

Il presente comunicato e le informazioni ivi contenute non includono o costituiscono un'offerta di vendita di strumenti finanziari, o una sollecitazione di un'offerta ad acquistare strumenti finanziari negli Stati Uniti, in Australia, Canada o Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sarebbe soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge (gli "Altri Paesi"). Qualsiasi offerta al pubblico sarà condotta in Italia sulla base di un prospetto informativo autorizzato da Consob, in conformità alle applicabili disposizioni normative. Il presente comunicato, parte di esso o la sua distribuzione non possono costituire la base di, né può essere fatto affidamento sullo stesso rispetto a, un eventuale accordo o decisione di investimento. Gli strumenti finanziari non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi dello United States Securities Act of 1933 (come successivamente modificato) (il "Securities Act"), o ai sensi delle leggi vigenti negli Altri Paesi. Gli strumenti finanziari non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti, salvo che gli stessi siano registrati ai sensi del Securities Act o in presenza di un'esenzione dalla registrazione ai sensi del Securities Act. BMPS non intende registrare alcuna parte dell'Offerta negli Stati Uniti.

This communication and the information contained herein does not contain or constitute an offer of securities for sale, or solicitation of an offer to purchase securities, in the United States, Australia, Canada or Japan or any other jurisdiction where such an offer or solicitation would require the approval of local authorities or otherwise be unlawful (the "Other Countries"). Any public offering will be conducted in Italy pursuant to a prospectus, duly authorized by Consob in accordance with applicable regulations. Neither this document nor any part of it nor the fact of its distribution may form the basis of, or be relied on in connection with, any contract or investment decision in relation thereto. The securities referred to herein have not been registered and will not be registered in the United States under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), or pursuant to the corresponding regulations in force in the Other Countries. The securities may not be offered or sold in the United States unless such securities are registered under the Securities Act, or an exemption from the registration requirements of the Securities Act is available. BMPS does not intend to register any portion of the Offering in the United States.

COMUNICATO STAMPA

IL CDA APPROVA I RISULTATI AL 30 SETTEMBRE 2016

- **Risultato operativo lordo pari a 1.488 milioni di euro, con margine di interesse che risente del calo dei tassi e della riduzione dei volumi degli attivi fruttiferi, solo in parte compensato dalla riduzione del costo e dei volumi della raccolta, commissioni in crescita e continua riduzione dei costi**
- **Risultato netto dei primi nove mesi pari a -849 milioni di euro, impattato da rettifiche straordinarie su crediti di 750 milioni di euro contabilizzate nel terzo trimestre**
- **Rettifiche su crediti a 2.022 milioni di euro, che includono la componente straordinaria legata alla revisione della policy¹ di credito; in assenza di tale componente si sarebbero attestate a 1.272 milioni di euro, in diminuzione del 10,1% a/a**
- **Riduzione dei crediti deteriorati netti di 1,6 miliardi di euro da inizio anno**

¹ Trattasi della modifica alla metodologia di calcolo del fondo attualizzazione delle inadempienze probabili e l'innalzamento della soglia per la valutazione analitica delle inadempienze probabili, tenuto conto delle indicazioni contenute nella "Draft guidance to banks on non – performing loans" pubblicata da BCE nello scorso mese di settembre.

DA NON DIFFONDERSI IN AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O STATI UNITI D'AMERICA

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN

- **Common Equity Tier 1 *transitional* a 11,5%**

Milano, 25 ottobre 2016 – Il Consiglio di Amministrazione di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ha esaminato ed approvato i risultati al 30 settembre 2016.

I principali risultati consolidati di Conto Economico dei primi nove mesi del 2016:

- Margine di interesse pari a 1.519 milioni di euro in flessione dell'11,6% a/a, per effetto soprattutto della dinamica negativa degli attivi fruttiferi, in particolare impieghi commerciali e portafoglio titoli (contrazione dei volumi medi e calo dei relativi rendimenti), solo in parte compensati dalla riduzione del costo della raccolta e dei volumi di raccolta.
- Commissioni nette pari a 1.402 milioni di euro, in crescita del 3,2% a/a, grazie all'aumento dei proventi dei servizi di pagamento ed alla ottimizzazione, nell'ambito delle commissioni passive, delle componenti non commerciali, tra cui la riduzione del costo della garanzia statale sui c.d. "Monti Bond".
- I dividendi, proventi simili e utili (perdite) delle partecipazioni ammontano a circa 67 milioni di euro. Il risultato netto da negoziazione/valutazione di attività finanziarie è pari a circa 420 milioni di euro.
- Oneri operativi pari a 1.929 milioni di euro, in calo dell'1,9% a/a. Le spese del personale sono pari a circa 1.239 milioni di euro in calo dell'1,4% a/a per effetto della riduzione degli organici ma soprattutto di benefici "una tantum", contabilizzati nel secondo trimestre. Le altre spese amministrative, pari a circa 533 milioni di euro, sono in flessione del 3,9% a/a grazie alle continue iniziative di contenimento strutturale dei costi ed ai minori oneri di natura legale.
- Rettifiche su crediti pari a 2.022 milioni di euro, in aumento del 43% a/a, per componenti non ricorrenti (750 milioni di euro di rettifiche sulle inadempienze probabili) legate alle nuove policy del credito, contabilizzate nel terzo trimestre. In assenza di tali componenti il totale rettifiche si sarebbe attestato a 1.272 milioni di euro, in diminuzione del 10,1% a/a. Le coperture medie dei crediti deteriorati, pari al 50,6%, sono in aumento di circa 260bps t/t anche per effetto delle rettifiche non ricorrenti registrate nel trimestre. Il coverage delle inadempienze probabili è stato aumentato da 28.9% di giugno 2016 a 34.5% di settembre 2016.
- Componenti non operative negative per 208 milioni di euro, che includono l'intera quota annuale 2016 al fondo DGS e il canone DTA (*Deferred Tax Assets*) calcolato sulle DTA trasformabili in credito di imposta e pari a 124 milioni di euro, dovuto sia per il 2015 (circa 70 mln di euro) sia per il 2016 (stimato in circa 72 mln di euro annui e contabilizzato pro-rata fino al 30 settembre 2016 per circa 54 mln di euro).

I principali risultati consolidati di Stato Patrimoniale:

- Impieghi verso clientela a 105 miliardi di euro, in calo di 6,8 miliardi di euro rispetto a dicembre 2015 e di circa 2,9 miliardi di euro rispetto al 30 giugno 2016. La dinamica registrata nel terzo

DA NON DIFFONDERSI IN AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O STATI UNITI D'AMERICA

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN

trimestre risente sia della riduzione dei volumi commerciali sia del calo dei crediti deteriorati netti per circa 1 miliardo di euro.

- Raccolta diretta a 105 miliardi di euro, in calo di circa 14 miliardi rispetto a dicembre 2015 e di circa 6,6 miliardi rispetto al 30 giugno 2016. La flessione registrata nel terzo trimestre è da ricondurre alla fuoriuscita di raccolta commerciale avvenuta tra luglio e agosto, in coincidenza con le turbolenze dei mercati finanziari del comparto bancario e con la pubblicazione dell'esito dell'esercizio di *stress test* del Gruppo.
- Raccolta indiretta pari a 98,4 miliardi di euro, in diminuzione di circa 8 miliardi di euro rispetto a dicembre 2015 e in crescita di 0,7 miliardi di euro rispetto a giugno 2016. La dinamica trimestrale risente della crescita del risparmio gestito (+1,4 miliardi di euro t/t) e la prosecuzione del calo della componente amministrata (-0,7 miliardi di euro t/t) in relazione alla tendenza alla conversione del risparmio dalla forma amministrata verso la forma gestita da parte della clientela.
- *Counterbalancing capacity* libera pari a circa 14,6 miliardi di euro a fine settembre rispetto a 20,9 miliardi di euro al 30 giugno 2016.
- Crediti deteriorati lordi pari a circa 45,6 miliardi di euro, in calo di 1,3 miliardi di euro rispetto a dicembre 2015 e in aumento di circa 0,26 miliardi di euro rispetto al 30 giugno 2016. Lo stock di crediti deteriorati netti risulta in flessione di circa 1,6 miliardi di euro da inizio anno, per effetto delle rettifiche non ricorrenti contabilizzate nel trimestre.
- Common Equity Tier 1 su base *transitional* all'11,49% (12,11% a giugno 2016) per effetto della perdita di periodo parzialmente compensata dalla riduzione delle attività ponderate per il rischio.

I risultati di conto economico di Gruppo nei nove mesi 2016

Nei primi nove mesi del 2016 il Gruppo ha realizzato **ricavi** complessivi pari a circa **3.418 mln di euro**, con un calo del 16,6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente per effetto della flessione del margine di interesse e dell'attività di negoziazione, quest'ultima posizionata su livelli inferiori a quelli del 2015 che aveva beneficiato degli effetti del *restatement* dell'operazione c.d. "Alexandria" (impatto pari a circa +609 mln di euro al 30 settembre 2015). Nel terzo trimestre del 2016 i ricavi hanno registrato una contrazione del 7,4% rispetto al trimestre precedente, risentendo in particolare del minor gettito commissionale e del calo degli altri ricavi della gestione finanziaria.

