

Siena, 27/07/2010

FUNZIONI COMPILATRICI:

UFF. BUDGET CONTR. GESTIONE - PASCHI GEST. IMMOBIL. SPA

Proposta

OGGETTO:

Relazione Semestrale al 30 giugno 2010

Per il :

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE - PASCHI
GEST. IMMOBIL. SPA

Signori Consiglieri,

la relazione che segue presenta la situazione dei conti al 30.06.2010 di Paschi Gestioni Immobiliari S.p.A., società del GRUPPOMONTEPASCHI, controllata interamente dalla Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, con riferimento ai fatti più significativi della gestione ed a corredo degli altri documenti – Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa – che, uniti alla presente, ne costituiscono parte integrante e sostanziale.

Gli eventi gestionali

Il 1° semestre 2010 ha visto ancora una volta Paschi Gestioni Immobiliari S.p.A. fortemente impegnata nelle attività che coinvolgono il patrimonio immobiliare del Gruppo.

Il periodo in questione è stato caratterizzato, tra l'altro, dalle varie attività conseguenti alle operazioni di fusione per incorporazione di MPS Banca Personale in Banca MPS.

Nel corso del semestre ha ripreso il suo iter il "Progetto Salimbeni" che prevede la fusione di PGI nella Banca MPS ed il conferimento degli immobili strumentali, oggi in portafoglio a MPS Immobiliare, a Banca MPS ed a Banca Antonveneta. Secondo il nuovo timing previsto le attività dovrebbero concludersi entro ottobre/novembre 2010.

Nel periodo è stata sviluppata l'implementazione del sistema informativo di PGI per la gestione integrata dei processi manutentivi. L'iniziativa nasce dall'esigenza di realizzare l'integrazione tra l'applicativo "Archibus" ed il Portale "Sicurezza" del manutentore unico che ha in appalto la gestione integrata del servizio di manutenzione degli impianti di sicurezza del Gruppo MPS. L'implementazione in questione è propedeutica all'estensione dello specifico "modulo" del sistema "Archibus" verso tutte le imprese fornitrici dei servizi manutentivi, in linea con le previsioni del progetto "Paschi Manutenzioni". L'iniziativa permetterà, tra l'altro, di ottenere la tracciabilità delle richieste inserite, nonché un adeguato e puntuale monitoraggio degli interventi, dei tempi di realizzazione e dei relativi costi.

Da sottolineare il contributo dato dalla Società per lo sviluppo dell'iniziativa di Ciclo Passivo, promossa dalla Capogruppo nell'ambito del progetto CO.MET.A., che ha l'obiettivo di abilitare la definizione di modelli funzionali, degli assetti organizzativi e delle architetture tecnologiche a supporto dei processi di bilancio e di ciclo passivo finalizzati all'attuazione delle seguenti linee guida:

- diffusione di un processo comune di riferimento per l'esecuzione dei flussi di acquisto;
- potenziamento delle capacità di governo e controllo degli impegni di spesa e dei costi attraverso una più puntuale declinazione in fasi del processo di ciclo passivo e attraverso l'attribuzione di precisi ruoli e responsabilità nell'iter approvativo;

- maggiore attenzione alle attività a valore aggiunto, in particolare alla efficace gestione della relazione con il Fornitore e del contenimento dei costi;
- accentramento presso una struttura di Back Office della responsabilità delle attività amministrative riferite alla fase di perfezionamento e regolamento delle operazioni di Ciclo Passivo (quali censimento Fornitore, registrazione e pagamento fattura), attualmente distribuite sulla rete e sui centri Gestori di Spesa;
- introduzione di una soluzione applicata di Ciclo Passivo che supporti nativamente le dimensioni di controllo (centro di Costo, Commesse, Progetti, ecc.) e che garantisca, tramite un meccanismo di workflow management, il percorso autorizzativo e ne tenga traccia.

Le attività del primo semestre 2010

Il totale a budget delle attività con impatto sulle voci di tipo patrimoniale in delega dalle Banche/Società convenzionate stabilito ad inizio 2010 ammonta complessivamente a €mln. 127,4, leggermente in crescita rispetto al consuntivo 2009, mentre il totale delle voci di tipo economico in delega ammonta a €mln. 401,2.

Nel corso del semestre la Capogruppo ha impostato alcune azioni correttive per rimodulare le risorse a disposizione, richiedendo all'Owner di Master Plan Immobiliare un'azione di riduzione del Budget 2010 delle voci economiche di €mln. 6,0. Le verifiche, effettuate di concerto con la Funzione sopra indicata, hanno portato ad una riduzione del Budget 2010 così ripartita:

BMPS	€	- 5.415.000,00
BAV	€	- 280.000,00
MPSGCB	€	- 50.000,00
COG	€	- 255.000,00
TOTALE	€	- 6.000.000,00

Di seguito si presentano alcuni approfondimenti, suddivisi per Servizi, sulle principali attività svolte:

Servizio Tecnico e Sviluppo Progetti

Delocalizzazioni e nuove filiali

Nel primo semestre 2010 l'attività del Servizio in questione si è concentrata maggiormente sugli interventi di ristrutturazione, di adeguamento funzionale, di manutenzione straordinaria e su una pronta esecuzione degli interventi non programmati.

Inoltre, per quanto riguarda le delocalizzazioni, le attività di ricerca dei locali, di trattativa con la proprietà e validazione da parte delle strutture preposte ha comportato tempi piuttosto lunghi. Nonostante questo, per Banca MPS sono state completate 2 nuove filiali e 1 delocalizzazione, mentre sono in corso ulteriori 7 delocalizzazioni.

Ristrutturazioni

Nel primo semestre 2010 sono stati completati 16 interventi di ristrutturazione (13 per BMPS e 3 per BAV), 20 presentano lavori in corso (17 per BMPS e 3 per BAV) e 55 sono stati assegnati ai vari "General Contractor".

Adeguamenti funzionali a strutture centrali e filiali

Nel primo semestre sono stati completati 5 interventi di questo tipo, tutti per BMPS.
Altri 8 interventi sono in corso di esecuzione, di cui 4 per BMPS e 4 per il Consorzio Operativo Gruppo MPS.

Nuovi uffici per Direzioni Territoriali, Centri Private, Family Office, Centri PMI

Sono stati completati 6 interventi tutti per BMPS, tra i quali 4 Centri Family Office.

Altri 2 interventi, sempre per BMPS, sono in corso di esecuzione.

Interventi di impiantistica

Per il 2010 sono pianificati 90 interventi su impianti di condizionamento di cui 80 per Banca MPS e 10 per Banca Antonveneta. Nel periodo sono stati realizzati n. 46 interventi, mentre 14 sono quelli in corso.

Interventi a richiesta

Da sottolineare l'attività relativa alle richieste di interventi generata direttamente dalla Rete Commerciale delle varie Banche/Società clienti, con circa 2.600 richieste (+ 35% rispetto al semestre dell'anno precedente) che sono state evase per circa il 50% nel corso dello stesso semestre.

I principali cantieri/interventi

Riportiamo di seguito l'elenco dei lavori con importo unitario autorizzato superiore ad € 200.000, suddiviso per cliente, in ordine alfabetico di località.

Banca Monte dei Paschi di Siena (n. 12)

Arezzo, Casoria, Castrolibero, Cinisello Balsamo, Firenze Via Pancaldo 4, Foggia Ag. 4, Gonzaga, Monticiano, Perugia Ag. 3, Pescara Ag. 4, Sant'Agata di Militello, Villaricca.

