

GRUPPOMONTEPASCHI

COMUNICATO STAMPA¹

Gruppo Montepaschi: Approvati i risultati del primo trimestre 2009

Utile netto superiore ai 300 milioni di euro

*Avanzano i ricavi (+1,7% a/a), scendono i costi (-5,4% a/a)
Cost/income al 60% (dal 66% di Dicembre 2008)*

Le principali evidenze del primo trimestre 2009

Conferma della forza commerciale e del brand Montepaschi:

- Margine di interesse: -0,2% a/a
- Ricavi: +1,7% a/a
- Utile netto: 300,6 milioni di euro
- Raccolta Diretta: +3,5% a/a (di cui Raccolta rete commerciale: +9,7% a/a).
- In tre mesi flussi di risparmio per complessivi 6,4 miliardi di euro
- Impieghi: +4,7% a/a
- Polizze tradizionali: collocati 830 milioni di euro (+144% rispetto al primo trimestre 2008)
- Mutui: erogazioni per circa 1,9 miliardi di euro (pressoché in linea alla media trimestrale 2008)

Forte e sostenibile riduzione dei costi (-5,4% a/a), in deciso calo il cost/income (60% dal 66% di fine anno. 51% per Antonveneta).

- 1) Spese per il personale (-4,1% a/a): uscite per esodo incentivato 270 risorse (circa 1% del totale di Gruppo) nei primi tre mesi dell'anno
- 2) Altre spese amministrative (-8,3% a/a) grazie anche a sinergie per 63 milioni di euro rispetto a un target annuale di 115 milioni di euro

Costo del credito a circa 80 bps. Cresce il patrimonio netto

- 1) Il costo del credito si posiziona su circa 80bps (annualizzati), flusso di contenzioso in aumento a/a del 12,3%
- 2) Al 31/3/09 il Patrimonio netto (sopra i 15 miliardi di euro) cresce dell'1,3% rispetto a Dicembre 2008 e del 6,1% rispetto a Giugno 2008.
- 3) Il Patrimonio Netto, esclusi gli avviamenti, sale a 8.349 milioni di euro (ossia circa 1,3€ ad azione) in crescita del 3% circa rispetto a fine anno e del 28% circa rispetto a Giugno 2008.

Prime importanti evidenze commerciali e reddituali di Antonveneta (403 filiali)

- 1) Raccolta Diretta: forte crescita (superiore al 10% anno su anno)
- 2) Ricavi del primo trimestre 2009 a circa 163 milioni di euro completamente composti da ricavi primari. Cost/income al 51%.
- 3) Stock sofferenze +6,3% rispetto al quarto trimestre 2008
- 4) Utile netto del primo trimestre 2009 (pre PPA) a circa 28 milioni di euro

¹Ai fini di garantire un'adeguata lettura andamentale i dati di raffronto 2008 sono stati resi omogenei per tener conto dei costi dei finanziamenti connessi all'acquisizione di Antonveneta (nell'ipotesi in cui gli stessi fossero avvenuti da inizio anno) e dello scorporo dei valori "riga per riga" relativi ad Intermoneta a seguito della cessione avvenuta nel secondo semestre 2008. Tutte le variazioni a/a riportate sul comunicato sono calcolate quindi su valori omogenei

I principali risultati consolidati del Gruppo Montepaschi

Siena, 15 Maggio 2009 – Il Consiglio di Amministrazione della Banca Monte dei Paschi di Siena Spa ha approvato ieri i risultati al 31 marzo 2009 del Gruppo Montepaschi.

Nel primo trimestre 2009 il Gruppo Montepaschi, nonostante lo scenario di crisi globale, ha ottenuto risultati complessivamente positivi con una generale crescita dell'attività del comparto della gestione del risparmio ed una sostanziale tenuta della gestione del credito.

