



MEDIOBANCA

Consiglio di Amministrazione di Mediobanca

Milano, 17 settembre 2013



Approvato il progetto di bilancio al 30/06/2013

In linea con gli obiettivi del Piano triennale, tutte le partecipazioni classificate "disponibili per la vendita"¹

Core Tier 1 in crescita all'11,7%

Concluso il processo di deleveraging, primi segnali di ripresa

- ◆ L'esercizio 12-13 segna l'avvio dell'esecuzione del Piano 14-16:
 - ◆ trasferimento di tutti possessi azionari nel comparto AFS¹ e valorizzazione degli stessi ai corsi di mercato, con conseguenti svalutazioni nette su titoli per €404m; confermato l'obiettivo di ridurre l'esposizione azionaria - attualmente pari a €4 miliardi - di ulteriori €1,5mld nel triennio di Piano
 - ◆ conclusione del processo di deleveraging, con attività a rischio ponderate in riduzione del 5% (a 52,4mld)
 - ◆ ulteriore rafforzamento della struttura patrimoniale
 - ◆ Core Tier 1 in aumento all'11,7% (11,5% a giu.12)
 - ◆ ottimizzazione di raccolta e tesoreria: buyback di €2mld di obbligazioni MB, emissioni per €3mld, depositi retail in crescita a €11,9mld (+4% a/a)
- ◆ Nei dodici mesi il risultato netto di Gruppo è negativo per €180m per la perdita del Principal Investing (oltre €400m) - determinata dal minore contributo di Ass.Generali (da €146m a €17m) e dalle sopraccitate svalutazioni (-€404m)
- ◆ Quanto al risultato dell'attività bancaria, in dettaglio:
 - ◆ i ricavi scendono a €1.607m (-12% a/a): la stabilità del segmento Retail & Consumer Banking (ricavi +2% a €870m) bilancia la maggiore volatilità del segmento corporate (ricavi WB a €600m, -27% a/a), penalizzato quest'ultimo anche dal processo di deleveraging e prudente allocazione della tesoreria. Nel quarto trimestre il margine di interesse mostra un'inversione di tendenza (+8% rispetto al precedente)
 - ◆ i costi si riducono per il secondo anno consecutivo del 4%
 - ◆ gli indici di copertura aumentano ulteriormente per le attività deteriorate (al 45%, +6pp) e per le sofferenze (al 66%, +5pp), a seguito della crescita delle rettifiche su crediti (a €507m, +8% a/a e +9% t/t)
- ◆ In presenza di un risultato di Gruppo in perdita, in adesione alle raccomandazioni della Banca d'Italia e pur in presenza di indici di capitale robusti, non è prevista la distribuzione di un dividendo.

1) AFS: Titoli disponibili per la vendita. Assicurazioni Generali, Burgo escluse, come in precedenza consolidate a patrimonio netto



Il Consiglio di Amministrazione di Mediobanca, presieduto da Renato PAGLIARO, ha approvato il bilancio consolidato ed il progetto di bilancio al 30 giugno scorso di Mediobanca, illustrati dall'Amministratore Delegato Alberto NAGEL.

Risultati consolidati

Il Gruppo chiude l'esercizio 2012-2013 con le prime operazioni previste dal Piano 14-16 approvato dal Consiglio di Amministrazione lo scorso 20 giugno. In particolare:

- ◆ tutti i possessori azionari sono stati trasferiti al comparto AFS² e valorizzati ai corsi di mercato di fine esercizio, con conseguenti svalutazioni nette su titoli per 404 milioni (di cui 320 milioni su Telco); confermato l'obiettivo di ridurre l'esposizione azionaria - attualmente pari a € 4 miliardi - per ulteriori €1,5mld nel triennio di Piano;
- ◆ il processo di deleveraging dei finanziamenti corporate (scesi nell'anno da 17,9 a 15,5 miliardi) si è concluso con riduzione degli RWA del 5% (da 55,2 a 52,4 miliardi);
- ◆ la struttura patrimoniale si è ulteriormente rafforzata con Core Tier1 in aumento al 11,7% (11,5% a giu.12) e ottimizzazione di raccolta e tesoreria (buyback di €2mld di obbligazioni MB, emissioni per 3 miliardi, depositi retail in crescita del 4% a 11,9 miliardi).

Nei dodici mesi il risultato netto di Gruppo è negativo per 180 milioni per la perdita del Principal Investing (oltre 400 milioni) - determinata dal minore contributo di Ass.Generali (da 145,9 a 16,8 milioni) e dalle sopraccitate svalutazioni (404 milioni) - e per il rallentamento dell'attività bancaria, condizionata dalla debolezza congiunturale (risultato lordo ordinario a 343 milioni, -39%).

Nell'attività bancaria i ricavi bancari scendono a 1.607 milioni (-12% a/a): la stabilità del segmento Retail & Consumer Banking (ricavi +2% a 870 milioni) bilancia la maggiore volatilità del segmento corporate (ricavi WB a 600 milioni, -27% a/a). Nel dettaglio:

- ◆ il margine di interesse scende in misura contenuta (-3,9%, da 1.069,8 a 1.028 milioni) e riflette l'incremento di retail e consumer (+3,5%, da 673,2 a 696,5 milioni) che ha parzialmente compensato la flessione di corporate e private banking (da 349,4 a 286,9 milioni) maggiormente condizionato dal calo dei tassi di mercato, dal crescente costo medio della raccolta e dal mantenimento di un'ampia dotazione di liquidità; nell'ultimo trimestre il margine di interesse mostra un'inversione di tendenza (+8% rispetto al 1Q13);
- ◆ i proventi da negoziazione flettono del 36,7% (da 266,8 a 168,9 milioni) per l'andamento meno favorevole del fixed income, che lo scorso esercizio aveva beneficiato della marcata volatilità degli *spread* sui titoli di stato italiani;
- ◆ le commissioni ed altri proventi si riducono del 15,3% (409,7 milioni contro 483,5 milioni) principalmente per il minor livello di attività del wholesale banking (-26,6% a 198,6 milioni) e per il calo pianificato del consumer (-8,9% a 150,1 milioni); in crescita il private banking (+16% a 41,4 milioni) ed il retail banking (da 8,1 milioni a 15,3 milioni).

I costi di struttura diminuiscono per il secondo anno consecutivo di un ulteriore 4% (da 789 a 756,9 milioni) per i minori costi del personale (-2% a 384 milioni) - in particolare nel wholesale - ed amministrativi (-5,8% a 372,9 milioni), principalmente nel retail.

Le rettifiche su crediti crescono dell'8,2% (da 468,3 a 506,5 milioni) e riflettono, in uno scenario di perdurante difficoltà di imprese e famiglie, l'aumento dei tassi di copertura delle attività

2) AFS: Titoli disponibili per la vendita. Assicurazioni Generali, Burgo escluse, come in precedenza consolidate a patrimonio netto



deteriorate (dal 39% al 45%) e delle sofferenze (dal 61% al 66%); si concentrano nel comparto wholesale (+12,1%, da 107,1 a 120,1 milioni) e consumer (+7,6%, da 311,3 a 335 milioni). Il costo del rischio dell'esercizio è cresciuto da 129 a 145 bps.

L'utile lordo ordinario delle attività bancarie si attesta nei dodici mesi a 343 milioni (-39%).

