



Bilancio al 31.12.2002

## INDICE

ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO, DIREZIONE GENERALE E SOCIETÀ DI REVISIONE.....	5
AVVISO DI CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA.....	6
<b>• RELAZIONE SULLA GESTIONE .....</b>	<b>7</b>
L'ANDAMENTO DELLA GESTIONE AL 31/12/2002.....	7
STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATI CON CRITERI GESTIONALI.....	9
LO SVILUPPO DELL'OPERATIVITÀ.....	12
IL LEASING .....	12
IL FACTORING.....	18
I CREDITI VERSO CLIENTELA DI DUBBIA ESIGIBILITÀ.....	24
LA TESORERIA.....	25
IL PATRIMONIO DI VIGILANZA E I REQUISITI PATRIMONIALI.....	27
LA REDDITIVITÀ.....	27
IL CONTO PARTECIPAZIONI.....	29
LE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE.....	29
LA STRUTTURA ORGANIZZATIVA .....	29
I CANALI DISTRIBUTIVI, L'INNOVAZIONE E LA COMUNICAZIONE.....	30
L'INNOVAZIONE DI PRODOTTO .....	30
IL CUSTOMER CARE CENTER.....	30
IL SITO INTERNET.....	31
LA COMUNICAZIONE E LA PUBBLICITÀ.....	31
LE RISORSE UMANE.....	32
FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO.....	34
EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....	34
PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE.....	36
<b>• PROSPETTI CONTABILI .....</b>	<b>37</b>
➤ STATO PATRIMONIALE .....	37
➤ GARANZIE E IMPEGNI STATO PATRIMONIALE.....	38
➤ CONTO ECONOMICO .....	39
<b>• NOTA INTEGRATIVA.....</b>	<b>41</b>
<b>• PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE.....</b>	<b>41</b>
<b>• SEZIONE 1 .....</b>	<b>41</b>
<b>• PREMESSA.....</b>	<b>41</b>
<i>ILLUSTRAZIONE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE .....</i>	<i>41</i>
1. CREDITI, GARANZIE E IMPEGNI.....	41
3. PARTECIPAZIONI.....	42
5. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI.....	42
6. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI.....	43
7. RATEI E RISCONTI .....	44
8. ALTRI ASPETTI.....	44
<b>• SEZIONE 2 .....</b>	<b>46</b>
<i>RETTIFICHE ED ACCANTONAMENTI FISCALI.....</i>	<i>46</i>
2.1 Rettifiche di valore effettuate esclusivamente in applicazione di norme tributarie.....	46
2.2 Accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie.....	46

•	<b>PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE.....</b>	<b>47</b>
	SEZIONE 1 – I CREDITI.....	47
	1.1 Dettaglio della voce 30 “Crediti verso banche”.....	47
	1.2 Situazione dei crediti per cassa verso banche.....	48
	1.3 Dinamica dei crediti dubbi verso banche.....	48
	1.5 Dettaglio della voce 40 “crediti verso clientela”.....	48
	1.6 Crediti verso clientela garantiti.....	49
	1.7 Situazione dei crediti per cassa verso clientela.....	49
	1.8 Dinamica dei crediti dubbi verso clientela.....	51
	1.9 Dinamica delle rettifiche complessive dei crediti verso clientela.....	52
	1.10 Effetti della metodologia finanziaria per le operazioni di locazione finanziaria.....	53
	SEZIONE 3 – LE PARTECIPAZIONI.....	54
	3.1 Partecipazioni rilevanti.....	54
	3.2 Attività e passività verso imprese del gruppo.....	54
	3.5 Composizione della voce 80 “partecipazioni in imprese del gruppo”.....	55
	3.6 Variazioni annue delle partecipazioni.....	55
	SEZIONE 4 – LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI ED IMMATERIALI.....	57
	4.1. Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali.....	57
	4.2. Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali.....	58
	SEZIONE 5 – ALTRE VOCI DELL’ATTIVO.....	60
	5.1 Composizione della voce 130 “altre attività”.....	60
	5.2 Composizione della voce 140 “ratei e risconti attivi”.....	60
	5.3 Rettifiche per ratei e risconti attivi.....	60
	5.4 Distribuzione delle attività subordinate.....	60
	SEZIONE 6 – I DEBITI.....	61
	6.1 Dettaglio della voce “debiti verso banche”.....	61
	6.2 Dettaglio della voce “debiti verso clientela”.....	61
	6.3 Dettaglio della voce 30 “debiti rappresentati da titoli”.....	61
	SEZIONE 7 – I FONDI.....	62
	7.1 Composizione della voce 90 “fondi rischi su crediti”.....	62
	7.2 Variazione nell’esercizio dei “fondi rischi su crediti” (voce 90).....	62
	7.3 Composizione della sottovoce 80 c) “fondi per rischi ed oneri: altri fondi”.....	62
	Variazioni nell’esercizio della sottovoce 80 c) “fondi per rischi ed oneri: altri fondi”.....	63
	Composizione della sottovoce 80 b) “fondi imposte e tasse”.....	63
	Variazioni nell’esercizio della sottovoce 80 b) “fondi imposte e tasse”.....	63
	7.4 Variazioni nell’esercizio delle “attività per imposte anticipate”.....	65
	7.5 Variazioni nell’esercizio delle “passività per imposte differite”.....	65
	Variazioni nell’esercizio del “trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato”.....	66
	SEZIONE 8 – IL CAPITALE, LE RISERVE, IL FONDO RISCHI BANCARI GENERALI E LE PASSIVITÀ SUBORDINATE.....	67
	Composizione del patrimonio netto.....	67
	Prospetto delle variazioni dei conti di patrimonio netto.....	67
	Composizione della voce 120 “Capitale Sociale”.....	67
	Composizione voce 110 “passività subordinate”.....	68
	8.1 Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza.....	68
	SEZIONE 9 – ALTRE VOCI DEL PASSIVO.....	69
	9.1 Composizione della voce 50 “altre passività”.....	69
	9.2 Composizione della voce 60 “ratei e risconti passivi”.....	69
	9.3 Rettifiche per ratei e risconti passivi.....	69
	SEZIONE 10 – LE GARANZIE E GLI IMPEGNI.....	70
	10.1 Composizione della voce 10 “garanzie rilasciate”.....	70
	10.2 Composizione della voce 20 “impegni”.....	70
	10.3 Attività costituite in garanzia di propri debiti.....	70
	10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito.....	70
	10.5 Operazioni a termine.....	70
	10.6 Contratti derivati su crediti.....	70

SEZIONE 11 – CONCENTRAZIONE E DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ.....	71
11.1 Grandi rischi.....	71
11.2 Distribuzione dei crediti verso la clientela per principali categorie di debitori.....	71
11.3 Distribuzione dei crediti verso imprese non finanziarie e famiglie produttrici residenti.....	71
11.4 Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti.....	71
11.5 Distribuzione territoriale delle attività e passività.....	72
11.6 Distribuzione temporale delle attività e passività.....	73
11.7 Attività e passività in valuta.....	73
11.8 Operazioni di cartolarizzazione.....	73
<b>• PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO .....</b>	<b>74</b>
SEZIONE 1 - GLI INTERESSI .....	74
1.1 Composizione della voce 10 “interessi attivi e proventi assimilati” .....	74
1.2 Composizione della voce 20 “interessi passivi e oneri assimilati” .....	74
1.3 Dettaglio della voce 10 “interessi attivi e proventi assimilati” .....	74
1.4 Dettaglio della voce 20 “interessi passivi ed oneri assimilati” .....	74
SEZIONE 2 – LE COMMISSIONI.....	75
2.1 Composizione della voce 40 “commissioni attive” .....	75
2.2 Dettaglio della voce 40 “commissioni attive”: canali distributivi dei prodotti e servizi.....	76
2.3 Composizione della voce 50 “commissioni passive” .....	76
SEZIONE 4 - LE SPESE AMMINISTRATIVE .....	77
4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria.....	77
Composizione della voce 80 “Spese amministrative” .....	77
SEZIONE 5 - LE RETTIFICHE, LE RIPRESE E GLI ACCANTONAMENTI.....	79
5.1 Composizione della voce 120 “rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni”.....	79
Composizione della voce 100 “accantonamenti per rischi ed oneri”.....	79
Composizione della voce 90 “rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali” .....	80
SEZIONE 6 - ALTRE VOCI DEL CONTO ECONOMICO.....	81
6.1 Composizione della voce 70 “altri proventi di gestione” .....	81
6.2 Composizione della voce 110 “altri oneri di gestione” .....	81
6.4 Composizione della voce 180 “proventi straordinari” .....	81
6.5 Composizione della voce 190 “oneri straordinari” .....	81
6.6 Composizione della voce 220 “imposte sul reddito dell’esercizio” .....	82
SEZIONE 7 - ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO.....	82
7.1 Distribuzione territoriale dei proventi.....	82
<b>• PARTE D – ALTRE INFORMAZIONI.....</b>	<b>83</b>
COMPENSI AD AMMINISTRATORI E SINDACI .....	83
1. Compensi.....	83
2. Crediti e garanzie rilasciate.....	83
IMPRESA CAPOGRUPPO.....	84
<b>ALLEGATI.....</b>	<b>85</b>
Rendiconto finanziario.....	86
Attività e passività rivenienti da fusioni e da acquisizioni di rami aziendali.....	87
Relazione del Collegio Sindacale .....	88
Relazione della Società di Revisione.....	93

## Organi Amministrativi e di Controllo, Direzione Generale e Società di Revisione

### *Consiglio di Amministrazione*

Antonio Vigni	Presidente	dal 3 dicembre 2001	al 16 luglio 2002
Massimo Bernazzi	Presidente	dal 16 luglio 2002	al 31 dicembre 2002
Roberto Menchetti	Vice Presidente	dal 3 dicembre 2001	al 16 luglio 2002
	Consigliere	dal 16 luglio 2002	al 31 dicembre 2002
Mauro Faneschi	Vice Presidente	dal 16 luglio 2002	al 31 dicembre 2002
Alberto Cavalieri	Consigliere	dal 3 dicembre 2001	al 16 luglio 2002
Fabio Carlesi	Consigliere	dal 16 luglio 2002	al 31 dicembre 2002
Antonio Marino	Consigliere	dal 3 dicembre 2001	al 16 luglio 2002
Giorgio La Pira	Consigliere	dal 16 luglio 2002	al 31 dicembre 2002
Giovanni Pagliai	Consigliere	dal 3 dicembre 2001	al 16 luglio 2002
Fulvio Mancuso	Consigliere	dal 16 luglio 2002	al 31 dicembre 2002
Lauro Mariani	Consigliere	dal 3 dicembre 2001	al 16 luglio 2002
Antonio Marino	Consigliere	dal 16 luglio 2002	al 31 dicembre 2002
Nedo Salvadori	Consigliere	dal 3 dicembre 2001	al 16 luglio 2002
Marco Masini	Consigliere	dal 16 luglio 2002	al 31 dicembre 2002
Giuseppe Menzi	Consigliere	dal 16 luglio 2002	al 31 dicembre 2002
Moreno Periccioli	Consigliere	dal 16 luglio 2002	al 31 dicembre 2002
Vincenzo Spadaccia	Consigliere	dal 16 luglio 2002	al 31 dicembre 2002

### *Collegio Sindacale*

Giuseppe Vittimberga	Presidente	dal 3 dicembre 2001	al 16 luglio 2002
Luciana Granai	Presidente	dal 16 luglio 2002	al 31 dicembre 2002
Luca Landozzi	Sindaco effettivo	dal 3 dicembre 2001	al 31 dicembre 2002
Mario Sica	Sindaco effettivo	dal 3 dicembre 2001	al 16 luglio 2002
Paolo Paolucci	Sindaco effettivo	dal 16 luglio 2002	al 31 dicembre 2002
Agostino Santoni	Sindaco supplente	dal 3 dicembre 2001	al 31 dicembre 2002
Maurizio Ravenni	Sindaco supplente	dal 16 luglio 2002	al 31 dicembre 2002
Paolo Zuffanelli	Sindaco supplente	dal 3 dicembre 2001	al 16 luglio 2002

### *Direzione Generale*

Antonio Attanasio	Direttore Generale
Giampaolo Brogi	Vice Direttore Generale Vicario
Giuseppe Rollo	Vice Direttore Generale

### *Società di Revisione*

Reconta Ernest & Young S.p.A.

## **Avviso di convocazione di Assemblea Ordinaria**

Gli azionisti della MPS LEASING & FACTORING Spa sono convocati in Assemblea Ordinaria il giorno 7 aprile 2003 alle ore 9.00 presso la sede sociale nei locali della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., posti in Siena, Piazza Salimbeni n. 3, e occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 8 aprile 2003 stessa ora e luogo, per discutere e deliberare il seguente:

### **ORDINE DEL GIORNO**

1. Presentazione del bilancio dell'esercizio 2002, corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione, dalla relazione della società di revisione e dalla relazione del Collegio Sindacale. Deliberazioni relative.
2. Acquisto di azioni della Capogruppo Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. per assegnazione gratuita ai Dipendenti ex Merchant Leasing & Factoring S.p.A. ora Dipendenti della MPS Leasing & Factoring S.p.A. (stock granting): provvedimenti connessi.

Gli Azionisti possono farsi rappresentare in Assemblea ai sensi delle norme in vigore. Hanno diritto di partecipare all'Assemblea Ordinaria gli Azionisti, che abbiano depositato le loro azioni presso la Sede sociale della Società o presso Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., almeno cinque giorni prima della data fissata per l'Assemblea.

La documentazione prevista dalla normativa vigente, relativa agli argomenti posti all'ordine del giorno, sarà depositata, ai termini di legge, presso la sede sociale, con facoltà per gli Azionisti di ottenerne copia.

Siena, 27 febbraio 2003

p. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente  
(dott. Massimo Bernazzi)

## • **RELAZIONE SULLA GESTIONE**

### **L'andamento della gestione al 31/12/2002**

La costituzione di "MPS Leasing & Factoring S.p.A." rientra nel processo di attuazione del piano industriale del Gruppo MPS, che prevede tra l'altro la creazione di società prodotte destinate ad operare quali Centri di Eccellenza tramite la rete sportelli delle banche commerciali del Gruppo stesso.

La nuova Banca, costituita, in data 3 dicembre 2001, con un capitale iniziale di € 50.000.000,00 sottoscritto dai soci "Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A." (99%) e da "Banca Toscana S.p.A." (1%), si è dedicata nel corso del primo semestre 2002 quasi esclusivamente a sviluppare il disegno organizzativo contenuto nel piano industriale di Gruppo, che prevedeva entro il primo esercizio l'acquisizione del ramo d'azienda leasing e factoring di Banca Monte dei Paschi di Siena e l'incorporazione delle altre due società di settore del Gruppo, vale a dire "Merchant Leasing & Factoring S.p.A." (partecipata da Banca Toscana, Cassa di Risparmio di Prato e Finanziaria Banca Agricola Mantovana) e "Pool Factor S.p.A." (partecipata da Banca 121).

Nel contempo si è concluso l'iter procedurale avviato per ottenere l'autorizzazione di Banca d'Italia all'esercizio dell'attività bancaria, provvedimento conseguito in data 11 aprile 2002. Per effetto di tale autorizzazione, "MPS Leasing & Factoring S.p.A." è stata quindi iscritta all'albo delle Banche al n° 5515 e, in data 12 aprile 2002, si è provveduto all'iscrizione nel Registro delle Imprese di Siena al n° 9203472052.

In data 28 giugno 2002, con decorrenza degli effetti dal 1 luglio 2002, è stato effettuato il conferimento a MPS Leasing & Factoring S.p.A. del ramo di azienda leasing e factoring della Banca MPS S.p.A..

Con atto datato 3 ottobre 2002, Merchant Leasing & Factoring S.p.A. è stata incorporata in MPS Leasing & Factoring S.p.A., con decorrenza 14 ottobre 2002 per quanto riguarda gli effetti civili e con decorrenza 1 gennaio 2002 per quanto riguarda gli effetti contabili e fiscali.

Con atto datato 20 dicembre 2002, Pool Factor S.p.A. è stata incorporata in MPS Leasing & Factoring S.p.A., con decorrenza 31 dicembre 2002 per quanto riguarda gli effetti civili e con decorrenza 1 gennaio 2002 per quanto riguarda gli effetti contabili e fiscali.

In virtù di dette incorporazioni, il capitale sociale di MPS Leasing & Factoring S.p.A. al 31 dicembre 2002 risulta essere pari ad Euro 237.965.745,00, interamente versato. Nella seguente tabella è riportata la compagine azionaria al 31 dicembre 2002:

<i>Socio</i>	<i>Azioni totali</i>	<i>Ctv capitale</i>	<i>Quota %</i>
<b>BMPS</b>	196.615.745	€ 196.615.745,00	82,62%
<b>BT</b>	15.818.750	€ 15.818.750,00	6,65%
<b>BAM</b>	15.318.750	€ 15.318.750,00	6,44%
<b>CRP</b>	10.212.500	€ 10.212.500,00	4,29%
	<b>237.965.745</b>	<b>€ 237.965.745,00</b>	<b>100,00%</b>

E' stato inoltre realizzato, con la collaborazione del Consorzio Operativo del Gruppo MPS, il sistema informativo aziendale che si avvale delle stesse procedure utilizzate dalle principali banche del Gruppo (SIU: Sistema Informativo Unificato), ma che è in grado di interagire con le singole filiali delle citate banche, rappresentando in tal modo il primo sistema informativo multibanca all'interno del Gruppo stesso.

L'architettura informatico-organizzativa, infatti, prevede che, previa delega alle Banche socie di determinate autonomie deliberative necessarie a non dilatare i tempi di concessione degli affidamenti alla clientela, le Dipendenze delle stesse Banche socie avviino l'istruttoria di tutte le pratiche di factoring e di leasing dei propri clienti, deliberando quelle rientranti nelle autonomie loro delegate e sottoponendo le altre all'approvazione degli organi centrali di MPS Leasing & Factoring.

Deliberato l'affidamento al cliente, le filiali delle Banche socie sono in grado, in base ad idonea procura, di concludere per nostro conto i contratti di factoring e di leasing, di effettuare le attività gestionali a loro delegate, interagendo con i nostri archivi gestionali e contabili dalle proprie postazioni di lavoro.

Tale architettura informatico-organizzativa è stata scelta e realizzata allo scopo di non interferire nel rapporto tra il cliente e la banca, alla quale infatti continua a rivolgersi come in passato anche per i prodotti leasing e factoring.



## **Stato Patrimoniale e Conto Economico riclassificati con criteri gestionali**

Per agevolare l'analisi dell'andamento gestionale, sono stati operati gli interventi di "riclassificazione" sotto indicati :

- le componenti dell'attività di leasing sono state esposte secondo il metodo finanziario, che valorizza:
  - nello stato patrimoniale, i crediti verso clienti ("crediti impliciti leasing" al netto delle relative rettifiche di valore), mentre nella struttura civilistica, vengono evidenziati i beni in locazione finanziaria al netto delle rettifiche per ammortamenti (appostati alla "voce 100 – immobilizzazioni materiali") ed i Fondi per i rischi ed oneri ("voce 80 c – altri fondi") che includono gli accantonamenti per dubbi esiti sui crediti impliciti;
  - nel conto economico, gli interessi attivi: nello schema civilistico figurano invece i canoni incassati (che confluiscono nella "voce 70 – altri proventi di gestione") e gli ammortamenti dei beni in locazione finanziaria (indicati alla "voce 90 – rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali");
- le voci economiche "40 – commissioni attive", "50 – commissioni passive" e la parte residuale della "70 – altri proventi di gestione" (depurata dei canoni leasing secondo la metodologia indicata al precedente alinea) sono state ricondotte nell'aggregato "proventi netti da servizi";
- gli oneri sostenuti per il personale distaccato da altre aziende del Gruppo, inclusi tra le "altre spese amministrative" ("voce 80 b), sono stati riclassificati nelle "spese per il personale".

