



14.3 Capitale: altre informazioni

Su n. 147.618 azioni ordinarie esiste un vincolo alla distribuzione dei dividendi in quanto la Banca ha acquisito su tali azioni il diritto di usufrutto.

14.3a Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

La componente patrimoniale delle obbligazioni convertibili in azioni in essere alla data del 31 dicembre 2014 (3,0 mln di euro), si riferiva alle obbligazioni emesse convertibili in azioni proprie. In particolare si trattava del valore quantificato in sede di emissione delle Preferred Securities Convertibili, riferibile alla opzione implicita che, ai sensi dello IAS 32, deve essere scorporata dallo strumento obbligazionario in quanto considerata uno strumento rappresentativo di capitale.

In esecuzione della delibera assunta dall'Assemblea straordinaria dei Soci della Banca tenutasi in data 16 aprile 2015, tale riserva è stata interamente utilizzata per la copertura delle perdite di esercizi precedenti.

14.4 Riserve di utili: altre informazioni

14.4.a Voce “Riserve” - composizione

Si rimanda alla sezione “F – Informazioni sul patrimonio” della presente Nota Integrativa.



14.4.b Informazioni sulle voci di Patrimonio Netto ex art 2427, c. 7bis Codice Civile

	Note	31 12 2015	In sospensione di imposta	Possibilità di utilizzazione	Utilizzi degli ultimi 4 esercizi per copertura perdite	Utilizzi degli ultimi 4 esercizi per aumento gratuito di capitale	
130 Riserve da valutazione	Attività finanziarie disponibili per la vendita	(1)	117.647	-	-		
	Copertura di flussi finanziari		(191.928)	-	-		
	Differenze di cambio	(1)	6.799	-	-		
	Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti		(105.919)	-	-		
	Riserva D.Lgs 185/2008 art.15 comma 16 e segg		-	-	146.372		
	Riserva L. 266/2005		-	-	57.083		
Riserve da valutazione		(173.401)	-	203.455			
150 Strumenti di Capitale	Strumenti di capitale		-	-	3.002		
	Riserva legale		-	-	572.054		
	Riserva statutaria		-	-	1.655.224		
	Riserva straordinaria		-	-	1.815.974		
	Altre:						
	Riserva spec. L.218/90		-	-	163.794		
	Riserva assegnazione utili ai dipendenti		-	-	1.192		
	Riserva ex art.6 lettera a) dlg 38/2005 (fair value option)	(3)	-	-	159.195		
	Riserva spec. Art. 23 dLgs 153/99		-	-	318.639		
160 Riserve	Riserva art. 7 comma 4 dlg 38/2005		-	-	18.942		
	Ris. ex art. 13 D.Lgs. 124/93		-	-	12.219		
	Riserva ex art.19 dlg 87/92		-	-	575.027		
	Avanzo di Fusione	(2)	47.682	-	ABC	1.221.418	
	FRESH 2008- Quota AuCap riservato 2008 classificata come passività		(76.000)	-	-		
	Riserva da restatement IAS 8		(619.233)	-	3.781		
	Costi sostenuti per l'aumento di capitale		(88.769)	-	-		
	Utile (Perdite) portate a nuovo		-	-	27		
	Riserve		(736.320)	-	6.517.486		
170 Riserva sovraprezzi di emissione	Riserva sovrapprezzi di emissione	(2)	6.325	-	ABC	3.367.899	752.262
180. Capitale Sociale	Capitale Sociale		9.001.757	-	6.718.684	-	
190. Azioni Proprie	Azioni Proprie		-	-	-	-	
200. Utile (Perdita) d'esercizio	Utile (Perdita) d'esercizio		416.633	-	-	-	
Totale Patrimonio Netto			8.514.994	-	16.810.526	752.262	

Legenda:

- A per aumento di capitale
- B per copertura perdite
- C per distribuzione dei soci

Note:

- (1) La riserva è indisponibile ai sensi dell'art. 6 del D.Lgs. N. 38/2005;
- (2) Ai sensi dell'art. 2431 cod. civ. si può distribuire solo la parte eccedente rispetto al limite necessario a coprire la parte di Riserva Legale mancante per raggiungere la soglia indicata dall'art. 2430 cod. civ.;
- (3) Al 31 dicembre 2015 la Banca ha l'obbligo di ricostituire la riserva ex art. 6 comma 1 lettera a) D. Lgs 38/2005 per un importo pari a Euro 173,0 mln di euro.



Si fa presente che, in esecuzione della delibera dell'Assemblea straordinaria della Banca tenutasi in data 16 aprile 2015, l'abbattimento di capitale sociale (6.718,7 mln di euro) effettuato ai sensi dell' art. 2446 del codice civile a copertura della perdita dell'esercizio 2014 e delle perdite riportate a nuovo relative agli esercizi precedenti, ha operato prioritariamente e definitivamente sulla quota di capitale sociale formata da riserve in sospensione di imposta pari a 1.394,8 mln di euro. Conseguentemente non si procederà negli esercizi futuri, né alla ricostituzione delle riserve in sospensione d'imposta né alla ricostituzione del vincolo di sospensione d'imposta sul capitale sociale residuo o riveniente da futuri aumenti di capitale sociale.

Infine si evidenzia che, nella medesima seduta assembleare è stato altresì deliberata la riduzione definitiva e la non ricostituzione delle riserve aventi obbligo civilistico di ricostituzione e/o in regime di sospensione d'imposta, utilizzate anch'esse per la copertura della perdita relativa all'esercizio 2012 e parzialmente della perdita d'esercizio 2014.



14.4.c Proposta di copertura delle perdite ex art 2427, c. 22-septies Codice Civile

Signori Soci,

il presente bilancio si chiude con la rilevazione di un utile netto pari a 416.632.656 euro. Tuttavia, la contabilizzazione a “saldi chiusi” dell’operazione Alexandria, meglio descritta nel capitolo “Rettifica dei saldi dell’esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori)”, ha comportato effetti negativi imputati a patrimonio netto per 619.232.917 euro. Inoltre, nel corso dell’esercizio 2015 sono stati sostenuti costi per l’aumento di capitale per 88.769.839 euro, imputati direttamente a patrimonio netto.

Ne consegue che al 31 dicembre 2015 risultano complessivamente perdite da ripianare per un importo di 708.002.756 euro. Pertanto, tenendo conto dell’utile netto di esercizio e delle riserve disponibili per la copertura delle perdite vi proponiamo di coprire parzialmente tale perdita mediante l’utile netto di esercizio di 416.632.656 euro, la Riserva sovrapprezzi di emissione per 6.325.105 euro, determinatasi a seguito della vendita dei diritti inoptati dell’aumento di capitale del giugno scorso, e l’avanzo di fusione di 47.682.430 euro, derivante dall’incorporazione di Consum.it S.p.A.

A seguito dell’utilizzo di tali riserve la perdita da riportare a nuovo risulta pari a 237.362.565 euro.

Si evidenzia che la Banca mantiene l’obbligo di ricostituire la riserva ex art. 6 comma 1 lettera a) D. Lgs 38/2005 per un importo pari a 172.991.753 euro. Tale riserva deriva dalle plusvalenze degli strumenti finanziari in fair value option. L’obbligo di ricostituzione impedisce, fino a concorrenza della riserva, la distribuzione di utili futuri.

Resta fermo che al 31 dicembre 2015 risultano iscritte riserve negative ex. art. 6 comma 1 lettera b) D. Lgs. 38/2005 e assimilabili per 173.401.126 euro.

Siena, 25 febbraio 2016

Il Consiglio di Amministrazione



14.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue.

Al 31 dicembre 2015 non è presente la fattispecie.

14.6 Altre informazioni

Si rimanda alla “Parte F – Informazioni sul patrimonio” della presente Nota Integrativa.



Altre informazioni

1 Garanzie rilasciate e impegni

	Operazioni	Importi 31 12 2015	Importi 31 12 2014
1)	Garanzie rilasciate di natura finanziaria	2.987.788	2.605.457
	a) Banche	492.369	591.650
	b) Clientela	2.495.419	2.013.807
2)	Garanzie rilasciate di natura commerciale	3.811.435	4.223.634
	a) Banche	212.717	274.780
	b) Clientela	3.598.718	3.948.854
3)	Impegni irrevocabili a erogare fondi	5.824.867	5.692.377
	a) Banche	2.295.580	1.845.992
	i) a utilizzo certo	2.262.259	1.812.991
	ii) a utilizzo incerto	33.321	33.001
	b) Clientela	3.529.287	3.846.385
	i) a utilizzo certo	2.129.279	2.172.523
	ii) a utilizzo incerto	1.400.008	1.673.862
4)	Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione	429.921	225.322
5)	Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	7.529	7.530
6)	Altri impegni	1.388.456	902.270
	Totale	14.449.996	13.656.590

2 Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

	Portafogli	31 12 2015	31 12 2014
1.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	12.204
2.	Attività finanziarie valutate al fair value	-	-
3.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	7.877.115	21.619.300
4.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
5.	Crediti verso banche	2.102.249	2.745.805
6.	Crediti verso clientela	28.939.254	30.657.407
7.	Attività materiali	-	-

La tabella riepiloga le attività costituite dalla Banca a garanzia di proprie passività, rappresentate in prevalenza da operazioni di pronti contro termine passive. L'ammontare indicato nella riga "6. Crediti verso la clientela" include circa 21,5 mld di euro relativi ai mutui ceduti al veicolo MPS Covered Bond S.r.l. nell'ambito del programma di emissione di obbligazioni bancarie garantite (covered bond).



3 Informazioni sul leasing operativo

3.1 Canoni minimi futuri passivi leasing operativo

Voci/Valori	31 12 2015
Entro 1 anno	87.895
Tra 1 e 5 anni	351.580
Oltre 5 anni	1.098.688
Canoni minimi futuri passivi	1.538.163
Canoni minimi futuri non cancellabili da ricevere per subleasing	18.109

Gli importi in tabella esprimono i canoni da corrispondere a Perimetro Gestione Proprietà Immobiliari S.C.P.A.

4 Gestione e intermediazione per conto terzi

Tipologia servizi	Importi 31 12 2015
1. Esecuzione degli ordini per conto della clientela	
a) acquisti	2.732.287
1. regolati	2.732.287
2. non regolati	-
b) vendite	3.582.784
1. regolate	3.582.784
2. non regolate	-
2. Gestioni di portafogli	
a) individuali	4.104.615
b) collettive	2.092
3. Custodia e amministrazione di titoli	
a) titoli di terzi in deposito connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)	-
1. titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento	-
2. altri titoli	-
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri	81.448.865
1. titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento	17.809.950
2. altri titoli	63.638.915
c) titoli di terzi depositati presso terzi	75.318.012
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	20.589.231
4. Altre operazioni	38.868.910

**5 Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi similari.**

Forme Tecniche	Ammontare lordo delle attività finanziarie (a)	Ammontare delle passività finanziarie compensato in bilancio (b)	Ammontare netto delle attività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b)	Ammontari correlati non oggetto di compensazione in bilancio		Ammontare netto (f=c-d-e) 31 12 2015	Ammontare netto 31 12 2014
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante ricevuti in garanzia (e)		
1. Derivati	2.580.114	-	2.580.114	1.920.334	323.590	336.190	431.689
2. Pronti contro termine	12.437.989	-	12.437.989	12.437.773	-	216	1.412
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-	-
4. Altre	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31 12 2015	15.018.103	-	15.018.103	14.358.107	323.590	336.406	X
Totale 31 12 2014	15.362.470	-	15.362.470	14.641.058	288.311	X	433.101

6 Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi similari.

Forme Tecniche	Ammontare lordo delle passività finanziarie (a)	Ammontare delle attività finanziarie compensato in bilancio (b)	Ammontare netto delle passività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b)	Ammontari correlati non oggetto di compensazione in bilancio		Ammontare netto (f=c-d-e) 31 12 2015	Ammontare netto 31 12 2014
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante posti in garanzia (e)		
1. Derivati	2.848.607	-	2.848.607	1.920.334	854.063	74.210	524.540
2. Pronti contro termine	18.531.157	-	18.531.157	18.480.334	18.227	32.596	-
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-	-
4. Altre	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31 12 2015	21.379.764	-	21.379.764	20.400.668	872.290	106.806	X
Totale 31 12 2014	32.246.407	-	32.246.407	28.490.477	3.231.390	X	524.540

Il principio IFRS 7 richiede di fornire specifica informativa in merito agli strumenti finanziari:

- compensati nello stato patrimoniale ai sensi dello IAS 32;
- potenzialmente compensabili, in quanto regolati da “accordi quadro di compensazione o accordi simili”, al ricorrere di determinate condizioni, ma esposti nello stato patrimoniale a saldi aperti in quanto non rispettano i criteri stabiliti dallo IAS 32 per operarne la compensazione in bilancio.

Ai fini della riconciliazione degli importi segnalati nella colonna (c) “ammontare netto delle attività/passività finanziarie riportato in bilancio” con i saldi patrimoniali riportati nella “Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale” si evidenzia che:

- l'importo relativo agli strumenti finanziari derivati, sia di negoziazione sia di copertura, assistiti da contratti di compensazione o similari, trova rappresentazione nelle voci 20 “Attività finanziarie detenute per la negoziazione” e 80 “Derivati di copertura” dell'attivo e nelle voci 40 “Passività finanziarie detenute per la negoziazione” e 60 “Derivati di copertura” del passivo;



- l'importo relativo ai pronti contro termine rientranti in accordi di compensazione o similari, trova rappresentazione nel dettaglio "Pronti contro termine attivi/passivi" esposto nelle tabelle di composizione delle voci 60 "Crediti verso banche" e 70 "Crediti verso clientela" dell'attivo e nelle voci 10 "Debiti verso banche" e 20 "Debiti verso clientela" del passivo.

Si evidenzia inoltre che:

- con riferimento alle operazioni di prestito titoli, nelle tabelle in oggetto sono riportate le operazioni che prevedono il versamento di garanzia in denaro che rientra nella piena disponibilità del prestatore, in quanto trattasi delle uniche operazioni che trovano rappresentazione nello stato patrimoniale;
- le operazioni pronti contro termine sono rappresentate nelle tabelle secondo il criterio di valutazione del costo ammortizzato, mentre le relative garanzie reali finanziarie e le operazioni in derivati sono riportate al loro fair value.

7 Operazioni di prestito titoli

La Banca ha in essere, in qualità di *borrower*, operazioni di prestito titoli garantite da altri titoli, per un importo pari a circa 2,5 mld di euro, stipulate con primarie controparti di mercato.

La Banca ha inoltre in essere, in qualità di *borrower*, operazioni di prestito titoli (in prevalenza titoli di Stato italiani) con la clientela, per un ammontare pari a circa 2,9 mld di euro. L'operatività ha per oggetto prevalentemente titoli di Stato che la Banca, a sua volta, trasferisce alla controllata MPS Capital Services.

Tali operazioni, che in conformità alla vigente normativa contabile non hanno impatti sullo stato patrimoniale, sono effettuate con l'obiettivo di incrementare la *counterbancing capacity* della Banca.

8 Informativa sulle attività a controllo congiunto

Il presente paragrafo non è stato compilato in quanto per la Banca non è presente il fenomeno.





Parte C – Informazioni sul conto economico individuale

Sezione 1 - Gli interessi - Voci 10 e 20	204
Sezione 2 - Le commissioni - Voci 40 e 50	207
Sezione 3 - Dividendi e proventi simili - Voce 70	209
Sezione 4 - Il risultato netto dell'attività di negoziazione - Voce 80	210
Sezione 5 - Il risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90.....	211
Sezione 6 - Utili (Perdite) da cessione/riacquisto - Voce 100	212
Sezione 7 - Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value - Voce 110	213
Sezione 8 - Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento – Voce 130	214
Sezione 9 – Le spese amministrative - Voce 150	216
Sezione 10 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri- Voce 160.....	219
Sezione 11- Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali- Voce 170	219
Sezione 12 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali- Voce 180	220
Sezione 13 – Gli altri oneri e proventi di gestione - Voce 190.....	221
Sezione 14 – Utili (perdite) delle partecipazioni- Voce 210	222
Sezione 15 – Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali - Voce 220.....	223
Sezione 16 – Rettifiche di valore dell'avviamento - Voce 230	223
Sezione 17 - Utili (Perdite) da cessione di investimenti - Voce 240	223
Sezione 18 - Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - Voce 260.....	224
Sezione 19 - Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte - Voce 280.....	226
Sezione 20 – Altre informazioni.....	226
Sezione 21 - Utile per azione.....	226



Sezione 1 - Gli interessi - Voci 10 e 20

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale 31 12 2015	Totale 31 12 2014*
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.989	2.811	45.916	50.716	87.683
2. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	295.627	-	-	295.627	468.305
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-
5. Crediti verso banche	44.091	294.348	-	338.439	459.964
6. Crediti verso clientela	47.376	3.170.789	-	3.218.165	3.658.557
7. Derivati di copertura	X	X	-	-	-
8. Altre attività	X	X	15.474	15.474	8.984
Totale	389.083	3.467.948	61.390	3.918.421	4.683.493

*I saldi dell'esercizio precedente riflettono, rispetto a quelli pubblicati, le variazioni illustrate nel capitolo "Rettifiche dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (principi contabili, cambiamenti nelle stime ed errori) al quale si rimanda. In particolare, il saldo al 31 dicembre 2014 è stato rettificato in diminuzione per 150,1 mln di euro in corrispondenza della riga "3. Attività finanziarie disponibili per la vendita".

Nella riga "1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione", colonna "Altre operazioni", è incluso il saldo netto positivo dei differenziali relativi a contratti derivati connessi gestionalmente con passività finanziarie valutate al fair value (fair value option), pari a 38,4 mln di euro (76,6 mln di euro al 31 dicembre 2014).

Nella righe 5 e 6 "Crediti verso banche" e "Crediti verso clientela" sono evidenziati, nella colonna "Titoli di debito", gli interessi attivi su titoli di proprietà non quotati su mercati attivi, classificati in tali portafogli.

Nella riga "8. Altre attività", colonna "Altre operazioni", sono evidenziati principalmente gli interessi attivi maturati su crediti d'imposta.

Gli interessi, diversi da quelli rilevati nella voce 130 "Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento", maturati nell'esercizio sulle posizioni che risultano classificate come "deteriorate" alla data di riferimento del bilancio ammontano complessivamente a 680,3 mln di euro (553,6 mln al 31 dicembre 2014).

Tali interessi, calcolati per le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato secondo il criterio del tasso di interesse effettivo, vengono inseriti nelle diverse colonne in base alla forma tecnica originaria. Gli interessi di mora maturati nell'esercizio partecipano alla formazione del margine di interesse solamente per la quota effettivamente recuperata. La quota degli interessi di mora non recuperata viene svalutata e portata in diretta decurtazione degli interessi maturati. Gli eventuali recuperi realizzati in esercizi successivi a quello di maturazione sono trattati quali riprese di valore su crediti e contabilizzati alla voce 130 del conto economico "Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti".

La Banca ha rilevato le componenti positive di reddito maturate su passività finanziarie alla voce "Interessi attivi e proventi assimilati", allineando la classificazione di bilancio di detti proventi quella regolamentare (chiarimento Eba del 22 maggio 2015). E' stata pertanto rivista la prassi sino ad ora applicata dal settore che prevedeva la rilevazione delle componenti positive a riduzione degli interessi passivi.

Per un'analisi andamentale delle grandezze in oggetto si rinvia a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.



1.2 Interessi e proventi assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

Le informazioni sui differenziali relativi alle operazioni di copertura sono illustrate nella tabella 1.5.

1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

Gli interessi attivi su attività finanziarie in valuta per l'esercizio 2015 ammontano 39,4 mln di euro, rispetto ai 60,9 mln di euro dell'esercizio 2014.