Gli aggregati patrimoniali e commerciali registrano incrementi dei volumi intermediati con la clientela anche in termini di quote di mercato. I ricavi crescono dell' 1,7% a/a su basi omogenee e di oltre il 17% rispetto al quarto trimestre 2008 **grazie al miglioramento dei risultati del “comparto finanza” e alla tenuta dei ricavi direttamente correlati all'attività commerciale. Al suo interno il margine di intermediazione primario è di circa 1.408 milioni (circa 1.477 milioni al 31 marzo 2008 omogeneo).**

In particolare, l'analisi del margine **della gestione finanziaria ed assicurativa consolidato** evidenzia, nel confronto con i valori 2008 omogenei:

- **un margine di interesse** sostanzialmente stabile rispetto al primo trimestre 2008 **(-0,2%)**. In tale ambito le “componenti commerciali” scontano la dinamica degli impieghi inferiori alle attese, nonché la flessione ed il livello estremamente contenuto dei tassi di mercato. Rispetto al quarto trimestre 2008 (che aveva beneficiato peraltro di circa 25 milioni di euro legati alle junior notes) la riduzione è del 5,3% (-3% circa al netto dei 25 milioni delle junior notes).
- **commissioni in calo del 14,7% rispetto al primo trimestre 2008 omogeneo**, che scontano le difficoltà di Sistema nel comparto gestito e la flessione del ciclo economico che ha interessato soprattutto i proventi crediti e quelli più direttamente correlati all'attività transazionale. Sostanzialmente stabile (-0,7%) l'andamento rispetto al quarto trimestre 2008.
- **un risultato netto da negoziazione/valutazione attività finanziarie** che evidenzia un saldo positivo di circa 48 milioni di euro (circa -25 milioni al 31 marzo 2008). In particolare, le migliori condizioni di mercato emerse nella parte finale del trimestre e l'ulteriore attività di negoziazione, hanno consentito il ritorno ad una contribuzione positiva.

Tra le altre voci che concorrono alla formazione del margine della gestione finanziaria ed assicurativa si segnalano **dividendi, proventi simili e utili/perdite delle partecipazioni per un saldo di circa 21 milioni** grazie al positivo contributo degli utili da partecipazioni (principalmente AXA-MPS).

Complessivamente il **margine consolidato della gestione finanziaria ed assicurativa si attesta a 1.483,3 milioni di euro (+1,7% sul 31 Marzo 2008 a perimetro omogeneo).**

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

□ **“rettifiche nette di valore per deterioramento di crediti”** pari a circa 287,0 milioni di euro **in crescita del 32,6% e che esprimono un tasso di provisioning di circa 80 b.p.** per effetto, soprattutto, di maggiori flussi di default registrati a seguito del peggioramento della situazione congiunturale e della contenuta domanda di credito.

□ le **“rettifiche nette di valore per deterioramento di attività finanziarie”** presentano un saldo negativo per circa 18 milioni di euro per l’aggiornamento delle valutazioni di titoli AFS oggetto di *impairment* a fine 2008.

A fronte delle criticità del contesto esterno, cresciute notevolmente nel corso dell’anno, si sono intensificate le azioni di riduzione e di contenimento strutturale della spesa in continuità con i passati esercizi. Gli **oneri operativi flettono del 5,4% rispetto all’analogo periodo dell’anno precedente omogeneo** grazie ai **benefici strutturali delle manovre di contenimento e ricomposizione degli organici** realizzate nella seconda metà del precedente esercizio e proseguite nel 2009 e a seguito dei processi di riorganizzazione intervenuti e delle azioni di cost management intraprese. In particolare:

□ le **“spese per il personale”** (circa 574 milioni di euro) sono in calo **(-4,1%)**

□ le **“altre spese amministrative”**, circa 277 milioni di euro, **si riducono dell’ 8,3%**

□ le **“rettifiche di valore su attività materiali ed immateriali”** diminuiscono del 4,0% e si attestano a 38 milioni.

Il **risultato operativo netto**, quindi, è di circa 289 milioni di euro e si pone in leggera riduzione (-2,7%) rispetto al primo trimestre 2008 omogeneo.