## Stato Patrimoniale Riclassificato

<b>A T T I V I T A'</b>	<b>31/12/2002</b>
<b>Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali</b>	<b>245.785</b>
<b>Crediti:</b>	
a) Crediti verso banche	5.239.289
b) Crediti verso clientela	3.806.614.993
di cui:	
<i>crediti impliciti leasing</i>	2.575.049.643
<b>Partecipazioni in imprese del gruppo</b>	<b>39.022</b>
<b>Immobilizzazioni immateriali e materiali</b>	<b>402.123.962</b>
di cui:	
- <i>costi di impianto</i>	1.853.515
- <i>avviamento</i>	2.913.080
<b>Altre voci dell'Attivo</b>	<b>350.720.783</b>
<b>T O T A L E   A T T I V O</b>	<b>4.564.983.834</b>
<b>P A S S I V I T A'</b>	<b>31/12/2002</b>
<b>Debiti:</b>	
a) Debiti verso banche	3.379.221.892
b) Debiti verso clientela e debiti rappresentati da titoli	318.554.160
<b>Fondi a destinazione specifica</b>	
a) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	851.364
b) Altri fondi per rischi e oneri	1.336.613
c) Fondi imposte e tasse	10.343.659
<b>Altre voci del passivo</b>	<b>549.278.822</b>
<b>Fondo per rischi bancari generali</b>	<b>1.400.000</b>
<b>Fondi rischi su crediti</b>	<b>5.000.000</b>
<b>Passività subordinate</b>	<b>60.000.000</b>
<b>Patrimonio Netto:</b>	
a) Capitale sociale	237.965.745
b) Utile (perdita) d'esercizio	11.031.579
<b>T O T A L E   P A S S I V O</b>	<b>4.564.983.834</b>

## Conto Economico Riclassificato

		31/12/2002
<b>MARGINE DI INTERESSE</b>		<b>47.767.088</b>
Proventi netti da servizi	5.105.020	
Altri proventi di gestione	13.440.896	
<b>MARGINE DA SERVIZI</b>		<b>18.545.916</b>
<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>		<b>66.313.004</b>
<b>Spese amministrative:</b>		
<i>a) spese per il personale</i>	11.988.639	
<i>b) altre spese amministrative</i>	11.403.312	
<b>TOTALE SPESE AMMINISTRATIVE</b>		<b>23.391.951</b>
<b>RISULTATO LORDO DI GESTIONE</b>		<b>42.921.053</b>
Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali		1.928.883
Accantonamenti per rischi e oneri		6.173.506
Altri oneri di gestione		64.192
Rettifiche di valore su crediti al netto delle riprese di valore		15.177.833
Accantonamenti al fondo rischi su crediti		77.859
Proventi e oneri straordinari		1.189.200
Variaz. Fondo rischi bancari generali		1.325
Imposte sul reddito		9.655.076
<b>UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>		<b>11.031.579</b>

## Lo sviluppo dell'operatività

Sotto il profilo operativo, l'esercizio 2002 è stato caratterizzato dai seguenti elementi qualificanti:

- gestione delle problematiche legate allo start-up dell'attività, sia in conseguenza del conferimento del ramo di azienda di Banca MPS sia in conseguenza delle migrazioni dei dati successive alle incorporazioni di Merchant Leasing & Factoring e di Pool Factor;
- sostanziale tenuta delle quote di mercato nel settore factoring e crescita per il leasing, nonostante le problematiche sopra riportate, derivante da volumi commerciali in crescita rispetto a quanto realizzato nel 2001 considerando i dati consolidati di Banca MPS, Merchant Leasing & Factoring e Pool Factor;
- significativa espansione degli impieghi rispetto al 2001, in particolare concentrata nell'attività di leasing;
- avvio del processo di innovazione, come strategicamente indicato nel Piano Industriale, sia relativamente ai canali distributivi, in particolare focalizzato nel 2002 allo sviluppo della rete agenziale, sia relativamente ai prodotti, con focus sul leasing nautico e sullo studio per l'inserimento nel mercato del leasing auto operativo.

Di seguito si espongono i risultati di maggior rilievo dell'esercizio 2002 relativi alle attività di leasing e di factoring.

## Il Leasing

Il mercato del leasing nell'anno 2002, in conseguenza di una forte accelerazione nell'ultimo bimestre dovuta al mancato rinnovo della legge Tremonti, ha registrato una significativa crescita sull'anno precedente.

L'ammontare complessivo dei contratti stipulati si è attestato su 37.587 milioni di Euro, in crescita del 16,72% sul 2001, mentre il numero dei contratti stipulati è stato pari a 448.740, con una crescita del 7,17%.

Dalla valutazione dell'andamento dei comparti emerge come lo sviluppo sia essenzialmente dovuto ad investimenti immobiliari (+29,45% sul 2001) collegati in particolare a benefici di tipo fiscale, piuttosto che ad investimenti di tipo immediatamente produttivo (strumentale incrementato solo del 1,26%), a conferma delle difficoltà nella crescita del prodotto aggregato manifestata nel 2002 dall'economia italiana. A proposito si può rilevare come rispetto al +8% sul 2001 mostrato dai dati di novembre, i risultati del mese di dicembre, in conseguenza del mancato rinnovo della legge Tremonti, hanno portato il mercato del leasing a realizzare un incremento annuo di oltre il 16%. Nel seguente prospetto è riportato l'andamento dei singoli comparti:

Contratti di leasing stipulati al 31.12.2002

(importo in migliaia di Euro)

Comparto	Numero contratti		Valore bene		Variaz. % 2002/2001	
	assoluto	%	assoluto	%	numero	Importo
<b>TARGATO</b>	262.969	58,60%	8.066.763	21,46%	10,41%	15,48%
<b>STRUMENTALE</b>	160.952	35,87%	11.690.864	31,10%	- 1,71%	1,26%
<b>AERONAVALE</b>	1.150	0,26%	551.661	1,47%	167,44%	69,12%
<b>IMMOBILIARE</b>	23.669	5,27%	17.278.117	45,97%	44,63%	29,75%
<b>TOTALE</b>	<b>448.740</b>	<b>100%</b>	<b>37.587.405</b>	<b>100%</b>	<b>7,17%</b>	<b>16,72%</b>

Fonte ASSILEA

MPS Leasing & Factoring ha realizzato nel 2002 una performance superiore rispetto alla media del mercato rispetto all'esercizio precedente (come sommatoria di Banca MPS e Merchant Leasing & Factoring), con un ammontare di stipulato pari a 1.818.555 migliaia di Euro (+26,79%), per 13.461 contratti (+12,06%).

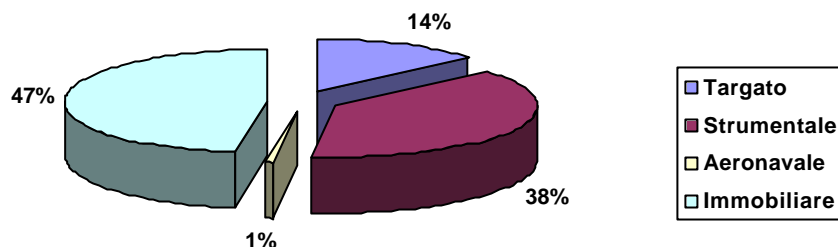
Il risultato conseguito nel 2002 da MPS Leasing & Factoring è sintetizzato nella seguente tabella:

Contratti di leasing stipulati al 31.12.2002 da MPS L&F

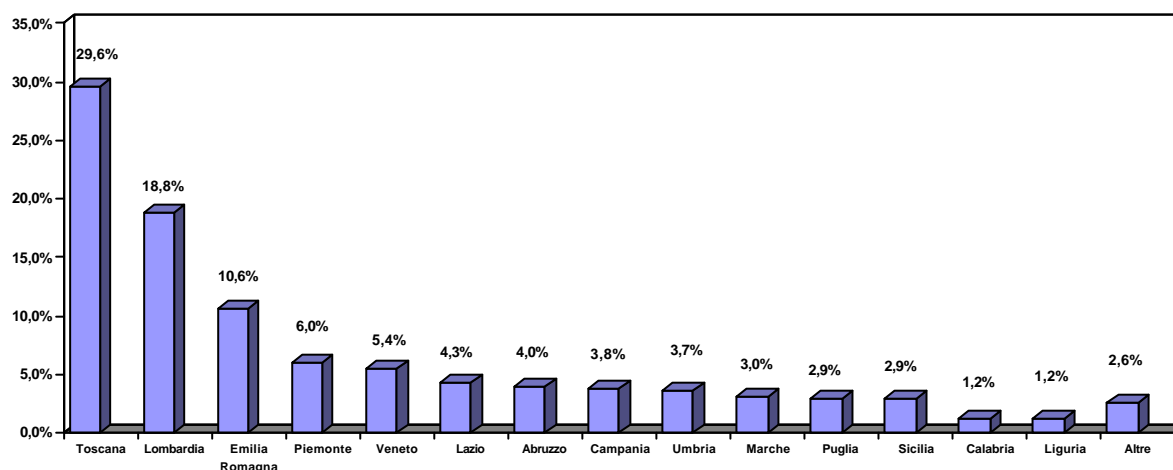
(importo in migliaia di Euro)

Comparto	Numero contratti		Valore bene		Variaz. % 2002/2001		Quota di mercato	
	assoluto	%	assoluto	%	n. contratti	importo	n. contratti	importo
<b>TARGATO</b>	5.992	44,51%	246.703	13,57%	32,13%	57,30%	2,28%	3,06%
<b>STRUMENTALE</b>	6.472	48,08%	696.374	38,29%	-4,23%	5,70%	4,02%	5,96%
<b>AERONAVALE</b>	23	0,17%	14.090	0,77%	155,56%	58,92%	2,00%	2,55%
<b>IMMOBILIARE</b>	974	7,24%	861.388	47,37%	37,18%	41,27%	4,12%	4,99%
<b>TOTALE</b>	<b>13.461</b>	<b>100%</b>	<b>1.818.555</b>	<b>100%</b>	<b>12,06%</b>	<b>26,79%</b>	<b>3,00%</b>	<b>4,84%</b>

Ripartizione dei contratti stipulati per tipologia (volumi)



Ripartizione geografica dei contratti stipulati (volumi)



Con la quota di mercato del 4,84%, MPS Leasing & Factoring occupa il 7° posto della classifica dei competitori.

(importo in milioni di Euro)

	Classifica ASSILEA	Stipulato	Incr. % su 2001
1	LOCAT (Unicredit)	4.532	17,9%
2	INTESA LEASING (Intesa)	3.053	19,7%
3	ITALEASE (B.POP)	2.111	-5,9%
4	FIN-ECO LEASING (Capitalia)	2.077	9,8%
5	AGRILEASING (B.C.C)	1.917	13,7%
6	SAN PAOLO LEASINT (S.Paolo)	1.905	26,4%
<b>7</b>	<b>MPS L&amp;F</b>	<b>1.819</b>	<b>26,8%</b>
8	LOCAFIT (BNL)	1.725	2,1%
9	SBS LEASING (Gr. B.Lomb)	1.355	22,9%
10	CENTRO LEASING (C.R.F.-S.P)	1.349	25,2%
	TOTALE PRIME 10 SOCIETA'	21.843	14,8%
	TOTALE ASSILEA	37.587	16,7%

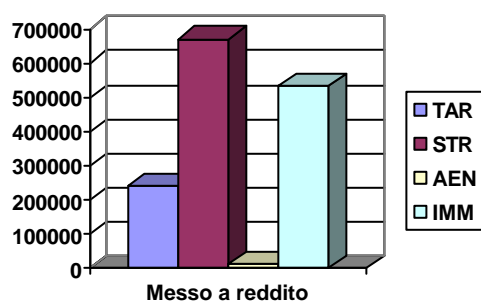
Anche per quanto concerne i contratti “messi a reddito”, si rileva un andamento positivo con un importo di 1.458.665 migliaia di Euro, in crescita del 30,28% rispetto allo scorso esercizio, per 12.961 contratti (+13,74% sul 2001). Nella seguente tabella è riportato il dettaglio per prodotto:

Contratti di leasing messi a reddito al 31.12.2002

(importo in migliaia di Euro)

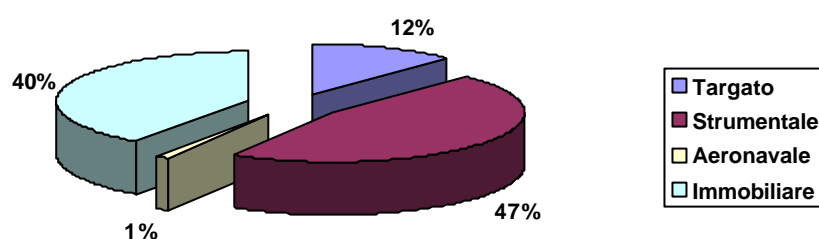
Comparto	Numero contratti		Valore bene		Variaz. % 2002/2001	
	assoluto	%	assoluto	%	numero	importo
<b>TARGATO</b>	5.938	45,81%	240.918	16,52%	33,44%	57,32%
<b>STRUMENTALE</b>	6.315	48,72%	670.412	45,96%	- 1,60%	16,53%
<b>AERONAVALE</b>	21	0,16%	12.755	0,87%	162,50%	40,33%
<b>IMMOBILIARE</b>	687	5,30%	534.580	36,65%	32,37%	39,91%
<b>TOTALE</b>	<b>12.961</b>	<b>100%</b>	<b>1.458.665</b>	<b>100%</b>	<b>13,74%</b>	<b>30,28%</b>

La rappresentazione grafica in istogramma degli importi dei contratti messi a reddito nel 2002 suddivisi per prodotto è la seguente:



Gli impieghi vivi puntuali leasing relativi a contratti a reddito sono risultati in forte crescita rispetto al 2001 attestandosi a 2.573.803 migliaia di Euro (+38,88% sul precedente esercizio), dovuta in particolare agli incrementi sugli impieghi immobiliari (+54,70%) e relativi al targato (+40,75%).

La ripartizione percentuale per prodotto degli impieghi vivi puntuali su contratti leasing a reddito al 31 dicembre 2002 è la seguente:

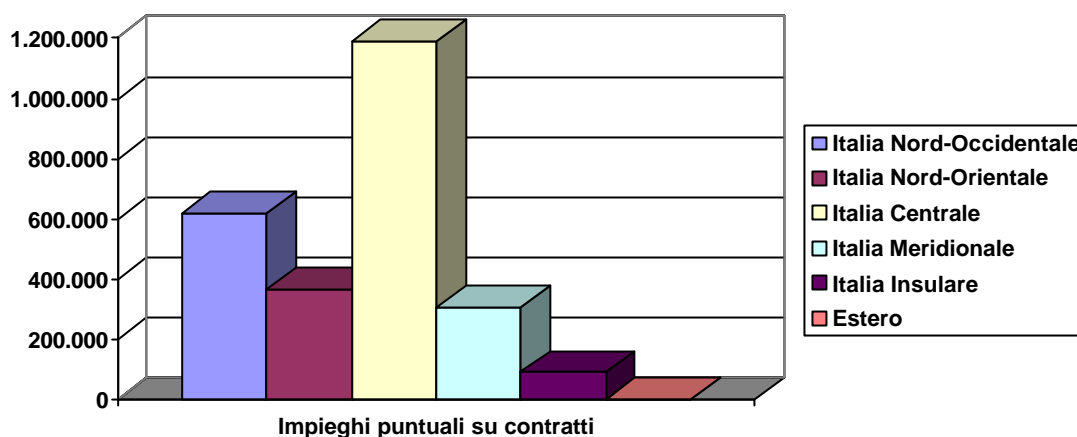


L'analisi della localizzazione geografica, esposta nella tabella seguente, mostra la significativa concentrazione degli impieghi leasing relativi a contratti nell'area Centro:

(importo in migliaia di Euro)

Area (Distribuzione per residenza della Clientela)	Impieghi puntuali su contratti 31/12/2002	
	Assoluto	%
<b>Italia Nord-Occidentale</b>	616.445	24,0%
<b>Italia Nord-Orientale</b>	368.721	14,3%
<b>Italia Centrale</b>	1.191.380	46,3%
<b>Italia Meridionale</b>	304.635	11,8%
<b>Italia Insulare</b>	91.220	3,5%
<b>Esteri</b>	1.400	0,1%
<b>TOTALE</b>	<b>2.573.803</b>	<b>100%</b>





Relativamente al settore di attività economica, gli impieghi leasing al 31/12/02 presentano la seguente ripartizione:

(importo in migliaia di Euro)

Settore	Impieghi puntuali su contratti 31/12/2002	
	Assoluto	%
<b>Amministrazioni Pubbliche</b>	5.294	0,2%
<b>Imprese finanziarie e assicurative</b>	26.484	1,0%
<b>Imprese non finanziarie</b>	2.351.272	91,4%
<b>Famiglie produttrici</b>	166.484	6,5%
<i>Artigiani</i>	84.673	3,3%
<i>Altre famiglie produttrici</i>	81.811	3,2%
<b>Famiglie consumatrici</b>	16.494	0,7%
<b>Altri settori</b>	7.775	0,2%
<b>TOTALE</b>	<b>2.573.803</b>	<b>100%</b>

Considerando il credito alla produzione (Imprese non finanziarie e Famiglie produttrici) che rappresenta quasi il 98% degli impieghi leasing, la suddivisione per branche di attività, riportata nella tabella seguente, mostra come le branche con maggior peso percentuale sono, nell'ordine, i servizi del commercio ed il tessile/abbigliamento, il quale riflette l'attività svolta negli ultimi anni dall'incorporata Merchant Leasing & Factoring nel distretto industriale pratese.

(importo in migliaia di Euro)

Branca Credito alla produzione	Impieghi puntuali su contratti 31/12/2002	
	Assoluto	%
Prodotti dell'agricoltura, silvicoltura e pesca	16.019	0,6%
Prodotti energetici	12.563	0,5%
Minerali e metalli ferrosi e non ferrosi	27.519	1,1%
Minerali e prodotti non metallici	89.637	3,6%
Prodotti chimici	26.668	1,1%
Prodotti in metallo	185.391	7,4%
Macchine agricole ed industriali	137.597	5,5%
Macchine per ufficio	4.815	0,2%
Materiale e forniture elettriche	78.450	3,1%
Mezzi di trasporto	36.339	1,4%
Prodotti alimentari, bevande, tabacco	61.410	2,4%
Prodotti tessili, cuoio e calzat., abbigliamento	234.650	9,3%
Carta, prodotti stampa, editoria	112.275	4,5%
Prodotti in gomma e plastica	96.956	3,8%
Altri prodotti industriali	105.000	4,2%
Edilizia ed opere pubbliche	192.479	7,6%
Servizi del commercio, recuperi e riparaz.	331.763	13,2%
Servizi degli alberghi e pubblici esercizi	72.232	2,9%
Servizi dei trasporti interni	116.365	4,6%
Servizi dei trasporti marittimi e aerei	33.486	1,3%
Servizi connessi ai trasporti	45.706	1,8%
Servizi alle telecomunicazioni	6.547	0,3%
Imprese immobiliari per la compravend. di imm.	85.800	3,4%
Agenzie di mediaz. per comprav. e loc. di imm.	34.824	1,4%
Servizi tecnici	164.437	6,5%
Altri servizi prestati alle imprese	33.036	1,3%
Altri servizi destinabili alla vendita	175.792	7,0%
<b>TOTALE</b>	<b>2.517.756</b>	<b>100%</b>

## Il Factoring

Il mercato del factoring nell'anno 2002 mostra una crescita rispetto all'esercizio precedente dell'8% (dati provvisori ASSIFACT), con un turnover complessivo pari a 119.197 milioni di Euro.

