



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

Credit Risk Reporting

aggiornato al 30 aprile 2019

Direzione Chief Risk Officer
Area Lending Risk Officer

Giugno 2019

Si evidenziano di seguito i principali punti di interesse relativi alle dinamiche rilevate nel mese di **Aprile 2019**.

❑ In particolare, riguardo al portafoglio **Performing** si evidenzia:

- ✓ un **flusso di Sviluppo YtD inferiore** al budget (-€210 mln), con una PD media ampiamente al di sotto del target (1,10% vs. 1,56% del budget); questo risultato rappresenta lo sbilancio tra l'*underperforming* della Direzione Retail (-€983 mln YtD, -€178 mln nel mese di Aprile vs. il budget) e l'*overperforming* della Direzione Corporate (+€788 mln YtD, -€75 mln nel mese di Aprile vs. il budget);
- ✓ il **decremento, nel mese di Aprile, della EAD** (-€113 mln rispetto a Marzo netto Bankit), associato ad un **decremento più che proporzionale dei RWAs** (-€347 mln rispetto a Marzo), con una conseguente **riduzione del rapporto RWAs/EAD** (RWA density) di 33 bps; la riduzione è riconducibile principalmente alla **Direzione Corporate** (EAD -€26 mln, RWAs -€220 mln);
- ✓ un volume del **flusso di Default** pari a €396 mln, sostanzialmente in linea con il budget, con un costo del flusso inferiore al budget per €18 mln (€99 mln di consuntivo a fronte di un budget di €117 mln);
- ✓ un lieve miglioramento nel mese della **LGD media del portafoglio AIRB Performing** (25,91%, -3 bps rispetto a Marzo, **ma +34 bps YtD**);
- ✓ continua il **miglioramento della PD media del portafoglio AIRB Performing** (-3 bps rispetto a Marzo, -11 bps YtD), imputabile principalmente alla riallocazione del credito sui client esistenti della **Direzione Corporate**.

❑ Sul portafoglio **Non Performing** si evidenzia invece:

- ✓ un volume della **cura** superiore al budget (consuntivo €193 mln a fronte di un budget di €171 mln) ma con trend decrescente rispetto a Marzo, con riprese di valore superiori di €3 mln a quelle preventivate;
- ✓ un volume dei **peggioramenti** inferiore al budget per €68 mln, con relativo costo inferiore per €45,7 mln.

❑ Il **costo del credito al 30 Aprile 2019** è pari a €185 mln (di cui €181 mln su crediti valutati al costo ammortizzato e €4 mln su crediti valutati al FV), inferiore per €14 mln al valore di budget di €199 mln. Il costo del portafoglio al costo ammortizzato Performing è pari a €85,3 mln, inferiore di €23,9 mln al valore di budget di €109,2 mln (-€12 mln il gap al 31 Marzo): la **crescita del gap** è imputabile principalmente alle **riprese di valore sulle posizioni stabili in Performing** registrate in Aprile. Il costo del portafoglio al costo ammortizzato Non Performing è pari a €95 mln, superiore per €10 mln al valore di budget, a causa dell'effetto combinato del maggior costo delle posizioni stabili in default e del minor costo dei peggioramenti.

Portafoglio Creditizio Totale: AIRB e Standard

Values in €/mln, regulatory risk measures	EAD by Portfolio								Δ (MoM)	Δ vs 2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19			
Standard	20.943	18.312	17.940	19.353	20.296				4,87%	-3,09%	14.902
- of which Performing	20.196	17.531	17.194	18.631	19.582				5,10%	-3,04%	13.813
- of which No Bankit	13.688	13.677	13.651	13.102	13.022				-0,61%	-4,87%	
- of which Non-Performing	747	781	746	722	714				-1,11%	-4,42%	1.090
AIRB	77.555	77.192	77.775	77.876	77.851				-0,03%	0,38%	78.023
- of which Performing	61.429	61.249	61.882	62.477	62.423				-0,09%	1,62%	64.982
- of which Non-Performing	16.126	15.943	15.893	15.399	15.428				0,19%	-4,33%	13.041
TOTAL	98.498	95.504	95.715	97.229	98.147				0,94%	-0,36%	92.926
Total net of Bankit	91.990	91.650	92.172	91.700	91.587				-0,12%	-0,44%	

Values in €/mln, regulatory risk measures	RWA by Portfolio								Δ (MoM)	Δ vs 2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19			
Standard	6.373	6.432	6.143	5.989	5.981				-0,13%	-6,15%	6.472
- of which Performing	5.705	5.717	5.502	5.364	5.367				0,06%	-5,92%	5.988
- of which Non-Performing	668	715	641	625	614				-1,76%	-8,08%	484
AIRB	28.214	28.106	28.486	28.590	28.251				-1,19%	0,13%	29.768
- of which Performing	24.543	24.473	24.892	25.107	24.828				-1,11%	1,16%	25.676
- of which Non-Performing	3.671	3.633	3.594	3.483	3.423				-1,72%	-6,76%	4.091
TOTAL	34.587	34.538	34.629	34.579	34.232				-1,00%	-1,03%	36.239
RWA Density	37,60%	37,68%	37,57%	37,71%	37,38%				-0,88%	-0,59%	

Values in €/mln, regulatory risk measures	Shortfall								Δ (MoM)	Δ vs 2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19			
Performing	-228	-223	-219	-225	-227				0,89%	-0,44%	-214
Non-Performing	-879	-883	-924	-843	-874				3,68%	-0,57%	-276
PD	7	7	7	6	9				50,00%	28,57%	39
UtoP	-372	-379	-410	-416	-411				-1,20%	10,48%	-54
Sofferenza	-514	-511	-521	-433	-472				9,01%	-8,17%	-261
TOTAL	-1.107	-1.106	-1.143	-1.068	-1.101				3,09%	-0,54%	-490

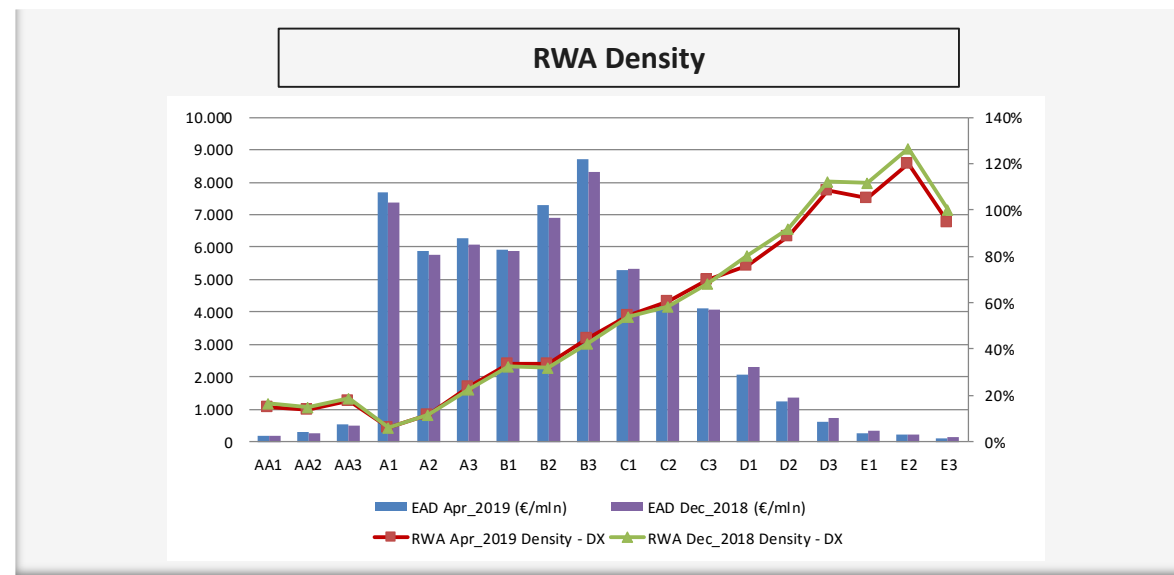
Nel mese di Aprile 2019 si evidenzia, rispetto a Marzo, un decremento complessivo dell'EAD al netto di Bankit di €113 mln, che ha comportato una **diminuzione più che proporzionale** dei RWAs complessivi (-€347 mln), con una **diminuzione della RWA Density complessiva di 33 bps rispetto a Marzo**; in particolare:

- il portafoglio **Performing AIRB** registra, rispetto a Marzo, una sostanziale stabilità della EAD (-€54 mln), a fronte di un decremento di RWA di €279 mln, prodotto principalmente dalla **Direzione Corporate** (EAD -€84 mln, RWAs -€247 mln), nell'ambito della quale si segnala che -€48 mln di RWAs sono generati dal **flusso di default** e -€204 mln di RWAs dalle **posizioni stabili in PE** (di cui -€143 mln dovuti alle prime 10 controparti), dovuti ad un lieve miglioramento sia della PD che della LGD.
- il portafoglio **Non Performing**, a fronte di una sostanziale stabilità della EAD, registra un **decremento di RWAs di €71 mln**, quasi tutti generati dal **CLO** (-€67 mln relativi alle prime 4 controparti rilevanti), riconducibili principalmente alla crescita degli accantonamenti su queste posizioni;
- lo **Shortfall** registra un **incremento di €33 mln** del valore assoluto (è aumentata l'eccedenza degli accantonamenti contabili rispetto alla perdita attesa regolamentare), imputabile principalmente alle sofferenze (€39 mln).



Portafoglio AIRB Performing*: RWA Density per classi di Rating e Evoluzione di PD ed LGD

LGD Evolution										
Values in €/mln, regulatory risk measures	Dec-18		Jan-19		Feb-19		Mar-19		Apr-19	
FINANCIAL COLLATERAL	328	0,5%	325	0,5%	323	0,5%	317	0,5%	325	0,5%
LGD	0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	
REAL ESTATE COLLATERAL	36.194	60,4%	35.743	59,8%	35.635	59,0%	36.128	59,3%	36.112	59,3%
LGD	15,08%		15,03%		15,02%		15,05%		15,04%	
PERSONAL GUARANTEES	1.365	2,3%	1.373	2,3%	1.416	2,3%	1.384	2,3%	1.416	2,3%
LGD	37,54%		37,67%		37,71%		37,64%		37,59%	
UNSECURED	22.066	36,8%	22.301	37,3%	22.985	38,1%	23.116	37,9%	23.057	37,9%
LGD	42,43%		42,46%		42,51%		42,62%		42,59%	
TOTAL EAD	59.953	100,0%	59.742	100,0%	60.359	100,0%	60.945	100,0%	60.910	100,0%
AVERAGE LGD	25,57%		25,71%		25,94%		25,94%		25,91%	



PD Evolution							
Values in €/mln, regulatory risk measures	EAD			AvgPD%			
	Dec-2018	Apr-2019	Delta YTD	Dec-2018	Apr-2019	Delta YTD-1	Delta YTD
Default flow	324		-324	11,84%		-0,04%	-0,05%
Cured		167	167		9,21%	0,02%	0,02%
EAD increase	6.650	10.777	4.128	1,60%	1,54%	-0,03%	-0,03%
EAD stable	38.471	37.974	-497	1,72%	1,73%	0,02%	0,01%
EAD decrease	13.751	10.540	-3.211	2,38%	2,33%	-0,03%	-0,04%
Out	759		-759	2,24%		0,00%	-0,01%
In		1.452	1.452		1,02%	-0,01%	-0,02%
Total AIRB Performing	59.955	60.909	954	1,92%	1,81%	-0,08%	-0,11%

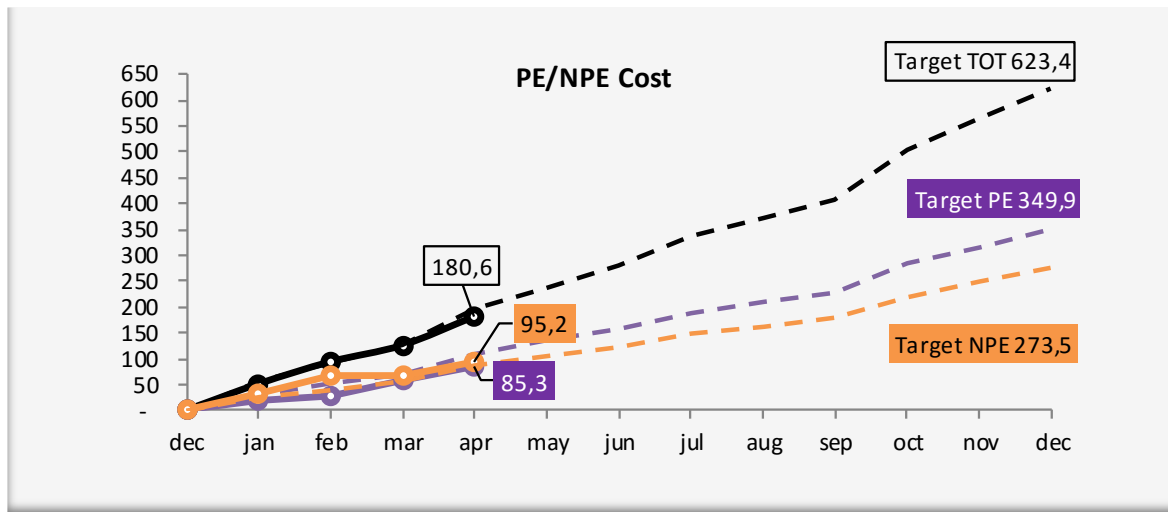
❑ La **LGD** del portafoglio **AIRB Performing** si attesta al **25,91%**, in lieve miglioramento di 3 bps rispetto a Marzo ma in peggioramento su **Dicembre 2018 (+34 bps)**.

❑ La **PD media** migliora di 3 bps rispetto a Marzo e di 11 bps rispetto a Dicembre 2018: il miglioramento del mese di 3 bps, a cui ha contribuito principalmente la **Direzione Corporate**, è imputabile alla riallocazione del credito sulle posizioni stabili nel portafoglio Performing.

❑ La **RWA Density media** del portafoglio **AIRB PE** è pari al 39,77%, in diminuzione di 41 bps rispetto a Marzo, grazie soprattutto al contributo della Direzione Corporate (-34 bps).