Alla formazione dell’utile netto concorrono poi un saldo negativo della voce **accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri e altri proventi/oneri di gestione** pari a circa -11 milioni (era positivo per circa 19 milioni al 31 marzo 2008 omogeneo).

L’**utile dell’operatività corrente al lordo delle imposte** si attesta a circa 276 milioni di euro (+21% circa sui dati omogenei di marzo 2008).

L’**utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte** è pari a circa 194 milioni, riconducibile principalmente alla plusvalenza connessa alla cessione di Mps Asset Management Sgr SpA, di ABN AMRO Asset Management e delle altre SGR del Gruppo a Clessidra.

A completare il quadro reddituale concorrono infine **imposte sul reddito dell’esercizio per 136 milioni di euro**.

L’**utile netto** consolidato del Gruppo Montepaschi ante effetti della Purchase Price Allocation (PPA) è di circa **334 milioni** e a **300,6 milioni** di euro post PPA.

A livello di singole Unità di business del Gruppo, si segnalano infine soddisfacenti risultati sia per Banca MPS che per Antonveneta e Biverbanca.

Banca MPS

- Utile Netto: 412 milioni di euro (incluso anche i dividendi straordinari infragrupo)

Antonveneta

- Utile Netto: 27,9 milioni di euro (esclusi effetti PPA)

Biverbanca

- Utile Netto: circa 3 milioni di euro

Con riferimento al *Segment Reporting* previsto dalla normativa IFRS8, si illustrano di seguito le principali evidenze:

Commercial Banking/Distribution Network

Nel primo trimestre del 2009, l'attività della Direzione si è focalizzata sul fronte del sostegno al potere d'acquisto, a seguito della crisi economica e finanziaria che ha colpito in particolar modo i consumi e determinato un maggior ricorso al risparmio da parte delle famiglie. Al fine di intraprendere una più ampia e specifica azione di contrasto alle emergenti difficoltà sociali, il Gruppo Montepaschi ha predisposto un articolato e concreto piano di aiuto alle famiglie con uno specifico programma "**Combatti la crisi**", che si articola su tre componenti specifiche: "Mutuo MPS Protezione" (oltre 200 milioni di euro erogati da inizio anno), che offre l'importante sicurezza di un tetto massimo alla rata e la possibilità di beneficiare al contempo della favorevole fase di riduzione dei tassi di mercato; "Mutuo Sicuro Plus", polizza realizzata con AXA MPS, che copre il mancato pagamento delle rate fino ad un massimo di 12 mesi anche in caso di perdita di lavoro; la sospensione del pagamento delle rate del mutuo, quale aiuto immediato, e l'allungamento della durata del piano di ammortamento (facoltativa).

In sintesi un quadro riepilogativo sui numeri dei primi tre mesi del 2009:

- margine della gestione finanziaria e assicurativa: -13,2% anno su anno
- risultato operativo netto: -44,6% anno su anno
- impieghi verso clientela: +1,2% anno su anno
- raccolta diretta: +11,2% anno su anno

Private Banking/Wealth Management

Nel corso del primo trimestre, è stato finalizzato il riassetto del comparto Asset Management di Gruppo, attraverso la definizione di una partnership con Clessidra Sgr, che si pone l'obiettivo di sviluppare una SGR indipendente, in grado di acquisire una posizione di leadership sul mercato italiano. Con tale partnership il Gruppo intende rispondere in modo coerente al nuovo contesto normativo in tema di conflitti di interesse e alle istanze di rinnovamento provenienti dal mercato.