A tale risultato hanno contribuito con pesi diversi le società di emanazione bancaria che, con un turnover di 85.662 milioni Euro, registrano un incremento del 10%, mentre le società "captive" (espressione di gruppi industriali), realizzando un turnover di 33.535 milioni di Euro, si attestano sugli stessi valori dello scorso anno.

Il mercato del factoring italiano presenta un forte connotato di concentrazione, con i primi 4 operatori del settore che intermediano circa il 69% dei volumi complessivi.

Riguardo alla tipologia di cessione, il 68% del turnover complessivo ha riguardato cessioni pro-soluto ed il 32% cessioni pro-solvendo, manifestando una netta prevalenza delle attività di factoring a maggior contenuto di servizio.

In questo contesto il turnover conseguito nel 2002 da MPS Leasing & Factoring ammonta a 3.710.525 migliaia di Euro, denotando un tasso di crescita pari al 2,00% rispetto al 2001 (come sommatoria di Banca MPS, Merchant Leasing & Factoring e Pool Factor).

Tale risultato, che corrisponde ad una quota del 4,33% del mercato rappresentato dagli operatori di emanazione bancaria e del 3,11% di quello globale, colloca la banca al 6° posto della graduatoria generale dei competitori (al 5° posto fra gli operatori di matrice bancaria).

**TOTALE SOCIETA'**

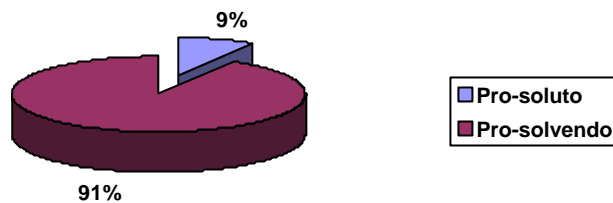
(importo in milioni di Euro)

	<b>Classifica ASSIFACT</b>	<b>Turnover</b>	<b>Incr. % su 2001</b>
1	MEDIOFACTORING ( <i>Gruppo Intesa</i> )	29.766	4%
2	IFITALIA ( <i>BNL</i> )	24.443	13%
3	FIDIS	17.770	-7%
4	FACTORIT ( <i>Pop. Verona e Novara</i> )	10.131	13%
5	UNICREDIT FACTORING ( <i>Unicredit</i> )	4.488	20%
<b>6</b>	<b>MPS L&amp;F</b>	<b>3.711</b>	<b>2%</b>
7	COFIRI	3.124	8%
8	C.B.I. FACTOR ( <i>Gr. B.Lomb</i> )	2.399	17%
9	ENEL FACTORING	2.197	ND
10	VENETA FACTORING ( <i>Gr. B.Lomb</i> )	2.087	6%
	<b>TOTALE ASSIFACT</b>	<b>119.197</b>	<b>8%</b>

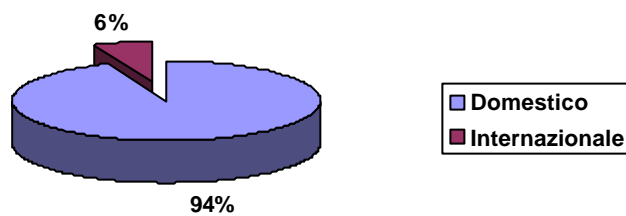
Il turnover complessivo di MPS Leasing & Factoring ha riguardato per il 91% cessioni pro-solvendo e solo per il 9% cessioni pro-soluto, mostrando la prevalenza di contenuti di finanziamento rispetto a quelli di servizio nell'offerta di factoring, distante rispetto a quanto espresso sul mercato dai principali operatori.

Il turnover complessivo di MPS Leasing & Factoring è relativo per il 94% al mercato domestico e per il 6% al mercato internazionale.

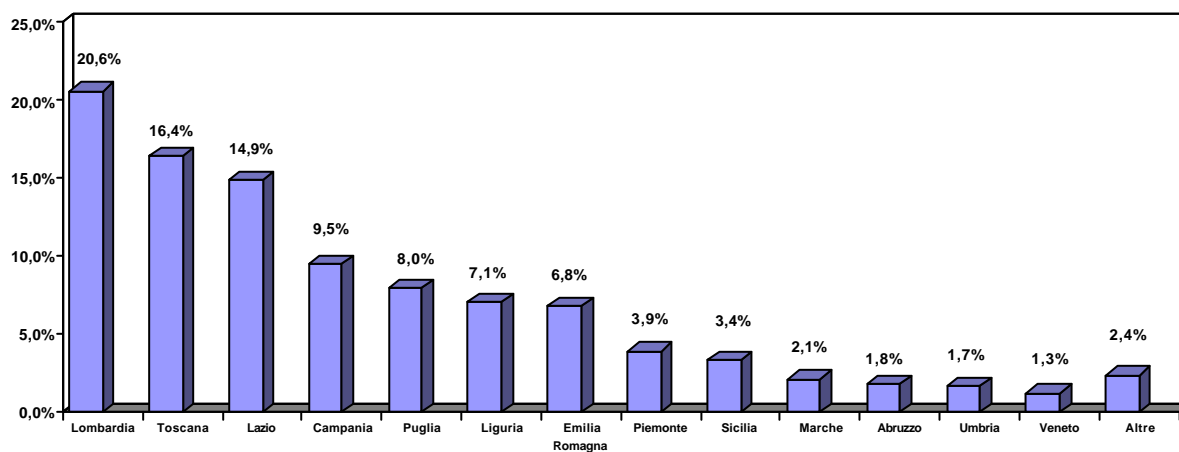
*Ripartizione turnover per tipologia cessione*



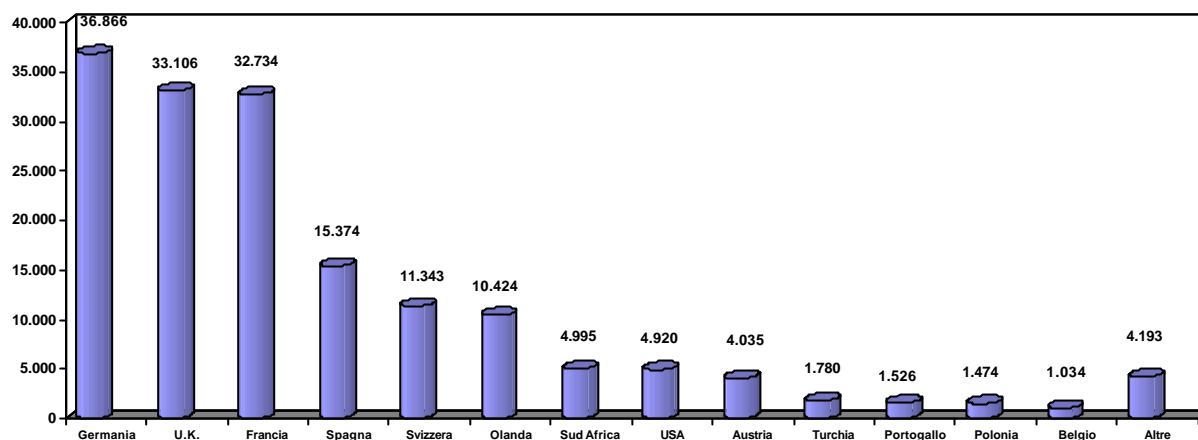
*Ripartizione turnover per mercato*



*Ripartizione geografica dei cedenti domestic per volumi*



Ripartizione debitori ceduti export per volumi(Euro/000)

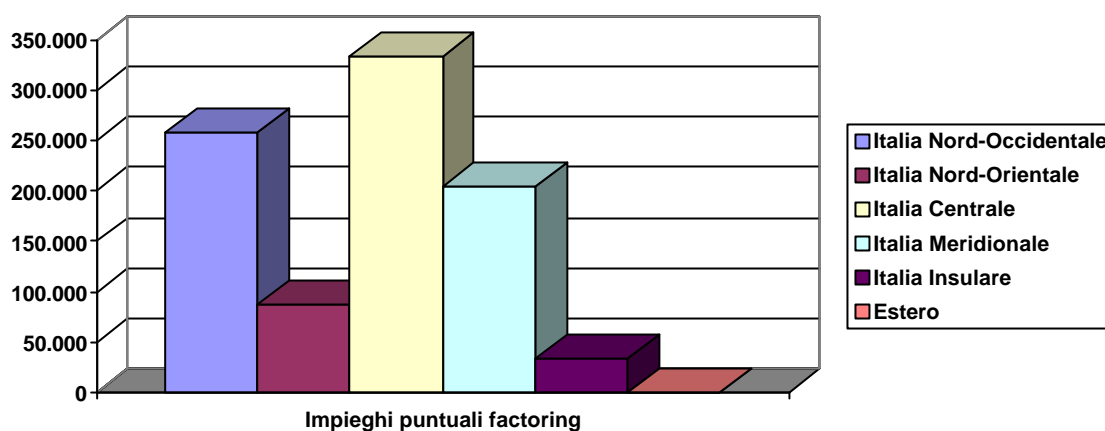


L'ammontare totale degli impieghi vivi per factoring è risultato pari a 925.391 migliaia di Euro, in crescita rispetto allo scorso esercizio del 5,32%.

Nella tabella seguente è riportata l'analisi della localizzazione geografica degli impieghi vivi factoring al 31 dicembre 2002:

(importo in migliaia di Euro)

Area (Distribuzione per residenza dei Cedenti)	Impieghi puntuali factoring 31/12/2002	
	Assoluto	%
<b>Italia Nord-Occidentale</b>	257.461	27,82%
<b>Italia Nord-Orientale</b>	87.940	9,50%
<b>Italia Centrale</b>	340.151	36,77%
<b>Italia Meridionale</b>	204.791	22,13%
<b>Italia Insulare</b>	34.371	3,71%
<b>Estero</b>	675	0,07%
<b>TOTALE</b>	<b>925.391</b>	<b>100,00%</b>



Relativamente al settore di attività economica, gli impieghi factoring al 31/12/02 presentano la seguente ripartizione:

(importo in migliaia di Euro)

Settore	Impieghi puntuali factoring 31/12/2002	
	Assoluto	%
<b>Amministrazioni Pubbliche</b>	-	0,0%
<b>Imprese finanziarie e assicurative</b>	1.536	0,17%
<b>Imprese non finanziarie</b>	872.845	94,32%
<b>Famiglie produttrici</b>	15.113	1,63%
<i>Artigiani</i>	4.416	0,48%
<i>Altre famiglie produttrici</i>	10.697	1,16%
<b>Famiglie consumatrici</b>	477	0,05%
<b>Altri settori</b>	35.420	3,83%
<b>TOTALE</b>	<b>925.391</b>	<b>100%</b>

Considerando il credito alla produzione (Imprese non finanziarie e Famiglie produttrici) che rappresenta il 96,6% degli impieghi factoring, la suddivisione per branche di attività, riportata nella tabella seguente, mostra come le branche con maggior peso percentuale sono, nell'ordine, l'edilizia ed i servizi del commercio, con una significativa presenza anche nei servizi sanitari.

(importo in migliaia di Euro)

Branca Credito alla produzione	Impieghi puntuali factoring 31/12/2002	
	Assoluto	%
Prodotti dell'agricoltura, silvicoltura e pesca	14.813	1,7%
Prodotti energetici	21.120	2,4%
Minerali e metalli ferrosi e non ferrosi	19.746	2,2%
Minerali e prodotti non metallici	6.291	0,7%
Prodotti chimici	22.465	2,5%
Prodotti in metallo	50.993	5,7%
Macchine agricole ed industriali	24.455	2,8%
Macchine per ufficio	5.905	0,7%
Materiale e forniture elettriche	70.506	7,9%
Mezzi di trasporto	14.991	1,7%
Prodotti alimentari, bevande, tabacco	47.003	5,3%
Prodotti tessili, cuoio e calz., abbigliamento	42.535	4,8%
Carta, prodotti stampa, editoria	18.974	2,1%
Prodotti in gomma e plastica	19.267	2,2%
Altri prodotti industriali	18.731	2,1%
Edilizia ed opere pubbliche	152.623	17,2%
Servizi del commercio, recuperi e riparaz.	85.308	9,6%
Servizi degli alberghi e pubblici esercizi	11.193	1,3%
Servizi dei trasporti interni	21.620	2,4%
Servizi dei trasporti marittimi e aerei	3.056	0,3%
Servizi connessi ai trasporti	12.526	1,4%
Servizi alle telecomunicazioni	2.585	0,3%
Servizi sanitari	78.323	8,8%
Altri servizi prestati alle imprese	40.812	4,6%
Altri servizi destinabili alla vendita	82.117	9,3%
<b>TOTALE</b>	<b>887.958</b>	<b>100%</b>

## I crediti verso clientela di dubbia esigibilità

Nel corso del conferimento nella nostra società del ramo di azienda leasing e factoring da parte della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ed alla fusione per incorporazione della Merchant Leasing e Factoring S.p.A. e della Pool Factor S.p.A., sono stati eseguiti accertamenti finalizzati ad individuare e regolarizzare le criticità conseguenti alle migrazioni.

Con riferimento alle criticità legate alla migrazione, sono stati “allineati” gli status non correttamente migrati di talune posizioni affidate e segnalati alle Banche Rete i rapporti che presentavano altre anomalie di vario genere (nell’assetto “fidi-utilizzi”, nella validità delle linee di credito, nelle anagrafiche, ecc.), al fine di eliminare le incongruenze riscontrate.

Relativamente al leasing, gli accertamenti eseguiti in via accentrata hanno riguardato tutte le posizioni che presentavano contratti con cinque o più canoni insoluti.

Per quanto riguarda il factoring, sono state individuate e segnalate alle dipendenze interessate le posizioni che hanno messo in luce aspetti insoddisfacenti di varia natura (ordini/contratti o anticipi su fatture accesi da qualche tempo, esposizioni non assistite da fido, eccedenze sulle linee di credito accordate, ecc.), al fine di porre in atto le iniziative più idonee sotto il profilo amministrativo, dopo aver ovviamente eseguito gli approfondimenti del caso.

### Crediti verso clientela secondo il grado di rischio (valore netto di bilancio)

Categoria di rischio (importi in migliaia di euro)	31/12/02
Sofferenze	17.669
Incaglio	19.420
Altre categorie di crediti dubbi	0
<b>Totale crediti dubbi</b>	<b>37.089</b>
Crediti in bonis	1.194.476
<b>Totale crediti vs. clientela</b>	<b>1.231.565</b>

L’incidenza delle sofferenze nette sugli impieghi risulta pari al 1,43%.



## Crediti verso clientela secondo il grado di rischio (compresi crediti impliciti)

Categoria di rischio (imp orti in migliaia di euro)	31/12/02
Sofferenze	27.459
Incaglio	31.467
Altre categorie di crediti dubbi	0
<b>Totale crediti dubbi</b>	<b>58.926</b>
Crediti in bonis	3.747.689
<b>Totale crediti verso clientela</b>	<b>3.806.615</b>

L'incidenza delle sofferenze nette sugli impieghi risulta pari allo 0,72%.

Il complesso dei fondi stanziati a presidio del rischio, ammontanti complessivamente a oltre 70 milioni di euro, in aggiunta a 5 milioni relativi ai rischi su crediti soltanto eventuali (voce 90 del passivo), fronteggiano adeguatamente le previsioni di dubbio esito.

### La tesoreria

L'attività è stata svolta con la cooperazione ed il raccordo delle specifiche funzioni del Corporate Center della Capogruppo. La copertura del fabbisogno è avvenuta ricorrendo esclusivamente al Servizio Tesoreria Accentrata di Gruppo.

L'acquisizione delle attività Leasing e Factoring dalla Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e l'incorporazione della Merchant Leasing & Factoring e della Pool Factor hanno comportato la necessità di adeguare la raccolta alla struttura dell'attivo, per indicizzazione e scadenze, secondo i dettami delle istruzioni di Vigilanza per le Banche.

Le operazioni di raccolta a tempo che abbiamo acquisito con l'incorporazione della Merchant Leasing & Factoring verranno chiuse alla loro naturale scadenza. Al 31 dicembre 2002 residuano operazioni per euro 16.939.786,29, dei quali oltre il 91% con Banca Toscana ed il residuo con Cassa di Risparmio di Prato.

Le operazioni di raccolta a breve termine, che tendono a contenere il saldo dei conti reciproci con le banche reti, sono rappresentate da finanziamenti della Capogruppo con scadenze che variano fra i una settimana e sei mesi.

Sono state poste in essere le seguenti operazioni di raccolta a medio termine:

- emissione di un prestito obbligazionario a tasso fisso a tre anni per euro 160 milioni;
- finanziamento della Filiale di Francoforte della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. a tre anni con indicizzazione trimestrale per Euro 880 milioni.

A fronte delle politiche di Capital Management è stata effettuata un'emissione di prestito obbligazionario subordinato a sette anni per un importo di euro 60 milioni, con ammortamento a partire dalla fine del terzo anno, a tasso variabile con indicizzazione semestrale.

Le emissioni obbligazionarie, sia quella a tasso fisso che la subordinata, sono state integralmente sottoscritte dalla Capogruppo.

Al 31 Dicembre 2002 la struttura della raccolta era la seguente:

<b>Scadenza</b>	<b>Importo €1000</b>	<b>Totali</b>
a vista	72.197	
entro 3 mesi	718.710	
fra 3 e 6 mesi	1.700.362	
<b>Tot. Breve termine</b>		<b>2.491.269</b>
fra 6 e 18 mesi	2.789	
fra 18 mesi e 5 anni	1.045.164	
<b>Tot. Medio Termine</b>		<b>1.047.953</b>
oltre 5 anni	60.000	
<b>Totale Lungo termine</b>		<b>60.000</b>
<b>Totale</b>	<b>3.599.222</b>	<b>3.599.222</b>

## Il patrimonio di vigilanza e i requisiti patrimoniali

A fine 2002 il Patrimonio di Vigilanza della Banca si attesta a 299.086.683 euro.

	<b>31.12.2002</b>
<b>A. Patrimonio di vigilanza</b>	
A.1. Patrimonio di base (Tier 1)	<b>234.087</b>
A. 2. Patrimonio supplementare (Tier 2)	<b>65.000</b>
A. 3. Elementi da dedurre	-
<b>A. 4. Patrimonio di vigilanza</b>	<b>299.087</b>
<b>B. Requisiti prudenziali di vigilanza</b>	
B. 1 Rischi di credito	<b>274.347</b>
B. 2. Rischi di mercato	-
di cui:	
- rischi di portafoglio non immobilizzato	-
- rischi di cambio	-
B. 2 1 Prestiti subordinati di 3° livello	-
B. 3. Altri requisiti prudenziali	-
<b>B. 4. Totale requisiti prudenziali</b>	<b>274.347</b>
<b>Posizione patrimoniale, eccedenza</b>	<b>24.740</b>
<b>C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza</b>	
C. 1 . Attività di rischio ponderate	<b>3.919.239</b>
Totale rischi creditizi	<b>3.919.239</b>
Rischi di mercato	-
C. 2. Patrimonio di base/Attività rischio ponderate	<b>5,97%</b>
C. 3. Patrimonio di vigilanza / Attività di rischio ponderate	<b>7,63%</b>

## La redditività

Pur in uno scenario complesso determinato, oltre che da fattori esterni, dalla concentrazione di significativi eventi aziendali quali l'incorporazione di due società e l'acquisizione dei rami d'azienda MPS, la Banca ha conseguito risultati reddituali molto positivi.