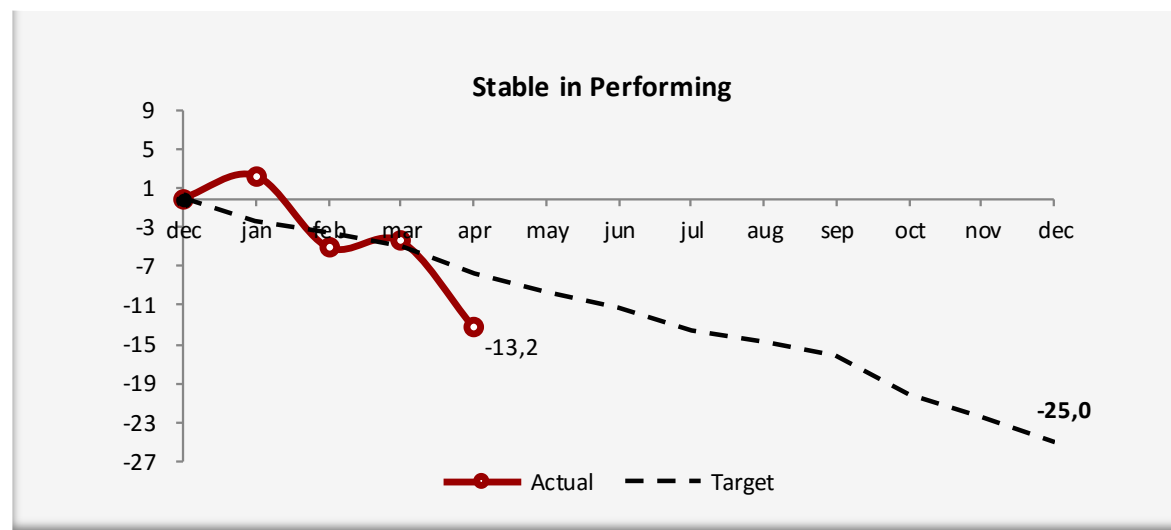
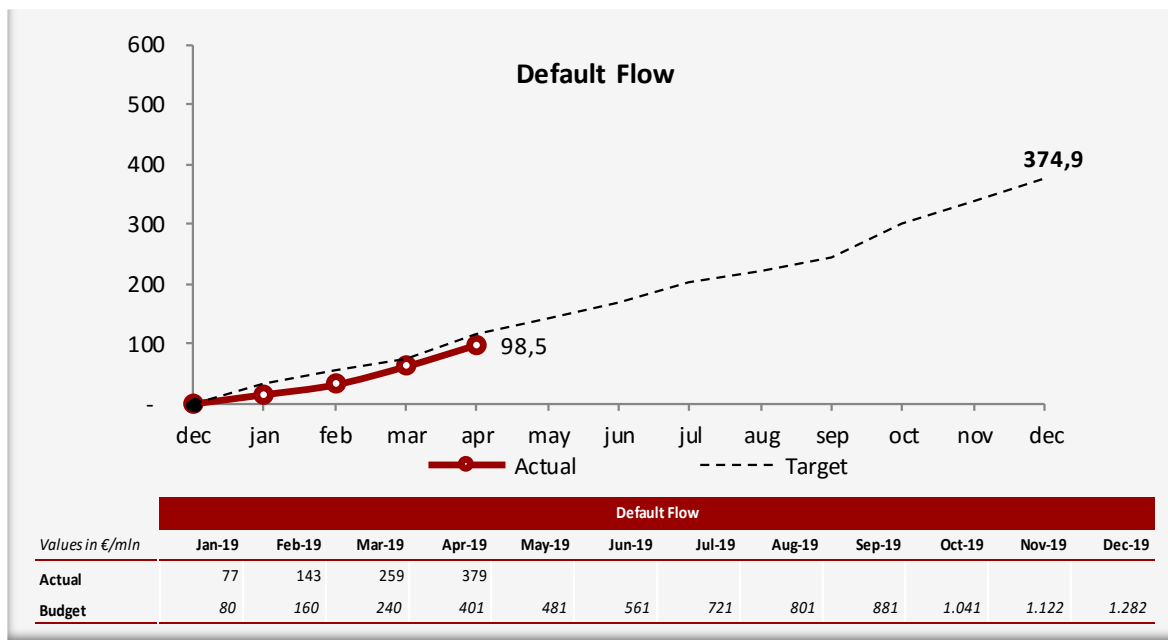
Costo del Credito: portafoglio al costo ammortizzato - Performing



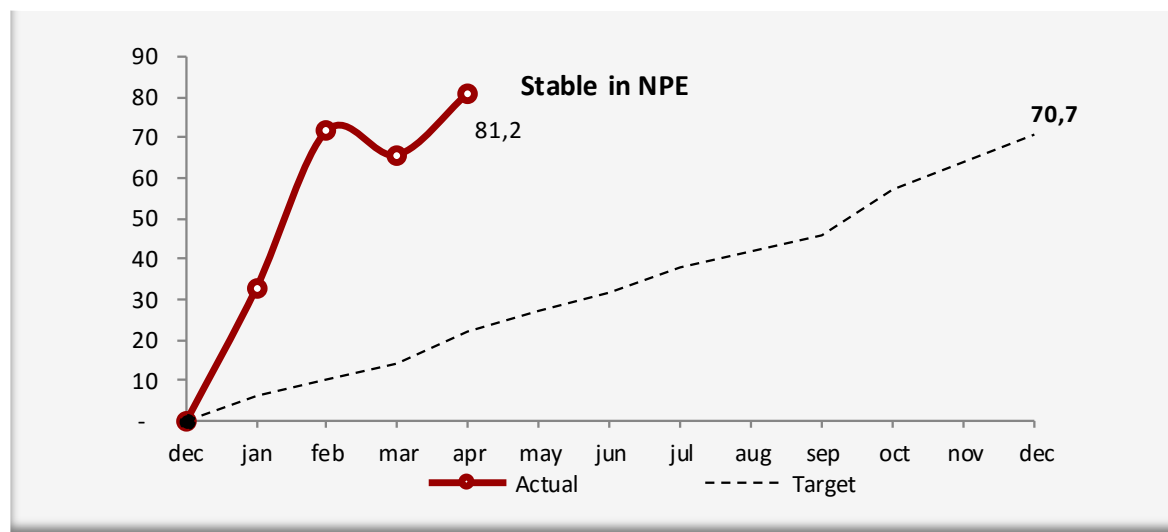
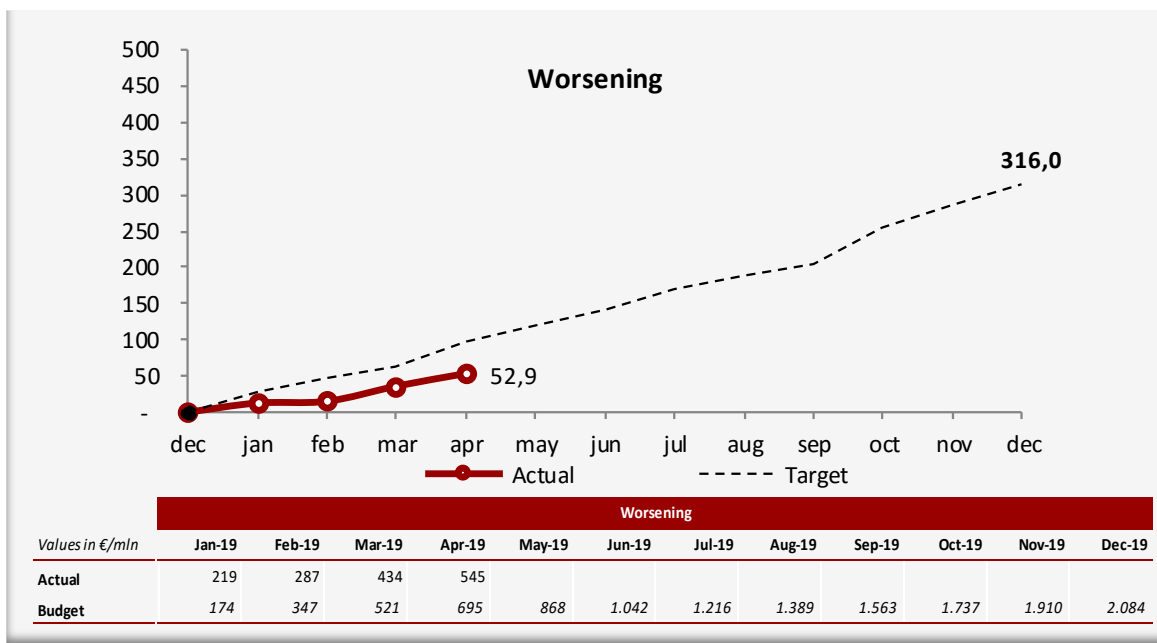
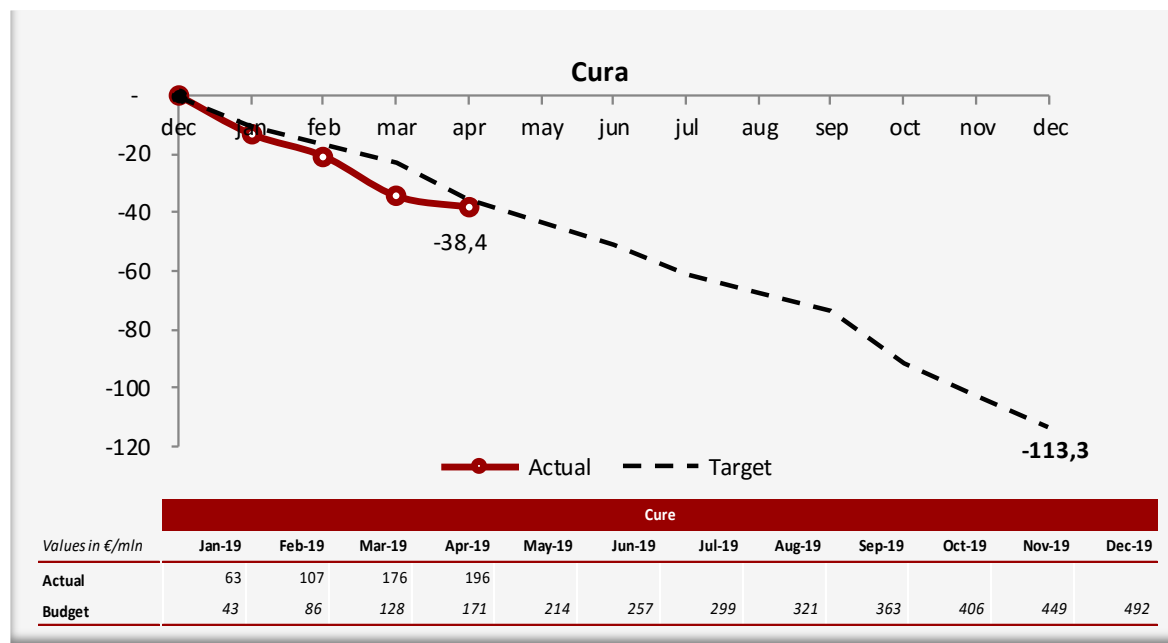
Gli **accantonamenti netti** ad Aprile 2019 ammontano a €185 mln (di cui €180,6 mln su crediti valutati al costo ammortizzato), inferiori per €14 mln al valore di budget di €199 mln (€194,5 mln il budget relativo al costo ammortizzato).

Costo del portafoglio al **costo ammortizzato Performing** pari a €85,3 mln, inferiore di €23,9 mln al valore di budget di €109,2 mln (-€12 mln il gap al 31 Marzo). La differenza è dovuta ad un **flusso di default** più basso rispetto alle attese (1,49% di Aprile vs. 1,58% di budget) con coverages più bassi (31,36% al 30/04 vs. 33,80% atteso).

Inoltre, è importante sottolineare come sulle **posizioni stabili in Performing**, nello specifico sullo Stage 2, si registra, nel mese di Aprile, una consistente riduzione dei volumi (-€362,3 mln) con una diminuzione del costo di €5,7 mln.



Costo del Credito: portafoglio al costo ammortizzato Non Performing

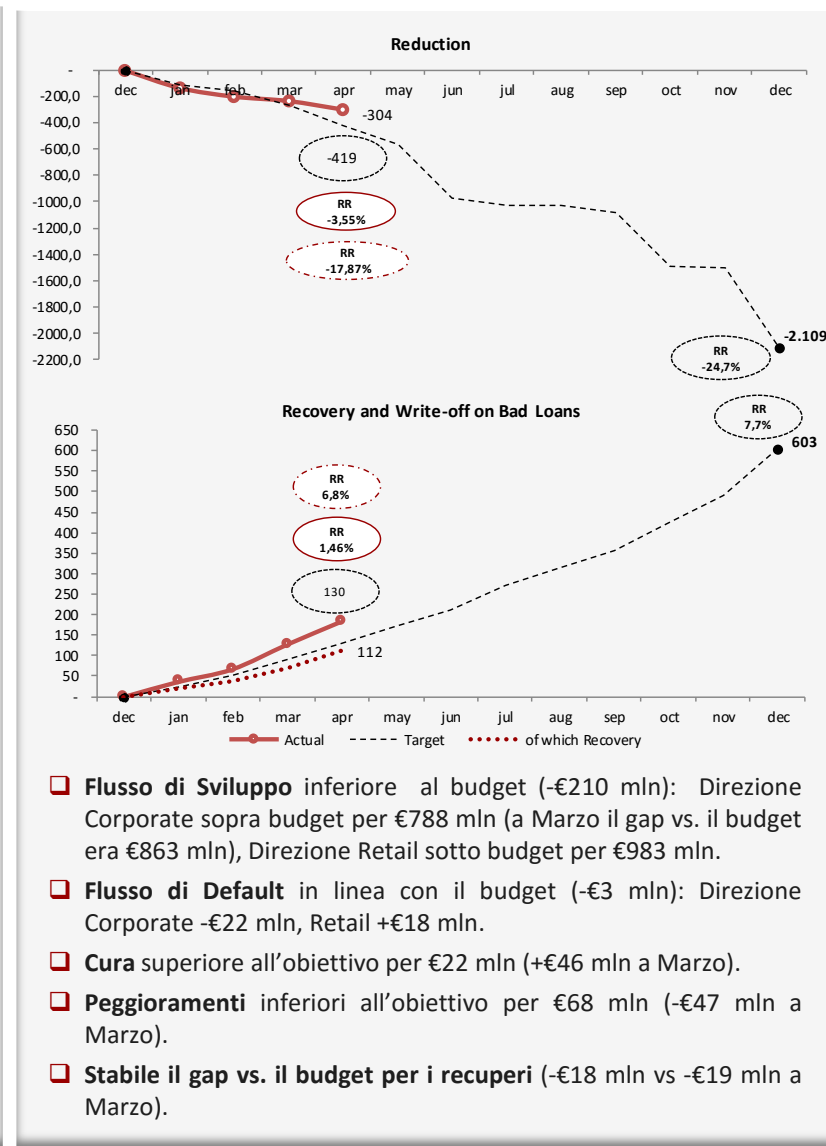
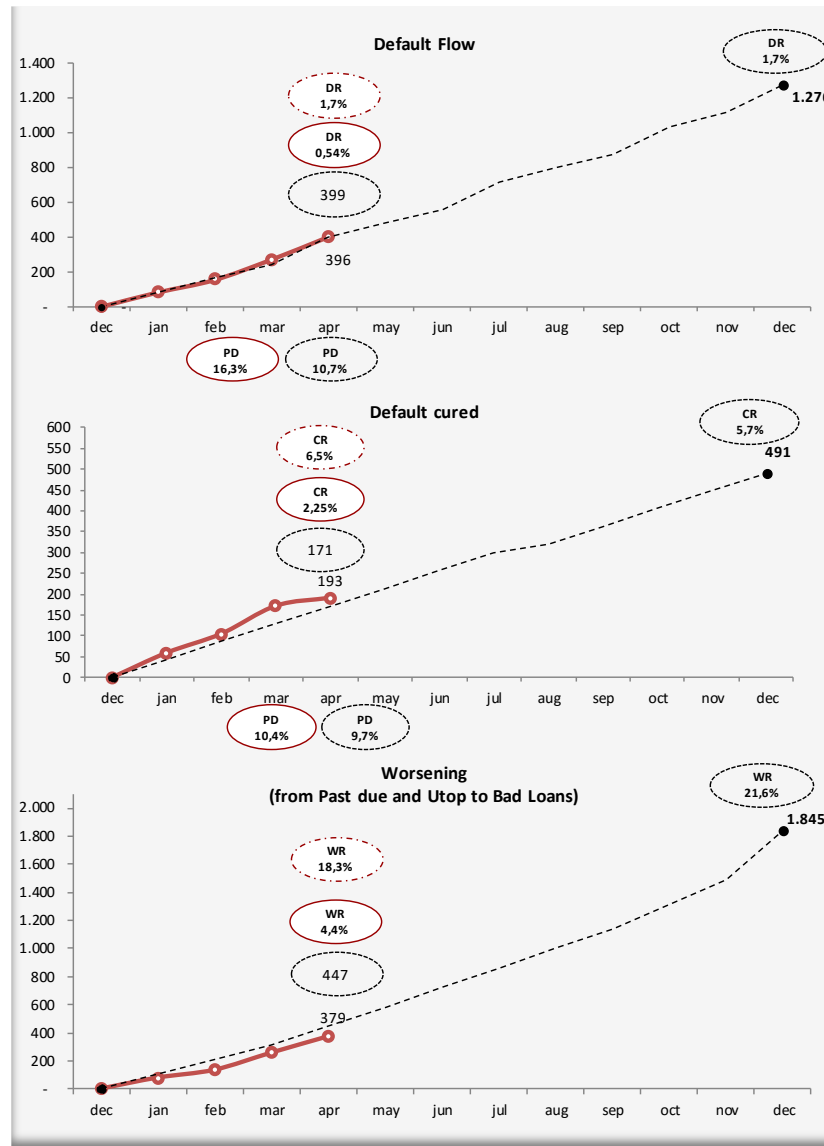
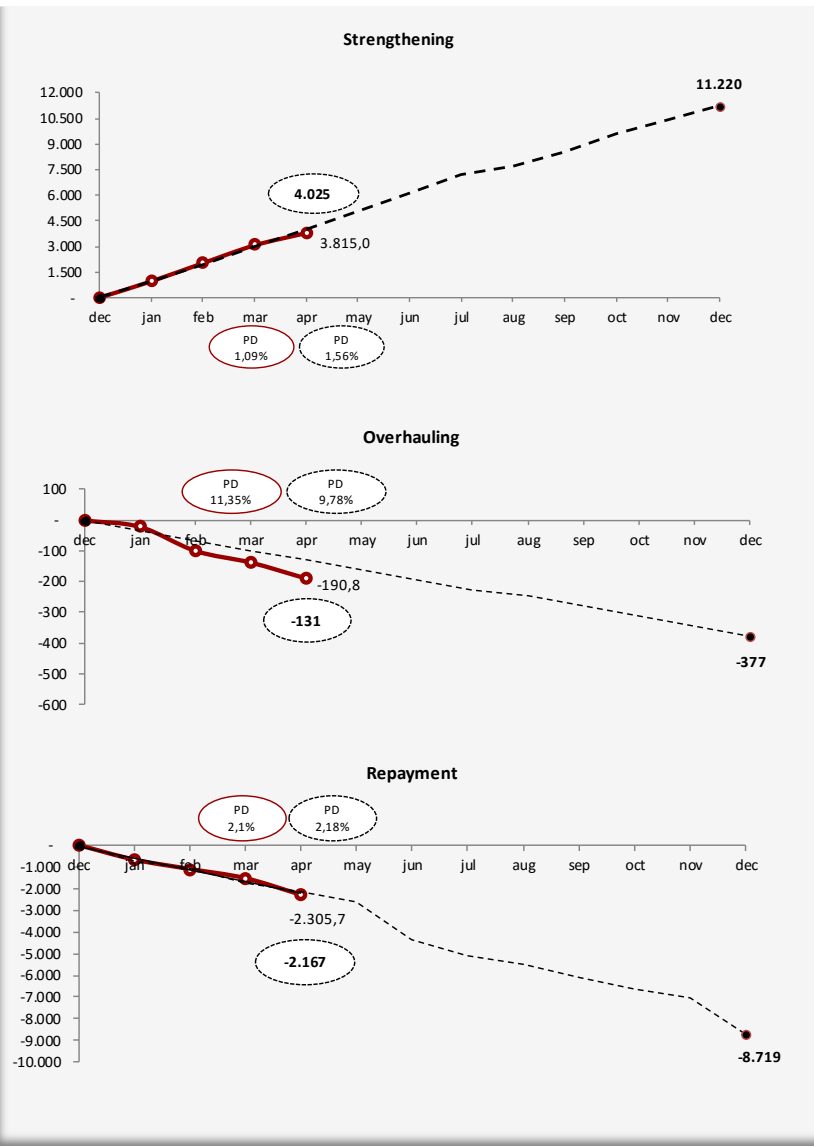