Il comparto Principal Investing riporta perdite per oltre 400 milioni, in dettaglio:

- ◆ il contributo delle società consolidate ad *equity* è stato negativo per 9,5 milioni (+169,5 milioni) saldo tra le perdite operative di RCS MediaGroup (-53,3 milioni), il positivo (+16,8 milioni) ma ridotto apporto di Assicurazioni Generali (146 milioni lo scorso esercizio) ed il risultato positivo di Gemina (25,8 milioni);
- ◆ rettifiche nette sul portafoglio titoli per 404,2 milioni. In particolare, il trasferimento al comparto AFS - e la conseguente valutazione ai corsi di mercato - ha generato utili per Gemina (23 milioni) e Pirelli (65,6 milioni), perdite per Telco (-319,7 milioni) e RCS MediaGroup (-38,5 milioni). A queste si aggiungono le svalutazioni sulle altre azioni quotate disponibili per la vendita (-29,1 milioni) e quelle sulle non quotate Burgo (-44,8 milioni), Sintonia (-33,4 milioni) e Santè (-25,2 milioni); le altre partite (obbligazioni ed azioni minori) concorrono positivamente per 45,9 milioni (rispettivamente 46,9 milioni e -1 milione).

Lo stato patrimoniale riflette il progressivo processo di riduzione degli attivi, ora concluso, associato al mantenimento di elevati livelli di capitale e liquidità, in dettaglio:

- ◆ gli impieghi scendono a 33,5 miliardi. La flessione del 7,9% è imputabile alla minor domanda corporate e al processo di deleveraging che ha interessato l'attività di wholesale (-13,4%) e leasing (-16,2%). Rimangono stabili gli impieghi retail (+1,5%) con un leggero incremento del consumer (+2,5%), malgrado l'inasprimento dei criteri di scoring. La costante attenzione alla qualità degli attivi si è riflessa in un maggior tasso di copertura delle attività deteriorate (dal 39% al 45%). Si confermano su livelli assai contenuti le sofferenze nette (262,7 milioni) che corrispondono allo 0,78% degli impieghi (3,75% la media del sistema bancario italiano a giugno 13);
- ◆ l'esposizione azionaria complessiva scende da 4,3 a 4,1 miliardi: le partecipazioni si riducono da 3,2 a 2,6 miliardi, in gran parte per effetto del trasferimento al portafoglio AFS dei possessi in RCS Mediagroup, Pirelli, Gemina e Telco. Per lo stesso motivo le azioni AFS si incrementano da 1,1 a 1,5 miliardi;
- ◆ la raccolta mostra un calo dell'8,1% imputabile al rimborso di circa 7 miliardi di raccolta cartolare (di cui 2 miliardi a seguito di operazioni di buy back) fronteggiata da nuove emissioni per 2,8mld (di cui 500m di Lower Tier 2), dall'utilizzo di parte dell'ampia dotazione di liquidità (disponibilità finanziarie da 22,2 a 21,7 miliardi) e dal già menzionato calo degli impieghi corporate. Le altre fonti di provvista registrano l'ulteriore incremento di CheBanca! (da 11,6 a 11,9 miliardi) e il minor ricorso al canale interbancario (da 3,3 a 2,7 miliardi);
- ◆ gli indici di patrimonializzazione sono in miglioramento: Core Tier1 ratio pari all'11,7% (11,5% a giugno 12), Total Capital ratio al 15,6% (14,2%), anche a seguito della riduzione delle attività ponderate per il rischio (da 55,2 a 52,4 miliardi).

Risultati divisionali

Il Piano Strategico 2014/16 prevede una nuova articolazione delle attività del Gruppo in tre divisioni bancarie ed un Corporate Center:

- ◆ Corporate & Private Banking - (CPB) costituito da:



MEDIOBANCA

- ◆ Wholesale Banking (WB): include i finanziamenti, la finanza strutturata e l'attività di banca d'investimento (corporate finance, debt advisory, restructuring, ECM, DCM e Capital Markets Solutions, Trading proprietario e per conto della clientela, merchant banking);
- ◆ Private Banking (PB): include Compagnie Monegasque de Banque, Spafid, Prudentia e forma il 50% di Banca Esperia;
- ◆ Retail and Consumer Banking: raggruppa il credito al consumo e il retail banking e include Compass, Futuro, Compass RE, Cofactor, Creditech e CheBanca!;
- ◆ Principal Investing raggruppa tutti gli investimenti azionari collegati (IAS28) e disponibili per la vendita (AFS);
- ◆ Corporate Center: al quale confluiscono le altre società (incluso il leasing) e taluni costi delle funzioni centrali al Gruppo (tra cui il Consiglio di Amministrazione).

Gli schemi al 30 giugno 2013 delle nuove Business Lines, che costituiranno la base di raffronto per gli esercizi futuri, sono disponibili nell'allegato, che riporta altresì gli schemi delle Business Lines secondo le vecchie classificazioni. Di seguito si riporta il commento delle nuove Business Lines.

Wholesale Banking: risultato in diminuzione per il debole contesto operativo ed il processo di deleveraging, ora terminato

Il risultato dell'esercizio riflette la perdurante debolezza dell'attività di investment banking, in particolare nel mercato domestico, e la scelta della banca di privilegiare una gestione prudente degli attivi. L'utile netto è in calo del 28% (161,3 milioni contro 224,1 milioni) per la flessione dei ricavi (-27% da 820 milioni a 600 milioni) e l'aumento delle rettifiche su crediti (+12% da 107,1 milioni a 120,1 milioni) solo parzialmente bilanciato dalla continua riduzione dei costi (-4% nell'ultimo anno e -13% negli ultimi due anni). L'ultimo trimestre segna la ripresa del margine di interesse e la conclusione del processo di deleveraging dei finanziamenti corporate. Nel dettaglio:

- ◆ il margine di interesse flette da 315,4 a 246,2 milioni per i minori interessi attivi connessi al calo degli impieghi ed alla volontà di preservare un'ampia dotazione di liquidità pur in presenza di un elevato costo del funding; nell'ultimo trimestre il margine di interesse è risultato in crescita del 9% sul trimestre precedente per il migliorato rendimento della tesoreria;
- ◆ i proventi da negoziazione si riducono da 239 a 156,2 milioni per l'andamento meno favorevole, soprattutto nell'ultimo trimestre, del comparto fixed income, che lo scorso anno aveva invece beneficiato della volatilità degli spread sui titoli di stato italiani;
- ◆ le commissioni ed altri proventi diminuiscono da 265,6 a 197,6 milioni con un calo diffuso a tutti i prodotti: advisory (da 73 a 48,9 milioni), capital market (da 73,5 a 55,8 milioni), attività creditizia per il minor erogato (da 101,7 a 80,1 milioni);

Prosegue il calo dei costi di struttura (-3,9% da 257,1 a 247,1 milioni), in particolare per la riduzione della componente variabile del costo del personale.

Le rettifiche su crediti (120,1 milioni) crescono rispetto allo scorso anno (107,1 milioni) e consentono un aumento della copertura delle attività deteriorate (dal 35% al 39%).

L'utile netto salda in 161,3 milioni (in calo del 28% rispetto ai 224,1 milioni dello scorso esercizio) dopo aver beneficiato di utili da dismissione e riprese di valore su titoli a reddito fisso per complessivi 47,8 milioni (148,1 milioni di perdite lo scorso esercizio prevalentemente per le svalutazioni sui titoli del debito greco).

Sul piano patrimoniale si segnala il completamento del processo di deleveraging dei crediti corporate, scesi in un anno del 13% (da 17,9 miliardi a 15,5 miliardi).



La qualità degli attivi rimane su livelli elevati: le attività deteriorate nette rappresentano l'1,6% degli impieghi e non figurano sofferenze nette.

Private Banking: masse gestite ed utili in crescita

Il private banking chiude con un utile di 41,1 milioni (26,2 milioni lo scorso esercizio al netto della plusvalenza immobiliare della Compagnie per 44,3 milioni) quale saldo di ricavi in aumento (123,3 milioni contro 109,9 milioni) - trainati da margine di interesse e commissioni - ed un modesto incremento dei costi di struttura (da 82,4 a 87,6 milioni); positivo il contributo del portafoglio titoli (+18,6 milioni). Gli attivi gestiti/amministrati a fine esercizio segnano una crescita del 9% a 13,8 miliardi (12,6 miliardi), di cui 6,7 miliardi (6 miliardi) per la Compagnie e 7,1 miliardi (6,6 miliardi) per Banca Esperia.