In particolare assumono rilevanza il significativo livello del margine d'interesse che si colloca oltre i 47 milioni di euro e le componenti di ricavo (commissioni attive e altri proventi di gestione) che influiscono sul margine d'intermediazione che assomma oltre 66 milioni di euro.

A questo proposito occorre rilevare che gli effetti economici della migrazione dei rami d'azienda leasing e factoring della Banca Monte dei Paschi hanno rilevanza solo per il secondo semestre dell'anno.

Le spese amministrative (spese di struttura e di funzionamento), pur in un quadro di elevati investimenti per la realizzazione dei programmi aziendali, si sono contenute leggermente sopra i 23 milioni di euro, consentendo un risultato di gestione di quasi 43 milioni di euro.

Nella scomposizione delle voci occorre rilevare che i costi del personale si ripartiscono in 5,3 milioni di euro per il personale dipendente e 6,6 milioni di euro per il personale distaccato da altre aziende del Gruppo. Nella voce altri costi assumono rilevanza le spese per servizi forniti dal Consorzio Operativo Gruppo MPS per complessivi 1,7 milioni di euro.

#### Conto economico riclassificato

Schema di sintesi	31/12/2002
Margine d'interesse	47.767
Margine da servizi	18.546
<b>Margine d'intermediazione</b>	<b>66.313</b>
Spese amministrative	23.392
<i>di cui:</i>	
- Spese di Personale	11.989
- Altre spese	11.403
<b>Risultato lordo di gestione</b>	<b>42.921</b>
Rettifiche di valore su immobilizz. materiali e immateriali	1.929
Altri oneri di gestione	64
Accantonamenti e rettifiche su crediti	21.431
Proventi e oneri straordinari	1.189
Imposte su reddito	9.655
<b>Utile d'esercizio</b>	<b>11.032</b>

La valutazione del R.O.E. e degli altri indici aziendali (cost-income) risente del fatto che per il risultato economico è per parte riferito non ad un anno intero. Il valore per il 2002 del R.O.E. si colloca al 7,20%, mentre il cost-income si colloca al 35,27%.

## **Il conto partecipazioni**

A fine 2002 presenta una consistenza di 39.022 euro relativa al 0,028% del fondo consortile del Consorzio Operativo Gruppo MPS, acquisita nel corso dell'esercizio.

Nel corso del presente esercizio ci sono state conferite, a fronte dell'emissione di n. 40.850.000 nuove nostre azioni del valore nominale unitario di euro 1,00, n. 4.000.000 di azioni Merchant Leasing & Factoring Spa del valore unitario di euro 5,16 pari a complessivi euro 20.640.000, rappresentati l'intero pacchetto azionario della stessa.

L'acquisizione di detta partecipazione è stata strumentale alla successiva incorporazione della Merchant Leasing & Factoring Spa perfezionatasi il 14 ottobre 2002 per effetto della quale, trattandosi di società interamente posseduta, le predette azioni sono state annullate.

## **Le operazioni con parti correlate**

Con riferimento alle operazioni effettuate con parti correlate si precisa quanto segue:

- riguardo agli Amministratori ed ai Sindaci, si conferma che nell'anno non è stata posta in essere alcuna operazione;
- circa i dipendenti diretti ed il personale distaccato da altre società del Gruppo MPS, si sottolinea che la banca non ha effettuato nei loro confronti operazioni di alcun tipo;
- per quanto concerne le operazioni effettuate con le società del gruppo MPS, le stesse sono state concluse nell'interesse della banca ed a normali condizioni di mercato.

## **La struttura organizzativa**

Un aspetto strategico della Banca è la scelta dell'esercizio congiunto del leasing e del factoring quale elemento distintivo rispetto alla concorrenza, fermo restando il rispetto della logica della specializzazione attraverso un assetto organizzativo della società fondato sul modello divisionale.

In concreto l'obiettivo da cogliere è da un lato un significativo incremento delle quote di mercato nei due settori, dall'altro l'arricchimento della qualità dell'offerta del Gruppo nel mercato corporate.

Il modello organizzativo adottato è stato sviluppato secondo la filosofia di organizzazione divisionale ed ispirato ai principi fondamentali di massima

specializzazione, efficace presidio del mercato ed incisivo sviluppo delle relazioni con la clientela.

Nel modello organizzativo sono attivate le seguenti strutture:

- Direzione Generale - localizzata a Siena
- Divisione Leasing - localizzata a Prato
- Divisione Factoring - localizzata a Siena
- Presidi Commerciali periferici - n. 11 presidi dislocati sul territorio che rappresentano il punto di contatto, assistenza e propulsione dell'attività commerciale periferica, nell'ambito della zona geografica di competenza.

### **I canali distributivi, l'innovazione e la comunicazione**

Nell'ambito delle politiche e degli indirizzi commerciali la struttura organizzativa delle divisioni operative è articolata nell'approccio commerciale su diversi livelli: il primo orientato ai rapporti con le "Banche Reti" del Gruppo e con le relative strutture periferiche per la diffusione, la vendita e la formazione specifica relative al prodotto; la seconda orientata allo sviluppo commerciale e ai piani di vendita dei prodotti e dei servizi offerti dalle Strutture Convenzionate, Agenti e Promoters, diversi dalle Banche Reti del Gruppo.

### **L'innovazione di prodotto**

Un primo indicativo segnale in questo senso è stato il lancio sul mercato del leasing nautico in occasione dell'ultimo Salone Internazionale della Nautica di Genova. Pur impegnata nella sua fase di avvio, la Banca, è stata in grado di cogliere prontamente le opportunità che la Legge 342 ha offerto al mercato della nautica da diporto.

Sul fronte dei servizi collaterali ai prodotti, utili a formulare un'offerta sempre più su misura e personalizzata alle specifiche necessità del richiedente, sono state rilasciate le formule leasing a canoni variabili e quella a tassi bilanciati.

### **Il Customer Care Center**

In linea con il programma di convergenza su di un'unica piattaforma dei sistemi informativi di Gruppo, è stato attivato un nostro numero verde sul Call Center della Banca MPS, con operatività solo di inbound, per assistere e dare chiarimenti alla clientela in occasione della migrazione operativa delle posizioni leasing e factoring dalla Banca MPS stessa alla nuova MPS Leasing & Factoring.

## **Il sito Internet**

Nell'ambito delle attività di start-up di MPS Leasing & Factoring, si è avvertita la necessità di dotare la nuova Banca di una presenza istituzionale su internet.

Questo perché la creazione oggi di una nuova realtà industriale, che si pone come obiettivo un ruolo di co-leadership sul mercato italiano, richiede di rendere disponibili, già al momento d'avvio dell'attività, strumenti informativi e di comunicazione al mercato che garantiscano visibilità e profondità di contenuti informativi.

Strumento primario in tale ottica è stata la creazione di un sito internet istituzionale che contribuisca in una prima fase a presentare la nuova società, rafforzare la brand identità e illustrare il catalogo prodotti e dei servizi. Una seconda fase riguarderà la creazione di aree riservate per il rapporto interattivo con la clientela e con le reti distributive nonché l'implementazione di servizi digitali alla clientela specifici per il leasing e factoring.

## **La comunicazione e la pubblicità**

L'attività è stata mirata a realizzare una sobria e articolata campagna informativa sulla stampa quotidiana/specializzata a livello nazionale e sui punti vendita per accompagnare l'avvio dell'attività con l'obiettivo di:

- comunicare la brand identità di un nuovo interlocutore sul mercato del leasing e del factoring;
- informare sulle competenze distintive dell'azienda, ovvero la possibilità di offrire alle imprese un servizio a 360° grazie ai servizi integrati di leasing e factoring;
- comunicare che MPS Leasing & Factoring è una vera e propria Banca che garantisce l'affidabilità di un grande gruppo bancario nel rapporto con il cliente;
- caratterizzare il nuovo marchio con una forte identità legata all'innovazione.

## Le risorse umane

A fine esercizio l' organico della Banca, in termini di personale a libro paga, si è attestato a 74 unità provenienti dall'incorporazione di Merchant Leasing & Factoring S.p.A. e Pool Factor S.p.A.

A livello di forza effettiva (cioè considerando anche i dipendenti distaccati da altre aziende del Gruppo), il personale complessivo ammonta a 170 unità con la seguente distribuzione:

### **DIREZIONE GENERALE**

Categoria/Grado                      % su totale organico

Dirigenti	3	9,37
Quadri Direttivi	14	43,75
Altre Aree Professionali	15	46,87
<b>Totale Generale</b>	<b>32</b>	

### **DIVISIONE LEASING**

Categoria/Grado                      % su totale organico

Dirigenti	2	2,46
Quadri Direttivi	32	39,50
Altre Aree Professionali	47	58,02
<b>Totale Generale</b>	<b>81</b>	

### **DIVISIONE FACTORING**

Categoria/Grado                      % su totale organico

Dirigenti	2	3,50
Quadri Direttivi	23	40,35
Altre Aree Professionali	32	56,14
<b>Totale Generale</b>	<b>57</b>	

### **TOTALE MPS Leasing & Factoring S.p.A.**

Categoria/Grado                      % su totale organico

Dirigenti		4,11
Quadri Direttivi		40,58
Altre Aree Professionali		55,29
<b>Totale Generale</b>	<b>170</b>	

Nelle tabelle di cui sopra nella categoria quadri direttivi sono ricompresi tutti i quattro livelli di grado di cui al CCNL.

Dall'analisi dei dati relativi alla composizione degli organici emergono, quali principali fenomeni gestionali:



**ORGANICI PER DISLOCAZIONE**

	<u>forza effettiva</u>	<u>incidenza</u>
<i>Strutture Centrali</i>	140	82,35
<i>Presidi</i>	30	17,65
<b>TOTALE</b>	<b>170</b>	

**PERSONALE: COMPOSIZIONE PER CLASSI DI ETÀ'**

<u>Età</u>	<u>% su totale organico</u>
<i>fino a 40 anni</i>	34,11%
<i>da 41 a 50 anni</i>	45,89%
<i>oltre 50 anni</i>	20,00%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>100,00%</b>

**PERSONALE: COMPOSIZIONE PER CLASSI DI ANZIANITÀ'**

<u>Anzianità</u>	<u>% su totale organico</u>	
<i>fino a 10 anni</i>	4,70%	<i>da 11 a 20 anni</i>
	48,93%	
<i>da 21 a 30 anni</i>	18,92%	
<i>oltre 30 anni</i>	27,45%	<b>TOTALE</b>
<b>GENERALE</b>	<b>100,00%</b>	

Per l'assistenza alle attività di migrazione e supporto temporaneo sono stati inoltre inseriti nella struttura aziendale, con presenze numericamente diverse momento per momento, 21 risorse "body rental".

## **Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Nessun fatto di rilievo si è verificato dopo la chiusura dell'esercizio che abbia potuto incidere in misura rilevante sulla situazione finanziaria, patrimoniale ed economica della Società.

## **Evoluzione prevedibile della gestione**

Il 2003 rappresenta il primo esercizio completo nel quale, concluse le incorporazioni previste, MPS Leasing & Factoring potrà operare nella configurazione organizzativa definita nel Piano Industriale.

In considerazione di ciò, nell'esercizio 2003 MPS Leasing & Factoring è chiamata a sviluppare le indicazioni stabilite nel Piano Industriale della Capogruppo, recepite dal Piano Industriale della nostra banca, che mirano a costituire la nostra società come centro di eccellenza per le attività di leasing e di factoring nel Gruppo MPS. A tal fine, MPS Leasing & Factoring dovrà svolgere una azione incisiva funzionale ad un recupero significativo in termini di efficienza operativa, di efficacia commerciale, di redditività e di controllo dei rischi nelle attività di leasing e di factoring.

In tale ambito il Budget 2003, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 30 gennaio 2003, recependo le indicazioni espresse dalla Capogruppo, prefigura una significativa crescita delle quote di mercato, con un corrispondente incremento dei flussi erogati, il quale si riflette in un aumento della produttività pro-capite.

A tal fine sono stati posti obiettivi commerciali importanti - in particolare in riferimento a crescite stimate per il "sistema" del 3% in considerazione del ciclo congiunturale sfavorevole e del mancato rinnovo per il 2003 dei benefici fiscali della "Tremonti" - che prevedono una crescita del 13% nei contratti stipulati leasing e del 12% nel turnover factoring, raggiungibili attraverso l'essenziale collaborazione delle strutture commerciali delle Banche del Gruppo MPS e lo sviluppo della rete agenziale.

E' stato inoltre ipotizzato un miglioramento tangibile del cost/income, principale indicatore dell'efficienza operativa, derivante essenzialmente dall'attenta gestione dei costi amministrativi.

Riguardo alle rettifiche su crediti è stato posto l'obiettivo di contenerne i costi sottesi al manifestarsi dei rischi, raggiungibile con una attenta gestione delle politiche di credito.

Si è infine prefigurato un riallineamento del livello dei tassi, secondo quanto espresso dal mercato e dalle indicazioni della Capogruppo circa un corretto rapporto di remunerazione del capitale investito dagli azionisti, in particolare per quanto attiene alla nuova produzione leasing; il riallineamento dei tassi, unitamente allo spostamento della produzione verso prodotti di piccolo taglio nell'attività leasing e a prodotti a maggior contenuto di servizio nell'attività di factoring, determinerà un consistente incremento nella redditività complessiva dei settori leasing e factoring, in coerenza con il percorso di sviluppo definito nel Piano Industriale.

## **Proposta di destinazione dell'utile**

Signori azionisti,

Vi invitiamo ad approvare la Relazione sulla gestione, lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la Nota Integrativa nel loro complesso e nelle singole appostazioni, e di attribuire l'utile dell'esercizio 2002 come segue:

Utile dell'esercizio	€	11.031.579,42
- a Riserva Legale	€	551.579,00
- a Riserva Straordinaria	€	10.480.000,42

Siena, 6 marzo 2003

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

## • PROSPETTI CONTABILI

### ➤ STATO PATRIMONIALE

Voci dell'Attivo		31.12.2002
<b>10. Cassa e disponibilità presso banche centrali e uffici postali</b>		<b>245.785</b>
<b>30. Crediti verso banche</b>		<b>5.239.289</b>
<i>a) a vista</i>	5.239.289	
<b>40. Crediti verso clientela</b>		<b>1.231.565.350</b>
<b>80. Partecipazioni in imprese del gruppo</b>		<b>39.022</b>
<i>b) altre</i>	39.022	
<b>90. Immobilizzazioni immateriali</b>		<b>5.279.062</b>
<i>di cui:</i>		
- <i>costi di impianto</i>	1.853.515	
- <i>avviamento</i>	2.913.080	
<b>100. Immobilizzazioni materiali</b>		<b>2.947.552.152</b>
<i>di cui:</i>		
- <i>beni dati in locazione finanziaria</i>	2.550.440.771	
<b>130. Altre attività</b>		<b>329.081.674</b>
<b>140. Ratei e risconti attivi</b>		<b>61.662.358</b>
<i>a) ratei attivi</i>	48.081.053	
<i>b) risconti attivi</i>	13.581.305	
<b>TOTALE ATTIVO</b>		<b>4.580.664.692</b>

<b>Voci del Passivo</b>		<b>31.12.2002</b>
<b>10. Debiti verso Banche</b>		<b>3.379.221.892</b>
<i>a) a vista</i>	72.196.896	
<i>b) a termine con preavviso</i>	3.307.024.996	
<b>20. Debiti verso clientela</b>		<b>158.554.160</b>
<i>b) a termine con preavviso</i>	158.554.160	
<b>30. Debiti rappresentati da titoli</b>		<b>160.000.000</b>
<i>a) obbligazioni</i>	160.000.000	
<b>50. Altre passività</b>		<b>417.491.245</b>
<b>60. Ratei e risconti passivi</b>		<b>123.191.754</b>
<i>a) ratei passivi</i>	15.091.506	
<i>b) risconti passivi</i>	108.100.248	
<b>70. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>		<b>851.364</b>
<b>80. Fondi per rischi ed oneri</b>		<b>25.956.952</b>
<i>b) fondi imposte e tasse</i>	10.343.659	
<i>c) altri fondi</i>	15.613.293	
<b>90. Fondo rischi su crediti</b>		<b>5.000.000</b>
<b>100. Fondo per rischi bancari generali</b>		<b>1.400.000</b>
<b>110. Passività subordinate</b>		<b>60.000.000</b>
<b>120. Capitale</b>		<b>237.965.745</b>
<b>170. Utile (perdita) d'esercizio</b>		<b>11.031.579</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>		<b>4.580.664.692</b>

➤ **GARANZIE E IMPEGNI STATO PATRIMONIALE**

<b>Voci</b>		<b>31.12.2002</b>
<b>20. Impegni</b>		<b>1.343.491</b>

➤ **CONTO ECONOMICO**

<b>Voci</b>	<b>31.12.2002</b>
<b>10. Interessi attivi e proventi assimilati</b>	<b>50.012.871</b>
<i>- di cui su crediti verso clientela</i>	<i>49.095.073</i>
<b>20. Interessi passivi ed oneri assimilati</b>	<b>80.492.454</b>
<i>- di cui su debiti verso clientela</i>	<i>794.559</i>
<i>- di cui su debiti rappr. da titoli</i>	<i>1.526.560</i>
<b>40. Commissioni attive</b>	<b>12.415.572</b>
<b>50. Commissioni passive</b>	<b>7.310.552</b>
<b>70. Altri proventi di gestione</b>	<b>620.783.695</b>
<b>80. Spese amministrative</b>	<b>23.391.951</b>
<i>a) spese per il personale</i>	<i>5.365.323</i>
<i>di cui:</i>	
<i>- salari e stipendi</i>	<i>3.893.576</i>
<i>- oneri sociali</i>	<i>1.185.445</i>
<i>- trattamento di fine rapporto</i>	<i>153.922</i>
<i>b) altre spese amministrative</i>	<i>18.026.628</i>
<b>90. Rettifiche di valore su immob. immateriali e materiali</b>	<b>531.426.225</b>
<b>100. Accant. per rischi ed oneri</b>	<b>6.173.506</b>
<b>110. Altri oneri di gestione</b>	<b>1.097.980</b>
<b>120. Rettifiche di valore su crediti e accant. per garanzie e impegni</b>	<b>13.785.596</b>
<b>130. Riprese di valore su crediti e su accant. per garanzie e impegni</b>	<b>42.765</b>
<b>140. Accantonamenti ai fondi rischi su crediti</b>	<b>77.859</b>
<hr/> <b>170. Utile (Perdita) atti vità ordinarie</b>	<hr/> <b>19.498.781</b>
<b>180. Proventi straordinari</b>	<b>1.300.029</b>
<b>190. Oneri straordinari</b>	<b>110.829</b>
<hr/> <b>200. Utile (Perdita) straordinario</b>	<hr/> <b>1.189.199</b>
 <b>210. Variazione del fondo per rischi bancari generali</b>	 <b>1.325</b>
<hr/> <b>220. Imposte sul reddito dell'esercizio</b>	<hr/> <b>9.655.076</b>
<hr/> <b>250. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<hr/> <b>11.031.579</b>

Con riferimento al conto economico occorre rilevare che gli effetti della migrazione dei rami d'azienda leasing e factoring della Banca MPS hanno rilevanza solo per il secondo semestre dell'anno.



- **NOTA INTEGRATIVA**

- **PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE**

- **SEZIONE 1**

- **PREMESSA**

La Banca, costituita il 3 dicembre 2001, ha ottenuto la prescritta autorizzazione dalla Banca d'Italia nel corso del 2002 ed ha iniziato ad operare alla fine del primo semestre.

In data 30/06/2002 ha acquisito per conferimento, da Banca Toscana, da Cassa di Risparmio di Prato e da Finanziaria Banca Agricola Mantovana la totalità delle partecipazioni nella Merchant Leasing & Factoring Spa, mentre in data 01/07/2002 ha acquisito, per conferimento, da Banca Monte dei Paschi di Siena Spa, il ramo aziendale che svolgeva le attività di leasing e di factoring.

