

# Informativa al Pubblico

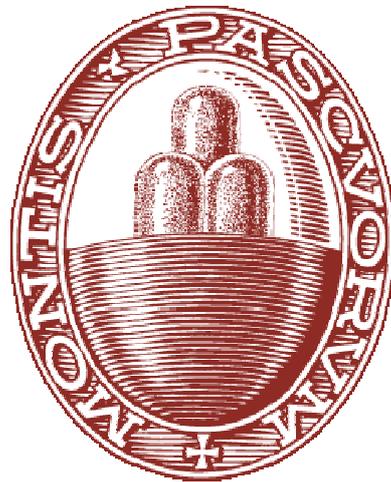
Situazione al 30 giugno 2009

Pillar 3



**MONTE  
DEI PASCHI  
DI SIENA**  
BANCA DAL 1472

# Informativa al Pubblico Pillar 3



Banca Monte dei Paschi di Siena SpA  
Capitale Sociale € 4.486.786.372,26 interamente versato  
Iscritta al Registro Imprese di Siena – numero di iscrizione e codice fiscale 00884060526  
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. Iscritta all'Albo delle banche al n. 5274  
Gruppo bancario Monte dei Paschi di Siena, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari

# Indice

Introduzione .....	4
2. Ambito di Applicazione .....	5
3. Composizione del Patrimonio di Vigilanza .....	8
4. Adeguatezza Patrimoniale .....	9
5. Rischio di Credito: Informazioni Generali Riguardanti tutte le Banche.....	10
6. Rischio di credito: Informazioni Relative ai Portafogli Assoggettati al Metodo Standardizzato e alle Esposizioni Creditizie Specializzate e in Strumenti di Capitale nell'Ambito dei Metodi IRB .....	17
7. Rischio di credito: Informativa sui Portafogli cui si Applicano gli Approcci IRB.....	18
8. Tecniche di Attenuazione del Rischio.....	20
9. Rischio di Controparte .....	21
10. Operazioni di Cartolarizzazione .....	22
13. Esposizioni in Strumenti di Capitale: Informazioni sulle Posizioni Incluse nel Portafoglio Bancario.	28
14. Rischio di tasso di Interesse sulle Posizioni Incluse nel Portafoglio Bancario.....	29

## Introduzione

Allo scopo di rafforzare la disciplina di mercato, la Circolare 263 di Banca d'Italia pubblicata il 27 dicembre 2006, ha introdotto alcuni obblighi di pubblicazione di informazioni riguardanti l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei sistemi preposti all'identificazione, misurazione e gestione di tali rischi.

L'Informativa al Pubblico Pillar 3 fornisce una completa informazione in merito ai rischi assunti, alle caratteristiche dei relativi sistemi di gestione e controllo e all'adeguatezza patrimoniale del Gruppo Bancario.

In ottemperanza alla suddetta disciplina, si fornisce l'aggiornamento delle informazioni di natura quantitativa seguendo la suddivisione e la numerazione delle tavole in quadri sinottici come definito nell'Allegato A, Titolo IV, Capitolo 1 della Circolare 263. Per le informazioni di natura qualitativa si rimanda al documento integrale pubblicato con riferimento al 31 dicembre 2008.

In considerazione del disallineamento temporale tra obblighi di pubblicazione dell'Informativa al Pubblico Pillar 3 e la corrispondente segnalazione di Vigilanza consolidata, alcuni valori contenuti nel presente documento potrebbero essere oggetto di affinamento.

Il Gruppo Montepaschi pubblica l'Informativa al Pubblico Pillar 3 ed i successivi aggiornamenti sul proprio sito Internet all'indirizzo: [www.mps.it/Investor+Relations](http://www.mps.it/Investor+Relations).

## 2. Ambito di Applicazione

Quanto riportato nel presente documento di Informativa al Pubblico è riferito al Gruppo Bancario\* Monte dei Paschi di Siena. Si precisa che all'interno del Gruppo non vi sono impedimenti che ostacolino il rapido trasferimento di risorse patrimoniali o di fondi.

In ottemperanza a quanto previsto dal regolatore, non presentandosi deficienze patrimoniali a livello consolidato, le banche del Gruppo riducono il loro requisito patrimoniale individuale del 25%.

Si precisa inoltre che all'interno del Gruppo Montepaschi, tutte le controllate non consolidate non presentano alcuna deficienza patrimoniale rispetto ai propri requisiti patrimoniali obbligatori.

---

\* Inteso secondo la definizione di Vigilanza

**Tabella 2.1 – Area di consolidamento 30.06.2009**

Denominazione	Sede	Settore	Percentuale di Partecipazione	Tipo di Rapporto (+)	Disponib. voti % (**)	Trattamento ai Fini del Bilancio	Trattamento ai Fini della Vigilanza	Tipologia di Attività
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	Siena	Attività bancaria				Integrale	Integrale	Bancaria
MPS CAPITAL SERVICE BANCA PER LE IMPRESE S.p.A.	Firenze	Attività bancaria	99,92	1	99,92	Integrale	Integrale	Bancaria
MPS VENTURE SGR S.P.A.	Firenze	Società di gestione Fondi Private Equity	70,00	1	70,00	Integrale	Integrale	Bancaria
MPS BANCA PERSONALE S.p.A.	Lecce	Promozione del risparmio	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Bancaria
MPS GESTIONE CREDITI S.p.A.	Siena	Gestione Recupero Crediti	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Bancaria
MPS LEASING E FACTORING S.p.A.	Siena	Erogazione leasing e factoring	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Bancaria
MPS COMMERCIALE LEASING SPA	Siena	Rete non bancaria distribuzione leasing e factoring	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Bancaria
AGRISVILUPPO S.p.A.	Mantova	Finanziaria per lo sviluppo agricolo	99,07	1	99,07	Integrale	Integrale	Finanziaria
MAGAZZINI GENERALI FIDUCIARI DI MANTOVA	Mantova	Magazzini di deposito e custodia (per conto terzi)	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Non Finanziaria
MONTE PASCHI IRELAND LTD	Dublino	Attività finanziaria	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Finanziaria
MONTE PASCHI FIDUCIARIA S.P.A.	Siena	Società fiduciaria	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Finanziaria
ULISSE S.p.A.	Milano	Veicolo Cartolarizzazione crediti	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Finanziaria
ULISSE 2 S.p.A.	Milano	Veicolo Cartolarizzazione crediti	60,00	1	60,00	Integrale	Integrale	Finanziaria
CONSUM.IT S.P.A.	Siena	Credito al consumo	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Finanziaria
MPS TENIMENTI FONTANAFREDDA e CHIGI SARACINI S.p.a.	Siena	Colture viticole e aziende vitivinicole	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Non Finanziaria
MPS IMMOBILIARE S.p.A.	Siena	Società immobiliare	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Strumentale
G.IMM.ASTOR Srl	Lecce	Locazione di beni immobili	52,00	1	52,00	Integrale	Integrale	Non Finanziaria
PASCHI GESTIONI IMMOBILIARI S.p.A.	Siena	Amministrazione e gestione patrimoni immobiliari	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Strumentale
CONSORZIO OPERATIVO GRUPPO MPS	Siena	Servizi informativi/informativi per le società del gruppo	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Strumentale
BANCA MONTE PASCHI BELGIO S.A.	Bruxelles	Attività bancaria	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Bancaria
MPS PREFERRED CAPITAL I LLC	Delaware	Veicolo finanziario	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Finanziaria
MPS PREFERRED CAPITAL II LLC	Delaware	Veicolo finanziario	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Finanziaria
MONTE PASCHI BANQUE S.A.	Parigi	Attività bancaria	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Bancaria
MONTE PASCHI CONSEIL FRANCE	Parigi	Intermediario finanziario	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Finanziaria
MONTE PASCHI INVEST FRANCE S.A.	Parigi	Intermediario finanziario	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Finanziaria
IMMOBILIARE VICTOR HUGO	Parigi	Attività immobiliare	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Non Finanziaria
MONTE PASCHI MONACO S.A.M.	Montecarlo	Attività bancaria	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Bancaria
MONTEPASCHI LUXEMBOURG S.A.	Bruxelles	Veicolo finanziario	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Finanziaria
MPS INVESTMENTS S.P.A.	Siena	Gestione partecipazioni societarie	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Finanziaria
CIRENE FINANCE Srl	Conegliano	Veicolo Cartolarizzazione crediti	60,00	1	60,00	Integrale	Integrale	Finanziaria
SIENA MORTGAGES 00-01 S.P.A.	Milano	Veicolo Cartolarizzazione crediti	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Finanziaria
BIVERBANCA CASSA RISP. BIELLA E VERCELLI S.P.A.	Biella	Attività bancaria	59,00	1	59,00	Integrale	Integrale	Bancaria
MPS SIM S.P.A.	Milano	Intermediazione mobiliare	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Finanziaria
BANCA ANTONVENETA S.P.A.	Padova	Attività bancaria	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Bancaria
ANTENORE FINANCE S.P.A.	Padova	Veicolo Cartolarizzazione crediti	98,00	1	98,00	Integrale	Integrale	Finanziaria
ANTONVENETA CAPITAL LLC I	Delaware	Veicolo Cartolarizzazione crediti	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Finanziaria
ANTONVENETA CAPITAL LLC II	Delaware	Veicolo Cartolarizzazione crediti	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Finanziaria