1.3.2 Interessi attivi su operazioni di leasing finanziario

La presente tabella non è stata compilata in quanto la Banca, sia per l'esercizio in corso che per quello di raffronto, non ha in essere operazioni di leasing finanziario sulle quali maturano interessi.

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci / Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 31 12 2015	Totale 31 12 2014*
1. Debiti verso banche centrali	(11.853)	X	-	(11.853)	(44.182)
2. Debiti verso banche	(182.056)	X	-	(182.056)	(201.688)
3. Debiti verso clientela	(618.538)	X	-	(618.538)	(889.063)
4. Titoli in circolazione	X	(956.954)	-	(956.954)	(1.507.717)
5. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
6. Passività finanziarie valutate al fair value	-	(116.921)	-	(116.921)	(205.463)
7. Altre passività e fondi	X	X	(804)	(804)	(18)
8. Derivati di copertura	X	X	(53.703)	(53.703)	(161.103)
Totale	(812.447)	(1.073.875)	(54.507)	(1.940.829)	(3.009.234)

*I saldi dell'esercizio precedente riflettono, rispetto a quelli pubblicati, le variazioni illustrate nel capitolo "Rettifiche dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello LAS 8 (principi contabili, cambiamenti nelle stime ed errori) al quale si rimanda. In particolare, il saldo al 31 dicembre 2014 è stato rettificato in diminuzione (in valore assoluto) per 14,2 mln di euro in corrispondenza della riga "3. Debiti verso clientela e per 114,5 mln di euro in corrispondenza della riga "8. Derivati di copertura".

Nelle righe 2 "Debiti verso banche" e 3 "Debiti verso clientela", colonna "Debiti" sono compresi gli interessi relativi ai debiti per le operazioni di pronti contro termine passive su titoli di proprietà iscritti in bilancio o su titoli non iscritti in bilancio in quanto ottenuti tramite operazioni di pronti contro termine attive o provenienti da cartolarizzazioni proprie senza *derecognition*.

La riga 4 "Titoli in circolazione" evidenzia gli interessi passivi maturati nell'esercizio su obbligazioni e certificati di deposito valutati al costo ammortizzato. In particolare sono stati contabilizzati in questa voce gli interessi maturati nel 2015 sui Nuovi Strumenti Finanziari/ex "Tremonti bond" per un importo pari a 53,2 mln di euro (401,4 mln di euro al 31 dicembre 2014); per ulteriori informazioni si rinvia alla tabella 3.1 "Titoli in circolazione: composizione merceologica" della presente Nota integrativa.

La Banca ha rilevato le componenti negative di reddito su impieghi alla voce "Interessi passivi e oneri assimilati", allineando la classificazione di bilancio di detti oneri a quella regolamentare (chiarimento Eba del 22 maggio 2015). E' stata pertanto rivista la prassi sino ad ora applicata dal settore che prevedeva la rilevazione delle componenti negative a riduzione degli interessi attivi.

Per un'analisi andamentale delle grandezze in oggetto si rinvia a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.



1.5 Interessi passivi e oneri assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

Voci	Totale 31 12 2015	Totale 31 12 2014*
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	530.796	684.909
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	(584.499)	(846.012)
C. Saldo (A+B)	(53.703)	(161.103)

*I saldi dell'esercizio precedente riflettono, rispetto a quelli pubblicati, le variazioni illustrate nel capitolo "Rettifiche dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello LAS 8 (principi contabili, cambiamenti nelle stime ed errori) al quale si rimanda. In particolare, il saldo al 31 dicembre 2014 è stato rettificato in diminuzione (in valore assoluto) per 114,5 mln di euro in corrispondenza della riga "B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura".

Nel rispetto degli obiettivi di copertura e di conseguente minimizzazione dei rischi sul banking book, la Banca esegue sia operazioni di copertura di fair value hedge che di cash flow hedge.

1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

Gli interessi passivi su passività finanziarie in valuta per l'esercizio 2015 ammontano a 29,8 mln di euro, rispetto ai 27,5 mln di euro dell'esercizio 2014.

1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di leasing finanziario

La presente tabella non è stata compilata in quanto la Banca, sia per l'esercizio corrente che per l'esercizio di raffronto, non ha in essere operazioni di leasing finanziario sulle quali maturano interessi.



Sezione 2 - Le commissioni - Voci 40 e 50

2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi / Valori	Totale	Totale
	31 12 2015	31 12 2014
a) garanzie rilasciate	82.079	82.694
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	925.730	892.855
1. negoziazione di strumenti finanziari	32.144	16.349
2. negoziazione di valute	4.612	5.424
3. gestioni di portafogli	49.847	50.280
3.1 individuali	49.847	50.280
3.2 collettive	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	7.675	7.067
5. banca depositaria	-	-
6. collocamento di titoli	19.220	22.505
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	46.010	52.466
8. attività di consulenza	5.268	2.396
8.1 in materia di investimenti	5.246	2.396
8.2 in materia di struttura finanziaria	22	-
9. distribuzione di servizi di terzi	760.954	736.368
9.1 gestioni di portafogli	-	-
9.1.1 individuali	-	-
9.1.2 collettive	-	-
9.2 prodotti assicurativi	219.929	224.571
9.3 altri prodotti	541.025	511.797
d) servizi di incasso e pagamento	248.808	240.063
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	133	160
f) servizi per operazioni di factoring	-	-
g) periodo di esattorie e ricevitorie	-	-
h) attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione	-	-
i) tenute e gestione dei conti correnti	535.703	574.015
j) altri servizi	270.352	219.479
Totale	2.062.805	2.009.266



2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e dei servizi

Canali / Valori	31 12 2015	31 12 2014
a) presso propri sportelli:	819.143	708.123
1. gestioni portafogli	49.847	45.074
2. collocamento di titoli	19.220	21.104
3. servizi e prodotti di terzi	750.076	641.945
b) offerta fuori sede:	-	89.900
1. gestioni portafogli		5.206
2. collocamento di titoli		1.401
3. servizi e prodotti di terzi		83.293
c) altri canali distributivi:	10.878	11.130
1. gestioni portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	10.878	11.130

2.3 Commissioni passive: composizione

Servizi / Valori	Totale 31 12 2015	Totale 31 12 2014
a) garanzie ricevute	(43.597)	(96.955)
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione e intermediazione:	(26.072)	(94.434)
1. negoziazione di strumenti finanziari	(12.782)	(14.036)
2. negoziazione di valute	(31)	(54)
3. gestioni di portafogli:	(722)	(792)
3.1 proprie	-	-
3.2 delegate da terzi	(722)	(792)
4. custodia e amministrazione di titoli	(8.511)	(10.573)
5. collocamento di strumenti finanziari	(1.114)	(497)
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	(2.912)	(68.482)
d) servizi di incasso e pagamento	(99.018)	(89.215)
e) altri servizi	(110.842)	(86.281)
Totale	(279.529)	(366.885)

Nella riga “a) garanzie ricevute” sono contabilizzate, per 41,4 mln di euro (95,2 mln di euro al 31 dicembre 2014), le commissioni pagate dalla Banca a fronte della garanzia rilasciata dallo Stato su su titoli emessi e contestualmente riacquistati, per un importo nominale residuale al 31 dicembre 2015 pari a 4.000,0 mln di euro.

La contrazione di cui alla riga “c) 6 offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi” è giustificata dal conferimento del ramo d’azienda concernente l’attività bancaria e di prestazione di servizi di investimento e la relativa offerta fuori sede tramite i promotori finanziari a Widiba (operazione straordinaria perfezionatasi nel dicembre 2014).

La riga “e) altri servizi” include 29,5 mln di euro (9,4 mln di euro al 31 dicembre 2014) relativi a commissioni passive su operazioni passive di prestito titoli.

Per un’analisi andamentale delle grandezze in oggetto si rinvia a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.



Sezione 3 - Dividendi e proventi simili - Voce 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci / Proventi	31 12 2015			31 12 2014		
	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Totale	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Totale
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	78	-	78	64	-	64
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	9.074	5.805	14.879	19.698	13.506	33.204
C. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
D. Partecipazioni	126.890	-	126.890	99.377	-	99.377
Totale	136.042	5.805	141.847	119.139	13.506	132.645

La tabella evidenzia l'ammontare dei dividendi incassati sui titoli azionari negoziati nell'ambito del portafoglio di trading, sulle partecipazioni minoritarie classificate nel portafoglio delle attività disponibili per la vendita e sulle partecipazioni di controllo e di collegamento.

La riga "B. Attività finanziarie disponibili per la vendita" include il dividendo di 8,5 mln di euro incassato sulla partecipazione nella Banca d'Italia.

La riga "D. Partecipazioni" include il dividendo di 108,1 mln di euro incassato sulla partecipazione in AXA MPS Assicurazione Vita Spa.



Sezione 4 - Il risultato netto dell'attività di negoziazione - Voce 80

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze	Utili da negoziazione	Minusvalenze	Perdite da negoziazione	31 12 2015 Risultato netto	31 12 2014* Risultato netto
1. Attività finanziarie di negoziazione	53	15.136	(687)	(8.913)	5.589	9.291
1.1 Titoli di debito	10	4.390	(669)	(49)	3.682	898
1.2 Titoli di capitale	43	17	(17)	(1)	42	(4)
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	33	(1)	-	32	3.156
1.4 Finanziamenti	-	-	-	(1.812)	(1.812)	1.179
1.5 Altre	-	10.696	-	(7.051)	3.645	4.062
2. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	(4)	(4)	-
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti	-	-	-	-	-	-
2.3 Altre	-	-	-	(4)	(4)	-
3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio	X	X	X	X	31.523	26.737
4. Strumenti derivati	1.036.614	1.566.486	(845.068)	(1.246.241)	575.288	(110.709)
4.1 Derivati finanziari:	1.022.252	1.025.725	(844.268)	(1.207.091)	60.115	(1.016.908)
- Su titoli di debito e tassi di interesse	579.743	578.756	(467.899)	(565.211)	125.389	(1.026.793)
- Su titoli di capitale e indici azionari	68.753	4.802	(65.860)	(794)	6.901	115
- Su valute e oro	X	X	X	X	63.497	8.225
- Altri	373.756	442.167	(310.509)	(641.086)	(135.672)	1.545
4.2 Derivati su crediti	14.362	540.761	(800)	(39.150)	515.173	906.199
Totale	1.036.667	1.581.622	(845.755)	(1.255.158)	612.396	(74.681)

*I saldi dell'esercizio precedente riflettono, rispetto a quelli pubblicati, le variazioni illustrate nel capitolo "Rettifiche dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (principi contabili, cambiamenti nelle stime ed errori) al quale si rimanda. In particolare, il saldo al 31 dicembre 2014 è stato rettificato in diminuzione per 968,0 mln di euro in corrispondenza della riga "4.1 Derivati finanziari: su titoli di debito e tassi d'interesse" ed in aumento per 905,6 mln di euro in corrispondenza della riga "4.2 Derivati su crediti".

La riga "4.2 derivati su crediti" include il contributo complessivo dell'operazione Alexandria nell'esercizio 2015, positivo per 608 mln di euro.



Sezione 5 - Il risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90

5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Componenti reddituali/Valori	Totale 31 12 2015	Totale 31 12 2014*
A. Proventi relativi a:		
A.1 Derivati di copertura del fair value	203.594	268.367
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	25.004	667.425
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	87.463	25.868
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
A.5 Attività e passività in valuta	-	-
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	316.061	961.660
B. Oneri relativi a:		
B.1 Derivati di copertura del fair value	114.071	662.201
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	162.167	44.523
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	39.625	250.338
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	18.716	27.308
B.5 Attività e passività in valuta	-	-
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	334.579	984.370
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)	(18.518)	(22.710)

*I saldi dell'esercizio precedente riflettono, rispetto a quelli pubblicati, le variazioni illustrate nel capitolo "Rettifiche dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (principi contabili, cambiamenti nelle stime ed errori) al quale si rimanda. In particolare, il saldo al 31 dicembre 2014 è stato rettificato in diminuzione per 851,0 mln di euro in corrispondenza della riga "A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)" e per 853,6 mln di euro in corrispondenza della riga "B.1 Derivati di copertura del fair value".

Per informazioni in merito ai derivati di copertura, i cui proventi ed oneri sono indicati rispettivamente nelle righe A.1 e A.4, B.1 e B.4 della presente tabella, si rinvia alla Sezione 8 – "Derivati di copertura - Voce 80" dell'attivo e alla Sezione 6 – "Derivati di copertura - Voce 60" del passivo della parte B della presente nota integrativa.

Per ulteriori informazioni in merito alle attività e alle passività finanziarie coperte si rinvia alle tabelle di dettaglio esposte nella parte B della nota integrativa, nelle sezioni relative alle voci patrimoniali in cui sono iscritte le poste oggetto di copertura.

**Sezione 6 - Utili (Perdite) da cessione/riacquisto - Voce 100****6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione**

Voci/Componenti reddituali	Totale 31 12 2015			Totale 31 12 2014		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
Attività finanziarie						
1. Crediti verso banche	-	(911)	(911)	668	(1.076)	(408)
2. Crediti verso clientela	23.873	(76.390)	(52.517)	62.308	(99.220)	(36.912)
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	297.182	(22.744)	274.438	297.572	(80.623)	216.949
3.1 Titoli di debito	293.734	(22.683)	271.051	214.449	(79.268)	135.181
3.2 Titoli di capitale	2.916	(17)	2.899	65.469	(6)	65.463
3.3 Quote di O.I.C.R.	532	(44)	488	17.654	(1.349)	16.305
3.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-
Totale attività	321.055	(100.045)	221.010	360.548	(180.919)	179.629
Passività finanziarie						
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	1.546	(2.708)	(1.162)	2.357	(12.803)	(10.446)
Totale passività	1.546	(2.708)	(1.162)	2.357	(12.803)	(10.446)

L'importo di 52,5 mln di euro rilevato in corrispondenza della riga 2 "Crediti verso clientela" – colonna 'Risultato netto' include 49,1 mln di euro relativi alle cessioni pro soluto e in blocco di crediti in sofferenza perfezionatesi nel mese di giugno a Banca IFIS S.p.A. e ad un veicolo di cartolarizzazione finanziato da una società collegata a Cerberus Capital Management L.P e nel mese di dicembre al veicolo Epicuro SPV S.r.l. finanziato da società riconducibili a Deutsche Bank.



Sezione 7 - Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value - Voce 110

7.1 Variazione netta di valore delle attività/passività finanziarie valutate al fair value: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenz e (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto	
					31 12 2015	31 12 2014
1. Attività finanziarie	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
1.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
2. Passività finanziarie	99.839	9.726	(4.851)	(3.167)	101.547	(28.234)
2.1 Titoli di debito	99.839	9.726	(4.851)	(3.167)	101.547	(28.234)
2.2 Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2.3 Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Attività e passività finanziarie in valuta: differenze di cambio	X	X	X	X	-	-
4. Derivati creditizi e finanziari	23.721	48.512	(56.636)	(55.890)	(40.293)	6.374
Totale	123.560	58.238	(61.487)	(59.057)	61.254	(21.860)

7.1.a Risultato netto delle attività/passività finanziarie valutate al fair value sulla base delle modalità di utilizzo della fair value option

Tipologie/Voci	Plusvalenze	Utili da realizzo	Minusvalenze	Perdite da realizzo	Risultato netto	
					31 12 2015	31 12 2014
Attività	-	-	-	-	-	-
Passività	99.839	9.726	(4.851)	(3.167)	101.547	(28.234)
Oggetto di coperture naturali con derivati	99.839	9.726	(4.851)	(3.167)	101.547	(28.234)
Derivati finanziari	23.721	48.512	(56.636)	(55.890)	(40.293)	6.374
Copertura naturale	23.721	48.512	(56.636)	(55.890)	(40.293)	6.374
Totale	123.560	58.238	(61.487)	(59.057)	61.254	(21.860)

Nella voce confluiscono esclusivamente gli utili, le perdite, le plusvalenze e le minusvalenze relative ai titoli di debito a tasso fisso e strutturati rientranti nella fair value option ed ai contratti derivati tramite i quali tali titoli sono oggetto di copertura naturale.

Nel corso dell'esercizio si sono registrate plusvalenze da variazioni su passività in FVO da proprio merito creditizio per 62,6 mln di euro (plusvalenze cumulate 176,1 mln di euro), rispetto a minusvalenze per 35,9 mln di euro del 2014.

Le variazioni di fair value di passività emesse originate da variazioni del proprio merito creditizio sono immunizzate ai fini della quantificazione dei Fondi Propri.



Sezione 8 - Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento – Voce 130

8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore			Riprese di valore				Totale 31 12 2015	Totale 31 12 2014
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Crediti verso banche	(47)	(25.752)	(1.427)	27	1.542	-	322	(25.335)	6.196
- Finanziamenti	(47)	(689)	(1.427)	27	1.542	-	-	(594)	(2.003)
- Titoli di debito	-	(25.063)	-	-	-	-	322	(24.741)	8.199
B. Crediti verso clientela	(38.465)	(3.447.874)	(18.208)	506.387	1.137.540	-	198.317	(1.662.303)	(6.106.807)
Crediti deteriorati acquistati	-	(1.318)		1.000	709	-		391	(11.683)
- Finanziamenti	-	(1.318)	X	1.000	709	-	X	391	(11.683)
- Titoli di debito	-	-	X	-	-	-	X	-	-
Altri crediti	(38.465)	(3.446.556)	(18.208)	505.387	1.136.831	-	198.317	(1.662.694)	(6.095.124)
- Finanziamenti	(38.465)	(3.446.556)	(17.470)	505.387	1.136.831	-	198.306	(1.661.967)	(6.097.757)
- Titoli di debito	-	-	(738)	-	-	-	11	(727)	2.633
C. Totale	(38.512)	(3.473.626)	(19.635)	506.414	1.139.082	-	198.639	(1.687.638)	(6.100.611)

Legenda

A = Da interessi

B = Altre riprese

La colonna “Cancellazioni” evidenzia le perdite registrate a fronte della cancellazione definitiva degli strumenti finanziari mentre la colonna “Altre” accoglie le svalutazioni specifiche sui crediti deteriorati oggetto di valutazione analitica. Le rettifiche di valore di portafoglio sono quantificate sulle attività finanziarie non deteriorate.

Nell’ambito delle riprese di valore specifiche, nella colonna ‘A’ sono evidenziate principalmente le riprese rappresentate dal rilascio degli interessi sulle posizioni deteriorate valorizzate al costo ammortizzato e dagli interessi di mora recuperati che sono stati svalutati nell’esercizio di maturazione.

Per ulteriori informazioni sui crediti verso banche e clientela si rinvia alla Sezione 1 – “Rischio di credito” della parte E della nota integrativa.



8.2 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore		Riprese di valore		Totale 31 12 2015	Totale 31 12 2014
	Specifiche		Specifiche			
	Cancellazioni	Altre	A	B		
A. Titoli di debito	-	(1.043)	-	-	(1.043)	(272)
B. Titoli di capitale	-	(14.499)	X	X	(14.499)	(38.127)
C. Quote di O.I.C.R.	-	(510)	X	-	(510)	(17.833)
D. Finanziamenti a banche	-	-	-	-	-	-
E. Finanziamenti a clientela	-	-	-	-	-	-
F. Totale	-	(16.052)	-	-	(16.052)	(56.232)

Legenda

A = Da interessi

B = Altre riprese

8.3 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione

La tabella non è stata compilata poiché nella Banca non sono presenti le rettifiche in oggetto nell'esercizio 2015 e in quello di raffronto.