Queste le principali evidenze numeriche del primo trimestre 2009:

- margine della gestione finanziaria e assicurativa: -17,3% anno su anno
- risultato operativo netto: -54,4% anno su anno
- raccolta diretta: +20,2% anno su anno

Corporate Banking/Capital Markets

La crisi finanziaria ha suggerito l'impostazione di una serie di iniziative da parte delle Associazioni di Categoria, delle Regioni, delle Province che hanno indetto gruppi di lavoro congiunti per la definizione di misure a sostegno dell'economia in generale e, più specificatamente, delle PMI. Si segnalano in tal senso erogazioni della rete commerciali a medio-lungo termine per le imprese in crescita del 4,7% rispetto a marzo 2008. Entro il prossimo trimestre, inoltre, verrà rilasciato un **pacchetto contenente alcune soluzioni finanziarie per le PMI** finalizzato a contrastare le avverse dinamiche finanziarie generate dalla crisi macroeconomica in atto; tale pacchetto prevede, al ricorrere di determinate condizioni, la possibilità per le PMI di accedere a **nuova finanza** e/o a misure finalizzate ad agevolare la **rimodulazione dell'indebitamento a medio lungo termine**.

In sintesi le principali risultanze del primo trimestre 2009:

- margine della gestione finanziaria e assicurativa: +10,1% anno su anno
- risultato operativo netto: -6,9% anno su anno
- impieghi vs clientela: +1.3% anno su anno
- raccolta diretta: +30,9% anno su anno

Aggregati Patrimoniali

Queste le principali evidenze per quanto riguarda gli aggregati patrimoniali.

La **raccolta diretta** è superiore ai 139 miliardi di euro (+3,5% a/a), grazie soprattutto all'apporto dei depositi della **Clientela Core** (obbligazioni collocate e depositi a breve) che crescono nel trimestre di oltre 1,6% (circa il 10% a/a), ed assorbono il calo nello stocks delle obbligazioni istituzionali, nell'ambito delle politiche di funding tese a cogliere le opportunità di rifinanziamento a tassi marginali in BCE.

La **raccolta indiretta** è vicina ai 125 miliardi.

In particolare per quanto riguarda l'**attività di gestione del risparmio** nei primi tre mesi del 2009, si è registrata un'attività commerciale intensa che si è tradotta in **flussi di collocamento per circa 6,4 miliardi** che, nonostante gli andamenti negativi del sistema finanziario, si presentano **in progresso sull'analogo periodo dell'anno precedente (+69% a parità di perimetro)** e si caratterizzano per una performance in miglioramento rispetto a tutti i trimestri del 2008. In particolare, si evidenzia una **robusta crescita degli strumenti obbligazionari** (+57% a perimetro omogeneo) ed una **tenuta del comparto assicurativo** trainato dalle polizze tradizionali (+144% rispetto al 31/3/2008 a perimetro omogeneo).

Per quanto riguarda in conclusione la raccolta complessiva si segnala che gli stock totali, al netto degli effetti legati alla flessione dei prezzi delle attività finanziarie dovuta alla crisi dei mercati, sono in crescita rispetto a Marzo 2008 di circa **7 miliardi di euro con forte ricomposizione a favore della raccolta diretta e amministrata**.

I crediti verso la clientela si aggirano sui 145 miliardi di euro (+4,7% sul marzo 2008 ricostruito).

I **mutui** collocati dalle reti commerciali del Gruppo si attestano a circa 1,9 miliardi di euro (vicini alla media trimestrale 2008), il **credito al consumo** a 644 milioni di euro, le erogazioni di Mps Capital Services Banca per le imprese sopra ai 400 milioni di euro, il leasing a circa 300 milioni di euro ed il factoring a circa 1,2 miliardi di euro.

Con riferimento alla qualità del credito, il Gruppo Montepaschi chiude il primo trimestre 2009 con un'esposizione netta in termini di crediti deteriorati di 8,36 miliardi. Su basi omogenee, l'incidenza sugli impieghi complessivi verso clientela è di 5,78% e quella dei crediti in sofferenza e ad incaglio, al netto delle rettifiche di valore, è di circa il 4,6%. I flussi di contenzioso crescono del 12,3% a/a.