Credito al consumo: ROAC del 10%

In un mercato del credito al consumo in flessione per il quarto anno consecutivo, Compass ha ulteriormente migliorato la propria posizione competitiva, portando la quota di mercato complessiva all'11% (dal 10%). La politica di erogazione è stata tuttavia prudente e si è tradotta in una modesta crescita dell'erogato (+2% a 5 miliardi) e del portafoglio impieghi (+3% a 9,4 miliardi)

In questo contesto i ricavi sono rimasti stabili a 713 milioni: la crescita del margine di interesse (da 540,4 a 554,6 milioni), connessa alla tenuta dei tassi di impiego, ha compensato il calo delle commissioni (da 171,9 a 158,6 milioni) dovuto alla minore enfasi sulla vendita di prodotti assicurativi. Con la chiusura dell'esercizio sono stati avviati nuovi progetti, tra cui CompassPay (piattaforma digitale che associa ad un conto di pagamento un finanziamento al consumo), finalizzati ad aumentare i ricavi commissionali a basso assorbimento di capitale.

Il cost/income è stabile al 36% per il continuo monitoraggio dei costi, che sono risultati in contenuta crescita (260,3 milioni contro 265,3 milioni) malgrado lo sviluppo del progetto CompassPay e l'aumento della rete distributiva (da 158 a 163 filiali).

Il difficile contesto operativo si è riflesso in una crescita delle rettifiche su crediti (da 311,3 a 335 milioni) e del costo del rischio (da 344 a 360 bps). Si mantiene, per altro, soddisfacente la qualità del portafoglio impieghi: le attività deteriorate nette rappresentano il 3,7% degli impieghi totali (3,6%) ed il tasso di copertura sale di 10pp al 56%; le sofferenze nette incidono per un minimo 1,2% sugli impieghi (1,1%) e sono coperture quasi al 90%.

L'utile netto si è pertanto ridotto da 97 a 71 milioni anche per l'aumentato tax rate.

Retail Banking: raccolta complessiva a 12,6mld, ricavi +11%

CheBanca! registra apprezzabili risultati commerciali ed una riduzione della perdita netta. Nel dettaglio: la raccolta complessiva sale a 12,6 miliardi (+6% da 11,9 miliardi) per l'incremento dei depositi (da 11,6 a 11,9 miliardi) e della raccolta indiretta (da 0,3 miliardi a 0,7 miliardi); il numero di clienti (da 500 mila a 520 mila) e di prodotti venduti (da 650 mila a 680 mila) si conferma in aumento.

Il risultato netto (-27,8 milioni da -42,6 milioni) migliora malgrado l'aumento del costo del rischio (da 19,5 a 25,1 milioni), per:



- ◆ l'aumento dei ricavi (da 140,9 a 156,4 milioni), che riflettono il maggior margine di interesse (141,9 milioni contro 132,8 milioni per i maggiori volumi medi intermediati) e l'incremento delle commissioni (da 8,1 a 14,8 milioni, soprattutto di collocamento);
- ◆ la significativa riduzione dei costi (-14,5%, da 169 a 144,5 milioni) dovuta alle minori spese di marketing. Il cost/income è negli ultimi quattro trimestri stabilmente inferiore al 100%.

Gli impieghi rimangono pressoché stabili (-1,4%, da 4.310,8 a 4.266,5 milioni) con un significativo calo dell'erogato (-48,6%, da 561,8 a 289 milioni).

Principal investing: 407 milioni di perdita per le svalutazioni

Coerentemente con le indicazioni del Piano industriale 2014-16, la divisione raggruppa ora tutti i possessi azionari del Gruppo, classificati nel portafoglio titoli disponibili per la vendita e valutati a prezzi di mercato, con l'esclusione della quota (13,24%) detenuta in Ass.Generali e Burgo, che continuano ad essere contabilizzate con il metodo del patrimonio netto.

L'esercizio mostra una perdita di 407 milioni che riflette le sopra menzionate svalutazioni nette su titoli (-422 milioni) e valorizzazioni a patrimonio netto (-10 milioni).

Il valore di libro degli investimenti azionari è in calo da 4,2 miliardi a 4 miliardi e riflette l'aumento del patrimonio netto di Ass.Generali (da 2,4 miliardi a 2,5 miliardi) e la riduzione del 15% degli altri possessi azionari classificati nel portafoglio titoli disponibili alla vendita e allineati ai corsi di mercato di fine esercizio (da 1,8 miliardi a 1,5 miliardi). Il valore di mercato degli stessi al 30 giugno è di 4,3 miliardi (valore corrente 4,7 miliardi).

Mediobanca S.p.A.

L'esercizio è stato caratterizzato dall'ulteriore peggioramento del quadro macro che ha determinato un significativo calo dei ricavi (-23,4%, da 841,6 a 644,4 milioni) cui si è aggiunto nuovamente l'apporto negativo di partecipazioni ed azioni disponibili per la vendita (-425,5 milioni) anche a seguito della decisione di trasferire tutti i possessi (Assicurazioni Generali e Burgo escluse) al comparto titoli disponibili per la vendita adeguandoli ai corsi di fine esercizio. La scelta è stata effettuata nell'ambito del piano triennale approvato dal Consiglio di Amministrazione del 21 giugno scorso che mira a ridurre nel triennio in misura significativa l'esposizione azionaria. Il risultato netto è pertanto negativo per 235 milioni (-200,2 milioni lo scorso anno).

In dettaglio:

- ◆ il margine di interesse diminuisce del 17,7% (da 276,3 a 227,3 milioni) per il calo dei tassi di mercato ed il maggior costo medio della raccolta, in presenza di un'ampia dotazione di liquidità;
- ◆ i proventi da negoziazione (utili da trading e dividendi) flettono del 32,5% (da 253,1 a 170,9 milioni) per l'andamento meno favorevole del fixed income che lo scorso esercizio aveva beneficiato della volatilità degli spread su titoli di stato italiani;
- ◆ le commissioni ed altri proventi si riducono del 25,6% (197,1 milioni contro 264,8 milioni) riflettendo la contrazione del mercato corporate;
- ◆ i dividendi su partecipazioni rimangono pressoché stabili (49,1 milioni contro 47,4 milioni) e riguardano Assicurazioni Generali (41,2 milioni) e Pirelli & C. (7 milioni);



MEDIOBANCA

- ◆ i costi di struttura diminuiscono del 3,9% (da 289 a 277,6 milioni) beneficiando dell'ulteriore riduzione della componente variabile del costo del lavoro;
- ◆ le rettifiche di valore sui crediti, nel contesto congiunturale recessivo, passano da 106,8 a 119,1 milioni (+11,5%).

Il portafoglio titoli mostra perdite nette per 377,7 milioni, saldo tra 45,5 milioni di utili netti da realizzo sul mercato e 423,2 milioni di rettifiche. In particolare il trasferimento al comparto disponibili per la vendita ha generato utili su Gemina (45,6 milioni) e Pirelli (79,2 milioni) e perdite su RCS MediaGroup (-89,2 milioni) e Telco (-331,6 milioni). A queste si aggiungono le svalutazioni sulle altre azioni quotate disponibili per la vendita (-29,1 milioni), quelle in Burgo (-35,6 milioni), Sintonia (-33,4 milioni) e Santé (-25,2 milioni); le altre partite (obbligazioni ed azioni minori) concorrono per 41,6 milioni (rispettivamente 47,9 milioni e -6,3 milioni).

Il totale attivo flette da 55,2 a 50,7 miliardi per il calo degli impieghi a clientela (da 27,2 a 23 miliardi), di quelli di tesoreria (da 10,8 a 9,1 miliardi) e delle partecipazioni (da 3,2 a 2,7 miliardi), a fronte dell'incremento dei titoli disponibili per la vendita (10,3 miliardi contro 9,4 miliardi) e di quelli immobilizzati (5 miliardi contro 4 miliardi); specularmente diminuisce la provvista (da 50,1 a 45,4 miliardi) in particolare per il comparto cartolare.