8.4 Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie: composizione

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore			Riprese di valore				Totale 31 12 2015	Totale 31 12 2014
	Specifiche			Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre	Di portafoglio	A	B	A	B		
A. Garanzie rilasciate	-	(14.598)	(661)	-	30.564	-	2.636	17.941	(127.946)
B. Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Impegni ad erogare fondi	-	(83)	(16)	-	231	-	546	678	274
D. Altre operazioni	-	-	-	-	2.580	-	-	2.580	(4.780)
E. Totale	-	(14.681)	(677)	-	33.375	-	3.182	21.199	(132.452)

Legenda

A = Da interessi

B = Altre riprese

La voce evidenzia le rettifiche/riprese di valore operate sulle garanzie rilasciate a fronte delle perdite attese in caso di escussione delle stesse.

**Sezione 9 – Le spese amministrative - Voce 150****9.1 Spese per il personale: composizione**

Tipologia di spesa / Settori	Totale 31 12 2015	Totale 31 12 2014
1. Personale dipendente	(1.579.962)	(1.965.308)
a) salari e stipendi	(1.141.210)	(1.183.832)
b) oneri sociali	(311.551)	(321.249)
c) indennità di fine rapporto	(41.783)	(41.831)
d) spese previdenziali	-	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(3.541)	(8.404)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e simili:	(352)	(1.638)
- a contribuzione definita	-	-
- a benefici definiti	(352)	(1.638)
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(17.932)	(18.125)
- a contribuzione definita	(15.333)	(15.353)
- a benefici definiti	(2.599)	(2.772)
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(63.593)	(390.229)
2. Altro personale in attività	(897)	(406)
3. Amministratori e sindaci	(2.212)	(1.772)
4. Personale collocato a riposo	(9.955)	(8.753)
5. Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	79.568	83.004
6. Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	(14.516)	(15.722)
Totale	(1.527.974)	(1.908.957)

La riga “f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e simili” comprende gli accantonamenti effettuati a fronte dei fondi interni mentre la riga “g) versamenti ai fondi di previdenza complementari esterni” evidenzia i contributi versati e gli adeguamenti effettuati sui fondi di previdenza esterni.

La riga “i) altri benefici a favore dei dipendenti” comprende, per 16,8 mln di euro, i benefici erogati a favore dei dipendenti per incentivare la cessazione del rapporto di lavoro (338,5 mln di euro al 31 dicembre 2014).



9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

Categoria dipendenti/Numero medio	31 12 2015	31 12 2014
Personale dipendente:	23.092	24.328
a) dirigenti	278	285
b) quadri direttivi	8.824	9.192
c) restante personale dipendente	13.990	14.851
Altro personale	-	-
Totale	23.092	24.328

9.3 Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita: costi e ricavi

Voci/Valori	31 12 2015			31 12 2014		
	Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita		TFR	Fondi di quiescenza aziendali a prestazione definita		TFR
	Piani interni	Piani esterni		Piani interni	Piani esterni	
Interessi attivi/passivi	(322)	(594)	(3.541)	(1.612)	(637)	(8.047)
Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro correnti e utile e perdite da estinzioni del fondo*	(30)	(2.005)	-	(26)	(2.135)	-
Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro passate	-	-	-	-	-	-
Utile/perdite da estinzione del fondo**	-	-	-	-	-	-
Altri costi di gestione	-	-	-	-	-	(357)
Totale	(352)	(2.599)	(3.541)	(1.638)	(2.772)	(8.404)

* Il costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro passate e gli utili e le perdite al momento dell'estinzione non devono essere distinti se si verificano contemporaneamente (IAS 19.100)

** Solo in caso di estinzione non prevista dal piano

9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

Non vi sono informazioni da fornire ai sensi dei paragrafi 53, 158 e 171 dello IAS 19.



9.5 Altre spese amministrative: composizione

Voci/Valori	31 12 2015	31 12 2014
Imposte di bollo	(219.325)	(223.188)
Imposte indirette e tasse	(33.756)	(31.191)
Imposta Municipale Unica	(9.127)	(9.694)
Affitti immobili	(180.534)	(194.338)
Appalti per pulizie locali	(14.847)	(15.459)
Assicurazioni	(24.338)	(15.756)
Canoni e noleggi vari	(101.219)	(96.417)
Compensi a professionisti esterni	(141.594)	(107.649)
Elaborazioni presso terzi	(8.307)	(6.226)
Luce, riscaldamento, acqua	(34.414)	(37.801)
Manutenzione mobili e immobili (strumentali)	(22.305)	(22.581)
Postali	(24.903)	(33.476)
Pubblicità, sponsorizzazioni e promozioni	(4.692)	(7.536)
Quote associative	(6.274)	(4.639)
Rimborso spese auto e viaggio ai dipendenti	(9.848)	(8.986)
Servizi di sicurezza	(14.114)	(26.410)
Spese per corsi di formazione	(3.232)	(2.587)
Spese per servizi forniti da società ed enti del gruppo MPS	(351.037)	(386.854)
Spese rappresentanza	(2.667)	(3.323)
Stampati e cancelleria	(6.969)	(9.315)
Telegrafiche, telefoniche e telex	(4.130)	(4.586)
Trasporti	(30.065)	(33.111)
Varie condominiali e indennizzi per rilascio immobili strumentali	(5.766)	(8.068)
Contributi Fondi di risoluzione(SRF) e Sistemi di garanzia dei depositi (DGS)	(141.556)	(175)
Altre	(11.702)	(42.223)
Totale	(1.406.721)	(1.331.589)

Nella riga “Pubblicità, sponsorizzazioni e promozioni” l’importo di 4,7 mln è suddiviso in spese di pubblicità, eventi e stampa per 1,6 mln di euro, spese per sponsorizzazioni e promozioni per 2,8 mln di euro e altre spese di comunicazione per 0,3 mln di euro.

Per un’analisi andamentale delle grandezze in oggetto si rinvia a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.



Sezione 10 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri- Voce 160

10.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione

Voci/Valori	31 12 2015				31 12 2014			
	Controversie legali	Oneri del personale	Altri	Totale	Controversie legali	Oneri del personale	Altri	Totale
Accantonamenti del periodo	(125.824)	(14.460)	(67.786)	(208.070)	(193.526)	(17.471)	(170.397)	(381.394)
Riprese di valore	72.302	9.963	48.483	130.748	42.964	10.300	147.840	201.104
Totale	(53.522)	(4.497)	(19.303)	(77.322)	(150.562)	(7.171)	(22.557)	(180.290)

Le variazioni dovute al trascorrere del tempo, comprese negli “Accantonamenti dell’esercizio”, evidenziano l’ammontare del “time value” maturato nell’anno per effetto dell’avvicinarsi della scadenza presunta della passività attesa.

Sezione 11- Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali- Voce 170

11.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

Attività/Componenti reddittuali	Ammortamento	Rettifiche di valore per deterioramento	Riprese di valore	Risultato netto 31 12 2015	Risultato netto 31 12 2014
A. Attività materiali					
A.1 Di proprietà	(55.426)	(6.984)	-	(62.410)	(90.945)
- Ad uso funzionale	(49.915)	(5.107)	-	(55.022)	(71.833)
- Per investimento	(5.511)	(1.877)	-	(7.388)	(19.112)
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-	-
- Ad uso funzionale	-	-	-	-	-
- Per investimento	-	-	-	-	-
Totale	(55.426)	(6.984)	-	(62.410)	(90.945)

Le attività materiali con vita utile definita sono soggette ad una verifica circa l’esistenza di perdite durevoli (impairment test).

**Sezione 12 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali- Voce 180****12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione**

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c) 31 12 2015	Risultato netto 31 12 2014
A. Attività immateriali					
A.1 Di proprietà	(27.968)	-	-	(27.968)	(27.975)
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-	-
- Altre	(27.968)	-	-	(27.968)	(27.975)
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-	-
Totale	(27.968)	-	-	(27.968)	(27.975)

Gli ammortamenti si riferiscono principalmente agli intangibili, tutti a vita utile definita, iscritti in bilancio nell'esercizio 2008 identificati durante il processo di PPA della ex controllata Banca Antonveneta.



Sezione 13 – Gli altri oneri e proventi di gestione - Voce 190

13.1 Altri oneri di gestione: composizione

Voci/Valori	Totale	Totale
	31 12 2015	31 12 2014
Oneri per rapina	(5.824)	(5.204)
Ammortamenti: spese per migliorie su beni di terzi classificate tra le "Altre attività"	(11.372)	(11.996)
Altri oneri della gestione immobiliare (magazzino immobili)	(226)	(751)
Oneri da sentenze e accordi transattivi	(65.643)	(70.060)
Altri	(15.491)	(40.617)
Totale	(98.556)	(128.628)

13.2 Altri proventi di gestione: composizione

Voci/Valori	Totale	Totale
	31 12 2015	31 12 2014
Fitti attivi da immobili	14.056	13.678
Altri proventi della gestione immobiliare (magazzino immobili)	857	647
Recuperi di imposte	228.732	229.839
Recuperi premi di assicurazione	11.625	6.022
Recuperi di altre spese	126.125	125.610
Altri	45.509	52.009
Totale	426.904	427.805

L'importo di 126,1 mln di euro rilevato nella riga "Recuperi di altre spese" include, tra l'altro, la "commissione di istruttoria veloce" introdotta dal D.L. 201/2011 ("Decreto Salva Italia") per 53,3 mln di euro (60 mln di euro al 31 dicembre 2014) e la rivalsa delle spese legali sostenute per il recupero coatto dei crediti in sofferenza per 34,7 mln di euro (32,6 mln di euro al 31 dicembre 2014).



Sezione 14 – Utili (Perdite) delle partecipazioni- Voce 210

14.1 Utili (perdite) delle partecipazioni: composizione

Componenti reddituali/Settori	Totale	
	31 12 2015	31 12 2014
A. Proventi	137.196	206.059
1. Rivalutazioni	-	-
2. Utili da cessione	136.558	102.651
3. Riprese di valore	-	21.397
4. Altri proventi	638	82.011
B. Oneri	(34.476)	(884.291)
1. Svalutazioni	-	-
2. Rettifiche di valore da deterioramento	(34.470)	(884.291)
3. Perdite da cessione	(6)	-
4. Altri oneri	-	-
Risultato netto	102.720	(678.232)

L'importo di 136,6 mln di euro rilevato nella riga "A.2 Utili da cessione" è interamente rappresentato dall'utile derivante dalla cessione di Anima Holding Spa.

Per ulteriori informazioni in merito alle metodologie adottate per la determinazione delle predette rettifiche di valore si rinvia alla sezione 10.5 della parte B della presente nota integrativa.



Sezione 15 – Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali - Voce 220

I prospetti di questa sezione non sono valorizzati in quanto, sia per l'anno in corso che per l'anno di raffronto, non esistono attività materiali e immateriali che siano valutate al fair value.

Sezione 16 – Rettifiche di valore dell'avviamento - Voce 230

16.1 Rettifiche di valore dell'avviamento: composizione

Nell'esercizio 2015 la Banca non ha rilevato alcuna rettifica di valore, avendo integralmente svalutato nel bilancio dell'esercizio precedente tutti gli avviamenti allocati alle varie CGU (Cash Generating Unit), a seguito della verifica eseguita circa la sussistenza o recuperabilità del valore iscritto in bilancio che determinò, nell'esercizio 2014, una rettifica di valore complessiva per 661,8 mln di euro.

Per maggiori dettagli informativi circa le modalità di esecuzione del test di impairment si rimanda all'apposito capitolo previsto nella Parte B della nota integrativa – informazioni sullo stato patrimoniale – sezione “12.1 dell'attivo; attività immateriali: composizione per tipologia di attività”.

Sezione 17 - Utili (Perdite) da cessione di investimenti - Voce 240

17.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

Componenti reddituali/Settori	Totale	Totale
	31 12 2015	31 12 2014
A. Immobili	1.423	22.867
- Utili da cessione	1.459	23.633
- Perdite da cessione	(36)	(766)
B. Altre attività	(1)	4.695
- Utili da cessione	4	4.802
- Perdite da cessione	(5)	(107)
Risultato netto	1.422	27.562

**Sezione 18 - Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - Voce 260****18.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione**

Componenti reddituali/Settori	Totale	
	31 12 2015	31 12 2014*
1. Imposte correnti (-)	(40.112)	(29.235)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	(11.391)	(74.071)
3. Riduzione delle imposte correnti del periodo (+)	-	-
3.bis Riduzione delle imposte correnti del periodo per crediti d'imposta di cui alla legge n. 214/2011 (+)	1.818.452	648.399
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(1.835.766)	1.345.906
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	60.151	(39.735)
6. Imposte di competenza del periodo (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)	(8.666)	1.851.264

**I saldi dell'esercizio precedente riflettono, rispetto a quelli pubblicati, le variazioni illustrate nel capitolo "Rettifiche dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello LAS 8 (principi contabili, cambiamenti nelle stime ed errori) al quale si rimanda.*

La riga "Imposte correnti" include l'onere IRAP per l'esercizio in corso (19,7 mln di euro).



18.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

Voci/Valori	31 12 2015	%	31 12 2014*	%
Utile (perdita) dall'operatività corrente al lordo delle imposte	425.298		(7.343.117)	
Provento (onere) IRES teorico all'aliquota vigente	(116.957)	27,5%	2.019.357	27,5%
Variazioni in aumento del reddito permanenti:	(35.832)		(470.695)	
Interessi passivi indeducibili	(16.167)	3,8%	(19.383)	-0,3%
Perdite da cessione/valutazione partecipazioni AFS	(3.630)	0,9%	(9.464)	-0,1%
Perdite da cessione/valutazione partecipazioni di controllo e collegamento	(9.479)	2,2%	(236.386)	-3,2%
Spese amministrative non deducibili (IMU, automezzi, telefonia, ecc.)	(6.556)	1,5%	(23.469)	-0,3%
Rettifica di valore dell'avviamento	-	0,0%	(181.993)	-2,5%
Variazioni in diminuzione del reddito permanenti:	158.221		17.960	
Utili da cessione partecipazioni AFS	757	-0,2%	12.680	0,2%
Utili da cessione partecipazioni di controllo e collegamento	38.491	-9,1%	49.376	0,7%
Deduzione IRAP	1.080	-0,3%	7.510	0,1%
Deduzione ACE	85.902	-20,2%	46.898	0,6%
Dividendi esclusi	31.991	-7,5%	27.750	0,4%
Contenziosi fiscali	-		(126.254)	-1,7%
Imposta sostitutiva su rivalutazione partecipazione in Bankit	-		(26.249)	-0,4%
Altre componenti (IRES relativa ad esercizi precedenti, differenziali tra aliquota italiana ed estere, ecc.)	(22.688)	5,3%	53.773	0,7%
Provento (onere) IRES effettivo	(17.256)	4,1%	1.594.146	21,7%
Provento (onere) IRAP teorico all'aliquota nominale	(19.776)	4,7%	341.455	4,7%
Componenti di c/e non rilevanti ai fini IRAP:	(1.023)		(143.191)	
Interessi passivi indeducibili	(3.609)	0,8%	(5.597)	-0,08%
Rettifiche di valore e perdite su crediti	1.475	-0,3%	(6.473)	-0,09%
Costo del personale non deducibile	(1.653)	0,4%	(60.185)	-0,82%
Utile (perdita) su partecipazioni di controllo e collegamento	4.776	-1,1%	(31.275)	-0,43%
Altre spese amministrative non deducibili (10%)	(6.541)	1,5%	(6.192)	-0,08%
Ammortamenti non deducibili (10%)	(351)	0,1%	(388)	-0,01%
Rettifica di valore dell'avviamento	-		(30.773)	-0,42%
Altre componenti di c/e non rilevanti	1.835	-0,4%	(4.999)	-0,07%
Dividendi esclusi	3.045	-0,7%	2.691	0,0%
Rettifiche di valore su crediti ceduti	25.209	-5,9%	9.254	0,1%
Effetto maggiorazioni aliquota regionali	55	0,0%	30.362	0,4%
Rettifiche DTA/DTL per intervenute modifiche normative	9.172	-2,2%	7.618	0,1%
Altre componenti (IRAP relativa ad esercizi precedenti, differenziali tra aliquota italiana ed estere, ecc.)	(5.047)	1,2%	11.620	0,2%
Provento (onere) IRAP effettivo	8.590	-2,0%	257.118	3,5%
Provento (onere) IRES e IRAP effettivo	(8.666)	2,0%	1.851.264	25,2%

*I saldi dell'esercizio precedente riflettono, rispetto a quelli pubblicati, le variazioni illustrate nel capitolo "Rettifiche dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (principi contabili, cambiamenti nelle stime ed errori) al quale si rimanda.



Sezione 19 - Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte - Voce 280

La presente sezione non è compilata in quanto non presente la fattispecie.

Sezione 20 – Altre informazioni

Non vi sono ulteriori informazioni da fornire in aggiunta a quelle stabilite dai principi contabili internazionali e dalla Circolare 262 della Banca d'Italia.

Sezione 21 - Utile per azione

Per la seguente Sezione si rimanda a quanto già descritto nel Bilancio Consolidato.



Parte D – Redditività complessiva





Prospetto analitico della reddittività complessiva

31 12 2015

Voci	Importo Lordo	Imposta sul reddito	Importo netto
10. Utile (Perdita) d'periodo	X	X	416.633
Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico			
20. Attività materiali	-	-	-
30. Attività immateriali	-	-	-
40. Piani e benefici definiti	22.504	(6.189)	16.316
50. Attività non correnti in via di dismissione	-	-	-
60. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-	-
Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico			
70. Copertura di investimenti esteri:	-	-	-
a) variazioni di fair value	-	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-	-
c) altre variazioni	-	-	-
80. Differenze di cambio:	8.992	(3.343)	5.649
a) variazioni di valore	-	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-	-
c) altre variazioni	8.992	(3.343)	5.649
90. Copertura dei flussi finanziari:	56.326	(18.503)	37.823
a) variazioni di fair value	21.198	(6.964)	14.235
b) rigiro a conto economico	-	-	-
c) altre variazioni	35.128	(11.539)	23.588
100. Attività finanziarie disponibili per la vendita:	296.974	(97.102)	199.872
a) variazioni di fair value	355.254	(118.464)	236.790
b) rigiro a conto economico	(58.125)	21.365	(36.760)
- rettifiche da deterioramento	10.039	(1.039)	9.000
- utili/perdite da realizzo	(68.164)	22.404	(45.760)
c) altre variazioni	(155)	(3)	(158)
110. Attività non correnti in via di dismissione:	19.165	(1.288)	17.877
a) variazioni di valore	21.057	(1.415)	19.642
b) rigiro a conto economico	(1.892)	127	(1.765)
c) altre variazioni	-	-	-
120. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:	-	-	-
a) variazioni di fair value	-	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-	-
- rettifiche da deterioramento	-	-	-
- utili/perdite da realizzo	-	-	-
c) altre variazioni	-	-	-
130. Totale altre componenti reddituali	403.961	(126.425)	277.536
140. Reddittività complessiva (Voce 10 + 130)	403.961	(126.425)	694.169





Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

Sezione 1 – Rischio di credito	234
Sezione 2 - Rischi di mercato	268
Sezione 3 - Rischio di liquidità	291
Sezione 4 - Rischi operativi	296

Nota: si segnala che l'Informativa al Pubblico (III Pilastro di Basilea) viene pubblicata sul sito internet del Gruppo al seguente indirizzo: www.mps.it/investors





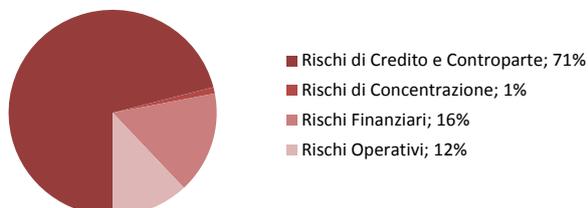
Premessa

Nella presente Parte della Nota Integrativa vengono fornite le informazioni di natura quantitativa sui rischi riferiti alla Banca. Per le informazioni di carattere qualitativo sul processo di risk management e sulle modalità di gestione e monitoraggio dei rischi, si rinvia all'esposizione presente nella Parte E della Nota Integrativa Consolidata.