I presidi a copertura dei crediti deteriorati sono in crescita rispetto a fine anno con un'incidenza sull'esposizione complessiva lorda pari al 41,0%. **Per le sole sofferenze lorde** che risultano peraltro già svalutate da ammortamenti diretti pari ad oltre il 10% dell'esposizione originaria delle Banche commerciali e coperte principalmente per la componente a m/l t da garanzie reali, l'incidenza delle rettifiche di valore si attesta al 55,7%.

NOTE ESPLICATIVE

Il resoconto intermedio di gestione consolidato trimestrale del Gruppo Monte dei Paschi al 31 marzo 2009 è predisposto, in base a quanto previsto dall'art. 154 del T.U.F., in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) omologati alla data di redazione dello stesso dalla Commissione Europea ed alle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). Si segnala infine che la Banca Monte dei Paschi di Siena renderà pubblico il Bilancio semestrale consolidato abbreviato al 30 giugno 2009 entro i termini previsti e, pertanto, non predisporrà la relazione consolidata relativa al secondo trimestre 2009.

■ VALORI ECONOMICI, PATRIMONIALI E PRINCIPALI INDICATORI GESTIONALI

GRUPPO MONTEPASCHI				
• VALORI ECONOMICI (in € mln)	31/03/09	31/03/08	Var.%	Var.%
		dati storici		su dati ricostruiti (1)
Margine intermediazione primario	1,407.8	1,543.6	-8.8%	-4.7%
Margine della gestione finanziaria e assicurativa	1,483.3	1,524.2	-2.7%	1.7%
Risultato operativo netto	289.1	357.1	-19.1%	-2.7%
Utile netto di periodo	300.6	171.7	94.5%	n.s.
• VALORI PATRIMONIALI ED OPERATIVI (in € mln)	31/03/09	31/03/08	Var.%	Var.%
		dati storici		su dati ricostruiti (2)
Raccolta Diretta	139,309	110,447	26.1	3.5
Raccolta Indiretta	124,554	96,228	29.4	-3.1
<i>di cui Risparmio Gestito</i>	<i>44,531</i>	<i>46,170</i>	<i>-3.6</i>	<i>-20.3</i>
<i>di cui Risparmio Amministrato</i>	<i>80,023</i>	<i>50,058</i>	<i>59.9</i>	<i>10.2</i>
Crediti verso Clientela	144,708	107,749	34.3	4.7
Patrimonio netto di Gruppo	15,019	8,644		
• INDICI DI QUALITA' DEL CREDITO (%)	31/03/09	31/12/08		
Crediti in sofferenza netti/Crediti verso clientela	2.76	2.49		
Incagli netti/Crediti verso Clientela	1.85	1.77		
• INDICI DI REDDITIVITA' (%)	31/03/09	31/12/08		
Cost/Income ratio	60.0	66.1		
R.O.E. (su patrimonio medio)	4.3	8.1		
R.O.E. (su patrimonio puntuale)	4.3	11.9		
Rettifiche nette su crediti / Impieghi puntuali	0.79	0.73		
• COEFFICIENTI PATRIMONIALI (%)	31/03/09	31/12/08		
Coefficiente di solvibilità	10	9.3		
Tier 1 ratio	5.6	5.1		
• INFORMAZIONI SUL TITOLO AZIONARIO BMPS	31/03/09	31/12/08		
Numero azioni ordinarie in circolazione	5,545,952,280	5,545,952,280		
Numero azioni privilegiate in circolazione	1,131,879,458	1,131,879,458		
Numero azioni di risparmio in circolazione	18,864,340	18,864,340		
Quotazione per az.ordinaria :	03/08-03/09	12/07-12/08		
media	1.62	1.97		
minima	0.77	1.22		
massima	2.42	2.98		
• STRUTTURA OPERATIVA	31/03/09	31/12/08	Var. ass.	
N. dipendenti complessivi - dato puntuale	32,823	32,867	-44	
Numero Filiali Reti Commerciali Italia	3,107	3,104	3	
Uffici dei Promotori	167	167		
Numero Filiali Estero, Uff.di Rappr. Estero	39	39		

(1) I dati economici al 31/3/08 sono stati ricostruiti per tenere conto dei costi dei finanziamenti connessi all'acquisizione di Bav (nell'ipotesi in cui gli stessi fossero avvenuti da inizio anno) e dello scorporo dei valori "riga per riga" relativi ad Intermoneta a seguito della cessione avvenuta nel secondo semestre 2008.