Costo del portafoglio al **costo ammortizzato Non Performing** pari a €95 mln, superiore per €10 mln al valore di budget di €85 mln (cfr. grafico slide precedente):

- impatto delle **posizioni curate** pari a -€38,4 mln, superiori per €3 mln al valore di budget fissato a -€35,3 mln; il cure rate è pari al 6,72% a fronte del 5,82% del target;
- costo dei **peggioramenti** dei crediti NPE pari a €52,9 mln, inferiore per € 45,7 mln al valore di budget di €98,6 mln, a causa principalmente di incrementi di coperture inferiori a quelli attesi;
- costo delle **posizioni stabili in NPE** pari a €81,2 mln (+€59,2 mln vs. il budget), con un ammontare mensile di +€15,2 mln, imputabile interamente al costo degli stabili a sofferenza (+€19,2 mln) di cui €6 mln su "INTERPORTO CAMPANO S.P.A.", €5 mln su "CONSORZIO B.B.M. CONS. COSTR. AUTOSTRADA BS BG MI", €3 mln su "PAGANINA - SOCIETA' AGRICOLA A R" e €2 mln su "PORTO INDUSTRIALE DI LIVORNO".



Dashboard: Parametri – Politiche Creditizie*



- Flusso di Sviluppo inferiore al budget (-€210 mln): Direzione Corporate sopra budget per €788 mln (a Marzo il gap vs. il budget era €863 mln), Direzione Retail sotto budget per €983 mln.
- Flusso di Default in linea con il budget (-€3 mln): Direzione Corporate -€22 mln, Retail +€18 mln.
- Cura superiore all'obiettivo per €22 mln (+€46 mln a Marzo).
- Peggioramenti inferiori all'obiettivo per €68 mln (-€47 mln a Marzo).
- Stabile il gap vs. il budget per i recuperi (-€18 mln vs -€19 mln a Marzo).



MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

Consuntivo
Budget

Consuntivo Annualizzato

Limiti del Rischio di Credito: Riepilogo degli sconfinamenti dei Limiti

Risk Limits	Aggregation Level	U.M.	FY18	Actual feb	Actual mar	Actual apr	Expected Sign	Limits			
								1q	2q	3q	4q
Commercial Lending Performing - Exposure Amount	CCO Corp	€/mln	31.236	32.170	32.552	32.363	<	31.665	31.601	31.500	31.229
Commercial Lending Performing - Average Pd (Airb)	CCO Wealth	%	1,78%	1,96%	1,91%	1,79%	<	1,78%	1,74%	1,69%	1,65%
Commercial Lending Performing - Average LGD (Airb)	CCO Corp	%	38,03%	38,37%	38,38%	38,36%	<	38,06%	37,97%	37,88%	37,78%
Commercial Lending Performing - Average LGD (Airb)	MPSLF	%	32,46%	32,55%	32,33%	32,28%	<	32,24%	31,90%	31,56%	31,21%
Commercial Lending - Reduction UtoP e Past Due	MPSLF	€/mln	41	7	12	14	>	18	70	78	154
Commercial Lending - Recovery (Bad Loans) - Exposures < 150 €/K	DCNP	€/mln		6	10	13	>	25	64	110	188

Risk Limits	Aggregation Level	U.M.	FY18	Actual feb	Actual mar	Actual apr	Expected Sign	Limits			
								1q	2q	3q	4q
Commercial Lending Performing - Exposure Amount	WIDIBA	€/mln	492	527	549	563	<	544	599	640	688
Commercial Lending Performing - Average LGD (Airb)	CCO Wealth	%	19,31%	19,08%	18,93%	18,67%	<	18,68%	17,91%	17,15%	16,39%
Commercial Lending Performing - Net default Flow	CCO Corp	€/mln	1.012	61	130	183	<	129	302	475	690
Commercial Lending Performing - Net default Flow	CCO Retail	€/mln	711	88	130	199	<	110	256	402	584
Commercial Lending Performing - Net default Flow	MPSCS	€/mln	210	27	40	54	<	30	70	110	161
Commercial Lending Performing - Average Pd on new Lending	WIDIBA	%	0,79%	1,25%	1,11%	1,02%	<	1,08%	1,08%	1,08%	1,08%
Commercial Lending Performing - Overhauling	CCO Retail	€/mln	176	26	33	42	>	35	69	98	133
Commercial Lending - Recovery (Bad Loans) - Exposures > 3 €/mln	DCNP	€/mln		2	6	29	>	18	47	81	139
Commercial Lending - # Cured Exposures (7) / # Worsened Exposures towards Bad Loans (8) (B)	DCNP	%	29,2%*	30,89%	27,20%	50,90%	>	28,30%	28,30%	28,30%	28,30%

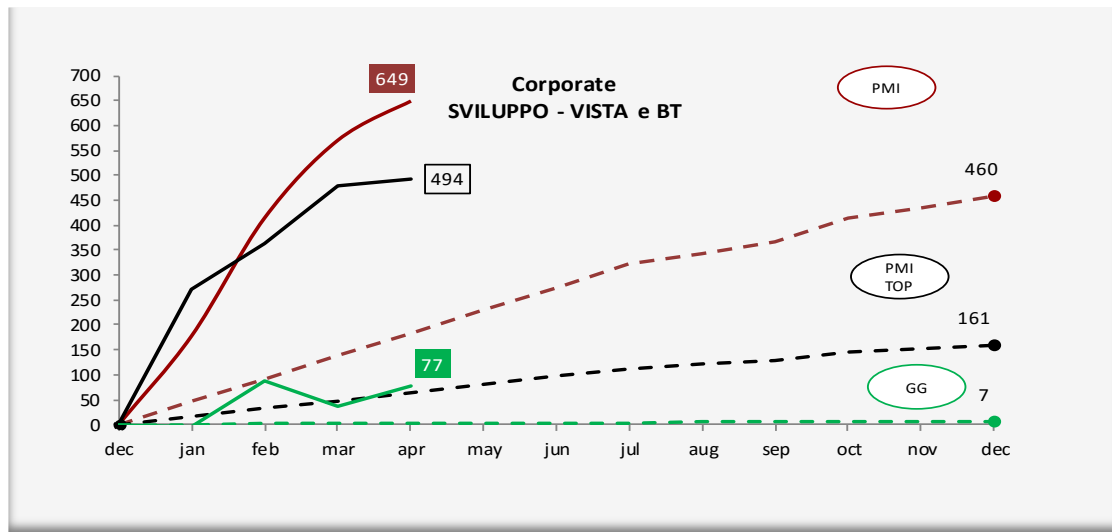
La prima tabella in alto espone gli indicatori che al 30.04.19 registrano sconfinamenti rispetto alle soglie trimestrali prefissate in sede di definizione dei limiti operativi 2019. In Aprile non si registrano nuovi sconfinamenti rispetto a quelli rilevati a Marzo. Ad Aprile risultano ancora sconfinati (per tali sconfinamenti è stata già concessa l'autorizzazione dall'Amministratore Delegato della Capogruppo):

- l'**Exposure Amount Performing** su CCO Corporate, che continua ad essere sconfinata, sebbene risulti in diminuzione rispetto a Marzo a causa del rallentamento del flusso di sviluppo verificatosi nel mese di Aprile;
- la **Average PD (Airb)** su CCO Wealth, ancora sconfinata ma su un sentiero di rientro;
- la **Average LGD (Airb)** su CCO Corporate e MPSLF, entrambe in lieve miglioramento rispetto al mese precedente;
- MPSLF sul limite relativo alla **Reduction Utop e Past Due**, sostanzialmente stabile rispetto al mese precedente;
- la DCNP sul **Recovery (Bad Loans) Exposures < 150 €/k**, stabile rispetto a Marzo.

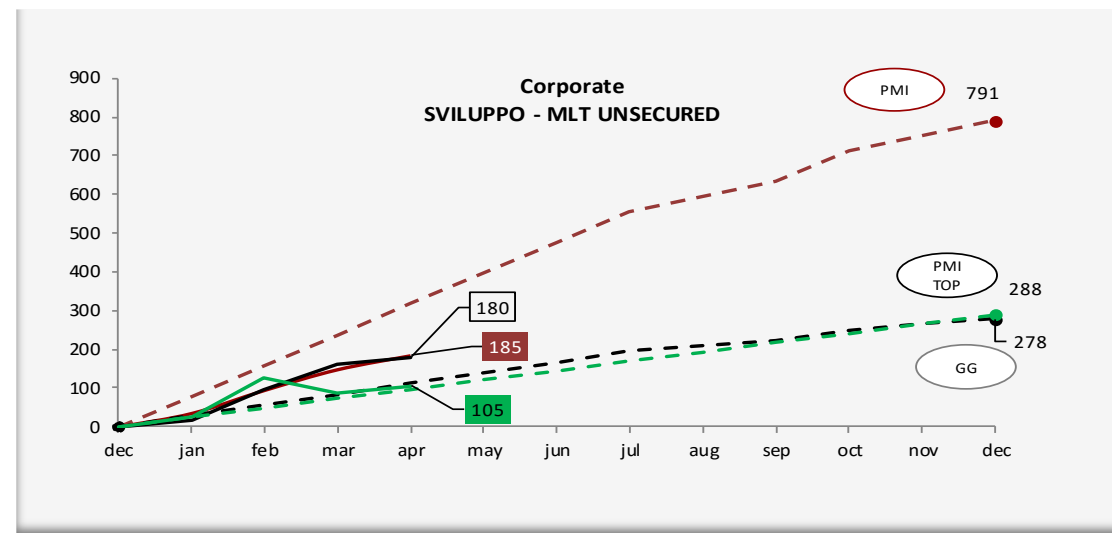
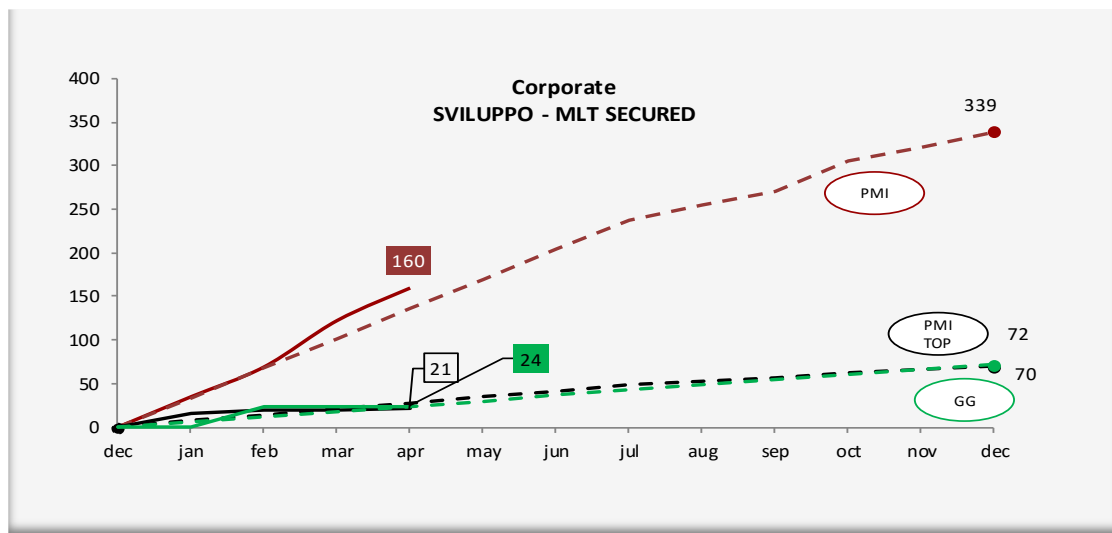
La seconda tabella espone invece gli indicatori che risultavano sconfinati a Marzo 2019 e che sono rientrati ad Aprile.