Analisi del Capitale Economico

Al 31 dicembre 2015, il Capitale Interno Complessivo della Banca Monte dei Paschi di Siena (con esclusione dell'operatività infragruppo) risulta imputabile per circa il 71% al rischio di credito e controparte (che già include i requisiti relativi a rischio emittente sul PB, rischio partecipazione, rischio immobiliare), per circa l'1% al rischio di Concentrazione, per circa il 16% ai rischi finanziari e per circa il 12% ai rischi operativi.

Capitale Interno Complessivo
Banca Monte dei Paschi di Siena - 31.12.2015





Sezione 1 – Rischio di credito

Informazioni di natura qualitativa

1. Aspetti generali

Si rinvia all'esposizione presente nella Parte E della Nota Integrativa Consolidata.

2. Politiche di gestione del rischio di credito

Si rinvia all'esposizione presente nella Parte E della Nota Integrativa Consolidata.

Informazioni di natura quantitativa

A. Qualità del credito

Ai fini dell'informativa di natura quantitativa sulla qualità del credito, con il termine "esposizioni creditizie" si intendono esclusi i titoli di capitale e le quote di O.I.C.R., mentre il termine "esposizioni" include i titoli di capitale e le quote di O.I.C.R..

A.1 Esposizioni deteriorate e non deteriorate: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica e territoriale

A.1.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli/Qualità	31 12 2015					
	Sofferenze	Inadempienze Probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Esposizioni non deteriorate	Totale
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	2.115	-	-	16.564.591	16.566.706
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-
3. Crediti verso banche	1.272	525	-	141	34.372.800	34.374.738
4. Crediti verso clientela	6.921.107	9.233.352	1.835.358	2.524.883	74.869.693	95.384.393
5. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
6. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
Totale 31 12 2015	6.922.379	9.235.992	1.835.358	2.525.024	125.807.084	146.325.837
Totale 31 12 2014*	5.663.364	8.772.949	2.400.859	3.373.159	138.835.915	159.046.246

* I saldi dell'esercizio precedente, rispetto a quelli pubblicati, riflettono le variazioni illustrate nel capitolo "Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello LAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori)" al quale si rimanda.

I dati relativi al 31 dicembre 2014 sono presentati, in accordo alla nuova nozione di attività deteriorate adottata dalla Banca d'Italia nel 7° aggiornamento del 20 gennaio 2015 della circolare 272 "Matrice dei Conti", in vigore dal 1 gennaio 2015. Le attività finanziarie deteriorate sono ripartite nelle categorie delle sofferenze, inadempimenti probabili, esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate ed includono le attività per cassa (finanziamenti e titoli di debito) e "fuori bilancio" (garanzie rilasciate, impegni irrevocabili e revocabili a erogare fondi, ecc), verso debitori che ricadono nella categoria dei "Non-performing" come



definita nel Regolamento di esecuzione (UE) n. 680/2014 della Commissione, e successive modificazioni e integrazioni. Sono esclusi gli strumenti finanziari rientranti nel portafoglio “Attività finanziarie detenute per la negoziazione” e i contratti derivati. Le nozioni di esposizioni incagliate e di esposizioni ristrutturate sono state quindi abrogate e ricondotte nell’aggregato inadempienze probabili, ad eccezione degli incagli oggettivi (1.108,1 mln di euro al 31 dicembre 2014) inseriti tra le esposizioni scadute deteriorate.

Poiché oggetto di classificazione per qualità creditizia è l’intero portafoglio di attività finanziarie, ad esclusione dei titoli di capitale e delle quote di O.I.C.R., si segnala quindi che le voci crediti verso banche e crediti verso clientela comprendono non solo i finanziamenti ma anche altre forme tecniche diverse (titoli di debito, ecc.). I valori esposti sono quelli di Bilancio, al netto quindi dei relativi dubbi esiti.

Si evidenzia infine che, alla data di riferimento del presente bilancio, la riga “3. Crediti verso banche” include esposizioni nette oggetto di concessione deteriorate pari 2,1 mln di euro; la riga “4. Crediti verso clientela”, include esposizioni nette oggetto di concessione non deteriorate per 2.091,8 mln di euro (1.244,4 mln di euro al 31 dicembre 2014) ed esposizioni nette oggetto di concessioni deteriorate per 4.488,5 mln di euro (4.551,4 mln di euro al 31 dicembre 2014).

Nella tabella che segue viene riportata un’analisi dell’anzianità dello scaduto delle attività finanziarie non deteriorate

Portafogli/Qualità	Attività non deteriorate				Non scaduti	Totale 31 12 2015
	Scaduti fino a 3 mesi	Scaduti da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Scaduti da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Scaduti da oltre 1 anno		
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	16.564.591	16.564.591
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-
3. Crediti verso banche	-	-	-	141	34.372.800	34.372.941
4. Crediti verso clientela	1.724.071	317.792	383.126	99.894	74.869.693	77.394.576
5. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
6. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
Totale 31 12 2015	1.724.071	317.792	383.126	100.035	125.807.084	128.332.108

A.1.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

Portafogli/qualità	Attività deteriorate			Attività non deteriorate			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.514	1.399	2.115	16.564.592	-	16.564.592	16.566.707
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-
3. Crediti verso banche	70.018	68.221	1.797	34.380.488	7.547	34.372.941	34.374.738
4. Crediti verso clientela	35.937.562	17.947.746	17.989.816	77.907.894	513.318	77.394.576	95.384.392
5. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	X	X	-	-
6. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31 12 2015	36.011.094	18.017.366	17.993.728	128.852.974	520.865	128.332.109	146.325.837
Totale 31 12 2014*	33.689.337	16.852.165	16.837.172	146.112.851	671.390	142.209.074	159.046.246

*I saldi dell'esercizio precedente riflettono, rispetto a quelli pubblicati, le variazioni illustrate nel capitolo "Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello LAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori)" al quale si rimanda.

I dati relativi al 31 dicembre 2014 sono presentati, in accordo alla nuova nozione di attività deteriorate adottata dalla Banca d'Italia nel 7° aggiornamento del 20 gennaio 2015 della circolare 272 "Matrice dei Conti", in vigore dal 1 gennaio 2015. Le attività finanziarie deteriorate sono ripartite nelle categorie delle sofferenze, inadempienze probabili, esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate ed includono le attività per cassa (finanziamenti e titoli di debito) e "fuori bilancio" (garanzie rilasciate, impegni irrevocabili e revocabili a erogare fondi, ecc), verso debitori che ricadono nella categoria dei "Non-performing" come definita nel Regolamento di esecuzione (UE) n. 680/2014 della Commissione, e successive modificazioni e integrazioni. Sono esclusi gli strumenti finanziari rientranti nel portafoglio "Attività finanziarie detenute per la negoziazione" e i contratti derivati.

Con riferimento all'informativa richiesta da Banca d'Italia nella comunicazione del 7 febbraio 2014, si segnala che alla data del 31 dicembre 2015 la Banca ha n. 643 esposizioni (n.801 al 31 dicembre 2014) relative a creditori che hanno fatto domanda di concordato in "bianco" per un' esposizione netta di circa 442,7 mln di euro (554,8 mln di euro al 31 dicembre 2014), e n.7 (n.14 al 31 dicembre 2014) posizioni relative a creditori che hanno fatto ricorso all'istituto del concordato con continuità aziendale per un'esposizione netta di circa 3,1 mln di euro (8,4 mln di euro al 31 dicembre 2014).

L'ammontare delle cancellazioni parziali su attività finanziarie deteriorate operate nel corso dell'esercizio ammonta a 196,9 mln di euro (53,5 mln di euro al 31 dicembre 2014).

Portafogli/qualità	Attività di evidente scarsa qualità creditizia		Altre attività
	minusvalenze cumulate	Esposizione netta	Esposizione netta
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	84.290	21.306	2.053.778
2. Derivati di copertura	-	-	772.263
Totale 31 12 2015	84.290	21.306	2.826.041
Totale 31 12 2014*	98.131	59.014	3.866.687

*I saldi dell'esercizio precedente riflettono, rispetto a quelli pubblicati, le variazioni illustrate nel capitolo Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello LAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori)" al quale si rimanda.



A.1.3 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi, netti e fasce di scaduto

31 12 2015

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda					Attività non deteriorate	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizioni e netta
	Attività deteriorata								
	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Oltre 1 anno					
A. Esposizioni per cassa									
a) Sofferenze	-	-	-	69.420	X	68.148	X	1.272	
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	X	-	X	-	
b) Inadempienze probabili	598	-	-	2.454	X	412	X	2.640	
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	2.454	X	339	X	2.115	
c) Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	X	-	X	-	
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	X	-	X	-	
d) Esposizioni scadute non deteriorate	X	X	X	X	159	X	18	141	
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	X	X	X	X	-	X	-	-	
e) Altre esposizioni non deteriorate	X	X	X	X	34.418.814	X	7.529	34.411.285	
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	X	X	X	X	-	X	-	-	
Totale A	598	-	-	71.874	34.418.973	68.560	7.547	34.415.338	
B. Esposizioni fuori bilancio									
a) Deteriorate	215	-	-	-	X	98	X	117	
b) Non deteriorate	X	X	X	X	6.748.738	X	1.889	6.746.849	
Totale B	215	-	-	-	6.748.738	98	1.889	6.746.966	
Totale (A+B)	813	-	-	71.874	41.167.711	68.658	9.436	41.162.304	

La tabella evidenzia, con riferimento ai rapporti verso banche, la composizione per qualità creditizia, secondo la definizione di esposizioni deteriorate prevista dalla Banca d'Italia ed adottata anche ai fini di Bilancio.

I valori delle esposizioni creditizie per cassa sono quindi quelli di Bilancio, al lordo ed al netto dei dubbi esiti. In particolare le "Esposizioni per cassa" riepilogano tutte le attività finanziarie nei confronti di banche rivenienti dalle voci di Bilancio 20 "Attività finanziarie detenute per la negoziazione", 30 "Attività finanziarie valutate al fair value", 40 "Attività finanziarie disponibili per la vendita" e 60 "Crediti verso banche", ad eccezione dei contratti derivati che in questa sezione sono considerati fuori bilancio.

Le "Esposizioni fuori bilancio" includono tutte le operazioni finanziarie diverse da quelle per cassa (garanzie rilasciate, impegni, derivati, compresi quelli di copertura) che comportano l'assunzione di rischio creditizio, valorizzate secondo i criteri di misurazione previsti dalla Banca d'Italia.

*A.1.4 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde*

31 12 2015

Causali/ Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	37.389	44.385	177
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-
B. Variazioni in aumento	44.291	687	-
B.1 ingressi da esposizioni in bonis	-	579	-
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	42.020	-	-
B.3 altre variazioni in aumento	2.271	108	-
C. Variazioni in diminuzione	12.260	42.020	177
C.1 uscite verso esposizioni in bonis	-	-	-
C.2 cancellazioni	2.409	-	-
C.3 incassi	1.307	-	177
C.4 realizzi per cessioni	8.500	-	-
C.5 perdite da cessione	44	-	-
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	42.020	-
C.7 altre variazioni in diminuzione	-	-	-
D. Esposizione lorda finale	69.420	3.052	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-

La tabella evidenzia, con riferimento ai rapporti per cassa verso banche, la dinamica delle esposizioni deteriorate nel corso dell'esercizio.

Poiché oggetto di classificazione per qualità creditizia è l'intero portafoglio di attività finanziarie, si segnala quindi che le esposizioni comprendono non solo i finanziamenti ma anche altre forme tecniche (titoli ecc.). I valori delle esposizioni per cassa sono quelli di Bilancio.



A.1.5 Esposizioni creditizie per cassa verso banche deteriorate: dinamica delle rettifiche di valore complessive

31 12 2015

Causali/ Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
A. Rettifiche complessive iniziali	36.127	18.752	92
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-
B. Variazioni in aumento	44.060	162	-
B.1 rettifiche di valore	25.170	162	-
B.2 perdite da cessione	44	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	18.500	-	-
B.4 altre variazioni in aumento	346	-	-
C. Variazioni in diminuzione	12.039	18.502	92
C.1 riprese di valore da valutazione	745	-	92
C.2 riprese di valore da incasso	8.840	-	-
C.3 utili da cessione	-	-	-
C.4 cancellazioni	2.409	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	18.502	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	45	-	-
D. Rettifiche complessive finali	68.148	412	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-

La tabella evidenzia, con riferimento ai rapporti per cassa verso banche, la dinamica delle rettifiche di valore complessive su esposizioni deteriorate verificatesi nel corso dell'esercizio.

Poiché oggetto di classificazione per qualità creditizia è l'intero portafoglio di attività finanziarie, si segnala che le rettifiche di valore esposte nella tabella si riferiscono non solo ai finanziamenti ma anche ad altre forme tecniche (ad es. titoli). I valori delle rettifiche di valore per cassa sono quelli di bilancio.

*A.1.6 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi, netti e fasce di scaduto*

31.12.2015

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda					Attività non deteriorate	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche e di valore di portafoglio	Esposizioni e netta
	Attività deteriorata								
	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Oltre 1 anno					
A. Esposizioni per cassa									
a) Sofferenze	37.457	22.254	111.527	20.189.038	X	13.439.168	X	6.921.108	
- di cui esposizioni oggetto di concessione	649	4.467	48.731	505.558	X	290.674	X	268.731	
b) Inadempienze probabili	4.622.662	394.694	1.983.760	6.080.889	X	3.848.654	X	9.233.351	
- di cui esposizioni oggetto di concessione	2.749.539	147.100	968.004	1.168.426	X	1.164.923	X	3.868.146	
c) Esposizioni scadute deteriorate	273.275	212.170	737.936	1.272.960	X	660.983	X	1.835.358	
- di cui esposizioni oggetto di concessione	53.761	27.056	153.196	173.745	X	56.142	X	351.616	
d) Esposizioni scadute non deteriorate	X	X	X	X	2.604.139	X	79.255	2.524.884	
- di cui esposizioni oggetto di concessione	X	X	X	X	390.267	X	11.773	378.494	
e) Altre esposizioni non deteriorate	X	X	X	X	91.892.016	X	483.371	91.408.645	
- di cui esposizioni oggetto di concessione	X	X	X	X	1.748.595	X	35.242	1.713.353	
Totale A	4.933.394	629.118	2.833.223	27.542.887	94.496.155	17.948.805	562.626	111.923.346	
B. Esposizioni fuori bilancio									
a) Deteriorate	930.813	-	-	-	X	146.382	X	784.431	
b) Non deteriorate	X	X	X	X	11.171.087	X	61.325	11.109.762	
Totale B	930.813	-	-	-	11.171.087	146.382	61.325	11.894.193	
Totale (A+B)	5.864.207	629.118	2.833.223	27.542.887	105.667.242	18.095.187	623.951	123.817.539	

La tabella evidenzia, con riferimento ai rapporti verso clientela, la composizione per qualità creditizia, secondo la definizione di esposizioni deteriorate prevista dalla Banca d'Italia ed adottata anche ai fini di Bilancio.

Poiché oggetto di classificazione per qualità creditizia è l'intero portafoglio di attività finanziarie, ad esclusione dei titoli di capitale e delle quote di O.I.C.R., si segnala che la voce crediti verso clientela comprendono non solo i finanziamenti ma anche altre forme tecniche (titoli di debito, ecc.).

I valori delle esposizioni per cassa sono quindi quelli di Bilancio, al lordo ed al netto dei dubbi esiti. In particolare le "Esposizioni per cassa" riiepilogano tutte le attività finanziarie nei confronti della clientela rivenienti dalle voci di Bilancio 20 "Attività finanziarie detenute per la negoziazione", 30 "Attività finanziarie valutate al fair value", 40 "Attività finanziarie disponibili per la vendita" e 70 "Crediti verso clientela", ad eccezione dei contratti derivati che in questa sezione sono considerati fuori bilancio.

Per la quantificazione e l'evidenza degli indici patrimoniali di copertura dei soli rapporti di finanziamento, si rimanda alla Relazione consolidata sulla gestione.

Le esposizioni fuori bilancio includono tutte le operazioni finanziarie diverse da quelle per cassa (garanzie rilasciate, impegni, derivati, compresi quelli di copertura) che comportano l'assunzione di rischio creditizio, valorizzate secondo i criteri di misurazione previsti dalla Banca d'Italia.

In particolare si fa presente che tra le esposizioni fuori bilancio non deteriorate figurano esposizioni generate da contratti derivati di scarsa qualità creditizia per un valore lordo pari a 56,3 mln di euro; le rettifiche cumulate ammontano a 34,9 mln di euro e sono convenzionalmente indicate tra le "Rettifiche di valore di portafoglio". Per ulteriori dettagli sulla qualità creditizia degli strumenti derivati e delle attività di negoziazione si fa rinvio all'informativa riportata nella tabella A.1.2.

Si precisa infine, che alla data di riferimento del presente bilancio le esposizioni lorde oggetto di concessioni deteriorate che nel "cure period" non presentano scaduti si riferiscono per 2.564,5 mln di euro a inadempimenti probabili e per 38,4 mln di euro ad esposizioni scadute deteriorate.



A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

31 12 2015

Causali/ Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	17.591.569	13.058.569	2.957.249
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	30.388	35.933	18.477
B. Variazioni in aumento	5.805.693	4.942.086	1.790.293
B.1 ingressi da crediti in bonis	776.340	2.652.640	1.280.764
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	3.318.815	1.252.983	229.060
B.3 altre variazioni in aumento	1.710.538	1.036.463	280.469
C. Variazioni in diminuzione	3.036.986	4.918.650	2.251.201
C.1 uscite verso crediti in bonis	3.731	652.756	373.682
C.2 cancellazioni	2.285.817	218.680	3.430
C.3 incassi	406.740	937.598	299.710
C.4 realizzi per cessioni	122.489	2.135	-
C.5 perdite da cessione	74.142	-	-
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	133.199	3.096.308	1.571.350
C.7 altre variazioni in diminuzione	10.868	11.173	3.029
D. Esposizione lorda finale	20.360.276	13.082.005	2.496.341
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	41.229	61.905	232.082

La tabella evidenzia, con riferimento ai rapporti per cassa verso clientela, la dinamica delle esposizioni deteriorate nel corso dell'esercizio. Poiché oggetto di classificazione per qualità creditizia è l'intero portafoglio di attività finanziarie verso clientela, si segnala che le esposizioni comprendono non solo i finanziamenti ma anche altre forme tecniche diverse (titoli ecc.). I valori delle esposizioni per cassa sono quelli di Bilancio.

La riga C.2 'cancellazioni' comprende per 2.197,6 mln di euro le cancellazioni di esposizioni per mezzo delle cessioni pro soluto e in blocco di crediti prevalentemente in sofferenza perfezionatesi nei mesi di giugno e dicembre del corrente anno. Il risultato economico di tali cessioni, negativo per 49,1 mln di euro, è rilevato in corrispondenza delle righe C.5 e B.3.

Le esposizioni cedute e non cancellate, di cui alle lettere "A" e "D" sono riferite alle attività deteriorate delle cartolarizzazioni *performing*.

