

TRIBUNALE DI MILANO



Sezione Giudice per le indagini preliminari

n. 15171/15 R.G.N.R.

n. 4197/15 R.G.G.I.P.

AVVISO DI FISSAZIONE DELL'UDIENZA PRELIMINARE e relative comunicazioni (art. 419 c.p.p.)

Il cancelliere, in seguito alla richiesta di rinvio a giudizio che il PM ha depositato nei confronti di **MUSSARI Giuseppe** +6, per il reato di cui all'art. 110, 112 c.p. e 185 L. 58/98 e 2622 c.c. ed altro, come da richiesta di rinvio a giudizio in atti

A V V I S A

L'imputato e il difensore:

1. **MUSSARI Giuseppe** nato a Catanzaro il 20/7/1962, elettivamente domiciliato in Siena via del Casato di Sopra n. 59 presso lo studio dell'Avv. Fabio PISILLO
 - Difeso di Fiducia dagli Avv. Fabio PISILLO, del Foro di Siena, Via del Casato di Sopra n. 59 e Avv. Tullio PADOVANI, del Foro di Pisa, Via Crispi n. 38;
2. **VIGNI Antonio** nato il 15/7/1953 a Castelnuovo Berardenga (SI), elettivamente domiciliato in Siena via de' Rossi n. 44 presso lo studio dell'Avv. Enrico DE MARTINO
 - Difeso di Fiducia dagli Avv. Enrico DE MARTINO, del Foro di Siena, Via de' Rossi n. 44, e Avv. Franco COPPI, del foro di Roma, Viale Bruno Buozzi n. 3;
3. **BALSASSARRI Gian Luca** nato a Lugo il 21/8/1961, elettivamente domiciliato in Roma Viale Giulio Cesare n. 6 presso il Difensore di Fiducia,
 - Difeso di Fiducia dall'Avv. Filippo DINACCI, del Foro di Roma, Viale Giulio Cesare n. 6 e dall'Avv. Stefano CIPRIANI del Foro di Siena con studio in Poggibonsi, via Saliceto n. 91;
4. **SAYEED Sadeq** nato in Pakistan il 8/12/1953, elettivamente domiciliato in Torino, via de' Tonnaz n. 11 presso il Difensore di Fiducia
 - Difeso di Fiducia dall'Avv. Guglielmo GIORDANENGO, del Foro di Torino, Via Ettore de' Tonnaz n. 11 e dall'avv. Simona CAROSSO del foro di Torino, Via Ettore de' Sonnaz n. 11;
5. **RICCI Raffaele** nato a Pisa l'8/5/1967, residente in Londra n. 7 Ilchester Place W148AA, - elettivamente domiciliato presso in Milano, Piazza V Giornate n. 10 presso il difensore di fiducia, avv. Markus Wiget
 - Difeso di Fiducia dall'Avv. Markus WIGET, del Foro di Milano Piazza 5 Giornate n. 10;
6. **BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA**, con sede in Siena P.zza Salimbeni n. 3 in persona del legale rappresentante Alessandro Profumo (nato a Genova il 17.2.1957) , elettivamente domiciliato presso lo studio del difensore

TRIBUNALE DI MILANO



Sezione Giudice per le indagini preliminari

- Difesa di fiducia dall'avv. prof. Francesco Mucciarelli del Foro di Milano, via Manin n. 3

7. **NOMURA INTERNATIONAL PLC** con sede in Londra (UK) A Angel Lane, EC4R in persona del CEO Jeremy J. Bennet (nato in UK il 14.4.1964)

- Difesa di Fiducia dall'Avv. Guido Carlo ALLEVA, del foro di Milano, presso lo studio del quale ha eletto domicilio

il pubblico ministero richiedente dott. Giordano Baggio e dott. Stefano Civardi

la persona offesa

1. **CONSOB**, in persona del Presidente *pro tempore*, con sede legale in Roma, via G. B. Martini n. 3
2. **-BANCA D'ITALIA**, in persona del Governatore *pro tempore*, con sede legale in Roma , via Nazionale n. 91
3. **-BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA**, con sede in Siena P.zza Salimbeni n. 3 in persona del legale rappresentante *pro tempore* – difesa di fiducia dall'avv. Francesco Arata del foro di Milano

Azionisti BMPS, tra i quali i seguenti:

4. -Fondazione Monte dei Paschi di Siena, in persona del legale rappresentante *pro tempore*, con domicilio eletto in Milano, via G. Carducci n. 22 presso lo studio del difensore nominato avv. Giovanni Paolo Accinni
5. -Acampora Pasquale + 112, Klammer Veronica + 101
6. domiciliati presso l'avv. Sergio Calveti del foro di Treviso con studio in Treviso , via Tolpada n. 1/A che li difende di fiducia
7. Barone + 28, domiciliati presso lo studio dell'avv. Antonio Tanza del foro di Lecce
8. -Aurelio Vittoria + altri, domiciliati presso l'avv. Avv. Paolo Emilio Falaschi con studio in Siena, via della Sapienza n. 29
9. -Boccassini Milena + altri , domiciliati presso l'avv. Davide Losi del foro di Siena, con studio in Siena , via Ugo Benzi n. 10
10. Gianluca Pagni domiciliato presso avv. Carlo Edoardo Rocca con studio in Milano, via Caimi n. 13 che lo difende di fiducia
11. -Venturini Loretta + altri, domiciliati presso l'avv. Ilaria Valentini con studio in Pistoia, Galleria Nazionale n. 41 che le difende di fiducia
12. -Andrea Armanti + 2, domiciliati presso l'avv. Tiziana Vigni del foro di Siena con studio in Poggibonsi, Loc. Saliceto 85
13. -Roberto Mori +1, domiciliati presso avv. Luigi De Mossi, con studio in Siena, vicolo della Manna n. 3
14. Simona Casini + altri, domiciliati presso l'avv. Antonio La Marca con studio in Siena, viale Vittorio Emanuele II n. 28
15. Redaelli Daniela Regina + altri, domiciliati presso lo studio dell'avv. Carlo Rienzi del foro di Roma con studio in Roma, viale delle Milizie n. 9
16. Gambera Massimiliano nato a Milano il 23/09/1976, domiciliato presso avv. Pierangelo Sanna del foro di Milano che lo difende di fiducia
17. Avv. Paolo Emilio Falaschi , nato a Siena il 22.2.1940, domiciliato in Siena, via della Sapienza