Il **margine di interesse** dei primi nove mesi del 2016 è risultato pari a circa **1.519 mln di euro**, in flessione dell'11,6% rispetto allo stesso periodo del 2015, per effetto soprattutto della dinamica negativa degli attivi fruttiferi, in particolare impieghi commerciali e portafoglio titoli (contrazione dei volumi medi e calo dei relativi rendimenti). Tale dinamica è parzialmente attenuata dalla diminuzione degli interessi passivi conseguente alla riduzione del costo della raccolta commerciale ed al rimborso degli NSF. Il contributo del terzo trimestre 2016 è risultato pari a circa 484 mln di euro, confermandosi sugli stessi livelli del trimestre precedente (-0,7%).

DA NON DIFFONDERSI IN AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O STATI UNITI D'AMERICA

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN

Le **commissioni nette** dei primi nove mesi del 2016, pari a circa **1.402 mln di euro**, si pongono in aumento del 3,2% rispetto a quelle consuntivate nello stesso periodo dell'anno precedente, grazie alla crescita dei proventi dei servizi di pagamento ed alla ottimizzazione, nell'ambito delle commissioni passive, delle componenti non commerciali (tra cui la riduzione del costo della garanzia statale sui c.d. "Monti Bond"). Il contributo del terzo trimestre 2016 ammonta a circa 462 mln di euro e risulta inferiore a quello del trimestre precedente (-4,6%) a causa della contrazione dei proventi da collocamento prodotti e di quelli legati all'attività creditizia, sui quali incide anche la stagionalità tipica del periodo estivo. Stabili t/t le commissioni da servizi (servizi di pagamento e recupero spese conto).

I **dividendi, proventi simili e utili (perdite) delle partecipazioni** ammontano a circa **67 mln di euro** (a fronte dei circa 95 mln di euro contabilizzati nei primi nove mesi del 2015) e sono riconducibili principalmente al contributo di AXA-MPS (consolidata con il metodo del patrimonio netto). L'aggregato, che nel trimestre precedente aveva beneficiato dei dividendi rivenienti dalla partecipazione detenuta in Bankit, si mantiene sostanzialmente stabile t/t (23,3 mln di euro del terzo trimestre 2016 contro i 23,9 mln di euro del secondo trimestre 2016) grazie al contributo in crescita di AXA-MPS.

Il **risultato netto da negoziazione/valutazione di attività finanziarie** dei primi nove mesi del 2016 è risultato pari a circa **420 mln di euro**, in riduzione rispetto ai valori registrati nello stesso periodo dell'anno precedente (-484 mln di euro circa) che beneficiava degli effetti positivi del *restatement* dell'operazione c.d. "Alexandria" (+605 mln di euro circa al 30 settembre 2015). Dall'analisi dei principali aggregati risultano:

- risultati di trading positivi per circa 155 mln di euro, in flessione rispetto a quelli conseguiti nei primi nove mesi del 2015, sui quali aveva inciso positivamente l'effetto *restatement* dell'operazione c.d. "Alexandria". Il contributo del terzo trimestre 2016 risulta in leggera flessione rispetto a quello del trimestre precedente;
- risultato FVO positivo per circa 107 mln di euro (di cui circa 39 mln di euro riferiti al terzo trimestre) dovuto principalmente alla riduzione di valore delle passività valutate al fair value (circa -6 mln di euro il valore registrato al 30 settembre 2015);
- risultato da cessione/riacquisto positivo per circa 157 mln di euro, superiore ai valori registrati nello stesso periodo dell'anno precedente (+12% a/a). Il contributo del terzo trimestre 2016, pari a circa 29 mln di euro, è ascrivibile alle plusvalenze realizzate a fronte delle cessioni del portafoglio titoli AFS (circa 25 mln di euro, in flessione rispetto a quelle contabilizzate nel trimestre precedente che comprendevano anche la cessione della partecipazione detenuta da Banca Monte dei Paschi di Siena in VISA Europe) nonché all'utile conseguito a fronte della cessione di alcune posizioni creditizie (circa 4 mln di euro).

Contribuiscono alla formazione dei ricavi le voci:

- **risultato netto dell'attività di copertura**, pari a -1,7 mln di euro (positivo per circa 9,8 mln di euro al 30 settembre 2015);

DA NON DIFFONDERSI IN AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O STATI UNITI D'AMERICA

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN

- **altri proventi/oneri di gestione**, positivi per circa 11,9 mln di euro (saldo positivo per circa 13 mln di euro nei primi nove mesi del 2015), con un contributo positivo pari a circa 2 mln di euro del terzo trimestre 2016 in flessione rispetto al trimestre precedente che aveva beneficiato del contributo connesso alla transazione in corso con CartaSì relativa all'operazione VISA Europe.

Nei primi nove mesi del 2016 gli **oneri operativi** sono risultati pari a circa 1.929 mln di euro, in riduzione dell'1,9% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Il terzo trimestre 2016 ha inciso per circa 650 mln di euro, registrando una crescita del 2,6% rispetto al secondo trimestre 2016 ascrivibile alla dinamica delle spese del personale e degli ammortamenti. Esaminando in dettaglio i singoli aggregati emerge quanto segue:

Le **spese amministrative** si sono attestate a circa **1.772 mln di euro** (-2,1% a/a) con un impatto di 595 mln di euro del terzo trimestre 2016 che si pone in aumento del 2,2% rispetto al trimestre precedente. All'interno dell'aggregato:

- le **spese del personale**, che ammontano a circa **1.239 mln di euro**, si pongono in flessione annua dell'1,4% (circa -17 mln di euro) per effetto della riduzione degli organici ma soprattutto di benefici "una tantum" realizzati nel secondo trimestre 2016. Nel terzo trimestre 2016 sono state effettuate contabilizzazioni per circa 418 mln di euro, superiori del 3,7% rispetto alle spese del trimestre precedente che avevano beneficiato degli effetti non ripetibili sopra citati.
- le **altre spese amministrative** sono risultate pari a circa **533 mln di euro**, in flessione del 3,9% rispetto ai primi nove mesi del 2015 grazie soprattutto alle iniziative di contenimento strutturale della spesa (che hanno interessato, in particolare, la gestione del comparto immobiliare/sicurezze) ed ai minori oneri di natura legale. Le spese contabilizzate nel terzo trimestre 2016 ammontano a circa 177 mln di euro e risultano di poco inferiori a quelle del trimestre precedente (-1,1%).

Gli **ammortamenti** dei primi nove mesi del 2016 sono risultati pari a circa **157 mln di euro**, di poco superiori ai valori registrati nello stesso periodo dello scorso anno (+0,4%), con una riduzione a/a della componente legata alle attività materiali ed un incremento di quella riferita alle immobilizzazioni immateriali. La quota del terzo trimestre 2016 è stata superiore a quella del trimestre precedente (+6,8%), per effetto dei maggiori ammortamenti connessi allo sviluppo delle piattaforme informatiche.

Per effetto delle dinamiche sopra descritte, il **risultato operativo lordo** del Gruppo risulta pari a circa **1.488 mln di euro** (circa 2.131 mln di euro quello relativo ai primi nove mesi del 2015), con un contributo di 423 mln di euro del terzo trimestre 2016, in calo del 19,5% sul trimestre precedente.

Nei primi nove mesi del 2016 il Gruppo ha contabilizzato **rettifiche nette di valore per deterioramento crediti, attività finanziarie e altre operazioni** per circa **2.019 mln di euro**, superiori del 42,4% rispetto a quelle registrate nello stesso periodo dell'anno precedente. Le

DA NON DIFFONDERSI IN AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O STATI UNITI D'AMERICA

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN

rettifiche di valore nette del 3° trimestre, che ammontano a circa 1.302 mln di euro (+934 mln di euro Q/Q), includono circa 750 mln di euro di rettifiche dovute alla modifica della metodologia di calcolo del fondo attualizzazione delle inadempienze probabili ed all'innalzamento della soglia per la valutazione analitica delle inadempienze probabili, tenuto conto delle indicazioni contenute nella "Draft guidance to banks on non – performing loans" pubblicata da BCE nello scorso mese di settembre. Escludendo tali elementi le rettifiche di valore nette del trimestre si attesterebbero a circa 552 mln di euro, con una crescita del 49,9% Q/Q (+184 mln di euro circa) ascrivibile sia alla lieve crescita degli "ingressi a default da crediti in bonis", sia alla sensibile contrazione delle "uscite verso crediti in bonis" nonché ad incrementi di coperture principalmente nel comparto Inadempienze Probabili.

Il rapporto tra le rettifiche nette di valore per deterioramento crediti dei primi nove mesi del 2016 annualizzate ed i crediti verso clientela esprime un **tasso di provisioning di 258 p.b.**, che si riduce a circa 162 bps escludendo l'impatto delle variazioni delle *policy* sui crediti.