Nel secondo semestre 2002 sono state incorporate, con effetti civilistico-fiscali dal 1° gennaio 2002, Merchant Leasing & Factoring S.p.A. e Pool Factor S.p.A., società appartenente al Gruppo MPS, completando così il processo di attuazione del disegno organizzativo previsto dal piano industriale di Gruppo.

Trattandosi quindi del primo esercizio per il quale la Banca redige il bilancio i valori in esso iscritti non possono essere esposti in forma comparativa con quelli dell'anno precedente.

## **ILLUSTRAZIONE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE**

Il bilancio d'esercizio è stato redatto in conformità al D.L. 27 gennaio 1992 n° 87 e successive modificazioni ed integrazioni ed alle istruzioni della Banca d'Italia.

Vengono nel seguito illustrati i criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio relativo all'esercizio 2002.

### **1. CREDITI, GARANZIE E IMPEGNI**

#### **1.1 CREDITI**

I crediti sono iscritti al valore di presumibile realizzo determinato tenendo conto della situazione di solvibilità dei debitori.

In particolare i crediti verso la clientela per operazioni di factoring sono contabilizzati per quanto effettivamente erogato al netto dei relativi rimborsi e i crediti verso la clientela per operazioni di leasing sono esposti per quanto effettivamente fatturato e ancora non incassato.

I crediti verso banche rappresentano le disponibilità liquide.

I crediti includono gli interessi contrattuali e di mora liquidati alla data del 31.12.2002. Gli interessi maturati e non liquidati entro tale data sono riferiti a conto economico in contropartita della voce "Ratei attivi".

Per l'adeguamento dei crediti al valore di presumibile realizzo sono stati utilizzati i seguenti criteri:

- i crediti in sofferenza (ossia quelli verso soggetti in stato di insolvenza o in situazioni comparabili) ed i crediti incagliati (ossia quelli verso soggetti in temporanea difficoltà) sono valutati analiticamente, tenendo conto delle situazioni di ciascun debitore e dell'eventuale esistenza di garanzie;
- i crediti in bonis sono valutati sulla base del rischio fisiologico della Banca;
- gli interessi di mora, ove ritenuti inesigibili, sono rettificati.

La svalutazione dei crediti è effettuata con rettifica in diminuzione del valore iscritto nell'attivo patrimoniale; tale svalutazione sarà eliminata qualora cessino le cause che l'hanno determinata.

## **1.2 GARANZIE ED IMPEGNI**

Le garanzie rilasciate e gli impegni sono iscritti in base al valore dell'impegno contrattuale assunto dalla Banca.

I rischi di credito specifici inerenti alle garanzie ed agli impegni sono valutati secondo i medesimi criteri adottati per la valutazione dei crediti. Le risultanti stime di perdita sono iscritte nella voce "Fondo per rischi ed oneri – altri fondi".

## **3. PARTECIPAZIONI**

Le partecipazioni, che rappresentano immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto, comprensivo delle eventuali rivalutazioni di legge e dei costi accessori, rettificato delle svalutazioni necessarie ad apprezzarne la perdita di valore durevole, apportata tenendo anche conto, tra l'altro, delle diminuzioni patrimoniali delle rispettive imprese e dell'andamento del mercato.

Le svalutazioni effettuate sono annullate in tutto o in parte qualora vengano meno i motivi che le hanno originate.

## **5. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

### **5.1 AD USO BANCA**

Sono iscritte al costo di acquisto aumentato degli oneri accessori e delle spese incrementative e, relativamente ai beni immobili, delle rivalutazioni effettuate in applicazione di specifiche leggi.

I valori esposti al netto degli ammortamenti, effettuati sulla base delle aliquote consentite dalla normativa fiscale, rappresentano la residua vita utile dei cespiti di riferimento, tenendo anche conto del particolare settore nel quale opera la Banca e del grado di rapida obsolescenza per i beni aventi più elevato contenuto tecnologico.

Le spese di manutenzione e riparazione che non comportano incremento del valore patrimoniale dei beni sono imputate al conto economico di periodo.

### **5.2 IN LOCAZIONE FINANZIARIA**

I beni dati in locazione finanziaria sono contabilizzati secondo il metodo patrimoniale iscrivendo nell'attivo il costo di acquisto, eventualmente rivalutato in base a specifiche leggi, al netto degli ammortamenti determinati come di seguito precisato.

I canoni di locazione finanziaria sono imputati a conto economico per competenza, in funzione della durata contrattuale.

I beni concessi in locazione finanziaria relativi a contratti “entrati a reddito” prima del 1° gennaio 1995 sono ammortizzati in quote costanti, determinate in funzione della durata del contratto e commisurate al costo del bene, eventualmente rivalutato ai sensi della L. 413/1991, diminuito del prezzo convenuto per il trasferimento della proprietà al termine del contratto.

I beni concessi in locazione finanziaria dopo il 1° gennaio 1995 sono ammortizzati in base al relativo piano di ammortamento finanziario; gli ammortamenti sono determinati con riferimento al costo dei beni diminuito del prezzo convenuto per il trasferimento della proprietà al termine del contratto.

Gli importi versati all’atto della stipula del contratto vengono imputati a conto economico per intero come ricavi (canoni) e costi (ammortamenti) nell’esercizio di “messa a reddito” del contratto.

### **5.3 IN ATTESA DI LOCAZIONE FINANZIARIA**

Gli immobili in costruzione destinati alla locazione finanziaria e gli altri beni già acquisiti in relazione a contratti di locazione finanziaria ma non ancora consegnati alla data del 31 dicembre 2002 sono iscritti in bilancio al costo di acquisto o costruzione. Su detti beni non vengono effettuati ammortamenti.

## **6. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisizione o di produzione comprensivo degli oneri accessori ed ammortizzati in funzione della prevista utilità futura. In particolare:

- i costi sostenuti per la costituzione della società e per gli aumenti di capitale sociale sono ammortizzati in quote costanti in cinque esercizi;

- i costi sostenuti per la registrazione del marchio sono ammortizzati in quote costanti in dieci esercizi;
- i costi sostenuti per l'acquisto e la produzione da parte di terzi di software sono ammortizzati in quote costanti di norma tre esercizi;
- gli oneri relativi all'accensione di finanziamenti sono ammortizzati in funzione della durata dei relativi contratti;
- l'avviamento è ammortizzato in quote costanti in cinque esercizi;
- altri oneri pluriennali vengono ammortizzati in un periodo massimo di cinque esercizi.

## **7. RATEI E RISCONTI**

I ratei ed i risconti, attivi e passivi, sono rilevati secondo il principio della competenza temporale, sulla base delle condizioni stabilite per i singoli rapporti dai quali derivano. Non sussistono rettifiche per ratei e risconti apportate direttamente ai conti patrimoniali di pertinenza.

## **8. ALTRI ASPETTI**

### **8.1. DEBITI VERSO CLIENTELA E BANCHE**

Sono iscritti in bilancio al valore nominale e comprendono gli interessi liquidati entro il 31 dicembre 2002; gli interessi maturati sui certificati obbligazionari e sui rapporti vincolati con scadenza oltre tale data sono stati riferiti a conto economico in contropartita alla voce "Ratei passivi".

### **8.2. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO**

Il trattamento di fine rapporto è iscritto a fronte della passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali e copre integralmente i diritti maturati dal personale alla data di bilancio.

### **8.3. FONDI PER RISCHI ED ONERI**

#### *8.3.1 Fondo imposte e tasse*

Il fondo imposte riflette gli accantonamenti necessari a fronteggiare gli oneri fiscali per imposte realisticamente prevedibili sulla base della normativa e della prassi tributaria vigente.

#### *8.3.2 Fiscalità differita*

La fiscalità differita è contabilizzata secondo le indicazioni fornite dalla Banca d'Italia (provvedimento del 3/8/1999) e dalla Consob (comunicazione del 30/7/1999), nonché dai Dottori Commercialisti e Ragionieri (principio contabile n. 25).

Sono state pertanto rilevate ed iscritte le attività ('altre attività') e passività ('fondo imposte e tasse') a fronte rispettivamente di imposte prepagate e differite. In particolare le attività per imposte prepagate, nel rispetto del principio generale della prudenza, sono state iscritte nella misura correlata alla ragionevole certezza che vengano realizzati negli esercizi futuri redditi imponibili tali da assorbire integralmente le imposte medesime negli esercizi in cui le citate differenze temporanee diverranno deducibili ai fini fiscali. Tale valutazione verrà effettuata alla fine di ogni esercizio per verificare la permanenza della condizione di recuperabilità.

#### *8.3.3 Altri fondi*

Detti fondi sono costituiti a fronte di passività la cui esistenza è certa o probabile ma il cui ammontare o la data di sopravvenienza sono indeterminabili al momento della redazione del bilancio.

#### **8.4 FONDO RISCHI SU CREDITI**

Il fondo rischi su crediti è destinato a fronteggiare i rischi di credito soltanto eventuali e non ha pertanto funzione rettificativa del valore dell'attivo.

#### **8.5. FONDO PER RISCHI BANCARI GENERALI**

Il fondo è costituito ai sensi dell'art. 11, c. 2 e 3 del DLgs. 87/1992 ed è destinato alla copertura del rischio generale d'impresa.

#### **8.6 CONTO ECONOMICO**

I ricavi e i costi finanziari (interessi e commissioni attive e passive) sono iscritti nel rispetto del principio della competenza temporale. Gli interessi includono oneri e proventi assimilabili.

I criteri utilizzati per la determinazione dei ratei e risconti fanno riferimento al concetto di attribuzione all'esercizio di competenza dei costi e dei ricavi comuni a più esercizi.

#### **8.7 MONETA DI CONTO**

Tutti i valori esposti nello stato patrimoniale e nel conto economico sono espressi in unità di euro senza cifre decimali, mentre la nota integrativa è espressa in migliaia di euro.

Negli altri prospetti allegati è data puntuale indicazione nei casi in cui le cifre sono riportate per un diverso ammontare.

## • SEZIONE 2

### RETTIFICHE ED ACCANTONAMENTI FISCALI

#### **2.1 Rettifiche di valore effettuate esclusivamente in applicazione di norme tributarie**

Non sono state effettuate rettifiche di valore esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

#### **2.2 Accantonamenti effettuati esclusivamente in applicazione di norme tributarie**

Non sono stati effettuati accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

• **PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**

**Sezione 1 – I crediti**

**1.1 Dettaglio della voce 30 “Crediti verso banche”**

	<b>31.12.2002</b>
<i>a) Crediti verso banche centrali</i>	601
<i>b) Effetti ammissibili al rifinanziamento presso banche centrali</i>	-
<i>c) Operazioni pronti contro termine</i>	-
<i>d) Prestito titoli</i>	-

La composizione della voce, in relazione alla natura economica della controparte ed alla forma tecnica dell'operazione, è la seguente:

	<b>31.12.2002</b>
<i>A vista</i>	<b>5.239</b>
- <i>conti correnti</i>	5.239
- <i>depositi liberi</i>	-
- <i>altre forme tecniche</i>	-
<i>A termine o con preavviso</i>	-
- <i>verso bankit e banche centrali</i>	-
- <i>depositi vincolati</i>	-
- <i>finanziamenti e sovvenzioni</i>	-
- <i>operazioni pronti c/termine</i>	-
- <i>altre forme tecniche</i>	-
<b>Totale</b>	<b>5.239</b>

## 1.2 Situazione dei crediti per cassa verso banche

31.12.2002	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
<i>A. Crediti dubbi</i>	-	-	-
<i>A.1 Sofferenze</i>	-	-	-
<i>A.2 Incagli</i>	-	-	-
<i>A.3 Crediti in corso di ristrutturazione</i>	-	-	-
<i>A.4 Crediti ristrutturati</i>	-	-	-
<i>A.5 Crediti non garantiti verso paesi a rischio</i>	-	-	-
<i>B. Crediti in bonis</i>	5.239	-	5.239

## 1.3 Dinamica dei crediti dubbi verso banche

Non sussistono, né si sono manifestati nel 2002, fattori di rischio in relazione ai suddetti crediti, e non sono sorti crediti per interessi di mora.

## 1.5 Dettaglio della voce 40 “crediti verso clientela”

	31 12 2002
<i>a) Effetti ammissibili al rifinanziamento presso Banche Centrali</i>	-
<i>b) Operazioni pronti contro termine</i>	-
<i>c) Prestito di titoli</i>	-

I crediti verso clientela ammontanti a 1.231.565 €000, al netto di svalutazioni per 56.271 €000, presentano la seguente composizione per forma tecnica delle operazioni:

	31 12 2002
<i>Anticipazioni per operazioni di factoring</i>	925.391
<i>Crediti per operazioni di locazione finanziaria</i>	288.400
<i>Sofferenze factoring</i>	8.855
<i>Sofferenze leasing</i>	8.814
<i>Altre sovvenzioni</i>	105
<b>Totale</b>	<b>1.231.565</b>



I crediti impliciti per operazioni di locazione finanziaria pari a 2.575.050 €000, al netto di svalutazioni per 14.277 €000, si possono così rappresentare:

	<b>31 12 2002</b>
<i>Crediti relativi a contratti di leasing ante 1.1.95</i>	10.303
<i>Crediti relativi a contratti di leasing post 1.1.95</i>	2.564.747
<b>Totale</b>	<b>2.575.050</b>

## **1.6 Crediti verso clientela garantiti**

	<b>31 12 2002</b>
<i>a) da ipoteche</i>	-
<i>b) da pegni su:</i>	
<i>1. depositi di contante</i>	-
<i>2. titoli</i>	-
<i>3. altri valori</i>	-
<i>c) da garanzie di:</i>	
<i>1. Stati</i>	-
<i>2. altri enti pubblici</i>	-
<i>3. banche</i>	-
<i>4. altri operatori</i>	-

## **1.7 Situazione dei crediti per cassa verso clientela**

### **Crediti verso clientela (inclusi interessi di mora ed esclusi crediti impliciti leasing)**

<b>31.12.2002</b>	<b>Esposizione lorda</b>	<b>Rettifiche di valore complessive</b>	<b>Esposizione netta</b>
<i>A. Crediti dubbi</i>	77.880	40.791	37.089
<i>A.1 Sofferenze</i>	47.041	29.372	17.669
<i>A.2 Incagli</i>	30.839	11.419	19.420
<i>A.3 Crediti in corso di ristrutturazione</i>	-	-	-
<i>A.4 Crediti ristrutturati</i>	-	-	-
<i>A.5 Crediti non garantiti verso paesi a rischio</i>	-	-	-
<i>B. Crediti in bonis</i>	1.209.956	15.480	1.194.476

**Crediti per interessi di mora**

31.12.2002	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
<i>A. Crediti dubbi</i>	19.714	19.674	40
<i>A.1 Sofferenze</i>	15.334	15.294	40
<i>A.2 Incagli</i>	4.380	4.380	-
<i>A.3 Crediti in corso di ristrutturazione</i>	-	-	-
<i>A.4 Crediti ristrutturati</i>	-	-	-
<i>A.5 Crediti non garantiti verso paesi a rischio</i>	-	-	-
<i>B. Crediti in bonis</i>	-	-	-

**Crediti verso la clientela (inclusi interessi di mora ed inclusi crediti impliciti leasing)**

31.12.2002	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
<i>A. Crediti dubbi</i>	108.535	49.609	58.926
<i>A.1 Sofferenze</i>	66.682	39.223	27.459
<i>A.2 Incagli</i>	41.853	10.386	31.467
<i>A.3 Crediti in corso di ristrutturazione</i>	-	-	-
<i>A.4 Crediti ristrutturati</i>	-	-	-
<i>A.5 Crediti non garantiti verso paesi a rischio</i>	-	-	-
<i>B. Crediti in bonis</i>	3.768.627	20.938	3.747.689

## 1.8 Dinamica dei crediti dubbi verso clientela

(inclusi interessi di mora ed inclusi crediti impliciti leasing)

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli
<i>A. Esposizione lorda iniziale</i>	67.369	46.771
<i>A.1 di cui: per interessi di mora</i>	16.803	1.777
<i>B. Variazioni in aumento</i>		
<i>B.1 ingressi da crediti in bonis</i>		
<i>B.2 interessi di mora</i>		2.603
<i>B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti dubbi</i>		
<i>B.4 altre variazioni in aumento</i>	941	
<i>C. Variazioni in diminuzione</i>		
<i>C.1 uscite verso crediti in bonis</i>		
<i>C.2 cancellazioni</i>	(163)	
<i>C.3 incassi</i>		
<i>C.4 realizzi per cessioni</i>	(43)	
<i>C.5 trasferimenti ad altre categorie di crediti dubbi</i>		
<i>C.6 altre variazioni in diminuzione</i>	(1.422)	(7.521)
<i>D. Esposizione lorda finale</i>	66.682	41.853
<i>D.1 di cui: per interessi di mora</i>	15.334	4.380

## 1.9 Dinamica delle rettifiche complessive dei crediti verso clientela

(incluse rettifiche per interessi di mora e per crediti impliciti leasing)

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Crediti in bonis
<i>A. Rettifiche complessive iniziali</i>	40.581	6.753	3.210
<i>A.1 di cui: per interessi di mora</i>	16.803	1.777	
<i>B. Variazioni in aumento</i>			
<i>B.1 rettifiche di valore</i>			
<i>B.1.1. di cui: per interessi di mora</i>		2.603	
<i>B.2 utilizzi dei fondi rischi su crediti</i>			
<i>B.3 trasferimenti da altre categorie di crediti</i>			
<i>B.4 altre variazioni in aumento</i>		1.031	17.728
<i>C. Variazioni in diminuzione</i>			
<i>C.1 riprese di valore da valutazione</i>			
<i>C.1.1. di cui: per interessi di mora</i>			
<i>C.2 riprese di valore da incasso</i>			
<i>C.2.1. di cui: per interessi di mora</i>			
<i>C.3 cancellazioni</i>	(87)		
<i>C.4 trasferimenti ad altre categorie di crediti</i>			
<i>C.5 altre variazioni in diminuzione</i>	(1.271)		
<i>D. Rettifiche complessive finali</i>	39.223	10.386	20.938
<i>D.1 di cui: per interessi di mora</i>	15.294	4.380	

Si precisa che ad ulteriore copertura del rischio insito nella massa dei crediti impliciti si deve considerare l'effetto della riserva finanziaria (4.279 €000) non considerata nella tabella suesposta.

## 1.10 Effetti della metodologia finanziaria per le operazioni di locazione finanziaria

Nel seguente prospetto si riassumono gli effetti che deriverebbero dall'integrale applicazione della metodologia finanziaria di contabilizzazione delle operazioni di leasing sulla rappresentazione della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico:

	Patrimonio netto	Risultato d'esercizio
1. Eccedenza complessiva dei fondi di ammortamento civilistico-fiscali e dei risconti passivi ad inizio periodo (*)	5.516	
2. Eccedenza (deficit) complessive netta dei componenti di reddito civilistico-fiscali nell'esercizio	(1.237)	(1.237)
3. Eccedenza complessiva dei fondi di ammortamento civilistico-fiscali e dei risconti passivi al 31.12.2002	4.279	1.237
4. Svalutazione dei crediti impliciti residui nei contratti di locazione finanziaria	(4.279)	(1.237)
5. Eccedenza	-	-

(\*)= il valore iniziale si riferisce alle consistenze al 1.01.2002 della società incorporata Merchant Leasing & Factoring Spa, nonché ai valori derivanti dal conferimento del ramo aziendale leasing della Banca Monte dei Paschi di Siena al 1.07.2002

Le sopra esposte differenze riguardano esclusivamente contratti di locazione finanziaria stipulati sino al 31.12.1994 dall'incorporata società Merchant Leasing & Factoring Spa o rivvenienti dall'acquisizione del ramo aziendale della Banca Monte dei Paschi di Siena Spa.