TRIBUNALE DI MILANO



Sezione Giudice per le indagini preliminari

n. 29

18. Marco Bava +1, domiciliato presso avv. Mattia Alfano del foro di Firenze
19. Micato Michele + altri, domiciliato presso l'avv. Stefano Grindatto in Torino, via Montecuccoli n. 3
20. Di Battista Fabrizio, domiciliato presso avv. Fabio Di Battista del foro di Avezzano, ivi con studio in via XX Settembre n. 225
21. Li Calzi Antonio nato a Zurigo (CH) il 04/10/1965
22. Fondra Ettore nato a Roma il 28/09/1970
23. Redaelli Regina Daniela nata a Monza il 28/02/1950
24. Voltan Elio noto a Torino il 27/08/1945
25. Cheri Paolo nato a Milano il 23/01/1977
26. Cheri Andrea nato a Milano il 27/07/1974
27. Arria Elisa nata a Scaletta Zanclea il 04/11/1946
28. Merati Mario nato il 18/05/1949
29. Cichetta Francesco Antonio nato a Castrocielo il 24/05/1949
30. Lanzano Angelantonio nato a Casoria il 19/08/1943
31. Castello Monica nata a Biella il 13/08/1975
32. Micato Michele nato a Torino l'11/07/1968
33. Minutillo Rosina nata a Vercelli il 13/05/1936
34. Del Mastro Giuseppe nato a Napoli il 27/02/1969
35. Panchetti Marco nato a Piombino il 22/10/1973
36. Paglierusco Antonio Giuseppe nato a Arzignano il 24/08/1946
37. Cantalupo Mario Franco nato a Sperone il 12/07/1979
38. Quatela Aldo nato a Biella il 22/04/1968
39. Di Lorenzo Maristella nata a Manfredonia il 10/07/1979
40. Cannazza Maria Lucia nata a Galatina il 13/12/1972
41. Iapicca Raffaele nato a Castellammare di Stabia il 28/04/1968
42. Savino Andrea nato a Sammichel di Bari il 20/01/1951
43. Cerzosimo Sergio noato a Cosenza il 20/01/1951
44. Franchini Sandro nato a Gallarate il 21/06/1956
45. Trezza Maria Rosa nata a Benevento il 29/07/1947
46. Di Battista Fabrizio nato ad Avezzano il 21/11/1972
47. Gambera Massimiliano nato a Milano il 23/09/1976, domiciliato presso avv. Pierangelo Sanna del foro di Milano che lo difende di fiducia
48. Avv. Paolo Emilio Falaschi , nato a Siena il 22.2.1940, domiciliato in Siena, via della Sapienza n. 29
49. Angelo Antonio Lanzano, nato a Casoria il 19.9.43, ivi res.te in via L. Ariosto n. 15
50. **Associazione Buongoverno MPS**, in persona del presidente pro tempore, con sede legale in Siena c/o studio Guerrini , p.zza Abbadia n. 4
51. **-CODACONS – Coordinamento di associazioni per la tutela dell'ambiente e dei diritti di utenti e consumatori –** in persona del presidente pro tempore, con sede in Roma , viale G. Mazzini 73 – difeso di fiducia dall'avv. prof. Bruno Leuzzi del foro di Roma, con studio in Roma, via Lucrezio Caro n. 63
52. **ADUSBEF -Associazione difesa utenti servizi bancari, finanziari e postali–** in persona del presidente pro tempore, con sede in Roma, via Farini n. 62 – domiciliato in Roma presso l'avv. Antonio Tanza del foro di Lecce, con studio in Lecce, via Martiri d'Otranto n. 4 che lo difende di fiducia

TRIBUNALE DI MILANO



Sezione Giudice per le indagini preliminari

53. **Movimento Consumatori**, in persona del presidente pro tempore, con sede in Roma, via Piemonte n. 39/A – domiciliata presso avv. Luca Giabardo del foro di Torino che lo difende di fiducia

54. **Unione Nazionale Consumatori**, in persona del presidente pro tempore, con sede in Roma, via Duilio n. 13– domiciliata presso avv. Luigi De Mossi, con studio in Siena, vicolo della Manna n. 3

che il giudice per l'udienza preliminare dr. Livio A. CRISTOFANO ha fissato per il giorno

12 ottobre 2015 alle ore 9.30

**presso il palazzo di giustizia in Milano
aula 1° Assise Appello, lato Porta Vittoria, 1° piano**

l'udienza preliminare in relazione alla richiesta di rinvio a giudizio depositata dal pubblico ministero che si notifica all'imputato e alla persona offesa dal reato contestualmente al presente avviso.