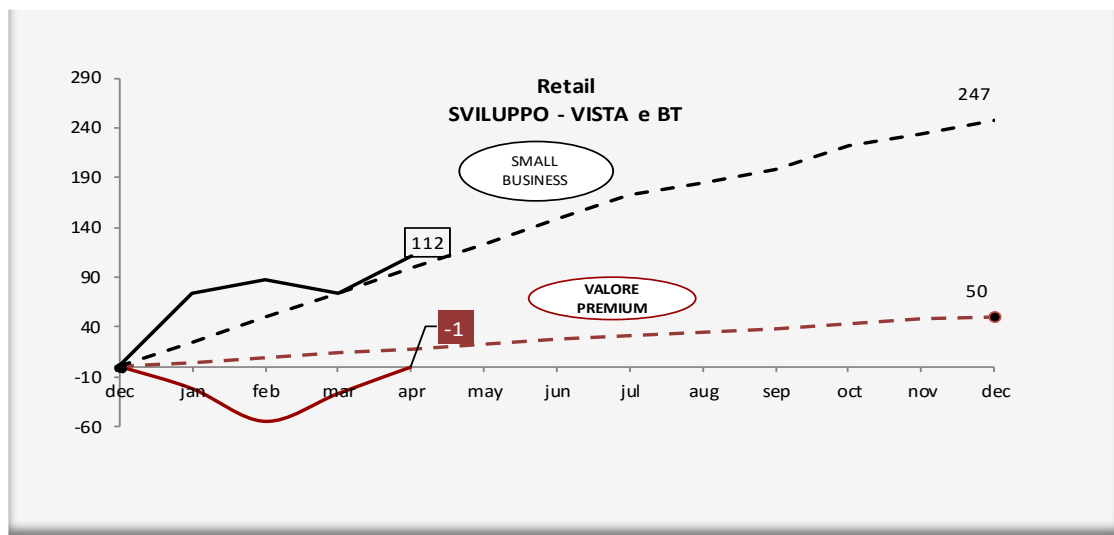
Direzione Corporate: flussi di Sviluppo per Forma Tecnica e Modello di Servizio



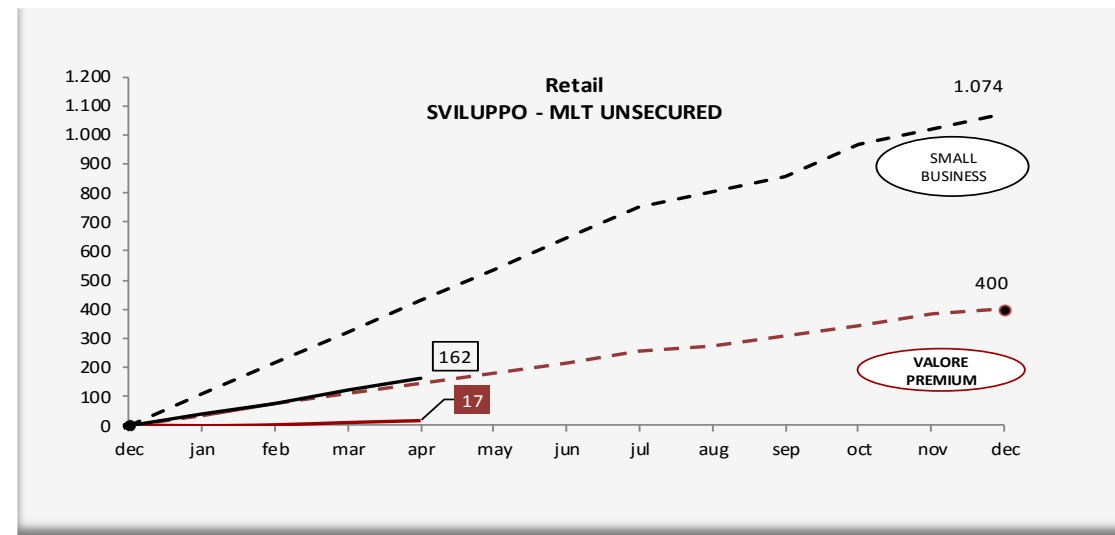
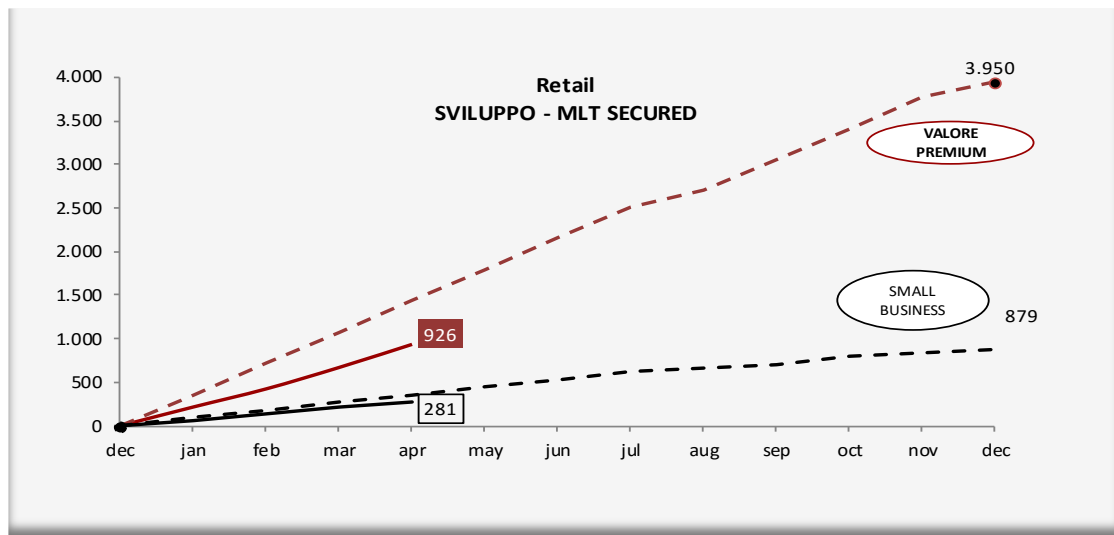
- ❑ Nella FT **Vista+BT** flusso di Sviluppo ancora ampiamente superiore al budget per i segmenti PMI e Top, con rallentamento del trend in Aprile per il segmento Top; per tutti e tre segmenti il consuntivo ad Aprile ha già ampiamente superato l'obiettivo di fine anno.
- ❑ Nella FT **MLT Secured** PMI sopra budget, TOP sotto budget e GG in linea ad Aprile.
- ❑ Nella FT **MLT Unsecured** PMI ampiamente sotto budget, TOP ampiamente sopra e GG sostanzialmente in linea.



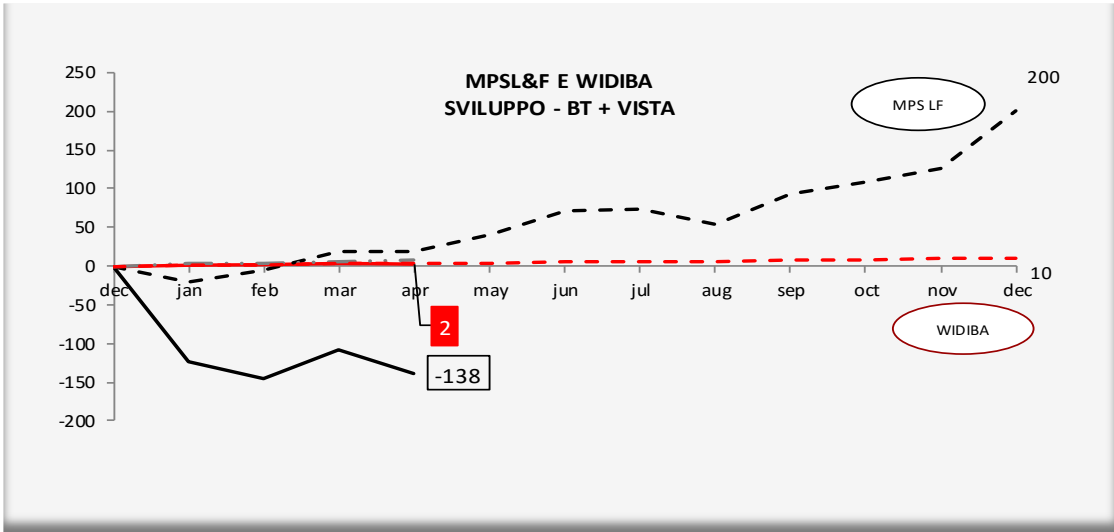
Direzione Retail: flussi di Sviluppo per Forma Tecnica e Modello di Servizio



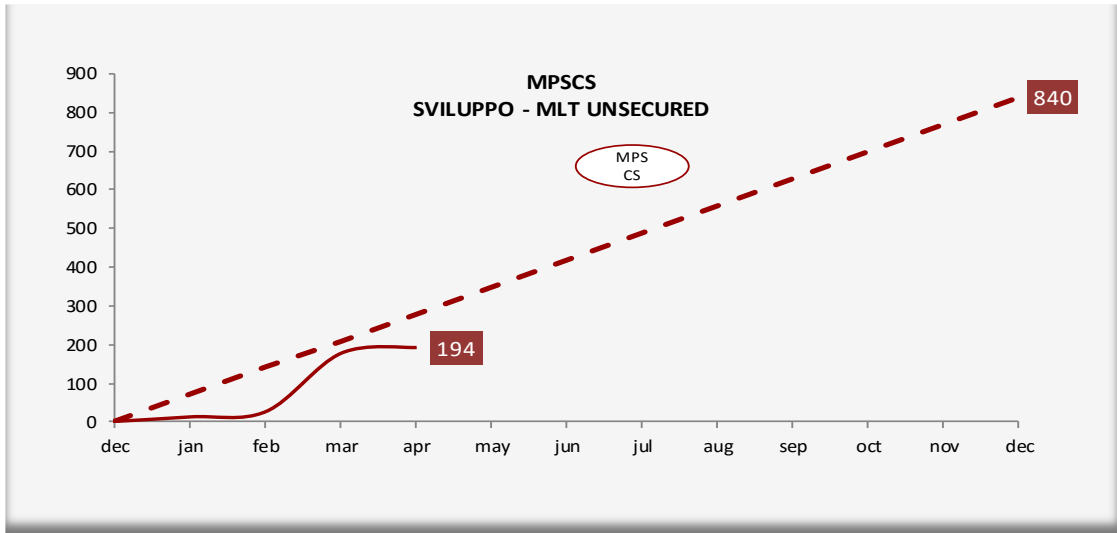
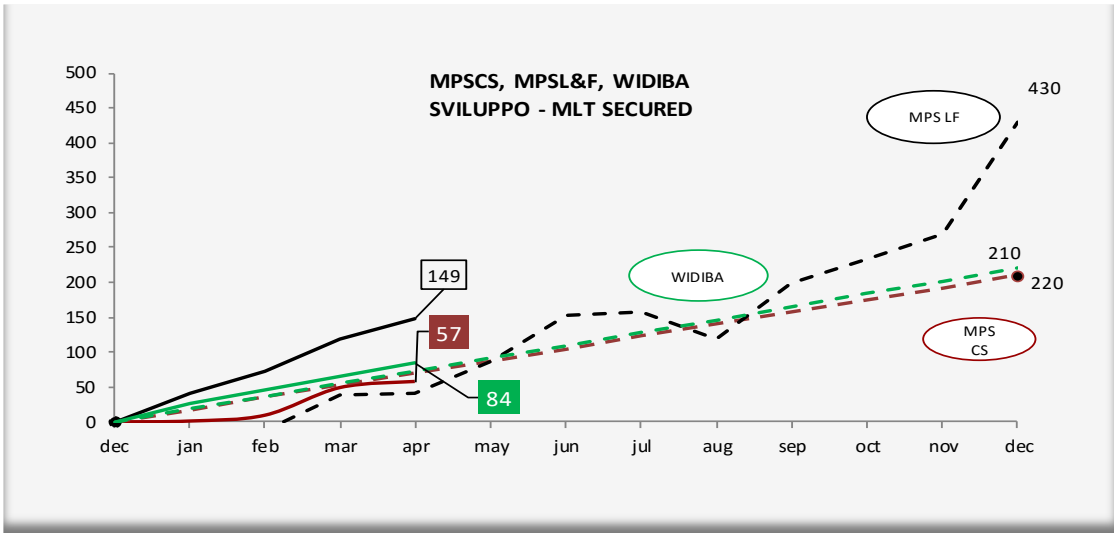
- ❑ Nella FT **Vista+BT** flusso di Sviluppo lievemente superiore al budget per il segmento Small Business e ancora inferiore all'obiettivo ma convergente per Valore+Premium.
- ❑ Nella FT **MLT Secured** Valore+Premium ampiamente inferiore al budget, Small Business sostanzialmente in linea.
- ❑ Nella FT **MLT Unsecured** entrambi i segmenti sono ampiamente al di sotto del budget.



Società controllate: flussi di Sviluppo per Forma Tecnica e Legal Entity



- ❑ Nella FT **Vista+BT** flusso di Sviluppo ampiamente inferiore al budget per MPSLF, in linea per Widiba.
- ❑ Nella FT **MLT Secured** MPSLF e Widiba rispettivamente molto e lievemente sopra budget, MPSCS lievemente sotto.
- ❑ Nella FT **MLT Unsecured** MPSCS risulta inferiore al budget ad Aprile.



— Consuntivo
- - - Budget



Allegati



MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

Portafoglio Standard: Performing (1/2)

Values in €/mln, regulatory risk measures	RWA								Δ(MoM)	Δvs 2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19			
CCO	4.182	4.295	4.167	4.116	4.064				-1,26%	-2,82%	4.600
- of which Div. Corporate	3.198	3.211	3.113	3.095	3.122				0,87%	-2,38%	3.632
- of which Div. Retail	963	1.064	1.034	1.003	925				-7,78%	-3,95%	940
- of which Div. Wealth	21	20	20	18	17				-5,56%	-19,05%	28
WIDIBA	205	242	210	218	217				-0,46%	5,85%	254
CLO	0	0	0	0	0				0,00%	0,00%	0
CFO	845	740	758	640	691				7,97%	-18,22%	874
AD	473	440	367	389	396				1,80%	-16,28%	261
TOTAL	5.705	5.717	5.502	5.363	5.368				0,09%	-5,91%	5.988

Values in €/mln, regulatory risk measures	EAD								Δ(MoM)	Δvs 2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19			
CCO	8.757	9.074	9.172	8.996	8.945				-0,57%	2,15%	7.297
- of which Div. Corporate	5.840	5.890	5.919	5.882	5.940				0,99%	1,71%	5.811
- of which Div. Retail	2.891	3.161	3.229	3.091	2.984				-3,46%	3,22%	1.455
- of which Div. Wealth	26	23	24	23	21				-8,70%	-19,23%	31
WIDIBA	492	545	525	546	554				1,47%	12,60%	599
CLO	0	0	0	0	0				0,00%	0,00%	0
CFO	10.112	7.350	7.013	8.466	9.528				12,54%	-5,78%	1.828
- of which Bankit	6.508	3.854	3.543	5.529	6.560				18,65%	0,80%	
AD	834	562	484	623	554				-11,08%	-33,57%	4.089
TOTAL	20.195	17.531	17.194	18.631	19.581				5,10%	-3,04%	13.813
Total net of Bankit	13.687	13.677	13.651	13.102	13.021				-0,62%	-4,87%	

Values in €/mln, regulatory risk measures	RWA/EAD								Δ(MoM)	Δvs 2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19			
CCO	47,8%	47,3%	45,4%	45,8%	45,4%				-0,4%	-2,4%	63,0%
- of which Div. Corporate	54,8%	54,5%	52,6%	52,6%	52,6%				0,0%	-2,2%	62,5%
- of which Div. Retail	33,3%	33,7%	32,0%	32,4%	31,0%				-1,4%	-2,3%	64,6%
- of which Div. Wealth	80,8%	87,0%	83,3%	78,3%	81,0%				2,7%	0,2%	90,9%
WIDIBA	41,7%	44,4%	40,0%	39,9%	39,2%				-0,7%	-2,5%	42,3%
CLO	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				0,0%	0,0%	0,0%
CFO	8,4%	10,1%	10,8%	7,6%	7,3%				-0,3%	-1,1%	47,8%
- of which Bankit	13,0%	19,2%	21,4%	11,6%	10,5%				-1,1%	-2,5%	
AD	56,7%	78,3%	75,8%	62,4%	68,8%				6,4%	12,1%	6,4%
TOTAL	28,2%	32,6%	32,0%	28,8%	27,4%				-1,4%	-0,8%	43,4%
Total net of Bankit	41,7%	41,8%	40,3%	40,9%	41,2%				0,3%	-0,5%	

Nel mese di aprile 2019:

- ✓ la **EAD** complessiva, al netto dell'esposizione vs. Bankit, rimane sostanzialmente stabile (-€81 mln), con una diminuzione della Direzione Retail (-€107 mln di cui -€98 mln sul MLT) e del segmento AD (-€69 mln) parzialmente compensata da un incremento della Direzione Corporate (+€58 mln, di cui +€37 mln sul MLT) e del CFO.