Banca Antonveneta (n.8)

Abano Terme, Padova Via Tre Garofani 62, Rosolina, Rovigo, Stra, Treviso Ag. 5, Villafranca Padovana, Zevio.

Consorzio Operativo Gruppo MPS (n. 1)

Siena Via Ricasoli.

Attività di standardizzazione progettuale e realizzativa

Nel periodo l'attività si incentra in particolare su:

- Revisione del progetto prestazionale tipo con la finalità di trovare economie nel processo realizzativo ferma restando l'immagine che contraddistingue le filiali del Gruppo;
- Revisione del prezzario unico e unificazione dello stesso per le nuove realizzazioni e per le ristrutturazioni;
- Collaborazione con le altre strutture di Gruppo per individuare la nuova immagine delle insegne e delle vetrine delle filiali;
- Individuazione di nuove marche e prodotti da inserire nel prezzario unico;
- Individuazione e studio di nuovi materiali "ecocompatibili" in linea con la politica socio ambientale del Gruppo.

Attività di sviluppo progettuale e presidio normativo

Nel corso del 1° semestre 2010 si sottolineano le seguenti attività:

- Sviluppo di progetti standard per il rivestimento e la segnaletica degli ATM “evoluti” da inserire nelle filiali del Gruppo;
- Sviluppo del box per gli ATM da inserire nell’atrio delle stazioni ferroviarie;
- Sviluppo del progetto di restauro della facciata del palazzo storico sede dell’Area Antonveneta a Treviso;
- Messa in sicurezza delle facciate di Palazzo Amati a Pistoia (ex sede capogruppo BT);
- Sviluppo del progetto per la realizzazione del nuovo controllo accessi del complesso immobiliare di Via Ricasoli a Siena, utilizzato dal Consorzio Operativo di Gruppo;
- Sviluppo del progetto per il restauro e la riorganizzazione degli spazi del salone della ex sede storica BAM a Mantova;
- Seguito delle operazioni connesse alla normativa sulla bonifica dell’amianto;
- Seguito della normativa sulla sicurezza nei cantieri;
- Seguito delle modifiche al testo unico sull’edilizia.

Consulenza immobiliare e monitoraggio mercato immobiliare

Trattasi delle attività relative a:

- Consulenza immobiliare svolta nei confronti di MPS Leasing & Factoring S.p.A., di MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. e di MPS Gestioni Crediti Banca S.p.A.;
- Consulenza tecnica sulle rivalutazioni massive per gli immobili oggetto di finanziamento da parte di BMPS con supporto al Consorzio Operativo di Gruppo ed all’Area Risk Management, con attività anche presso L’ABI e l’ASSILEA;
- Redazione di perizie di stima per operazioni finanziarie su immobili oggetto di pratiche a sofferenze e su immobili di proprietà di società del gruppo; nel corso del 1° semestre del 2010 sono state effettuate circa 150 valutazioni;
- Attività di monitoraggio del mercato immobiliare svolta costantemente in sintonia con la società Nomisma.

Attività tecnica di supporto al leasing immobiliare

L’attività svolta per MPS Leasing & Factoring S.p.A., che negli anni ha avuto una costante evoluzione e crescita qualitativa, è stata rivolta in particolare alle seguenti attività:

- Gestione del patrimonio immobiliare ceduto in locazione finanziaria;
- Controllo dell’andamento delle operazioni finanziate e sullo stato di avanzamento lavori;
- Appraisal (Perizie di stima);
- Consulenza su operazioni immobiliari.

Il numero degli immobili finanziati (oltre 2.000 con un incremento negli ultimi anni di circa il 25% annuo) da origine all’analisi semestrale di circa 1.000 pratiche tecnico immobiliari.

Space management

L'attività del settore durante il 1° semestre dell'anno 2010 si può sinteticamente riassumere nei seguenti punti :

- Verifiche riduzione locali a seguito recesso contratti di locazione da terzi;
- Supporto al Servizio Costi ed Acquisti di Gruppo per trattative con terzi ed attivazione in tutte le aree delle ipotesi di sezionamento immobili in eccedenza;
- Ipotesi di nuovo utilizzo o liberazione immobili direzionali;
- Coordinamento "cityplan" in tutte le piazze principali;
- Analisi e monitoraggio degli immobili ex BAV per verifica di riduzione spazi o diverse collocazioni degli stessi;
- Reperimento materiale e costituzione del catalogo immobili non strumentali e supporto alle vendite.

Servizio Amministrazione Immobili

Progetto "Sicurezza Fisica" Consorzio Operativo Gruppo MPS

La Società è impegnata da tempo, unitamente al Consorzio Operativo Gruppo MPS, nella realizzazione del Progetto "Sicurezza Fisica" con l'obiettivo di:

- Elevare il livello della qualità dei servizi manutentivi erogati;
- Ottimizzare i consumi di energia (elettricità, gas, acqua) e, quindi, abbattere i costi di approvvigionamento con nuove funzioni di controllo e supervisione, e con impianti ad alta efficienza;
- Garantire la massima flessibilità degli impianti tecnologici, consentendo altresì un adeguato livello di crescita della struttura informatica nei prossimi anni.

Nel corso del 2010 sono stati effettuati interventi di manutenzione ed adeguamento impiantistico di tipo straordinario, oltre all'implementazione del nuovo sistema di Gestione e Supervisione degli impianti tecnologici, in corso di collaudo finale.

Inoltre, sono state predisposte le progettazioni esecutive, per circa €mil. 3,0, relativamente alle seguenti attività:

- Nuovo sistema di climatizzazione sala CED ex garage;
- Banca di accumulo del ghiaccio;
- Nuovo sistema di Protezione e Controllo della centrale elettrica Sud;
- Nuovo sistema di Gestione dell'acqua di pozzo ad uso industriale con filtraggio.

Tali attività consentiranno, tra il 2010 ed il 2011, il completamento degli interventi programmati e condivisi con il Consorzio Operativo di Gruppo, per il Progetto Sicurezza Fisica, come definito dal Comitato dei Consorziati nel 2005 condiviso dalla Capogruppo.

Energia

L'attività del settore è stata rivolta in particolare a:

- ottimizzare e ridurre i consumi energetici (energia elettrica, gas, gasolio e acqua), con una importante attività mirata all'abbattimento dei costi di approvvigionamento ed alla riduzione dell'impatto ambientale. Inoltre, sono state approntate misure legate

alla riduzione del rischio operativo associato all'utilizzo dell'energia nelle Banche del Gruppo;

- seguire le attività legate alla gestione delle forniture di energia (nuovi allacciamenti, spostamenti contatori, voltare delle utenze), con particolare attenzione allo sviluppo della normativa di riferimento;
- ricercare, in ambito nazionale, opportunità di risparmio economico e gestionale, nell'approvvigionamento delle forniture di gas metano e gasolio da riscaldamento con lo sviluppo di specifici accordi quadro, strutturati territorialmente.

Per quanto concerne la negoziazione dei contratti di fornitura di energia elettrica e gas, il Gruppo ha aderito ai progetti specifici di "Procurement" in ambito del Consorzio ABI Energia. La negoziazione relativa al "Procurement" per il gas ha comportato un risparmio di circa 7 centesimi/€ per m/cubo.

Inoltre, le attività messe in atto a fronte dei nuovi contratti di fornitura del gas sul libero mercato, hanno consentito un miglioramento delle gestione tecnico/amministrativa, con l'accentramento presso PGI della maggior parte delle utenze.