Conseguentemente, nei primi nove mesi del 2016 il **risultato operativo netto** del Gruppo è risultato **negativo per circa 530 mln di euro** (impattato peraltro dagli effetti delle modifiche delle *policy* sul credito) a fronte di un valore positivo di circa 713 mln di euro registrato nello stesso periodo dell'anno precedente su cui hanno inciso anche gli effetti positivi del *restatement* dell'operazione c.d. "Alexandria".

Alla formazione del risultato di periodo concorrono poi le voci:

- **Accantonamenti al fondo rischi e oneri**, si registra un saldo negativo pari a **-3,6 mln di euro** a fronte di -5,3 mln di euro contabilizzati nei primi nove mesi del 2015. Sulla dinamica trimestrale dell'aggregato ha inciso da un lato il rilascio, avvenuto nel secondo trimestre 2016, di alcuni fondi stanziati a fronte di rischi che sono venuti meno o che si sono manifestati in misura inferiore a quanto precedentemente previsto e dall'altro i maggiori accantonamenti per rischi legali effettuati nel terzo trimestre 2016.
- **Utili da partecipazioni**, pari a circa **9 mln di euro** (di cui 1,6 mln di euro riferiti al terzo trimestre) riconducibili prevalentemente alla plusvalenza realizzata a fronte della cessione di Fabrica Immobiliare SGR avvenuta nel primo trimestre 2016. Il risultato di circa 127 mln di euro realizzato nei primi nove mesi del 2015 era dovuto alla cessione della partecipazione in Anima Holding SpA.
- **Rischi e oneri connessi a SRF, DGS e schemi simili**, saldo pari a circa **-102 mln di euro** costituito per circa -72 mln di euro dall'intero contributo a carico del Gruppo dovuto al Fondo di Risoluzione Unico (calcolato dal Comitato Unico di Risoluzione per l'anno 2016 e già contabilizzato nel primo trimestre dell'anno) e per la parte rimanente, pari a circa -30 mln di euro, riferibili alla quota ordinaria da riconoscere al FITD (DGS), contabilizzata nel corso del terzo trimestre.
- **Canone DTA**, pari a circa **-124 mln di euro**. L'importo, determinato secondo i criteri del DL 59/2016 convertito in Legge n. 119 del 30 giugno 2016, rappresenta il canone sulle DTA (Deferred Tax Assets) trasformabili in credito di imposta dovuto sia per il 2015 (circa 70 mln

DA NON DIFFONDERSI IN AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O STATI UNITI D'AMERICA

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN

di euro) sia per il 2016 (stimato in circa 72 mln di euro annui e contabilizzato pro-rata fino al 30 settembre 2016 per circa 54 mln di euro).

- **Utili da cessione di investimenti**, pari a circa **13 mln di euro** (circa 2 mln di euro gli utili realizzati nei primi nove mesi del 2015). L'incremento deriva dalla plusvalenza realizzata a luglio dalla Capogruppo a fronte della cessione di un immobile a Milano.

Per effetto delle dinamiche sopra evidenziate, nei primi nove mesi del 2016 il **risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte** del Gruppo è stato pari a circa **-738 mln di euro** (su cui incidono gli effetti delle modifiche alle *policy* sul credito) in calo rispetto ai livelli del 2015 (che peraltro comprendeva l'effetto positivo del *restatement* dell'operazione c.d. "Alexandria" pari a circa 714 mln di euro), con un incidenza del terzo trimestre 2016 di 939 mln di euro.

Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente sono pari a circa -85 mln di euro in quanto la Capogruppo, oltre a non iscrivere DTA sulla perdita fiscale emergente dalla presente situazione trimestrale per un importo di 236,7 mln di euro, ha operato una parziale svalutazione anche delle DTA relative alle perdite fiscali pregresse per 256,1 mln di euro, in applicazione di un'evoluzione metodologica nel criterio di stima di recuperabilità delle stesse (cd. probability test).

Considerando gli effetti netti della PPA (circa -24 mln di euro) e l'utile di pertinenza di terzi (-1,4 mln di euro), **la perdita consolidata del Gruppo relativa ai primi nove mesi del 2016 ammonta a circa -849 mln di euro** (con un contributo negativo di circa 1.151 mln di euro del terzo trimestre 2016 impattato dalla modifica delle *policy* sul credito) a fronte di un risultato positivo pari a circa 585 mln di euro conseguito nello stesso periodo del 2015 (di cui circa 500 mln di euro relativi agli effetti positivi del *restatement* dell'operazione "Alexandria" e circa 120 mln di euro riferiti alla plusvalenza realizzata a fronte della cessione a Poste Italiane della quota partecipativa in Anima Holding SpA).

Gli aggregati patrimoniali di Gruppo nei nove mesi 2016

Al 30 settembre 2016 i volumi di **raccolta complessiva** del Gruppo sono risultati pari a circa **204 mld di euro** (-9,6% rispetto al 31 dicembre 2015) con una riduzione delle masse nel terzo trimestre di circa 6 mld di euro, concentrata nella componente diretta.

I volumi di **raccolta diretta**, che al 30 settembre 2016 si sono attestati a circa **105 mld di euro** (-13,8 mld di euro rispetto ai valori di fine 2015), hanno registrato nel terzo trimestre 2016 una diminuzione di circa 6,6 mld di euro con le maggiori riduzioni concentrate nei conti correnti e obbligazioni mentre i pronti contro termine risultano in crescita. La dinamica trimestrale in riduzione della raccolta diretta è da ricondurre alla fuoriuscita di raccolta commerciale avvenuta tra luglio e agosto, in coincidenza con le turbolenze dei mercati finanziari del comparto bancario e con la pubblicazione dell'esito dell'esercizio di *stress test* effettuato dal Gruppo.

DA NON DIFFONDERSI IN AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O STATI UNITI D'AMERICA

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN

La **raccolta indiretta** si è attestata a fine settembre a circa **98,4 mld di euro**, in crescita di 0,7 mld di euro rispetto al 30 giugno 2016 con dinamica positiva nell'ambito del risparmio gestito (+1,4 mld di euro t/t) mentre si conferma la prosecuzione della componente amministrata (-0,7 mld di euro t/t) in relazione alla tendenza della clientela di conversione del risparmio a forma gestita. Il confronto con il 31 dicembre 2015 evidenzia una contrazione complessiva delle masse di circa 8 mld di euro a fronte della crescita del risparmio gestito (di oltre 1 mld di euro) mentre si pone in sensibile riduzione il risparmio amministrato penalizzato per circa 7 mld di euro dagli effetti dell'operazione di fusione per incorporazione di un grande cliente che non ha avuto comunque impatti a conto economico.

Per quanto concerne il **risparmio gestito**, che ammonta a circa **57 mld di euro**, l'aggregato si pone in crescita sia rispetto a giugno 2016 (beneficiando anche di un recupero dell'effetto mercato) che a fine dicembre 2015. All'interno dell'aggregato l'incremento trimestrale dei volumi è concentrato nel comparto Fondi mentre la bancassurance si mantiene stabile.

Al 30 settembre 2016 i **crediti verso la clientela** del Gruppo si sono attestati a circa **105 mld di euro**, in riduzione di 6,8 mld di euro rispetto a fine 2015 e di 2,9 mld di euro sul 30 giugno 2016. La contrazione dell'aggregato registrata nel terzo trimestre è concentrata sul comparto mutui (dove le scadenze non sono state completamente sostituite da nuove erogazioni) e nei conti correnti. Si pongono inoltre in riduzione i crediti deteriorati (circa -1 mld di euro t/t) quale effetto combinato dell'attività ordinaria (che registra per il quarto trimestre consecutivo una contrazione dei volumi) e di rettifiche (pari a circa 750 mln di euro) riferite alla modifica della metodologia di calcolo del fondo attualizzazione delle inadempienze probabili ed all'innalzamento della soglia per la valutazione analitica delle inadempienze probabili, tenuto conto delle indicazioni contenute nella "Draft guidance to banks on non – performing loans" pubblicata da BCE nello scorso mese di settembre.

L'aggregato è stato sostenuto nei primi nove mesi del 2016 da nuove erogazioni per circa 5,8 mld di euro (+1% a/a) sul comparto a medio-lungo termine, sia famiglie che aziende, con un contributo di circa 1,7 mld di euro del terzo trimestre 2016 in flessione rispetto al trimestre precedente.

L'esposizione dei crediti deteriorati lordi del Gruppo al 30 settembre 2016 è risultata pari a **45,6 mld di euro**, con un lieve incremento (+0,26 mld di euro) rispetto a fine giugno 2016. La dinamica trimestrale registra un incremento degli ingressi da bonis ed una contrazione delle uscite verso bonis, mentre il confronto annuo dei flussi come sopra definiti risulta in calo di oltre il 60%.