Ai sensi dell'art. 22 del "Protocollo per le udienze penali", fermi restando i termini e le facoltà previste dalla legge, al solo fine di organizzare al meglio i tempi dell'udienza preliminare, è opportuno che gli imputati o i loro difensori muniti di procura speciale, depositino in cancelleria, con almeno due giorni anticipo

istanze scritte per eventuali riti alternativi
già corredate, ove necessario, del consenso del P.M.

INVITA

le parti a trasmettere la documentazione relativa alle indagini eventualmente espletate dopo la richiesta di rinvio a giudizio (art. 419.3 c.p.p.)

AVVERTE

l'imputato che, non comparendo all'udienza, sarà giudicato in assenza

AVVERTE

l'imputato che, nel caso abbia un difensore d'ufficio, può nominare, in qualsiasi momento, un difensore di fiducia (art. 28 d.lgs. 28.7.1989 n. 271)

AVVERTE

l'imputato, nel caso in cui non l'abbia già fatto, a dichiarare uno dei luoghi indicati dall'art. 157 c.p.p. ovvero ad eleggere domicilio per le notificazioni mediante comunicazione all'autorità che procede, con dichiarazione raccolta a verbale, ovvero mediante telegramma o lettera raccomandata con sottoscrizione autenticata da un notaio o da persona autorizzata o dal difensore ovvero con dichiarazione fatta alla cancelleria del Tribunale del luogo nel quale l'imputato si trova, con l'avvertenza che deve comunicare ogni successivo mutamento del domicilio dichiarato o eletto e che, in caso di mancanza, di insufficienza o di inidoneità della dichiarazione o della elezione, le notificazioni saranno eseguite nel luogo in cui quest'atto è stato notificato

AVVERTE

TRIBUNALE DI MILANO



Sezione Giudice per le indagini preliminari

il difensore dell'imputato che ha facoltà di prendere visione degli atti e delle cose trasmessi a norma dell'art. 416 c.p.p. e di presentare memorie e produrre documenti (art. 419.2 c.p.p.)

AVVERTE

la persona offesa dal reato:

- che è in sua facoltà nominare, per l'esercizio dei diritti ad essa attribuiti, un difensore con dichiarazione resa all'autorità procedente ovvero consegnata alla stessa dal difensore o trasmessa con raccomandata;
- che non è necessaria la presenza all'udienza preliminare, salvo che intenda esercitare nel processo penale, qualora il reato le abbia arrecato danno, l'azione civile per le restituzioni ed il risarcimento del danno di cui all'art.185 c.p., costituendosi parte civile nei confronti dell'imputato e di altro eventuale responsabile civile nei modi, nelle forme, e nei termini di cui agli artt.76-79 c.p.p..

AVVERTE

l'imputato che è allegata copia della richiesta di rinvio a giudizio formulata dal PM

Milano, 27.4.2015



Il Cancelliere

Dott.ssa Esmeralda Tamaro



Procura della Repubblica

presso il Tribunale di Milano

N. 15171/15 R.G.N.R. mod. 21

RICHIESTA DI RINVIO A GIUDIZIO

~ artt. 416, 417 c.p.p., 130 D.Lv. 271/89 ~

Al Giudice per l'Udienza Preliminare
presso il Tribunale di Milano

Il Pubblico Ministero

visti gli atti del procedimento penale indicato in epigrafe, nei confronti di:

- 1) **MUSSARI Giuseppe** nato a Catanzaro il 20/7/1962, elett.te dom.to in Siena via del Casato di Sopra n. 59 presso lo studio dell'Avv. Fabio PISILLO - Difeso di Fiducia dagli Avv. Fabio PISILLO, del foro di Siena, e Avv. Tullio PADOVANI, del foro di Pisa;
- 2) **VIGNI Antonio** nato il 15/7/1953 a Castelnuovo Berardenga (SI), elett.te dom.to in Siena via de' Rossi n. 44 presso lo studio dell'Avv. Enrico DE MARTINO - Difeso di Fiducia dagli Avv. Enrico DE MARTINO, del foro di Siena, e Avv. Franco COPPI, del foro di Roma;
- 3) **BALSASSARRI Gian Luca** nato a Lugo il 21/8/1961, elett.te dom.to in Roma Viale Giulio Cesare n. 6 presso il Difensore di Fiducia - Difeso di Fiducia dall'Avv. Filippo DINACCI, del foro di Roma e dall'Avv. Stefano CIPRIANI del foro di Siena con studio in Poggibonsi, via Saliceto n. 91;
- 4) **SAYEED Sadeq** nato in Pakistan il 8/12/1953, elett. dom.to in Torino, via de' Tonnaz n. 11 presso il Difensore di Fiducia - Difeso di Fiducia dall'Avv. Guglielmo GIORDANENGO, del foro di Torino e dall'avv. Simona CAROSSO del foro di Torino ;
- 5) **RICCI Raffaele** nato a Pisa l'8/5/1967, residente in Londra n. 7 Ilchester Place W148AA, - Difeso di Fiducia dall'Avv. Markus WIGET, del foro di Milano elett.te dom. presso lo studio del difensore di fiducia in Milano piazza 5 giornate n. 10;
- 6) **BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA**, con sede in Siena P.zza Salimbeni n. 3 in persona del legale rappresentante Alessandro Profumo (nato a Genova il 17.2.1957)
Difesa di fiducia dall'avv. prof. Francesco Mucciarelli del foro di Milano presso lo studio del quale ha eletto domicilio
- 7) **NOMURA INTERNATIONAL PLC** con sede in Londra (UK) A Angel Lane, EC4R in persona del CEO Jeremy J. Bennet (nato in UK il 14.4.1964) -Difesa di Fiducia dall'Avv. Guido Carlo ALLEVA, del foro di Milano, presso lo studio del quale ha eletto domicilio