Remunerazione degli azionisti

Alla luce del risultato di Gruppo in perdita, il Consiglio ha deliberato, in adesione alle raccomandazioni della Banca d'Italia, di non proporre la distribuzione di un dividendo per il corrente esercizio.

Convocazione Assemblea Ordinaria degli Azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha convocato in unica convocazione l'Assemblea degli Azionisti il 28 ottobre 2013 per deliberare in ordine a:

- ◆ bilancio al 30 giugno 2013
- ◆ eventuale revoca del Consigliere Marco Tronchetti Provera ai sensi dell'art. 6 del D.M. del 18 marzo 1998, n. 161
- ◆ provvedimenti ai sensi dell'art. 15 dello statuto sociale per la nomina di un Amministratore
- ◆ politiche di remunerazione del personale



MEDIOBANCA

L'avviso di convocazione e la documentazione relativa ai punti all'ordine del giorno verranno pubblicati con le modalità e nei termini previsti dalla normativa vigente.

La bozza di bilancio sarà disponibile il prossimo 7 Ottobre sul sito www.mediobanca.com e presso la sede sociale.

* * *

Il Consiglio di Amministrazione infine su indicazione della Fondazione Cassa di Risparmio di Bologna, ha cooptato, con parere favorevole del Comitato Nomine, il Signor Giorgio Guazzaloca, in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, 3° comma, del TUF e dal Codice di Autodisciplina delle società quotate.

Il curriculum vitae del Consigliere è consultabile sul sito www.mediobanca.com.

* * *

Milano, 17 settembre 2013

Investor Relations

tel. +39-02-8829.860 / 647

jessica.spina@mediobanca.com

luisa.demaria@mediobanca.com

Media Relations

tel. +39-02-8829.627 / 319

lorenza.pigozzi@mediobanca.com

stefano.tassone@mediobanca.com

paola.salvatori@mediobanca.com



Conto economico consolidato riclassificato

Gruppo Mediobanca (€ milioni)	12 mesi	12 mesi	Var. %
	30/6/12	30/6/13	
Margine di interesse	1.069,8	1.028,0	-3,9%
Proventi da negoziazione	266,8	168,9	-36,7%
Commissioni ed altri proventi netti	483,5	409,7	-15,3%
Valorizzazione equity method	169,5	(9,5)	n.s.
Margine di intermediazione	1.989,6	1.597,1	-19,7%
Costi del personale	(393,3)	(384,0)	-2,4%
Spese amministrative	(395,7)	(372,9)	-5,8%
Costi di struttura	(789,0)	(756,9)	-4,1%
Utili/(perdite) da AFS, HTM & LR	32,4	48,0	48,1%
(Rettifiche)/riprese di valore nette su crediti	(468,3)	(506,5)	8,2%
(Rettifiche)/riprese di valore nette su altre attività fin.	(604,0)	(404,2)	-33,1%
Altri utili/(perdite)	45,2	(4,8)	n.s.
Risultato lordo	205,9	(27,3)	n.s.
Imposte sul reddito	(125,5)	(156,8)	24,9%
Risultato di pertinenza di terzi	0,5	4,3	n.s.
Utile netto	80,9	(179,8)	n.s.

Conto economico consolidato per trimestri

Gruppo Mediobanca (€ milioni)	Esercizio 11/12				Esercizio 12/13			
	I Trim.	II Trim.	III Trim.	IV Trim.	I Trim.	II Trim.	III Trim.	IV Trim.
	30/9/11	31/12/11	31/3/12	30/6/12	30/9/12	31/12/12	31/3/13	30/6/13
Margine di interesse	281,8	272,8	258,7	256,5	259,0	258,7	245,7	264,6
Proventi da negoziazione	3,8	108,7	133,1	21,2	62,5	44,0	74,4	(12,0)
Commissioni nette	117,1	117,3	151,2	97,9	103,8	97,2	99,2	109,5
Valorizzazione equity method	73,0	(1,2)	21,1	76,6	28,1	57,7	(156,8)	61,5
Margine di intermediazione	475,7	497,6	564,1	452,2	453,4	457,6	262,5	423,6
Costi del personale	(100,8)	(100,5)	(99,6)	(92,4)	(94,0)	(100,4)	(97,2)	(92,4)
Spese amministrative	(95,8)	(102,1)	(96,3)	(101,5)	(79,7)	(101,5)	(88,7)	(103,0)
Costi di struttura	(196,6)	(202,6)	(195,9)	(193,9)	(173,7)	(201,9)	(185,9)	(195,4)
Utili/(perdite) da AFS, HTM & LR	(15,8)	(22,0)	(18,3)	88,5	(5,1)	0,5	19,4	33,2
(Rettifiche)/riprese su crediti	(102,8)	(109,5)	(114,5)	(141,5)	(111,4)	(121,4)	(130,9)	(142,8)
Altre rettifiche di valore	(70,2)	(160,9)	(116,9)	(256,0)	(1,4)	(88,1)	0,7	(315,4)
Altri utili/(perdite)	0,0	43,7	1,5	0,0	0,0	0,0	0,0	(4,8)
Risultato lordo	90,3	46,3	120,0	(50,7)	161,8	46,7	(34,2)	(201,6)
Imposte sul reddito	(32,3)	(39,1)	(80,1)	26,0	(53,3)	(32,4)	(53,2)	(17,9)
Risultato di pertinenza di terzi	(1,2)	(0,6)	1,6	0,7	0,5	0,5	0,8	2,5
Utile netto	56,8	6,6	41,5	(24,0)	109,0	14,8	(86,6)	(217,0)



Stato patrimoniale consolidato riclassificato

Gruppo Mediobanca (€ milioni)	30/6/12	30/6/13
Attivo		
Impieghi netti di tesoreria	9.330,4	8.199,7
Titoli disponibili per la vendita	10.552,1	11.489,8
<i>di cui: a reddito fisso</i>	<i>9.447,1</i>	<i>9.967,1</i>
<i>azionari</i>	<i>1.090,8</i>	<i>1.507,8</i>
Titoli immobilizzati (HTM & LR)	2.328,1	2.053,5
Impieghi a clientela	36.309,5	33.455,4
Partecipazioni	3.165,5	2.586,9
Attività materiali e immateriali	718,1	707,7
Altre attività	1.355,6	1.247,3
<i>di cui: attività fiscali</i>	<i>1.037,1</i>	<i>896,1</i>
Totale attivo	63.759,3	59.740,3
Passivo		
Provvista	55.788,0	51.287,8
<i>di cui: titoli in circolazione</i>	<i>30.004,2</i>	<i>25.856,4</i>
<i>depositi retail</i>	<i>11.634,1</i>	<i>11.874,2</i>
Altre voci del passivo	1.177,2	1.312,1
<i>di cui: passività fiscali</i>	<i>494,1</i>	<i>608,0</i>
Fondi del passivo	185,1	192,2
Patrimonio netto	6.528,1	7.128,0
<i>di cui: capitale</i>	<i>430,6</i>	<i>430,6</i>
<i>riserve</i>	<i>5.988,1</i>	<i>6.589,9</i>
<i>patrimonio di terzi</i>	<i>109,4</i>	<i>107,5</i>
Utile di periodo	80,9	(179,8)
Totale passivo	63.759,3	59.740,3
Patrimonio di base	6.338,9	6.153,2
Patrimonio di vigilanza	7.810,0	8.155,4
Attività a rischio ponderate	55.164,0	52.372,1

Indici (%) e dati per azione (€)