Al 30 settembre 2016 **l'esposizione netta in termini di crediti deteriorati** del Gruppo si è attestata a **22,5 mld di euro** registrando una flessione di circa 1,6 mld di euro da inizio anno (-1 mld di euro rispetto al 30 giugno 2016). All'interno dell'aggregato, nel terzo trimestre aumenta l'incidenza delle sofferenze nette (che passa dal 9,8% di giugno 2016 a 10,4% del 30 settembre 2016) a fronte di una sensibile riduzione dell'incidenza delle Inadempienze Probabili (-100 bps) sulla cui dinamica hanno inciso le rettifiche non ricorrenti contabilizzate al 30 settembre 2016.

Al 30 settembre 2016, la **percentuale di copertura** dei crediti deteriorati si è attestata al 50,6% in aumento di circa 260 bps rispetto al secondo trimestre 2016 per effetto anche delle rettifiche non

DA NON DIFFONDERSI IN AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O STATI UNITI D'AMERICA

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN

ricorrenti principalmente riferibili alle modifiche intervenute nelle *policy* del credito contabilizzate nel terzo trimestre 2016, come sopra indicato. Esaminando i singoli aggregati di credito anomalo, si registra nel terzo trimestre, una sostanziale stabilità del grado di copertura delle sofferenze (pari al 61,4% a fine settembre 2016) mentre si pone in aumento soprattutto il *coverage* delle Inadempienze Probabili (da 28,9% di giugno a 34,5% di fine settembre) a conferma degli effetti derivanti dalle rettifiche non ricorrenti più sopra citate, contabilizzate a fine trimestre. La copertura delle Esposizioni Scadute Deteriorate si attesta a 22,8% rispetto a 21,6% di fine giugno.

Al 30 settembre 2016 le **attività finanziarie negoziabili** del Gruppo sono risultate pari a circa 36 mld di euro sugli stessi livelli di fine giugno 2016. Le passività finanziarie di negoziazione sono diminuite nel terzo trimestre 2016 di circa 2 mld di euro.

A fine settembre 2016 la **posizione interbancaria netta** del Gruppo si è attestata a **18 mld di euro** in raccolta, con un aumento di circa 6 mld di euro rispetto al saldo registrato 30 giugno 2016 per effetto dell'incremento dell'esposizione sul TLTRO2.

Al 30 settembre 2016 la posizione di liquidità operativa presenta un livello di **Counterbalancing Capacity** non impegnata pari a circa **14,6 mld di euro**, rispetto a 20,9 mld di euro al 30 giugno 2016, in relazione alle tensioni sulla raccolta commerciale registrate nei mesi di luglio ed agosto.

Al 30 settembre 2016 il **Patrimonio netto del Gruppo e di pertinenza di terzi** risulta pari a circa **8.772 mln di euro** in peggioramento di circa 851 mln di euro rispetto ai livelli di fine 2015 e di circa 1.183 mln di euro sul 30 giugno 2016. La dinamica trimestrale è riconducibile alla perdita di periodo ed alle riserve da valutazione.

Rispetto al 31 dicembre 2015, il CET1 registra una diminuzione (circa -654 mln di euro) principalmente per effetto della perdita di periodo.

Il Tier1 diminuisce per circa -1.035 mln di euro.

Il Tier2 si pone, invece, in diminuzione (circa -501 mln di euro) principalmente per effetto dell'ammortamento regolamentare dei titoli subordinati previsto da Basilea 3.

Complessivamente il livello di Total Capital diminuisce di -1.536 mln di euro.

Gli RWA registrano una diminuzione (circa -2.537 mln di euro) soprattutto per la riduzione del rischio di credito e controparte dovuta all'evoluzione del portafoglio creditizio performing.

Alla luce di quanto esposto i ratios patrimoniali su base transitional, al 30 settembre 2016, risultano in riduzione rispetto al 31 dicembre 2015, confermandosi comunque al di sopra delle soglie minime richieste, nell'ambito dello SREP, dall'Autorità di Vigilanza.

oooooooooooo

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

DA NON DIFFONDERSI IN AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O STATI UNITI D'AMERICA

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN

Per ulteriori informazioni:

Relazioni Media

Tel. 0577.296634

ufficio.stampa@mps.it

Servizio Investor Relations

Tel: 0577.299350

investor.relations@mps.it

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Arturo Betunio, 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

Il presente comunicato e le informazioni ivi contenute non includono o costituiscono un'offerta di vendita di strumenti finanziari, o una sollecitazione di un'offerta ad acquistare strumenti finanziari negli Stati Uniti, in Australia, Canada o Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sarebbe soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge (gli "Altri Paesi"). Qualsiasi offerta al pubblico sarà condotta in Italia sulla base di un prospetto informativo autorizzato da Consob, in conformità alle applicabili disposizioni normative. Il presente comunicato, parte di esso o la sua distribuzione non possono costituire la base di, né può essere fatto affidamento sullo stesso rispetto a, un eventuale accordo o decisione di investimento. Gli strumenti finanziari non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi dello United States Securities Act of 1933 (come successivamente modificato) (il "Securities Act"), o ai sensi delle leggi vigenti negli Altri Paesi. Gli strumenti finanziari non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti, salvo che gli stessi siano registrati ai sensi del Securities Act o in presenza di un'esenzione dalla registrazione ai sensi del Securities Act. BMPS non intende registrare alcuna parte dell'Offerta negli Stati Uniti.

Il presente comunicato è distribuito ed è diretto esclusivamente a (i) persone al di fuori dal Regno Unito, o (ii) investitori professionali ai sensi dell'Articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (l' "Order"), o (iii) società "high net worth" e altre persone alle quali può essere comunicato nel rispetto della legge ai sensi dell'Articolo 49(2), da (a) a (d), dell'Order o (iv) persone a cui può essere comunicato un "invitation or inducement to engage in investment activity" ai sensi della sezione 21 del Financial Services and Markets Act 2000 in relazione all'emissione o vendita di strumenti finanziari (tutte le persone di cui ai punti (i), (ii), (iii) e (iv) che precedono, collettivamente denominati "i destinatari"). Gli strumenti finanziari sono riservati esclusivamente ai destinatari, e qualsiasi invito, offerta o accordo a sottoscrivere, acquistare o altrimenti acquisire tali strumenti finanziari potrà essere rivolto solo ai destinatari. Qualsiasi persona che non sia un destinatario non dovrebbe agire sulla base di, né fare affidamento sul presente comunicato o sul relativo contenuto.

Questo comunicato è stato predisposto sul presupposto che qualsiasi offerta di strumenti finanziari cui lo stesso faccia riferimento in qualsiasi Stato membro dello Spazio Economico Europeo ("SEE") che abbia recepito la Direttiva Prospetti (ciascuno un "Stato Membro Rilevante"), e fatto salvo il caso di un'offerta pubblica in Italia ai sensi del prospetto italiano come approvato dall'autorità competente e pubblicato e notificato all'autorità competente in conformità a quanto previsto dalla Direttiva Prospetti ed in relazione alla quale BMPS ha acconsentito per iscritto all'utilizzo del prospetto (l'"Offerta Pubblica Permessa") sarà effettuata ai sensi di un'esenzione dal requisito di pubblicazione di un prospetto per offerte di strumenti finanziari prevista dalla Direttiva Prospetti. Pertanto chiunque faccia o intenda fare un'offerta di strumenti finanziari in uno Stato Membro Rilevante diverso dall'Offerta Pubblica Permessa, potrà farlo solo in circostanze in cui non vi è un obbligo per la società o per i collocatori di pubblicare un prospetto ai sensi dell'articolo 3 della Direttiva Prospetti o un supplemento al prospetto ai sensi dell'Articolo 16 della Direttiva Prospetti, in relazione a tale offerta.

L'espressione "Direttiva Prospetti" indica la Direttiva Europea 2003/71/CE (e relative modifiche, inclusa la Direttiva 2010/73/CE, ove recepita in qualsiasi Stato membro rilevante) unitamente a tutte le misure di attuazione nei rispettivi Stati membri. Il presente documento è un comunicato e non un prospetto ai sensi della Direttiva Prospetto. Un prospetto conforme ai requisiti previsti dalla Direttiva Prospetto verrà successivamente pubblicato. Gli investitori non dovranno sottoscrivere alcun strumento finanziario al quale il presente documento si riferisce, se non sulla base delle informazioni contenute nei documenti di offerta.

Né J.P. Morgan Securities plc, Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., Banco Santander, S.A., Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Deutsche Bank AG, London Branch, Goldman Sachs International, Merrill Lynch International, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A, Commerzbank Aktiengesellschaft, ING Bank N.V., Jefferies International Limited e Societe Generale SA né alcuno dei rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, consulenti o rappresentanti assumono alcuna responsabilità di qualsiasi tipo ovvero rilasciano alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o tacita, circa la veridicità, accuratezza o completezza delle informazioni relative a BMPS, alle società dalla stessa controllate o alla stessa collegate, né per qualsiasi perdita derivi dall'utilizzo della presente comunicazione o dei suoi contenuti ovvero in relazione alla stessa. Le medesime non considereranno alcun soggetto come loro cliente in relazione all'aumento di capitale e non saranno responsabili verso alcun soggetto diverso da BMPS delle protezioni normalmente accordate ai propri clienti ovvero per la consulenza fornita in relazione all'aumento di capitale, al contenuto della presente comunicazione ovvero a qualsiasi altra materia o accordo riportati nella presente comunicazione.