Pertanto, a fronte dei due progetto di "Procurement" messi in atto, al momento vengono gestiti, sul libero mercato, circa 3.400 punti di riconsegna per l'energia elettrica e circa 600 punti di riconsegna per il gas.

Amministrazione immobili

Nelle attività dell'Ufficio Gestione Operativa Immobili sono previsti gli adempimenti tecnico-amministrativi, legali e fiscali legati alla gestione degli immobili di proprietà delle Banche/Società convenzionate. In particolare si è provveduto a:

- Gestire i contratti di locazione attivi e passivi;
- Gestire i condomini;
- Calcolare e versare l'ICI;
- Gestire e custodire l'archivio tecnico-immobiliare;
- Curare le procedure inerenti le imposte e tasse locali;
- Istruire le pratiche di acquisto e vendita immobili;
- Gestire gli alloggi a disposizione dei dipendenti di BMPS e BAV.

In sintesi evidenziamo le principali attività:

- Locazioni attive/passive

Durante il primo semestre del 2010 si è provveduto a curare il seguito di tutte le attività necessarie per la gestione dei contratti di locazione passiva e attiva, delle Banche/Società clienti, con il perfezionamento di n. 18 nuovi contratti di locazione, n. 26 rinnovi e la predisposizione di ulteriori n. 25 rinnovi da perfezionarsi successivamente.

Con il mese di Gennaio è stato curato il progetto di fusione di Antonveneta Immobiliare S.p.A., Salvemini S.p.A. e Cittadella S.p.A., in MPS Immobiliare con il trasferimento di circa n. 440 contratti di locazione.

Nel mese di Aprile, a seguito della fusione per incorporazione di MPS Banca Personale in Banca MPS, è stato curato il trasferimento di circa n. 130 contratti di locazione.

Inoltre, è stata messa in atto l'attività di informazione verso i terzi proprietari degli stabili in locazione.

Nell'ambito del "Progetto Sallustio", sono state gestite le operazioni di trasferimento di n. 24 contratti, per le filiali vendute a Carige, e n. 55 contratti, per le filiali vendute a Cassa di Risparmio di Firenze.

L'attività di Space Management si è sostanziata nella riduzione/risoluzione di n. 38 contratti di locazione fra MPS Immobiliare e le Banche /Società del Gruppo utilizzatrici degli immobili.

Il reparto ha gestito anche la riconsegna delle porzioni immobiliari relative a n. 27 sportelli bancari che hanno cessato la propria attività.

Per quanto riguarda il Trattamento Alloggio Personale Direttivo (TAPD), nel periodo sono stati gestiti circa 2.700 contratti, fra attivi e passivi. In particolare sono state stipulate n. 477 nuove locazioni e sono state effettuate n. 433 risoluzioni.

- Condomini

Nel primo semestre 2010 il Reparto ha curato il seguimiento e la definizione di tutte le attività necessarie per la gestione dei condomini riferibili alle Banche/Società clienti, così suddivisi in base alla proprietà dell'immobile:

MPS Immobiliare/Consorzio Perimetro	n. 628
Terzi	n. 1.052

A seguito della fusione di Antonveneta Immobiliare S.p.A., Salvemini S.p.A. e Cittadella S.p.A. in MPS Immobiliare, si è provveduto a curare la voltura delle utenze interessate ed il censimento degli amministratori dei nuovi stabili acquisiti in gestione. Tale attività è tuttora in corso.

Inoltre, si è provveduto a mettere a disposizione tutta la documentazione inerente gli Sportelli ceduti nell'ambito del "Progetto Sallustio".

A seguito dell'incorporazione di MPS Banca Personale in banca MPS è stato curato l'invio delle comunicazioni a tutti gli amministratori e controparti interessate.

- Imposte e tasse locali

A seguito dell'incorporazione di MPS Banca Personale in Banca MPS, si è provveduto all'invio delle comunicazioni di voltura dei tributi "TARSU, ICP e COSAP" e dei contratti di fornitura "Acqua".

Per quanto riguarda il "Progetto Sallustio", si segnala l'attività relativa alla cessazione delle utenze e tasse locali per le dipendenze cedute.

Nel periodo è proseguita la fase di regolarizzazione e voltura delle posizioni "ICP" relative alle filiali ex Banca Antonveneta passate in Banca MPS.

Da sottolineare che PGI partecipa, con il Servizio Politiche Ambientali ed Economato, al Gruppo di Lavoro denominato "Progetto riduzione TARSU di Gruppo", che ha l'obiettivo di analizzare i vari regolamenti comunali e predisporre, ove possibile, istanze per la riduzione delle aliquote applicate dai vari Enti Gestori.

- Attività estimativa

L'ufficio è stato impegnato nell'attività estimativa, riferita a cespiti immobiliari, per conto di Banche/Società del Gruppo, per valutazioni concernenti ipotesi di acquisto o di cessione, di esercizio della prelazione ecc. (n. 34 perizie valutative oltre a n. 10 perizie per prelazioni e riscatti immobiliari).

- Manutenzioni ordinarie

Sono state assicurate le prestazioni previste nelle convenzioni con le Banche/Società clienti, attraverso la gestione dei contratti di manutenzione ordinaria degli immobili e degli impianti. Nel periodo di riferimento sono stati amministrati circa n. 11.000 contratti di manutenzione che hanno interessato circa n. 290 fornitori.

Nell'ambito del "Progetto Sallustio", sono state seguite le pratiche inerenti la cessione degli sportelli con la voltura e/o cessazione dei contratti di manutenzione attivi, trasmissione dei documenti inerenti gli impianti di messa a terra, ascensori, ecc.

Nel periodo sono iniziate le attività inerenti l'accentramento degli allarmi, per circa n. 400 sede ex Banca Antonveneta, presso la "control room" di Roma.

Dal mese di febbraio 2010 è stato attivato un servizio di reperibilità, notturna e festiva, di un operatore di "Call Center" su Siena e Padova.

Per quanto riguarda gli interventi di manutenzione non programmabile (interventi a rottura), le chiamate ricevute dal Call Center aziendale hanno dato origine, nel periodo in questione, a circa n. 16.000 interventi (+54% rispetto allo stesso periodo del 2009).

- Progetto "Paschi Manutenzioni"

E' in corso l'attività concernente l'affidamento dei servizi di manutenzione ad un limitato numero di "Global Service provider", che sarà regolato da un unico contratto quadro. La gara di appalto è stata espletata nei giorni 23 e 24 giugno 2010 in collaborazione con la competente Funzione della Capogruppo. Sono ancora in corso le attività inerenti la valutazione tecnica delle offerte presentate dai partecipanti alla gara.

Organico

Non avendo dipendenti propri, la Società opera attraverso personale distaccato da altre Banche/Società del Gruppo. Si rappresenta di seguito la situazione dei distacchi al 30 giugno 2010:

- BMPS n. 253 unità
- CAPITAL SERVICE n. 3 unità
- TOTALE n. 256 unità

L'organico risulta composto da 4 Dirigenti, 136 Quadri Direttivi e 116 risorse appartenenti alle Aree Professionali.