IMPUTATI



MUSSARI – VIGNI – BALDASSARRI – SAYEED – RICCI

A) delitto p. e p. dagli artt. 110, 112, commi 1 e 2 c.p., 2622, co. 1, 3 e 4, cod. civ., 3 e 4, comma 1°, L. n. 146/2006, perché,

- **MUSSARI Giuseppe** - Presidente di Banca Monte dei Paschi di Siena Spa (d'ora in poi: BMPS)
- **VIGNI Antonio** – Direttore Generale di BMPS
- **BALDASSARRI Gianluca** – Responsabile Area Finanza di BMPS
- **SAYEED Sadeq** -CEO di NOMURA INTERNATIONAL PLC London (d'ora in poi: NOMURA)
- **RICCI Raffaele** – Responsabile delle vendite per l'Europa e il Medio Oriente di NOMURA, *originator* del *trade* tramite rapporti diretti con Baldassarri

agendo in concorso quanto meno tra loro, nelle qualità sopra indicate, con l'intenzione di ingannare i soci e il pubblico ed al fine di conseguire per sé e per altri un ingiusto profitto, nei bilanci, nelle relazioni e nelle altre comunicazioni sociali previste dalla legge di BMPS, dirette ai soci ed al pubblico, esponendo fatti materiali non rispondenti al vero, ancorché oggetto di valutazioni, nonché omettendo informazioni la cui comunicazione è imposta dalla legge sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria di BMPS, in modo idoneo a indurre in errore i destinatari sulle predette situazioni, cagionavano ad MPS un danno patrimoniale di rilevante entità, e, in particolare,

premessò:

-che in data 15.12.2005 BMPS acquistava dal veicolo irlandese Alexandria Capital Plc le notes Alexandria con scadenza il 31.12.2012, per il corrispettivo di 400 mln di euro e una remunerazione pari al tasso Euribor 3M oltre uno spread di 80 bps, costituenti un investimento ad alto rischio, in quanto correlate al rischio di altra obbligazione emessa dal veicolo caymanese Skylark rientrante nella categoria dei prodotti di credito strutturato (*cd CDO squared*) ed avente, quale attività sottostante, un portafoglio di crediti cartolarizzati collegati al settore immobiliare americano composto da 38 Assets Backed Securities e 5 tranche di CDO (collateralized debt obligation); operazione ideata da Dresdner Bank AG London e seguita per conto di Dresdner da Ricci, successivamente transitato in NOMURA, e, per conto di BMPS, da Baldassarri ;

- che per via della progressiva svalutazione delle notes Alexandria, con rischio ingravescente di svalutazione dell'intera nota nel bilancio 2009, BMPS decideva di ristrutturare le notes Alexandria, onde sterilizzarne le perdite potenziali in formazione;

- che, pertanto, nei primi mesi del 2009, BMPS incaricava dell'operazione dapprima JP MORGAN che tuttavia, dopo aver steso le bozze contrattuali, poi adottate con modifiche da NOMURA, vi rinunciava, in quanto riteneva che l'operazione congeniata per retribuire - senza immediatamente spesare a conto economico - la sostituzione del sottostante delle notes Alexandria, dovesse essere contabilizzata come uno strumento derivato sintetico da parte tanto di JP Morgan quanto di BMPS, laddove per contro per BMPS era irrinunciabile contabilizzare l'operazione a saldi aperti, cioè a componenti contrattuali separate, al fine di poter occultare la perdita iniziale derivante dalla ristrutturazione delle notes;

Ciò premesso, nelle qualità anzi dette, commettevano le condotte di seguito descritte.

Ideavano, organizzavano, concludevano ed eseguivano un'operazione di finanza strutturata finalizzata a ristrutturare le notes Alexandria possedute da BMPS mediante:

- il rilievo occulto della perdita realizzata sulle predette notes da parte di NOMURA e,



- il contestuale ribaltamento della medesima perdita maggiorata delle commissioni dovute da BMPS a NOMURA attraverso sostanzialmente un derivato creditizio del tipo CDS (Credit Default Swap) su rischio Italia, ottenuto tramite la disaggregazione in separate componenti contrattuali, in guisa da consentirne la dissimulazione nei bilanci BMPS.

In dettaglio.