Merrill Lynch International e Goldman Sachs International sono autorizzate dalla Prudential Regulation Authority e soggetta a vigilanza della Financial Conduct Authority e della Prudential Regulation Authority nel Regno Unito.

DA NON DIFFONDERSI IN AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O STATI UNITI D'AMERICA

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN

Alcune informazioni in questi materiali potrebbero contenere proiezioni o altre affermazioni di natura previsionale riferite a eventi futuri o al futuro andamento finanziario di BMPS e del Gruppo. Queste informazioni si possono identificare con termini quali “prevede”, “ritiene”, “aspetta”, “stima”, “intende”, “farà”, “potrà fare”, “potrebbe”, negazioni o espressioni simili. BMPS avverte che questi dati sono solo previsioni e che gli eventi ed i risultati effettivi potrebbero essere materialmente differenti. BMPS non aggiornerà tali affermazioni per riflettere eventi e circostanze seguenti la data del presente documento né per riflettere eventi futuri. Diversi fattori potrebbero causare una discrepanza materiale tra le previsioni e affermazioni riferite al futuro ed i risultati effettivi, inclusi, inter alia, le condizioni economiche generali, l’ambiente competitivo, i cambiamenti tecnologici ed il mercato nei settori in cui la società è attiva, così come molti altri rischi specificamente correlate alla società e le proprie attività.

This communication and the information contained herein does not contain or constitute an offer of securities for sale, or solicitation of an offer to purchase securities, in the United States, Australia, Canada or Japan or any other jurisdiction where such an offer or solicitation would require the approval of local authorities or otherwise be unlawful (the “**Other Countries**”). Any public offering will be conducted in Italy pursuant to a prospectus, duly authorized by Consob in accordance with applicable regulations. Neither this document nor any part of it nor the fact of its distribution may form the basis of, or be relied on in connection with, any contract or investment decision in relation thereto. The securities referred to herein have not been registered and will not be registered in the United States under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the “**Securities Act**”), or pursuant to the corresponding regulations in force in the Other Countries. The securities may not be offered or sold in the United States unless such securities are registered under the Securities Act, or an exemption from the registration requirements of the Securities Act is available. BMPS does not intend to register any portion of the Offering in the United States.

This communication is only being distributed to and is only directed at (i) persons who are outside the United Kingdom or (ii) investment professionals falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the “**Order**”) or (iii) high net worth entities, and other persons to whom it may lawfully be communicated, falling within Article 49(2)(a) to (d) of the Order or (iv) persons to whom an invitation or inducement to engage in investment activity (within the meaning of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000) in connection with the issue or sale of any securities may otherwise lawfully be communicated or caused to be communicated (all such persons together being referred to as “relevant persons”). The securities are only available to, and any invitation, offer or agreement to subscribe, purchase or otherwise acquire such securities will be engaged in only with, relevant persons. Any person who is not a relevant person should not act or rely on this document or any of its contents.

This communication has been prepared on the basis that any offer of securities in any Member State of the European Economic Area (“**EEA**”) which has implemented the Prospectus Directive (each, a “**Relevant Member State**”), other than the public offer made in Italy contemplated in the Italian prospectus once the prospectus has been approved by the competent authority in Italy and published and notified to the relevant competent authority in accordance with the Prospectus Directive, and in respect of which the Company has consented in writing to the use of the prospectus (the “Permitted Public Offer”), will be made pursuant to an exemption under the Prospectus Directive from the requirement to publish a prospectus for offers of securities. Accordingly, any person making or intending to make any offer of securities in a Relevant Member State other than the Permitted Public Offer, may only do so in circumstances in which no obligation arises for BMPS or any of the managers to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Directive or supplement a prospectus pursuant to Article 16 of the Prospectus Directive, in each case, in relation to such offer.

The expression “Prospectus Directive” means Directive 2003/71/EC (this Directive and amendments thereto, including Directive 2010/73/EC, to the extent implemented in the Relevant Member State, together with any implementing measures in any member state). This document is an advertisement and is not a prospectus for the purposes of the Prospectus Directive. A prospectus prepared pursuant to the Prospectus Directive will be published in the future. Investors should not subscribe for any securities referred to in this document except on the basis of information contained in the prospectus.

None of J.P. Morgan Securities plc, Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., Banco Santander, S.A., Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Deutsche Bank AG, London Branch, Goldman Sachs International, Merrill Lynch International, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., Commerzbank Aktiengesellschaft, ING Bank N.V., Jefferies International Limited and Societe Generale SA or any of their respective directors, officers, employees, advisers or agents accepts any responsibility or liability for or makes any representation or warranty, express or implied, as to the truth, accuracy or completeness of the information in this announcement or any other information relating to BMPS, its subsidiaries or associated companies, or for any loss arising from any use of this announcement or its contents or in connection therewith. They will not regard any other person as their respective clients in relation to the rights issue and will not be responsible to anyone other than BMPS for providing the protections afforded to their respective clients, nor for providing advice in relation to the rights issue, the contents of this announcement or any transaction, arrangement or other matter referred to herein.

Merrill Lynch International and Goldman Sachs International are authorised by the Prudential Regulation Authority and regulated by the Financial Conduct Authority and the Prudential Regulation Authority in the United Kingdom.

Some of the information in these materials may contain projections or other forward-looking statements regarding future events or the future financial performance of the BMPS and its Group. You can identify forward looking statements by terms such as “expect”, “believe”, “anticipate”, “estimate”, “intend”, “will”, “could”, “may” or “might”, the negative of such terms or other similar expressions. BMPS wishes to caution you that these statements are only predictions and that actual events or results may differ materially. BMPS does not intend to update these statements to reflect events and circumstances occurring after the date hereof or to reflect the
DA NON DIFFONDERSI IN AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O STATI UNITI D’AMERICA

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN

occurrence of unanticipated events. Many factors could cause the actual results to differ materially from those contained in projections or forward-looking statements of BMPS, including, among others, general economic conditions, the competitive environment, rapid technological and market change in the industries BMPS operates in, as well as many other risks specifically related to BMPS and its operations.

DA NON DIFFONDERSI IN AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O STATI UNITI D'AMERICA

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES,
AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN

Prospetti gestionali riclassificati

Criteri gestionali di riclassificazione dei dati economico-patrimoniali

Nelle tabelle dei dati economici e patrimoniali riclassificati sono stati riesposti i valori di raffronto relativi al 2015 (che quindi differiscono da quelli pubblicati nel Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2015) al fine di garantire un'adeguata informativa al pubblico in merito ai criteri di rappresentazione degli impatti dell'operazione c.d. "Alexandria". Per maggiori dettagli si rimanda alla sezione "Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente e cambiamenti di stime in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti di stime contabili ed errori)" della Nota Integrativa consolidata al Bilancio 2015.

Conto Economico riclassificato

- a) La voce "Risultato netto da negoziazione/valutazione di attività finanziarie" ricomprende i valori delle voci di bilancio 80 "Risultato netto dell'attività di negoziazione", 100 "Utile (Perdite) 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". Tale voce incorpora i valori afferenti i dividendi percepiti su titoli azionari diversi dalle partecipazioni (3,6 mln di euro).
- b) La voce "Dividendi, proventi e simili e Utili (Perdite) delle partecipazioni" comprende la voce di bilancio 70 "Dividendi proventi e simili" e quota parte della voce di bilancio 240 "Utili (Perdite) delle partecipazioni" (valore di circa 57 mln di euro per il contributo al conto economico della quota di pertinenza dell'utile delle partecipazioni collegate in AXA consolidate con il criterio del patrimonio netto). L'aggregato è stato inoltre depurato dei dividendi percepiti su titoli azionari diversi dalle partecipazioni, come descritto al punto precedente.
- c) La voce "Altri proventi/oneri di gestione" accoglie il saldo della voce di bilancio 220 "Altri oneri/proventi di gestione" al netto dei recuperi delle imposte di bollo e di spesa su clientela che vengono ricondotti alla voce riclassificata "Altre Spese Amministrative".
- d) La voce "Altre Spese Amministrative" accoglie il saldo della voce di bilancio 180b "Altre Spese Amministrative" decurtato delle seguenti componenti di costo:
 - Oneri, pari a circa 102 mln di euro, derivanti dalle direttive comunitarie BRRD per la risoluzione delle crisi bancarie (ricondotti alla voce riclassificata "Rischi e oneri connessi a SRF, DGS e schemi similari");
 - canone sulle DTA trasformabili in credito di imposta, per complessivi circa 124 mln di euro (ricondotto alla voce riclassificata "Canone DTA").La voce incorpora inoltre l'ammontare dei recuperi delle imposte di bollo e di spesa su clientela (circa 281 mln di euro) contabilizzati in bilancio nella voce 220 "Altri oneri/proventi di gestione".
- e) La voce "Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie e altre operazioni" comprende le voci di bilancio 130b "Attività finanziarie disponibili per la vendita" e 130d "Altre operazioni finanziarie".
- f) La voce "Rischi e oneri connessi a SRF, DGS e schemi similari" accoglie gli oneri derivanti dalle direttive comunitarie DGSD per la garanzia dei depositi e BRRD per la risoluzione

DA NON DIFFONDERSI IN AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O STATI UNITI D'AMERICA

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN

delle crisi bancarie, contabilizzati in bilancio nella voce 180b “Altre Spese Amministrative”. Al 30 settembre 2016 vi sono rilevati gli oneri connessi al SRF (circa 72 mln di euro) e quelli riferiti al DGS (circa 30 mln di euro).