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non vi sono fatti di rilievo da segnalare.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime

In merito all'informativa riguardante i rapporti con la controllante e le consociate, si segnala che le operazioni effettuate con tali soggetti sono state concluse secondo le

normali condizioni di mercato e nel rispetto della normativa vigente e che non si rilevano operazioni atipiche o inusuali nel corso del 1° semestre 2010 da parte della Società. Nel corso del 1° semestre 2010 non sono presenti rapporti con le parti correlate che riguardano gli Amministratori ed i Sindaci.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime

In merito all'informativa riguardante i rapporti con la controllante e le consociate, si segnala che le operazioni effettuate con tali soggetti sono state concluse secondo le normali condizioni di mercato e nel rispetto della normativa vigente e che non si rilevano operazioni atipiche o inusuali nel corso del 1° semestre 2010 da parte della Società. Nel corso del 1° semestre 2010 non sono presenti rapporti con le parti correlate che riguardano gli Amministratori ed i Sindaci.

Riepilogo dei rapporti intercorsi nel periodo con parti correlate

Dati in unità di Euro

	ATTIVITA'			
	Conti Correnti	Crediti su prestazione di Servizi	Titoli	Totale Attività
Società controllanti				
Banca MPS Spa	6.656.649	7.338.905		13.995.554
Società del Gruppo MPS				
MPS Immobiliare Spa		1.281.737		1.281.737
Monte Paschi Fiduciaria SpA	-	1.641	-	1.641
MPS Capital Services SpA		23.820		23.820
MPS Gestione Crediti Banca Spa	-	15.391	-	15.391
MPS Leasing e Factoring SpA	-	826.161	-	826.161
Consorzio Operativo Gruppo MPS		382.661		382.661
Consum.it		9.588		9.588
MPS Investments SpA		2.885		2.885
Perimetro Gest. Prop. Imm. Scpa		168.841		168.841
Banca Antonveneta SpA		1.100.687		1.100.687
Totale Attività	6.656.649	11.152.318	-	17.808.967

Dati in unità di Euro

	PASSIVITA'			
	Debiti per prestazione di servizi	Ratei Passivi	Altri debiti	Totale Passività
Società controllanti				
Banca MPS Spa	7.260.346	-	-	7.260.346
Società del Gruppo MPS				
MPS Immobiliare Spa	287.968	-	-	287.968
MPS Capital Service Spa	73.764			73.764
Perimetro Gest. Prop. Imm. Scpa	290.068			290.068
BAV	20.000			20.000
Consorzio Operativo Gruppo MPS	135.417	-	-	135.417
Totale Passività	8.067.563	-	-	8.067.563

Dati in unità di Euro

	Interessi attivi	Ricavi per prestazioni di servizi	Altri ricavi e proventi	Interessi passivi e commissioni	Costi e Spese Diverse	Totale
Società controllanti						
Banca MPS SpA	11.988	10.981.869			10.973.746	20.111
Società del Gruppo MPS						
Mps Immobiliare SpA		1.030.922			151.627	879.295
MPS Leasing e Factoring SpA		427.147				427.147
Consorzio Operativo di Gruppo		601.281			135.416	465.865
Banca Antonveneta		1.599.140			8.333	1.590.807
Monte Paschi Fiduciaria SpA		2.735				2.735
MPS Gestione Crediti Banca SpA		25.652				25.652
MPS Capital Services SpA		32.700			93.005	-60.305
Perimetro Gest. Prop. Imm. Scpa		281.403			586.766	-305.363
MPS Investments SpA		2.405				2.405
Consum.il		7.990				7.990
Totale Costi/Ricavi	11.988	14.993.243			11.948.893	3.056.339

Azioni proprie

La Società non possiede alcuna azione propria né azioni della società controllante anche per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Attività di ricerca e sviluppo

La Società non ha sostenuto nell'esercizio costi per attività di ricerca e sviluppo.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il C.d.A. della Società, nella seduta del 10 luglio 2009, ha deliberato di recepire le linee guida della Capogruppo BMPS in merito alla fusione per incorporazione di Paschi Gestioni Immobiliari S.p.A. in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. da realizzarsi entro il 2010.

Il risultato economico e i rapporti con le Società del Gruppo

La situazione dei conti in oggetto, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, evidenzia un utile di € 1.345.355 al netto delle imposte per € 1.269.905, dato dall'ammontare dei ricavi per € 14.993.274 più la somma algebrica dei proventi e degli oneri finanziari e straordinari per € 25.845, detratti i costi complessivi per € 12.502.488, rilevati secondo il principio della competenza e della prudenza.

La situazione patrimoniale e finanziaria rappresentata trova riscontro nelle scritture contabili della Società, regolarmente tenute a norma degli artt. 2214 - 2220 del c.c., e comprende l'imputazione, stimata per competenza, di quote di costo che avranno manifestazione finanziaria in un periodo temporale successivo.

Le immobilizzazioni materiali e immateriali, diminuite delle quote di ammortamento di pertinenza del periodo in esame, sulla base delle aliquote fiscali vigenti, ammontano ad € 630.267.

I crediti, ammontanti in totale ad € 11.311.519 sono rappresentati per € 7.179.863 da crediti verso la controllante, per € 3.778.378 da crediti verso clienti, per € 340.969 da crediti per imposte anticipate e da crediti verso altri per € 12.309.

Le disponibilità liquide sono iscritte al loro valore nominale, pari ad € 6.659.200.

Inoltre, i risconti attivi per € 155.783 rappresentano quote di costo anticipate, di competenza del periodo successivo.

Il totale dei debiti, ammontante ad € 9.602.208, comprende debiti verso la Capogruppo MPS per € 7.101.304, debiti verso fornitori per € 1.428.603, debiti tributari per € 948.562, debiti verso altri per € 122.703 e debiti verso istituti di previdenza per € 1.036.

Tra le passività figura un Fondo rischi oneri futuri per € 578.176.

Il Patrimonio netto della società, pari ad € 8.576.385 comprende il Capitale sociale di € 5.000.000 la riserva legale di € 616.553, la riserva straordinaria di € 1.614.477 e gli utili di periodo per € 1.345.355.

Con i documenti riepilogativi della chiusura dei conti al 30 giugno 2010 allegati, riteniamo di aver fornito un quadro esauriente e fedele della situazione amministrativa della Società.

Infine, con riferimento a quanto previsto dal Dlgs. 196 del 30.06.2003 – codice per la protezione dei dati personali – si comunica di aver redatto il Documento Programmatico per la sicurezza alla data del 31.12.2009.

Vi invitiamo quindi ad approvare la presente Relazione sulla Gestione e la situazione dei conti alla data del 30 giugno 2010, che chiude con un utile netto di € 1.345.355, proponendo il seguente riparto dell'utile di periodo:

- Euro 67.268 a Riserva Legale;
- Euro 78.087 a Riserva Straordinaria;
- Euro 1.200.000 agli Azionisti, pari al dividendo di Euro 60,00 per azione.

Si propone, altresì, di dare mandato al Presidente ad apportare al bilancio ed alla relazione solo le rettifiche di carattere formale od espositivo, ma non sostanziali, che si dovessero rendere necessarie od opportune.