(2) I dati patrimoniali ricostruiti al 31/03/08 della raccolta e dei crediti verso la clientela sono determinati integrando i dati storici con i valori di Banca Antonveneta (raccolta diretta 25,1 mld; raccolta gestita 10,1 mld; raccolta amministrata 23,4 mld; crediti verso clientela 31,4 mld) e scorporando quelli di Banca Monte Parma (raccolta diretta 1 mld; raccolta gestita 0,4 mld; raccolta amministrata 0,8 mld; crediti verso clientela 1 mld circa).

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

	31/03/09	31/03/08 (°)
ATTIVITA'		
Cassa e disponibilità liquide	860	536
Crediti :		
a) Crediti verso Clientela	144,708	107,749
b) Crediti verso Banche	11,935	11,708
Attività finanziarie negoziabili	28,946	30,726
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0
Partecipazioni	597	817
Riserve tecniche a carico dei riassicuratori		
Attività materiali e immateriali	10,489	3,127
di cui:		
a) avviamento	6,670	961
Altre attività	10,086	7,799
Totale dell'Attivo	207,621	162,463
	31/03/09	31/03/08 (°)
PASSIVITA'		
Debiti		
a) Debiti verso Clientela e titoli	139,309	110,447
b) Debiti verso Banche	23,395	15,613
Passività finanziarie di negoziazione	20,609	18,506
Fondi a destinazione specifica		
a) Fondo tratt.to di fine rapporto di lavoro sub.	504	366
b) Fondi di quiescenza	436	417
c) Altri fondi	910	488
Altre voci del passivo	7,159	7,723
Riserve tecniche		
Patrimonio netto di Gruppo	15,019	8,644
a) Riserve da valutazione	303	433
b) Azioni rimborsabili		
c) Strumenti di capitale	47	70
d) Riserve	5,857	5,433
e) Sovrapprezzi di emissione	4,094	547
f) Capitale	4,487	2,032
g) Azioni proprie (-)	-70	-61
h) Utile (Perdita) di periodo	301	190
Patrimonio di pertinenza terzi	279	259
Totale del Passivo e del Patrimonio netto	207,621	162,463

(°) Dati storici pubblicati nella Relazione Finanziaria al 31/12/08. I valori al 31/3/08 non comprendono Banca Antonveneta