- g) La voce “Canone DTA” accoglie gli oneri relativi al canone sulle DTA trasformabili in credito di imposta previsto dall’art. 11 del DL n. 59 del 3 maggio 2016 convertito in Legge n. 119 del 30 giugno 2016, contabilizzati in bilancio nella voce 180b “Altre Spese Amministrative”.
- h) La voce “Utili (Perdite) da partecipazioni” accoglie il saldo della voce di bilancio 240 “Utili (Perdite) delle partecipazioni” decurtato del contributo al conto economico della quota di pertinenza dell’utile delle partecipazioni collegate in AXA consolidate con il criterio del patrimonio netto ricondotto alla voce riclassificata “Dividendi e proventi simili e utili (perdite) delle partecipazioni”.
- i) Gli effetti complessivamente negativi della Purchase Price Allocation (PPA) sono stati ricondotti alla specifica voce scorporandoli dalle voci economiche interessate (in particolare “Margine di interesse” per 14,7 mln di euro e Ammortamenti per 20,7 mln di euro al netto della componente fiscale teorica per circa -11,7 mln di euro che integra la relativa voce).

Stato Patrimoniale riclassificato

- j) La voce dell’attivo “Attività finanziarie negoziabili” ricomprende le voci di bilancio 20 “Attività finanziarie detenute per la negoziazione” e 40 “Attività finanziarie disponibili per la vendita”.
- k) La voce dell’attivo “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”.
- l) La voce del passivo “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”.
- m) La voce del passivo “Altre voci del passivo” ricomprende le voci di bilancio 60 “Derivati di copertura”, 70 “Adeguamento di valore 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”.

DA NON DIFFONDERSI IN AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O STATI UNITI D’AMERICA

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN

RELAZIONE CONSOLIDATA SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Il quadro di sintesi dei risultati al 30/09/16

VALORI ECONOMICI e PATRIMONIALI
GRUPPO MONTEPASCHI

VALORI ECONOMICI	30/09/16	30/09/15 (€)	Var.
Margine di interesse	1.518,7	1.717,5	-11,6%
Commissioni nette	1.402,4	1.358,3	3,2%
Altri Ricavi	496,4	1.022,1	-51,4%
Totale Ricavi	3.417,5	4.098,0	-16,6%
Rettifiche di valore nette per deterioramento crediti e attività finanziarie	(2.018,8)	(1.417,7)	42,4%
Risultato operativo netto	(530,4)	713,3	n.s.
Utile (Perdita) di periodo della Capogruppo	(848,7)	584,7	n.s.
UTILE PER AZIONE (euro)	30/09/16	30/09/15 (€)	Var.
Utile base per azione (basic EPS)	-0,289	0,438	-0,727
Utile diluito per azione (diluted EPS)	-0,289	0,438	-0,727
DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI	30/09/16	31/12/15	Var.
Totale Attivo	160.129,1	169.012,0	-5,3%
Crediti verso Clientela	104.612,4	111.366,4	-6,1%
Raccolta Diretta	105.461,4	119.274,6	-11,6%
Raccolta Indiretta	98.440,6	106.171,8	-7,3%
di cui Risparmio Gestito	56.890,5	55.515,7	2,5%
di cui Risparmio Amministrato	41.550,1	50.656,1	-18,0%
Patrimonio netto di Gruppo	8.745,6	9.596,6	-8,9%
STRUTTURA OPERATIVA	30/09/16	31/12/15	Var.
Numero Dipendenti - dato puntuale	25.641	25.731	-90
Numero Filiali Rete Commerciale Italia	2.043	2.133	-90

(*) Valori riesposti in conseguenza delle variazioni illustrate nel capitolo "Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente e cambiamenti di stime in conformità alle disposizioni dello IAS8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori)" del Bilancio 2015 al quale si rimanda.

DA NON DIFFONDERSI IN AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O STATI UNITI D'AMERICA

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN

RELAZIONE CONSOLIDATA SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Il quadro di sintesi dei risultati al 30/09/16

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE
GRUPPO MONTEPASCHI

INDICATORI DI REDDITIVITA' CONSOLIDATA (%)	30/09/2016	31/12/2015	Var.
Cost/Income ratio	56,4	50,4	6,1
R.O.E. (su patrimonio medio)	-12,3	5,1	-17,4
Return on Assets (RoA) ratio	-0,7	0,2	-0,9
ROTE (Return on tangible equity)	-12,3	5,1	-17,4
INDICI DI QUALITA' DEL CREDITO (%)	30/09/2016	31/12/2015	Var.
Crediti deteriorati netti / Crediti verso Clientela	21,5	21,7	-0,2
Coverage crediti deteriorati	50,6	48,5	2,2
Crediti in sofferenza netti/Crediti verso clientela	10,4	8,7	1,7
Coverage crediti in sofferenza	61,4	63,4	-2,1
Rettifiche nette su crediti/Crediti verso clientela (Provisioning)	2,6	1,8	0,8
Texas Ratio	144,8	146,8	-2,0

RELAZIONE CONSOLIDATA SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Il quadro di sintesi dei risultati al 30/09/16

INDICATORI REGOLAMENTARI
GRUPPO MONTEPASCHI

RATIO PATRIMONIALI (%)	30/09/2016	31/12/2015	Var.
Common Equity Tier 1 (CET1) ratio	11,5	12,0	-0,5
Total Capital ratio	14,3	16,0	-1,7
INDICE DI LEVA FINANZIARIA (%)	30/09/2016	31/12/2015	Var.
Indice di leva finanziaria - Regime Transitorio	4,4	5,2	-0,8
RATIO DI LIQUIDITA' (%)	30/09/2016	31/12/2015	Var.
LCR	153,2	222,0	-68,8
NSFR	95,3	100,8	-5,5

DA NON DIFFONDERSI IN AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O STATI UNITI D'AMERICA

 NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES,
AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN

Conto economico consolidato riclassificato con criteri gestionali				
GRUPPO MONTEPASCHI	30/09/16	30/09/15	Variazioni	
		(*)	Ass.	%
Margine di interesse	1.518,7	1.717,5	(198,8)	-11,6%
Commissioni nette	1.402,4	1.358,3	44,1	3,2%
Margine intermediazione primario	2.921,1	3.075,8	(154,7)	-5,0%
Dividendi, proventi simili e Utili (Perdite) delle partecipazioni	66,5	95,1	(28,6)	-30,1%
Risultato netto da negoziazione/valutazione di attività finanziarie	419,7	904,2	(484,5)	-53,6%
Risultato netto dell'attività di copertura	(1,7)	9,8	(11,5)	-117,3%
Altri proventi/oneri di gestione	11,9	13,1	(1,2)	-9,1%
Totale Ricavi	3.417,5	4.098,0	(680,5)	-16,6%
Spese amministrative:	(1.771,9)	(1.810,4)	38,5	-2,1%
a) spese per il personale	(1.239,4)	(1.256,5)	17,1	-1,4%
b) altre spese amministrative	(532,5)	(553,9)	21,4	-3,9%
Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali	(157,2)	(156,6)	(0,6)	0,4%
Oneri Operativi	(1.929,1)	(1.967,0)	37,9	-1,9%
Risultato Operativo Lordo	1.488,4	2.131,0	(642,6)	-30,2%
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	(2.018,8)	(1.417,7)	(601,1)	42,4%
a) crediti	(2.021,6)	(1.413,9)	(607,7)	43,0%
b) attività finanziarie e altre operazioni	2,8	(3,8)	6,6	n.s.
Risultato operativo netto	(530,4)	713,3	(1.243,7)	n.s.
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(3,6)	(5,3)	1,7	-32,1%
Utili (Perdite) da partecipazioni	9,3	126,6	(117,3)	-92,7%
Oneri di ristrutturazione/Oneri una tantum	-	(2,8)	2,8	n.s.
Rischi e oneri connessi a SRF, DGS e schemi similari	(102,0)	(54,6)	(47,4)	86,8%
Canone DTA	(124,3)	-	(124,3)	n.s.
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	12,8	1,9	10,9	n.s.
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	(738,2)	779,1	(1.517,3)	n.s.
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(85,4)	(163,5)	78,1	-47,8%
Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	(823,6)	615,6	(1.439,2)	n.s.
Utile (Perdita) di periodo	(823,6)	615,6	(1.439,2)	n.s.
Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	1,4	1,3	0,1	7,7%
Utile (Perdita) di periodo ante PPA di pertinenza della Capogruppo	(825,0)	614,3	(1.439,3)	n.s.
Effetti economici netti della "Purchase Price Allocation"	(23,7)	(29,6)	5,9	-19,9%
Utile (Perdita) di periodo di pertinenza della Capogruppo	(848,7)	584,7	(1.433,4)	n.s.