Siena, 6 Agosto 2010

per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Dott.ssa Lucia Coccheri



STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO AL 30.06.2010

Importi espressi in Euro

STATO PATRIMONIALE		30/06/2010	31/12/09	30/06/09
ATTIVO				
B)	Immobilizzazioni			
I	Immobilizzazioni immateriali			
3	diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	321.563	503.271	448.697
4	concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.475	1.565	1.656
6	immobilizzazioni in corso e acconti	241.000	176.000	45.769
	Totale	564.038	680.836	496.122
II	Immobilizzazioni materiali			
4	altri beni	62.498	70.880	82.664
5	immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	2.810
	Totale	62.498	70.880	85.474
III	Immobilizzazioni finanziarie			
1	Partecipazioni			
4)	in altre imprese	3.731	3.731	
	Totale	3.731	3.731	
0	Totale Immobilizzazioni	630.267	755.447	581.596
C)	Attivo circolante			
II	Crediti			
1	Clienti	3.778.378	3.688.072	3.603.500
1a)	di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
2	Verso imprese controllate	0	0	0
2a)	di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
3	Verso imprese collegate	0	0	0
3a)	di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
4	Verso controllanti	7.179.863	9.113.492	11.182.178
4a)	di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
4 bis	Crediti tributari	0	0	0
4 ter	Imposte anticipate	340.969	356.086	358.705
5	Verso altri	12.309	7.839	4.670
	di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
	Totale	11.311.519	13.165.489	15.149.053
IV	Disponibilità liquide			
1	Depositi bancari e postali:			
a)	depositi presso banca controllante	6.656.649	10.381.944	1.856.824
3	Denaro e valori in cassa	2.551	2.689	1.950
	Totale	6.659.200	10.384.633	1.858.774
	Totale attivo circolante	17.970.719	23.550.122	17.007.075
D)	Ratei e risconti			
b)	ratei e altri risconti	155.783	64.691	114.461
	Totale	155.783	64.691	114.461
	TOTALE ATTIVO	18.756.769	24.370.260	17.703.804

Importi espressi in Euro

STATO PATRIMONIALE		30/06/2010	31/12/09	30/06/09
PASSIVO				
A)	Patrimonio netto			
I	Capitale	5.000.000	5.000.000	5.000.000
IV	Riserva legale	616.553	443.897	443.897
V	Riserve statutarie	1.614.477	1.534.019	1.534.019
VII	Altre riserve			
IX	Utile (Perdita) dell'esercizio	1.345.355	3.453.114	916.154
	Totale	8.576.385	10.431.030	7.894.070
B)	Fondi per rischi ed oneri			
3	per altri	578.176	578.176	578.176
	Totale	578.176	578.176	578.176
C)	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato			0
D)	Debiti			
4	Debiti verso banche	0	0	0
4a)	di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
6	Acconti	0	0	0
6a)	di cui esigibili oltre l'esercizio successivo			
7	Debiti verso fornitori	1.428.603	2.320.357	1.228.518
7a)	di cui esigibili oltre l'esercizio successivo			
11	Debiti verso controllanti	7.101.304	9.173.772	7.770.420
11a)	di cui esigibili oltre l'esercizio successivo			
12	Debiti tributari	948.562	1.722.709	44.082
12a)	di cui esigibili oltre l'esercizio successivo			
13	Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.036	901	538
13a)	di cui esigibili oltre l'esercizio successivo			
14	Altri debiti	122.703	143.315	188.080
14a)	di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
	Totale	9.602.208	13.361.054	9.231.638
E)	Ratei e risconti			
b)	ratei ed altri risconti	0	0	0
	Totale	0	0	0
	TOTALE PASSIVO	18.756.769	24.370.260	17.703.864

Importi espressi in Euro

CONTO ECONOMICO		30/06/10	31/12/09	30/06/09
A)	Valore della produzione			
1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	14.993.243	31.085.902	14.281.725
5	Altri ricavi e proventi:			
b)	Proventi Diversi	31	23.777	20.410
	Totale	14.993.274	31.109.679	14.302.135
B)	Costi della produzione			
7	per servizi	11.643.902	23.300.047	11.492.671
8	per godimento di beni di terzi	571.984	1.019.892	501.677
10	Ammortamenti e svalutazioni:			
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	181.799	565.708	214.126
b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	8.382	37.377	22.782
c)	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		7.207	
14	Oneri diversi di gestione	96.421	382.641	169.820
	Totale	12.502.488	25.312.872	12.401.076
	Differenza tra valori e costi della produzione	2.490.786	5.796.807	1.901.059
C)	Proventi ed oneri finanziari			
16	Altri proventi finanziari			
a)	da crediti verso altri	0	0	0
b)	da titoli verso imprese controllanti			
d)	proventi diversi dai precedenti:	0	0	0
	da controllanti	11.988	48.835	34.088
	da altre imprese			
17	interessi ed altri oneri finanziari:			
	verso controllanti	0	0	0
	verso altri			
	Totale Proventi ed Oneri Finanziari	11.988	48.835	34.088
E)	Proventi ed oneri straordinari			
20	Proventi:			
a)	plusvalenze da alienazioni	0	0	0
b)	sopravvenienze attive	138.331	526.628	192.115
21	Oneri:			
a)	minusvalenze da alienazioni			
b)	imposte relative ad esercizi precedenti			
c)	sopravvenienze passive	25.625	10.224	9.183
d)	altri oneri straordinari	220	11.145	30
	Totale delle partite straordinarie	112.406	505.259	182.902
	Risultato prima delle Imposte	2.615.260	6.350.901	2.118.049
22	Imposte sul reddito dell'esercizio correnti differite ed anticipate	1.269.905	2.897.787	1.201.895
23	Utile (Perdita) dell'esercizio	1.345.355	3.453.114	916.154

NOTA INTEGRATIVA ALLA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30/06/2010

Nota illustrativa

La relazione semestrale è stata redatta secondo il dispositivo della normativa civilistica vigente: è costituita dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla presente Nota integrativa, che viene presentata in forma sintetica.

La valutazione delle poste iscritte, nella loro generalità, è stata prudentemente compiuta nella prospettiva di una regolare continuità aziendale. Gli elementi eterogenei inclusi nelle singole voci sono stati valutati separatamente.

I componenti positivi e negativi di reddito sono stati considerati per competenza, indipendentemente dalla data di incasso o pagamento, escludendo gli utili non realizzati alla data della redazione della relazione semestrale e tenendo conto dei rischi e delle perdite maturati nel primo semestre dell'esercizio, anche se divenuti noti successivamente.

I principi di redazione della relazione sono stati applicati in conformità alle ipotesi guida previste dal codice civile, mentre i criteri di redazione sono in linea con quelli adottati nell'esercizio precedente.

Criteri di valutazione e principi contabili.

- Immobilizzazioni immateriali:

Le immobilizzazioni immateriali aventi utilità pluriennale sono iscritte al costo d'acquisto, comprensivo dei costi accessori di diretta imputazione ad esse relativi.

Gli ammortamenti sono effettuati a quote costanti in via diretta sulla base della vita utile stimata.

I diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono valutati al costo di acquisizione, annualmente ridotto in funzione della durata contrattuale e, in ogni caso, nei limiti del tempo di presumibile utilizzazione economica. Il software è iscritto al costo di acquisizione e ammortizzato in tre anni.

- Immobilizzazioni materiali:

Sono iscritte in bilancio al prezzo di acquisto o di produzione e comprendono i costi accessori di diretta imputazione ad esse relativi.

Le spese di manutenzione e riparazione che non comportano incrementi patrimoniali sono spese nell'esercizio.

Le immobilizzazioni materiali sono ammortizzate seguendo i coefficienti massimi ordinari stabiliti dalla Tabella allegata al D.M. 31/12/88 (aggiornato con D.M. 17/11/92), ridotti alla metà per i beni acquistati nel corso dell'esercizio in quanto ritenuti rappresentativi della residua possibilità di utilizzazione dei beni con specifico riferimento ai settori in cui opera l'impresa.