BMPS e NOMURA, concludevano tra luglio e settembre 2009 i seguenti contratti e realizzavano le seguenti operazioni :

1- in data 29.7.2009 sottoscrivevano un documento contrattuale di carattere programmatico che riassumeva i termini generali dell'operazione che BMPS e NOMURA andavano a realizzare , denominato *mandate agreement*, collegando in modo esplicito:

-il rilievo della perdita sulle notes Alexandria da parte di NOMURA, in ordine alle quali le parti dovevano ancora determinare in via definitiva il costo di sostituzione, c.d. *settlement value*, e

-le operazioni di *repo e asset swap*, e relativa *repo facility*, su nominali 3,05 miliardi di euro BTP 2034, ovvero su titoli sostitutivi, operazioni attraverso le quali BMPS avrebbe ristorato e remunerato NOMURA, vendendole protezione sul rischio di default del debito pubblico italiano a un prezzo inferiore a quello di mercato,

2-conseguentemente, tra il 04.08.2009 e il 18.09.2009, NOMURA acquistava, per coprire la posizione che andava ad assumere con BMPS, BTP sostitutivi con scadenze 2033, 2039 e 2040 in misura proporzionale ai BTP 2034, il cui scambio tra le parti, regolato dai programmati contratti di asset swap e long term repo di cui al successivo punto 5, sarebbe invece avvenuto solo fittiziamente, senza determinare giacenze nel portafoglio titoli di BMPS, non avendo mai Nomura acquistato sul mercato detto titolo,

3- conseguentemente, il 22.09.2009 le parti fissavano il *settlement value* per la sostituzione degli strumenti finanziari sottostanti alle notes Alexandria in 220 mln di Euro,

4- conseguentemente, il 24.9.2009 NOMURA realizzava alla pari la sostituzione degli strumenti finanziari sottostanti alle notes Alexandria, così di fatto accollandosi una perdita di 220 mln di euro,

5- conseguentemente, il 28.9.2009 le parti stipulavano (oltre a una *repo facility* con la quale BMPS si obbligava a finanziare NOMURA sino ad un massimo di 3,05 miliardi di euro contro una commissione fissa - indipendente dal tiraggio - pari a 5 bps annui - Euribor sull'eventuale tiraggio - al fine di garantire NOMURA dal c.d. rischio di doppio default di BMPS e della Repubblica Italiana):

5.1-un contratto di asset swap con il quale BMPS acquistava da NOMURA BTP 2034 per un nozionale di euro 3,05 mld, per complessivi euro 3.089.921.833, con le seguenti pattuizioni:

- i. BMPS paga a NOMURA il tasso fisso del 5% su 3,05 miliardi di euro (*base trimestrale*),
- ii. NOMURA paga a BMPS il tasso variabile Euribor 3M maggiorato di 98,3 bps su 3,05 miliardi di euro (*base trimestrale*),
- iii. il *default* della Repubblica italiana avrebbe determinato l'estinzione anticipata del contratto (*early termination*);
- iv. in caso di risoluzione anticipata del collegato *repo*, NOMURA aveva il diritto di recedere dall'*asset swap*, determinandone la cessazione anticipata (*early termination*);
- v. la posizione è soggetta a marginazione giornaliera.

5.2- un contratto di Term Repurchase Transaction (Repo), con scadenza il 14.08.2034, corrispondente a quella del BTP 2034 sottostante, con il quale BMPS vende «a pronti» a NOMURA BTP 2034 per un nozionale di euro 3,05 mld, per complessivi euro 3.101.904.175, con le seguenti pattuizioni:

- i. BMPS paga a NOMURA il tasso variabile Euribor 3M maggiorato di 59,15 bps su 3,1

W



- miliardi di euro;
- ii. NOMURA paga a BMPS il tasso fisso del 5% su 3,05 miliardi di euro;
 - iii. alla scadenza dell'operazione, coincidente con la scadenza del BTB 2034 sottostante (*o prima in caso di risoluzione anticipata*):
 - BMPS corrisponderà a NOMURA un ammontare pari a 3,1 miliardi di euro circa (*maggiorato dell'eventuale rateo interessi*);
 - NOMURA consegnerà a BMPS il titolo sottostante;
 - iv. il *default* della Repubblica italiana avrebbe determinato l'estinzione anticipata del contratto (*early termination*) con l'obbligo, in capo a BMPS, di corrispondere a NOMURA un ammontare pari a 3,1 mld di euro contro ricezione di titoli emessi dalla Repubblica italiana, anche diversi da quelli oggetto del contratto (*cd cheapest to delivery option*) per un controvalore nominale di euro 3,05 mld;
 - v. la posizione è soggetta a marginazione giornaliera.

L'effetto congiunto dei contratti di asset swap e repo, stante l'elisione di tutte le componenti eccetto il differenziale di spread (bps 98,3 - 59,15 su 3,1 mld euro; bps 60,12 su 3,050 mld euro), era idoneo a rappresentare un derivato sintetico in base al quale BMPS vendeva protezione a NOMURA sul sottostante BTP 2034 per 25 anni al tasso CDS di bps 39,15 (38,18 in relazione a 3,05 mld euro) annui, inferiore a quello di mercato - in quanto incorporante la perdita realizzata da NOMURA sulla sostituzione del sottostante alle notes Alexandria e le commissioni dovute a NOMURA per l'operazione -, tasso di mercato del CDS pari al 30.9.2009 a 72,6 bps, che va comunque aumentato fino a 107,26 bps in virtù dell'asset swap di riferimento e che al 31.12.2009 raggiunge il tasso CDS di 112,43 bps.