Gruppo Mediobanca	30/6/12	30/6/13
Totale attivo / Patrimonio netto	9,8	8,4
Impieghi a clientela / Depositi a clientela	0,7	0,7
Patrimonio di base/attività di rischio ponderate	11,5	11,7
Patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate	14,2	15,6
Rating S&P	BBB+	BBB+
Costi / Ricavi	39,7	47,4
Sofferenze nette / Impieghi	0,7	0,8
Utile per azione	0,09	(0,21)
Patrimonio netto per azione	7,5	8,2
Dividendo per azione	0,05	-
N. di azioni in circolazione (mln)	861,1	861,1



DATI NUOVE DIVISIONI

Dati economici e patrimoniali per aree di attività

12 mesi al 30/6/13 (€ milioni)	Corporate & Private Banking	Principal Investing	Retail & Consumer Banking	Corporate Center	Gruppo
Margine di interesse	286,9	0,0	696,5	46,4	1.028,0
Proventi da negoziazione	168,1	17,9	(0,3)	(0,2)	168,9
Commissioni ed altri proventi netti	268,3	0,0	173,4	9,1	409,7
Valorizzazione equity method	0,0	(10,0)	0,0	0,0	(9,5)
Margine di Intermediazione	723,3	7,9	869,6	55,3	1.597,1
Costi del personale	(209,2)	(9,6)	(148,7)	(33,8)	(384,0)
Spese amministrative	(125,5)	(1,6)	(255,4)	(23,7)	(372,9)
Costi di struttura	(334,7)	(11,2)	(404,1)	(57,5)	(756,9)
Utili/(perdite) da AFS, HTM & LR	47,4	16,7	(15,5)	0,0	48,0
(Rettifiche)/riprese di valore nette su crediti	(121,5)	0,0	(360,1)	(25,3)	(506,5)
(Rettifiche)/riprese di valore su altre att. fin.	15,0	(422,3)	0,0	0,0	(404,2)
Altri utili/(perdite)	(4,7)	0,0	(0,5)	(4,4)	(4,8)
Risultato lordo	324,8	(408,9)	89,4	(31,9)	(27,3)
Imposte sul reddito	(122,4)	1,8	(46,6)	8,1	(156,8)
Risultato di pertinenza di terzi	0,0	0,0	0,0	4,3	4,3
Utile Netto	202,4	(407,1)	42,8	(19,5)	(179,8)
Impieghi netti di tesoreria	10.008,6	0,0	9.028,4	117,4	8.199,7
Titoli disponibili per la vendita	9.408,4	1.493,8	871,8	0,0	11.489,8
Titoli Immobilizzati (HTM & LR)	5.179,9	0,0	1.747,0	0,0	2.053,5
Partecipazioni	0,0	2.500,1	0,0	0,0	2.586,9
Impieghi a clientela	25.802,9	0,0	13.694,2	3.453,0	33.455,4
<i>di cui a società del gruppo</i>	9.047,2	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Provvista	(49.066,3)	0,0	(24.384,2)	(3.215,3)	(51.287,8)
Attività a rischio ponderate	34.151,9	4.470,2	10.570,6	3.179,4	52.372,1
N. Dipendenti	980*	n.s.	2.346	308	3.505

* Include pro-forma 129 dipendenti di Banca Esperia, non ricompresi nel totale.



12 mesi al 30/6/12 (€ milioni)	Corporate & Private Banking	Principal Investing	Retail & Consumer Banking	Corporate Center	Gruppo
Margine di interesse	349,4	0,0	673,2	57,1	1.069,8
Proventi da negoziazione	248,5	17,6	0,4	(0,2)	266,8
Commissioni ed altri proventi netti	332,0	0,5	180,0	12,1	483,5
Valorizzazione equity method	0,0	167,5	0,0	0,0	169,5
Margine di Intermediazione	929,9	185,6	853,6	69,0	1.989,6
Costi del personale	(217,2)	(10,3)	(145,2)	(36,0)	(393,3)
Spese amministrative	(122,3)	(1,7)	(278,7)	(23,1)	(395,7)
Costi di struttura	(339,5)	(12,0)	(423,9)	(59,1)	(789,0)
Utili/(perdite) da AFS, HTM & LR	(4,4)	29,3	0,4	0,0	32,4
(Rettifiche)/riprese di valore nette su crediti	(109,6)	0,0	(330,8)	(27,1)	(468,3)
(Rettifiche)/riprese di valore su altre att. fin.	(143,3)	(460,7)	0,0	0,0	(604,0)
Altri utili/(perdite)	47,5	0,0	0,0	(0,1)	45,2
Risultato lordo	380,6	(257,8)	99,3	(17,3)	205,9
Imposte sul reddito	(86,0)	1,0	(45,3)	2,4	(125,5)
Risultato di pertinenza di terzi	0,0	0,0	0,0	0,5	0,5
Utile Netto	294,6	(256,8)	54,0	(14,4)	80,9
Impieghi netti di tesoreria	11.576,5	0,0	7.724,3	157,9	9.330,4
Titoli disponibili per la vendita	8.796,5	1.075,0	1.179,8	0,0	10.552,1
Titoli Immobilizzati (HTM & LR)	4.022,8	0,0	2.722,0	0,0	2.328,1
Partecipazioni	0,0	3.082,2	0,0	0,0	3.165,5
Impieghi a clientela	29.521,0	0,0	13.508,5	4.119,2	36.309,5
<i>di cui a società del gruppo</i>	10.461,3	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Provvista	(53.231,4)	0,0	(24.403,3)	(3.751,5)	(55.788,0)
Attività a rischio ponderate	36.501,1	4.578,0	10.351,7	3.739,2	55.164,0
N. Dipendenti	992*	n.s.	2.323	323	3.506

* Include pro-forma 132 dipendenti di Banca Esperia, non ricompresi nel totale.



Corporate & Private Banking

CPB (€ milioni)	12 mesi	12 mesi	Var. %
	30/6/12	30/6/13	
Margine di interesse	349,4	286,9	-17,9%
Proventi da negoziazione	248,5	168,1	-32,4%
Commissioni ed altri proventi netti	332,0	268,3	-19,2%
Valorizzazione equity method	0,0	0,0	n.s.
Margine di intermediazione	929,9	723,3	-22,2%
Costi del personale	(217,2)	(209,2)	-3,7%
Spese amministrative	(122,3)	(125,5)	2,6%
Costi di struttura	(339,5)	(334,7)	-1,4%
Utili/(perdite) da AFS, HTM & LR	(4,4)	47,4	n.s.
(Rettifiche)/riprese di valore nette su crediti	(109,6)	(121,5)	10,9%
(Rettifiche)/riprese di valore nette su altre attività fin.	(143,3)	15,0	n.s.
Altri utili/(perdite)	47,5	(4,7)	n.s.
Risultato lordo	380,6	324,8	-14,7%
Imposte sul reddito	(86,0)	(122,4)	42,3%
Risultato di pertinenza di terzi	0,0	0,0	n.s.
Utile netto	294,6	202,4	-31,3%
Impieghi netti di tesoreria	11.576,5	10.008,6	-13,5%
Titoli disponibili per la vendita	8.796,5	9.408,4	7,0%
Titoli Immobilizzati (HTM & LR)	4.022,8	5.179,9	28,8%
Partecipazioni	0,0	0,0	n.s.
Impieghi a clientela	29.521,0	25.802,9	-12,6%
<i>di cui a società del gruppo</i>	10.461,3	9.047,2	-13,5%
Provvista	(53.231,4)	(49.066,3)	-7,8%
Attività a rischio ponderate	36.501,1	34.151,9	-6,4%
Dipendenti	992	980	-1,2%