Per i beni locati dal primo gennaio 1995, la contabilizzazione delle operazioni di locazione finanziaria è stata effettuata secondo la metodologia finanziaria.

### Sezione 3 – Le partecipazioni

Le partecipazioni sono così costituite:

	<b>31.12.2002</b>
<i>Partecipazioni in imprese del gruppo</i>	39
<i>Partecipazioni altre</i>	-
<i>Totale</i>	<b>39</b>

#### 3.1 Partecipazioni rilevanti

Non sono presenti partecipazioni rilevanti.

#### 3.2 Attività e passività verso imprese del gruppo

	<b>31.12.2002</b>
<i>A. Attività</i>	
<i>1. crediti verso banche</i>	2.123
<i>- di cui subordinati</i>	-
<i>2. crediti verso società finanziarie</i>	-
<i>- di cui subordinati</i>	-
<i>3. crediti verso altra clientela</i>	-
<i>- di cui subordinati</i>	-
<i>4. obbligazioni e altri titoli di debito</i>	-
<i>- di cui subordinati</i>	-
<i>B. Passività</i>	
<i>1. debiti verso banche</i>	3.377.050
<i>2. debiti verso società finanziarie</i>	-
<i>3. debiti verso altra clientela</i>	-
<i>4. obbligazioni e altri titoli di debito</i>	-
<i>5. passività subordinate</i>	60.000
<i>6. altre passività verso imprese del gruppo</i>	9.743
<i>C. Garanzie e impegni</i>	-
<i>1. garanzie rilasciate</i>	
<i>2. impegni</i>	

### 3.5 Composizione della voce 80 “partecipazioni in imprese del gruppo”

	31.12.2002
a) In banche	-
1. quotate	
2. non quotate	
b) In Enti Finanziari	-
1. quotate	
2. non quotate	
c) Altre	39
1. quotate	-
2. non quotate	39
<b>Totale</b>	<b>39</b>

### 3.6 Variazioni annue delle partecipazioni

#### 3.6.1 Partecipazioni in imprese del gruppo

	31.12.2002
A. Esistenze iniziali(*)	14
B. Aumenti	40.889
B.1 acquisti	39
B.2 riprese di valore	-
B.3 rivalutazioni	-
B.4 altre variazioni	40.850
	-
C. Diminuzione	(40.864)
C.1 vendite	
C.2 rettifiche di valore	
Di cui: svalutazioni durature	
C.3 altre variazioni	(40.864)
D. Rimanenze finali	39
E. Rivalutazioni totali	-
F. Rettifiche totali	-
(*)= il valore iniziale si riferisce alle consistenze al 1.01.2002 della società incorporata Merchant Leasing & Factoring Spa	

### **Movimenti su partecipazioni in imprese del gruppo**

Denominazione	Valore iniziale	Acquisti	Aumenti e sottoscriz. capitale sociale	Riprese (Rettifiche) di valore	Cessioni e vendite	Altre in aumento	Altre in decremento	Valore in bilancio
Merchant Leasing & Factoring Spa						40.850	(40.850)	-
Consorzio Operativo Gruppo MPS		39						39
<b>Totale</b>		<b>39</b>				<b>40.850</b>	<b>(40.850)</b>	<b>39</b>

Il conferimento della partecipazione della Merchant Leasing & Factoring Spa è stato strumentale alla successiva fusione per incorporazione della stessa, avvenuta nel corso dell'anno.



## Sezione 4 – Le immobilizzazioni materiali ed immateriali

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali risultano così composte:

	31.12.2002
<i>Immobili</i>	3.079
<i>Mobili e impianti</i>	394.032
<i>Beni in locazione finanziaria</i>	2.550.441
<b>Totale</b>	<b>2.947.552</b>

### 4.1. Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

	Immobili	Mobili e impianti	Beni in locazione finanziaria	Beni in attesa di loc. finanz
<i>A. Esistenze iniziali(*)</i>	<b>3.210</b>	<b>312</b>	<b>1.939.855</b>	<b>364.364</b>
<i>B. Aumenti</i>	-	<b>177</b>	<b>1.172.544</b>	<b>221.168</b>
<i>B.1 acquisti</i>		177	980.781	221.168
<i>B.2 riprese di valore</i>				
<i>B.3 rivalutazioni</i>				
<i>B.4 altre variazioni</i>			191.763	
<i>C. Diminuzione</i>	<b>(131)</b>	<b>(226)</b>	<b>(561.957)</b>	<b>(191.763)</b>
<i>C.1 vendite</i>			(31.465)	
<i>C.2 rettifiche di valore</i>				
<i>a) ammortamenti</i>	(131)	(226)	(529.497)	
<i>b) svalutazioni durature</i>				
<i>C.3 altre variazioni</i>			(995)	(191.763)
<i>D. Rimanenze finali</i>	<b>3.079</b>	<b>263</b>	<b>2.550.441</b>	<b>393.769</b>
<i>E. Rivalutazioni totali</i>				
<i>F. Rettifiche totali</i>	<b>1.305</b>	<b>1.597</b>	<b>1.708.751</b>	-
<i>a) ammortamenti</i>	1.305	1.597	1.708.751	
<i>b) svalutazioni durature</i>				

(\*)= il valore iniziale si riferisce alle consistenze al 1.01.2002 delle società incorporate Merchant Leasing & Factoring Spa e Pool Factor Spa, nonché ai valori derivanti dal conferimento dei rami aziendali leasing e factoring della Banca Monte dei Paschi di Siena al 1.07.2002

Il valore degli immobili pari a 3.079 €000 riguarda esclusivamente il fabbricato ove ha sede la divisione leasing della Banca.

#### 4.2. Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto	Avviamento	Altre
<i>A. Esistenze iniziali(*)</i>	-	-	<b>634</b>
<i>B. Aumenti</i>	<b>2.317</b>	<b>3.641</b>	<b>265</b>
<i>B.1 acquisti</i>	2.317	3.641	265
<i>B.2 riprese di valore</i>			
<i>B.3 rivalutazioni</i>			
<i>B.4 altre variazioni</i>			
<i>C. Diminuzione</i>	<b>463</b>	<b>728</b>	<b>387</b>
<i>C.1 vendite</i>			
<i>C.2 rettifiche di valore</i>			
<i>a) ammortamenti</i>	463	728	381
<i>b) svalutazioni durature</i>			6
<i>C.3 altre variazioni</i>			
<i>D. Rimanenze finali</i>	<b>1.854</b>	<b>2.913</b>	<b>512</b>
<i>E. Rivalutazioni totali</i>			
<i>F. Rettifiche totali</i>	<b>463</b>	<b>728</b>	<b>3.310</b>
<i>a) ammortamenti</i>	463	728	3.304
<i>b) svalutazioni durature</i>			6

(\*)= il valore iniziale si riferisce alle consistenze al 1.01.2002 delle società incorporate Merchant Leasing & Factoring Spa e Pool Factor Spa, nonché ai valori derivanti dal conferimento dei rami aziendali leasing e factoring della Banca Monte dei Paschi di Siena al 1.07.2002

La voce di complessivi 5.279 €000 al netto delle quote di ammortamento dell'esercizio pari a 1.572 €000 comprendono:

- costi d'impianto per 1.854 €000 al netto dell'ammortamento dell'esercizio per 463 €000. Si riferiscono prevalentemente alle spese sostenute per l'impianto tecnico-organizzativo ed operativo necessario per avviare la nuova Banca, per il quale si è fatto ricorso alla collaborazione di consulenti esterni.

- avviamento per 2.913 €000 al netto dell'ammortamento dell'anno pari a 728 €000 derivante dall'attribuzione del disavanzo di fusione conseguente all'incorporazione della controllata Merchant Leasing & Factoring Spa , con sede in Prato.

Per affrancare fiscalmente le quote di ammortamento dell'avviamento, ripartite in cinque esercizi, si è provveduto a stanziare l'imposta sostitutiva di cui al DLgs 358/97 nella misura del 19% al Fondo Imposte per un importo complessivo di 692 €000.

Per detta imposta non trova applicazione il principio della fiscalità differita, pertanto la ripartizione in cinque esercizi - in coerenza con le quote di ammortamento dell'avviamento - non viene appostata tra i crediti per imposte anticipate, bensì tra le altre attività, come precisato da Banca d'Italia in ordine all'argomento.

Trova invece allocazione fra i crediti per imposte anticipate l'imposta derivante dalla ripresa ai fini fiscali della quota di ammortamento dell'avviamento ripartito secondo il dettame civilistico in 5 esercizi anziché in 10 anni secondo le norme tributarie.

- altri oneri pluriennali per 512 €000 al netto dell'ammortamento annuo pari a 381 €000 e di altre diminuzioni per 6 €000. Riguardano prevalentemente l'attivazione del sito Internet per 58 €000, programmi software per 299 €000.

## Sezione 5 – Altre voci dell’attivo

### 5.1 Composizione della voce 130 “altre attività”

	31.12.2002
<i>Erario – acconti versati e crediti d’imposta</i>	128.216
<i>Credito per imposta sostitutiva su avviamento</i>	553
<i>Attività per imposte anticipate</i>	302
<i>Anticipi a fornitori</i>	191.523
<i>Altre</i>	8.488
<b>Totale</b>	<b>329.082</b>

### 5.2 Composizione della voce 140 “ratei e risconti attivi”

	31.12.2002
<b><i>Dettaglio della voce ratei attivi</i></b>	<b>48.081</b>
<i>- su canoni di leasing</i>	44.163
<i>- su stati avanzamento lavori</i>	3.900
<i>- altri</i>	18
<b><i>Dettaglio della voce risconti attivi</i></b>	<b>13.581</b>
<i>- su provvigioni leasing</i>	10.469
<i>- su fideiussioni per rimborso iva</i>	543
<i>- su assicurazioni beni in leasing</i>	184
<i>- altri risconti</i>	2.385

### 5.3 Rettifiche per ratei e risconti attivi

Nessuna rettifica è stata apportata direttamente ai conti patrimoniali di pertinenza.

### 5.4 Distribuzione delle attività subordinate

Non sono presenti crediti sottoposti a clausole di subordinazione.

## Sezione 6 – I Debiti

### 6.1 Dettaglio della voce “debiti verso banche”

	31.12.2002
<i>a) Operazioni pronti contro termine</i>	-
<i>b) Prestito titoli</i>	-
La provvista da banche è ripartita nel modo seguente:	
	31.12.2002
<i>A vista</i>	<b>72.197</b>
- <i>conti correnti</i>	72.197
- <i>depositi liberi</i>	-
- <i>altre forme tecniche</i>	-
<i>A termine o con preavviso</i>	<b>3.307.025</b>
- <i>verso bankit e banche centrali</i>	-
- <i>depositi vincolati</i>	904.440
- <i>finanziamenti e sovvenzioni</i>	2.370.000
- <i>operazioni pronti c/termine</i>	-
- <i>altre forme tecniche</i>	32.585
<b>Totale</b>	<b>3.379.222</b>

### 6.2 Dettaglio della voce “debiti verso clientela”

	31.12.2002
<i>a) Operazioni pronti contro termine</i>	-
<i>b) Prestito titoli</i>	-

I debiti verso clientela sono rappresentati da anticipi ricevuti per operazioni di leasing per 158.554 €000.

### 6.3 Dettaglio della voce 30 “debiti rappresentati da titoli”

I debiti rappresentati da titoli riguardano interamente un unico prestito obbligazionario a tasso fisso per un importo di 160.000 €000, di taglio unitario minimo di 1.000 €, emesso il 30 settembre 2002 e scadente il 30 settembre 2005 con rimborso alla pari in un'unica soluzione.

## Sezione 7 – I fondi

### 7.1 Composizione della voce 90 “fondi rischi su crediti”

Il fondo rischi su crediti è costituito ai sensi dell’art. 20 c.6 del D.Lgs. n. 87 del 1992. Non costituisce posta rettificativa dell’attivo ed è destinato fronteggiare rischi soltanto eventuali.

### 7.2 Variazione nell’esercizio dei “fondi rischi su crediti” (voce 90)

	<b>31.12.2002</b>
<i>A. Esistenze iniziali(*)</i>	<b>4.940</b>
<i>B. Aumenti</i>	<b>78</b>
<i>B1. Accantonamenti</i>	78
<i>B2. Altre variazioni</i>	-
<i>C. Diminuzioni</i>	<b>18</b>
<i>C1. Utilizzi</i>	-
<i>C2. Altre variazioni</i>	18
<i>D. Rimanenze finali</i>	<b>5.000</b>

(\*)= il valore iniziale si riferisce alle consistenze al 1.01.2002 delle società incorporate Merchant Leasing & Factoring Spa e Pool Factor Spa

### 7.3 Composizione della sottovoce 80 c) “fondi per rischi ed oneri: altri fondi”

	<b>31.12.2002</b>
<i>Rischi su crediti impliciti nelle operazioni di leasing</i>	14.277
<i>Rischi su altre passività potenziali</i>	1.336
<b>Totale</b>	<b>15.613</b>

Il fondo per rischi su altre passività potenziali accoglie lo stanziamento dell’esercizio di 1.200 €000 a fronte delle condizioni standard, applicate ad una parte della clientela factoring, in occasione dell’acquisizione del ramo aziendale BMPS e delle incorporazioni di Merchant Leasing & Factoring Spa e di Pool Factor Spa, che, per motivi di opportunità, si prevede di rinegoziazione con decorrenza retroattiva.

### Variazioni nell'esercizio della sottovoce 80 c) "fondi per rischi ed oneri: altri fondi"

	31.12.2002
<i>A..Esistenze iniziali(*)</i>	9.496
<i>B. Aumenti</i>	6.173
<i>B1. Accantonamenti</i>	6.173
<i>B2. Altre variazioni</i>	-
<i>C. Diminuzioni</i>	56
<i>C1. Utilizzi</i>	56
<i>C2. Altre variazioni</i>	-
<i>D. Rimanenze finali</i>	15.613

(\*)= il valore iniziale si riferisce alle consistenze al 1.01.2002 della società incorporata Merchant Leasing & Factoring Spa, nonché ai valori derivanti dal conferimento dei rami aziendali leasing e factoring della Banca Monte dei Paschi di Siena al 1.07.2002

### Composizione della sottovoce 80 b) "fondi imposte e tasse"

	31.12.2002
<i>Imposte correnti IRPEG e IRAP</i>	9.615
<i>Imposta sostitutiva</i>	692
<i>Imposte differite</i>	37
<b>Totale</b>	<b>10.344</b>

### Variazioni nell'esercizio della sottovoce 80 b) "fondi imposte e tasse"

	31.12.2002
<i>1.Importo iniziale (*)</i>	3.015
<i>2. Aumenti</i>	
<i>2.1 Accantonamenti per imposte dell'esercizio</i>	9.615
<i>2.2 Fiscalità differita rilevata nell'esercizio</i>	7
<i>2.3 Altre variazioni</i>	692
<i>3. Diminuzioni</i>	
<i>3.1 Utilizzi per pagamenti effettuati nell'esercizio</i>	(2.965)
<i>3.2 Fiscalità differita utilizzata nell'esercizio</i>	(20)
<i>3.3 Altre variazioni</i>	
<i>4. Importo finale</i>	10.344

(\*)= il valore iniziale si riferisce alle consistenze al 1.01.2002 delle società incorporate Merchant Leasing & Factoring Spa e Pool Factor Spa

Il fondo imposte tasse comprende l'accantonamento relativo a:

- imposte correnti (IRPEG, IRAP);
- imposta sostitutiva sull'avviamento, sia per la quota di competenza economica dell'esercizio che per le quote di competenza degli esercizi futuri;
- oneri fiscali differiti.

La rilevazione della fiscalità differita, in ossequio alle disposizioni tecniche emanate da Banca d'Italia e nel rispetto del principio contabile numero 25 emanato dall'ordine dei Dottori Commercialisti e Ragionieri, è avvenuta utilizzando il cosiddetto *balance sheet liability method*, che considera tutte le differenze temporanee. In particolare, le attività per imposte anticipate sono state iscritte in considerazione della ragionevole certezza del loro recupero, considerato in un arco temporale di 5 anni. Lo stesso profilo temporale di inversione è stato considerato per le passività per imposte differite.

Le principali differenze temporanee che hanno generato la rilevazione di attività per imposte anticipate riguardano :

- svalutazione dei crediti deducibile in 7 esercizi;
- svalutazione dei crediti deducibile in 9 esercizi;
- quota parte dell'ammortamento civilistico dell'avviamento (5 esercizi) eccedente l'ammontare fiscalmente ammesso (10 esercizi);
- spese di rappresentanza deducibili in 5 esercizi.

Le principali differenze temporanee che hanno generato la rilevazione di passività per imposte differite sono relative a:

- plusvalenze realizzate tassabili in 5 esercizi.

La fiscalità differita è stata calcolata separatamente per i diversi tipi di imposta (IRPEG ed IRAP) applicando l'aliquota del 34% ai fini IRPEG e l'aliquota del 4,25% ai fini IRAP.

Non esistono imposte differite allocate per disposizioni normative a poste diverse dalla sottovoce 80 b) "fondi imposte e tasse", in quanto non ne ricorrono i presupposti.



#### 7.4 Variazioni nell'esercizio delle "attività per imposte anticipate"

	<b>31.12.2002</b>
<i>1.Importo iniziale (*)</i>	<b>217</b>
<i>2. Aumenti</i>	<b>198</b>
<i>2.1 Imposte anticipate sorte nell'esercizio</i>	143
<i>2.2 Altri aumenti</i>	55
<i>3. Diminuzioni</i>	<b>113</b>
<i>3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio</i>	113
<i>3.2 Altre variazioni</i>	-
<i>4.Importo finale</i>	<b>302</b>

(\*)= il valore iniziale si riferisce alle consistenze al 1.01.2002 delle società incorporate Merchant Leasing & Factoring Spa e Pool Factor Spa

#### 7.5 Variazioni nell'esercizio delle "passività per imposte differite"

	<b>31.12.2002</b>
<i>1.Importo iniziale (*)</i>	<b>50</b>
<i>2. Aumenti</i>	<b>7</b>
<i>2.1 Imposte differite sorte nell'esercizio</i>	7
<i>2.2 Altri aumenti</i>	7
<i>3. Diminuzioni</i>	<b>20</b>
<i>3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio</i>	20
<i>3.2 Altre variazioni</i>	-
<i>4.Importo finale</i>	<b>37</b>

(\*)= il valore iniziale si riferisce alle consistenze al 1.01.2002 delle società incorporate Merchant Leasing & Factoring Spa e Pool Factor Spa

### **Variazioni nell'esercizio del "trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato"**

	<b>31.12.2002</b>
<i>Importo iniziale (*)</i>	<b>914</b>
<i>Liquidazioni corrisposte</i>	(72)
<i>Anticipazioni erogate</i>	(12)
<i>Trasferimenti al fondo di previdenza complementare</i>	(130)
<i>Altre variazioni</i>	(3)
<i>Accantonamenti</i>	154
<b>Totale</b>	<b>851</b>

(\*)= il valore iniziale si riferisce alle consistenze al 1.01.2002 delle società incorporate Merchant Leasing & Factoring Spa e Pool Factor Spa

## Sezione 8 – Il Capitale, le riserve, il fondo rischi bancari generali e le passività subordinate

### Composizione del patrimonio netto

	<b>31.12.2002</b>
<i>100. Fondo rischi bancari generali</i>	1.400
<i>120 Capitale</i>	237.966
<i>130 Sovraprezzo di emissione</i>	-
<i>140 Riserve</i>	-
<i>150 Riserve di rivalutazione</i>	-
<i>160 Utili portati a nuovo</i>	-
<i>170 Utile (perdita) d'esercizio</i>	11.031

### Prospetto delle variazioni dei conti di patrimonio netto

	<b>Capitale sociale</b>	<b>Fondo rischi bancari generali</b>	<b>Utile (perdita) d'esercizio</b>	<b>Totale</b>
<i>Capitale sociale alla data di costituzione</i>	50.000	-	-	50.000
<i>Aumento di capitale per acquisizione ramo aziendale da Banca MPS e conferimento partecipazione Merchant Leasing &amp; Factoring</i>	185.350	-	-	185.350
<i>Fondo rischi bancari generali riveniente dalla incorporata Merchant Leasing &amp; Factoring</i>	-	1.399	-	-
<i>Aumento di capitale per incorporazione Pool Factor</i>	2.616	-	-	2.616
<i>Accantonamenti</i>		1		
<i>Utile (perdita) di periodo</i>	-		11.031	11.031
<b><i>Patrimonio netto al 31.12.2002</i></b>	<b>237.966</b>	<b>1.400</b>	<b>11.031</b>	<b>248.997</b>

### Composizione della voce 120 "Capitale Sociale"

	<b>numero</b>	<b>Valore unitario in euro</b>	<b>Valore complessivo in euro</b>
<i>Azioni ordinarie</i>	237.965.745	1	237.965.745
<b><i>Capitale Sociale al 31.12.2002</i></b>	<b>237.965.745</b>	<b>1</b>	<b>237.965.745</b>

## Composizione voce 110 “passività subordinate”

La voce complessivamente pari a 60.000 €000 è costituita da un prestito subordinato Lower Tier II a tasso variabile indicizzato euroribor 6 mesi maggiorato di uno spread, emesso in data 30/12/2002, avente scadenza 30/12/2009 e con ammortamento annuale pari al 20% dell'importo emesso a partire dal 30/12/2005.