A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela deteriorate: dinamica delle rettifiche di valore complessive

31 12 2015

Causali/ Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
A. Rettifiche complessive iniziali	11.929.467	4.311.253	556.475
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	8.074	5.369	991
B. Variazioni in aumento	5.048.563	1.648.909	541.573
B.1 rettifiche di valore	2.352.675	1.562.670	326.118
B.2 perdite da cessione	74.142	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	1.178.295	25.427	161.696
B.4 altre variazioni in aumento	1.443.451	60.812	53.759
C. Variazioni in diminuzione	3.538.862	2.111.508	437.065
C.1 riprese di valore da valutazione	613.571	550.957	391.126
C.2 riprese di valore da incasso	422.397	89.726	688
C.3 utili da cessione	27.559	-	-
C.4 cancellazioni	2.285.817	218.680	3.430
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	102.347	1.238.050	25.022
C.6 altre variazioni in diminuzione	87.171	14.095	16.799
D. Rettifiche complessive finali	13.439.168	3.848.654	660.983
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	12.860	17.288	87.781

La tabella evidenzia, con riferimento ai rapporti per cassa verso clientela, la dinamica delle rettifiche di valore complessive su esposizioni deteriorate verificatesi nel corso dell'esercizio.

Poiché oggetto di classificazione per qualità creditizia è l'intero portafoglio di attività finanziarie, si segnala quindi che le esposizioni comprendono non solo i finanziamenti ma anche altre forme tecniche diverse (titoli ecc.). I valori delle rettifiche di valore per cassa sono quelli di Bilancio.

Le esposizioni cedute non cancellate, di cui alle lettere "A" e "D" sono riferite alle attività deteriorate delle cartolarizzazioni *performing*.



Esposizione al rischio del credito sovrano

Di seguito viene riportata l'esposizione al rischio di credito sovrano in titoli di stato, finanziamenti e derivati creditizi al 31 dicembre 2015 detenuta dalla Banca.

Le esposizioni sono ripartite per categoria contabile di appartenenza. Per quanto riguarda i titoli iscritti nel portafoglio "Crediti" e per i "Finanziamenti" viene indicato anche il valore di bilancio (costo ammortizzato).

(in milioni di euro)

PAESE	TITOLI DI DEBITO				Crediti	FINANZIAMENTI Crediti	DERIVATI SU CREDITI Attività finanziarie di negoziazione
	Attività finanziarie di negoziazione		Attività finanziarie disponibili per la vendita				
	Nominale	Valore di mercato = valore di bilancio	Nominale	Valore di mercato = valore di bilancio			
Argentina	0,16	0,02	-	-	-	-	-
Hong Kong	-	-	29,40	29,63	-	-	-
Italia	-	-	14.401,28	16.166,98	513,22	2.837,53	(260,00)
Polonia	-	-	10,00	10,76	-	-	-
Spagna	-	-	40,00	46,76	-	-	-
Turchia	-	-	10,00	10,50	-	-	-
Totale 31 12 2015	0,16	0,02	14.490,68	16.264,63	513,22	2.837,53	(260,00)
Totale 31 12 2014*	0,03	0,02	15.731,70	17.795,54	465,59	3.233,21	3.050,41

*I saldi dell'esercizio precedente riflettono, rispetto a quelli pubblicati, le variazioni illustrate nel capitolo Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello LAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori) al quale si rimanda.

Il dettaglio delle esposizioni della Banca viene declinato tenendo presente che, secondo le indicazioni dell'Autorità di Vigilanza Europea (European Securities and Market Authority – ESMA), per 'debito sovrano' devono intendersi i titoli obbligazionari emessi da Governi centrali e locali e dagli Enti governativi, nonché i prestiti agli stessi erogati.

La valorizzazione di tali strumenti finanziari è avvenuta secondo i criteri propri della categoria di appartenenza.

L'esposizione complessiva, su finanziamenti e titoli di debito, ammonta a circa 19.615,4 mln di euro, quasi interamente detenuta nei confronti dell'Italia, ed è concentrata nella categoria contabile AFS.

Le esposizioni verso Italia sono quasi totalmente di livello 1 ad eccezione di 269,7 mln di euro di titoli governativi.



Di seguito un dettaglio relativo alle riserve AFS e ai derivati creditizi dell'Italia.

Titoli AFS: Italia	31 12 2015	31 12 2014*
Valore di bilancio	16.167,0	17.164,9
Riserva AFS (netto fiscale)	75,5	(497,8)
di cui: effetto copertura (netto fiscale)	42,0	(582,7)

Derivati creditizi su Italia	31 12 2015	31 12 2014*
Acquisti di protezione		
Nominali	260,0	-
Fair value positivi	14,1	-
Fair value negativi	-	-
Vendite di protezione		
Nominali	-	3.050,4
Fair value positivi	-	634,3
Fair value negativi	-	-

**I saldi dell'esercizio precedente riflettono, rispetto a quelli pubblicati, le variazioni illustrate nel capitolo "Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello LAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori)" al quale si rimanda.*



A.2 Classificazione delle esposizioni in base ai rating esterni e interni

Esposizioni	Classi di rating esterni						Senza rating	Totale
	classe 1	classe 2	classe 3	classe 4	classe 5	classe 6		
A. Esposizioni per cassa	344.934	2.148.846	18.390.844	315.985	145.621	78.979	125.034.941	146.460.150
B. Derivati	30.920	201.753	115.900	58.988	238	-	970.953	1.378.752
B.1 Derivati finanziari	30.920	181.753	115.900	38.988	238	-	581.032	948.831
B.2 Derivati creditizi	-	20.000	-	20.000	-	-	389.921	429.921
C. Garanzie rilasciate	4.192	230.525	90.430	134.748	503.423	122	5.835.783	6.799.223
D. Impegni a erogare fondi	3	2.287	75.018	305.430	4.146	194	6.398.364	6.785.442
E. Altre	-	1.206.933	1.694.110	-	-	-	776.700	3.677.743
Totale	380.049	3.790.344	20.366.302	815.151	653.428	79.295	139.016.741	165.101.310

31/12/2015

Classe 1: AAA/AA- Classe 2: A+/A- Classe 3: BBB+/BBB- Classe 4: BB+/BB- Classe 5: B+/B- Classe 6: Inferiore a B-

Le classi di rating esterni adottate per la compilazione della tabella sono quelle utilizzate da Standard & Poor's. Le esposizioni considerate (con esclusione degli strumenti di capitale) sono quelle di Bilancio presenti nelle precedenti Tabelle A.1.3 (esposizioni verso banche) e A.1.6 (esposizioni verso clientela) integrate delle quote di O.I.C.R.. In presenza di più Rating esterni assegnati, i criteri adottati nella scelta del Rating sono quelli previsti dalla Banca d'Italia (in presenza di due rating si utilizza quello peggiore, in presenza di tre o più rating assegnati si sceglie

A.2.2 Distribuzione delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating interni

31.12.2015

Esposizioni	Classi di rating interni						Default amm.vo di gruppo	Senza rating	Totale
	Qualità elevata	Qualità buona	Qualità sufficiente	Qualità mediocre	Qualità debole	Default			
A. Esposizioni per cassa	11.232.312	13.363.595	25.393.702	11.731.013	1.489.158	17.993.728	80.336	65.054.840	146.338.684
B. Derivati	12.963	82.600	134.461	72.529	4.660	21.306	262	1.049.971	1.378.752
B.1 Derivati finanziari	12.963	82.600	134.461	72.529	4.660	21.306	262	620.050	948.831
B.2 Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	429.921	429.921
C. Garanzie rilasciate	627.537	1.289.376	2.625.354	615.082	92.103	590.182	-	959.589	6.799.223
D. Impegni a erogare fondi	147.633	290.351	964.404	303.512	93.501	194.365	7.615	4.784.061	6.785.442
E. Altre	-	-	-	-	-	-	-	3.677.743	3.677.743
Totale	12.020.445	15.025.922	29.117.921	12.722.136	1.679.422	18.799.581	88.213	75.526.204	164.979.844

Qualità Elevata (classi Master Scale AAA, A1) Qualità Buona (classi Master Scale A2, A3, B1) Qualità Sufficiente (classi Master Scale B2, B3, C1, C2) Qualità Mediocre (classi Master Scale C3, D1, D2, D3) Qualità Debole (classi Master Scale E1, E2, E3)

La tabella descrive la ripartizione della clientela della Banca per classi di rischio attribuite sulla base dei rating assegnati dai modelli interni. A questo fine, sono riportate esclusivamente le esposizioni (controparti) su cui viene periodicamente rilevato il rating interno sui modelli/entità legali/portafogli per i quali si è intrapreso il percorso di validazione con l'Autorità di Vigilanza, senza operare alcuna transcodifica da rating ufficiale a rating interno per quanto concerne soprattutto i settori di clientela "Banche", "Non Banking Financial Institution" e



A.3 Distribuzione delle esposizioni creditizie garantite per tipologia di garanzia

A.3.1 Esposizioni creditizie verso banche garantite

	31.12.2015												
	Valore esposizione netta	Garanzie reali				Derivati su crediti				Garanzie personali			
		Immobili ipoteche	Immobili leasing finanziario	Titoli	Altre garanzie reali	CLN	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	Crediti di firma	Banche	Altri soggetti
1. Esposizioni creditizie per casa garantite:	7.754.139	1.394	7.708.673	-	-	-	-	-	-	-	92	9	7.710.168
1.1 totalmente garantite	7.753.415	1.394	7.708.673	-	-	-	-	-	-	-	-	9	7.710.076
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 parzialmente garantite	724	-	-	-	-	-	-	92	-	-	-	-	92
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:	2.189.033	-	1.951.477	230.551	-	-	-	100	-	-	26	-	2.182.128
2.1 totalmente garantite	1.987.220	-	1.951.477	35.581	-	-	-	-	-	-	-	-	1.987.084
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 parzialmente garantite	201.813	-	-	194.970	-	-	-	74	-	-	-	-	195.044
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

La tabella evidenzia, oltre alle esposizioni per cassa, l'ammontare delle esposizioni fuori bilancio verso banche (inclusi i contratti derivati verso banche) che risultano garantite totalmente oppure parzialmente. Per quanto concerne le garanzie personali, i comparti economici di appartenenza dei garanti (crediti di firma) e dei venditori di protezione (derivati su crediti) sono individuati facendo riferimento ai criteri di classificazione previsti nel fascicolo "classificazione della clientela per settori e gruppi di attività economica" edito dalla Banca d'Italia.

La classificazione delle esposizioni fra quelle "totalmente garantite" e quelle "parzialmente garantite" viene effettuata confrontando l'esposizione lorda con l'importo della garanzia stabilito contrattualmente, a tal fine vengono considerate anche eventuali integrazioni di garanzie.



4.3.2 Esposizioni creditizie verso clientela garantite

31.12.2015

	Garanzie personali														
	Garanzie reali					Derivati su crediti					Crediti di firma				
	Valore esposizione nette					Altri derivati					Altri soggetti				
	Immobili ipoteche	Immobili leasing finanziario	Titoli	Altre garanzie reali	CLN	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti		Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	Totale garanzie reali e personali
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:	47.858.126	5.560.359	201.012	-	-	-	-	-	-	1.172	1.036.495	6.810	11.471.769	66.135.743	
1.1 totalmente garantite	47.793.937	5.362.592	176.741	-	-	194	582.108	5.093	10.408.923	-	-	-	64.329.588		
- di cui deteriorate	9.389.397	55.886	25.116	-	-	22	50.134	2.041	2.807.570	-	-	-	12.330.166		
1.2 parzialmente garantite	64.189	197.767	24.271	-	-	978	454.387	1.717	1.062.846	-	-	-	1.806.155		
- di cui deteriorate	53.048	71.138	7.622	-	-	73	11.739	121	546.934	-	-	-	690.675		
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:	168.504	2.326.952	116.437	-	-	-	-	54.879	1.643.358	-	-	5.435	4.315.565		
2.1 totalmente garantite	166.959	2.189.292	87.595	-	-	-	-	3.980	1.529.752	-	-	-	4.031.724		
- di cui deteriorate	22.800	1.810	7.910	-	-	-	-	52.777	144.230	-	-	-	229.527		
2.2 parzialmente garantite	1.545	137.660	28.842	-	-	-	-	733	113.606	-	-	-	283.841		
- di cui deteriorate	92	233	1.239	-	-	-	-	275	12.990	-	-	-	14.829		

La tabella evidenzia, oltre alle esposizioni per cassa, l'ammontare delle esposizioni fuori bilancio verso clientela (inclusi i contratti derivati verso clientela) che risultano garantite totalmente oppure parzialmente. Per quanto concerne le garanzie personali, i comparti economici di appartenenza dei garanti (crediti di firma) e dei venditori di protezione (derivati su crediti) sono individuati facendo riferimento ai criteri di classificazione previsti nel fascicolo "classificazione della clientela per settori e gruppi di attività economica" edito dalla Banca d'Italia.

La classificazione delle esposizioni fra quelle "totalmente garantite" e quelle "parzialmente garantite" viene effettuata confrontando l'esposizione lorda con l'importo della garanzia stabilito contrattualmente, a tal fine vengono considerate anche eventuali integrazioni di garanzie.



B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE

Esposizioni / Controparti	Governi			Altri Enti pubblici			Società finanziarie			Società di assicurazione			Imprese non finanziarie			Altri soggetti			
	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	
A. Esposizioni per cassa																			
A.1 Sofferenze	-	-	X	467	669	X	58.169	247.355	X	-	-	X	5.666.956	11.643.002	X	1.195.515	1.548.142	X	
- di cui esposizioni oggetto di concessione	-	-	X	-	-	X	3.883	3.290	X	-	-	X	231.748	274.235	X	33.100	13.149	X	
A.2 Inadempienze probabili	-	-	X	1.450	856	X	319.649	158.788	X	-	-	X	7.915.235	3.290.394	X	997.017	398.616	X	
- di cui esposizioni oggetto di concessione	-	-	X	X	-	X	72.747	29.304	X	-	-	X	3.413.682	1.056.704	X	381.717	78.915	X	
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	230	189	X	-	-	X	44.445	19.171	X	1	-	X	908.711	299.524	X	881.970	342.099	X	
- di cui esposizioni oggetto di concessione	-	-	X	X	-	X	710	168	X	-	-	X	163.144	32.881	X	187.762	23.093	X	
A.4 Esposizioni non deteriorate	17.113.695	X	1.109	2.385.830	X	3.499	8.233.797	X	6.724	479.764	X	1.351	36.330.532	X	485.457	29.389.911	X		
- di cui esposizioni oggetto di concessione	-	X	-	-	X	-	92.517	X	316	-	X	-	1.218.471	X	37.579	780.859	X		
Totale A	17.113.925	189	1.109	2.387.747	1.525	3.499	8.656.060	425.314	6.724	479.765	-	1.351	50.821.434	15.232.920	485.457	32.464.413	2.288.857	64.486	
B. Esposizioni "fuori bilancio"																			
B.1 Sofferenze	-	-	X	-	-	X	-	-	-	X	-	-	X	45.544	57.207	X	992	281	X
B.2 Inadempienze probabili	-	-	X	-	-	X	1.479	1.456	X	-	-	X	707.894	83.446	X	1.833	470	X	
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	X	-	-	X	-	-	-	X	-	-	X	24.778	3.424	X	1.911	98	X
B.4 Esposizioni non deteriorate	430.924	X	-	104.737	X	621	2.589.925	X	853	17.290	X	7	7.321.032	X	58.210	399.861	X	1.634	
Totale B	430.924	-	-	104.737	-	621	2.591.404	1.456	853	17.290	-	7	8.099.248	144.077	58.210	404.597	849	1.634	
Totale (A+B) 31 12 2015	17.544.849	189	1.109	2.492.484	1.525	4.120	11.247.464	426.770	7.577	497.055	-	1.358	58.920.682	15.376.997	543.667	32.869.010	2.289.706	66.120	
Totale (A+B) 31 12 2014*	18.977.226	17	1.238	2.598.448	24.282	92.783	14.800.492	222.583	3.376	524.862	42	596	59.696.379	14.799.159	549.101	33.314.472	2.011.768	73.326	

*I saldi dell'esercizio precedente riflettono, rispetto a quelli pubblicati, le variazioni illustrate nel capitolo Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori) al quale si rimanda.

Le esposizioni creditizie per cassa verso clientela presenti in tabella sono quelle valorizzate in Bilancio, al netto dei dubbi esiti e con l'evidenza delle rettifiche di valore specifiche e di portafoglio, mentre le operazioni fuori bilancio includono tutte le operazioni finanziarie diverse da quelle per cassa (garanzie rilasciate, impegni, derivati) che comportano l'assunzione di rischio creditizio, valorizzate secondo i criteri di misurazione previsti dalla Banca d'Italia. La distribuzione per comparto economico di appartenenza dei debitori e degli ordinanti è effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia nel fascicolo di Vigilanza "Classificazione della clientela per settori e gruppi di attività economica" edito dalla Banca d'Italia.

**B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)**

Esposizioni / Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze	6.906.746	13.388.672	10.333	35.990	1.748	2.485	1.883	10.760	397	1.261
A.2 Inadempienze probabili	9.131.989	3.828.084	98.117	18.861	388	122	2.758	1.020	99	567
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	1.831.014	660.140	3.800	726	178	39	83	13	282	65
A.4 Esposizioni non deteriorate	92.210.027	556.318	804.354	2.006	540.326	2.091	360.064	2.060	18.758	151
Totale A	110.079.776	18.433.214	916.604	57.583	542.640	4.737	364.788	13.853	19.536	2.044
B. Esposizioni "fuori"										
B.1 Sofferenze	45.815	57.294	700	-	21	194	-	-	-	-
B.2 Inadempienze probabili	711.126	85.372	80	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	26.639	3.522	50	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Esposizioni non deteriorate	10.319.166	60.520	405.485	555	116.019	79	22.342	167	757	4
Totale B	11.102.746	206.708	406.315	555	116.040	273	22.342	167	757	4
Totale (A+B) 31 12 2015	121.182.522	18.639.922	1.322.919	58.138	658.680	5.010	387.130	14.020	20.293	2.048
Totale (A+B) 31 12 2014*	122.355.142	17.711.456	6.485.722	45.150	637.354	5.964	348.848	13.520	84.808	2.181

*I saldi dell'esercizio precedente riflettono, rispetto a quelli pubblicati, le variazioni illustrate nel capitolo Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello LAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori) al quale si rimanda.

Le esposizioni per cassa verso clientela presenti in tabella sono quelle valorizzate in Bilancio, mentre le operazioni fuori bilancio includono tutte le operazioni finanziarie diverse da quelle per cassa (garanzie rilasciate, impegni, derivati) che comportano l'assunzione di rischio creditizio, valorizzate secondo i criteri di misurazione previsti dalla Banca d'Italia.

I valori sono esposti al lordo ed al netto dei dubbi esiti.



B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche (valore di bilancio)

Esposizioni / Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze	88	42.624	952	5.481	106	19.913	36	23	90	107
A.2 Inadempienze probabili	2.115	339	525	73	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute detteri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriora	32.030.930	1.274	1.962.432	5.024	200.168	148	142.348	922	75.548	179
Totale A	32.033.133	44.237	1.963.909	10.578	200.274	20.061	142.384	945	75.638	286
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Inadempienze probabili	-	-	117	98	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Esposizioni non deteriora	2.545.535	72	639.448	1.436	10.530	6	56.437	98	63.150	277
Totale B	2.545.535	72	639.565	1.534	10.530	6	56.437	98	63.150	277
Totale (A+B) 31 12 2015	34.578.668	44.309	2.603.474	12.112	210.804	20.067	198.821	1.043	138.788	563
Totale (A+B) 31 12 2014*	36.643.568	19.099	3.351.457	22.263	246.935	19.958	226.212	478	114.978	639

Le esposizioni creditizie per cassa verso banche presenti in tabella sono quelle valorizzate in Bilancio, mentre le operazioni fuori bilancio includono tutte le operazioni finanziarie diverse da quelle per cassa (garanzie rilasciate, impegni, derivati) che comportano l'assunzione di rischio creditizio, valorizzate secondo i criteri di misurazione previsti dalla Banca d'Italia. I valori sono esposti al lordo ed al netto dei dubbi esiti.