CPB - Dati per aree di attività - 12 mesi al 30/6/13 (€ milioni)	Wholesale	Private Banking	Totale CPB
Margine di interesse	246,2	40,7	286,9
Proventi da negoziazione	156,2	11,9	168,1
Commissioni ed altri proventi netti	197,6	70,7	268,3
Valorizzazione equity method	0,0	0,0	0,0
Margine di Intermediazione	600,0	123,3	723,3
Costi del personale	(154,6)	(54,6)	(209,2)
Spese amministrative	(92,5)	(33,0)	(125,5)
Costi di struttura	(247,1)	(87,6)	(334,7)
Utili/(perdite) da AFS, HTM & LR	28,8	18,6	47,4
(Rettifiche)/riprese di valore nette su crediti	(120,1)	(1,4)	(121,5)
(Rettifiche)/riprese di valore su altre attività fin.	19,0	(4,0)	15,0
Altri utili/(perdite)	0,0	(4,7)	(4,7)
Risultato lordo	280,6	44,2	324,8
Imposte sul reddito	(119,3)	(3,1)	(122,4)
Risultato di pertinenza di terzi	0,0	0,0	0,0
Utile Netto	161,3	41,1	202,4
Impieghi a clientela	24.549,7	1.253,2	25.802,9
<i>di cui a società del gruppo</i>	9.047,2	0,0	9.047,2
Attivi gestiti	-	13.839,5	13.839,5
RWA	32.382,8	1.769,1	34.151,9
N. Dipendenti	636	344	980
Costi / ricavi (%)	41,2	71,0	46,3
Sofferenze nette / impieghi netti (%)	0,0	0,8	0,0



CPB - Dati per aree di attività - 12 mesi al 30/6/12 (€ milioni)	Wholesale	Private Banking	Totale CPB
Margine di interesse	315,4	34,0	349,4
Proventi da negoziazione	239,0	9,5	248,5
Commissioni ed altri proventi netti	265,6	66,4	332,0
Valorizzazione equity method	0,0	0,0	0,0
Margine di Intermediazione	820,0	109,9	929,9
Costi del personale	(165,6)	(51,6)	(217,2)
Spese amministrative	(91,5)	(30,8)	(122,3)
Costi di struttura	(257,1)	(82,4)	(339,5)
Utili/(perdite) da AFS, HTM & LR	(5,5)	1,1	(4,4)
(Rettifiche)/riprese di valore nette su crediti	(107,1)	(2,5)	(109,6)
(Rettifiche)/riprese di valore su altre attività fin.	(142,6)	(0,7)	(143,3)
Altri utili/(perdite)	0,0	47,5	47,5
Risultato lordo	307,7	72,9	380,6
Imposte sul reddito	(83,6)	(2,4)	(86,0)
Risultato di pertinenza di terzi	0,0	0,0	0,0
Utile Netto	224,1	70,5	294,6
Impieghi a clientela	28.368,5	1.152,5	29.521,0
<i>di cui a società del gruppo</i>	10.461,3	0,0	10.461,3
Attivi gestiti	-	12.640,5	12.640,5
RWA	34.749,1	1.752,0	36.501,1
N. Dipendenti	650	342	992
Costi / ricavi (%)	31,4	75,0	36,5
Sofferenze nette / impieghi netti (%)	0,0	1,1	0,0



Principal Investing

PI (€ milioni)	12 mesi	12 mesi	Var. %
	30/6/12	30/6/13	
Margine di interesse	0,0	0,0	n.s.
Proventi da negoziazione	17,6	17,9	1,7%
Commissioni ed altri proventi netti	0,5	0,0	n.s.
Valorizzazione equity method	167,5	(10,0)	n.s.
Margine di intermediazione	185,6	7,9	n.s.
Costi del personale	(10,3)	(9,6)	-6,8%
Spese amministrative	(1,7)	(1,6)	-5,9%
Costi di struttura	(12,0)	(11,2)	-6,7%
Utili/(perdite) da AFS, HTM & LR	29,3	16,7	-43,0%
(Rettifiche)/riprese di valore nette su crediti	0,0	0,0	n.s.
(Rettifiche)/riprese di valore nette su altre attività fin.	(460,7)	(422,3)	-8,3%
Altri utili/(perdite)	0,0	0,0	n.s.
Risultato lordo	(257,8)	(408,9)	n.s.
Imposte sul reddito	1,0	1,8	n.s.
Risultato di pertinenza di terzi	0,0	0,0	n.s.
Utile netto	(256,8)	(407,1)	n.s.
Titoli disponibili per la vendita	1.075,0	1.493,8	39,0%
Partecipazioni	3.082,2	2.500,1	-18,9%
Attività a rischio ponderate	4.578,0	4.470,2	-2,4%



Retail & Consumer Banking

R&C (€ milioni)	12 mesi	12 mesi	Var. %
	30/6/12	30/6/13	
Margine di interesse	673,2	696,5	3,5%
Proventi da negoziazione	0,4	(0,3)	n.s.
Commissioni ed altri proventi/oneri netti	180,0	173,4	-3,7%
Valorizzazione equity method	0,0	0,0	n.s.
Margine di intermediazione	853,6	869,6	1,9%
Costi del personale	(145,2)	(148,7)	2,4%
Spese amministrative	(278,7)	(255,4)	-8,4%
Costi di struttura	(423,9)	(404,1)	-4,7%
Utili/(perdite) da AFS, HTM & LR	0,4	(15,5)	n.s.
(Rettifiche)/riprese di valore nette su crediti	(330,8)	(360,1)	8,9%
(Rettifiche)/riprese di valore nette su altre attività fin.	0,0	0,0	n.s.
Altri utili/(perdite)	0,0	(0,5)	n.s.
Risultato lordo	99,3	89,4	-10,0%
Imposte sul reddito	(45,3)	(46,6)	2,9%
Risultato di pertinenza di terzi	0,0	0,0	n.s.
Utile netto	54,0	42,8	-20,7%
Impieghi netti di tesoreria	7.724,3	9.028,4	16,9%
Titoli disponibili per la vendita	1.179,8	871,8	-26,1%
Titoli Immobilizzati (HTM & LR)	2.722,0	1.747,0	-35,8%
Partecipazioni	0,0	0,0	n.s.
Impieghi a clientela	13.508,5	13.694,2	1,4%
Provvista	(24.403,3)	(24.384,2)	-0,1%
Attività a rischio ponderate	10.351,7	10.570,6	2,1%
N. Dipendenti	2.323	2.346	1,0%
N. Filiali	202	208	3,0%
Costi / ricavi (%)	49,7	46,5	
Sofferenze nette / impieghi netti (%)	1,3	1,5	



R&C - Dati per aree di attività - 30/6/13 (€ milioni)	Credito al consumo	Retail Banking	Totale RPB
Margine di interesse	554,6	141,9	696,5
Proventi da negoziazione	0,0	(0,3)	(0,3)
Commissioni ed altri proventi netti	158,6	14,8	173,4
Valorizzazione equity method	0,0	0,0	0,0
Margine di intermediazione	713,2	156,4	869,6
Costi del personale	(88,2)	(60,5)	(148,7)
Spese amministrative	(171,4)	(84,0)	(255,4)
Costi di struttura	(259,6)	(144,5)	(404,1)
Utili/(perdite) da AFS, HTM & LR	0,0	(15,5)	(15,5)
(Rettifiche)/riprese di valore nette su crediti	(335,0)	(25,1)	(360,1)
(Rettifiche)/riprese di valore nette su altre attività fin.	0,0	0,0	0,0
Altri utili/(perdite)	0,0	(0,5)	(0,5)
Risultato lordo	118,6	(29,2)	89,4
Imposte sul reddito	(48,0)	1,4	(46,6)
Risultato di pertinenza di terzi	0,0	0,0	0,0
Utile netto	70,6	(27,8)	42,8
Impieghi a clientela	9.427,7	4.266,5	13.694,2
RWA	8.930,0	1.640,6	10.570,6
Erogato	5.006,5	289,0	5.295,5
N. Dipendenti	1.435	911	2.346
N. Filiali	163	45	208
Costi / ricavi (%)	36,4	92,4	46,5
Sofferenze nette / impieghi netti(%)	0,9	2,0	1,5