Conseguentemente, per l'effetto della struttura contrattuale adottata, nel **bilancio di BMPS al 31.12.2009, approvato il 27.4.2010**, contabilizzavano le diverse componenti dell'operazione di finanza strutturata sopra descritta disgiuntamente, allocandole in portafogli diversi, omettendo una rappresentazione unitaria delle stesse che consentisse di coglierne l'effettiva sostanza economica di credit default swap, secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, in base ai quali la sostanza deve prevalere sulla forma contrattuale adottata.

Segnatamente iscrivevano:

- a) l'acquisto di BTP 2034 per un nozionale euro 3,05 mld in asset swap nell'attivo dello stato patrimoniale - voce "*attività disponibili per la vendita*" (AFS) - al costo di acquisto, con valuta pari alla data di regolamento dei titoli, e imputavano le successive variazioni dei titoli, valutati a *fair value*, ad una "*riserva di patrimonio netto*" (negativa), senza impatto alcuno a conto economico; fatto materiale non corrispondente al vero in quanto lo scambio con NOMURA dei BTP 2034 avveniva solo figurativamente, quale sottostante del CDS concluso con NOMURA, senza determinare un effettivo attivo nel portafoglio titoli di BMPS;
- b) le passività conseguente al finanziamento ricevuto in Repo pari a euro 3.101.904.175 - nel passivo dello stato patrimoniale - voce "*debiti verso banche*"; fatto materiale non corrispondente al vero in quanto l'operazione di pronti contro termine sul BTP 2034 era del pari solo figurativa, e non esistevano debiti verso NOMURA per 3.101.904.175; in ogni caso, non rappresentavano l'ulteriore componente finanziaria negativa per MPS di 308 mln di euro, pari alla somma del costo di sostituzione sostenuto da NOMURA in relazione all'*asset exchange* sulle notes ALEXANDRIA, e delle commissioni dovute a NOMURA.

Omettendo così di rilevare a conto economico il *fair value* dell'operazione di finanza strutturata conclusa con NOMURA, comportante una perdita pari a non meno di 308 mln di euro derivante dalla ristrutturazione delle notes ALEXANDRIA, 220 mln di euro dei quali costituiti dalla perdita netta derivante dal costo di sostituzione del sottostante delle notes da parte di NOMURA - c.d. assets Exchange - e 88 mln dei quali di euro costituiti dalle commissioni implicite dovute a NOMURA per l'operazione ed esponendo così:

W



- nel bilancio individuale di BMPS un utile d'esercizio ante imposte di euro 159.564.280 in luogo della **perdita** effettivamente maturata pari a **euro 148,4 milioni**;
- nel bilancio consolidato di BMPS un utile d'esercizio ante imposte di euro 43.434.264 in luogo della **perdita** effettivamente maturata pari a **euro 264,5 milioni**.

Con superamento delle soglie di legge in entrambi i casi tenuto altresì conto del patrimonio netto.

Con le aggravanti:

- di aver il fatto cagionato un grave nocumento ai risparmiatori;
- di aver commesso il fatto in cinque o più persone;
- di cui agli artt. 3 e 4, comma 1°, L. n. 146/2006 dell'essere stati i fatti commessi con il contributo di un gruppo criminale organizzato ed operante in più Stati;
- quanto ai soli Baldassarri e Ricci per aver promosso e organizzato la cooperazione nel reato.

Commesso in Siena il 27.4.10

MUSSARI – VIGNI – BALDASSARRI – SAYEED – RICCI

B) reato di cui agli artt. 110, 112, commi 1 e 2 c.p., 185 D.Lgs. 58/1998, 3 e 4, comma 1°, L. n. 146/2006, perché

- **MUSSARI Giuseppe** - Presidente di Banca Monte dei Paschi di Siena Spa (d'ora in poi: BMPS)
- **VIGNI Antonio** – Direttore Generale di BMPS
- **BALDASSARRI Gianluca** – Responsabile Area Finanza di BMPS
- **SAYEED Sadeq** -CEO di NOMURA INTERNATIONAL PLC London (d'ora in poi NOMURA)
- **RICCI Raffaele** – Responsabile delle vendite per l'Europa e il Medio Oriente di NOMURA, *originator* del *trade* tramite rapporti diretti con Baldassarri

agendo in concorso quanto meno tra loro, nelle qualità sopra indicate, commettendo le condotte descritte sub A), diffondevano al mercato notizie false idonee a determinare una sensibile alterazione del prezzo dell'azione BMPS ordinaria ed in particolare, con la pubblicazione del bilancio al 31.12.2009, avvenuta il 27.4.2010, comunicavano dati relativi al risultato d'esercizio di BMPS non corrispondenti al vero facendo apparire che BMPS avesse conseguito un utile d'esercizio ante imposte di euro 159.564.280 in luogo della **perdita** effettivamente realizzata pari a **euro 148,4 milioni** e un utile consolidato ante imposte di euro 43.434.264 in luogo della **perdita** effettivamente realizzata pari a **euro 264,5 milioni**.

Commesso in Milano il 27.4.2010

BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA

C) illecito amministrativo di cui agli artt. 5, 6, 7, 8 e 25 ter lett. c), D. L.vo n. 231/01 in relazione al delitto di cui agli artt. 110, 112, commi 1 e 2 c.p., 2622, co. 1, 3 e 4, cod. civ., 3 e 4, comma 1°, L. n. 146/2006 descritto sub A), qui da intendersi riportato, commesso nell'interesse di BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA quanto meno da MUSSARI Giuseppe - Presidente di Banca Monte dei Paschi di Siena Spa - e VIGNI Antonio – Direttore Generale di BMPS -quali persone in posizione apicale nella società e BALDASSARRI Gianluca – Responsabile Area Finanza di BMPS - per effetto dell'inosservanza degli obblighi di direzione e vigilanza da parte di BMPS.

