<b>70</b>	Altri proventi di gestione	<b>579.729</b>	<b>466.120</b>	<b>113.609</b>	24,37
<b>80</b>	Spese amministrative	<b>2.927.529</b>	<b>2.815.778</b>	<b>111.751</b>	3,97
	a) spese per il personale	1.800.033	1.703.619	96.414	5,66
	di cui:				
	- salari e stipendi	1.263.290	1.215.131	48.159	3,96
	- oneri sociali	350.342	334.388	15.954	4,77
	- trattamento di fine rapporto	94.096	80.054	14.042	17,54
	- trattamento di quiescenza e simili	33.651	27.031	6.620	24,49
	b) altre spese amministrative	1.127.496	1.112.159	15.337	1,38
<b>85</b>	Accant.ti dei ricavi su investimenti dei fondi di quiescenza e per obblighi simili	<b>(5.572)</b>	<b>5.561</b>	<b>(11.133)</b>	(200,20)
<b>90</b>	Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali	<b>494.697</b>	<b>365.082</b>	<b>129.615</b>	35,50
<b>100</b>	Accantonamenti per rischi e oneri	<b>42.377</b>	<b>75.152</b>	<b>(32.775)</b>	(43,61)
<b>110</b>	Altri oneri di gestione	<b>43.091</b>	<b>26.793</b>	<b>16.298</b>	60,83
<b>120</b>	Rettifiche di valore su crediti e accant.ti per garanzie e impegni	<b>614.863</b>	<b>521.087</b>	<b>93.776</b>	18,00
<b>130</b>	Riprese valore su crediti e accant.ti per garanzie e impegni	<b>176.878</b>	<b>199.146</b>	<b>(22.268)</b>	(11,18)
<b>140</b>	Accantonamenti ai fondi rischi su crediti	<b>90.008</b>	<b>57.065</b>	<b>32.943</b>	57,73
<b>150</b>	Rettifiche di valore su immob.ni finanziarie	<b>298.140</b>	<b>23.102</b>	<b>275.038</b>	1.190,54
<b>160</b>	Riprese di valore su immob.ni finanziarie	<b>7.320</b>	<b>1.548</b>	<b>5.772</b>	372,87
<b>170</b>	Utile (perdita) delle partecipazioni valutate al patrimonio netto	<b>36.261</b>	<b>55.019</b>	<b>(18.758)</b>	(34,09)
<b>180</b>	Utile (perdita) delle attività ordinarie	<b>486.879</b>	<b>1.294.948</b>	<b>(808.069)</b>	(62,40)
<b>190</b>	Proventi straordinari	<b>457.925</b>	<b>178.664</b>	<b>279.261</b>	156,31
<b>200</b>	Oneri straordinari	<b>141.368</b>	<b>149.543</b>	<b>(8.175)</b>	(5,47)
<b>210</b>	Utile (perdita) straordinario	<b>316.557</b>	<b>29.121</b>	<b>287.436</b>	987,04
<b>220</b>	Utilizzo del fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	-	-	-	-
<b>230</b>	Variazione del fondo rischi banc. generali	<b>84.999</b>	<b>(5.376)</b>	<b>90.375</b>	n.s.
<b>240</b>	Imposte sul reddito dell'esercizio	<b>(216.579)</b>	<b>(604.915)</b>	<b>388.336</b>	(64,20)
<b>250</b>	Utile (perdita) d'esercizio di pert. di terzi	<b>90.043</b>	<b>94.944</b>	<b>(4.901)</b>	(5,16)
<b>260</b>	Utile (perdita) dell'esercizio	<b>581.813</b>	<b>618.834</b>	<b>(37.021)</b>	(5,98)