(*) Valori riesposti in conseguenza delle variazioni illustrate nel capitolo "Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente e cambiamenti di stime in conformità alle disposizioni dello IAS8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori)" del Bilancio 2015 al quale si rimanda.

DA NON DIFFONDERSI IN AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O STATI UNITI D'AMERICA

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN

Evoluzione trimestrale conto economico consolidato riclassificato con criteri gestionali						
GRUPPO MONTEPASCHI	Esercizio 2016			Esercizio 2015		
	3°Q 2016	2°Q 2016	1°Q 2016	3°Q 2015	2°Q 2015	1°Q 2015
				(*)	(*)	(*)
Margine di interesse	483,5	486,9	548,3	556,8	553,9	606,8
Commissioni nette	461,7	483,8	456,9	431,1	484,2	443,0
Margine intermediazione primario	945,2	970,7	1.005,2	987,9	1.038,1	1.049,8
Dividendi, proventi simili e Utili (Perdite) delle partecipazioni	23,3	23,9	19,3	28,7	42,1	24,3
Risultato netto da negoziazione/valutazione di attività finanziarie	102,7	151,3	165,7	458,9	163,6	281,7
Risultato netto dell'attività di copertura	(0,4)	(1,4)	0,1	(6,3)	0,2	15,9
Altri proventi/oneri di gestione	2,2	14,7	(5,0)	0,5	11,3	1,3
Totale Ricavi	1.073,0	1.159,1	1.185,4	1.469,6	1.255,3	1.373,0
Spese amministrative:	(595,1)	(582,1)	(594,7)	(601,7)	(603,7)	(604,9)
a) spese per il personale	(418,4)	(403,4)	(417,6)	(422,7)	(414,5)	(419,4)
b) altre spese amministrative	(176,7)	(178,7)	(177,1)	(179,1)	(189,3)	(185,5)
Rettifiche di valore nette su attività materiali ed immateriali	(55,2)	(51,7)	(50,3)	(54,5)	(53,7)	(48,4)
Oneri Operativi	(650,3)	(633,8)	(645,0)	(656,2)	(657,4)	(653,3)
Risultato Operativo Lordo	422,7	525,4	540,3	813,4	597,9	719,7
Rettifiche di valore nette per deterioramento di:	(1.301,6)	(368,0)	(349,2)	(435,3)	(528,2)	(454,2)
a) crediti	(1.303,3)	(372,4)	(345,9)	(429,9)	(515,8)	(468,2)
b) attività finanziarie e altre operazioni	1,7	4,4	(3,3)	(5,4)	(12,4)	14,0
Risultato operativo netto	(878,9)	157,4	191,1	378,1	69,7	265,5
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(27,5)	29,2	(5,3)	43,3	(18,8)	(29,8)
Utili (Perdite) da partecipazioni	1,6	0,2	7,5	1,5	124,9	0,2
Oneri di ristrutturazione/Oneri una tantum	-	-	-	(2,2)	(0,3)	(0,2)
Rischi e oneri connessi a SRF, DGS e schemi similari	(31,2)	0,3	(71,1)	(54,6)	-	-
Canone DTA	(15,5)	(108,8)	-	-	-	-
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	12,8	-	-	0,9	0,6	0,4
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	(938,7)	78,3	122,2	367,0	176,0	236,1
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(203,9)	139,2	(20,7)	(102,5)	18,1	(79,1)
Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	(1.142,6)	217,5	101,5	264,5	194,2	157,0
Utile (Perdita) di periodo	(1.142,6)	217,5	101,5	264,5	194,2	157,0
Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	0,6	0,3	0,5	0,5	0,3	0,5
Utile (Perdita) di periodo ante PPA di pertinenza della Capogruppo	(1.143,2)	217,2	101,0	264,0	193,9	156,5
Effetti economici netti della "Purchase Price Allocation"	(7,5)	(8,3)	(7,9)	(8,2)	(8,7)	(12,8)
Utile (Perdita) di periodo di pertinenza della Capogruppo	(1.150,7)	208,9	93,1	255,8	185,2	143,7

(*) Valori riesposti in conseguenza delle variazioni illustrate nel capitolo "Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente e cambiamenti di stime in conformità alle disposizioni dello IAS8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori)" del Bilancio 2015 al quale si rimanda.

DA NON DIFFONDERSI IN AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O STATI UNITI D'AMERICA

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN

Stato Patrimoniale consolidato riclassificato				
Attività	30/09/2016	31/12/2015	Variazioni	
			ass.	%
Cassa e disponibilità liquide	941,4	1.188,8	(247,4)	-20,8%
Crediti :				
a) Crediti verso Clientela	104.612,4	111.366,4	(6.754,0)	-6,1%
b) Crediti verso Banche	7.669,4	8.242,1	(572,7)	-6,9%
Attività finanziarie negoziabili	35.748,3	35.208,6	539,7	1,5%
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	
Partecipazioni	910,7	908,4	2,3	0,3%
Attività materiali e immateriali	3.016,9	3.141,8	(124,9)	-4,0%
<i>di cui:</i>				
a) avviamento	7,9	7,9	-	
Altre attività	7.230,0	8.955,9	(1.725,9)	-19,3%
Totale dell'Attivo	160.129,1	169.012,0	(8.882,9)	-5,3%
Passività				
	30/09/2016	31/12/2015	Variazioni	
			ass.	%
Debiti				
a) Debiti verso Clientela e titoli	105.461,4	119.274,6	(13.813,2)	-11,6%
b) Debiti verso Banche	25.282,4	17.493,1	7.789,3	44,5%
Passività finanziarie di negoziazione	13.802,7	15.921,7	(2.119,0)	-13,3%
Fondi a destinazione specifica				
a) Fondo trattato di fine rapporto di lavoro sub.	251,3	246,2	5,1	2,1%
b) Fondi di quiescenza	51,2	49,4	1,8	3,6%
c) Altri fondi	1.018,8	1.067,5	(48,7)	-4,6%
Altre voci del passivo	5.489,2	5.336,6	152,6	2,9%
Patrimonio netto di Gruppo	8.745,6	9.596,6	(851,0)	-8,9%
a) Riserve da valutazione	(24,7)	(21,8)	(2,9)	13,3%
c) Strumenti di capitale	-	-	-	
d) Riserve	617,2	222,1	395,1	n.s.
e) Sovrapprezzi di emissione	-	6,3	(6,3)	
f) Capitale	9.001,8	9.001,8	-	
g) Azioni proprie (-)	-	-	-	
h) Utile (Perdita) d'esercizio	(848,7)	388,2	(1.236,9)	n.s.
Patrimonio di pertinenza terzi	26,5	26,3	0,2	0,8%
Totale del Passivo e del Patrimonio netto	160.129,1	169.012,0	(8.882,9)	-5,3%

DA NON DIFFONDERSI IN AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O STATI UNITI D'AMERICA

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN

Stato Patrimoniale consolidato riclassificato - Evoluzione Trimestrale							
Attività	30/09/16	30/06/16	31/03/16	31/12/15	30/09/15	30/06/15	31/03/15
					(*)	(*)	(*)
Cassa e disponibilità liquide	941,4	794,6	913,4	1.188,8	812,2	822,0	682,3
Crediti :							
a) Crediti verso Clientela	104.612,4	107.547,8	113.544,3	111.366,4	112.513,2	117.436,3	123.139,0
b) Crediti verso Banche	7.669,4	7.953,1	6.856,1	8.242,1	6.432,2	8.327,2	7.855,7
Attività finanziarie negoziabili	35.748,3	36.022,6	39.999,9	35.208,6	36.296,5	32.989,5	37.633,5
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-
Partecipazioni	910,7	948,0	934,3	908,4	959,6	907,7	947,0
Attività materiali e immateriali	3.016,9	3.059,8	3.112,4	3.141,8	3.090,1	3.122,4	3.139,0
di cui:							
a) avviamento	7,9	7,9	7,9	7,9	7,9	7,9	7,9
Altre attività	7.230,0	8.059,6	8.285,2	8.955,9	10.022,4	10.596,4	10.453,1
Totale dell'Attivo	160.129,1	164.385,5	173.645,6	169.012,0	170.126,2	174.201,5	183.849,6
Passività	30/09/16	30/06/16	31/03/16	31/12/15	30/09/15	30/06/15	31/03/15
					(*)	(*)	(*)
Debiti							
a) Debiti verso Clientela e titoli	105.461,4	112.045,2	119.507,9	119.274,6	122.717,4	122.890,5	128.160,9
b) Debiti verso Banche	25.282,4	19.465,8	17.524,7	17.493,1	17.804,9	18.830,9	22.519,3
Passività finanziarie di negoziazione	13.802,7	15.854,7	20.051,0	15.921,7	11.475,8	14.533,8	18.268,5
Fondi a destinazione specifica							
a) Fondo tratt.to di fine rapporto di lavoro subordinato	251,3	249,9	247,7	246,2	245,2	246,4	268,2
b) Fondi di quiescenza	51,2	52,3	51,4	49,4	50,5	50,3	52,1
c) Altri fondi	1.018,8	1.012,5	1.050,0	1.067,5	1.086,9	1.106,1	1.103,7
Altre voci del passivo	5.489,2	5.750,4	5.511,9	5.336,6	6.989,6	7.285,0	7.291,0
Patrimonio del Gruppo	8.745,6	9.928,7	9.675,3	9.596,6	9.730,4	9.234,2	6.161,8
a) Riserve da valutazione	(24,7)	7,7	(36,5)	(21,8)	(84,7)	(323,6)	(13,9)
c) Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	3,0
d) Riserve	617,2	617,2	610,5	222,1	222,3	466,1	(6.457,6)
e) Sovrapprezzi di emissione	-	-	6,3	6,3	6,3	4,0	2,3
f) Capitale	9.001,8	9.001,8	9.001,8	9.001,8	9.001,8	8.758,7	12.484,2
g) Azioni proprie (-)	-	-	-	-	-	-	-
h) Utile (Perdita) d'esercizio	(848,7)	302,0	93,2	388,2	584,7	329,0	143,8
Patrimonio di pertinenza terzi	26,5	26,0	25,7	26,3	25,5	24,3	24,1
Totale del Passivo e del Patrimonio netto	160.129,1	164.385,5	173.645,6	169.012,0	170.126,2	174.201,5	183.849,6