**Tabella 2.1 – Area di consolidamento 30.06.2009**

Denominazione	Sede	Settore	Percentuale di Partecipazione	Tipo di Rapporto (+)	Disponib. voti % (**)	Trattamento ai Fini del Bilancio	Trattamento ai Fini della Vigilanza	Tipologia di Attività
ANTONVENETA CAPITAL TRUST I	Delaware	Veicolo Cartolarizzazione crediti	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Finanziaria
ANTONVENETA CAPITAL TRUST II	Delaware	Veicolo Cartolarizzazione crediti	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Finanziaria
ANTONVENETA IMMOBILIARE S.P.A.	Padova	Società immobiliare	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Strumentale
GIOTTO FINANCE S.P.A.	Padova	Veicolo Cartolarizzazione crediti	98,00	1	98,00	Integrale	Integrale	Finanziaria
GIOTTO FINANCE 2 S.P.A.	Padova	Veicolo Cartolarizzazione crediti	98,00	1	98,00	Integrale	Integrale	Finanziaria
SALVEMINI S.R.L.	Padova	Società immobiliare	100,00	1	100,00	Integrale	Integrale	Strumentale
THEANO FINANCE S.P.A.	Padova	Veicolo Cartolarizzazione crediti	98,00	1	98,00	Integrale	Integrale	Finanziaria
INTEGRA SPA	Firenze	Credito al consumo	50,00	7	50,00	Proporzionale	Proporzionale	Finanziaria
BANCA POPOLARE DI SPOLETO S.P.A.	Spoletto	Attività bancaria	25,93	7	25,93	Proporzionale	Proporzionale	Bancaria
LA CITTADELLA S.P.A.	Padova	Società immobiliare	100,00	1	100,00	Integrale	Esclusa dal Cons.	Non Finanziaria
M.P. ASSURANCE S.A.	Parigi	Assicurazione	99,40	1	99,40	Integrale	Esclusa dal Cons.	Assicurativa

(+) Tipo di rapporto:

- 1 maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria
- 2 influenza dominante nell'assemblea ordinaria
- 3 accordi con altri soci
- 4 altre forme di controllo
- 5 direzione unitaria ex art. 26, comma 1, del DLgs 87/92
- 6 direzione unitaria ex art. 26, comma 2, del DLgs 87/92
- 7 controllo congiunto

(\*\*) Disponibilità di voti nell'Assemblea Ordinaria distinguendo tra effettivi e potenziali

### 3. Composizione del Patrimonio di Vigilanza

Dati al 30.06.2009  
Importi in migliaia di euro

<b>Tabella 3.1 – Composizione del patrimonio di vigilanza</b>	
<b>Elementi positivi del patrimonio di base</b>	
Capitale	4.538.103
Sovrapprezzo di emissione	4.035.176
Riserve	5.839.857
Strumenti non innovativi di capitale	531.925
Strumenti innovativi di capitale	650.000
Utile del periodo	299.964
Filtri prudenziali: incrementi del patrimonio di base	-
<b>Totale elementi positivi del patrimonio di base</b>	<b>15.895.025</b>
<b>Elementi negativi del patrimonio di base</b>	
Azioni o quote proprie	57.220
Avviamento	6.770.301
Altre immobilizzazioni immateriali	771.618
Perdite del periodo	-
Altri elementi negativi	-
Filtri prudenziali: deduzioni del patrimonio di base	665.661
<b>Totale elementi negativi del patrimonio di base</b>	<b>8.264.800</b>
<b>Patrimonio di base a lordo degli elementi da dedurre</b>	<b>7.630.225</b>
<b>Deduzioni del patrimonio di base</b>	
Interessenze azionarie in enti creditizi e finanziari pari o superiori al 20% del capitale dell'ente partecipato	45.419
Interessenze azionarie in enti creditizi e finanziari superiori al 10% ma inferiori al 20% del capitale dell'ente partecipato	27.834
Interessenze azionarie in enti creditizi e finanziari pari o inferiori al 10% del capitale dell'ente partecipato	-
Partecipazioni in società di assicurazione	70.773
Eccedenza delle perdite attese rispetto alle rettifiche di valore complessive	413.390
Deduzioni derivanti da cartolarizzazioni	-
Deduzioni relative al rischio di regolamento su transazioni non DVP	-
<b>Totale elementi da dedurre</b>	<b>557.416</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO DI BASE</b>	<b>7.072.809</b>
<b>Elementi positivi del patrimonio supplementare</b>	
Riserve da valutazione	137.061
Strumenti non innovativi di capitale non computabili nel patrimonio di Base	-
Strumenti ibridi di patrimonializzazione	3.236.444
Passività subordinate	2.921.575
<b>Totale elementi positivi del patrimonio supplementare</b>	<b>6.295.080</b>
<b>Elementi negativi del patrimonio supplementare</b>	
Altri elementi negativi	4.864
Filtri prudenziali: deduzioni dal patrimonio supplementare	24.819
<b>Totale elementi negativi del patrimonio supplementare</b>	<b>29.683</b>
<b>Patrimonio supplementare a lordo degli elementi da dedurre</b>	<b>6.265.397</b>
Interessenze azionarie in enti creditizi e finanziari pari o superiori al 20% del capitale dell'ente partecipato	45.419
Interessenze azionarie in enti creditizi e finanziari superiori al 10% ma inferiori al 20% del capitale dell'ente partecipato	27.834
Partecipazioni in società di assicurazione	70.773
Di cui eccedenza delle perdite attese rispetto alle rettifiche di valore complessive	413.390
<b>Totale elementi da dedurre</b>	<b>557.416</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO SUPPLEMENTARE</b>	<b>5.707.981</b>
<b>ELEMENTI DA DEDURRE DAL PATRIMONIO DI BASE E SUPPLEMENTARE</b>	<b>376.186</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO DI VIGILANZA</b>	<b>12.404.604</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO DI TERZO LIVELLO</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO DI VIGILANZA E DI TERZO LIVELLO</b>	<b>12.404.604</b>

## 4. Adeguatezza Patrimoniale

Dati al 30.06.2009  
Valori in migliaia di euro

<b>Tabella 4.1 – Adeguatezza patrimoniale</b>	
	<b>Requisito Patrimoniale</b>
<b>ATTIVITA' RISCHIO DI CREDITO</b>	
<b>Metodologia Standard</b>	<b>6.313.810</b>
Esposizioni verso amministrazioni e banche centrali	423
Esposizioni verso enti territoriali	54.505
Esposizioni verso enti senza scopo di lucro ed enti del settore pubblico	87.533
Esposizioni verso banche multilaterali di sviluppo	12
Esposizioni verso organizzazioni internazionali	-
Esposizioni verso intermediari vigilati	336.385
Esposizioni verso imprese	3.681.759
Esposizioni al dettaglio	825.366
Esposizioni garantite da immobili	320.064
Esposizioni scadute	422.793
Esposizioni appartenenti a categorie ad alto rischio per fini regolamentati	106.938
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite	-
Esposizioni a breve termine verso imprese	-
Esposizioni verso organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR)	20.218
Altre esposizioni	427.931
Esposizioni verso cartolarizzazioni	29.883
<b>Metodologia IRB Avanzato</b>	<b>3.001.088</b>
<b>Esposizioni verso imprese</b>	<b>2.680.889</b>
<b>Esposizioni al dettaglio</b>	<b>318.763</b>
garantite da immobili	266.223
rotative qualificate	1
persone fisiche	52.539
<b>Altre attività</b>	<b>1.436</b>
<b>TOTALE RISCHIO DI CREDITO</b>	<b>9.314.898</b>
<b>ATTIVITA' RISCHIO DI MERCATO</b>	
<b>Metodologia Standardizzata</b>	<b>499.418</b>
Rischio generico	292.188
Rischio specifico	178.189
Rischio di posizione dei certificati di partecipazioni a OICR	11.151
Opzioni	7.395
Rischio di cambio	10.494
Rischio di posizione in merci	-
<b>Modelli Interni</b>	
VAR	-
Altri requisiti	-
Rischio regolamento per transazioni DVP	-
Req. patr. su strum.fin. esposti a fattori di rischio non contemplati dalla normativa	-
<b>Rischio di concentrazione</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE RISCHI DI MERCATO</b>	<b>499.418</b>
<b>AGGIUSTAMENTO REQUISITI PATRIM. PER RAPPORTI INFRAGRUPPO</b>	<b>-904.743</b>
<b>ATTIVITA' RISCHIO OPERATIVO</b>	
<b>Rischi operativi</b>	
metodo Base	48.708
metodo Standardizzato	-
metodi avanzati	629.033
<b>TOTALE RISCHI OPERATIVI</b>	<b>677.741</b>
<b>INTEGRAZIONE PER FLOOR</b>	<b>206.437</b>
<b>Altri requisiti</b>	<b>-</b>
<b>REQUISITO PATRIMONIALE COMPLESSIVO</b>	<b>9.793.750</b>
Coefficiente patrimoniale di base	5,8%
Coefficiente patrimoniale totale	10,1%