Le esposizioni sono distribuite territorialmente secondo lo stato di residenza della controparte.



B.4 Grandi esposizioni

Voci/valori	31 12 2015	31 12 2014*
a) Valore di bilancio	95.210.143	111.336.638
b) Valore ponderato	3.642.205	5.416.956
c) Numero	12	9

**I saldi dell'esercizio precedente riflettono, rispetto a quelli pubblicati, le variazioni illustrate nel capitolo "Rettificazione dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello LAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori)" al quale si rimanda.*

La normativa definisce una posizione come "grande esposizione" sulla base dell'esposizione non ponderata per il rischio di credito. Una posizione è considerata "grande esposizione" se di importo pari o superiore al 10% dei fondi propri.

Come previsto dalla richiamata normativa, sono state considerate anche le esposizioni in Titoli di Stato.



C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

C.1 Operazioni di cartolarizzazione

Strutture, processi ed obiettivi

Per le informazioni di natura qualitativa si rinvia a quanto esposto nella parte E della Nota Integrativa Consolidata.

Cartolarizzazioni proprie con derecognition degli attivi sottostanti

Casaforte Srl

E' una operazione di cartolarizzazione effettuata nel 2010, concretizzatasi con la cessione alla società Veicolo "Casaforte Srl" del credito originato dal finanziamento ipotecario concesso alla società consortile "Perimetro Gestione Proprietà Immobiliari". Il credito sottostante è stato cancellato integralmente dal bilancio della Banca, in quanto i rischi e i benefici ad esso connessi sono stati trasferiti alla società veicolo oltre che nella forma anche nella sostanza. Il debito residuo al 31 dicembre 2015 ammonta ad euro 1.365,8 mln di euro. Nel mese di dicembre 2013 la Banca ha completato il riacquisto integrale degli Strumenti Finanziari Partecipativi PGPI 2010 e dei connessi titoli di classe Z per un controvalore di circa 70 mln di euro. Per effetto di tali acquisti la Banca ha assunto il controllo della Società, con conseguente consolidamento della stessa nel bilancio.

Patagonia SA

Patagonia Finance S.A. è un veicolo che ha emesso delle notes (ABS) che sono state sottoscritte da compagnie assicurative e poste a garanzia di polizze *unit linked*. Il veicolo investe in titoli subordinati emessi dalla Banca.

Gonzaga Finance Srl

Si evidenzia inoltre che in data 16 febbraio 2015 è stata chiusa la cartolarizzazione di Gonzaga Finance Srl, operazione perfezionata nel 2000 dalla ex Banca Agricola Mantovana.

Cartolarizzazioni proprie senza derecognition degli attivi sottostanti

Di seguito riassumiamo le cartolarizzazioni di attività *performing* della Banca, in essere al 31 dicembre 2015.

Siena Mortgages 10-7 Srl

Per l'operazione di cartolarizzazione è stato ceduto, in data 30 settembre 2010, un portafoglio costituito da nr. 34.971 mutui residenziali *performing* originati dalla Banca di circa 3,5 mld di euro. Alla data del 31 dicembre 2015 il debito residuo ammonta a 2.304,6 mln di euro (nr. 26.586 mutui in essere).

Per finanziare l'acquisto di tale portafoglio il Veicolo ha emesso titoli RMBS; le classi A1 e A2 – ad oggi interamente ripagate – erano state vendute sul mercato mentre le rimanenti classi di titoli emesse sono state inizialmente sottoscritte dalla Banca e, successivamente, ne è stata ceduta sul mercato una parte della classe A3.

La cessione delle classi sul mercato non ha comportato la *derecognition* dei crediti sottostanti dal bilancio della Banca (cedente), la quale ha mantenuto nella sostanza tutti i rischi e i benefici connessi alla proprietà dei crediti ceduti.



Siena Consumer Srl

E' una operazione di cartolarizzazione effettuata nel 2013, a fronte della quale è stato ceduto alla società Veicolo "Siena Consumer Srl" un portafoglio di circa 1,5 mld di euro costituito da nr. 200.542 di prestiti personali, autoloans e prestiti finalizzati originati da Consum.it S.p.A., ora incorporata in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.. Alla data del 31 dicembre 2015 il debito residuo ammonta a 552,1 mln di euro (nr 199.816 prestiti in essere).

Per finanziare l'acquisto di tale portafoglio il Veicolo ha emesso titoli ABS non dotati di rating. La classe A è stata collocata presso un investitore istituzionale mentre le rimanenti classi di titoli emesse sono state sottoscritte dall'Originator.

La cessione delle classe A non ha comportato la *derecognition* dei crediti sottostanti dal bilancio della Banca (cedente), la quale ha mantenuto nella sostanza tutti i rischi e i benefici connessi alla proprietà dei crediti ceduti; di conseguenza, in contropartita della liquidità incassata con la cessione è stata iscritta una passività verso il Veicolo.

Siena Consumer 2015 Srl

Il 27 febbraio 2015 la controllata Consum.it S.p.A. (ad oggi incorporata nella Banca) ha effettuato, per ottimizzare la liquidità della Banca, una seconda operazione di cartolarizzazione con la cessione di un portafoglio costituito da nr. 198.371 prestiti personali, auto e finalizzati erogati da Consum.it. Alla data del 31 dicembre 2015 il debito residuo ammonta a 1.036,7 mln di euro (nr. 198.270 prestiti in essere).

Per finanziare l'acquisto di tale portafoglio il Veicolo ha emesso varie classi di titoli ABS di cui la classe Senior è stata collocata presso un investitore istituzionale mentre le classi Mezzanine e Junior sono state sottoscritte dall'originator. Anche questa operazione non ha comportato la *derecognition* dei crediti sottostanti dal bilancio del cedente.

Siena PMI 2015 Srl

Il 26 giugno 2015 la Banca, al fine di ottimizzare il profilo di liquidità, ha ceduto alla società Veicolo "Siena PMI 2015 Srl" un portafoglio costituito da nr. 24.683 finanziamenti in bonis, chirografari o assistiti da ipoteca, erogati a piccole e medie imprese italiane per un importo di 3.002,7 mln di euro. Alla data del 31 dicembre 2015 il debito residuo ammonta a 2.605,1 mln di euro (nr. 23.777 mutui in essere).

Per finanziare l'acquisto di tale portafoglio il Veicolo, in data 6 agosto 2015, ha emesso titoli ABS. Tra le tranche senior, le classi Senior A1A, A1B sono state collocate presso investitori istituzionali, mentre le classi A2A e A2B sono state collocate presso la Banca Europea degli Investimenti. Le rimanenti classi di titoli emesse sono state riacquistate dalla Banca (cedente).

Le classi Senior e Mezzanine sono dotate di rating rilasciato dalle agenzie Moody's e DBRS.

La cessione non ha comportato la *derecognition* dei crediti sottostanti dal bilancio della Banca, la quale ha mantenuto nella sostanza tutti i rischi e i benefici connessi alla proprietà dei crediti ceduti.



Informazioni di natura quantitativa

C.1 Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione “proprie” ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipologia di esposizioni

Qualità attività sostanti/ Esposizioni	Esposizioni per cassa						Garanzie rilasciate						Linee di credito						
	Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior		
	Valore di bilancio	Rettif/ riprese di valore	Valore di bilancio	Rettif/ riprese di valore	Valore di bilancio	Rettif/ riprese di valore	Esposiz ione netta	Rettif/ riprese di valore											
A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio																			
Bond	-	-	-	-	3.910	416	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti non performing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutui Ipotecari	-	-	-	-	2.821	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutui residenziali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutui non residenziali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
titoli obbligazionari e crediti derivativi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio																			
C. Non cancellate dal bilancio																			
Crediti al consumo	-	-	790.457	-	111.852	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti non performing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutui ipotecari	-	-	1.802.445	-	76.625	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutui residenziali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanziamenti corporate	-	-	1.346.482	-	29.332	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	3.939.384	-	224.540	416	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
di cui deteriorate	-	-	125.516	-	10.476	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
di cui altre	-	-	3.813.868	-	214.064	416	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

La tabella evidenzia, con riferimento alle operazioni di cartolarizzazione con attività sottostanti proprie e di terzi, le esposizioni per cassa, quelle di firma non che le altre forme di ‘credit enhancements’



C.2 Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione “di terzi” ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipologia di esposizioni

La presente tabella non è valorizzata in quanto, al 31 dicembre 2015, la Banca non ha in essere esposizioni verso cartolarizzazioni “di terzi”.

C.3 Società veicolo per la cartolarizzazione

Nome cartolarizzazione /società veicolo	Sede legale	Consolidamento	Attività			Passività		
			Crediti	Titoli di debito	Altre	Senior	Mezzanine	Junior
Casaforte Srl	Roma - Via Eleonora Duse nr. 5	SI	1.404.806	-	25.191	1.240.023	-	189.974
Patagonia Finance SA	6, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg	SI	251.988	-	121	252.278	-	(169)
Siena Consumer S.r.l.	Conegliano - Via V. Alfieri nr.1	SI	84.234	-	34	86.602	-	(2.334)
Siena Consumer 2015 S.r.l.	Conegliano - Via V. Alfieri nr.1	SI	841.677	-	19	789.597	-	52.099
Siena Mortgages 10-7 S.r.l.	Conegliano - Via V. Alfieri nr.1	SI	644.034	-	185	644.960	-	(741)
Siena PMI 2015 S.r.l.	Milano - Via A. Pestalozza nrrr 12/14	SI	1.176.883	-	330	1.178.301	-	(1.088)
Totale			2.746.828	-	568	2.699.460	-	47.936

Per quanto riguarda le cartolarizzazioni con *derecognition* degli attivi sottostanti “Casaforte Srl” e “Patagonia Finance Srl”, si evidenzia che nei “Crediti” sono inclusi gli attivi acquistati dall’*originator*. Per quanto riguarda le altre operazioni, tutte senza *derecognition* degli attivi sottostanti, si segnala che la voce “Crediti” non include i crediti acquistati dall’*originator* ma accoglie in prevalenza la liquidità detenuta dai veicoli alla data di riferimento del bilancio.

C.4 Società veicolo per la cartolarizzazione non consolidate

Le informazioni di cui alla presente tabella non vengono fornite in quanto la Banca redige il bilancio consolidato.



C.5 Attività di servicer – Cartolarizzazioni proprie: incassi dei crediti cartolarizzati e rimborsi dei titoli emessi dalla società veicolo per la cartolarizzazione

Società veicolo	Attività cartolarizzate (dato di fine periodo)		Incassi crediti realizzati nell'anno		Quota percentuale dei titoli rimborsati (dato di fine periodo)					
	Deteriorate	In bonis	Deteriorate	In bonis	Senior		Mezzanine		Junior	
					Attività deteriorate	Attività in bonis	Attività deteriorate	Attività in bonis	Attività deteriorate	Attività in bonis
Casaforte S.r.l.	-	1.365.767	-	140.835	0,0%	24,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Totale 31 12 2015	-	1.365.767	-	140.835						
Totale 31 12 2014	-	1.414.350	-	47.714						

La tabella accoglie, ai sensi della circolare 262, soltanto le cartolarizzazioni con *derecognition* degli attivi sottostanti.



D. Informativa sulle entità strutturate non consolidate contabilmente (diverse dalle Società veicolo per la cartolarizzazione)

Informazioni di natura qualitativa

Informazioni di natura quantitativa

Le informazioni di cui alla presente sezione non vengono fornite in quanto la Banca redige il bilancio consolidato



E. Operazioni di cessione

A. Attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente

Informazioni di natura qualitativa

Per quanto riguarda la descrizione dell'operatività rappresentata nelle tabelle della presente sezione si fa rimando a quanto riportato in calce alle tabelle stesse.



Informazioni di natura quantitativa

E.1 Attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio e intero valore

Forme tecniche/ Portafoglio	31 12 2015																			
	Attività finanziarie detenute per la negoziazione			Attività finanziarie valutate al fair value			Attività finanziarie disponibili per la vendita			Attività finanziarie detenute sino alla scadenza			Crediti verso banche			Crediti verso clientela			Totale	
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	31 12 2015	31 12 2014*
A. Attività per cassa	-	-	-	6.265.797	-	-	-	-	-	747.875	-	-	-	6.438.349	-	-	-	-	13.452.021	19.787.764
1. Titoli di debito	-	-	-	6.265.797	-	-	-	-	-	747.875	-	-	-	83.394	-	-	-	-	7.097.066	17.233.251
2. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
3. O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.354.955	-	-	-	-	-	6.354.955	2.554.513
B. Strumenti derivati	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
Totale 31 12 2015	-	-	-	6.265.797	-	-	-	-	-	747.875	-	-	-	6.438.349	-	-	-	-	13.452.021	X
<i>di cui deteriorate</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	217.289	-	-	-	-	-	217.289	X
Totale 31 12 2014*	-	-	-	15.951.056	-	-	-	-	-	820.082	-	-	-	3.016.627	-	-	-	-	X	19.787.765
<i>di cui deteriorate</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70.363	-	-	-	-	-	X	70.363

Legenda

A= attività finanziarie cedute rilevate per intero (valore di bilancio)
 B= attività finanziarie cedute parzialmente (valore di bilancio)
 C= attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (intero valore)

*I saldi dell'esercizio precedente riflettono, rispetto a quelli pubblicati, le variazioni illustrate nel capitolo "Rettifiche dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori)" al quale si rimanda.

La tabella evidenzia il valore di bilancio delle attività finanziarie cedute e non cancellate ma ancora rilevate parzialmente o totalmente nell'attivo di stato patrimoniale. La riga "1. Titoli di debito" include esclusivamente titoli ceduti a fronte di operazioni di pronti contro termine passive; l'importo indicato nella riga "4. Finanziamenti" si riferisce ai crediti oggetto delle cartolarizzazioni proprie senza derecognition illustrate nella presente sezione.



E.2 Passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio

Passività/ Portafoglio attività	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	Crediti verso banche	Crediti verso clientela	Totale
1. Debiti verso clientela	-	-	6.025.986	-	-	2.920.478	8.946.464
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	6.025.986	-	-	2.920.478	8.946.464
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso banche	-	-	2.295.647	-	632.354	1.537.270	4.465.271
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	2.295.647	-	632.354	1.537.270	4.465.271
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	-	-	-	-	-	-	-
a) a fronte di attività rilevate per intero	-	-	-	-	-	-	-
b) a fronte di attività rilevate parzialmente	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31 12 2015	-	-	8.321.633	-	632.354	4.457.748	13.411.735
Totale 31 12 2014*	-	-	15.771.600	-	548.870	1.381.553	17.702.023

**I saldi dell'esercizio precedente riflettono, rispetto a quelli pubblicati, le variazioni illustrate nel capitolo "Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello LAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori)" al quale si rimanda.*

La tabella evidenzia il valore di bilancio delle passività finanziarie iscritte quale contropartita di attività finanziarie cedute e non cancellate parzialmente o totalmente dall'attivo di stato patrimoniale.

E.3 Operazioni di cessione con passività aventi rivalsa esclusivamente sulle attività cedute: fair value

Forme tecniche/ Portafoglio	Attività finanziarie detenute per la negoziazione		Attività finanziarie valutate al fair value		Attività finanziarie disponibili per la vendita		Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		Crediti verso banche (fair value)		Crediti verso clientela (fair value)		Totale	
	A	B	A	B	A	B	A	B	A	B	A	B	31 12 2015	31 12 2014
A. Attività per cassa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.731.774	-	6.731.774	2.609.542
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	X	-	-
3. O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	X	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.731.774	-	-	6.731.774	2.609.542
B. Strumenti derivati	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-	-
Totale attività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.731.774	-	6.731.774	2.609.542	
C. Passività associate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.197.760	-	-	X	X
1. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.197.760	-	-	X	X
2. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X
3. Titoli in circolazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X
Totale passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.197.760	-	2.197.760	472.149	
Valore Netto 31 12 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.534.014	-	4.534.014	X	
Valore Netto 31 12 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.137.393	-	2.137.393	X	

Legenda:

A= attività finanziarie cedute rilevate per intero
 B= attività finanziarie cedute rilevate parzialmente

L'importo segnalato nella colonna "Crediti verso clientela – fair value" si riferisce esclusivamente al fair value dei crediti ceduti con le cartolarizzazioni proprie senza *derecognition*, che continuano ad essere iscritti nell'attivo del bilancio della Banca nella loro interezza. L'importo di 2.197,8 mln di euro, segnalato tra le passività associate, si riferisce al fair value della quota parte dei titoli senior ceduti a controparti di mercato nell'ambito delle stesse cartolarizzazioni. La Banca ha rilevato in bilancio, in contropartita della cassa ottenuta con tale cessione, una passività verso il veicolo emittente tali titoli. A fronte di tale passività la rivalsa del creditore è limitata ai flussi rivenienti dalle attività sottostanti i titoli senior ceduti.



B. Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente con rilevazione del continuo coinvolgimento

Informazioni di natura qualitativa

Informazioni di natura quantitativa

Al 31 dicembre 2015 non è presente la fattispecie in oggetto.

E.4 Operazioni di covered bond

Caratteristiche dei programmi di emissione

Le caratteristiche dei programmi di emissione sono illustrate nella corrispondente sezione del bilancio consolidato.

Trattamento in bilancio

Il trattamento in bilancio è illustrato nella corrispondente sezione del bilancio consolidato.

Rischi e meccanismi di controllo

I rischi e i meccanismi di controllo sono illustrati nella corrispondente sezione del bilancio consolidato.

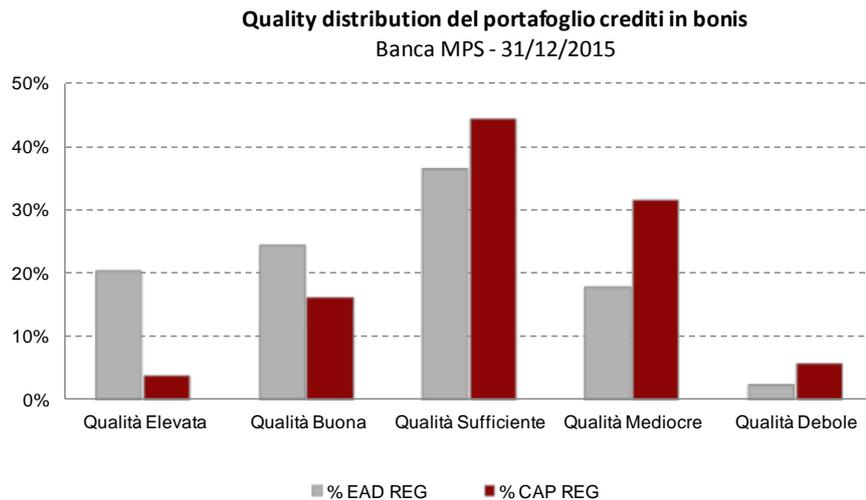
Descrizione delle singole emissioni

La descrizione delle singole emissioni è fornita nella corrispondente sezione del bilancio consolidato.