- Crediti e debiti:

I crediti sono stati esposti al valore presunto di realizzo. I debiti sono iscritti al valore nominale.

- Disponibilità liquide:

Sono iscritte al loro valore nominale.

- Fondi per rischi ed oneri:

Includono gli accantonamenti destinati soltanto a coprire oneri o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

- Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato:

Riflette l'effettivo debito esistente alla data di chiusura del bilancio nei confronti del personale dipendente ed è determinato in conformità ai dettami dell'art. 2120 del c.c. ed a quanto prescritto dalla legislazione e dagli accordi contrattuali vigenti in materia di diritto del lavoro.

- Ratei e risconti:

Sono determinati rispettando il criterio della competenza temporale e si riferiscono esclusivamente a quote di componenti reddituali comuni a più esercizi variabili in ragione del tempo.

- Debiti Tributari

I debiti tributari espongono, sulla base di una valutazione realistica per le specifiche imposte, gli oneri di imposta di pertinenza di ciascun esercizio al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti d'imposta. La società, per il triennio 2007 - 2009, ha rinnovato l'opzione per aderire al consolidato fiscale nazionale della controllante Banca MPS SpA quale soggetto consolidante, come era stato fatto per il triennio 2004 - 2006, pertanto i debiti tributari per IRES sono esposti come debiti verso Controllante.

- Imposte sul reddito

Le imposte correnti sono calcolate secondo le norme fiscali vigenti e sono esposte in bilancio nei debiti tributari. Le imposte differite e anticipate sono rilevate su tutte le differenze temporanee tra il valore attribuito alle attività e passività secondo i criteri civilistici e il valore attribuito alle stesse attività e passività ai fini fiscali.

Le attività derivanti da imposte anticipate, nel rispetto del principio della prudenza, sono rilevate qualora sia determinabile l'esercizio in cui si riverseranno e vi sia la ragionevole certezza dell'esistenza di un reddito imponibile superiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare. Le passività per imposte differite non sono rilevate se esistono scarse possibilità che il debito insorga.

COMMENTO ALLE VOCI DI BILANCIO

ATTIVO

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Consistenza Iniziale	Variazioni del semestre		Consistenza finale
		Acquisti	Ammortamenti	
Diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno (1)	503.271		-181.708	321.563
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.565	0	-90	1.475
Immobilizzazioni in corso/acconti	176.000	65.000		241.000
Totale	680.836	65.000	-181.798	564.038

(1) La posta rappresenta il costo per l'acquisto del software applicativo. Il software è rappresentato dalle licenze GDP2000 e dalle licenze RDS, Zucchetti e Archibus con le relative personalizzazioni ed integrazioni. Si tratta rispettivamente del software per la gestione del patrimonio immobiliare, di proprietà e in locazione, della Banca Monte dei Paschi di Siena e del software amministrativo, contabile e procedurale della Società. Il software è stato ammortizzato in un periodo di tre anni, considerato congruo in relazione alle residue possibilità di utilizzo del bene.

La Società non ha sostenuto alcun costo per ricerca, sviluppo e pubblicità.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

La composizione ed i movimenti delle immobilizzazioni materiali, al lordo dei relativi fondi di ammortamento, sono i seguenti:

	Totale lordo al 31/12/2009	Incremento del semestre	Decremento del semestre	Totale lordo al 30/06/2010
Altri beni	1.218.974			1.218.974
Totale	1.218.974	0	0	1.218.974

La composizione ed i movimenti dei fondi ammortamento delle immobilizzazioni materiali sono i seguenti:

	Fondi Amm.to al 31/12/2009	Incremento del semestre	Fondi Amm.to al 30/06/2010
Altri beni	1.148.094	8.382	1.156.476
Totale	1.148.094	8.382	1.156.476

Il valore netto delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio è il seguente:

	31/12/09			30/06/10		
	Valore lordo	F.do amm.to	Valore netto	Valore lordo	F.do amm.to	Valore netto
Altri beni	1.218.976	1.148.094	70.882	1.218.976	1.156.478	62.498
Totale	1.218.976	1.148.094	70.882	1.218.976	1.156.478	62.498

Partecipazioni

Il valore esposto rappresenta la quota di azioni di classe A sottoscritte per la partecipazione in Perimetro Gestione Proprietà Immobiliari S.C.P.A..

La Società Consortile è titolare di un portafoglio immobiliare strumentale all'attività bancaria di BMPS a seguito di conferimento dello stesso, tramite cessione di ramo d'azienda, da parte di MPS Immobiliare S.p.A.. Tali immobili sono per la totalità locati a società del Gruppo MPS mediante contratti di locazione di durata iniziale pari a 24 anni,

eventualmente estendibili per ulteriori 6 anni. Il citato portafoglio immobiliare costituisce la principale componente del patrimonio della Società ed i contratti di locazione rappresentano rapporti contrattuali strategici per il Gruppo BMPS in quanto aventi ad oggetto immobili nei quali svolge la propria attività bancaria. Sulla base di tali considerazioni la partecipazione sottoscritta è stata classificata nell'ambito delle immobilizzazioni finanziarie.

Crediti

Si precisa che la società non ha crediti di durata superiore ai 5 anni e crediti in valuta estera.

	30/06/10	31/12/09	Variazione
Verso Clienti (1)	3.778.378	3.688.072	90.306
Verso Controllante Banca MPS (2)	7.179.863	9.113.492	-1.933.629
Imposte anticipate	340.969	356.086	-15.117
Crediti verso altri	12.309	7.839	4.470
Totale	11.311.519	13.165.489	-1.853.970

(1) La posta è imputabile prevalentemente a crediti per prestazioni di servizi effettuati nei confronti delle Società del Gruppo.

(2) La posta è imputabile essenzialmente a crediti per prestazioni di servizi nei confronti della capogruppo, esposti per singole partite.

Prospetto della movimentazione delle Imposte anticipate

	Consistenza iniziale	Variazioni del periodo		Consistenza finale
		Incrementi	Decrementi	
Imposte anticipate	356.086	11.395	26.492	340.989
Totale	356.086	11.395	26.492	340.989

La posta si riferisce ai crediti per imposte anticipate relative al costo per premi al personale distaccato non deducibile e spese di rappresentanza.

Disponibilità liquide

	30/06/10	31/12/09	Variazione
Depositi presso banca controllante (1)	6.656.649	10.381.944	-3.725.295
Denaro e valori in cassa	2.551	2.689	-138
Totale	6.659.200	10.384.633	-3.725.433

(1) Rappresenta il saldo del conto corrente della Società presso la Agenzia di San Miniato Siena della Banca Controllante.

PASSIVO

Prospetto della composizione e delle variazioni del Patrimonio Netto

Movimentazione Patrimonio Netto anno 2008-2009

	31/12/08	Incrementi	Destinazione dell'utile	Dividendi	31/12/09
Capitale	5.000.000	0			5.000.000
Riserva Legale	345.231		98.666		443.897
Riserve Statutarie	1.459.359		74.660		1.534.019
Utile esercizio 2008	1.973.336		-173.326	-1.800.000	0
Utile esercizio 2009		3.453.114			3.453.114
Totale Patrimonio Netto	8.777.916	3.453.114	0	-1.800.000	10.431.030

Movimentazione Patrimonio Netto dal 01/01/2010 al 30/06/2010



	31/12/09	Incrementi	Destinazione dell'utile	Dividendi	30/06/10
Capitale	5.000.000				5.000.000
Riserva Legale	443.897		172.656		616.553
Riserve Statutarie	1.534.019		80.458		1.614.477
Utile esercizio 2009	3.153.114		-253.114	-3.200.000	0
Utile di periodo	0	1.345.355			1.345.355
Totale Patrimonio Netto	10.431.030	1.345.355	0	-3.200.000	8.576.385

L'Assemblea del 20/03/2010 ha deliberato di destinare il risultato dell'esercizio 2009 quanto ad € 172.656,00 a Riserva Legale, € 80.458,00 a Riserva Straordinaria ed € 3.200.000,00 a dividendi.