Commesso in Siena il 27.4.2010

W



NOMURA INTERNATIONAL PLC London

D) illecito amministrativo di cui agli artt. 5, 6, 7, 8 e 25 ter lett. c), D. L.vo n. 231/01 in relazione al delitto di cui agli artt. 110, 112, commi 1 e 2 c.p., 2622, co. 1, 3 e 4, cod. civ., 3 e 4, comma 1°, L. n. 146/2006 descritto sub A), qui da intendersi riportato, commesso nell'interesse e a vantaggio di NOMURA INTERNATIONAL PLC London quanto meno da SAYEED Sadeq - CEO di NOMURA INTERNATIONAL PLC London - e RICCI Raffaele - Responsabile delle vendite per l'Europa e il Medio Oriente di NOMURA, quali persone in posizione apicale nella società.

Con l'aggravante di aver conseguito un profitto di rilevante entità.

Commesso in Siena il 27.4.2010

BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA

E) illecito amministrativo di cui agli artt. 5, 6, 7, 8 e 25 sexies, D. L.vo n. 231/01 in relazione al delitto di cui agli artt. 110, 112, commi 1 e 2 c.p., 185 D.Lgs. 58/1998, 3 e 4, comma 1°, L. n. 146/2006, descritto sub B), qui da intendersi riportato, commesso nell'interesse di BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA quanto meno da MUSSARI Giuseppe - Presidente di Banca Monte dei Paschi di Siena Spa - e VIGNI Antonio - Direttore Generale di BMPS - quali persone in posizione apicale nella società e BALDASSARRI Gianluca - Responsabile Area Finanza di BMPS - per effetto dell'inosservanza degli obblighi di direzione e vigilanza da parte di BMPS.

Commesso in Milano il 27.4.2010

NOMURA INTERNATIONAL PLC London

F) illecito amministrativo di cui agli artt. 5, 6, 7, 8 e 25 sexies, D. L.vo n. 231/01 in relazione al delitto di cui agli artt. 110, 112, commi 1 e 2 c.p., 185 D.Lgs. 58/1998, 3 e 4, comma 1°, L. n. 146/2006, descritto sub B), qui da intendersi riportato, commesso nell'interesse e a vantaggio di NOMURA INTERNATIONAL PLC London quanto meno da SAYEED Sadeq - CEO di NOMURA INTERNATIONAL PLC London - e RICCI Raffaele - Responsabile delle vendite per l'Europa e il Medio Oriente di NOMURA, quali persone in posizione apicale nella società.

Con l'aggravante di aver conseguito un profitto di rilevante entità.

Commesso in Milano il 27.4.2010

Nel quale sono persone offese

-CONSOB, in persona del Presidente *pro tempore*, con sede legale in Roma, via G. B. Martini n. 3

-BANCA D'ITALIA, in persona del Governatore *pro tempore*, con sede legale in Roma, via Nazionale n. 91

-BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA, con sede in Siena P.zza Salimbeni n. 3 in persona del legale rappresentante *pro tempore* - difesa di fiducia dall'avv. Francesco Arata del foro di Milano

- Azionisti BMPS, tra i quali i seguenti:

-Fondazione Monte dei Paschi di Siena, in persona del legale rappresentante *pro tempore*, con domicilio eletto in Milano, via G. Carducci n. 22 presso lo studio del difensore nominato avv. Giovanni Paolo Accinni

-Acampora Pasquale + 112, Klammer Veronica + 101

domiciliati presso l'avv. Sergio Calvetti del foro di Treviso con studio in Treviso, via Tolpada n. 1/A che li difende di fiducia

- Barone + 28, domiciliati presso lo studio dell'avv. Antonio Tanza del foro di Lecce