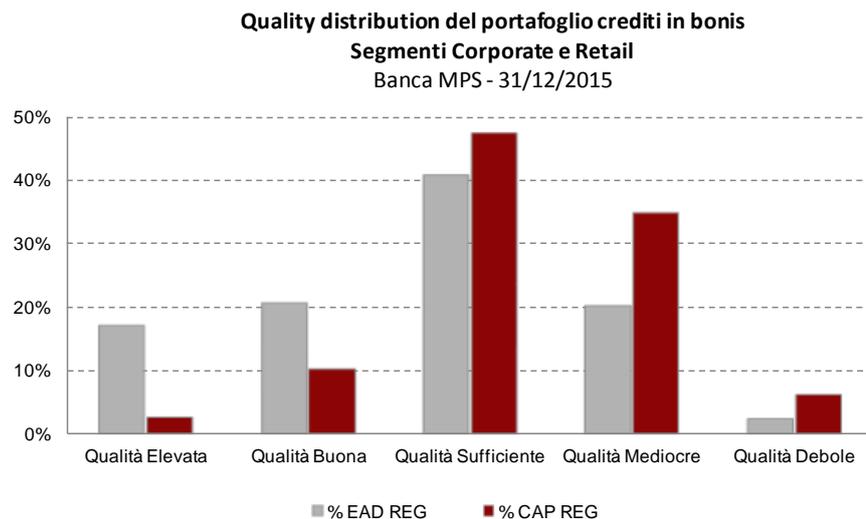


F. Modelli per la misurazione del rischio di credito

Il grafico di seguito riportato evidenzia la distribuzione della qualità creditizia del portafoglio della Banca al 31 dicembre 2015 per esposizione a rischio (EAD REG) e Capitale Regolamentare (CAP REG). Dalla rappresentazione grafica che segue si evidenzia che circa il 44% delle esposizioni a rischio è erogato verso clientela di qualità elevata e buona (sono escluse le posizioni in attività finanziarie). Si precisa che la gradazione di cui sotto include anche le esposizioni verso le banche, gli enti governativi e gli istituti finanziari e bancari non vigilati, non ricomprese nei modelli AIRB. Per tali controparti si attribuisce comunque una valutazione di standing creditizio, utilizzando i rating ufficiali laddove presenti oppure opportuni valori internamente determinati.



Il grafico successivo, invece, evidenzia la distribuzione della qualità creditizia limitatamente ai portafogli Corporate e Retail (in gran parte validati dall’Autorità di Vigilanza all’utilizzo dei modelli interni relativi ai parametri PD e LGD). Si nota come l’incidenza delle esposizioni con qualità elevata e buona al 31/12/2015 sia pari al 37% delle esposizioni complessive.

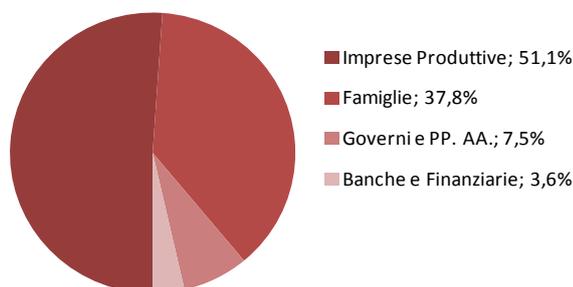


Le rilevazioni svolte alla fine del 2015 mostrano come le esposizioni a rischio della Banca siano rivolte principalmente verso la clientela di tipo “Imprese Produttive” (51,1% sul totale delle erogazioni) e “Famiglie” (37,8%). La restante quota si suddivide tra la clientela “Governi e Pubblica Amministrazione” e “Banche e Finanziarie” rispettivamente con il 7,5% e il 3,6%.



Esposizione a Rischio

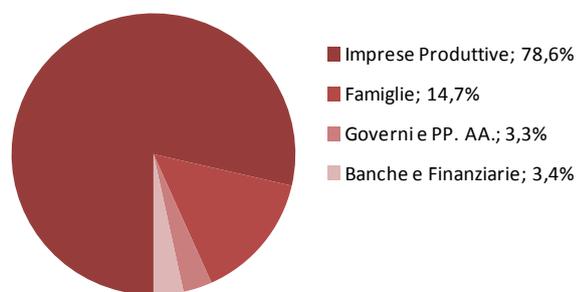
Banca MPS - 31/12/2015



In termini di Capitale Regolamentare si evince come il segmento di clientela delle “Imprese Produttive” assorba il 78,6% mentre il segmento “Famiglie” si attesta su una quota pari al 14,7%.

Capitale Regolamentare

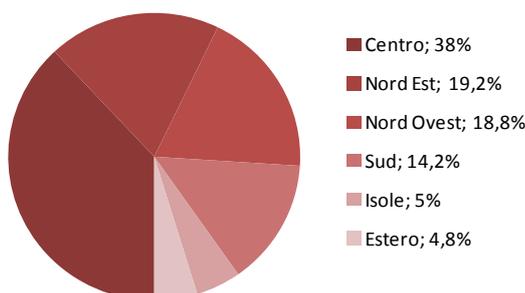
Banca MPS - 31/12/2015



Dall’analisi della distribuzione geografica della clientela di Banca MPS si rileva come le esposizioni a rischio siano concentrate prevalentemente nelle regioni del Centro (38%); seguono quelle del Nord Est e del Nord Ovest (rispettivamente 19,2% e 18,8%), del Sud (14,2%), delle Isole (5%) e dell’Estero con il 4,8%.

Esposizione a Rischio

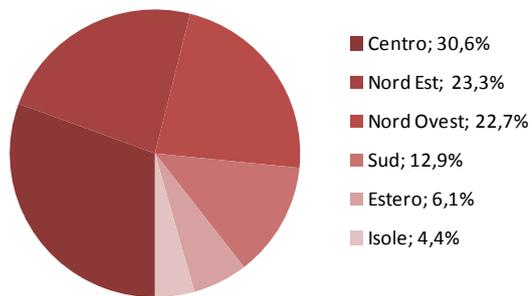
Banca MPS - 31/12/2015



Anche l’assorbimento di Capitale Regolamentare trova la maggiore spiegazione nella composizione degli impieghi maggiormente presenti al Centro (30,6%), al Nord Est (23,3%) e al Nord Ovest (22,7%). Seguono il Sud (12,9%), l’Estero (6,1%) e le Isole (4,4%):

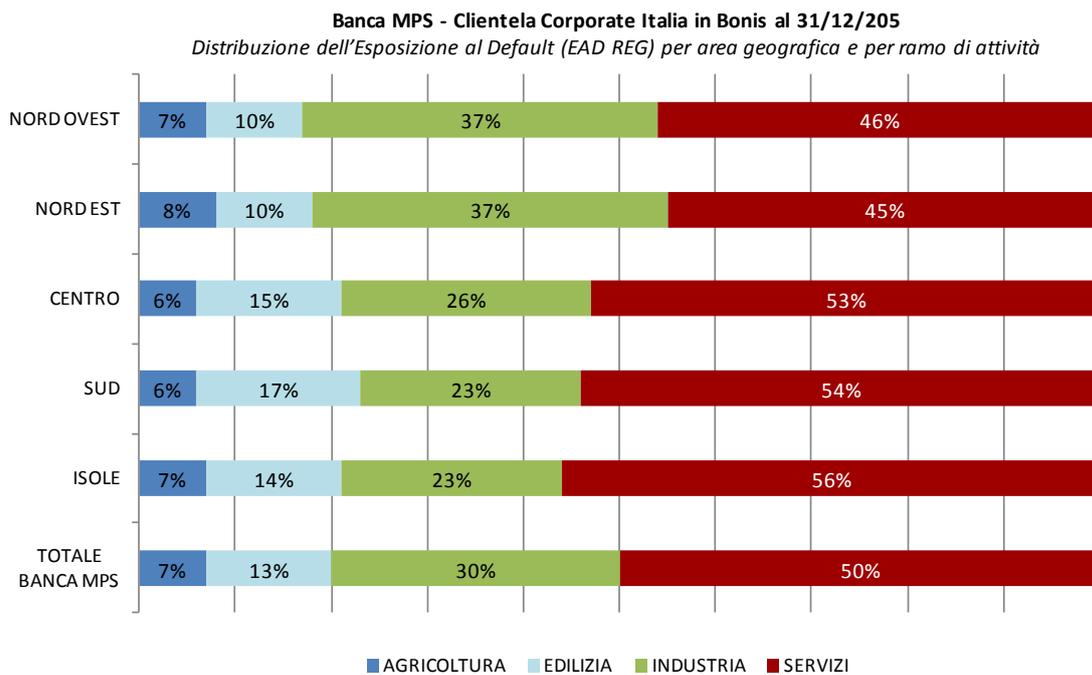


Capitale Regolamentare Banca MPS - 31/12/2015



I grafici seguenti mostrano, infine, per la sola clientela Corporate in Italia, la distribuzione percentuale per singola Area Geografica dell'Esposizione al Default e dell'assorbimento di Capitale Regolamentare per Branca di attività economica.

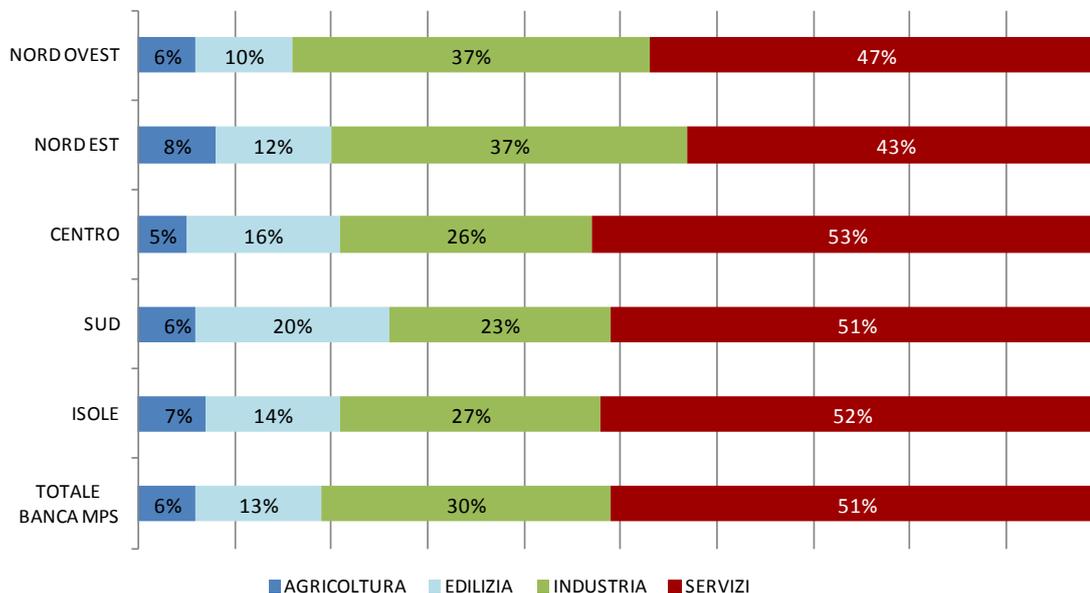
Nel settore dei Servizi è concentrata la maggiore quota di Esposizione al default delle Aziende in tutte le Aree Geografiche. Sul totale della Banca tale concentrazione è pari al 50% ed è seguita da quella della branca dell'Industria (30%), dell'Edilizia (13%) ed infine dell'Agricoltura con il 7%.



Anche per quanto riguarda il Capitale Regolamentare (CAP), la maggior concentrazione è relativa al settore dei Servizi in tutte le Aree Geografiche:



Banca MPS - Clientela Corporate Italia in Bonis al 31/12/2015
Distribuzione del Capitale Regolamentare per area geografica e per ramo di attività





Sezione 2 - Rischi di mercato

2.1. Rischio di Tasso di Interesse e Rischio di Prezzo – Portafoglio di Negoziazione di Vigilanza

Per le informazioni generali sul modello di gestione dei rischi di mercato inerenti il Portafoglio di Negoziazione della Banca, si rimanda a quanto già illustrato nella Parte E della Nota Integrativa consolidata.

Il VaR diversificato tra fattori di rischio e portafogli della Banca al 31 Dicembre 2015 si attesta a 6,41 milioni di euro, in aumento di circa 6,11 milioni di euro rispetto a fine 2014.

L'incremento di VaR a fine settembre è ascrivibile alle transazioni conseguenti la chiusura anticipata dell'operazione denominata "Alexandria" da parte della Banca, con conseguente acquisizione dalla controparte Nomura di un portafoglio composto in prevalenza da BTP in asset swap di durata finanziaria medio/lunga per circa complessivi 2,64 mld di euro.

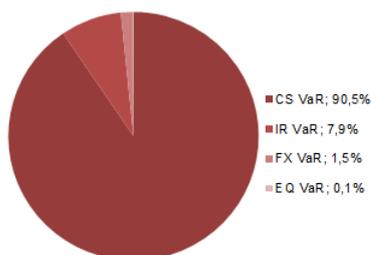
Una parte del portafoglio, in via di dismissione a partire dal mese di ottobre, è stata classificata come Held for Trading (HFT), determinando di conseguenza nell'ultimo trimestre dell'anno l'aumento del VaR della Banca.

Le variazioni dei parametri di mercato registrate nel corso dell'anno, principalmente sul comparto IR nel secondo e terzo trimestre, contribuiscono alla variabilità del VaR (effetto acuito dalle ipotesi metodologiche sui fattori di rischio implicite nel modello interno a simulazione storica).

Banca MPS: Portafoglio di Negoziazione di Vigilanza
- VaR 99% 1 day in EUR/mln -



VaR Banca MPS
Portafoglio di Negoziazione di Vigilanza
VaR Breakdown per Risk Factor: 31/12/2015



In termini di composizione del VaR per fattori di rischio, al 31 dicembre 2015 il portafoglio di Banca MPS è prevalentemente assorbito dal fattore di rischio di tipo Credit Spread (CS VaR, 90,5%). Seguono il fattore di rischio di tipo tasso di interesse (IR VaR, 7,9%), il fattore di rischio di tipo cambio (FX VaR, 1,5%) e il fattore di rischio di tipo azionario (EQ VaR, 0,1%).



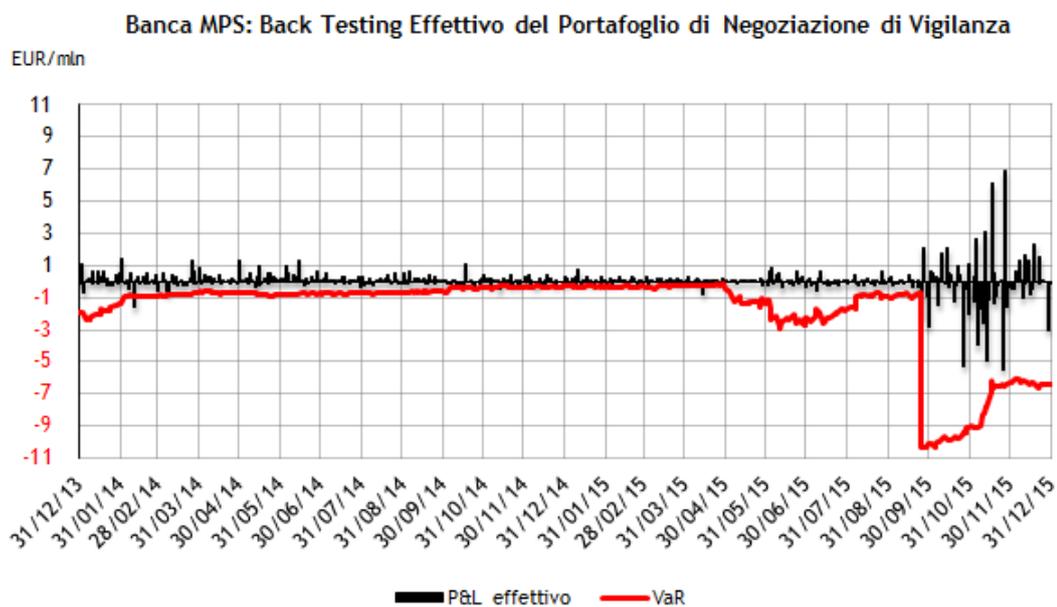
■ Banca MPS

VaR PNV 99%1 day in EUR/mln

	VaR	Data
Fine Periodo	6,41	31/12/2015
Minimo	0,18	28/04/2015
Massimo	10,36	24/09/2015
Media	2,90	

Nel corso del 2015 il VaR PNV della Banca ha oscillato tra un minimo di 0,18 mln di euro del 28 aprile 2015 ed un massimo di 10,36 mln di euro del 24 settembre 2015 registrando un valore medio di 2,90 mln di euro. Il VaR PNV al 31 dicembre 2015 è pari a 6,41 mln di euro.

Nel grafico che segue si evidenziano i risultati del Backtesting Effettivo del Modello interno per i Rischi di Mercato, relativi al Portafoglio di Negoziazione di Vigilanza della Banca:



Dal test retrospettivo risultano due sconfinamenti nel corso del 2015 sul portafoglio di trading della Banca, di cui si riportano le evidenze:

- 13 aprile 2015: chiusura anticipata di un derivato di copertura, esercitata dalla controparte, con conseguente *loss* registrata sul portafoglio di negoziazione della Banca;
- 24 settembre 2015: chiusura dell'operazione "Alexandria" descritta in precedenza, con effetto negativo causato dalla variazione intraday dei parametri di mercato sul portafoglio acquisito dalla controparte.



Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Le informazioni di natura qualitativa circa la misurazione del rischio tasso di interesse e di prezzo del Portafoglio di Negoziazione di Vigilanza sono illustrate nella Parte E della Nota Integrativa consolidata.

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e dei derivati finanziari.

La presente tabella non viene redatta in quanto viene fornita un'analisi di sensitività al rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo del portafoglio di negoziazione di vigilanza in base a modelli interni.

2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali paesi del mercato di quotazione.

La presente tabella non viene redatta in quanto viene fornita un'analisi di sensitività al rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo del portafoglio di negoziazione di vigilanza in base a modelli interni.

3. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

All'interno della Banca ciascuna unità di business opera in autonomia sulla base degli obiettivi e delle deleghe a questa conferiti. Le posizioni vengono gestite da appositi desk dotati di propri specifici limiti operativi. Ciascun desk adotta un approccio integrato di gestione dei rischi (anche di natura diversa dal rischio tasso, laddove ammesso) in modo da beneficiare dei *natural hedging* derivanti dal detenere contemporaneamente posizioni che insistono su fattori di rischio non perfettamente correlati.

Le posizioni afferenti al Portafoglio di Negoziazione sono contabilmente tutte classificate come HFT e scaricano le variazioni di Market Value direttamente a Conto Economico.

Gli scenari di tasso di interesse simulati sono:

- shift parallelo di +100bp su tutte le curve dei tassi di interesse e curve inflattive,
- shift parallelo di -100bp su tutte le curve dei tassi di interesse e curve inflattive,
- shift parallelo di +1% di tutte le superfici di volatilità di tutte le curve dei tassi di interesse.

Di seguito si riporta l'effetto complessivo delle analisi di scenario.

■ Portafoglio di Negoziazione Banca MPS

Valori in milioni di EUR

Ris k Family	S cenario	E ffecto totale
Interes t Rate	+100bp s u tutte le curve	(3,63)
Interes t Rate	-100bp s u tutte le curve	3,42
Interes t Rate	+1% Volatilità Interes t Rate	0.00



Di seguito si riporta l'analisi di *sensitivity* del rischio credit spread del Portafoglio di Negoziazione di Banca MPS legato alla volatilità degli spread creditizi degli emittenti. Ai fini della analisi di *sensitivity*, lo scenario simulato è:

- shift parallelo di +1bp di tutti i credit spread.

■ Portafoglio di Negoziazione Banca MPS

Valori in milioni di EUR

Risk Family	Scenario	Effetto totale
Credit Spread	+1bp su tutte le curve	0,49

Gli scenari di prezzo simulati sono:

- +1% di ciascun prezzo azionario, merce, indice;
- -1% di ciascun prezzo azionario, merce, indice;
- +1% di tutte le superfici di volatilità di tutti i fattori di rischio azionari e su merci.