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

GRUPPO MONTEPASCHI	31/03/09	31/03/08 (*)	Variazioni		Variazioni % su dati ricostruiti (**)
			Ass.	%	
Margine di interesse	1,013.1	1,069.8	-56.8	-5.3%	-0.2%
Commissioni nette	394.7	473.8	-79.1	-16.7%	-14.7%
Margine intermediazione primario	1,407.8	1,543.6	-135.9	-8.8%	-4.7%
Dividendi, proventi simili e Utili (Perdite) delle partecipazioni	21.2	12.7	8.5	67.0%	67.0%
Risultato netto da negoziazione/valutazione attività finanziarie	47.8	-24.9	72.7	n.s.	n.s.
Risultato netto dell'attività di copertura	6.5	-7.2	13.7	n.s.	n.s.
Margine della gestione finanziaria e assicurativa	1,483.3	1,524.2	-40.9	-2.7%	1.7%
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:					
a) crediti	-286.6	-216.1	-70.5	32.6%	32.6%
b) attività finanziarie	-17.8	-3.9	-13.9	n.s.	n.s.
Risultato della gestione finanziaria e assicurativa	1,178.9	1,304.2	-125.4	-9.6%	-4.8%
Spese amministrative:	-851.8	-907.4	55.6	-6.1%	-5.5%
a) spese per il personale	-574.4	-602.0	27.6	-4.6%	-4.1%
b) altre spese amministrative	-277.4	-305.5	28.1	-9.2%	-8.3%
Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali	-38.0	-39.7	1.7	-4.2%	-4.0%
Oneri Operativi	-889.8	-947.1	57.3	-6.1%	-5.4%
Risultato operativo netto	289.1	357.1	-68.0	-19.1%	-2.7%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri e Altri proventi/oneri di gestione	-10.7	19.2	-29.9	n.s.	n.s.
Utili (Perdite) da partecipazioni	1.9		1.9		
Oneri di Integrazione	-4.3		-4.3		
Impairment avviamenti e attività finanziarie		-96.6	96.6	n.s.	n.s.
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0.0	7.7	-7.7	n.s.	n.s.
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	276.0	287.4	-11.5	-4.0%	21.2%
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-135.9	-115.8	-20.1	17.3%	41.0%
Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	140.1	171.6	-31.5	-18.4%	6.7%
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	193.8	5.4	188.5	n.s.	n.s.
Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	-0.1	-5.3	5.2	-98.6%	n.s.
Utile netto di periodo ante PPA	333.9	171.7	162.2	94.5%	n.s.
Effetti economici netti della "purchase Price Allocation"	-33.3		-33.3	n.s.	n.s.
Utile netto di periodo	300.6	171.7	128.9	75.1%	n.s.

(*) I dati al 31/03/08 sono quelli riportati nella Relazione Finanziaria al 31/12/08 e comprendono i valori di Antonveneta da inizio anno. Precisiamo che non sono stati considerati gli effetti finanziari pro quota dell'acquisizione di Banca Antonveneta.

(**) Ai fini di garantire un'adeguata lettura andamentale i dati di raffronto 2008 sono stati ricostruiti per tener conto dei costi dei finanziamenti connessi all'acquisizione di Bav (nell'ipotesi in cui gli stessi fossero avvenuti da inizio anno) e dello scorporo dei valori "riga per riga" relativi ad Intermoneta a seguito della cessione avvenuta nel secondo semestre 2008.

GRUPPO MPS
■ STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO - Evoluzione Trimestrale (in € mln)

	31/03/09	31/12/08 (°)	30/09/08 (°)	30/06/08 (°)	31/03/08 (°)
ATTIVITA'					
Cassa e disponibilità liquide	860	1,026	678	807	536
Crediti :					
a) Crediti verso Clientela	144,708	145,353	144,496	139,909	107,749
b) Crediti verso Banche	11,935	17,616	17,331	14,553	11,708
Attività finanziarie negoziabili	28,946	26,974	25,067	27,677	30,726
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0	0	0	0
Partecipazioni	597	583	614	548	817
Riserve tecniche a carico dei riassicuratori					
Attività materiali e immateriali	10,489	10,559	10,621	10,655	3,127
<i>di cui:</i>					
a) avviamento	6,670	6,709	7,633	7,673	961
Altre attività	10,086	11,685	11,584	12,381	7,799
Totale dell'Attivo	207,621	213,796	210,391	206,529	162,463
PASSIVITA'					
Debiti					
a) Debiti verso Clientela e titoli	139,309	142,466	142,425	139,000	110,447
b) Debiti verso Banche	23,395	27,209	25,609	27,218	15,613
Passività finanziarie di negoziazione	20,609	18,967	15,605	13,298	18,506
Fondi a destinazione specifica					
a) Fondo tratt.to di fine rapporto di lavoro subordinato	504	540	553	564	366
b) Fondi di quiescenza	436	430	445	452	417
c) Altri fondi	910	922	843	817	488
Altre voci del passivo	7,159	8,159	10,492	10,702	7,723
Riserve tecniche					
Patrimonio del Gruppo	15,019	14,824	14,185	14,159	8,644
a) Riserve da valutazione	303	401	206	337	433
b) Azioni rimborsabili					
c) Strumenti di capitale	47	47	79	79	70
d) Riserve	5,857	4,909	4,824	4,787	5,433
e) Sovrapprezzi di emissione	4,094	4,094	3,991	3,998	547
f) Capitale	4,487	4,487	4,451	4,451	2,032
g) Azioni proprie (-)	-70	-37	-8	-15	-61
h) Utile (Perdita) d'esercizio	301	923	641	522	190
Patrimonio di pertinenza terzi	279	279	236	319	259
Totale del Passivo e del Patrimonio netto	207,621	213,796	210,391	206,529	162,463