(*) Valori riesposti in conseguenza delle variazioni illustrate nel capitolo "Rettificazione dei saldi dell'esercizio precedente e cambiamenti di stime in conformità alle disposizioni dello IAS8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori)" del Bilancio 2015 al quale si rimanda.

DA NON DIFFONDERSI IN AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O STATI UNITI D'AMERICA

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN

Prospetti pro-forma per la rappresentazione dell'operazione c.d. "Alexandria" a "saldi aperti", in continuità con le precedenti rendicontazioni

Stato patrimoniale consolidato pro-forma

Voci dell'attivo	30 09 2016	31 12 2015	Impatto pro-forma impostazione a "saldi aperti"	31 12 2015 Pro-forma
10 Cassa e disponibilità liquide	941,4	1.188,8	-	1.188,8
20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	18.746,3	18.017,4	-	18.017,4
40 Attività finanziarie disponibili per la vendita	17.002,0	17.191,2	-	17.191,2
60 Crediti verso banche	7.669,4	8.242,1	-	8.242,1
70 Crediti verso clientela	104.612,4	111.366,4	-	111.366,4
80 Derivati di copertura	528,2	556,4	-	556,4
90 Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	216,4	139,6	-	139,6
100 Partecipazioni	910,7	908,4	-	908,4
120 Attività materiali	2.657,0	2.741,7	-	2.741,7
130 Attività immateriali	359,9	400,1	-	400,1
<i>di cui: avviamento</i>	<i>7,9</i>	<i>7,9</i>	<i>-</i>	<i>7,9</i>
140 Attività fiscali	4.236,0	5.542,5	76,2	5.618,7
150 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	19,6	29,3	-	29,3
160 Altre attività	2.229,8	2.688,1	-	2.688,1
Totale dell'attivo	160.129,1	169.012,0	76,2	169.088,2

DA NON DIFFONDERSI IN AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O STATI UNITI D'AMERICA

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN

Voci del passivo e del patrimonio netto		30 09 2016	31 12 2015	Impatto pro-forma impostazione a "saldi aperti"	31 12 2015 Pro-forma
10	Debiti verso banche	25.282,4	17.493,1	-	17.493,1
20	Debiti verso clientela	79.065,2	87.806,3	-	87.806,3
30	Titoli in circolazione	24.820,9	29.394,4	-	29.394,4
40	Passività finanziarie di negoziazione	13.802,7	15.921,7	-	15.921,7
50	Passività finanziarie valutate al fair value	1.575,3	2.073,9	-	2.073,9
60	Derivati di copertura	1.219,6	1.205,3	-	1.205,3
80	Passività fiscali	116,3	91,4	(43,0)	48,4
100	Altre passività	4.153,3	4.039,9	-	4.039,9
110	Trattamento di fine rapporto del personale	251,3	246,2	-	246,2
120	Fondi per rischi e oneri:	1.070,0	1.116,9	-	1.116,9
140	Riserve da valutazione	(24,7)	(21,8)	-	(21,8)
170	Riserve	617,2	222,1	619,2	841,3
180	Sovrapprezzi di emissione	-	6,3	-	6,3
190	Capitale	9.001,8	9.001,8	-	9.001,8
210	Patrimonio di pertinenza di terzi (+/-)	26,5	26,3	-	26,3
220	Utile (Perdita) di periodo (+/-)	(848,7)	388,2	(500,0)	(111,8)
Totale del passivo e del patrimonio netto		160.129,1	169.012,0	76,2	169.088,2

DA NON DIFFONDERSI IN AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O STATI UNITI D'AMERICA

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN

Conto economico consolidato pro-forma

Voci	30 09 2016	30 09 2015	Impatto pro-forma impostazione a "saldi aperti"	30 09 2015 Pro-forma
10 Interessi attivi e proventi assimilati	2.547,1	3.123,0	113,7	3.236,7
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(1.043,1)	(1.429,0)	(91,0)	(1.520,0)
30 Margine di interesse	1.504,0	1.694,0	22,7	1.716,7
40 Commissioni attive	1.623,4	1.628,0	-	1.628,0
50 Commissioni passive	(221,0)	(269,7)	-	(269,7)
60 Commissioni nette	1.402,4	1.358,3	-	1.358,3
70 Dividendi e proventi simili	13,2	18,4	-	18,4
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	151,6	759,9	(608,6)	151,3
90 Risultato netto dell'attività di copertura	(1,7)	9,8	4,1	13,9
100 Utile (perdita) da cessione o riacquisto	157,3	140,5	(132,0)	8,5
110 Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	107,2	(5,6)	-	(5,6)
120 Margine di intermediazione	3.334,0	3.975,3	(713,8)	3.261,5
130 Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento	(2.018,8)	(1.417,7)	-	(1.417,7)
140 Risultato netto della gestione finanziaria	1.315,2	2.557,6	(713,8)	1.843,8
180 Spese amministrative:	(2.279,0)	(2.082,0)	-	(2.082,0)
190 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(3,6)	(59,9)	-	(59,9)
200 Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(81,2)	(90,1)	-	(90,1)
210 Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(96,7)	(87,2)	-	(87,2)
220 Altri oneri/proventi di gestione	292,7	281,9	-	281,9
230 Costi operativi	(2.167,8)	(2.037,3)	-	(2.037,3)
240 Utili (Perdite) delle partecipazioni	66,2	212,7	-	212,7
270 Utili (Perdite) da cessione di investimenti	12,8	1,9	-	1,9
280 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	(773,6)	734,9	(713,8)	21,1
290 Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente	(73,7)	(148,9)	213,8	64,9
300 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	(847,3)	586,0	(500,0)	86,0
320 Utile (Perdita) di periodo	(847,3)	586,0	(500,0)	86,0
330 Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di terzi	1,4	1,3	-	1,3
340 Utile (Perdita) di periodo di pertinenza della capogruppo	(848,7)	584,7	(500,0)	84,7

DA NON DIFFONDERSI IN AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O STATI UNITI D'AMERICA

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN

Prospetto della redditività complessiva consolidata pro-forma

Voci		30 09 2016	30 09 2015	Impatto pro-forma impostazione a "saldi aperti"	30 09 2015 Pro-forma
10	Utile (Perdita) di periodo	(847,3)	586,0	(500,0)	86,0
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico	(5,3)	15,7	-	15,7
40	Utili (Perdite) attuariali su piani e benefici definiti	(5,1)	15,6	-	15,6
60	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	(0,2)	0,1	-	0,1
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico	2,5	207,4	423,2	630,6
80	Differenze di cambio	(1,9)	5,4	-	5,4
90	Copertura dei flussi finanziari	35,6	30,6	-	30,6
100	Attività finanziarie disponibili per la vendita	(10,8)	124,4	423,2	547,6
110	Attività non correnti in via di dismissione	(19,6)	(1,8)	-	(1,8)
120	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	(0,8)	48,8	-	48,8
130	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	(2,8)	223,1	423,2	646,3
140	Redditività consolidata complessiva (Voce 10+130)	(850,1)	809,1	(76,8)	732,3
150	Redditività consolidata complessiva di pertinenza di terzi	1,4	1,3	-	1,3
160	Redditività complessiva consolidata di pertinenza della Capogruppo	(851,5)	807,8	(76,8)	731,0

DA NON DIFFONDERSI IN AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE O STATI UNITI D'AMERICA

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN