

VALORI ECONOMICI, PATRIMONIALI E PRINCIPALI INDICATORI GESTIONALI

GRUPPO MONTEPASCHI			
• VALORI ECONOMICI (in Euro mln)	31/03/2014	31/03/2013	Var.%
		(*)	
Margine intermediazione primario	891,0	1.029,0	-13,4%
Margine della gestione finanziaria e assicurativa	957,2	1.171,8	-18,3%
Risultato operativo netto	-195,0	-51,7	n.s.
Utile (Perdita) d'esercizio	-174,1	-101,2	n.s.
• VALORI PATRIMONIALI ED OPERATIVI (in Euro mln)	31/03/2014	31/12/2013	Var.%
Raccolta Diretta	128.859	129.836	-0,8%
Raccolta Indiretta	105.273	103.397	1,8%
di cui Risparmio Gestito	46.656	45.106	3,4%
di cui Risparmio Amministrato	58.617	58.292	0,6%
Crediti verso Clientela	132.677	130.598	1,6%
Patrimonio netto di Gruppo	6.251	6.147	1,7%
• INDICI DI QUALITA' DEL CREDITO (%)	31/03/2014	31/12/2013	Var. ass.
Crediti in sofferenza netti/Crediti verso clientela	7,0	6,8	0,2
Incagli netti/Crediti verso Clientela	5,8	5,8	0,0
• INDICI DI REDDITIVITA' (%)	31/03/2014	31/12/2013	Var. ass.
Cost/Income ratio	69,0	71,0	-2,0
Rettifiche nette su crediti annualizzate / Impieghi puntuali	1,44	2,11	-0,7
• COEFFICIENTI PATRIMONIALI (%)	31/03/2014	Dic 13 (BIS 3)	Dic 13 (BIS 2)
Total Capital ratio	14,9	15,1	15,2
Tier 1 ratio	10,8	10,8	10,6
• INFORMAZIONI SUL TITOLO AZIONARIO BMPS	31/03/2014	31/12/2013	
Numero azioni ordinarie in circolazione	11.681.539.706	11.681.539.706	
Quotazione per az.ordinaria :	dal 31/12/13 al 31/03/14	dal 31/12/12 al 31/12/13	Var.%
media	0,20	0,22	-9,5%
minima	0,17	0,15	7,1%
massima	0,27	0,30	-11,7%
• STRUTTURA OPERATIVA	31/03/2014	31/12/2013	Var. ass.
N. dipendenti complessivi - dato puntuale	27.304	28.417	-1.113
Numero Filiali Reti Commerciali Italia	2.334	2.334	
Numero Centri Specialistici	283	287	-4
Uffici dei Promotori	121	125	-4
Numero Filiali Estero, Uff.di Rappr. Estero	39	39	

(*) I valori economici e patrimoniali del 2013 sono stati riesposti, in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime ed errori)*, per riflettere le variazioni conseguenti l'introduzione di nuovi principi contabili entrati in vigore dal 1° gennaio 2014.

Conto economico riclassificato con criteri gestionali (in milioni di euro)

GRUPPO MONTEPASCHI	31/03/2014	31/03/2013 (*)	Variazioni	
			Ass.	%
Margine di interesse	445,8 (**)	597,7	(151,9)	-25,4%
Commissioni nette	445,2	431,3	13,9	3,2%
Margine intermediazione primario	891,0	1.029,0	(138,1)	-13,4%
Dividendi, proventi simili e Utili (Perdite) delle partecipazioni	25,7	27,2	(1,5)	-5,4%
Risultato netto da negoziazione-valutazione-riacquisto di attività/passività finanziarie	45,1	119,5	(74,4)	-62,3%
Risultato netto dell'attività di copertura	(4,6)	(4,0)	(0,6)	13,9%
Margine della gestione finanziaria e assicurativa	957,2	1.171,8	(214,5)	-18,3%
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:				
a) crediti	(491,7)	(494,5)	2,8	-0,6%
b) attività finanziarie	(15,2)	(10,3)	(4,8)	46,7%
Risultato della gestione finanziaria e assicurativa	465,5	677,3	(211,8)	-31,3%
Spese amministrative:				
a) spese per il personale	(611,9)	(689,7)	77,7	-11,3%
b) altre spese amministrative	(429,3)	(452,9)	23,6	-5,2%
b) altre spese amministrative	(182,6)	(236,8)	54,2	-22,9%
Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali	(48,6)	(39,3)	(9,3)	23,8%
Oneri Operativi	(660,5)	(728,9)	68,4	-9,4%
Risultato operativo netto	(195,0)	(51,7)	(143,4)	n.s.
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri e Altri proventi/oneri di gestione	(53,2)	8,5	(61,7)	n.s.
Utili (Perdite) da partecipazioni	41,9	1,0	40,9	n.s.
Oneri di ristrutturazione/Oneri una tantum	(1,1)	-	(1,1)	n.s.
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	4,7	0,2	4,5	n.s.
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	(202,7)	(41,9)	(160,8)	n.s.
Imposte sul reddito dell'operatività corrente	38,4	(37,4)	75,9	n.s.
Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	(164,3)	(79,3)	(84,9)	n.s.
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	(12,9)	12,9	n.s.
Utile (Perdita) di periodo compreso pertinenza di terzi	(164,3)	(92,2)	(72,1)	78,2%
Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	(0,5)	(0,5)	0,0	-9,5%
Utile (Perdita) di periodo ante PPA, impairment avviamenti, intangibili e svalutazione partecipazione AM Holding	(164,7)	(92,7)	(72,0)	77,7%
Effetti economici netti della "Purchase Price Allocation"	(9,4)	(8,5)	(0,9)	10,8%
Impairment avviamenti, intangibili e svalutazione partecipazione AM Holding	-	-	-	n.s.
Utile (Perdita) di periodo	(174,1)	(101,2)	(72,9)	n.s.

(*) I valori del 2013 sono stati riesposti, in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime ed errori), per riflettere le variazioni conseguenti l'introduzione di nuovi principi contabili entrati in vigore dall'1/1/2014.

(**) L'aggregato ha scontato la rideterminazione del valore di rimborso degli NSF in relazione a quanto previsto dalle clausole contrattuali dello strumento, che ne legano l'ammontare al corrispettivo che la Fondazione Monte dei Paschi di Siena ha comunicato di aver ricevuto per la cessione di azioni ordinarie di Banca Monte dei Paschi, con impatto negativo one-off sul 1° trimestre 2014 di circa 143 milioni di euro. Escludendo tale importo, al 31 marzo 2014 il margine di interesse si attesterebbe a circa 588 milioni

Evoluzione trimestrale conto economico riclassificato con criteri gestionali (in milioni di euro)

GRUPPO MONTEPASCHI	Esercizio 2014	Esercizio 2013 (*)			
	1°trim.14	4°trim.13	3°trim.13	2°trim.13	1°trim.13
Margine di interesse	445,8 (**)	564,0	507,3	487,2	597,7
Commissioni nette	445,2	404,8	404,2	417,3	431,3
Margine intermediazione primario	891,0	968,8	911,5	904,4	1.029,0
Dividendi, proventi simili e Utili (Perdite) delle partecipazioni	25,7	32,9	31,1	38,6	27,2
Risultato netto da negoziazione-valutazione-riacquisto di attività/passività finanziarie	45,1	(271,6)	89,6	76,5	119,5
Risultato netto dell'attività di copertura	(4,6)	5,0	7,0	(0,9)	(4,0)
Margine della gestione finanziaria e assicurativa	957,2	735,2	1.039,1	1.018,7	1.171,8
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	(491,7)	(1.252,8)	(519,3)	(556,5)	(494,5)
a) crediti	(476,6)	(1.209,7)	(511,0)	(544,8)	(484,2)
b) attività finanziarie	(15,2)	(43,1)	(8,3)	(11,7)	(10,3)
Risultato della gestione finanziaria e assicurativa	465,5	(517,6)	519,8	462,1	677,3
Spese amministrative:	(611,9)	(640,9)	(658,8)	(668,7)	(689,7)
a) spese per il personale	(429,3)	(414,3)	(429,0)	(422,6)	(452,9)
b) altre spese amministrative	(182,6)	(226,6)	(229,8)	(246,1)	(236,8)
Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali	(48,6)	(45,4)	(38,0)	(36,0)	(39,3)
Oneri Operativi	(660,5)	(686,3)	(696,9)	(704,7)	(728,9)
Risultato operativo netto	(195,0)	(1.204,0)	(177,1)	(242,5)	(51,7)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri e Altri proventi/oneri di gestione	(53,2)	(223,0)	(29,2)	11,5	8,5
Utili (Perdite) da partecipazioni	41,9	(25,9)	(0,5)	(32,6)	1,0
Oneri di ristrutturazione/Oneri una tantum	(1,1)	(6,7)	(0,2)	(17,6)	-
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	4,7	1,9	1,2	(1,9)	0,2
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	(202,7)	(1.457,7)	(205,7)	(283,1)	(41,9)
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	38,4	563,5	89,8	31,3	(37,4)
Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	(164,3)	(894,2)	(116,0)	(251,8)	(79,3)
Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	(12,6)	(12,9)	(12,9)	(12,9)
Utile (Perdita) d'esercizio compreso pertinenza di terzi	(164,3)	(906,8)	(128,8)	(264,6)	(92,2)
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	(0,5)	(0,5)	(0,5)	(0,5)	(0,5)
Utile (Perdita) d'esercizio ante PPA , impairment avviamenti, intangibili e svalutazione partecipazione AM Holding	(164,7)	(907,3)	(129,3)	(265,2)	(92,7)
Effetti economici netti della "Purchase Price Allocation"	(9,4)	(9,1)	(9,2)	(13,0)	(8,5)
Utile (Perdita) d'esercizio	(174,1)	(916,3)	(138,6)	(278,2)	(101,2)

(*) I valori del 2013 sono stati riesposti, in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime ed errori), per riflettere le variazioni conseguenti l'introduzione di nuovi principi contabili entrati in vigore dall'1/1/2014.

Stato Patrimoniale riclassificato (in milioni di euro)

Attività	31/03/2014	31/12/2013 (*)	Var. su 31/12/13	
			ass.	%
Cassa e disponibilità liquide	823	877	(54)	-6,2%
Crediti :				
a) Crediti verso Clientela	132.677	130.598	2.079	1,6%
b) Crediti verso Banche	10.204	10.485	(281)	-2,7%
Attività finanziarie negoziabili	43.500	42.919	581	1,4%
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	
Partecipazioni	960	970	(11)	-1,1%
Attività materiali e immateriali	4.004	4.046	(42)	-1,0%
di cui:	-	-	-	
a) avviamento	670	670	-	
Altre attività	8.855	8.566	289	3,4%
Totale dell'Attivo	201.022	198.461	2.562	1,3%
	31/03/2014	31/12/2013	Var. su 31/12/13	
Passività		(*)	ass.	%
Debiti				
a) Debiti verso Clientela e titoli	128.859	129.836	(977)	-0,8%
b) Debiti verso Banche	40.991	37.279	3.712	10,0%
Passività finanziarie di negoziazione	14.630	16.410	(1.780)	-10,8%
Fondi a destinazione specifica				
a) Fondo tratt.to di fine rapporto di lavoro sub.	273	261	12	4,5%
b) Fondi di quiescenza	60	61	(1)	-2,4%
c) Altri fondi	1.020	1.066	(46)	-4,3%
Altre voci del passivo	8.905	7.367	1.538	20,9%
Patrimonio netto di Gruppo	6.251	6.147	104	1,7%
a) Riserve da valutazione	(788)	(1.056)	268	-25,4%
c) Strumenti di capitale	3	3	-	
d) Riserve	(274)	1.175	(1.449)	-123,4%
e) Sovrapprezzi di emissione	-	-	-	
f) Capitale	7.485	7.485	-	
g) Azioni proprie (-)	(0)	(25)	25	-100,0%
h) Utile (Perdita) d'esercizio	(174)	(1.434)	1.260	-87,9%
Patrimonio di pertinenza terzi	34	33	0	1,3%
Totale del Passivo e del Patrimonio netto	201.022	198.461	2.562	1,3%

(*) I valori del 2013 sono stati riesposti, in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime ed errori), per riflettere le variazioni conseguenti l'introduzione di nuovi principi contabili entrati in vigore dall'1/1/2014.

Stato Patrimoniale riclassificato - Evoluzione Trimestrale (in milioni di euro)

Attività	31/03/2014	31/12/2013	30/09/2013	30/06/2013	31/03/2013
	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)
Cassa e disponibilità liquide	823	877	785	684	697
Crediti :					
a) Crediti verso Clientela	132.677	130.598	135.564	138.082	140.510
b) Crediti verso Banche	10.204	10.485	11.439	12.240	13.676
Attività finanziarie negoziabili	43.500	42.919	45.777	49.655	46.389
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-
Partecipazioni	960	970	994	971	1.029
Attività materiali e immateriali	4.004	4.046	2.441	2.465	2.496
di cui:					
a) avviamento	670	670	670	670	670
Altre attività	8.855	8.566	9.447	9.774	10.086
Totale dell'Attivo	201.022	198.461	206.446	213.870	214.883
	31/03/2013	31/12/2012	30/09/2012	30/06/2012	31/03/2012
	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)
Passività					
Debiti					
a) Debiti verso Clientela e titoli	128.859	129.836	132.286	137.078	135.311
b) Debiti verso Banche	40.991	37.279	42.377	41.741	42.753
Passività finanziarie di negoziazione	14.630	16.410	14.909	18.630	19.571
Fondi a destinazione specifica					
a) Fondo tratt.to di fine rapporto di lavoro subordinato	273	261	282	269	291
b) Fondi di quiescenza	60	61	47	48	40
c) Altri fondi	1.020	1.066	1.185	1.207	1.124
Altre voci del passivo	8.905	7.367	8.922	8.339	9.595
Patrimonio del Gruppo	6.251	6.147	6.435	6.555	6.195
a) Riserve da valutazione	(788)	(1.056)	(1.697)	(1.714)	(2.309)
c) Strumenti di capitale	3	3	3	3	3
d) Riserve	(274)	1.175	1.187	1.187	886
e) Sovrapprezzi di emissione	-	-	-	-	255
f) Capitale	7.485	7.485	7.485	7.485	7.485
g) Azioni proprie (-)	(0)	(25)	(25)	(25)	(25)
h) Utile (Perdita) di periodo	(174)	(1.434)	(518)	(380)	(101)
Patrimonio di pertinenza terzi	34	33	3	3	3
Totale del Passivo e del Patrimonio netto	201.022	198.461	206.446	213.870	214.883

(*) I valori del 2013 sono stati riesposti, in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime ed errori), per riflettere le variazioni conseguenti l'introduzione di nuovi principi contabili entrati in vigore dall'1/1/2014.