## 5. Rischio di Credito: Informazioni Generali Riguardanti tutte le Banche

Dati al 30.06.2009  
Valori in migliaia di euro

**Tabella 5.1 – Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia**

Portafogli/Qualità	Gruppo bancario						Totale	Media di periodo *
	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute	Rischio Paese	Altre attività		
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	9.367	10.936	702	2.159	-	22.913.383	22.936.547	22.367.190
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	5.745	-	-	-	-	9.554.864	9.560.609	7.278.315
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	3	3	3
4. Crediti verso banche	12.317	15.473	-	24.288	41.305	12.923.453	13.016.836	15.316.276
5. Crediti verso clientela	4.107.045	3.722.688	677.385	1.321.188	56.694	135.266.021	145.111.021	145.232.106
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	209.435	209.435	194.737
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	32.107
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	128.239	128.239	113.700
<b>Totale 30/06/2009</b>	<b>4.134.474</b>	<b>3.749.097</b>	<b>678.087</b>	<b>1.347.635</b>	<b>97.999</b>	<b>180.955.398</b>	<b>190.962.690</b>	
<b>Totale 31/12/2008</b>	<b>3.641.972</b>	<b>2.595.557</b>	<b>196.909</b>	<b>955.522</b>	<b>78.741</b>	<b>182.637.337</b>	<b>190.106.038</b>	
<b>Valori medi di periodo*</b>	<b>3.888.223</b>	<b>3.172.327</b>	<b>437.498</b>	<b>1.151.579</b>	<b>88.370</b>	<b>181.796.368</b>	<b>190.534.364</b>	

La tabella evidenzia le attività finanziarie per portafoglio contabile di appartenenza e per qualità creditizia. I valori riportati sono quelli utilizzati nell'informativa di bilancio e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario sia a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza.

(\*) Media sul periodo 31.12.2008 – 30.06.2009.

Dati al 30.06.2009  
Valori in migliaia di euro

**Tabella 5.2 – Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso clientela**

Esposizioni/Aree Geografiche	ITALIA			ALTRI PAESI EUROPEI			AMERICA			ASIA			RESTO DEL MONDO		
	Esposizione lorda	Esposizione netta	Rettifiche	Esposizione lorda	Esposizione netta	Rettifiche	Esposizione lorda	Esposizione netta	Rettifiche	Esposizione lorda	Esposizione netta	Rettifiche	Esposizione lorda	Esposizione netta	Rettifiche
<b>A. Esposizioni per cassa</b>															
A.1 Sofferenze	9.288.356	4.067.376	5.220.980	119.297	51.372	67.925	2.231	1.024	1.207	2.838	94	2.744	1.485	261	1.224
A.2 Incagli	4.385.427	3.631.276	754.151	136.435	88.332	48.103	7.164	2.627	4.537	583	450	133	4	3	1
A.3 Esposizioni ristrutturare	702.501	677.385	25.116	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	1.395.450	1.305.923	89.527	15.025	15.114	(89)	117	112	5	20	19	1	20	19	1
A.5 Altre esposizioni	146.048.203	145.202.516	845.687	5.883.163	5.861.912	21.251	1.068.132	1.065.845	2.287	188.010	187.305	705	624.804	624.372	432
<b>Totale A</b>	<b>161.819.937</b>	<b>154.884.476</b>	<b>6.935.461</b>	<b>6.153.920</b>	<b>6.016.730</b>	<b>137.190</b>	<b>1.077.644</b>	<b>1.069.608</b>	<b>8.036</b>	<b>191.451</b>	<b>187.868</b>	<b>3.583</b>	<b>626.313</b>	<b>624.655</b>	<b>1.658</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>															
B.1 Sofferenze	101.142	81.080	20.062	-	-	-	757	606	151	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	60.048	50.805	9.243	-	-	-	32	32	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	40.678	39.238	1.440	287	287	-	2	2	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	10.108.263	10.082.312	25.951	13.776.323	13.775.444	879	1.466.110	1.466.109	1	22.779	63.547	(40.768)	101.794	61.023	40.771
<b>Totale B</b>	<b>10.310.131</b>	<b>10.253.435</b>	<b>56.696</b>	<b>13.776.610</b>	<b>13.775.731</b>	<b>879</b>	<b>1.466.901</b>	<b>1.466.749</b>	<b>152</b>	<b>22.779</b>	<b>63.547</b>	<b>(40.768)</b>	<b>101.794</b>	<b>61.023</b>	<b>40.771</b>
<b>Totale (A+B) 30/06/2009</b>	<b>172.130.068</b>	<b>165.137.911</b>	<b>6.992.157</b>	<b>19.930.530</b>	<b>19.792.461</b>	<b>138.069</b>	<b>2.544.545</b>	<b>2.536.357</b>	<b>8.188</b>	<b>214.230</b>	<b>251.415</b>	<b>(37.185)</b>	<b>728.107</b>	<b>685.678</b>	<b>42.429</b>

La tabella evidenzia la distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela. I valori riportati sono quelli utilizzati nell'informativa di bilancio e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario sia a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza.

**Tabella 5.3 – Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso banche**

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA			ALTRI PAESI EUROPEI			AMERICA			ASIA			RESTO DEL MONDO		
	Esposizione lorda	Esposizione netta	Rettifiche	Esposizione lorda	Esposizione netta	Rettifiche	Esposizione lorda	Esposizione netta	Rettifiche	Esposizione lorda	Esposizione netta	Rettifiche	Esposizione lorda	Esposizione netta	Rettifiche
<b>A. Esposizioni per cassa</b>															
A.1 Sofferenze	-	-	-	28.880	11.788	17.092	26.461	2.458	24.003	-	-	-	249	102	147
A.2 Incagli	30.500	13.358	17.142	6.074	2.114	3.960	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	1.087	1.087	-	24.417	23.202	1.215	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	9.757.679	9.772.040	(14.361)	7.473.562	7.454.781	18.781	488.291	488.190	101	273.085	271.630	1.455	129.724	129.707	17
<b>Totale A</b>	<b>9.789.266</b>	<b>9.786.485</b>	<b>2.781</b>	<b>7.532.933</b>	<b>7.491.885</b>	<b>41.048</b>	<b>514.752</b>	<b>490.648</b>	<b>24.104</b>	<b>273.085</b>	<b>271.630</b>	<b>1.455</b>	<b>129.973</b>	<b>129.809</b>	<b>164</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>															
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	115	109	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	960.552	960.394	158	3.740.118	3.739.869	249	465.810	465.803	7	114.384	114.104	280	141.519	141.408	111
<b>Totale B</b>	<b>960.667</b>	<b>960.503</b>	<b>164</b>	<b>3.740.118</b>	<b>3.739.869</b>	<b>249</b>	<b>465.810</b>	<b>465.803</b>	<b>7</b>	<b>114.384</b>	<b>114.104</b>	<b>280</b>	<b>141.519</b>	<b>141.408</b>	<b>111</b>
<b>Totale (A+B) 30/06/2009</b>	<b>10.749.933</b>	<b>10.746.988</b>	<b>2.945</b>	<b>11.273.051</b>	<b>11.231.754</b>	<b>41.297</b>	<b>980.562</b>	<b>956.451</b>	<b>24.111</b>	<b>387.469</b>	<b>385.734</b>	<b>1.735</b>	<b>271.492</b>	<b>271.217</b>	<b>275</b>

La tabella evidenzia la distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso banche. I valori riportati sono quelli utilizzati nell'informativa di bilancio e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario sia a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza.