W



- Aurelio Vittoria + altri, domiciliati presso l'avv. Avv. Paolo Emilio Falaschi con studio in Siena, via della Sapienza n. 29
- Boccassini Milena + altri , domiciliati presso l'avv. Davide Losi del foro di Siena, con studio in Siena , via Ugo Benzi n. 10
 - Gianluca Pagni domiciliato presso avv. Carlo Edoardo Rocca con studio in Milano, via Caimi n. 13 che lo difende di fiducia
- Venturini Loretta + altri, domiciliati presso l'avv. Ilaria Valentini con studio in Pistoia, Galleria Nazionale n. 41 che le difende di fiducia
- Andrea Armanti + 2, domiciliati presso l'avv. Tiziana Vigni del foro di Siena con studio in Poggibonsi, Loc. Saliceto 85
- Roberto Mori +1, domiciliati presso avv. Luigi De Mossi, con studio in Siena, vicolo della Manna n. 3
- Simona Casini + altri, domiciliati presso l'avv. Antonio La Marca con studio in Siena, viale Vittorio Emanuele II n. 28
- Redaelli Daniela Regina + altri, domiciliati presso lo studio dell'avv. Carlo Rienzi del foro di Roma con studio in Roma, viale delle Milizie n. 9
- Gambera Massimiliano nato a Milano il 23/09/1976, domiciliato presso avv. Pierangelo Sanna del foro di Milano che lo difende di fiducia
- Avv. Paolo Emilio Falaschi , nato a Siena il 22.2.1940, domiciliato in Siena, via della Sapienza n. 29
- Marco Bava +1, domiciliato presso avv. Mattia Alfano del foro di Firenze
- Micato Michele + altri, domiciliato presso l'avv. Stefano Grindatto in Torino, via Montecuccoli n. 3
- Di Battista Fabrizio, domiciliato presso avv. Fabio Di Battista del foro di Avezzano, ivi con studio in via XX Settembre n. 225
- Li Calzi Antonio nato a Zurigo (CH) il 04/10/1965
- Fondra Ettore nato a Roma il 28/09/1970
- Redaelli Regina Daniela nata a Monza il 28/02/1950
- Voltan Elio noto a Torino il 27/08/1945
- Cheri Paolo nato a Milano il 23/01/1977
- Cheri Andrea nato a Milano il 27/07/1974
- Arria Elisa nata a Scaletta Zanclea il 04/11/1946
- Merati Mario nato il 18/05/1949
- Cicchetta Francesco Antonio nato a Castrocielo il 24/05/1949
- Lanzano Angelantonio nato a Casoria il 19/08/1943
- Castello Monica nata a Biella il 13/08/1975
- Micato Michele nato a Torino l'11/07/1968
- Minutillo Rosina nata a Vercelli il 13/05/1936
- Del Mastro Giuseppe nato a Napoli il 27/02/1969
- Panchetti Marco nato a Piombino il 22/10/1973
- Paglierusco Antonio Giuseppe nato a Arzignano il 24/08/1946
- Cantalupo Mario Franco nato a Sperone il 12/07/1979
- Quatela Aldo nato a Biella il 22/04/1968
- Di Lorenzo Maristella nata a Manfredonia il 10/07/1979
- Cannazza Maria Lucia nata a Galatina il 13/12/1972
- Iapicca Raffaele nato a Castellammare di Stabia il 28/04/1968
- Savino Andrea nato a Sammichel di Bari il 20/01/1951
- Cerzosimo Sergio noato a Cosenza il 20/01/1951
- Franchini Sandro nato a Gallarate il 21/06/1956
- Trezza Maria Rosa nata a Benevento il 29/07/1947
- Di Battista Fabrizio nato ad Avezzano il 21/11/1972
- Gambera Massimiliano nato a Milano il 23/09/1976, domiciliato presso avv. Pierangelo Sanna del foro di Milano che lo difende di fiducia
- Avv. Paolo Emilio Falaschi , nato a Siena il 22.2.1940, domiciliato in Siena, via della Sapienza n. 29
- Angelo Antonio Lanzano, nato a Casoria il 19.9.43, ivi res.te in via L. Ariosto n. 15



- Associazione Buongoverno MPS, in persona del presidente pro tempore, con sede legale in Siena c/o studio Guerrini , p.zza Abbadia n. 4
- CODACONS – Coordinamento di associazioni per la tutela dell’ambiente e dei diritti di utenti e consumatori – in persona del presidente pro tempore, con sede in Roma , viale G. Mazzini 73 – difeso di fiducia dall’avv. prof. Bruno Leuzzi del foro di Roma, con studio in Roma, via Lucrezio Caro n. 63
- ADUSBEP -Associazione difesa utenti servizi bancari, finanziari e postali– in persona del presidente pro tempore, con sede in Roma, via Farini n. 62 – domiciliato in Roma presso l’avv. Antonio Tanza del foro di Lecce, con studio in Lecce, via Martiri d’Otranto n. 4 che lo difende di fiducia
- Movimento Consumatori, in persona del presidente pro tempore, con sede in Roma, via Piemonte n. 39/A – domiciliata presso avv. Luca Giabardo del foro di Torino che lo difende di fiducia
- Unione Nazionale Consumatori, in persona del presidente pro tempore, con sede in Roma, via Duilio n. 13– domiciliata presso avv. Luigi De Mossi, con studio in Siena, vicolo della Manna n. 3

**Evidenziata l’acquisizione delle seguenti fonti di prova
meglio indicate nell’indice agli atti**

- Informative del Nucleo Speciale di Polizia Valutaria di Roma
- Note Tecniche Consob
- Note tecniche BdI
- Sommarie informazioni testimoniali
- Interrogatori
- Esiti rogatoriali
- Consulenza tecnica a firma dei professori dr. Tasca e dr. Corielli e relativi allegati
- Documentazione acquisita presso BMPS e NOMURA

VISTI

gli artt. 416, 417 c.p.p.

CHIEDE

l’emissione del decreto che dispone il giudizio nei confronti degli imputati, persone fisiche e giuridiche, sopra indicati in ordine ai delitti e illeciti amministrativi a ciascuno di essi attribuiti

MANDA

alla Segreteria per gli adempimenti di competenza e in particolare per la trasmissione, unitamente alla presente richiesta, del fascicolo contenente la notizia di reato, la documentazione relativa alle indagini espletate e i verbali degli atti eventualmente compiuti davanti al giudice per le indagini preliminari.

Milano, 24 aprile 2015

I PUBBLICI MINISTRI
Giordano Baggio Stefano Civardi Maria Corielli

Depositato in segreteria

Milano, il 24/04/2015 ore 14.04

CANCELLIERE
Marta Sestini



Procuratore della Repubblica
Giordano Baggio

Verbo
Milano 24.4.2015