Portafoglio Standard: Non-Performing (2/2)

Values in €/mln, regulatory risk measures	RWA								Δ (MoM)	Δ vs 2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19			
CCO	53	42	41	40	45				12,5%	-15,1%	60
- of which Div. Corporate	23	15	14	14	19				35,7%	-17,4%	28
- of which Div. Retail	30	27	27	26	26				0,0%	-13,3%	31
- of which Div. Wealth	0	0	0	0	0				0,0%	0,0%	0
WIDIBA	5	5	5	5	5				0,0%	0,0%	5
CLO	609	593	586	579	562				-2,9%	-7,7%	380
CFO	1	75	10	1	1				0,0%	0,0%	31
AD	0	0	0	0	0				0,0%	0,0%	7
TOTAL	668	715	642	625	613				-1,9%	-8,2%	484

Values in €/mln, regulatory risk measures	EAD								Δ (MoM)	Δ vs 2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19			
CCO	52	45	43	44	51				15,9%	-1,9%	61
- of which Div. Corporate	25	20	19	20	25				25,0%	0,0%	28
- of which Div. Retail	27	25	24	24	26				8,3%	-3,7%	33
- of which Div. Wealth	0	0	0	0	0				0,0%	0,0%	0
WIDIBA	3	4	4	4	4				0,0%	33,3%	5
CLO	691	682	692	672	659				-1,9%	-4,6%	993
CFO	1	51	7	1	1				0,0%	0,0%	25
AD	0	0	0	0	0				0,0%	0,0%	6
TOTAL	747	782	746	721	715				-0,8%	-4,3%	1.090

Values in €/mln, regulatory risk measures	RWA/EAD								Δ (MoM)	Δ vs 2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19			
CCO	101,9%	93,3%	95,3%	90,9%	88,2%				-2,7%	-13,7%	97,3%
- of which Div. Corporate	92,0%	75,0%	73,7%	70,0%	76,0%				6,0%	-16,0%	102,4%
- of which Div. Retail	111,1%	108,0%	112,5%	108,3%	100,0%				-8,3%	-11,1%	93,0%
- of which Div. Wealth	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				0,0%	0,0%	119,2%
WIDIBA	166,7%	125,0%	125,0%	125,0%	125,0%				0,0%	-41,7%	97,1%
CLO	88,1%	87,0%	84,7%	86,2%	85,3%				-0,9%	-2,8%	38,3%
CFO	100,0%	147,1%	142,9%	100,0%	100,0%				0,0%	0,0%	124,0%
AD	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				0,0%	0,0%	129,0%
TOTAL	89,4%	91,4%	86,1%	86,7%	85,7%				-1,0%	-3,7%	44,4%

- ❑ Nel mese di Aprile sia la EAD che i RWAs del portafoglio Standard Non-Performing rimangono sostanzialmente invariati rispetto a Marzo.
- ❑ In diminuzione la RWA density rispetto a Marzo (-100 bps).

Portafoglio Standard inclusi Finanziamenti Specializzati



MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

Perimetro: MPS, MPS CS (eccetto Global Market), MPS LF, Widiba

AIRB Portfolio: Performing (1/2)

	RWA										
Values in €/mln, regulatory risk measures	Dec-18	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19	Δ (MoM)	Δ vs 2018	Expected FY 2019
CCO	24.542	24.473	24.891	25.107	24.828				-1,11%	1,17%	25.667
- of which Div. Corporate	17.521	17.586	17.995	18.180	17.933				-1,36%	2,35%	17.574
- of which Div. Retail	6.899	6.766	6.777	6.807	6.782				-0,37%	-1,70%	7.994
- of which Div. Wealth	122	121	119	120	113				-5,83%	-7,38%	99
CLO	0	0	0	0	0				0,00%	0,00%	0
CFO	0	0	0	0	0				0,00%	0,00%	0
AD	1	0	0	0	0				0,00%	-100,00%	9
TOTAL	24.543	24.473	24.891	25.107	24.828				-1,11%	1,16%	25.676

	PD										
Values in €/mln, regulatory risk measures	Dec-18	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19	Δ (MoM)	Δ vs 2018	Expected FY 2019
CCO	1,92%	1,87%	1,85%	1,84%	1,81%				-4	-11	1,70%
- of which Div. Corporate	2,44%	2,37%	2,30%	2,24%	2,19%				-5	-25	2,13%
- of which Div. Retail	1,58%	1,55%	1,55%	1,57%	1,54%				-3	-4	1,43%
- of which Div. Wealth	1,78%	1,85%	1,96%	1,91%	1,79%				-11	1	1,61%
CLO	0,00%	31,63%	0,00%	0,00%	0,00%				0	0	0,00%
CFO	0,00%	0,00%	0,00%	2,42%	0,20%				-222	20	3,99%
AD	1,47%	5,23%	3,29%	5,54%	3,01%				-253	154	9,86%
TOTAL	1,92%	1,87%	1,85%	1,84%	1,81%				-3	-11	1,70%

	EAD										
Values in €/mln, regulatory risk measures	Dec-18	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19	Δ (MoM)	Δ vs 2018	Expected FY 2019
CCO	61.428	61.248	61.882	62.477	62.423				-0,09%	1,62%	64.974
- of which Div. Corporate	24.715	24.896	25.600	25.969	25.885				-0,32%	4,73%	25.482
- of which Div. Retail	36.184	35.831	35.767	35.991	36.031				0,11%	-0,42%	38.970
- of which Div. Wealth	529	521	515	517	507				-1,93%	-4,16%	522
CLO	0	0	0	0	0				0,00%	0,00%	0
CFO	0	0	0	0	0				0,00%	0,00%	0
AD	2	0	0	0	0				0,00%	-100,00%	9
TOTAL	61.430	61.248	61.882	62.477	62.423				-0,09%	1,62%	64.982

	LGD										
Values in €/mln, regulatory risk measures	Dec-18	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19	Δ (MoM)	Δ vs 2018	Expected FY 2019
CCO	25,57%	25,71%	25,94%	25,94%	25,91%				-3	34	25,47%
- of which Div. Corporate	38,03%	38,24%	38,37%	38,38%	38,36%				-2	33	37,65%
- of which Div. Retail	17,65%	17,62%	17,66%	17,59%	17,58%				-1	-7	18,05%
- of which Div. Wealth	19,31%	19,10%	19,08%	18,93%	18,67%				-27	-65	16,26%
CLO	0,00%	22,56%	0,00%	0,00%	0,00%				0	0	0,00%
CFO	0,00%	0,00%	0,00%	38,00%	46,41%				841	4641	40,08%
AD	1,54%	21,55%	31,14%	24,10%	24,34%				24	2280	28,44%
TOTAL	25,57%	25,71%	25,94%	25,94%	25,91%				-3	34	25,47%

- Il portafoglio Performing AIRB registra, rispetto a Marzo, una sostanziale stabilità della EAD (-€54 mln), a fronte di un decremento di RWA di €279 mln, con una riduzione della RWA Density di 41 bps, di cui 34 bps prodotti dalla Direzione Corporate (EAD -€84 mln, RWAs -€247 mln), nell'ambito della quale si segnala che:
 - 4 bps di riduzione sono generati dal flusso di default (-€48 mln di RWAs);
 - 30 bps di riduzione sono generati dalle posizioni stabili in PE (-€204 mln di RWAs, di cui -€143 mln dovuti alle prime 10 controparti).
- La **PD Media** si attesta all'**1,81%**, in **miglioramento** di **3 bps** su Marzo e di **11 bps** su Dicembre 2018 (per la dinamica cfr. slide 17).
- La **LGD** è pari al **25,91%**, in **miglioramento** di **3 bps** su Marzo ed in peggioramento su Dicembre 2018 (+34 bps), a causa soprattutto della Direzione **Corporate** (+33 bps).



AIRB Portfolio: Non-Performing (2/2)

Values in €/mln, regulatory risk measures	RWA								Δ (MoM)	Δ vs 2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19			
CCO	273	243	244	227	248				9,25%	-9,16%	297
- of which Div. Corporate	220	191	194	177	195				10,17%	-11,36%	52
- of which Div. Retail	53	52	50	50	53				6,00%	0,00%	241
- of which Div. Wealth	0	0	0	0	0				0,00%	0,00%	4
CLO	3.398	3.378	3.351	3.256	3.175				-2,49%	-6,56%	3.794
CFO	0	0	0	0	0				0,00%	0,00%	0
AD	0	12	0	0	0				0,00%	0,00%	0
TOTAL	3.671	3.633	3.595	3.483	3.423				-1,72%	-6,76%	4.091

Values in €/mln, regulatory risk measures	SHORTFALL								Δ (MoM)	Δ vs 2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19			
CCO	34	34	31	32	35				9,38%	2,94%	85
- of which Div. Corporate	27	27	24	25	29				16,00%	7,41%	26
- of which Div. Retail	7	7	7	7	6				-14,29%	-14,29%	59
- of which Div. Wealth	0	0	0	0	0				0,00%	0,00%	1
CLO	-913	-920	-955	-874	-908				3,89%	-0,55%	-361
CFO	0	0	0	0	0				0,00%	0,00%	0
AD	0	3	0	0	0				0,00%	0,00%	0
TOTAL	-879	-883	-924	-842	-873				3,68%	-0,68%	-276

Values in €/mln, regulatory risk measures	EAD								Δ (MoM)	Δ vs 2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19			
CCO	828	704	680	669	711				6,28%	-14,13%	631
- of which Div. Corporate	437	329	327	321	348				8,41%	-20,37%	230
- of which Div. Retail	387	371	349	342	357				4,39%	-7,75%	395
- of which Div. Wealth	4	4	4	6	6				0,00%	50,00%	5
CLO	15.297	15.230	15.212	14.729	14.716				-0,09%	-3,80%	12.410
CFO	0	0	0	0	0				0,00%	0,00%	0
AD	1	8	0	1	1				0,00%	0,00%	0
TOTAL	16.126	15.942	15.892	15.399	15.428				0,19%	-4,33%	13.041

Values in €/mln, regulatory risk measures	LGD								Δ (MoM)	Δ vs 2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19			
CCO	33,79%	32,34%	32,80%	31,95%	32,10%				15	-169	25,93%
- of which Div. Corporate	40,90%	39,55%	39,58%	37,64%	37,92%				28	-298	35,09%
- of which Div. Retail	25,89%	26,10%	26,60%	26,78%	26,61%				-17	72	20,95%
- of which Div. Wealth	19,98%	19,97%	20,00%	22,41%	21,98%				-43	200	19,27%
CLO	48,16%	48,13%	48,17%	47,82%	47,92%				11	-23	46,15%
CFO	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%				0	0	38,10%
AD	43,27%	1,90%	45,15%	41,00%	42,74%				174	-53	26,69%
TOTAL	47,40%	47,40%	47,50%	47,12%	47,18%				7	-22	45,18%

- ❑ Nel mese di Aprile la EAD del portafoglio **AIRB Non Performing** aumenta di €29 mln, quasi tutti sulla Direzione **CLO**, a fronte di una diminuzione di RWAs di 60 mln. **Da evidenziare la diminuzione di RWAs del CLO** (-€81 mln, di cui -€67 mln relative alle prime 4 controparti rilevanti), riconducibile all'incremento del provisioning.
- ❑ Lo **Shortfall** in aumento €31 mln in valore assoluto (aumenta l'eccedenza degli accantonamenti contabili rispetto alla Perdita attesa regolamentare).



Portafoglio AIRB Performing : evoluzione della PD rispetto a Dicembre 2018 (1/3)

- La PD Retail in lieve miglioramento rispetto a Marzo (-3 bps).
- La PD Corporate è in calo di 5 bps rispetto a Marzo, dovuti alla riallocazione del credito sulla clientela esistente e al flusso di default.

Corporate

Values in €/mln, regulatory risk measures	EAD			AvgPD%			
	Dec-2018	Apr-2019	Delta YTD	Dec-2018	Apr-2019	Delta YTD-1	Delta YTD
Default flow	140		-140	9,06%		-0,03%	-0,04%
Cured		82	82		7,82%	0,02%	0,02%
EAD increase	4.922	7.754	2.832	1,40%	1,33%	-0,12%	-0,13%
EAD stable	10.187	10.100	-86	2,86%	2,82%	0,00%	-0,02%
EAD decrease	7.668	5.816	-1.852	2,41%	2,29%	-0,04%	-0,04%
Out	339		-339	2,95%		-0,01%	-0,01%
In		635	635		1,15%	-0,03%	-0,03%
Total AIRB Performing	23.256	24.387	1.131	2,44%	2,19%	-0,20%	-0,25%

-19 bps

Retail

Values in €/mln, regulatory risk measures	EAD			AvgPD%			
	Dec-2018	Apr-2019	Delta YTD	Dec-2018	Apr-2019	Delta YTD-1	Delta YTD
Default flow	182		-182	13,97%		-0,05%	-0,06%
Cured		83	83		10,57%	0,02%	0,02%
EAD increase	1.688	2.957	1.269	2,19%	2,09%	0,01%	0,01%
EAD stable	27.940	27.533	-408	1,30%	1,33%	0,04%	0,03%
EAD decrease	5.949	4.634	-1.315	2,35%	2,40%	-0,03%	-0,02%
Out	409		-409	1,65%		0,00%	0,00%
In		808	808		0,91%	-0,01%	-0,01%
Total AIRB Performing	36.169	36.015	-153	1,58%	1,54%	-0,01%	-0,04%

2 bps

Wealth

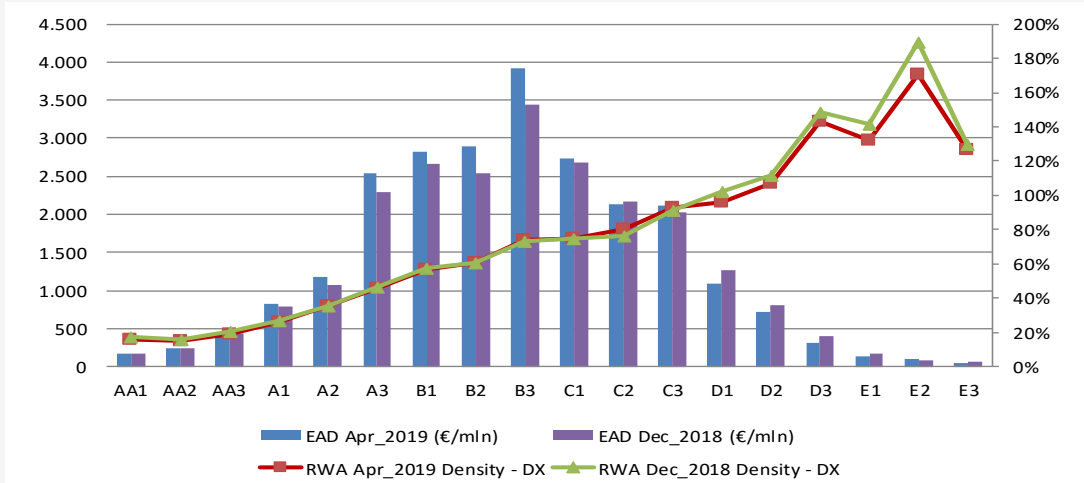
Values in €/mln, regulatory risk measures	EAD			AvgPD%			
	Dec-2018	Apr-2019	Delta YTD	Dec-2018	Apr-2019	Delta YTD-1	Delta YTD
Default flow	2		-2	11,88%		-0,04%	-0,04%
Cured		1	1		9,06%	0,02%	0,02%
EAD increase	40	66	26	1,68%	1,47%	0,00%	-0,03%
EAD stable	344	341	-3	1,66%	1,70%	0,10%	0,03%
EAD decrease	132	91	-42	1,92%	2,34%	0,05%	0,06%
Out	11		-11	2,28%		0,01%	-0,01%
In		9	9		1,21%	-0,01%	-0,01%
Total AIRB Performing	529	507	-22	1,78%	1,79%	0,12%	0,01%