**Tabella 5.4 – Distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso clientela**

Esposizioni/Controparti	Governi e Banche Centrali				Altri Enti pubblici				Società finanziarie				Imprese di assicurazione				Imprese non finanziarie				Altri soggetti			
	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta
<b>A. Esposizioni per cassa</b>																								
A.1 Sofferenze	26	26	-	-	349	138	-	211	88.173	71.556	-	16.617	6	4	-	2	7.813.557	4.379.802	-	3.433.755	1.512.096	842.555	-	669.541
A.2 Incagli	-	-	-	-	8.980	5.401	-	3.579	201.396	93.460	-	107.936	-	-	-	-	3.533.858	556.518	-	2.977.340	785.380	151.547	-	633.833
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	700.868	24.569	419	675.880	1.633	127	1	1.505
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	12	-	-	12	13.071	113	-	12.958	1.076	-	-	1.076	973.029	50.976	-	922.053	423.444	38.355	-	385.089
A.5 Altre esposizioni	11.200.392	5.825	11.194.567	3.586.549	1.354	3.585.195	13.530.508	25.419	13.505.089	1.319.090	166	1.318.924	86.464.967	715.752	85.749.215	37.710.807	121.846	37.588.961						
<b>Totale A</b>	<b>11.200.418</b>	<b>26</b>	<b>5.825</b>	<b>11.194.567</b>	<b>3.595.890</b>	<b>5.539</b>	<b>1.354</b>	<b>3.588.997</b>	<b>13.833.148</b>	<b>165.129</b>	<b>25.419</b>	<b>13.642.600</b>	<b>1.320.172</b>	<b>4</b>	<b>166</b>	<b>1.320.002</b>	<b>99.486.279</b>	<b>5.011.865</b>	<b>716.171</b>	<b>93.758.243</b>	<b>40.433.360</b>	<b>1.032.584</b>	<b>121.847</b>	<b>39.278.929</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>																								
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	996	199	-	797	-	-	-	-	100.543	19.970	-	80.573	360	44	-	316
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	58	2	-	56	-	-	-	-	58.623	9.241	-	49.382	1.400	1	-	1.399
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	102	5	-	97	-	-	-	-	37.328	1.154	177	35.997	3.538	104	-	3.434
B.4 Altre esposizioni	1.464.837	-	-	1.464.837	237.886	7	237.879	10.723.591	1.173	10.722.418	792.257	169	792.088	11.628.250	25.014	11.603.236	628.448	471	627.977					
<b>Totale B</b>	<b>1.464.837</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.464.837</b>	<b>237.886</b>	<b>7</b>	<b>237.879</b>	<b>10.724.747</b>	<b>206</b>	<b>1.173</b>	<b>10.723.368</b>	<b>792.257</b>	<b>-</b>	<b>169</b>	<b>792.088</b>	<b>11.824.744</b>	<b>30.365</b>	<b>25.191</b>	<b>11.769.188</b>	<b>633.746</b>	<b>149</b>	<b>471</b>	<b>633.126</b>	
<b>Totale (A+B) 30/06/2009</b>	<b>12.665.255</b>	<b>26</b>	<b>5.825</b>	<b>12.659.404</b>	<b>3.833.776</b>	<b>5.539</b>	<b>1.361</b>	<b>3.826.876</b>	<b>24.557.895</b>	<b>165.335</b>	<b>26.592</b>	<b>24.365.968</b>	<b>2.112.429</b>	<b>4</b>	<b>335</b>	<b>2.112.090</b>	<b>111.311.023</b>	<b>5.042.230</b>	<b>741.362</b>	<b>105.527.431</b>	<b>41.067.106</b>	<b>1.032.733</b>	<b>122.318</b>	<b>39.912.055</b>

La tabella evidenzia la distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela. I valori riportati sono quelli utilizzati nell'informativa di bilancio e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario sia a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza.

Dati al 30.06.2009  
Valori in migliaia di euro

**Tabella 5.5 – Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività finanziarie**

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Indeterminata
<b>Attività per cassa</b>	<b>36.968.029</b>	<b>2.449.199</b>	<b>1.716.856</b>	<b>4.486.386</b>	<b>7.447.462</b>	<b>10.520.287</b>	<b>10.099.431</b>	<b>35.124.218</b>	<b>50.475.617</b>	<b>19.660.351</b>
Titoli di Stato	214.737	-	-	-	222.729	453.643	260.197	2.676.991	4.336.446	1.727.859
Titoli di debito quotati	17.854	31.457	8	6.986	16.502	274.062	1.090.804	925.176	633.346	40.109
Altri titoli di debito	83.147	14.956	5.998	11.326	30.712	62.596	446.375	2.524.454	2.655.576	2.223.396
Quote OICR	1.117.821	62.887	-	-	-	-	-	57.024	1	10.706
Finanziamenti	35.534.470	2.339.899	1.710.850	4.468.074	7.177.519	9.729.986	8.302.055	28.940.573	42.850.248	15.658.281
- Banche	7.017.585	301.736	99.265	219.066	480.011	139.763	531.853	352.986	38.045	5.511.631
- Clientela	28.516.885	2.038.163	1.611.585	4.249.008	6.697.508	9.590.223	7.770.202	28.587.587	42.812.203	10.146.650
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	<b>12.660.699</b>	<b>8.360.940</b>	<b>2.667.316</b>	<b>4.532.123</b>	<b>14.590.537</b>	<b>8.043.975</b>	<b>9.494.033</b>	<b>19.171.983</b>	<b>12.842.176</b>	<b>129.637</b>
Derivati finanziari con scambio di capitale	3.020.628	8.228.195	2.165.322	4.469.759	14.122.788	6.624.769	9.136.418	4.418.728	2.068.565	37.283
- Posizioni lunghe	1.621.562	4.137.465	1.142.088	2.234.316	7.180.414	3.200.618	4.613.110	2.225.634	1.124.080	18.642
- Posizioni corte	1.399.066	4.090.730	1.023.234	2.235.443	6.942.374	3.424.151	4.523.308	2.193.094	944.485	18.641
Depositi e finanziamenti da ricevere	535.564	132.645	501.360	56.325	155.653	128.664	47	-	-	-
- Posizioni lunghe	534.987	1.874	155.666	21.087	7.075	34.417	24	-	-	-
- Posizioni corte	577	130.771	345.694	35.238	148.578	94.247	23	-	-	-
Impegni irrevocabili a erogare fondi	9.104.507	100	634	6.039	312.096	1.290.542	357.568	14.753.255	10.773.611	92.354
- Posizioni lunghe	747.059	100	634	6.039	162.096	669.180	199.068	7.645.788	8.870.426	46.177
- Posizioni corte	8.357.448	-	-	-	150.000	621.362	158.500	7.107.467	1.903.185	46.177

La tabella evidenzia la distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività finanziarie. I valori riportati sono quelli utilizzati nell'informativa di bilancio e si riferiscono sia a posizioni del portafoglio bancario sia a posizioni del portafoglio di negoziazione di vigilanza.

Dati al 30.06.2009  
Valori in migliaia di euro

<b>Tabella 5.6 – Esposizioni per cassa verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive</b>						
Causali/ Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute	Rischio Paese	Totale
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	<b>48.751</b>	<b>20.280</b>	-	<b>87</b>	<b>706</b>	<b>69.824</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate						
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>869</b>	<b>6.403</b>	-	<b>1.215</b>	<b>73</b>	<b>8.560</b>
B.1 rettifiche di valore	170	6.403		1.215	58	7.846
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate						-
B.3 altre variazioni in aumento	699	-			15	714
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>8.378</b>	<b>5.582</b>	-	<b>87</b>	<b>264</b>	<b>14.311</b>
C.1 riprese di valore da valutazione	305	93	-	87	249	734
C.2 riprese di valore da incasso	565	-	-	-	-	565
C.3 cancellazioni	-	-	-	-	-	-
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	7.508	5.489			15	13.012
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	<b>41.242</b>	<b>21.101</b>	-	<b>1.215</b>	<b>515</b>	<b>64.073</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate						-

La tabella non comprende il valore delle rettifiche effettuate sul portafoglio in bonis.