R&C - Dati per aree di attività - 30/6/12 (€ milioni)	Credito al consumo	Retail Banking	Totale RPB
Margine di interesse	540,4	132,8	673,2
Proventi da negoziazione	0,4	0,0	0,4
Commissioni ed altri proventi netti	171,9	8,1	180,0
Valorizzazione equity method	0,0	0,0	0,0
Margine di intermediazione	712,7	140,9	853,6
Costi del personale	(82,9)	(62,3)	(145,2)
Spese amministrative	(172,0)	(106,7)	(278,7)
Costi di struttura	(254,9)	(169,0)	(423,9)
Utili/(perdite) da AFS, HTM & LR	0,0	0,4	0,4
(Rettifiche)/riprese di valore nette su crediti	(311,3)	(19,5)	(330,8)
(Rettifiche)/riprese di valore nette su altre attività fin.	0,0	0,0	0,0
Altri utili/(perdite)	0,0	0,0	0,0
Risultato lordo	146,5	(47,2)	99,3
Imposte sul reddito	(49,9)	4,6	(45,3)
Risultato di pertinenza di terzi	0,0	0,0	0,0
Utile netto	96,6	(42,6)	54,0
Impieghi a clientela	9.197,7	4.310,8	13.508,5
RWA	8.484,8	1.866,9	10.351,7
Erogato	4.918,0	561,8	5.479,8
N. Dipendenti	1.396	927	2.323,0
N. Filiali	158	44	202,0
Costi / ricavi (%)	35,8	119,9	49,7
Sofferenze nette / impieghi netti(%)	0,8	1,7	1,3



Conto economico e Stato Patrimoniali individuali riclassificati

Mediobanca S.p.A. (€ milioni)	12 mesi	12 mesi	Var. %
	30/6/12	30/6/13	
Margine di interesse	276,3	227,3	-17,7%
Proventi da negoziazione	253,1	170,9	-32,5%
Commissioni ed altri proventi netti	264,8	197,1	-25,6%
Valorizzazione equity method	47,4	49,1	+3,6%
Margine di intermediazione	841,6	644,4	-23,4%
Costi del personale	(188,7)	(177,3)	-6,0%
Spese amministrative	(100,3)	(100,3)	-
Costi di struttura	(289,0)	(277,6)	-3,9%
Utili/(perdite) da AFS, HTM & LR	32,5	45,5	40,0%
(Rettifiche)/riprese di valore nette su crediti	(106,8)	(119,1)	11,5%
(Rettifiche)/riprese di valore nette su altre attività fin.	(412,3)	(214,0)	-48,1%
Impairment partecipazioni	(198,4)	(244,9)	+23,4%
Altri utili/(perdite)	(0,3)	(35,7)	n.s.
Risultato lordo	(132,7)	(130,0)	n.s.
Imposte sul reddito	(67,5)	(105,0)	55,6%
Utile netto	(200,2)	(235,0)	n.s.

Mediobanca S.p.A. (€ milioni)	30/6/12	30/6/13
Attivo		
Impieghi netti di tesoreria	10.760,6	9.138,6
Titoli disponibili per la vendita	9.356,7	10.319,3
Titoli immobilizzati (HTM & LR)	4.013,4	5.004,3
Impieghi a clientela	27.219,5	23.003,6
Partecipazioni	3.214,4	2.717,6
Attività materiali e immateriali	138,1	131,9
Altre attività	538,1	419,3
Totale attivo	55.240,8	50.734,6
Passivo		
Provvista	50.056,4	45.369,3
Altre voci del passivo	602,8	712,6
Fondi del passivo	160,1	160,5
Patrimonio netto	4.621,7	4.727,2
Utile di periodo	(200,2)	(235,0)
Totale passivo	55.240,8	50.734,6



DATI VECCHIE DIVISIONI

Dati economici e patrimoniali per aree di attività

12 mesi al 30/6/13 (€ milioni)	Corporate & Investment Banking	Principal Investing	Retail & Private Banking	Gruppo
Margine di interesse	300,6	(7,8)	737,2	1.028,0
Proventi da negoziazione	167,6	6,3	11,6	168,9
Commissioni ed altri proventi netti	203,0	0,0	244,1	409,7
Valorizzazione equity method	30,9	(40,9)	0,0	(9,5)
Margine di Intermediazione	702,1	(42,4)	992,9	1.597,1
Costi del personale	(188,0)	(4,9)	(205,5)	(384,0)
Spese amministrative	(111,0)	(3,4)	(291,2)	(372,9)
Costi di struttura	(299,0)	(8,3)	(496,7)	(756,9)
Utili/(perdite) da AFS, HTM & LR	45,5	0,0	3,1	48,0
(Rettifiche)/riprese di valore nette su crediti	(145,4)	0,0	(361,5)	(506,5)
(Rettifiche)/riprese di valore su altre attività fin.	(27,8)	(375,5)	(4,0)	(404,2)
Altri utili/(perdite)	(4,4)	0,0	(5,2)	(4,8)
Risultato lordo	271,0	(426,2)	128,6	(27,3)
Imposte sul reddito	(114,4)	3,6	(48,2)	(156,8)
Risultato di pertinenza di terzi	4,3	0,0	0,0	4,3
Utile Netto	160,9	(422,6)	80,4	(179,8)
Impieghi netti di tesoreria	9.204,6	0,0	9.949,2	8.199,7
Titoli disponibili per la vendita	10.073,8	245,5	1.454,7	11.489,8
Titoli Immobilizzati (HTM & LR)	5.004,3	0,0	1.922,6	2.053,5
Partecipazioni	19,0	2.481,1	0,0	2.586,9
Impieghi a clientela	26.196,9	0,0	14.947,4	33.455,4
<i>di cui a società del gruppo</i>	7.241,4	n.s.	n.s.	n.s.
Provvista	(47.962,1)	(259,8)	(26.602,0)	(51.287,8)
Attività a rischio ponderate	37.193,3	2.804,8	12.339,7	52.372,1
N. Dipendenti	944	n.s.	2.690*	3.505

* Include pro-forma 129 dipendenti di Banca Esperia, non ricompresi nel totale.



12 mesi al 30/6/12 (€ milioni)	Corporate & Investment Banking	Principal Investing	Retail & Private Banking	Gruppo
Margine di interesse	381,6	(8,8)	707,2	1.069,8
Proventi da negoziazione	256,4	0,0	9,9	266,8
Commissioni ed altri proventi netti	275,6	0,0	246,4	483,5
Valorizzazione equity method	19,7	147,8	0,0	169,5
Margine di Intermediazione	933,3	139,0	963,5	1.989,6
Costi del personale	(202,2)	(5,6)	(199,4)	(393,3)
Spese amministrative	(110,9)	(2,8)	(311,6)	(395,7)
Costi di struttura	(313,1)	(8,4)	(511,0)	(789,0)
Utili/(perdite) da AFS, HTM & LR	23,8	0,0	1,5	32,4
(Rettifiche)/riprese di valore su crediti	(134,2)	0,0	(333,3)	(468,3)
(Rettifiche)/riprese di valore su altre attività fin.	(405,5)	(197,8)	(0,7)	(604,0)
Altri utili/(perdite)	0,0	0,0	47,5	45,2
Risultato lordo	104,3	(67,2)	167,5	205,9
Imposte sul reddito	(85,1)	3,7	(46,3)	(125,5)
Risultato di pertinenza di terzi	0,5	0,0	0,0	0,5
Utile Netto	19,7	(63,5)	121,2	80,9
Impieghi netti di tesoreria	10.641,7	0,0	8.816,5	9.330,4
Titoli disponibili per la vendita	9.210,3	146,3	1.694,6	10.552,1
Titoli Immobilizzati (HTM & LR)	4.013,4	0,0	2.731,4	2.328,1
Partecipazioni	385,8	2.696,4	0,0	3.165,5
Impieghi a clientela	30.519,7	0,0	14.661,0	36.309,5
<i>di cui a società del gruppo</i>	8.493,3	n.s.	n.s.	n.s.
Provvista	(52.552,8)	(259,8)	(26.574,1)	(55.788,0)
Attività a rischio ponderate	39.939,6	3.093,7	12.103,7	55.164,0
N. Dipendenti	973	0,0	2.665*	3.506

* Include pro-forma 132 dipendenti di Banca Esperia, non ricompresi nel totale.