6 bps

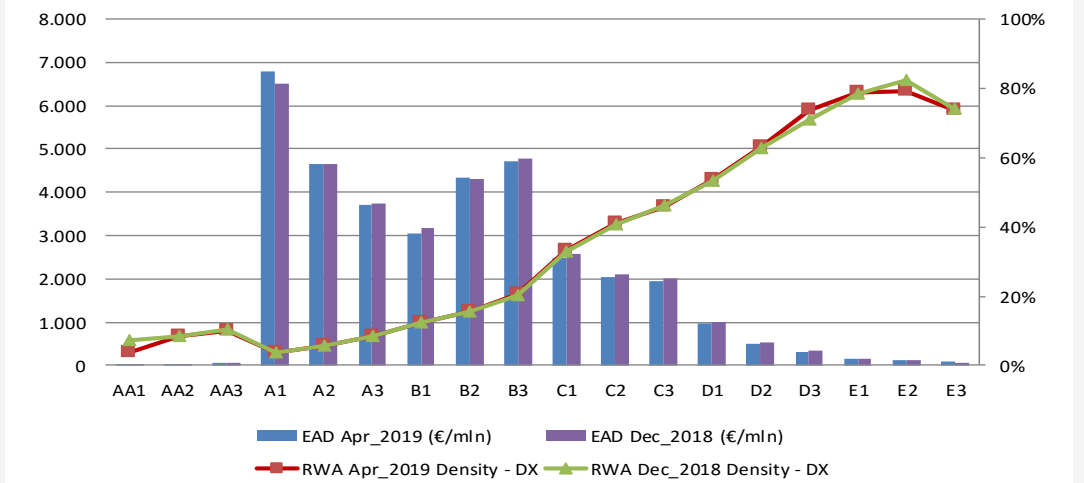


Portafoglio AIRB Performing: RWA Density per Classi di Rating (2/3)

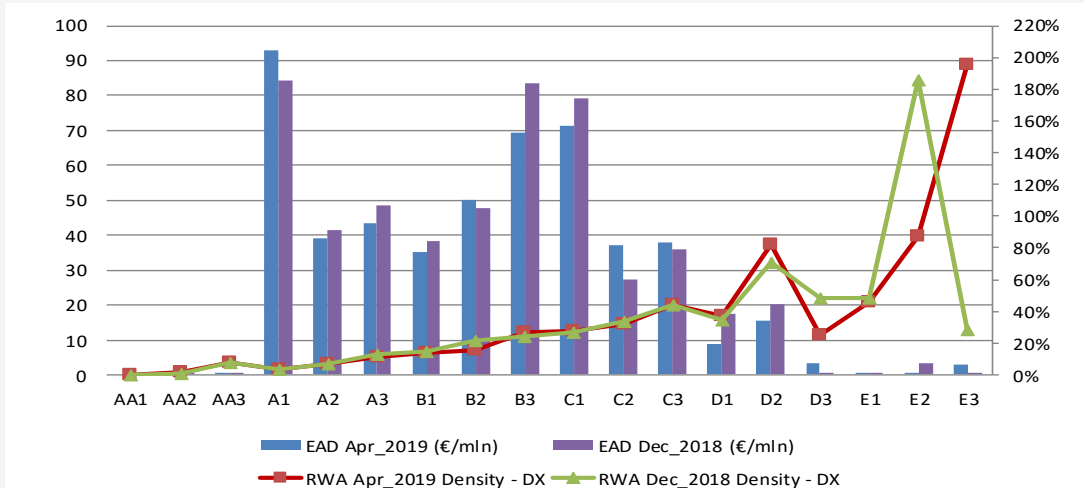
DIR CORPORATE



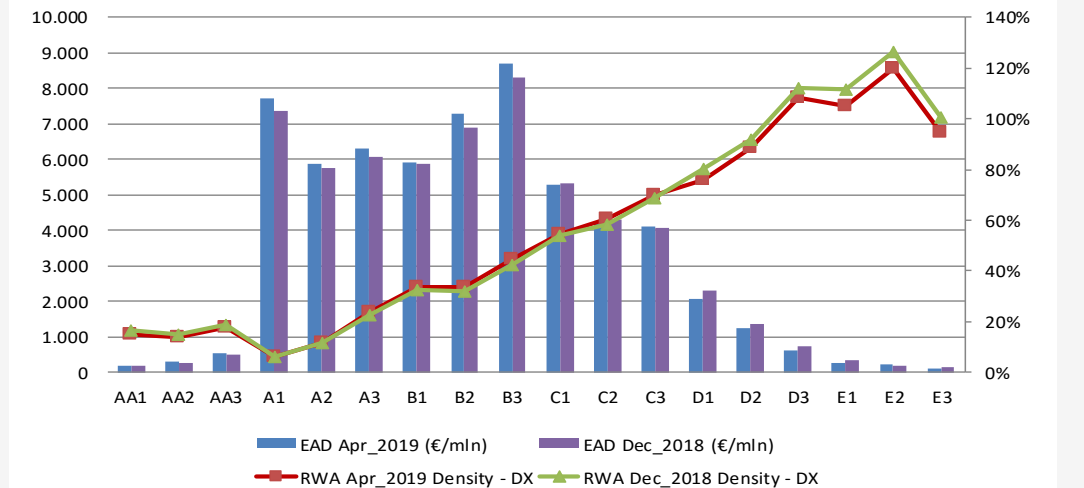
DIR RETAIL



DIR WEALTH



PORTAFOGLIO TOTALE



Portafoglio Performing AIRB: LGD per tipo di Garanzia (3/3)

	Totale									
Values in €/mln, regulatory risk measures	Dec-18		Jan-19		Feb-19		Mar-19		Apr-19	
FINANCIAL COLLATERAL	328	0,5%	325	0,5%	323	0,5%	317	0,5%	325	0,5%
LGD	0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	
REAL ESTATE COLLATERAL	36.194	60,4%	35.743	59,8%	35.635	59,0%	36.128	59,3%	36.112	59,3%
LGD	15,08%		15,03%		15,02%		15,05%		15,04%	
PERSONAL GUARANTEES	1.365	2,3%	1.373	2,3%	1.416	2,3%	1.384	2,3%	1.416	2,3%
LGD	37,54%		37,67%		37,71%		37,64%		37,59%	
UNSECURED	22.066	36,8%	22.301	37,3%	22.985	38,1%	23.116	37,9%	23.057	37,9%
LGD	42,43%		42,46%		42,51%		42,62%		42,59%	
TOTAL EAD	59.953	100,0%	59.742	100,0%	60.359	100,0%	60.945	100,0%	60.910	100,0%
AVERAGE LGD	25,57%		25,71%		25,94%		25,94%		25,91%	

	Retail									
Values in €/mln, regulatory risk measures	Dec-18		Jan-19		Feb-19		Mar-19		Apr-19	
FINANCIAL COLLATERAL	193	0,5%	190	0,5%	192	0,5%	188	0,5%	187	0,5%
LGD	0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	
REAL ESTATE COLLATERAL	29.213	80,8%	28.942	80,8%	28.843	80,7%	29.148	81,0%	29.155	81,0%
LGD	12,78%		12,74%		12,74%		12,76%		12,76%	
PERSONAL GUARANTEES	621	1,7%	618	1,7%	621	1,7%	617	1,7%	626	1,7%
LGD	37,55%		37,65%		37,57%		37,42%		37,41%	
UNSECURED	6.142	17,0%	6.066	16,9%	6.095	17,0%	6.022	16,7%	6.047	16,8%
LGD	39,38%		39,43%		39,44%		39,45%		39,31%	
TOTAL EAD	36.169	100,0%	35.816	100,0%	35.751	100,0%	35.975	100,0%	36.015	100,0%
AVERAGE LGD	17,65%		17,62%		17,66%		17,59%		17,58%	

	Corporate									
Values in €/mln, regulatory risk measures	Dec-18		Jan-19		Feb-19		Mar-19		Apr-19	
FINANCIAL COLLATERAL	96	0,4%	95	0,4%	91	0,4%	89	0,4%	97	0,4%
LGD	0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	
REAL ESTATE COLLATERAL	6.761	29,1%	6.578	28,1%	6.570	27,3%	6.755	27,6%	6.735	27,6%
LGD	25,10%		25,22%		25,10%		25,00%		25,00%	
PERSONAL GUARANTEES	741	3,2%	752	3,2%	792	3,3%	764	3,1%	788	3,2%
LGD	37,53%		37,67%		37,83%		37,80%		37,74%	
UNSECURED	15.658	67,3%	15.980	68,3%	16.640	69,1%	16.843	68,9%	16.767	68,8%
LGD	43,87%		43,85%		43,85%		43,97%		43,98%	
TOTAL EAD	23.256	100,0%	23.405	100,0%	24.093	100,0%	24.451	100%	24.387	100%
AVERAGE LGD	38,03%		38,24%		38,37%		38,38%		38,36%	

	Wealth									
Values in €/mln, regulatory risk measures	Dec-18		Jan-19		Feb-19		Mar-19		Apr-19	
FINANCIAL COLLATERAL	39	7,4%	41	7,9%	40	7,8%	39	7,5%	40	7,9%
LGD	0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	
REAL ESTATE COLLATERAL	219	41,4%	223	42,7%	222	43,2%	224	43,3%	222	43,8%
LGD	12,05%		12,02%		12,03%		11,99%		12,02%	
PERSONAL GUARANTEES	4	0,8%	3	0,6%	3	0,6%	3	0,6%	2	0,4%
LGD	38,63%		39,01%		39,06%		39,24%		37,90%	
UNSECURED	267	50,5%	255	48,9%	249	48,4%	251	48,5%	243	47,9%
LGD	27,87%		28,08%		28,19%		27,85%		27,63%	
TOTAL EAD	529	100,0%	522	100,0%	514	100,0%	517	100,0%	507	100,0%
AVERAGE LGD	19,31%		19,10%		19,08%		18,93%		18,67%	

La **LGD** del portafoglio **AIRB Performing** si attesta al **25,91%**, in lieve miglioramento rispetto a Marzo e in peggioramento su **Dicembre 2018 (+34 bps)**: su base YtD l'incremento maggiore si evidenzia sulla Direzione Corporate (+33 bps vs. Dicembre) che nel periodo ha aumentato il peso ed il volume della componente *unsecured* del portafoglio.



Portafoglio Creditizio – Matrice di Transizione

		GBV-Dec18							GBV-Apr19						
		State T1							State T1						
		Bonis Stage1	Bonis Stage2	Past due/lp rete	lp r.a./lp ristr	Bad Loans	Client Out		Bonis Stage1	Bonis Stage2	Past due/lp rete	lp r.a./lp ristr	Bad Loans		
State T0	New Client	-							1.412	77	8	12	29		
	Bonis Stage1	61.629	58.698	2.133	49	35	5	709	59.604	2.029	41	30	1	Default Flow(T1)	379
	Bonis Stage2	13.059	1.682	10.929	143	137	21	148	1.636	10.724	145	137	25	Worsening(T1)	545
	Past due/lp rete	826	3	87	505	197	22	12	3	78	499	181	23	Cure(T0)	196
	lp r.a./lp ristr	7.573	2	102	20	6.920	326	202	2	96	18	6.839	341		
	Bad Loans	8.675	0	2	0	19	8.181	473	0	2	0	16	8.124		
Total		91.762	60.385	13.253	717	7.309	8.555	1.544	62.657	13.006	710	7.215	8.543		
		GBV-Dec18 vs. Total Stock GBV-Dec18							GBV-Apr19 vs. Total Stock GBV-Dec18						
		State T1							State T1						
		Bonis Stage1	Bonis Stage2	Past due/lp rete	lp r.a./lp ristr	Bad Loans	Client Out		Bonis Stage1	Bonis Stage2	Past due/lp rete	lp r.a./lp ristr	Bad Loans		
State T0	Bonis Stage1	100,00%	95,24%	3,46%	0,08%	0,06%	0,01%	1,15%	96,71%	3,29%	0,07%	0,05%	0,00%		
	Bonis Stage2	100,00%	12,88%	83,69%	1,09%	1,05%	0,16%	1,13%	12,53%	82,12%	1,11%	1,05%	0,19%		
	Past due/lp rete	100,00%	0,42%	10,48%	61,12%	23,87%	2,67%	1,44%	0,41%	9,49%	60,41%	21,90%	2,77%		
	lp r.a./lp ristr	100,00%	0,02%	1,35%	0,26%	91,38%	4,31%	2,67%	0,02%	1,27%	0,24%	90,31%	4,50%		
	Bad Loans	100,00%	0,00%	0,02%	0,00%	0,21%	94,31%	5,45%	0,00%	0,02%	0,00%	0,19%	93,65%		



**Al netto dell'esposizione verso Bankit
*** Il GBV include i prestiti che violano il SPPI test

Portafoglio Creditizio : Esposizioni Performing e Non-Performing

Values in €/mln		Dec-18			Dec-2018 Net of default interest			Mar-19			Apr-19		
Stage 1		GBV	Provisions	Coverage	GBV	Provisions	Coverage	GBV	Provisions	Coverage	GBV	Provisions	Coverage
RATING	A	32.032	8,8	0,03%	32.032	8,7	0,03%	31.507	9,1	0,03%	32.591	8,5	0,03%
	A*	25.524	8,8	0,03%	25.524	8,7	0,03%	25.978	9,1	0,04%	26.031	8,5	0,03%
	B	24.254	30,4	0,13%	24.254	30,3	0,12%	25.256	30,9	0,12%	25.269	29,6	0,12%
	C	10.771	35,5	0,33%	10.769	33,6	0,31%	10.634	34,7	0,33%	10.440	34,4	0,33%
	D	1.062	7,5	0,70%	1.062	7,3	0,69%	876	5,9	0,67%	907	6,4	0,70%
	E	20	0,6	2,79%	20	0,5	2,78%	6	0,4	7,15%	11	1,0	9,82%
TOTAL*		61.631	82,6	0,13%	61.629	80,5	0,13%	62.750	81,0	0,13%	62.657	79,9	0,13%

□ Nel mese di Aprile si osserva una diminuzione di €431 mln dell'**Esposizione Performing**, concentrata prevalentemente sullo **Stage2**, che diminuisce di €339 mln; sostanzialmente stabile lo Stage 1.

Values in €/mln		Dec-18			Dec-2018 Net of default interest			Mar-19			Apr-19		
Stage 2		GBV	Provisions	Coverage	GBV	Provisions	Coverage	GBV	Provisions	Coverage	GBV	Provisions	Coverage
RATING	A	320	2,6	0,80%	320	2,5	0,79%	341	3,4	0,98%	309	3,2	1,02%
	B	1.523	30,9	2,03%	1.522	30,8	2,02%	1.605	20,8	1,29%	1.530	23,4	1,53%
	C	5.595	176,8	3,16%	5.595	176,4	3,15%	5.704	179,8	3,15%	5.867	204,3	3,48%
	D	4.646	266,4	5,73%	4.645	266,0	5,73%	4.704	267,6	5,69%	4.505	249,3	5,53%
	E	977	89,7	9,18%	977	89,4	9,15%	991	86,2	8,70%	795	63,0	7,92%
TOTAL		13.060	566,3	4,34%	13.059	565,2	4,33%	13.345	557,8	4,18%	13.006	543,2	4,18%

□ Stabile nel mese di Aprile il **GBV** dello **Stage3**, con un lieve incremento del coverage (+29 bps).