Dati al 30.06.2009  
Valori in migliaia di euro

<b>Tabella 5.7 – Esposizioni per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive</b>						
Causali/ Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	Rischio Paese	Totale
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	<b>4.756.827</b>	<b>709.938</b>	<b>11.371</b>	<b>65.855</b>	<b>309</b>	<b>5.544.300</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	760.411	757	-	1.288	-	762.456
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>1.712.959</b>	<b>522.180</b>	<b>29.501</b>	<b>90.018</b>	<b>16</b>	<b>2.354.674</b>
B.1 rettifiche di valore	653.759	346.848	19.374	55.077	10	1.075.068
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	173.340	5.304	3.050	-	-	181.694
B.3 altre variazioni in aumento	885.860	170.028	7.077	34.941	6	1.097.912
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>1.175.705</b>	<b>425.192</b>	<b>15.756</b>	<b>66.429</b>	<b>18</b>	<b>1.683.100</b>
C.1 riprese di valore da valutazione	169.084	104.308	5.793	31.226	5	310.416
C.2 riprese di valore da incasso	53.039	19.025	312	458	8	72.842
C.3 cancellazioni	64.641	10.111	674	1.435	-	76.861
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	929	154.956	1.081	24.727	-	181.693
C.5 altre variazioni in diminuzione	888.012	136.792	7.896	8.583	5	1.041.288
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	<b>5.294.081</b>	<b>806.926</b>	<b>25.116</b>	<b>89.444</b>	<b>307</b>	<b>6.215.874</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-

La tabella non comprende il valore delle rettifiche effettuate sul portafoglio in bonis.

## 6. Rischio di credito: Informazioni Relative ai Portafogli Assoggettati al Metodo Standardizzato e alle Esposizioni Creditizie Specializzate e in Strumenti di Capitale nell'Ambito dei Metodi IRB

Dati al 30.06.2009  
Valori in migliaia di euro

**Tabella 6.1 – Portafogli assoggettati al metodo standardizzato**

Portafogli standard	Classi di merito creditizio							Totale	Deduzioni dal patrimonio di vigilanza
	Classe di merito 01	Classe di merito 02	Classe di merito 03	Classe di merito 04	Classe di merito 05	Classe di merito 06	Prive di classe di merito		
Amministrazioni Centrali e Banche Centrali	15.403.721	17.554	-	1.678	-	-	-	15.422.953	-
Intermediari Vigilati	19.384.428	594.379	158.454	342.058	32.258	22	73.102	20.584.701	146.506
Enti Territoriali	2.971.874	-	-	-	-	-	-	2.971.874	-
Enti Senza Scopo Di Lucro ed Enti del Settore Pubblico	706.148	-	5.179	35.376	-	-	908.644	1.655.347	-
Banche Multilaterali di Sviluppo	323.768	-	-	-	-	-	-	323.768	-
Organizzazioni Internazionali	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imprese e Altri Soggetti	942.552	587.283	1.046.412	269.856	865.017	48.967	31.258.531	35.018.618	-
Esposizioni al Dettaglio	-	-	-	-	-	-	13.704.073	13.704.073	-
Esposizioni a Breve Termine Verso Imprese	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni Verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (O.I.C.R.)	-	-	275	-	-	-	252.447	252.722	-
Esposizioni Garantite da Immobili	-	-	-	-	-	-	10.233.417	10.233.417	-
Esposizioni Scadute	-	-	-	-	-	-	4.171.426	4.171.426	-
Esposizioni ad Alto Rischio	-	-	-	-	-	-	826.124	826.124	-
Cartolarizzazioni	89.857	420.948	64.685	16.483	-	1.817	-	593.790	-
Altre Esposizioni	-	-	-	-	-	-	9.032.354	9.032.354	517.732
<b>Totale</b>	<b>39.822.348</b>	<b>1.620.164</b>	<b>1.275.005</b>	<b>665.451</b>	<b>897.275</b>	<b>50.806</b>	<b>70.460.118</b>	<b>114.791.167</b>	<b>664.238</b>

La tabella fornisce le esposizioni del gruppo bancario soggette a rischio di credito – metodo standardizzato; le esposizioni sono rappresentate per classe di merito creditizio (rating ECA/ECAI) e per classe regolamentare. Le esposizioni rappresentate sono quelle determinate secondo le regole di vigilanza prudenziale e tengono già conto degli effetti delle tecniche di mitigazione del rischio (compensazioni, garanzie, ecc.).

La classe di merito 1 contiene le posizioni con coefficienti di ponderazione del rischio più bassi, che corrispondono ai rating migliori (ad es. Aaa per Moody's, AAA per Fitch e AAA per Standard & Poor's); all'aumentare della classe di merito creditizio aumentano i coefficienti di ponderazione, fino ad arrivare alla classe di merito 6, che contiene, dunque, i rating peggiori (ad es. Caa1 e inferiori per Moody's, CCC+ e inferiori per Fitch e CCC+ e inferiori per Standard & Poor's).

Nell'ultima colonna, "Deduzioni dal patrimonio di vigilanza", sono evidenziate le esposizioni non considerate ai fini della determinazione delle attività ponderate in quanto direttamente dedotte dal patrimonio di vigilanza.

## 7. Rischio di credito: Informativa sui Portafogli cui si Applicano gli Approcci IRB

Dati al 30.06.2009  
Valori in migliaia di euro

**Tabella 7.1 – Esposizioni verso imprese, metodo IRB Avanzato**

Classi di PD	Esposizione	Margine inutilizzato*	Equivalente creditizio	EAD media ponderata per le esposizioni	LGD media ponderata per l'esposizione (LGD%)	Fattore medio di ponderazione del rischio ponderato per l'esposizione (RW%)
Prima classe di PD	4.599.643	9.279.357	1.035.563	12.606	37,4%	18,1%
Seconda classe di PD	12.405.612	15.090.265	2.013.514	16.280	36,3%	39,3%
Terza classe di PD	25.100.936	14.368.505	2.373.970	13.445	33,6%	62,4%
Quarta classe di PD	9.251.385	2.865.453	549.240	6.447	33,5%	102,4%
Quinta classe di PD	1.704.302	490.479	60.161	1.098	32,7%	156,9%
Sesta classe di PD	7.525.866	524.028	106.145	2.324	45,6%	NA
<b>Totale</b>	<b>60.587.744</b>	<b>42.609.087</b>	<b>6.138.593</b>			

Dati al 30.06.2009  
Valori in migliaia di euro

**Tabella 7.2 – Esposizioni al dettaglio - garantite da immobili, metodo IRB Avanzato**

Classi di PD	Esposizione	Margine inutilizzato*	Equivalente creditizio	EAD media ponderata per le esposizioni	LGD media ponderata per l'esposizione (LGD%)	Fattore medio di ponderazione del rischio ponderato per l'esposizione (RW%)
Prima classe di PD	1.397	620	310	310	15,5%	2,8%
Seconda classe di PD	14.494.440	113.680	38.050	24.743	14,5%	11,3%
Terza classe di PD	4.049.635	103.531	44.558	10.181	14,9%	20,6%
Quarta classe di PD	1.261.091	25.609	8.430	1.937	15,3%	62,0%
Quinta classe di PD	84.634	3.010	1.052	272	14,1%	85,7%
Sesta classe di PD	506.458	5.582	786	81	15,0%	NA
<b>Totale</b>	<b>20.397.654</b>	<b>252.033</b>	<b>93.186</b>			

\* Ai fini della presentazione della tabella, per Margine Inutilizzati e relativi Equivalenti creditizi, si intendono le garanzie emesse e gli impegni ad erogare fondi revocabili ed irrevocabili.

