

**Comunicato stampa ai sensi della delibera**  
**Consob 11971/99 e successive modificazioni**

***Approvata la relazione trimestrale del Gruppo Mediobanca  
al 30 settembre 2003: risultato lordo in crescita***

Si è riunito oggi, sotto la presidenza del dott. Gabriele GALATERI di GENOLA, il Consiglio di Amministrazione di Mediobanca che ha approvato la Relazione trimestrale al 30 settembre 2003.

I primi tre mesi dell'esercizio chiudono con un risultato al lordo di imposte di € 164,5 milioni (contro una perdita di € 346,3 milioni lo scorso anno) che riflette da un lato l'andamento positivo della gestione ordinaria (+43,4%, ossia € 45,3 milioni), dall'altro l'apporto (70,3 milioni) della valorizzazione del portafoglio di investimento. Il miglioramento della gestione ordinaria ha interessato sia l'attività di *wholesale banking* sia il gruppo Compass, con una crescita sensibile delle principali voci di ricavo: la *margin di interesse* e le *commissioni ed altri proventi* sono infatti aumentati rispettivamente da € 111,8 a € 145,6 milioni (+30,2%) e da € 54 a € 68,5 milioni (+26,8%).

Il *trend* di ripresa che ha interessato i corsi azionari nell'ultima parte del passato esercizio e i primi mesi di quello corrente ha generato riprese di valore nette per 70,3 milioni, calcolate alla media dei prezzi del periodo aprile-settembre. Lo scorso anno la valorizzazione del portafoglio aveva espresso, a valori puntuali, minusvalenze per 348,1 milioni. A formare il risultato lordo hanno concorso anche minusvalenze nette su titoli e derivati di tesoreria per € 33,4 milioni (contro € 72,5 milioni) nonché svalutazioni nette e accantonamenti per rischi su crediti collegati al Gruppo Compass per € 18,6 milioni (€ 12,8 milioni), in buona misura attribuibili alla crescente operatività nel comparto del credito al consumo.

Al 30 settembre i mezzi di provvista, al netto di € 1,5 miliardi di partite transitorie acquisite a fronte di paralleli impieghi alla clientela, aumentano del 3,7% rispetto a fine giugno; gli impieghi alla clientela passano da € 15 a € 16,5 miliardi per le predette operazioni a breve termine. I titoli d'investimento, tenuto conto delle riprese di valore, aumentano di € 425,2 milioni, di cui € 251,3 milioni per il rilievo del 44,35% della Compagnie Monegasque de Banque e per il residuo per i movimenti già riferiti nella relazione di bilancio (aumento di capitale Fiat e acquisto azioni di Telecom Italia). Il patrimonio netto del Gruppo scende a € 4.749 milioni (€ 4.836,8 milioni al 30 giugno) per effetto del dividendo proposto.

La Capogruppo chiude i primi tre mesi dell'esercizio con un risultato lordo della gestione ordinaria di € 104,1 milioni, rispetto ai € 71,1 milioni del corrispondente periodo dello scorso esercizio. L'incremento è attribuibile a tutte le voci di ricavo: il margine di interesse aumenta di circa il 25% grazie anche agli utili da *trading* che passano da € 24,5 a € 36,4 milioni; le commissioni nette salgono da € 35,6 a € 54,4 milioni. Il risultato ante imposte è di € 129,1 milioni (contro una perdita di € 350,8 milioni lo scorso anno) dopo riprese di valore nette sul portafoglio d'investimento per € 70,3 milioni (contro € 348,1 milioni di allineamenti negativi) calcolate alla media dei corsi di borsa del semestre aprile – settembre; le minusvalenze su titoli e derivati di tesoreria saldano in € 33,9 milioni (€ 73,2 milioni) e l'accantonamento al fondo rischi su crediti a € 11,3 milioni. I movimenti degli aggregati patrimoniali sono sostanzialmente allineati a quelli descritti a livello consolidato.