Il prestito subordinato emesso è conforme ai requisiti definiti dalla Banca di Italia per l'inclusione nel patrimonio supplementare utile ai fini della vigilanza; infatti:

- la durata del rapporto non è inferiore a 5 anni;
- in caso di liquidazione della banca emittente, il debito sarà rimborsato solo dopo che tutti i creditori non ugualmente subordinati saranno stati soddisfatti;
- non è prevista la possibilità di rimborso anticipato o di estinzione tramite conversione in capitale o altre passività.

## 8.1 Patrimonio e requisiti prudenziali di vigilanza

	31.12.2002
<b>A. Patrimonio di vigilanza</b>	
A.1. Patrimonio di base (Tier 1)	234.087
A.2. Patrimonio supplementare (Tier 2)	65.000
A.3. Elementi da dedurre	
A.4. Patrimonio di vigilanza	299.087
<b>B. Requisiti prudenziali di vigilanza</b>	
B.1. Rischi di credito	274.347
B.2. Rischi di mercato	-
Di cui:	
- rischi di portafoglio non immobilizzato	-
- rischi di cambio	-
B.2.1. Prestiti subordinati di 3° livello	-
B.3. Altri requisiti prudenziali	-
B.4. Totale requisiti prudenziali	274.347
Posizione patrimoniale, eccedenza	24.740
<b>C. Attività di rischio e coefficienti di vigilanza</b>	
C.1. Attività di rischio ponderate	3.919.239
Rischi di credito	3.919.239
Rischi di mercato	-
C.2. Patrimonio di base/Attività rischio ponderate	5.97%
C.3. Patrimonio di vigilanza / Attività di rischio ponderate	7.63%

## Sezione 9 – Altre voci del passivo

### 9.1 Composizione della voce 50 “altre passività”

	31.12.2002
<i>Debiti verso fornitori</i>	272.464
<i>Debiti verso dipendenti</i>	421
<i>Debiti verso erario per ritenute operate</i>	309
<i>Incassi in attesa di imputazione</i>	42.878
<i>Partite viaggianti</i>	42.460
<i>Altre</i>	58.959
<b>Totale</b>	<b>417.491</b>

### 9.2 Composizione della voce 60 “ratei e risconti passivi”

	31.12.2002
<b><i>Dettaglio della voce ratei passivi</i></b>	<b>15.092</b>
- <i>su depositi e finanziamenti passivi</i>	9.065
- <i>su titoli obbligazionari emessi</i>	1.527
- <i>su provvigioni</i>	3.305
- <i>su assicurazioni</i>	299
- <i>altri</i>	896
<b><i>Dettaglio della voce risconti passivi</i></b>	<b>108.100</b>
- <i>su canoni di leasing</i>	107.362
- <i>su commissioni di factor</i>	22
- <i>su assicurazioni</i>	675
- <i>altri risconti</i>	41

### 9.3 Rettifiche per ratei e risconti passivi

Nessuna rettifica è stata apportata direttamente ai conti patrimoniali di pertinenza.

## Sezione 10 – Le garanzie e gli impegni

### 10.1 Composizione della voce 10 “garanzie rilasciate”

Non sussistono garanzie rilasciate.

### 10.2 Composizione della voce 20 “impegni”

L'importo iscritto in bilancio per 1.343 €000 si riferisce al margine disponibile su linee di credito irrevocabili concesse ai clienti factoring in relazione ai crediti accolti pro-soluto per la quota degli stessi non anticipata.

### 10.3 Attività costituite in garanzia di propri debiti

Non sono presenti attività costituite in garanzia di propri debiti.

### 10.4 Margini attivi utilizzabili su linee di credito

	31.12.2002
<i>Banche centrali</i>	-
<i>Altre banche</i>	892.383
<i>Fideiussioni</i>	124.000
<i>Medio-lungo termine</i>	220.000
<i>Breve termine</i>	548.383
<b>Totale</b>	<b>892.383</b>

### 10.5 Operazioni a termine

Non sono state poste in essere operazioni a termine.

### 10.6 Contratti derivati su crediti

Non sono state poste in essere operazioni della specie.

## Sezione 11 – Concentrazione e distribuzione delle attività e delle passività

### 11.1 Grandi rischi

Non sussistono grandi rischi.

### 11.2 Distribuzione dei crediti verso la clientela per principali categorie di debitori

(inclusi crediti impliciti leasing)

	31.12.2002
<i>a) Stati</i>	-
<i>b) Altre amministrazioni pubbliche</i>	5.759
<i>c) Imprese non finanziarie</i>	3.507.371
<i>d) Imprese finanziarie e assicurative</i>	30.482
<i>e) Famiglie produttrici</i>	197.551
<i>f) Altri operatori</i>	65.452
<b>Totale</b>	<b>3.806.615</b>

### 11.3 Distribuzione dei crediti verso imprese non finanziarie e famiglie produttrici residenti

(inclusi crediti impliciti leasing)

	31.12.2002
<i>a) Servizi del commercio recuperi e riparazioni</i>	417.071
<i>b) Altriservizi destinati alla clientela</i>	257.909
<i>c) Edilizia e opere pubbliche</i>	345.102
<i>d) Prodotti tessili, cuoi, calzature e abbigliamento</i>	277.185
<i>e) Prodotti in metallo</i>	236.384
<i>f) Altri branche di attività economica</i>	2.272.964
<b>Totale</b>	<b>3.806.615</b>

### 11.4 Distribuzione delle garanzie rilasciate per principali categorie di controparti

Non sussistono garanzie rilasciate.

## 11.5 Distribuzione territoriale delle attività e passività

(inclusi crediti impliciti leasing)

	Italia	Altri paesi UE	Altri paesi	Totale
<b>1. Attivo</b>				
<i>1.1 Crediti verso banche</i>	5.239			<b>5.239</b>
<i>1.2. Crediti verso clientela</i>	3.805.945	670		<b>3.806.615</b>
<i>1.3. Titoli</i>	-	-	-	-
<b>2. Passivo</b>				
<i>2.1 Debiti verso banche</i>	3.379.222	-	-	<b>3.379.222</b>
<i>2.2 Debiti verso clientela</i>	158.554	-	-	<b>158.554</b>
<i>2.3 Debiti rappresentati da titoli</i>	160.000	-	-	<b>160.000</b>
<i>2.4 Altri conti</i>		-	-	-
<i>3. Garanzie e impegni</i>	1.343	-	-	<b>1.343</b>



## 11.6 Distribuzione temporale delle attività e passività

(inclusi crediti impliciti leasing)

	a vista	fino a 3 mesi	fino a 12 mesi	fino a	5 anni	oltre	5 anni	Durata Indet.	Totale
				Tasso fisso	Tasso indic.	Tasso fisso	Tasso indic.		
<b>ATTIVO:</b>									
1.1 Titoli del Tesoro rifinanziabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Crediti verso banche	5.239	-	-	-	-	-	-	-	5.239
1.3 Crediti verso clientela	556.234	660.962	729.872	52.268	1.261.274	25.531	504.805	17.669	3.806.615
1.4 Obbligazioni e altri titoli di stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.5 Operazioni "fuori bilancio"	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>561.473</b>	<b>660.962</b>	<b>729.872</b>	<b>52.268</b>	<b>1.261.274</b>	<b>23.531</b>	<b>504.805</b>	<b>17.669</b>	<b>3.811.854</b>
<b>PASSIVO:</b>									
2.1 Debiti verso banche	72.197	718.710	1.700.362	-	887.953	-	-	-	3.379.222
2.2 Debiti verso clientela	-	158.554	-	-	-	-	-	-	158.554
2.3 Debiti rappresentati da titoli: di cui:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Obbligazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Certificati di deposito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri titoli	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Passività subordinate	-	-	-	-	-	-	60.000	-	-
2.5 Operazioni "fuori bilancio"	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale del passivo</b>	<b>72.197</b>	<b>877.264</b>	<b>1.700.362</b>	<b>-</b>	<b>885.164</b>	<b>-</b>	<b>60.000</b>	<b>-</b>	<b>3.754.987</b>

## 11.7 Attività e passività in valuta

Non sussistono attività e passività in valuta.

## 11.8 Operazioni di cartolarizzazione

Non sono state poste in essere operazioni di cartolarizzazione

• **PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**

**Sezione 1 - Gli interessi**

**1.1 Composizione della voce 10 “interessi attivi e proventi assimilati”**

	<b>31.12.2002</b>
<i>a) su crediti verso banche</i>	626
- di cui: <i>su crediti verso banche centrali</i>	-
<i>b) su crediti verso clientela</i>	49.095
- di cui: <i>su fondi di terzi in amministrazione</i>	-
<i>c) su titoli di debito</i>	-
<i>d) altri interessi attivi</i>	292
<i>e) saldo positivo differenziali di copertura</i>	-
<b>Totale</b>	<b>50.013</b>

**1.2 Composizione della voce 20 “interessi passivi e oneri assimilati”**

	<b>31.12.2002</b>
<i>a) su debiti verso banche</i>	78.171
<i>b) su debiti verso clientela</i>	795
<i>c) su debiti rappresentati da titoli</i>	1.520
- di cui: <i>su certificati di deposito</i>	-
<i>d) su fondi di terzi in amministrazione</i>	-
<i>e) su passività subordinate</i>	7
<i>f) saldo negativo differenziali di copertura</i>	-
<b>Totale</b>	<b>80.493</b>

**1.3 Dettaglio della voce 10 “interessi attivi e proventi assimilati”**

a) su attività in valuta

Non sono presenti.

**1.4 Dettaglio della voce 20 “interessi passivi ed oneri assimilati”**

a) su passività in valuta

Non sono presenti.

## Sezione 2 – Le commissioni

### 2.1 Composizione della voce 40 “commissioni attive”

	<b>31.12.2002</b>
<i>a) garanzie rilasciate</i>	-
<i>b) derivati su crediti</i>	-
<i>c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza</i>	-
<i>d) servizi di incasso e pagamento</i>	-
<i>e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione</i>	-
<i>f) esercizio di esattorie e ricevitorie</i>	-
<i>g) altri servizi</i>	<b>12.416</b>
- commissioni su operazioni di leasing	1.851
- commissioni su operazioni di factoring	9.983
- penali su bonifici e regolamenti interbancari	154
- altre	428
<b>Totale</b>	<b>12.416</b>

Le commissioni su operazioni di factoring possono essere così suddivise

	<b>31.12.2002</b>
<i>Mercato domestic:</i>	<b>9.195</b>
- pro-solvendo	8.530
- pro-soluto	665
<i>Mercato internazionale:</i>	<b>788</b>
<i>Export:</i>	648
<i>di cui:</i>	
- pro-solvendo	435
- pro-soluto	213
<i>Import:</i>	140
<i>di cui:</i>	
- pro-solvendo	137
- pro-soluto	3
<b>Totale</b>	<b>9.983</b>

## 2.2 Dettaglio della voce 40 “commissioni attive”: canali distributivi dei prodotti e servizi

La banca non svolge attività rivolte alle gestioni patrimoniali, al collocamento di titoli, servizi e prodotti di terzi.

## 2.3 Composizione della voce 50 “commissioni passive”

	<b>31.12.2002</b>
<i>a) garanzie ricevute</i>	-
<i>b) derivati su crediti</i>	-
<i>c) servizi di gestione e intermediazione</i>	-
<i>d) servizi di incasso e pagamento</i>	-
<i>e) altri servizi</i>	<b>7.311</b>
- <i>commissioni intermediazione leasing</i>	3.232
- <i>commissioni intermediazione factoring</i>	3.850
- <i>commissioni riconosciute a banche</i>	178
- <i>altre</i>	51
<b>Totale</b>	<b>7.311</b>

## Sezione 4 - Le spese amministrative

### 4.1 Numero medio dei dipendenti per categoria

---

	31.12.2002
a) Dirigenti	0
b) Quadri direttivi di 3° e 4° livello	13
c) Restante personale	62

---

### Composizione della voce 80 "Spese amministrative"

---

	31.12.2002
a) Spese per il personale	5.365
- <i>Salari e stipendi</i>	3.894
- <i>Oneri sociali</i>	1.185
- <i>Trattamento di fine rapporto del personale</i>	154
- <i>Altre</i>	132
b) Altre spese amministrative	18.027

---

**Dettaglio b) Altre spese amministrative**

<i>Ripartizione spese personale altre aziende</i>	6.623
<i>Spese per servizi forniti dal Consorzio Operativo Gruppo MPS</i>	1.737
<i>Assicurazioni beni in locazione finanziaria</i>	1.633
<i>Assicurazioni diverse</i>	39
<i>Compensi a professionisti esterni</i>	1.509
<i>Manutenzioni beni in locazione finanziaria</i>	1.067
<i>Spese per servizi informatici</i>	888
<i>Informazioni e visure</i>	457
<i>Elaborazioni meccanografiche presso terzi</i>	441
<i>Compensi ad Amministratori e Sindaci</i>	427
<i>Compensi per trasferimento di proprietà beni in locazione finanziaria</i>	345
<i>Trasporti</i>	316
<i>Postali</i>	297
<i>Imposte indirette e tasse</i>	259
<i>Stampati e cancelleria</i>	213
<i>Imposta comunale immobili in locazione finanziaria</i>	198
<i>Canoni e noleggi vari</i>	175
<i>Manutenzioni beni mobili ed immobili uso strumentale</i>	172
<i>Spese di rappresentanza</i>	155
<i>Telegrafiche, telefoniche e telex</i>	132
<i>Pubblicità</i>	116
<i>Quote associative</i>	81
<i>Fitti passivi e varie condominiali</i>	76
<i>Servizi di sicurezza</i>	53
<i>Rimborso spese viaggio a dipendenti</i>	51
<i>Canoni e noleggi auto</i>	44
<i>Appalti servizi di pulizia locali</i>	43
<i>Luce, riscaldamento, acqua</i>	32
<i>Abbonamenti e acquisto pubblicazioni</i>	20
<i>Altre</i>	428
<b>Totale</b>	<b>18.027</b>

## Sezione 5 - Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

### 5.1 Composizione della voce 120 “rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni”

	31.12.2002
<i>a) rettifiche di valore su crediti</i>	<b>13.786</b>
<i>di cui:</i>	
- <i>rettifiche forfettarie rischio paese</i>	-
- <i>altre rettifiche forfettarie</i>	2.982
<i>b) accantonamenti per garanzie ed impegni</i>	-
<i>di cui:</i>	
- <i>rettifiche forfettarie rischio paese</i>	-
- <i>altre rettifiche forfettarie</i>	-
<b>Totale</b>	<b>13.786</b>

Le rettifiche di valore su crediti verso clientela possono essere così sintetizzate:

	31.12.2002
<i>Crediti factoring:</i>	<b>3.501</b>
- <i>rettifiche dirette in conto</i>	45
- <i>rettifiche analitiche</i>	474
- <i>rettifiche forfettarie</i>	2.982
<i>Crediti leasing:</i>	<b>10.285</b>
- <i>rettifiche dirette in conto</i>	31
- <i>rettifiche analitiche</i>	10.254
- <i>rettifiche forfettarie</i>	-
<b>Totale</b>	<b>13.786</b>

### Composizione della voce 100 “accantonamenti per rischi ed oneri”

	31.12.2002
<i>Rettifiche su crediti impliciti leasing:</i>	<b>4.974</b>
- <i>rettifiche analitiche</i>	4.775
- <i>rettifiche forfettarie</i>	198
<i>Altri accantonamenti</i>	<b>1.200</b>
<b>Totale</b>	<b>6.174</b>

## Composizione della voce 90 “rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali”

	31.12.2002
<i>Immobilizzazioni immateriali:</i>	<b>1.572</b>
- avviamento	728
- spese di impianto	463
- software	281
- altre	100
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	<b>529.854</b>
- immobili	131
- mobili ed impianti	226
- beni in locazione finanziaria	529.497
<b>Totale</b>	<b>531.426</b>

Per le immobilizzazioni immateriali l’ammortamento è calcolato in quote costanti per un periodo di 5 anni, fatta eccezione per il software (ammortizzato in 3 esercizi), per il marchio (ammortizzato in 10 esercizi) e per gli oneri relativi all’accensione di finanziamenti (ammortizzati in funzione della durata dei relativi contratti).

Per tutte le immobilizzazioni materiali sono stati effettuati ammortamenti secondo le aliquote massime ordinarie (mobili 129 €000, immobili 131 €000) e anticipate (mobili 97 €000) fiscalmente ammesse.

Per i beni in locazione finanziaria gli ammortamenti sono stati calcolati secondo le disposizioni previste alla data di stipula dei relativi contratti.

<i>Immobili</i>	<b>3%</b>
<i>Mobili e macchine ordinarie di ufficio</i>	<b>12%</b>
<i>Macchine elettromeccaniche ed elettroniche trattamento dati</i>	<b>20%</b>
<i>Arredamenti</i>	<b>15%</b>
<i>Macchinari, apparecchi ed attrezzature varie</i>	<b>15%</b>
<i>Automezzi</i>	<b>25%</b>
<i>Impianti di comunicazione e telesegnalazione</i>	<b>25%</b>

Per i beni strumentali acquistati nel corso dell’esercizio le aliquote sono ridotte della metà.



