

## Schema per la pubblicazione dei risultati dello stress test europeo

Gruppo bancario: MONTE DEI PASCHI DI SIENA

<b>Situazione effettiva</b>	
<b>Al 31 dicembre 2009</b>	<b>milioni di euro</b>
Patrimonio di base (Tier 1)	9.093
Patrimonio di vigilanza	14.380
Attività ponderate per il rischio	120.899
Risultato economico prima degli accantonamenti (dedotti i costi operativi)	2.043
Accantonamenti e rettifiche a fronte di perdite sulle attività finanziarie nel portafoglio creditizio (banking book)	-1.510
Tasso di perdita annuo sulle esposizioni verso imprese non finanziarie (%) <sup>1</sup>	0,98%
Tasso di perdita annuo sulle esposizioni al dettaglio (%) <sup>1</sup>	1,01%
Coefficiente relativo al patrimonio di base (Tier 1 ratio) (%)	7,5 %

### Risultati degli stress test nei diversi scenari

Gli stress test sono stati condotti adottando una serie di ipotesi semplificatrici comuni (ad esempio, invarianza delle poste di bilancio e trattamento uniforme delle esposizioni verso cartolarizzazioni). Pertanto, le informazioni relative allo scenario di riferimento (benchmark) sono fornite esclusivamente a fini comparativi. Né lo scenario di riferimento né quello avverso devono in alcun modo essere interpretati come una previsione.

<b>Scenario di riferimento (benchmark) al 31 dicembre 2011<sup>2</sup></b>	<b>milioni di euro</b>
Patrimonio di base (Tier 1) post scenario di riferimento	9.131
Patrimonio di vigilanza post scenario di riferimento	14.526
Attività ponderate per il rischio post scenario di riferimento	120.347
Coefficiente relativo al patrimonio di base (Tier 1 ratio) post scenario di riferimento (%)	7,6 %

<b>Scenario avverso al 31 dicembre 2011<sup>2</sup></b>	<b>milioni di euro</b>
Patrimonio di base (Tier 1) post scenario avverso	8.373
Patrimonio di vigilanza post scenario avverso	13.734
Attività ponderate per il rischio post scenario avverso	122.630
Risultato economico cumulato su due anni prima degli accantonamenti (dedotti i costi operativi) post scenario avverso <sup>2</sup>	4.350
Accantonamenti e rettifiche a fronte di perdite sulle attività finanziarie nel portafoglio creditizio (banking book) cumulati su due anni post scenario avverso <sup>2</sup>	-4.351
Perdite sul portafoglio di negoziazione (trading book) cumulate su due anni post scenario avverso <sup>2</sup>	-65
Tasso di perdita cumulato su due anni sulle esposizioni verso imprese non finanziarie post scenario avverso (%) <sup>1, 2</sup>	2,49%
Tasso di perdita cumulato su due anni sulle esposizioni al dettaglio post scenario avverso (%) <sup>1, 2</sup>	2,49%
Coefficiente relativo al patrimonio di base (Tier 1 ratio) post scenario avverso (%)	6,8 %

<b>Scenario avverso con aumento del rischio sovrano al 31 dicembre 2011</b>	<b>milioni di euro</b>
Accantonamenti e rettifiche aggiuntive sul portafoglio creditizio (banking book) post aumento del rischio sovrano <sup>2</sup>	-451
Perdite aggiuntive sulle esposizioni verso debitori sovrani nel portafoglio di negoziazione (trading book) post aumento del rischio sovrano <sup>2</sup>	-675
Tasso di perdita cumulato su due anni sulle esposizioni verso imprese non finanziarie post scenario avverso e aumento del rischio sovrano (%) <sup>1, 2, 3</sup>	2,78%
Tasso di perdita cumulato su due anni sulle esposizioni al dettaglio post scenario avverso e aumento del rischio sovrano (%) <sup>1, 2, 3</sup>	2,82%
Coefficiente relativo al patrimonio di base (Tier 1 ratio) post scenario avverso e aumento del rischio sovrano (%)	6,2%

Capitale aggiuntivo necessario per raggiungere un coefficiente relativo al patrimonio di base (Tier 1 ratio) del 6% alla fine del 2011 post scenario avverso e aumento del rischio sovrano

-

<sup>1</sup> Accantonamenti e rettifiche in % delle esposizioni verso imprese e al dettaglio nei portafogli contabili crediti (loans and receivables), attività detenute fino a scadenza (HTM, Held To Maturity), attività disponibili per la vendita (AFS, Available For Sale).

<sup>2</sup> Cumulato per il 2010 e il 2011.

<sup>3</sup> Sulla base delle perdite stimate nello scenario avverso con aumento del rischio sovrano.