Si fornisce di seguito dettaglio analitico delle voci rappresentative del Patrimonio Netto, con specifica indicazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti:

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre esercizi precedenti	
				Per copertura perdite	Per altre ragioni
Capitale	5.000.000				
Riserve di Utili					
Riserve Legale	616.553	A(1), B (2)			
Riserva straordinaria	1.614.477	A, B, C,	1.614.477		
Altre riserve					
Totale	7.231.030		1.614.477		
Quota non distribuibile					
Residua quota distribuibile					

Legenda: A per aumenti di capitale
B per copertura perdite
C per distribuzione ai soci

- (1) Solo per la parte eccedente il 20% del Capitale sociale
(2) Solo dopo aver esaurito le altre riserve disponibili

Fondi per Rischi ed Oneri

	Consistenza iniziale	Variazioni del semestre		Consistenza finale
		Incrementi	Decrementi	
Altri fondi (1)	578.176	0	0	578.176
Totale	578.176	0	0	578.176

(1) Si riferiscono a possibili oneri di natura individuata, di esistenza probabile, di cui tuttavia alla chiusura del semestre sono indeterminati l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Debiti

Si precisa che la società non ha debiti di durata superiore ai 5 anni e debiti in valuta estera.

	30/06/10	31/12/09	Variazione
Verso Fornitori	1.128.603	2.320.357	-891.754
Verso Controllante Banca MPS (1)	7.101.304	9.173.772	-2.072.468
Debiti Tributari	948.562	1.722.709	-774.147
Debiti verso Istituti di Previdenza e Sicurezza sociale	1.036	901	135
Debiti verso altri	122.703	143.315	-20.612
Totale	9.602.208	13.361.054	-3.758.846

Il dettaglio dei debiti verso banca controllante, esposti per singole partite, risulta esposto nel seguente prospetto:

	30/06/10	31/12/09	Variazione
Debito per personale distaccato (1)	6.517.755	7.568.732	-1.050.977
Debito per Ires (2)	705.426	1.761.083	-1.058.657
Crediti per istanza rimborso Irap	-159.043	-159.043	0
Altri	37.165	0	37.165
Totale	7.101.304	9.173.772	-2.072.468

(1) La posta si riferisce al costo del personale distaccato relativo al I semestre 2010 ed è comprensivo dei premi che saranno erogati nel corso del 2011, ma di competenza del primo semestre 2010.

(2) La posta rappresenta il debito per IRES verso la Capogruppo al netto delle ritenute sui c/c, avendo la Società aderito al consolidato fiscale nazionale.

Ratei e risconti

Si precisa che la società non ha ratei e risconti di durata superiore ai 5 anni.

	Scadenti nell'anno	Scadenti oltre l'anno	Totale
Ratei Attivi	0	0	0
Altri ratei attivi	0	0	0
Risconti Attivi	155.783	0	155.783
Altri risconti attivi	155.783	0	155.783
Totale Ratei e Risconti attivi	155.783	0	155.783
Ratei Passivi	0	0	0
Altri ratei passivi	0	0	0
Risconti Passivi	0	0	0
Altri risconti passivi	0	0	0
Totale Ratei e Risconti passivi	0	0	0

L'importo relativo ai risconti attivi riguarda essenzialmente costi anticipati per contratti di manutenzione hardware e software.

CONTO ECONOMICO

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Riportiamo di seguito in dettaglio i ricavi da prestazioni al 30/06/2010

	30/06/10	30/06/09	Variazione
Ricavi per manutenzione ordinaria componente fissa	10.405.104	9.884.842	520.262
Ricavi per manutenzione straordinaria componente variabile	3.127.240	2.987.456	139.784
Prestazioni varie verso società del Gruppo MPS	1.460.899	1.409.427	51.472
Altri	31	20.410	-20.379
Totale	14.993.274	14.302.135	691.139

MANUTENZIONE COMPONENTE FISSA	30/06/10	30/06/09	Variazione
Banca MPS	7.649.354	7.802.298	-152.944
MPS Capital Service	25.700	0	25.700
Consorzio Operativo Gruppo MPS	546.551	0	546.551
MPS Immobiliare SpA	901.859	879.373	22.487
Asset Management SGR	0	18.819	-18.819
Gestione Crediti Banca	25.652	48.825	-23.173
Banca Antonveneta	992.209	998.386	-6.177
Perimetro Gestioni Proprietà Im.rì SCpA	212.403	137.142	75.261
Consumi.it	7.990	0	7.990
MPS Investments	2.405	0	2.405
MPS Leasing & Factoring	38.247	0	38.247
MPS Fiduciaria	2.735	0	2.735
Totale	10.405.104	9.881.842	520.262

MANUTENZIONE COMPONENTE VARIABILE	30/06/10	30/06/09	Variazione
Banca MPS	2.436.516	2.190.440	246.076
MPS Immobiliare SpA	29.063	628.086	-599.023
Banca Personale		50.504	-50.504
Banca Antonveneta	606.931	87.118	519.813
Consorzio Operativo di Gruppo	54.730	31.308	23.422
Totale	3.127.240	2.987.456	139.784

La composizione dei Ricavi per prestazioni verso società del Gruppo BMPS è la seguente:

PRESTAZIONI V/SOCIETÀ DEL GRUPPO	30/06/10	30/06/09	Variazione
Banca MPS	895.999	1.041.570	-145.571
MPS Immobiliare SpA	100.000	130.000	-30.000
Perimetro Gestioni Proprietà Immobiliari sepa	69.000	0	69.000
MPS Leasing & Factoring Spa	388.900	215.000	173.900
MPS Capital Service	7.000	0	7.000
Totale	1.460.899	1.386.570	74.329

Altri ricavi e proventi

	30/06/10	30/06/09	Variazione
Proventi diversi	31	20.409	-20.378
Totale	31	20.409	-20.378

Dettaglio di alcuni costi della produzione

	30/06/10	30/06/09	Variazione
B 7) Per servizi	1.240.876	925.637	315.239
B 8) Per godimento beni di terzi (1)	571.984	501.677	70.307
B 9) Per il personale (2)	10.403.026	10.567.034	-164.008
B 9) Ammortamenti	190.181	236.908	-46.727
B 14) Oneri diversi di gestione	96.421	169.820	-73.399
Totale	12.502.488	12.401.076	101.412

- (1) La posta si riferisce alle locazioni degli uffici PGI di Siena e nuclei di Firenze e Mantova con i relativi oneri accessori.
 (2) La voce è rappresentata dal costo del personale distaccato.