Dati al 30.06.2009  
Valori in migliaia di euro

**Tabella 7.3 – Esposizioni al dettaglio - rotative qualificate, metodo IRB Avanzato**

Classi di PD	Esposizione	Margine inutilizzato*	Equivalente creditizio	EAD media ponderata per le esposizioni	LGD media ponderata per l'esposizione (LGD%)	Fattore medio di ponderazione del rischio ponderato per l'esposizione (RW%)
Prima classe di PD						
Seconda classe di PD	130	9.389			26,0%	5,7%
Terza classe di PD	18	1.337			26,0%	9,4%
Quarta classe di PD	0	26			0%	0%
Quinta classe di PD	0	5			0%	0%
Sesta classe di PD	1	56			73,0%	0%
<b>Totale</b>	<b>148</b>	<b>10.812</b>				

Dati al 30.06.2009  
Valori in migliaia di euro

**Tabella 7.4 – Altre esposizioni al dettaglio, metodo IRB Avanzato**

Classi di PD	Esposizione	Margine inutilizzato*	Equivalente creditizio	EAD media ponderata per le esposizioni	LGD media ponderata per l'esposizione (LGD%)	Fattore medio di ponderazione del rischio ponderato per l'esposizione (RW%)
Prima classe di PD	261	22			18,6%	5,8%
Seconda classe di PD	1.687.925	1.254.203	79.917	2.575	36,0%	12,20%
Terza classe di PD	900.842	341.604	26.918	366	31,0%	22,7%
Quarta classe di PD	508.353	93.309	8.322	123	29,0%	38,1%
Quinta classe di PD	86.702	6.700	913	35	30,0%	60,4%
Sesta classe di PD	853.231	18.425	2.428	161	48,0%	NA
<b>Totale</b>	<b>4.037.314</b>	<b>1.714.263</b>	<b>118.498</b>			

\* Ai fini della presentazione della tabella, per Margini Inutilizzati e relativi Equivalenti creditizi, si intendono le garanzie emesse e gli impegni ad erogare fondi revocabili ed irrevocabili.

## 8. Tecniche di Attenuazione del Rischio

Dati al 30.06.2009  
Valori in migliaia di euro

<b>Tabella 8.1 – Esposizioni coperte da garanzie</b>			
Portafoglio	Garanzie reali finanziarie	Garanzie personali	Totale
Amministrazioni Centrali e Banche Centrali	5.202.790	32.763	5.235.553
Intermediari Vigilati	15.115.057	52.878	15.167.935
Enti Territoriali	51.795	5.243	57.038
Enti Senza Scopo Di Lucro ed Enti del Settore Pubblico	432.765	2.416	435.181
Banche Multilaterali di Sviluppo	1.736	-	1.736
Organizzazioni Internazionali	-	-	-
Imprese e Altri Soggetti	4.033.806	-	4.033.806
Esposizioni al Dettaglio	2.123.053	-	2.123.053
Esposizioni a Breve Termine Verso Imprese	-	-	-
Esposizioni Verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (O.I.C.R.)	-	-	-
Esposizioni Garantite da Immobili	8.090	-	8.090
Esposizioni Sotto Forma di Obbligazioni Bancarie Garantite	-	-	-
Esposizioni Scadute	548.955	-	548.955
Esposizioni ad Alto Rischio	-	-	-
Altre Esposizioni	247.154	-	247.154
<b>Totale</b>	<b>27.765.201</b>	<b>93.300</b>	<b>27.858.501</b>

La tabella fornisce, per classe regolamentare di attività, le esposizioni del gruppo bancario considerate ai fini del rischio di credito – metodo standardizzato coperte da garanzie reali finanziarie e da garanzie personali; le esposizioni considerate, sono quelle determinate secondo le regole di vigilanza prudenziale e sono al netto degli accordi di compensazione. La tabella non include, pertanto, tutti i tipi di garanzia; ad esempio, non sono incluse le esposizioni garantite da immobili che sono garanzie non riconosciute ai fini della mitigazione del rischio e sono direttamente rappresentate nell'omonima classe evidenziata nella tabella 6.1.

Non si segnalano, infine, coperture di esposizioni tramite derivati creditizi, valide ai fini delle tecniche di mitigazione del rischio.

## 9. Rischio di Controparte

Dati al 30.06.2009  
Valori in migliaia di euro

**Tabella 9.1 – Rischio di controparte: derivati**

	Fair value lordo positivo (valori di bilancio)	Compensazioni	Fair value netto compensato	Effetto accordi di garanzia	Esposizione
Derivati	9.606.356	7.266.332	2.340.024	530.016	4.447.969

La tabella rappresenta l'esposizione del Gruppo Bancario al rischio di controparte per gli strumenti derivati. Ai fini della tabella sono considerati tutti i derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC) con qualunque controparte (istituzionale, corporate, retail, ecc.) e indipendentemente dal portafoglio di vigilanza di appartenenza (negoiazione e bancario).

In particolare, il "fair value lordo positivo" corrisponde al valore di bilancio dei sopra citati contratti; esso è pertanto un valore espresso al "lordo" degli accordi di compensazione. Le "Compensazioni" rappresentano l'ammontare di fair value lordo positivo che, per effetto degli accordi stipulati con le controparti, viene compensato con operazioni con fair value negativo. Il "fair value netto compensato" indica l'ammontare di fair value positivo che residua dopo le compensazioni.

L'"Esposizione" è un valore determinato secondo le regole di vigilanza prudenziale; nel metodo del Valore corrente usato dal Gruppo Montepaschi, esso si basa sul Fair value positivo al netto delle compensazioni; tale valore viene incrementato dell'Esposizione creditizia futura (add-on) e ridotto degli effetti degli accordi di garanzia. L'Esposizione creditizia futura tiene conto della probabilità che in futuro il valore corrente del contratto, se positivo, possa aumentare o, se negativo, possa trasformarsi in una posizione creditoria. Tale probabilità è legata alla volatilità dei fattori di mercato sottostanti nonché alla vita residua del contratto. In altri termini, essa viene determinata sulla base del nozionale di tutti i derivati in oggetto, sia con fair value positivo che negativo.

Con riferimento alle operazioni LST (Long Settlement Transactions) ed SFT (Securities Financing Transactions) si registra un'esposizione complessiva di circa 5,44 miliardi di euro.

Dati al 30.06.2009  
Valori in migliaia di euro

**Tabella 9.2 – Distribuzione del fair value positivo per tipo di sottostante**

	Tassi d'interesse	Valute e oro	Titoli di capitale	Crediti	Altro	Totale
Derivati	8.081.732	747.975	361.652	395.331	19.667	9.606.356

La tabella mostra la distribuzione del fair value lordo positivo dei contratti derivati OTC per tipologia di sottostante.

Dati al 30.06.2009  
Valori in migliaia di euro

**Tabella 9.3 – Valori nozionali contratti derivati creditizi**

Gruppo di Prodotti	Portafoglio Bancario		Portafoglio di Negoiazione di Vigilanza	
	Acquisti di protezione	Vendite di protezione	Acquisti di protezione	Vendite di protezione
Credit default swap	351.033	500.000	10.086.826	9.440.514
Total Return Swap	-	-	23.980	-
<b>Totale</b>	<b>351.033</b>	<b>500.000</b>	<b>10.110.806</b>	<b>9.440.514</b>

La tabella evidenzia i valori nozionali dei derivati creditizi, distintamente per portafoglio di vigilanza (bancario e negoziazione) e per ruolo assunto dal Gruppo Montepaschi (acquirente/venditore di protezione).

## 10. Operazioni di Cartolarizzazione

Il Gruppo Montepaschi ha intrapreso un processo di miglioramento della gestione del rischio di liquidità, incentrato sull'istituzione di limiti operativi e sulla gestione delle attività di riserva ed in particolare di quelle prontamente liquidabili.

A partire dal 2007 sono state realizzate quattro operazioni di cartolarizzazione di mutui ipotecari residenziali in bonis originati da BMPS al fine di aumentare le attività eligible a disposizione. Fanno parte di questa categoria le due operazioni effettuate dalla Capogruppo rispettivamente nel dicembre 2007 e nel marzo 2008, riguardanti crediti in bonis per un importo originario complessivo di circa € 8,5 mld.

Nel corso del 2009 si sono aggiunte 2 nuove operazioni mediante il veicolo denominato Siena Mortgages 09-6 per nominali € 8,5 mld. Tali operazioni hanno creato attività eligible che rappresentano un significativo margine di sicurezza e migliorano la posizione di rischio di liquidità di BMPS. I titoli stanziabili (solo i titoli senior, di rating pari a AAA) costituiscono la parte principale della cosiddetta "Counterbalancing Capacity", cioè della capacità di far fronte agli impegni a breve attraverso strumenti prontamente liquidabili.

La prima operazione, effettuata dalla Capogruppo nel dicembre 2007, ha avuto come sottostante un portafoglio di oltre 57 mila mutui ipotecari in bonis su immobili residenziali, per un importo complessivo di € 5.162,4 mln, con una vita residua attesa di circa 20 anni. Sotto il profilo territoriale, il 46% dei mutui è concentrato nel Centro Italia, mentre il Nord e Sud evidenziano una quota paritetica del 27%.