Values in €/mln		Dec-18			Dec-2018 Net of default interest			Mar-19			Apr-19		
Stage 3		GBV	Provisions	Coverage	GBV	Provisions	Coverage	GBV	Provisions	Coverage	GBV	Provisions	Coverage
DEFAULT	Past due	175	40,2	22,98%	170	35,6	20,91%	179	36,6	20,43%	208	45,7	22,00%
	IP Rete	657	210,1	31,99%	655	208,7	31,85%	480	144,1	30,02%	503	147,8	29,39%
	Ristrutturati	3.164	1.505,6	47,58%	3.141	1.482,2	47,19%	3.141	1.491,8	47,49%	3.093	1.472,2	47,59%
	Massivo	807	343,8	42,58%	789	325,3	41,23%	792	339,9	42,94%	765	326,9	42,73%
	Rischio Anomalo	3.713	1.679,9	45,24%	3.643	1.609,6	44,18%	3.400	1.528,2	44,94%	3.356	1.511,8	45,04%
	Bad loans	9.316	6.016,3	64,58%	8.675	5.374,8	61,96%	8.481	5.154,5	60,78%	8.543	5.235,9	61,29%
TOTAL		17.833	9.795,8	54,93%	17.073	9.036,3	52,93%	16.473	8.695,1	52,78%	16.469	8.740,2	53,07%



Addendum – 1/3

- ❑ Nel marzo 2018 la Banca Centrale Europea (BCE) ha pubblicato "Addendum to the BB Guidance to banks on non performing loans", specificando le aspettative di vigilanza della BCE nel valutare i livelli prudenziali di una banca per le esposizioni non performing (NPE).
- ❑ Questo Addendum utilizza un concetto di "NPE vintage" per l'applicazione delle aspettative di vigilanza. In questo contesto, la vintage di un NPE è definita come il numero di giorni (convertiti in anni) che intercorro dalla data in cui un'esposizione è stata classificata come non performing alla relativa segnalazione o data di riferimento, indipendentemente da quale sia la classificazione NPE attivata. Pertanto, la vintage calcolata per esposizioni "unlikely to pay" e "past due" è la stessa, e per le esposizioni che passano da "unlikely to pay" a "past due" il conteggio continua e non viene ripristinato.
- ❑ L'Addendum distingue tra esposizione garantita *eligible* (garantita) e *non eligible* (non garantita). Una posizione è definita "secured" se l'esposizione è coperta, come definito nel CRR, da garanzie immobiliari, garanzie finanziarie e garanzie emesse da agenzie pubbliche. La banca definisce una posizione "secured" se queste garanzie coprono almeno l'80% dell'esposizione.
- ❑ Durante il dialogo di vigilanza - almeno una volta all'anno nel contesto dello SREP - la BCE discuterà con le banche eventuali divergenze dalle aspettative prudenziali di approvvigionamento delineate nel presente Addendum. Tali circostanze potrebbero includere, ad esempio, una situazione in cui un debitore effettua verifiche periodiche regolari parziali per una parte significativa dei pagamenti contrattuali iniziali, se tali pagamenti consentono di curare l'esposizione. La Banca ha identificato questi casi nel pagamento previsto per concessione (esposizioni Forborne predefinite con scadenze inferiori o uguali a 30 giorni).
- ❑ Le esposizioni NPE sono trattate in modo diverso in base alla data predefinita. Il valore predefinito è definito come "stock" prima della data del 1° aprile 2018 e del "flusso" successivo.

Coverage on default flow (after 1 April 2018)		
Vintage (year)	Unsecured	Secured
>=2	100%	
>=3		40%
>=4		55%
>=5		70%
>=6		85%
>=7		100%

Coverage on default stock (before 1 April 2018)								
Secured	DEFAULT	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026
	before 2014	40%	50%	60%	70%	80%	90%	100%
	since 2014		50%	60%	70%	80%	90%	100%
	since 2015			60%	70%	80%	90%	100%
	since 2016				70%	80%	90%	100%
	since 2017					80%	90%	100%
	since 2018						90%	100%
Unsecured	DEFAULT	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026
	before 2014	50%	60%	70%	80%	90%	100%	100%
	since 2014	50%	60%	70%	80%	90%	100%	100%
	since 2015	50%	60%	70%	80%	90%	100%	100%
	since 2016	50%	60%	70%	80%	90%	100%	100%
	since 2017	50%	60%	70%	80%	90%	100%	100%
	since 2018	50%	60%	70%	80%	90%	100%	100%



Addendum – Flusso di default (post 1 Aprile 2018) – 2/3

Impatti stimati a volumi e copertura costanti, senza trattamenti, recuperi e vendite future.

		Vintage (months)								Total
		1-3	4-6	7-9	10-12	13-15	16-18	19-21	22-24	
Total	GBV	331,31	576,44	569,77	296,06	119,05	-	-	-	1.892,64
	Provision	103,18	206,49	222,22	113,85	47,11	-	-	-	692,85
	Coverage	31,14%	35,82%	39,00%	38,45%	39,57%				36,61%
Of Which Forborne Paying	GBV	35,51	106,04	52,46	30,39	9,04	-	-	-	233,44
	Provision	9,32	41,04	19,77	8,20	2,08	-	-	-	80,41
	Coverage	26,26%	38,70%	37,69%	26,98%	22,98%				34,45%
Of Which other Not Paying Secured	GBV	151,65	213,08	148,55	136,65	63,41	-	-	-	713,34
	Provision	38,47	58,35	34,23	34,14	17,68	-	-	-	182,86
	Coverage	25,36%	27,38%	23,04%	24,98%	27,88%				25,63%
Of Which other Not Paying Unsecured	GBV	144,15	257,32	368,77	129,02	46,61	-	-	-	945,87
	Provision	55,40	107,11	168,21	71,51	27,35	-	-	-	429,58
	Coverage	38,43%	41,62%	45,62%	55,42%	58,69%				45,42%

Cumulative Addendum by	2020	2021	2022	2023	2024	2025
other Not Paying Secured	-	102,47	209,48	316,48	423,48	530,48
other Not Paying Unsecured	516,29	516,29	516,29	516,29	516,29	516,29
Total	516,29	618,76	725,76	832,77	939,77	1.046,77



Addendum – stock di default (before 1 Aprile 2018) – 3/3

Impatti stimati a volumi e copertura costanti, senza trattamenti, recuperi e vendite future.

		default year	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Total
Total	GBV		5.596,60	3.451,38	2.184,43	1.565,17	1.618,08	224,16	14.639,81
	Provision		3.459,01	1.789,19	1.146,91	758,70	784,33	98,03	8.036,17
	Coverage		61,81%	51,84%	52,50%	48,47%	48,47%	43,73%	54,89%
Of Which Forborne Paying	GBV		661,62	565,48	176,79	167,29	114,97	31,94	1.718,09
	Provision		256,07	174,56	74,81	42,75	35,19	9,45	592,83
	Coverage		38,70%	30,87%	42,31%	25,56%	30,61%	29,59%	34,51%
Of Which other Not Paying Secured	GBV		2.182,03	1.685,43	994,23	748,09	685,10	84,69	6.379,58
	Provision		1.152,08	796,70	370,84	251,99	222,47	20,72	2.814,80
	Coverage		52,80%	47,27%	37,30%	33,68%	32,47%	24,47%	44,12%
Of Which other Not Paying Unsecured	GBV		2.752,95	1.200,47	1.013,41	649,79	818,00	107,52	6.542,14
	Provision		2.050,86	817,94	701,26	463,96	526,67	67,86	4.628,54
	Coverage		74,50%	68,14%	69,20%	71,40%	64,38%	63,11%	70,75%

		2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Cumulative Addendum on secured	2013	-	-	157,14	375,34	593,54	811,75	1.029,95
	2014	-	46,02	214,56	383,10	551,65	720,19	888,73
	2015	-	-	225,70	325,12	424,54	523,97	623,39
	2016	-	-	-	271,67	346,48	421,29	496,10
	2017	-	-	-	-	325,61	394,12	462,63
	2018	-	-	-	-	-	55,50	63,97

		2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Cumulative Addendum on unsecured	2013	-	-	-	151,50	426,79	702,09	702,09
	2014	-	-	22,39	142,43	262,48	382,53	382,53
	2015	-	-	8,13	109,47	210,81	312,15	312,15
	2016	-	-	-	55,87	120,85	185,83	185,83
	2017	-	-	45,94	127,74	209,54	291,34	291,34
	2018	-	-	7,41	18,16	28,91	39,67	39,67

		2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Total	2013	-	-	157,14	526,84	1.020,33	1.513,83	1.732,04
	2014	-	46,02	236,95	525,54	814,13	1.102,72	1.271,26
	2015	-	-	233,83	434,59	635,35	836,12	935,54
	2016	-	-	-	327,55	467,34	607,12	681,93
	2017	-	-	45,94	127,74	535,15	685,46	753,97
	2018	-	-	7,41	18,16	28,91	95,17	103,64
	Total	-	46,02	681,26	1.960,41	3.501,22	4.840,42	5.478,38



Portafoglio Creditizio: esposizione Non Performing per Vintage*

Values in €/mln	PAST DUE													
	Dec-18		Dec-2018 Net of default interest		Mar-19		Apr-19		Jun-19		Sep-19		Dec-19	
	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage
0-6	66	24,83%	66	24,45%	120	21,14%	145	23,41%						
6-12	53	19,95%	52	19,24%	32	19,29%	31	18,79%						
>12	56	23,64%	52	18,11%	27	18,66%	31	18,63%						
TOTAL	175	22,98%	170	20,91%	179	20,43%	208	22,00%						
Vintage (months)					10		11							

- Ad Aprile si osserva sulle esposizioni in **Past Due** il proseguimento del trend della classe 0-6 mesi (+€25 mln su Marzo), in parte dovuto al flusso di default.

Values in €/mln	UtoP													
	Dec-18		Dec-2018 Net of default interest		Mar-19		Apr-19		Jun-19		Sep-19		Dec-19	
	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage
0-12	1.315	34,04%	1.313	33,97%	1.317	36,11%	1.310	36,35%						
12-24	1.065	45,55%	1.060	45,28%	991	46,56%	995	45,90%						
24-36	768	42,02%	758	41,25%	707	41,94%	706	41,97%						
36-48	773	44,26%	761	43,32%	739	44,49%	714	44,58%						
48-60	2.260	46,17%	2.236	45,59%	2.120	45,31%	2.063	45,31%						
>60	2.161	50,83%	2.101	49,42%	1.941	50,59%	1.930	50,59%						
TOTAL	8.342	44,83%	8.228	44,07%	7.813	44,85%	7.718	44,81%						
Vintage (months)					47		48							

- Prosegue ad Aprile la **diminuzione** degli **Utop** (-€95 mln rispetto a Marzo), concentrata sulle classi di Vintage superiori a 36 mesi.

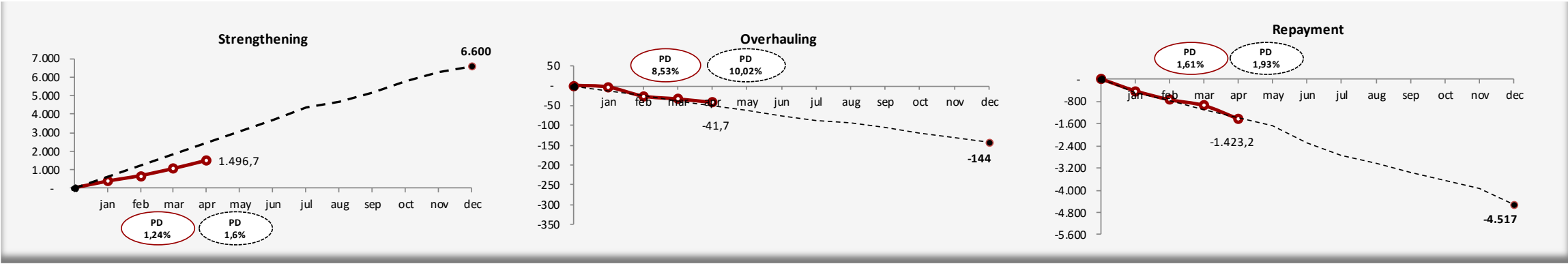
Values in €/mln	BAD LOANS													
	Dec-18		Dec-2018 Net of default interest		Mar-19		Apr-19		Jun-19		Sep-19		Dec-19	
	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage
1	2.587	62,58%	2.449	60,47%	2.671	56,50%	2.652	57,72%						
2	2.667	62,20%	2.537	60,27%	2.554	60,24%	2.480	61,19%						
3	1.492	54,59%	1.393	51,36%	1.243	52,92%	1.329	53,50%						
4	451	68,31%	397	64,02%	363	66,65%	366	63,97%						
5	431	67,61%	396	64,72%	346	62,70%	368	63,77%						
>5	1.688	78,45%	1.503	75,79%	1.302	75,97%	1.349	74,72%						
TOTAL	9.316	64,58%	8.675	61,96%	8.481	60,78%	8.543	61,29%						

- Ad Aprile lieve incremento delle **sofferenze** (+€63 mln rispetto a Marzo).

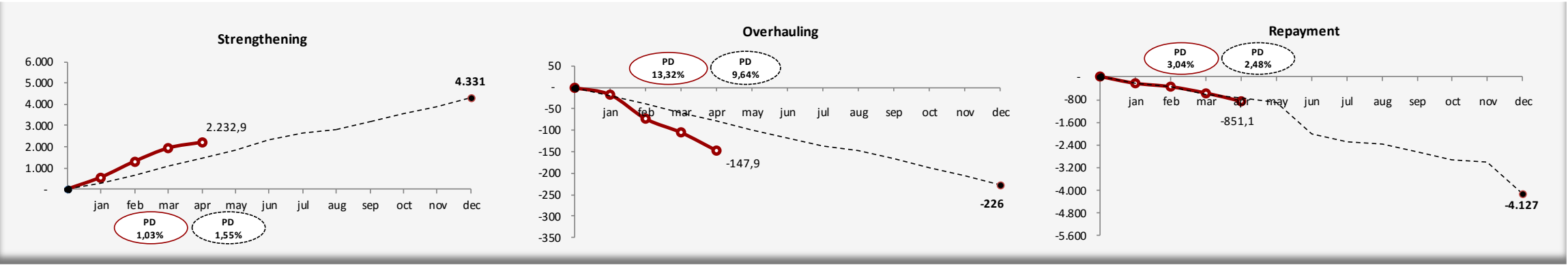


Retail and Corporate: flussi di sviluppo, riqualificazione e scadenze (1/2)

R
E
T
A
I
L



C
O
R
P
O
R
A
T
E



Retail = Valore, Premium e Small Business

Corporate = PMI, Enti, Corporate Top, Grandi Gruppi, Filiali Estere, MPS CS e MLS LF

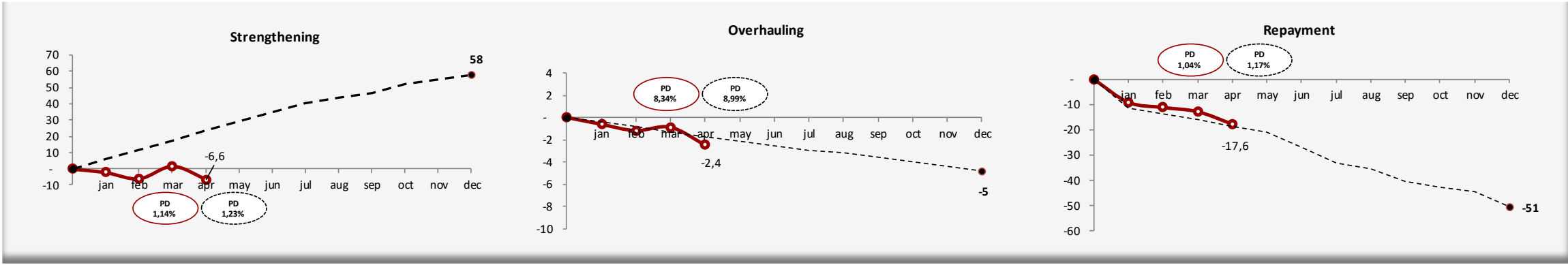
Consuntivo
Budget



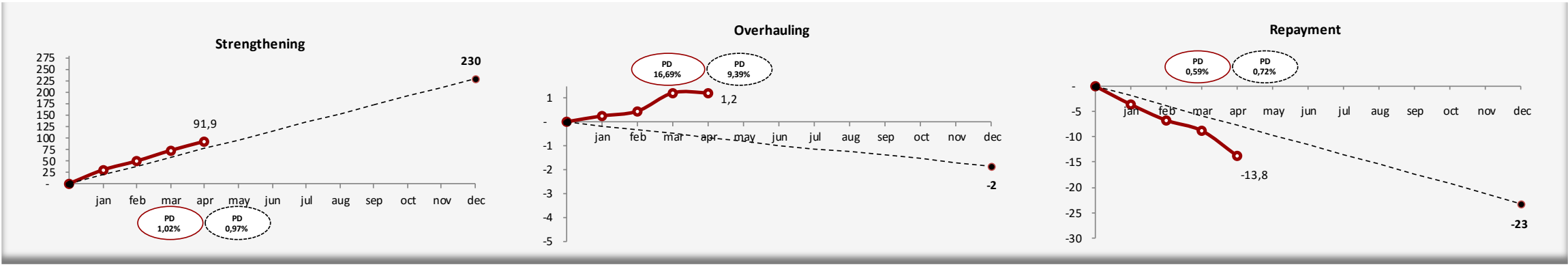
MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