Prospetto dei proventi, degli interessi ed altri oneri finanziari



	30/06/10	30/06/09	Variazione
Proventi finanziari:			
Interessi attivi su C/C bancari	11.988	34.089	-22.101
Totale proventi finanziari	11.988	34.089	-22.101
Oneri finanziari:			
interessi passivi su C/C bancari versati conti clienti	0	0	0
Totale oneri finanziari	0	0	0
Totale	11.988	34.089	-22.101

Proventi e Oneri straordinari

	30/06/10	30/06/09	Variazione
Proventi straordinari:			
Sopravvenienze attive (1)	138.331	192.115	-53.784
Plusvalenze da alienazione	0	0	-53.784
Totale proventi straordinari	138.331	192.115	-53.784
Oneri straordinari:			
Sopravvenienze passive	25.625	9.183	16.442
Minusvalenze da alienazione	0	0	0
Oneri diversi	220	30	190
Totale oneri finanziari	25.845	9.213	16.632
Totale proventi e oneri finanziari	112.486	182.902	-70.416

Prospetto delle Imposte sul reddito dell'esercizio

	30/06/10	30/06/09	Variazione
Imposte correnti	1.243.413	1.300.410	42.973
Imposte anticipate	26.492	1.455	25.037
Totale	1.269.905	1.301.895	68.010

Dettaglio delle differenze temporanee tra risultato civilistico e imponibile fiscale

Si riporta di seguito il dettaglio delle differenze temporanee tra risultato civilistico ed imponibile fiscale:

Si precisa che le imposte differite attive si riferiscono essenzialmente alla stima dei premi di produttività, di competenza dell'anno 2009, da riconoscere al personale distaccato nel corso del 2010.

Inoltre si precisa che sugli accantonamenti al Fondo per Rischi ed Oneri non sono state stanziate imposte differite attive.

Riconciliazione tra aliquota ordinaria e aliquota effettiva

Il prospetto che segue illustra la riconciliazione tra aliquota ordinaria e aliquota effettiva:

	ESERCIZIO 2010		ESERCIZIO 2009	
	IRES %	IRAP %	IRES %	IRAP %
Aliquota ordinaria	27,50	4,82	27,50	4,82
Variazioni in aumento				
Accantonamento fondo rischi ed oneri				
Sopravvenienze passive	0,27	0,05	0,04	0,02
Emolumenti amministratori e sindaci		0,11		0,12
Costo personale distaccato		20,23		15,54
Altre variazioni in aumento	0,34	0,01	0,29	0,00
Variazioni in diminuzione				
Altre variazioni in diminuzione		-4,77	0,01	-2,71
Aliquota fiscale effettiva	28,11	20,45	27,84	17,79

Numero dei dipendenti per categoria

	31/12/09	Ingressi	Uscite	Passaggi	30/06/10
Dirigenti	4				4
Quadri Direttivi	132	1	-1	4	136
Impiegati	119			-3	116
Operai	1			-1	0
Totale	256	1	-1	0	256

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

La società fa parte del gruppo Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ai sensi dell'articolo 2497 bis del c.c.. In ottemperanza a quanto disposto dall'articolo 2497 bis comma 4 del c.c. si riportano di seguito i dati essenziali del Bilancio al 31.12.2009 della società controllante Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.:

Bilancio sintetico della Capogruppo Banca Monte dei Paschi di Siena SpA al 31.12.2009

Dati in migliaia di Euro

Stato Patrimoniale			
Attivo	198.620.912.162	Passivo	182.030.985.566
		Patrimonio Netto	16.589.926.596
Totale Attivo	198.620.912.162	Totale Passivo	198.620.912.162
Conto Economico			
Utile delle operatività corrente			159.564.280
Imposte sul reddito dell'esercizio			5.939.610
Utile d'esercizio			165.503.890

Compensi e rimborsi spese ad Amministratori e Sindaci

	30/06/10	30/06/09	Variazione
Amministratori	64.365	66.577	-2.212
Sindaci	27.656	24.062	3.594
Totale	92.021	90.639	1.382

Categorie di azioni emesse dalla Società

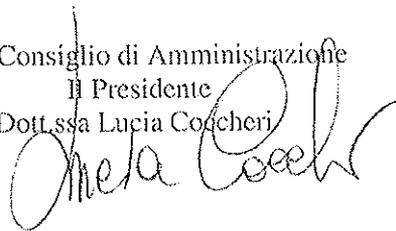
Il capitale sociale di € 5.000.000 risulta composto come segue:

	Numero	Valore nominale	Importo Totale
Azioni ordinarie	20.000	250	5.000.000
Totale	20.000	250	5.000.000

Rendiconto finanziario delle disponibilità liquide

<i>Operazioni di gestione reddituale</i>	<i>giu-10</i>	<i>giu-09</i>
Utile dell'esercizio	1.345.355	916.154
Ammortamenti	190.180	236.908
Aumento/Diminuzione dei crediti	1.853.970	-5.393.412
Aumento ratei e risconti attivi	-91.092	236.787
Diminuzione altri debiti	-3.758.846	-627.736
	-460.433	-4.631.299
<i>Attività d'investimento</i>		
Acquisti di beni materiali		-2.989
Acquisti di beni immateriali	-65.000	-54.469
Utilizzo fondo ammortamenti		0
Alienazioni beni		0
	-65.000	-57.458
<i>Attività di finanziamento</i>		
Erogazione Dividendi	-3.200.000	-1.800.000
Flusso di cassa complessivo	-3.725.433	-6.488.757
Cassa e banche iniziali	10.384.633	8.347.531
Cassa e banche finali	6.659.200	1.858.774

per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Dott.ssa Lucia Coccheri




Firme
 UFF. BUDGET CONTR. GESTIONE
 UFF. CONTAB. E BILANCI
 SERV.GEST.OPER.-AMM/NE
 DIREZIONE GENERALE

Da
 BALDINI ROBERTO
 RUGGIERO CIRO
 SEMPLICI ROSSANO
 / (per delega di Baldi Marco), CEI ROBERTO

In Data
 06/08/2010
 06/08/2010
 06/08/2010
 06/08/2010

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE - PASCHI GEST. IMMOBIL. SPA ha Approvato il documento nella seduta del 06/08/2010

II DIRETTORE GENERALE

PROPONE

al CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE di adottare la seguente delibera:

il CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE esaminata la proposta del 26 Luglio 2010
redatta dal UFF. BUDGET CONTR. GESTIONE avente ad oggetto:
" Relazione Semestrale al 30 giugno 2010 ", su proposta del DIRETTORE GENERALE

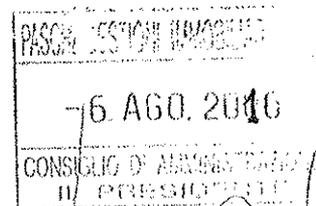
DELIBERA

di approvare la situazione semestrale della Società al 30 giugno 2010, corredata della
Relazione sulla Gestione che evidenzia un utile di Euro 1.345.355,00. Tenuto conto che, ai
fini della redazione del bilancio consolidato di Gruppo, è previsto di determinare la
ripartizione dell'utile, si propone quanto segue:

- di destinare Euro 67.268,00 a Riserva Legale;
 - di destinare Euro 78.087,00 a Riserva Straordinaria;
 - di destinare Euro 1.200.000,00 agli Azionisti, pari al dividendo di Euro 60,00 per azione.
- Tale ripartizione viene effettuata ai soli fini di cui sopra.

Si propone, altresì, di dare mandato al Presidente di apportare alla Relazione Semestrale al
30 giugno 2010 solo le rettifiche di carattere formale od espositivo, ma non sostanziali, che
si dovessero rendere necessarie od opportune.

APPROVATO



Mela Boech