## Sezione 6 - Altre voci del conto economico

### 6.1 Composizione della voce 70 “altri proventi di gestione”

	31.12.2002
<i>Ricavi beni in locazione finanziaria</i>	616.939
<i>Plusvalenze su alienazioni beni in locazione finanziaria</i>	907
<i>Recuperi spese leasing</i>	2.589
<i>Recuperi spese factoring</i>	331
<i>Altri recuperi spese</i>	18
<b>Totale</b>	<b>620.784</b>

### 6.2 Composizione della voce 110 “altri oneri di gestione”

	31.12.2002
<i>Minusvalenze su alienazioni beni in locazione finanziaria</i>	1.098
<i>Altri</i>	-
<b>Totale</b>	<b>1.098</b>

### 6.4 Composizione della voce 180 “proventi straordinari”

	31.12.2002
<i>Plusvalenze su cessioni beni in attesa di locazione finanziaria</i>	892
<i>Eccedenze costi del personale accertati in esercizi precedenti</i>	113
<i>Proventi leasing di competenza esercizi precedenti</i>	80
<i>Altri</i>	215
<b>Totale</b>	<b>1.300</b>

### 6.5 Composizione della voce 190 “oneri straordinari”

	31.12.2002
<i>Differenze di fusione</i>	38
<i>Altri</i>	73
<b>Totale</b>	<b>111</b>

## 6.6 Composizione della voce 220 “imposte sul reddito dell’esercizio”

	31.12.2002
<i>Imposte correnti</i>	9.753
<i>Variazione imposte anticipate</i>	(85)
<i>Variazione imposte differite</i>	(13)
<b>Imposte sul reddito dell’esercizio</b>	<b>9.655</b>

## Sezione 7 - Altre informazioni sul conto economico

### 7.1 Distribuzione territoriale dei proventi

	Italia	Altri paesi UE	Extra UE
<i>Interessi attivi e proventi assimilati</i>	50.010	3	-
<i>Commissioni attive</i>	12.272	144	-
<i>Altri proventi di gestione</i>	620.784	-	-
<b>Totale</b>	<b>683.066</b>	<b>147</b>	<b>-</b>

- **PARTE D – ALTRE INFORMAZIONI**

### **Compensi ad Amministratori e Sindaci**

#### **1. Compensi**

---

<b>a) Amministratori</b>	<b>312</b>
<b>b) Sindaci</b>	<b>115</b>

---

#### **2. Crediti e garanzie rilasciate**

---

<b>a) Amministratori</b>	<b>0</b>
<b>b) Sindaci</b>	<b>0</b>

---

## **Impresa Capogruppo**

Denominazione: **BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.**

Sede: **Piazza Salimbeni, 3 - Siena**

Iscrizione al Registro delle Imprese di Siena n. 00884060526

Albo delle Banche n. 325 Cod. 1030.6

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

## **ALLEGATI**

- **Rendiconto Finanziario**
- **Attività e passività rivenienti da fusioni e da acquisizioni di rami aziendali**

## Rendiconto finanziario

31.12.2002

### Fondi generati e raccolti

Utile (perdita) di periodo	11.032
Incremento del fondo rischi su crediti (voce 90)	60
Incremento del fondo rischi bancari generali	1
Aumenti di capitale sociale	198.180

**Totale fondi generati** **209.273**

### Incrementi:

Debiti verso banche	2.253.083
Debiti rappresentati da titoli	160.000
Altre passività	360.489
Passività subordinate	60.000
Ratei e risconti passivi	79.191
Fondo imposte e tasse	7.329
Fondi rischi ed oneri	15.527

**Totale fondi raccolti** **2.935.619**

**Totale fondi generati e raccolti** **3.144.892**

### Fondi utilizzati e impiegati

Cassa e disponibilità	169
Partecipazioni	25
Immobilizzazioni	2.044.489
Altre attività	241.318
Ratei e risconti attivi	58.276
Decrementi del trattamento di fine rapporto	(62)
Decrementi debiti verso clientela	(48.408)

**Totale fondi utilizzati e impiegati** **2.225.807**

**Differenza** **889.085**

Crediti verso clientela	388.926
Crediti verso banche	18.042

**Variazione sugli impieghi fruttiferi** **406.968**

**Differenza** **889.085**

## Attività e passività rivenienti da fusioni e da acquisizioni di rami aziendali

(in euro)	Rami d'azienda Banca MPS	Merchant Leasing & Factoring Spa	Pool Factor Spa
	1-lug-2002	1-gen-2002	1-gen-2002
<b>A T T I V O</b>			
Cassa e disponibilità presso banche centrali	309.472	76.145	182
Crediti vs banche	1.376.440	18.762.014	150.626
Crediti vs clientela	804.302.863	388.925.928	36.822.407
Partecipazioni		13.665	
Immobilizzazioni immateriali		427.503	2.941
Immobilizzazioni materiali	1.359.828.651	947.893.575	18.352
Altre attività	16.849.249	87.721.180	42.958
Ratei e risconti attivi	29.394.971	3.381.651	4.880
<b>T O T A L E A T T I V O</b>	<b>2.212.061.645</b>	<b>1.447.201.661</b>	<b>37.042.345</b>
<b>P A S S I V O</b>			
Debiti vs. banche	237.782	1.104.814.622	21.324.290
Debiti vs. clientela		194.390.030	12.571.893
Altre passività	150.085.037	56.853.159	148.827
Ratei e risconti passivi	63.942.729	43.724.425	276.524
Trattamento fine rapporto		907.782	6.054
Fondi per rischi ed oneri	9.303.173	3.045.687	55.820
Fondo rischi su crediti		4.858.631	81.557
Fondo per rischi bancari generali		1.398.675	
Capitale Sociale		20.640.000	2.582.250
Sovrapprezzo emissione		3.130.762	
Riserve		13.350.369	34
Riserve di rivalutazione		87.519	
Utile (perdite) portati a nuovo			-4.903
<b>Sbilancio</b>	<b>1.988.492.924</b>		
<b>T O T A L E P A S S I V O</b>	<b>2.212.061.645</b>	<b>1.447.201.661</b>	<b>37.042.345</b>

## Relazione del Collegio Sindacale

Signori Azionisti,

la Vostra Banca, costituita il 3 dicembre 2001 con un capitale iniziale di € 50.000.000,00.= sottoscritto per il 99% dal socio Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e per il residuo 1% da Banca Toscana S.p.A., nel corso del primo semestre 2002 ha operato quasi esclusivamente per sviluppare il disegno organizzativo del Piano Industriale di Gruppo, che prevedeva l'acquisizione del ramo d'azienda leasing e factoring di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e le incorporazioni di Merchant Leasing e Factoring S.p.A. e Pool Factor S.p.A., entrambe aziende del settore ed appartenenti al Gruppo bancario.

Con Provvedimento della Banca d'Italia dello scorso 11 aprile, si è concluso l'iter procedurale per l'ottenimento dell'autorizzazione all'esercizio dell'attività bancaria, grazie al quale MPS Leasing & Factoring è stata iscritta all'Albo delle Banche al n. 5515 e al Registro delle Imprese di Siena al n. 92034720521.

Nel corso del 2002 tutte le strategie poc'anzi richiamate hanno trovato attuazione e precisamente:

- in data 31 maggio 2002 l'Assemblea Straordinaria ha deliberato l'aumento di capitale inscindibile di €185.350.000,00.= al servizio del conferimento in natura del ramo d'azienda leasing e factoring da parte della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e dell'intero pacchetto azionario della Merchant Leasing & Factoring S.p.A. da parte di Banca Toscana, Cassa di Risparmio di Prato e Finanziaria Banca Agricola Mantovana;
- in pari data Banca Toscana, Cassa di Risparmio di Prato e Finanziaria Banca Agricola Mantovana hanno conferito l'intero suddetto pacchetto azionario della Merchant Leasing & Factoring S.p.A.;
- in data 28 giugno 2002, con decorrenza degli effetti civili, contabili e fiscali dal successivo 1° luglio, è stato effettuato il conferimento del ramo d'azienda leasing e factoring della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.;
- in data 3 ottobre 2002, con decorrenza degli effetti civili dal 14 ottobre e di quelli contabili e fiscali dal 1° gennaio 2002, è avvenuta la fusione per incorporazione di Merchant Leasing & Factoring S.p.A., società interamente partecipata dalla Vostra Banca;
- in data 20 dicembre 2002, con decorrenza degli effetti civili dal 31 dicembre e di quelli contabili e fiscali dal 1° gennaio 2002, è avvenuta la fusione per incorporazione di Pool Factor S.p.A., azienda partecipata da Banca 121.



Per effetto di queste operazioni straordinarie, al 31 dicembre 2002 il capitale sociale di Merchant Leasing & Factoring S.p.A. ammonta ad € 237.965.745,00, integralmente sottoscritto, versato e così rappresentato:

Socio	numero azioni rappresentate	valore nominale azioni in euro	controvalore capitale sociale in euro	%
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A	196.615.745	€1,00	196.615.745,00	82,62
BANCA TOSCANA S.p.A.	15.818.750	€1,00	15.818.750,00	6,65
BANCA AGRICOLA MANTOVANA S.p.A.	15.318.750	€1,00	15.318.750,00	6,44
CARIPRATO - CASSA DI RISPARMIO DI PRATO S.p.A.	10.212.500	€1,00	10.212.500,00	4,29

L'Assemblea degli Azionisti del 16 luglio 2002 ha nominato l'attuale Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale.

Ciò premesso, Vi informiamo in merito al nostro operato ed ai più significativi giudizi da esso derivanti.

Il Collegio Sindacale è intervenuto a tutte le adunanze del Consiglio di Amministrazione, ottenendo dagli Amministratori continua e tempestiva informazione sull'attività svolta, sulle operazioni di maggior rilievo economico e finanziario e patrimoniale effettuate dalla Vostra Banca e vigilando che le decisioni fossero prese in conformità alle norme di legge, di Statuto e di emanazione dell'Organo di Vigilanza. Ha inoltre effettuato le prescritte verifiche di legge con la fattiva collaborazione della Direzione Audit, riscontrando tra l'altro la regolare tenuta dei libri obbligatori e della contabilità e verificando l'impostazione delle procedure operative e di controllo interno.

Ha peraltro preso atto che la società Reconta Ernst & Young S.p.A., ai sensi degli articoli 158, 3° comma, e 165 del Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria, ha effettuato il controllo previsto dall'articolo 2343, 3° comma, del Codice civile sui conferimenti acquisiti e che non sono emersi motivi che potessero giustificare una revisione della stima dei beni conferiti in natura a liberazione dell'aumento del capitale sociale deliberato dall'Assemblea Straordinaria del 31 maggio 2002. La verifica è stata altresì effettuata dal Consiglio di Amministrazione del 7 novembre 2002.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2002 è stato redatto dal Consiglio di Amministrazione ai sensi di legge nella sua triplice composizione di Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, e regolarmente inoltrato a questo Collegio nei termini prescritti dall'articolo 2429 del Codice civile unitamente alla Relazione sulla gestione. Esso evidenzia un utile d'esercizio di € 11.031.579,42 e si riassume nei seguenti dati:

ATTIVITA'	€	4.580.664.692
PASSIVITA'	€	4.331.667.368
CAPITALE SOCIALE	€	237.965.745
UTILE D'ESERCIZIO	€	11.031.579

In conformità a quanto previsto dall'articolo 6 dell'atto costitutivo, il bilancio chiuso al 31 dicembre 2002 rappresenta il primo esercizio della Banca e pertanto le voci di bilancio, sia dello Stato Patrimoniale sia del Conto Economico, non sono comparabili con precedenti periodi.

La Vostra Banca ha iniziato ad operare nell'esercizio in esame in data 13 maggio 2002, successivamente all'autorizzazione di Banca d'Italia.

Questo Collegio da' peraltro atto che nel bilancio le attività degli assets confluiti nella Banca sono evidenziate congiuntamente e rileva che gli effetti dell'acquisizione del ramo d'azienda di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. hanno rispondenza nel Conto Economico solo nel secondo semestre dell'anno.

Il risultato di esercizio trova riferimento nel Conto Economico redatto in forma scalare in conformità al D. Lgs. 87/92 ed alle Istruzioni dell'Organo di Vigilanza.

I criteri per la determinazione del valore di bilancio delle poste patrimoniali soggette a valutazione sono conformi al disposto degli articoli 15,16,17,18, 20 e 21 del suddetto Decreto ed alle citate Istruzioni della Banca d'Italia e, ove previsto, sono stati preventivamente concordati con il Collegio Sindacale.

I Crediti netti verso clientela ammontano a 1.231.565 €000 e sono rappresentati per 925.391 €000 da Anticipazioni per operazioni di factoring, per 288.400 €000 da Crediti per operazioni di locazione finanziaria, per 8.855 €000 da Sofferenze factoring, per 8.814 €000 da Sofferenze leasing e da 105 €000 da Altre sovvenzioni.

Gli Incagli ammontano a complessivi 19.420 €000 e risultano costituiti da circa 15.185 €000 da operazioni di factoring e 4.235 €000 da operazioni di leasing.

Le rettifiche di valore sui Crediti ammontano a 56.271 €000 e si riferiscono essenzialmente ad una prudenziale valutazione del valore di realizzo.

La voce Partecipazione esposta in bilancio per 39 €000 è relativa all'interessenza dello 0,028% detenuta nel Consorzio Operativo Gruppo MPS, acquisita nel corso dell'esercizio e valutata al costo di acquisto.

Le Immobilizzazioni materiali, esclusa la parte più significativa riferita a beni concessi in locazione finanziaria e a S.A.L., le cui procedure di ammortamento seguono i relativi piani finanziari dal momento dei conferimenti, figurano al valore di conferimento rettificato degli ammortamenti in via ordinaria e anticipata, calcolati in ragione della durata dell'esercizio, ad aliquote rispondenti alla vita utile dei cespiti e, comunque, non superiori a quelle fiscalmente ammesse. Gli ammortamenti in via anticipata dell'esercizio ammontano a circa 97 €000.

La voce Immobilizzazioni immateriali ammonta a complessivi 5.279 €000, al netto delle quote di ammortamento effettuate nell'esercizio pari a 1.572 €000. Essa comprende:

- Costi d'impianto per 1.854 €000, al netto dell'ammortamento dell'esercizio per 463 €000. Si riferiscono prevalentemente alle spese sostenute per l'impianto tecnico – amministrativo ed operativo;
- Avviamento per 2.913 €000, al netto dell'ammortamento dell'anno pari a 728 €000, ripartito in cinque anni, derivante dall'attribuzione del disavanzo da fusione conseguente all'incorporazione di Merchant Leasing & Factoring S.p.A.. Il disavanzo da fusione di Pool Factor S.p.A. è invece stato interamente imputato all'esercizio 2002;
- Altri oneri pluriennali per 512 €000, al netto dell'ammortamento annuo di 381 €000 e di altre diminuzioni per 6 €000. La voce accoglie, fra l'altro, gli oneri sostenuti per l'attivazione del sito Internet e programmi software.

I Fondi per rischi ed oneri ammontano a 25.957 €000 e sono costituiti:

- per 10.307 €000 dal Fondo imposte correnti;
- per 37 €000 dal Fondo imposte differite;
- per 15.613 €000 dal Fondo per rischi ed oneri: altri fondi, alla cui composizione intervengono 14.277 €000 per Rischi su crediti impliciti nelle operazioni di leasing e 1.336 €000 per Rischi su altre passività potenziali.

Il Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è stato determinato sulla base della situazione giuridica ed economica dei dipendenti in servizio al 31 dicembre 2002 e copre interamente i diritti maturati.

La Relazione degli Amministratori che accompagna il bilancio risponde alle esigenze di informazione e chiarezza, offrendo il quadro della gestione aziendale nonché la sua evoluzione dopo la chiusura dell'esercizio.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la Nota Integrativa, a cui si fa rimando per ogni altra ulteriore informazione, sono stati redatti nel rispetto delle vigenti disposizioni legislative e sono stati esaminati da questo Collegio Sindacale, che ha accertato la corrispondenza delle singole poste con i saldi di chiusura delle scritture contabili da cui derivano.

Il Collegio da' altresì atto che nel corso dell'attività di vigilanza non sono pervenute denunce ai sensi dell'articolo 2408 del Codice civile, tali da richiedere la segnalazione agli Organi di competenza o la menzione nella presente relazione.

Il Collegio Sindacale, in considerazione di quanto sopra esposto e dopo aver preso visione della relazione della società incaricata della revisione Reconta Ernst & Young

S.p.A., ritiene che il bilancio di esercizio e l'attribuzione dell'utile, così come formulata dal Consiglio di Amministrazione nella Relazione sulla gestione, siano meritevoli della Vostra approvazione.

Siena, 18 marzo 2003

IL COLLEGIO SINDACALE

Luciana Granai

Luca Landozzi

Paolo Paolucci

## Relazione della Società di Revisione



Reconta Ernst & Young S.p.A.  
Piazza della Vittoria, 7  
50129 Firenze

tel. +39 055 712431  
fax +39 055 1524054  
www.ey.com

### RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE ai sensi dell'art.156 e dell'art. 165 del D.Lgs. 24.2.1998, n.58

Agli azionisti della  
MPS LEASING & FACTORING S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società MPS LEASING & FACTORING S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2002. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della società MPS LEASING & FACTORING S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della MPS LEASING & FACTORING S.p.A. al 31 dicembre 2002 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.  
  
La Società è stata costituita in data 3 dicembre 2001 ed ha chiuso il primo esercizio sociale al 31 dicembre 2002. Pertanto il bilancio da noi esaminato non presenta dati comparativi.
4. Segnaliamo a titolo di richiamo di informativa, che la Società come peraltro già descritto nella relazione sulla gestione e nella nota integrativa, ha effettuato nel corso dell'esercizio importanti operazioni straordinarie, rientranti nel processo di attuazione del piano industriale del Gruppo MPS, che ne hanno determinato l'attuale configurazione. In particolare si segnala:

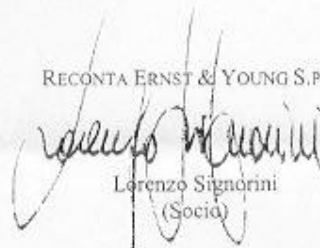
Reconta Ernst & Young S.p.A.  
capo 100000100100 Roma - Via C.D. Montegrappa, 10 A  
Capitale sociale € 1.111.000.000,00  
Incarica alla S.C. del Registro delle Imprese presso la C.C.I.A.A. di Roma  
Codice fiscale e numero di iscrizione: 015140001504  
P.I. 016091211001  
Avvello numero RA 6097/09 - numero C.C.A. 250904

- il conferimento, con effetto dal 1° luglio 2002, del ramo d'azienda leasing e factoring della Banca MPS S.p.A.;
- il conferimento della partecipazione nella Merchant Leasing & Factoring S.p.A., successivamente incorporata con effetto 1° gennaio 2002;
- la fusione per incorporazione della Pool Factor S.p.A. con effetto 1° gennaio 2002.

Inoltre, per una più immediata comprensione del risultato d'esercizio e della situazione patrimoniale e finanziaria, si richiama quanto indicato in Nota Integrativa in merito agli effetti sul patrimonio netto e sull'utile d'esercizio che deriverebbero dall'applicazione del metodo finanziario per la contabilizzazione delle operazioni di locazione finanziaria relative ai contratti entrati a reddito fino al 31 dicembre 1994.

Firenze, 14 marzo 2003

RECONTA ERNST & YOUNG S.P.A.



Lorenzo Signorini  
(Socio)

## **DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI**

### **DEL 7 APRILE 2003**

L'Assemblea degli Azionisti, riunitasi il 7 aprile 2003 in prima convocazione, ha approvato:

1. la Relazione degli Amministratori sulla gestione, lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la Nota Integrativa al 31 dicembre 2002, così come presentati nel loro complesso ed in ogni singola appostazione, stabilendo le seguenti modalità di riparto dell'utile d'esercizio:

Utile dell'esercizio	€	11.031.579,42
- alla Riserva Legale il 5%	€	551.579,00
- alla Riserva Straordinaria	€	10.480.000,42

2. l'acquisto di azioni della Capogruppo Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. per l'assegnazione gratuita ai dipendenti della ex Merchant Leasing & Factoring S.p.A. ora dipendenti di Monte dei Paschi di Siena Leasing & Factoring S.p.A., Banca per i Servizi Finanziari alle Imprese S.p.A..