La società veicolo (Siena Mortgages 07-5 SpA) per finanziare l'acquisizione ha emesso titoli RMBS (Residential Mortgage Backed Floating Rate Notes), nelle seguenti tranches:

Titoli classe A1 (rating Aaa e AAA)	per un controvalore complessivo di €/mln	4.765,90
Titoli classe B (rating A2 e A)	per un controvalore complessivo di €/mln	157,45
Titoli classe C (rating Ba3 e BBB)	per un controvalore complessivo di €/mln	239,00

È stata istituita inoltre una cash reserve per € 123,90 mln corrispondente ai titoli di classe D Junior. Il capitale della SpA è detenuto per il 93% da una dutch foundation (Stichting Aramatburg) e per il 7% dalla Banca Monte dei Paschi di Siena SpA.

Il 20 marzo 2008 è stata deliberata dalla Società veicolo Siena Mortgages 07-5 SpA una ulteriore operazione di cartolarizzazione tramite l'acquisto di un portafoglio di 'crediti

bonis' ceduti sempre dalla Capogruppo in blocco e pro-soluto dell'importo di € 3.416,00 mln. L'acquisto è stato perfezionato in data 31 marzo 2008.

Per questa cartolarizzazione è stata riutilizzata la società veicolo (Siena Mortgages 07-5 SpA) che per finanziare l'acquisizione ha emesso titoli RMBS (Residential Mortgage Backed Floating Rate Notes), nelle seguenti tranches:

Titoli classe A (rating Fitch AAA)	per un controvalore complessivo di €/mln	3.129,40
Titoli classe B (rating Fitch A)	per un controvalore complessivo di €/mln	108,30
Titoli classe C (rating Fitch BBB)	per un controvalore complessivo di €/mln	178,30

È stata istituita inoltre una cash reserve per € 82,07 mln corrispondente ai titoli di classe D Junior. La Capogruppo ha proceduto alla sottoscrizione integrale delle notes emesse dal veicolo. Anche questa operazione, simile per caratteristiche tecniche alla precedente, si inquadra nella più generale politica di rafforzamento della posizione di liquidità del Gruppo.

Il 20 febbraio 2009 è stata perfezionata la prima delle 2 cartolarizzazioni dell'anno in corso con portafoglio costituito da nr. 45.781 mutui fondiari performing di BMPS (comprendendo le ex filiali di Banca Agricola Mantovana, Banca Antonveneta e Banca Toscana incorporate in BMPS), appartenenti ad area di intervento fondiario ed edilizio, in regola con il pagamento delle rate alla data di valutazione del portafoglio ceduto (così suddivisi: mutui a tasso modulare nr. 1.657, a tasso variabile nr. 20.791 e a tasso fisso nr. 23.333) per un importo di € 4.436 mln pari al debito residuo.

La società veicolo (Siena Mortgages 09 – 6 Srl) per finanziare l'acquisizione ha emesso titoli RMBS (Residential Mortgages Backed Floating Rate Notes), nelle seguenti tranches:

Titoli classe A1 (rating Fitch AAA)	per un controvalore complessivo di €/mln	3.851,30
Titoli classe B (rating Fitch A)	per un controvalore complessivo di €/mln	403,70
Titoli classe C (rating Fitch BBB-)	per un controvalore complessivo di €/mln	181,45

È stata istituita inoltre una cash reserve per € 106,70 mln corrispondente ai titoli di classe D Junior.

La società veicolo Siena Mortgages 09-6 è detenuta per il 93% dallo Stichting Giglio, fondazione di diritto olandese, e per il rimanente 7% dalla Banca Monte dei Paschi di Siena.

In data 26 giugno 2009 è stata definita un'ulteriore cartolarizzazione per € 4.088 mln che ha interessato nr. 44.148 mutui performing intestati a persone fisiche; in qualità di

cessionario degli attivi oggetto dell'operazione ed emittente dei titoli RMBS è stata riutilizzata la società veicolo Siena Mortgages 09-6 Srl.

La struttura dell'operazione di mutui ipotecari è la medesima delle citate operazioni (Siena Mortgages 07/5 prima e seconda serie e Siena Mortgages 09/6).

La tranche AAA rappresenta circa l'85% del totale degli asset ceduti, ed è strutturata in modo da poter essere inserita dalla BCE nella lista degli strumenti eligibile.

Nell'ambito del progetto generale di valorizzazione del portafoglio non performing previsto nel Piano Industriale, il 28 dicembre 2007 la Capogruppo aveva altresì perfezionato una ulteriore cartolarizzazione di crediti in sofferenza.

L'intero portafoglio di sofferenze, composto da oltre 25 mila pratiche, per un valore di libro complessivo pari a € 738,90 mln, è stato ceduto a fine esercizio 2007. Sotto il profilo territoriale, il 44,25% dei crediti è concentrato nel Centro Italia, il 25,33% al Nord e il 30,42% al Sud e isole.

Per questa cartolarizzazione è stato riutilizzato il veicolo Siena Mortgages 00-1 SpA i cui crediti originari sono stati estinti anticipatamente il 7 agosto 2007. Il capitale del veicolo è interamente detenuto dalla Banca Monte dei Paschi di Siena SpA. Anche in questo caso le notes emesse dal veicolo sono state integralmente sottoscritte dall'originator Banca Monte dei Paschi di Siena SpA e i crediti ceduti non sono stati cancellati dal bilancio.

<b>Agenzie di rating per le cartolarizzazioni</b>	
Tipologia*	Agenzie di rating
<b>MULTIORIGINATOR</b>	
SIENA MORTGAGES 02-3 (BMPS EX B121 BT BAM)	Fitch Rating Ltd Moody's Investors Service Ltd Standard & Poor's Rating Services
SIENA MORTGAGES 03-4 (BMPS BT BAM)	Fitch Rating Ltd Moody's Investors Service Ltd Standard & Poor's Rating Services
MAS (BMPS BT BAM EX B121)	Moody's Investors Service Ltd Standard & Poor's Rating Services
<b>ORIGINATOR</b>	
SIENA MORTGAGES 07-5 (BMPS)	Fitch Rating Ltd Moody's Investors Service Ltd
SIENA MORTGAGES 07-5/BIS (BMPS)	Fitch Rating Ltd Moody's Investors Service Ltd
VINTAGE CAPITAL (BMPS)	Fitch Rating Ltd Moody's Investors Service Ltd
GONZAGA FINANCE (BAM)	Moody's Investors Service Ltd Standard & Poor's Rating Services
MANTEGNA FINANCE (BAM)	Moody's Investors Service Ltd Standard & Poor's Rating Services
MANTEGNA FINANCE II (BAM)	Moody's Investors Service Ltd Standard & Poor's Rating Services
GIOTTO FINANCE 2 SPA (BAV)	Moody's Investors Service Ltd Standard & Poor's Rating Services
SPOLETO MORTGAGES 03 4 (BP SPOLETO)	Moody's Investors Service Ltd Standard & Poor's Rating Services
SIENA MORTGAGES 09-6 (BMPS)	Fitch Rating Ltd
SIENA MORTGAGES 09-6/BIS (BMPS)	Fitch Rating Ltd
<b>NON PERFORMING</b>	
SIENA MORTGAGES 00 1 (MPS GCBANCA)	Operazione Interna Non Rating
ULISSE 2 SPA (MPS GCBANCA)	Fitch Rating Ltd Moody's Investors Service Ltd
ULISSE 4 (BP SPOLETO)	Moody's Investors Service Ltd

\* Fra parentesi la società originatrice.

Dati al 30.06.2009  
Valori in migliaia di euro

**Tabella 10.1 – Esposizioni sottostanti alle attività cartolarizzate**

Tipologia di credito / Società veicolo	Esposizione netta	di cui esp. deteriorata	Perdite del periodo
<b>Crediti non performing</b>	<b>838.910</b>	<b>838.910</b>	<b>- 5.833</b>
<b>Mutui Ipotecari*</b>	<b>17.122.681</b>		
<b>Titoli Obbligazionari e derivati creditizi*</b>	<b>75</b>		
<b>Altri crediti performing</b>	<b>504.098</b>		
<b>Totale</b>	<b>18.465.764</b>		

\* Nelle presenti tipologie sono riconducibili tre cartolarizzazioni (Siena Mortgages 03 4, Mantegna Finance e Vintage Capital), per le quali il requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito è calcolato sulle esposizioni verso il veicolo. Le attività sottostanti ammontano a circa 795 milioni di euro al 30 giugno 2009.