Corporate & Investment Banking

CIB - Dati per aree di attività - 12 mesi al 30/6/13 (€ milioni)	Wholesale	Leasing	Totale CIB
Margine di interesse	254,0	46,6	300,6
Proventi da negoziazione	167,8	(0,2)	167,6
Commissioni ed altri proventi netti	201,4	1,6	203,0
Valorizzazione equity method	30,9	0,0	30,9
Margine di Intermediazione	654,1	48,0	702,1
Costi del personale	(171,1)	(16,9)	(188,0)
Spese amministrative	(97,6)	(13,4)	(111,0)
Costi di struttura	(268,7)	(30,3)	(299,0)
Utili/(perdite) da AFS, HTM & LR	45,5	0,0	45,5
(Rettifiche)/riprese di valore nette su crediti	(120,1)	(25,3)	(145,4)
(Rettifiche)/riprese di valore su altre attività fin.	(27,8)	0,0	(27,8)
Altri utili/(perdite)	0,0	(4,4)	(4,4)
Risultato lordo	283,0	(12,0)	271,0
Imposte sul reddito	(115,6)	1,2	(114,4)
Risultato di pertinenza di terzi	0,0	4,3	4,3
Utile Netto	167,4	(6,5)	160,9
Impieghi a clientela	22.743,9	3.453,0	26.196,9
<i>di cui a società del gruppo</i>	7.241,4	0,0	7.241,4
RWA	34.048,2	3.145,1	37.193,3
Erogato	-	250,4	-
N. Dipendenti	784	160	944
N. Filiali	n.s	12	n.s
Costi / ricavi (%)	41,1	63,1	42,6
Sofferenze nette / impieghi netti (%)	0,0	1,6	0,3



CIB - Dati per aree di attività - 12 mesi al 30/6/12 (€ milioni)	Wholesale	Leasing	Totale CIB
Margine di interesse	324,2	57,4	381,6
Proventi da negoziazione	256,6	(0,2)	256,4
Commissioni ed altri proventi netti	270,1	5,5	275,6
Valorizzazione equity method	19,7	0,0	19,7
Margine di Intermediazione	870,6	62,7	933,3
Costi del personale	(181,2)	(21,0)	(202,2)
Spese amministrative	(98,5)	(12,4)	(110,9)
Costi di struttura	(279,7)	(33,4)	(313,1)
Utili/(perdite) da AFS, HTM & LR	23,8	0,0	23,8
(Rettifiche)/riprese di valore nette su crediti	(107,1)	(27,1)	(134,2)
(Rettifiche)/riprese di valore su altre attività fin.	(405,5)	0,0	(405,5)
Altri utili/(perdite)	0,0	0,0	0,0
Risultato lordo	102,1	2,2	104,3
Imposte sul reddito	(81,3)	(3,8)	(85,1)
Risultato di pertinenza di terzi	0,0	0,5	0,5
Utile Netto	20,8	(1,1)	19,7
Impieghi a clientela	26.400,5	4.119,2	30.519,7
<i>di cui a società del gruppo</i>	8.493,3	0,0	8.493,3
RWA	36.233,4	3.706,2	39.939,6
Erogato	n.d.	800,9	-
N. Dipendenti	788	185	973
N. Filiali	n.s.	12	n.s.
Costi / ricavi (%)	32,1	53,3	33,5
Sofferenze nette / impieghi netti (%)	0,0	1,4	0,3



Retail & Private Banking

RPB - Dati per aree di attività - 30/6/13 (€ milioni)	Credito al consumo	Retail Banking	Private Banking	Totale RPB
Margine di interesse	554,6	141,9	40,7	737,2
Proventi da negoziazione	0,0	(0,3)	11,9	11,6
Commissioni ed altri proventi netti	158,6	14,8	70,7	244,1
Valorizzazione equity method	0,0	0,0	0,0	0,0
Margine di intermediazione	713,2	156,4	123,3	992,9
Costi del personale	(91,1)	(59,8)	(54,6)	(205,5)
Spese amministrative	(174,2)	(84,0)	(33,0)	(291,2)
Costi di struttura	(265,3)	(143,8)	(87,6)	(496,7)
Utili/(perdite) da AFS, HTM & LR	0,0	(15,5)	18,6	3,1
(Rettifiche)/riprese di valore nette su crediti	(335,0)	(25,1)	(1,4)	(361,5)
(Rettifiche)/riprese di valore nette su altre attività fin.	0,0	0,0	(4,0)	(4,0)
Altri utili/(perdite)	0,0	(0,5)	(4,7)	(5,2)
Risultato lordo	112,9	(28,5)	44,2	128,6
Imposte sul reddito	(46,3)	1,2	(3,1)	(48,2)
Risultato di pertinenza di terzi	0,0	0,0	0,0	0,0
Utile netto	66,6	(27,3)	41,1	80,4
Impieghi a clientela	9.427,7	4.266,5	1.253,2	14.947,4
RWA	8.930,0	1.640,6	1.769,1	12.339,7
Erogato	5.006,5	289,0	0,0	5.295,5
Attivi gestiti	n.s.	n.s.	13.839,5	n.s.
N. Dipendenti	1.435	911	344	2.690
N. Filiali	163	45	0,0	208
Costi / ricavi (%)	37,2	91,9	71,0	50,0
Sofferenze nette / impieghi netti (%)	1,2	2,0	0,8	1,4



RPB - Dati per aree di attività - 30/6/12 (€ milioni)	Credito al consumo	Retail Banking	Private Banking	Totale RPB
Margine di interesse	540,4	132,8	34,0	707,2
Proventi da negoziazione	0,4	0,0	9,5	9,9
Commissioni ed altri proventi netti	171,9	8,1	66,4	246,4
Valorizzazione equity method	0,0	0,0	0,0	0,0
Margine di intermediazione	712,7	140,9	109,9	963,5
Costi del personale	(86,2)	(61,6)	(51,6)	(199,4)
Spese amministrative	(174,1)	(106,7)	(30,8)	(311,6)
Costi di struttura	(260,3)	(168,3)	(82,4)	(511,0)
Utili/(perdite) da AFS, HTM & LR	0,0	0,4	1,1	1,5
(Rettifiche)/riprese di valore nette su crediti	(311,3)	(19,5)	(2,5)	(333,3)
(Rettifiche)/riprese di valore nette su altre attività fin.	0,0	0,0	(0,7)	(0,7)
Altri utili/(perdite)	0,0	0,0	47,5	47,5
Risultato lordo	141,1	(46,5)	72,9	167,5
Imposte sul reddito	(48,3)	4,4	(2,4)	(46,3)
Risultato di pertinenza di terzi	0,0	0,0	0,0	0,0
Utile netto	92,8	(42,1)	70,5	121,2
Impieghi a clientela	9.197,7	4.310,8	1.152,5	14.661,0
RWA	8.484,8	1.866,9	1.752,0	12.103,7
Erogato	4.918,0	561,8	0	5.479,8
Attivi gestiti	n.s.	n.s.	12.640,5	n.s.
N. Dipendenti	1.396	927	342	2.665
N. Filiali	158	44	0,0	202
Costi / ricavi (%)	36,5	n.s.	75,0	53,0
Sofferenze nette / impieghi netti (%)	1,1	1,6	1,1	1,3

Si dichiara, ai sensi del comma 2 art. 154 bis D.Lgs. 58/98, che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili della Società.

Il Dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

Massimo Bertolini