28 ottobre 2003

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	30 settembre 2002	30 giugno 2003	30 settembre 2003
	(3 mesi)	(12 mesi)	(3 mesi)
	(€ milioni)		
Margine di interesse <sup>(1)</sup> .....	111,8	607,4	145,6
<i>di cui: dividendi</i> .....	<i>0,1</i>	<i>118,2</i>	<i>0,1</i>
Commissioni nette e altri proventi .....	54,-	232,-	68,5
Costi di struttura <sup>(1)</sup> .....	(61,5)	(300,2)	(64,5)
<b>RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE ORDINARIA</b> .....	<b>104,3</b>	<b>539,2</b>	<b>149,6</b>
Minusvalenze nette su titoli e derivati di tesoreria .....	(72,5)	(70,6)	(33,4)
Utili (perdite) netti da realizzo titoli d'investimento .....	(13,4)	(51,1)	—
(Minusvalenze) riprese di valore nette su titoli di investimento .....	(348,1)	(181,-)	70,3
Svalutazioni nette ed accantonamenti per rischi su crediti e oneri diversi <sup>(1)</sup> .....	(12,8)	(69,2)	(18,6)
Utili (perdite) sulle partecipazioni valutate al patrimonio netto .....	—	(4,-)	—
<b>RISULTATO AL LORDO DI IMPOSTE E ACCANTONAMENTI</b> .....	<b>(342,5)</b>	<b>163,3</b>	<b>167,9</b>
Accantonamenti per rischi ed oneri <sup>(1)</sup> .....	—	(5,1)	—
Ammortamenti anticipati .....	(0,6)	(5,1)	(0,4)
(Utili) di pertinenza di terzi .....	(3,2)	(8,8)	(3,-)
<b>RISULTATO ECONOMICO AL LORDO DELLE IMPOSTE</b> .....	<b>(346,3)</b>	<b>144,3</b>	<b>164,5</b>
Accantonamento per imposte sul reddito .....	—	(90,7)	—
<b>UTILE NETTO</b> .....	<b>—</b>	<b>53,6</b>	<b>—</b>

<sup>(1)</sup> Dato riclassificato: per una migliore rappresentazione della realtà operativa del Gruppo, le commissioni sulla provvista sono state incluse nel *margin*e di interesse anziché nei *costi di struttura*; la quota della voce *accantonamenti per rischi ed oneri* riferibili ai crediti è stata inclusa nella voce *svalutazioni nette su crediti* ridenominata *svalutazioni nette ed accantonamenti per rischi su crediti e oneri diversi*.

## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

	30 settembre 2002	30 giugno 2003	30 settembre 2003
		(€ milioni)	
<b>Attivo</b>			
Impieghi netti di tesoreria <sup>(1)</sup> .....	6.417,4	9.365,—	9.848,2
Impieghi a clientela .....	16.501,4	15.033,9	16.544,9
Titoli d'investimento .....	3.132,3	3.168,6	3.593,8
Immobilizzazioni immateriali .....	1,8	1,5	1,4
Immobili .....	120,9	123,3	122,1
Mobili e impianti .....	5,2	5,4	5,—
Altre voci dell'attivo <sup>(1)</sup> .....	1.899,—	2.176,8	2.230,6
Totale attivo .....	<u>28.078,—</u>	<u>29.874,5</u>	<u>32.346,—</u>
<b>Passivo</b>			
Provvista <sup>(1)</sup> .....	21.307,—	23.070,3	25.439,5
Fondi rischi ed oneri .....	344,1	301,6	307,5
Fondo di consolidamento rischi ed oneri futuri .....	5,9	—	—
Altre voci del passivo <sup>(1)</sup> .....	1.852,6	1.537,3	1.609,4
Fondi rischi su crediti .....	13,4	13,4	13,4
Patrimonio di pertinenza di terzi .....	55,9	61,5	62,7
Mezzi propri .....	4.845,4	4.836,8	4.749,—
Risultato di periodo .....	<u>(346,3)<sup>(2)</sup></u>	<u>53,6</u>	<u>164,5<sup>(2)</sup></u>
Totale passivo .....	<u>28.078,—</u>	<u>29.874,5</u>	<u>32.346,—</u>

<sup>(1)</sup> Dato riclassificato: per una migliore rappresentazione della realtà operativa del Gruppo, alcune componenti delle voci *altre voci dell'attivo*, *provvista* e *altre voci del passivo* sono state riclassificate negli *impieghi netti di tesoreria*.

<sup>(2)</sup> Al lordo delle imposte.