Dati al 30.06.2009  
Valori in migliaia di euro

**Tabella 10.2 – Tipologia esposizione per fasce di ponderazione**

Ruoli / Sottostanti	Ponderazione						Totale
	20%	50%	100%	350%	1250%	1250% - Privo di Rating	
<b>Cartolarizzazioni Proprie</b>							
Mutui residenziali					1.817		1.817
<b>Totale Proprie</b>					<b>1.817</b>		<b>1.817</b>
<b>Cartolarizzazioni di Terzi</b>							
Bond							
Crediti non performing		49.780					49.780
Mutui residenziali	10.619	2.202	3.287				16.108
Loans	15.726	361.950	61.398	13.498			452.572
Mutui Commerciali	9.953	3.952		1.628			15.533
Consumer Loans				1.357			1.357
Leasing	3.559						3.559
Re-securitisation	50.000	3.064					53.064
<b>Totale di Terzi</b>	<b>89.857</b>	<b>420.948</b>	<b>64.685</b>	<b>16.483</b>			<b>591.973</b>
<b>Totale</b>	<b>89.857</b>	<b>420.948</b>	<b>64.685</b>	<b>16.483</b>	<b>1.817</b>		<b>593.790</b>

La tabella mostra le esposizioni verso le cartolarizzazioni distinte per fascia di ponderazione e tipologia di operazione. Gli importi presentati, sulla falsariga della disciplina di vigilanza, si riferiscono alle esposizioni verso cartolarizzazioni proprie e di terzi incluse nel portafoglio bancario; sono pertanto escluse dalla tabella le esposizioni verso cartolarizzazioni incluse nel portafoglio di negoziazione di vigilanza. Inoltre, per quanto concerne le cartolarizzazioni proprie, si precisa che in ossequio alla disciplina di vigilanza non sono considerate le esposizioni verso cartolarizzazioni che a) si riferiscono ad operazioni che non sono riconosciute come cartolarizzazioni ai fini di vigilanza prudenziale, perché ad esempio non realizzano l'effettivo trasferimento del rischio di credito, o b) perché il valore ponderato per il rischio di tutte le posizioni verso una medesima cartolarizzazione risulta superiore al valore ponderato delle attività cartolarizzate, calcolato come se queste ultime non fossero state cartolarizzate (cap test).

Sia nel caso a) che b) i requisiti patrimoniali sono calcolati con riferimento alle attività cartolarizzate e non alle corrispondenti esposizioni verso le cartolarizzazioni; inoltre, in questi casi le attività cartolarizzate sono classificate nelle classi regolamentari di origine (esposizioni garantite da immobili, ecc.) e sono pertanto escluse dalla classe "Cartolarizzazioni".

### 13. Esposizioni in Strumenti di Capitale: Informazioni sulle Posizioni Incluse nel Portafoglio Bancario

Dati al 30.06.2009  
Valori in migliaia di euro

**Tabella 13.1 - Esposizioni in Strumenti di Capitale - Portafoglio Bancario**

	Valore di Bilancio	Fair Value	Market Value	Esposizione	Utili/perdite realizzati nel periodo	Plusvalenze/minusvalenze sospese a patrimonio netto	Plusvalenze/minusvalenze sospese a patrimonio netto: di cui computate nel patrimonio di base/supplementare
<b>Titoli disponibili per la vendita</b>	<b>417.221</b>	<b>417.221</b>		<b>417.221</b>	<b>-</b>	<b>- 91.735</b>	<b>- 91.735</b>
di cui quotati	99.664	99.664	99.664	99.664	-	- 40.428	- 40.428
di cui non quotati	317.557	317.557		317.557	-	- 51.307	- 51.307
<b>Partecipazioni</b>	<b>59.830</b>			<b>56.538</b>	<b>- 19.250</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
di cui quotati						-	-
di cui non quotati	59.830			56.538	- 19.250	-	-
<b>Totale</b>	<b>477.052</b>	<b>417.221</b>		<b>473.759</b>	<b>- 19.250</b>	<b>- 91.735</b>	<b>- 91.735</b>
di cui quotati	99.664	99.664	99.664	99.664	-	- 40.428	- 40.428
di cui non quotati	377.388	317.557		374.095	- 19.250	- 51.307	- 51.307

Nella tabella sono evidenziate le partecipazioni del portafoglio bancario, non dedotte dal patrimonio di vigilanza, per portafoglio contabile di riferimento.

L'“Esposizione” viene determinata secondo le regole di vigilanza prudenziale; ad esempio per le partecipazioni di influenza notevole l'esposizione differisce dal “Valore di Bilancio” per l'avviamento implicito.

Le “Plusvalenze/minusvalenze sospese a patrimonio netto: di cui computate nel patrimonio di base/supplementare” sono imputate a rettifica negativa del Patrimonio di Base.

## 14. Rischio di tasso di Interesse sulle Posizioni Incluse nel Portafoglio Bancario

La sensitivity del Gruppo Montepaschi, al 30 giugno 2009, presenta un profilo di esposizione a rischio per un rialzo dei tassi di interesse. L'entità del valore economico a rischio risulta in ogni caso perfettamente compatibile sia con l'ammontare del Tier I sia con il Patrimonio di Vigilanza e ben al di sotto del livello considerato come soglia di attenzione (fissato al 20% per uno shock di tassi pari a 200 bp) dal Nuovo Accordo sul Capitale (Basilea 2).

*Dati al 30.06.2009*

<b>Tabella 14.1 – Indici di Rischiosità per shift</b>		
Shift (+/-)	Effetto sul Margine di Interesse	Effetto sul Valore Economico
Eur +200bp	0,62%	7,82%
Usd +200bp	0,13%	0,02%
Altro +200bp	0,24%	0,12%
<b>Totale +200bp</b>	<b>0,74%</b>	<b>7,96%</b>
Eur -200bp	0,39%	10,50%
Usd -200bp	0,00%	0,07%
Altro -200bp	0,27%	0,14%
<b>Totale -200bp</b>	<b>0,13%</b>	<b>10,72%</b>

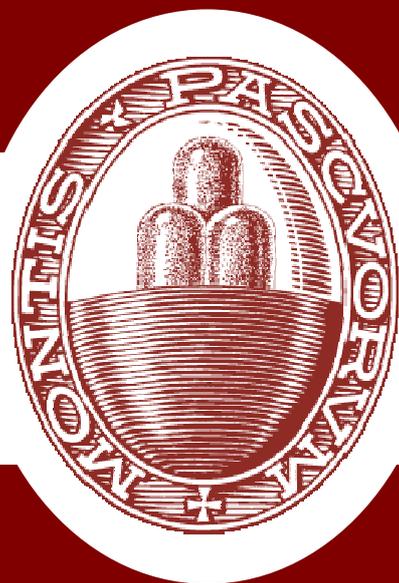
I valori si riferiscono alla sensitivity di margine di interesse rispetto al margine di interesse a consuntivo e alla sensitivity del valore economico rispetto al patrimonio di vigilanza. I ratios sono stati riportati in valore assoluto.

## Dichiarazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Marco Morelli, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria, che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

## Elenco delle Tabelle

2.1 – Area di consolidamento 30.06.2009 .....	6
3.1 – Composizione del patrimonio di vigilanza .....	8
4.1 – Adeguatezza patrimoniale.....	9
5.1 – Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia..	10
5.2 – Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso clientela.....	11
5.3 – Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso banche.....	12
5.4 – Distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso clientela .....	13
5.5 – Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie ..	14
5.6 – Esposizioni per cassa verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive .....	15
5.7 – Esposizioni per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive .....	16
6.1 – Portafogli assoggettati al metodo standardizzato.....	17
7.1 – Esposizioni verso imprese, metodo IRB Avanzato.....	18
7.2 – Esposizioni al dettaglio - garantite da immobili, metodo IRB Avanzato .....	18
7.3 – Esposizioni al dettaglio - rotative qualificate, metodo IRB Avanzato.....	19
7.4 – Altre esposizioni al dettaglio, metodo IRB Avanzato.....	19
8.1 – Esposizioni coperte da garanzie .....	20
9.1 – Rischio di controparte: derivati.....	21
9.2 – Distribuzione del fair value positivo per tipo di sottostante .....	21
9.3 – Valori nozionali contratti derivati creditizi .....	21
10.1 – Esposizioni sottostanti alle attività cartolarizzate .....	26
10.2 – Tipologia esposizione per fasce di ponderazione .....	27
13.1 - Esposizioni in Strumenti di Capitale - Portafoglio bancario. ....	28
14.1 – Indici di Rischiosità per shift.....	29



PiIIIar