(°) Dati storici pubblicati nella Relazione Finanziaria al 31/12/2008. I valori al 31/3/08 non comprendono Banca Antonveneta.

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

GRUPPO MONTEPASCHI	Esercizio 2008 (*)				
	1°trim.09	4°trim.08	3°trim.08	2°trim.08	1°trim.08
Margine di interesse	1,013.1	1,069.9	1,031.0	1,097.9	1,069.8
Commissioni nette	394.7	397.4	443.5	471.8	473.8
Margine intermediazione primario	1,407.8	1,467.4	1,474.5	1,569.8	1,543.6
Dividendi, proventi simili e Utili (Perdite) delle partecipazioni	21.2	-39.3	20.2	21.2	12.7
Risultato netto da negoziazione/valutazione attività finanziarie	47.8	-167.5	-1.6	80.6	-24.9
Risultato netto dell'attività di copertura	6.5	3.3	0.0	-0.4	-7.2
Margine della gestione finanziaria e assicurativa	1,483.3	1,264.0	1,493.1	1,671.2	1,524.2
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:					
a) crediti	-286.6	-424.0	-189.6	-235.5	-216.1
b) attività finanziarie	-17.8	-3.2	0.3	12.0	-3.9
Risultato della gestione finanziaria e assicurativa	1,178.9	836.8	1,303.8	1,447.7	1,304.2
Spese amministrative:	-851.8	-1,018.2	-920.8	-928.7	-907.4
a) spese per il personale	-574.4	-652.4	-595.4	-599.4	-602.0
b) altre spese amministrative	-277.4	-365.8	-325.4	-329.3	-305.5
Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali	-38.0	-36.8	-40.7	-39.5	-39.7
Oneri Operativi	-889.8	-1,054.9	-961.4	-968.2	-947.1
Risultato operativo netto	289.1	-218.1	342.4	479.5	357.1
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri e Altri proventi/oneri di gestione	-10.7	-153.8	-12.7	-39.4	19.2
Utili (Perdite) da partecipazioni	1.9	-0.9	-23.5	200.3	
Oneri di Integrazione	-4.3	-162.2	-21.4	-138.3	
Impairment avviamenti e attività finanziarie		-399.6	-4.5	-41.5	-96.6
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	0.0	0.1	0.0	20.2	7.7
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	276.0	-934.5	280.3	480.7	287.4
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-135.9	1,245.8	-126.4	-158.9	-115.8
Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	140.1	311.2	153.9	321.8	171.6
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	193.8	5.0	-15.6	76.2	5.4
Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	-0.1	1.3	1.4	-7.1	-5.3
Utile netto di periodo ante PPA	333.9	317.5	139.7	390.9	171.7
Effetti economici netti della "purchase Price Allocation"	-33.3	-35.7	-21.0	-10.2	
Utile netto di periodo	300.6	281.9	118.7	380.8	171.7

(*) I dati del 2008 sono quelli pubblicati nella Relazione Finanziaria al 31/12/2008. Ricordiamo che tali valori comprendono anche i primi 5 mesi di Antonveneta, mentre, per lo stesso periodo, sono stati esclusi gli effetti finanziari connessi all'acquisizione.

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

Per ulteriori informazioni:

Relazioni con i Media
Tel. 0577.299927
ufficio.stampa@banca.mps.it

Research, Intelligence & Investor Relations
Tel: 0577.296477
investor.relations@banca.mps.it

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Marco Morelli 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