L'analisi di *sensitivity* del rischio prezzo del Portafoglio di Negoziazione di Vigilanza della Banca non viene riportata in quanto non materiale.

Il contributo del comparto Commodity all'analisi di *sensitivity* è pari a zero.



2.2 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – Portafoglio bancario

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

B. Attività di copertura del fair value

C. Attività di copertura dei flussi finanziari

Le informazioni di natura qualitativa circa la misurazione del rischio tasso di interesse e di prezzo del Portafoglio Bancario sono illustrate nella Parte E della Nota Integrativa consolidata.

D. Attività di copertura di investimenti esteri

Le informazioni non sono presenti in quanto la Banca non ha posto in essere operazioni di copertura di investimenti esteri.

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

La presente tabella non viene redatta in quanto viene fornita un'analisi di sensitività al rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo del portafoglio bancario in base a modelli interni.

2. Portafoglio bancario: modelli interni e altre metodologie di analisi di sensitività

2.1 Rischio Tasso di Interesse

La *sensitivity* della Banca, a fine 2015, presenta un profilo di esposizione a rischio per un rialzo dei tassi. L'entità del valore economico a rischio per una variazione parallela (*parallel shift*) delle curve dei tassi di +100bp si attesta a fine anno su di un valore pari a -341,45 mln di euro (300,89 mln di euro per uno shift di -100bp).

2.2 Rischio Prezzo

Il portafoglio partecipazioni della Banca è composto da circa 149 partecipazioni in società esterne al Gruppo, ovvero in società che non sono consolidate a livello di Gruppo né integralmente né con il metodo del patrimonio netto.

Il VaR del portafoglio partecipazioni (99% e holding period 1 trimestre) ammonta a fine anno a circa il 20% del Fair Value del portafoglio, con una concentrazione del rischio sulle 10 partecipazioni più rilevanti.

Si riporta di seguito anche una analisi di scenario, dove sono contemplate tutte le partecipazioni, gli hedge fund e le altre posizioni di natura direzionale assunte sulla base di disposizioni del CdA o gestionalmente riconducibili al Portafoglio Bancario di Area Finanza, Tesoreria e Capital Management della Banca (es. titoli AFS) e che non sono incluse nelle analisi di scenario relative al rischio prezzo del Portafoglio di Negoziazione prima riportate.



■ Portafoglio Bancario di Banca MPS

valori in milioni di EUR

Risk Family	Scenario	Effetto totale
Equity	+1% Prezzi Equity (prezzi, indici, basket)	10,76
Equity	-1% Prezzi Equity (prezzi, indici, basket)	-10,76
Equity	+1% Volatilità Equity	0,00

2.3 Rischio di cambio

Informazioni di natura qualitativa

A . Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio.

B. Attività di copertura del rischio di cambio

Le informazioni di natura qualitativa, comprese le attività di copertura del rischio di cambio sono illustrate nella Parte E della Nota Integrativa consolidata.

**Informazioni di natura quantitativa****1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività e passività e dei derivati**

31.12.2015

Voci	Valute					
	Dollari USA	Sterline	Franchi svizzeri	Yuan Renminbi	Dollaro Hong Kong	Altre valute
A. Attività finanziarie	2.314.802	122.009	38.302	25.759	77.605	65.454
A.1 Titoli di debito	357.077	-	-	-	29.625	1
A.2 Titoli di capitale	1.327	409	5	-	355	1
A.3 Finanziamenti a banche	703.564	59.534	14.232	10.415	17.298	50.168
A.4 Finanziamenti a clientela	1.252.834	62.066	24.065	15.344	30.327	15.284
A.5 Altre attività finanziarie	-	-	-	-	-	-
B. Altre attività	24.327	5.400	2.814	438	506	1.717
C. Passività finanziarie	1.014.029	149.851	42.353	9.399	9.447	83.861
C.1 Debiti verso banche	170.088	2.939	35.263	7.073	8.063	56.138
C.2 Debiti verso clientela	680.578	63.632	7.090	2.326	1.384	27.723
C.3 Titoli di debito	163.363	83.280	-	-	-	-
C.4 Altre passività finanziarie	-	-	-	-	-	-
D. Altre passività	19.184	1.861	146	1.636	431	639
E. Derivati finanziari						
- Opzioni						
+ posizioni lunghe	457.455	4.147	740	109.546	-	103.526
+ posizioni corte	464.813	4.147	740	109.546	-	103.526
- Altri						
+ posizioni lunghe	1.523.632	225.848	4.788	-	497	119.974
+ posizioni corte	2.992.232	175.661	3.921	6	76.239	102.512
Totale attività	4.320.216	357.404	46.644	135.743	78.608	290.671
Totale passività	4.490.258	331.520	47.160	120.587	86.117	290.538
Sbilancio (+/-)	(170.042)	25.884	(516)	15.156	(7.509)	133



2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi della sensitività

Per le informazioni generali sul modello di gestione dei rischi di cambio, si rimanda a quanto già illustrato nella Parte E della Nota Integrativa consolidata.

Gli scenari simulati sui tassi di cambio sono:

- +1% di tutti i tassi di cambio contro EUR,
- -1% di tutti i tassi di cambio contro EUR,
- +1% di tutte le superfici di volatilità di tutti i tassi di cambio.

L'effetto sul margine di intermediazione e sul risultato di esercizio è stato stimato considerando soltanto le posizioni contabilmente classificate come HFT, che scaricano le variazioni di Market Value direttamente a Conto Economico. L'effetto sul patrimonio netto è stimato invece con riferimento alle posizioni contabilmente classificate come attività finanziarie disponibili per la vendita (AFS) ed alle relative coperture in regime di Fair Value Hedge (FVH). L'effetto totale è dato dalla somma algebrica delle due componenti. Segue il riepilogo delle analisi di scenario.

■ Banca MPS

Valori in milioni di EUR

Risk Family	Scenario	Effetto su Margine di Intermediazione e Risultato Economico	Effetto sul Patrimonio Netto	Effetto totale
Forex	+1% Tassi di Cambio contro EUR	(0,09)	0.00	(0,09)
Forex	-1% Tassi di Cambio contro EUR	0,09	0.00	0,09
Forex	+1% Volatilità Forex	0.00	0.00	0.00

2.4 Gli Strumenti Derivati

A. Derivati finanziari

Nelle seguenti tabelle i contratti derivati sono stati distinti tra contratti derivati classificati nel portafoglio di negoziazione di vigilanza e quelli relativi al portafoglio bancario (banking book) secondo le disposizioni previste dalla Banca d'Italia per la Vigilanza Prudenziale. Diversa è la classificazione operata ai fini di bilancio secondo i principi contabili internazionali, dove l'unica distinzione è quella tra derivati di negoziazione e derivati di copertura di "hedge accounting".

La classificazione di Vigilanza è fondamentale per distinguere più precisamente gli strumenti destinati effettivamente all'attività di trading e quindi a generare assorbimenti di patrimonio per rischi di mercato, piuttosto di quelli destinati a finalità diverse, che rientrano nella disciplina degli assorbimenti per rischio di credito.

In particolare per la Banca, i derivati inseriti nel portafoglio di negoziazione di Vigilanza corrispondono a quelli presenti nel portafoglio di negoziazione di bilancio, ad eccezione dei derivati connessi con gli strumenti per i quali è stata adottata la *fair value option* che rappresentano strumenti di copertura dei rischi di mercato sulla raccolta valutata al fair value ed i contratti derivati scorporati da o gestionalmente connessi ad altri strumenti finanziari del banking book.

A.1 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali di fine periodo

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 31 12 2015		Totale 31 12 2014	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1. Titoli di debito e tassi di interesse	27.949.690	-	31.099.557	-
a) Opzioni	11.573.139	-	12.589.164	-
b) Swap	16.376.551	-	18.510.393	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
2. Titoli di capitale e indici azionari	1.872.697	-	975.743	-
a) Opzioni	1.829.897	-	965.043	-
b) Swap	42.800	-	10.700	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
3. Valute e oro	6.785.776	-	4.491.740	-
a) Opzioni	2.692.498	-	1.844.917	-
b) Swap	290.909	-	290.909	-
c) Forward	3.802.369	-	2.355.914	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4. Merci	634.849	-	401.344	-
5. Altri sottostanti	-	-	-	-
Totale	37.243.012	-	36.968.384	-



A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo

A.2.1 Di copertura

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 31 12 2015		Totale 31 12 2014*	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1. Titoli di debito e tassi di interesse	26.181.560	-	27.113.373	-
a) Opzioni	1.991.747	-	1.426.722	-
b) Swap	24.189.813	-	25.686.651	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
2. Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
3. Valute e oro	618.397	-	559.733	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	618.397	-	559.733	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4. Merci	-	-	-	-
5. Altri sottostanti	-	-	-	-
Totale	26.799.957	-	27.673.106	-

*I saldi dell'esercizio precedente riflettono, rispetto a quelli pubblicati, le variazioni illustrate nel capitolo "Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello LAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime ed errori)", al quale si rimanda.

4.2.2 Altri derivati

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 31 12 2015		Totale 31 12 2014*	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1. Titoli di debito e tassi di interesse	6.107.308	-	10.791.081	-
a) Opzioni	3.462.359	-	3.315.889	-
b) Swap	2.644.949	-	7.475.192	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
2. Titoli di capitale e indici azionari	941.123	-	769.873	-
a) Opzioni	940.845	-	769.687	-
b) Swap	278	-	186	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
3. Valute e oro	167.500	-	167.500	-
a) Opzioni	167.500	-	167.500	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4. Merci	502.500	-	502.500	-
5. Altri sottostanti	-	-	-	-
Totale	7.718.431	-	12.230.954	-

*I saldi dell'esercizio precedente riflettono, rispetto a quelli pubblicati, le variazioni illustrate nel capitolo "Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello LAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime ed errori)", al quale si rimanda.



A.3 Derivati finanziari: fair value lordo positivo - ripartizione per prodotti

Portafogli/Tipologie derivati	Fair value positivo			
	Totale 31 12 2015		Totale 31 12 2014	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
A) Portafoglio di negoziazione di vigilanza	1.585.140	-	1.773.700	-
a) Opzioni	248.123	-	157.185	-
b) Interest rate swap	1.210.514	-	1.538.839	-
c) Cross currency swap	42.988	-	19.597	-
d) Equity swaps	28	-	139	-
e) Forward	29.983	-	36.458	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	53.504	-	21.482	-
B. Portafoglio bancario - di copertura	772.262	-	877.585	-
a) Opzioni	4.224	-	-	-
b) Interest rate swap	751.424	-	865.855	-
c) Cross currency swap	16.614	-	11.730	-
d) Equity swaps	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
C. Portafoglio bancario - altri derivati	462.452	-	577.325	-
a) Opzioni	60.730	-	98.754	-
b) Interest rate swap	401.722	-	478.571	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swaps	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
Totale	2.819.854	-	3.228.610	-

A.4 Derivati finanziari: fair value lordo negativo - ripartizione per prodotti

Portafogli/Tipologie derivati	Fair value negativo			
	Totale 31 12 2015		Totale 31 12 2014*	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	1.659.467	-	1.850.809	-
a) Opzioni	251.066	-	158.097	-
b) Interest rate swap	1.278.051	-	1.603.638	-
c) Cross currency swap	34.290	-	16.672	-
d) Equity swaps	125	-	157	-
e) Forward	42.431	-	47.350	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	53.504	-	24.895	-
B. Portafoglio bancario - di copertura	1.361.859	-	2.655.599	-
a) Opzioni	97.879	-	106.390	-
b) Interest rate swap	1.214.541	-	2.515.515	-
c) Cross currency swap	49.439	-	33.694	-
d) Equity swaps	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
C. Portafoglio bancario - altri derivati	183.420	-	1.797.524	-
a) Opzioni	32.961	-	28.840	-
b) Interest rate swap	150.457	-	1.768.501	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swaps	2	-	183	-
e) Forward	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
Totale	3.204.746	-	6.303.932	-

*I saldi dell'esercizio precedente riflettono, rispetto a quelli pubblicati, le variazioni illustrate nel capitolo "Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello LAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime ed errori)", al quale si rimanda.



A.5 Derivati finanziari OTC: portafoglio di negoziazione di vigilanza - valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione

31 12 2015

Contratti non rientranti in accordi di compensazione	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1) Titoli di debito e tassi d'interesse							
- valore nozionale	-	258.663	102.393	233.372	-	5.606.464	306.382
- fair value positivo	-	23.332	16.880	2.304	-	238.584	4.493
- fair value negativo	-	144	3	10.379	-	9.198	106
- esposizione futura	-	1.533	768	1.752	-	23.147	242
2) Titoli di capitale e indici azionari							
- valore nozionale	42	23	2.925	-	-	-	-
- fair value positivo	17	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	4	2	176	-	-	-	-
3) Valute e oro							
- valore nozionale	314.695	-	1.955.909	164.510	-	2.709.022	13.960
- fair value positivo	-	-	11.220	905	-	44.385	194
- fair value negativo	8.270	-	3.499	34.290	-	55.028	172
- esposizione futura	3.226	-	18.010	1.643	-	34.376	138
4) Altri valori							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	317.425	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	47.655	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	8.527	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	30.908	-



4.6 Derivati finanziari OTC: portafoglio di negoziazione di vigilanza - valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione

31 12 2015

Contratti rientranti in accordi di compensazione	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1) Titoli di debito e tassi d'interesse							
- valore nozionale	-	-	20.144.047	415.507	882.861	-	-
- fair value positivo	-	-	986.488	10.339	19.745	-	-
- fair value negativo	-	-	1.236.169	92.286	25.217	-	-
2) Titoli di capitale e indici azionari							
- valore nozionale	-	-	1.346.120	-	523.588	-	-
- fair value positivo	-	-	93.985	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	70.982	-	23.100	-	-
3) Valute e oro							
- valore nozionale	-	-	1.627.680	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	76.086	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	34.441	-	-	-	-
4) Altri valori							
- valore nozionale	-	-	317.425	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	8.527	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	47.655	-	-	-	-



A.7 Derivati finanziari OTC: portafoglio bancario - valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione

31 12 2015

Contratti non rientranti in accordi di compensazione	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1) Titoli di debito e tassi d'interesse							
- valore nozionale	-	-	1.340.899	1.125.379	-	1.000.000	-
- fair value positivo	-	-	-	215.475	-	-	-
- fair value negativo	-	-	84.674	-	-	156.592	-
- esposizione futura	-	-	-	12.701	-	-	-
2) Titoli di capitale e indici azionari							
- valore nozionale	-	-	-	-	69.016	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
3) Valute e oro							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-
4) Altri valori							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
- esposizione futura	-	-	-	-	-	-	-



A.8 Derivati finanziari OTC: portafoglio bancario - valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione

31 12 2015

Contratti rientranti in accordi di compensazione	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1) Titoli di debito e tassi d'interesse							
- valore nozionale	-	-	25.897.691	2.924.899	-	-	-
- fair value positivo	-	-	916.060	54.227	-	-	-
- fair value negativo	-	-	1.145.246	76.733	-	-	-
2) Titoli di capitale e indici azionari							
- valore nozionale	-	-	872.107	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	32.338	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	32.594	-	-	-	-
3) Valute e oro							
- valore nozionale	-	-	785.897	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	16.614	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	49.439	-	-	-	-
4) Altri valori							
- valore nozionale	-	-	502.500	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-



A.9 Vita residua dei derivati finanziari OTC: valori nozionali

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	14.757.739	12.711.111	9.774.164	37.243.014
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	7.586.302	11.306.157	9.057.230	27.949.689
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	861.109	296.976	714.613	1.872.698
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	5.747.251	1.036.205	2.321	6.785.777
B.4 Derivati finanziari su altri valori	563.077	71.773	-	634.850
B. Portafoglio bancario	7.470.329	16.863.077	10.184.982	34.518.388
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	5.560.188	16.796.844	9.931.836	32.288.868
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari	621.744	66.233	253.146	941.123
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	785.897	-	-	785.897
B.4 Derivati finanziari su altri valori	502.500	-	-	502.500
Totale 31 12 2015	22.228.068	29.574.188	19.959.146	71.761.402
Totale 31 12 2014	18.132.003	34.476.196	24.264.246	76.872.445

A.10 Derivati Finanziari OTC: Rischio di Controparte/Rischio Finanziario – Modelli Interni

La Banca non è al momento dotata di modelli EPE, né per fini interni gestionali né per finalità segnaletiche.



B. DERIVATI CREDITIZI

B1. Derivati creditizi: valori nozionali di fine periodo

Categorie di operazioni	Portafoglio di negoziazione di vigilanza		Portafoglio bancario	
	su un singolo soggetto	su più soggetti (basket)	su un singolo soggetto	su più soggetti (basket)
1. Acquisti di protezione				
a) Credit default products	669.921	15.000	-	-
b) Credit spread products	-	-	-	-
c) Total rate of return swap	-	-	-	-
d) Altri	-	-	-	-
Totale 31 12 2015	669.921	15.000	-	-
Totale 31 12 2014	205.322	15.000	-	-
2. Vendite di protezione				
a) Credit default products	429.921	-	-	-
b) Credit spread products	-	-	-	-
c) Total rate of return swap	-	-	-	-
d) Altri	-	-	-	-
Totale 31 12 2015	429.921	-	-	-
Totale 31 12 2014*	225.322	-	3.050.412	-

**I saldi dell'esercizio precedente riflettono, rispetto a quelli pubblicati, le variazioni illustrate nel capitolo "Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello LAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime ed errori)", al quale si rimanda.*



B2. Derivati creditizi OTC: fair value lordo positivo - ripartizione per prodotti

Portafogli/Tipologie derivati	Fair value positivo	
	Totale 31 12 2015	Totale 31 12 2014*
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	14.646	640
a) Credit default swap	14.646	640
b) Credit spread products	-	-
c) Total rate of return swap	-	-
d) Altri	-	-
B. Portafoglio bancario	-	634.300
a) Credit default swap	-	634.300
b) Credit spread products	-	-
c) Total rate of return swap	-	-
d) Altri	-	-
Totale	14.646	634.940

*I saldi dell'esercizio precedente riflettono, rispetto a quelli pubblicati, le variazioni illustrate nel capitolo "Rettifica dei saldi dell'esercizio precedente in conformità alle disposizioni dello LAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime ed errori)", al quale si rimanda.

B3. Derivati creditizi OTC: fair value lordo negativo - ripartizione per prodotti

Portafogli/Tipologie derivati	Fair value negativo	
	Totale 31 12 2015	Totale 31 12 2014
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	1.530	2.071
a) Credit default products	1.530	2.071
b) Credit spread products	-	-
c) Total rate of return swap	-	-
d) Altri	-	-
B. Portafoglio bancario	-	-
a) Credit default products	-	-
b) Credit spread products	-	-
c) Total rate of return swap	-	-
d) Altri	-	-
Totale	1.530	2.071

**B.4 Derivati creditizi OTC: fair value lordi (positivi e negativi) per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione**

Alla data di riferimento del presente bilancio non si rilevano operazioni di tale natura

B.5 Derivati creditizi OTC: fair value lordi (positivi e negativi) per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione

31/12/2015

Contratti rientranti in accordi di compensazione	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
Negoziante di vigilanza							
1) Acquisto protezione							
- valore nozionale	-	-	392.774	292.148	-	-	-
- fair value positivo	-	-	20	14.140	-	-	-
- fair value negativo	-	-	1.277	75	-	-	-
2) Vendita protezione							
- valore nozionale	-	-	167.779	55.926	206.216	-	-
- fair value positivo	-	-	347	139	-	-	-
- fair value negativo	-	-	160	-	18	-	-
Portafoglio bancario							
1) Acquisto protezione							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-
2) Vendita protezione							
- valore nozionale	-	-	-	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-	-	-	-