Wealth and Widiba: flussi di sviluppo, riqualificazione e scadenze (2/2)

W
E
A
L
T
H

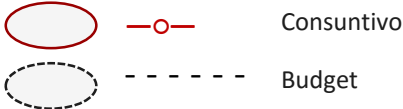


W
I
D
I
B
A



Retail = Valore, Premium e Small Business

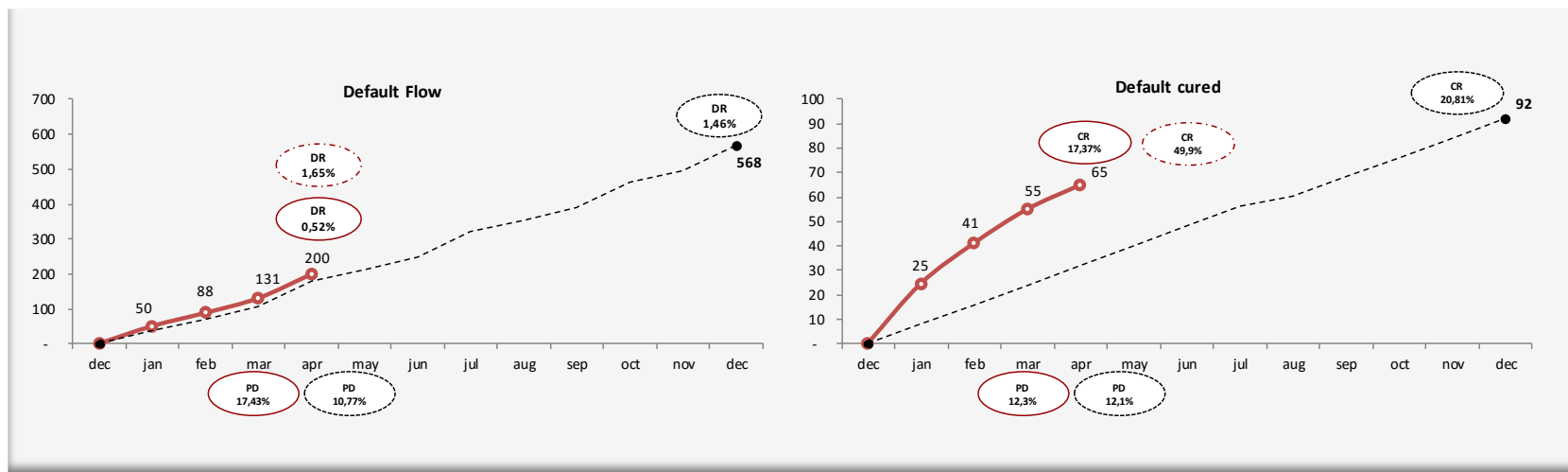
Corporate = PMI, Enti, Corporate Top, Grandi Gruppi, Filiali Estere, MPS CS e MLS LF



MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

Retail and Corporate: Cura e Flusso di Default (1/2)

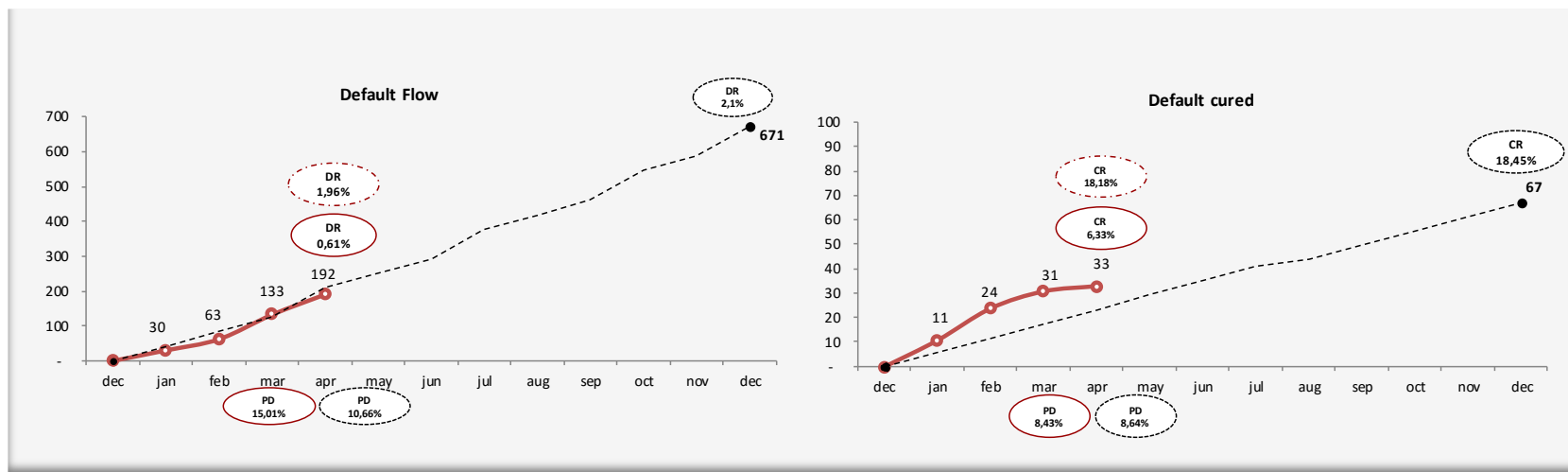
R
E
T
A
I
L



Flusso di Default ad Aprile pari a €392 mln, +€4 mln vs. budget:

- ✓ **Retail** a €200 mln, superiore al budget (+€22 mln);
- ✓ **Corporate** a €192 mln, inferiore rispetto al budget (-€18 mln).

C
O
R
P
O
R
A
T
E



Flusso di Cura a €98 mln, superiore al budget (+€43 mln):

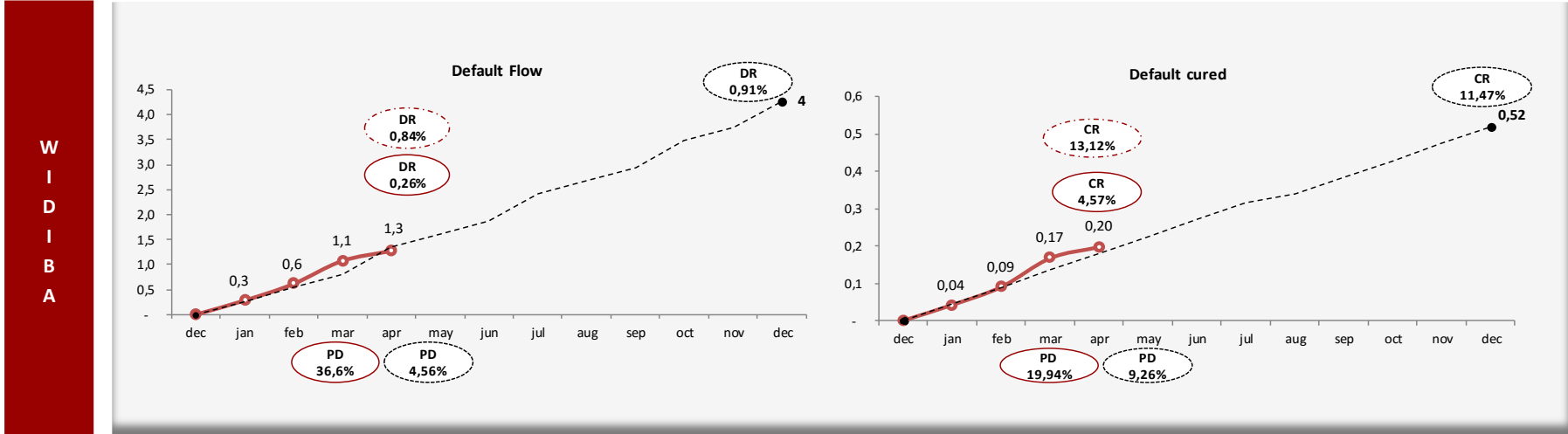
- ✓ **Retail** a €65 mln, +€33 mln vs. il budget;
- ✓ **Corporate** a €33 mln, +€10 mln vs. il budget.



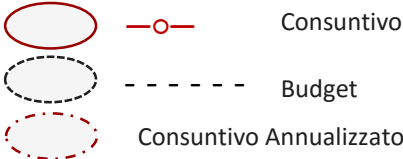
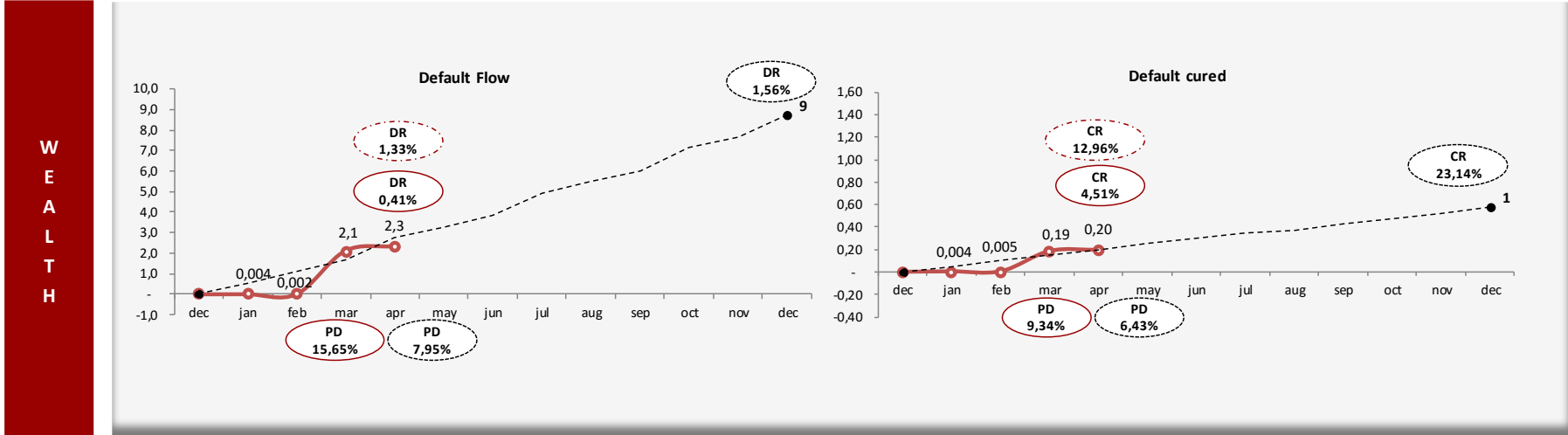
MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

Consuntivo
Budget
Consuntivo Annualizzato

Widiba and Wealth: Cura e Flusso di Default (2/2)

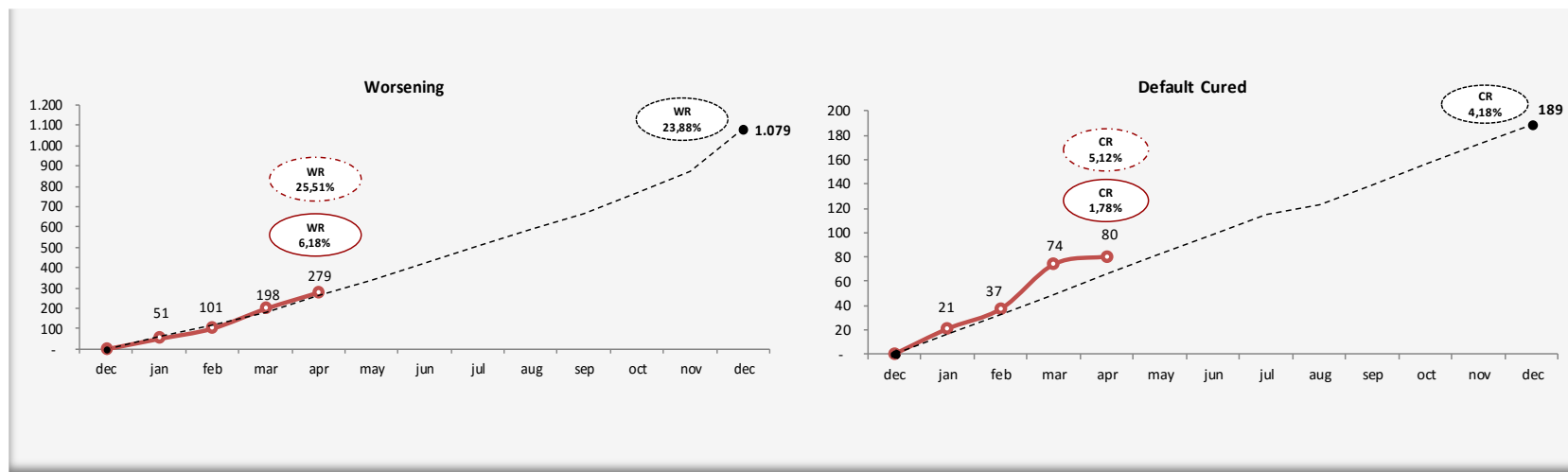


Flusso di Default e di Cura sostanzialmente in linea sia per il Wealth che per Widiba.



DCNP: Cura e Flussi a Sofferenza (1/2)

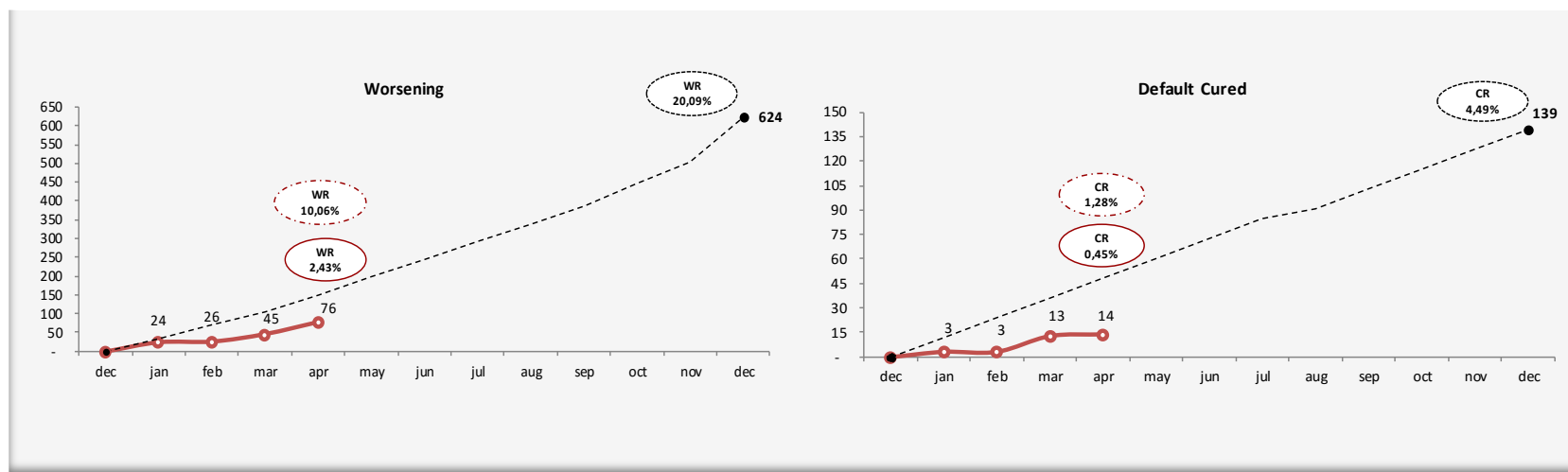
R
I
S
C
H
I
O



❑ Flussi da «Rischio Anomalo» e «Ristrutturati» verso le Sofferenze ad Aprile risultano inferiori al budget (-€57 mln):

- ✓ «Rischio Anomalo» a €279 mln (+€17 mln vs. il budget) e stabile rispetto al mese precedente;
- ✓ «Ristrutturati» a €76 mln, -€75 mln vs. il budget.

R
I
S
T
R
U
T
T
U
R
A
T
I

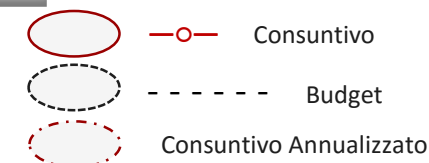


❑ Flusso di Cura a €94 mln, inferiore al budget per €20 mln, sbilancio netto di:

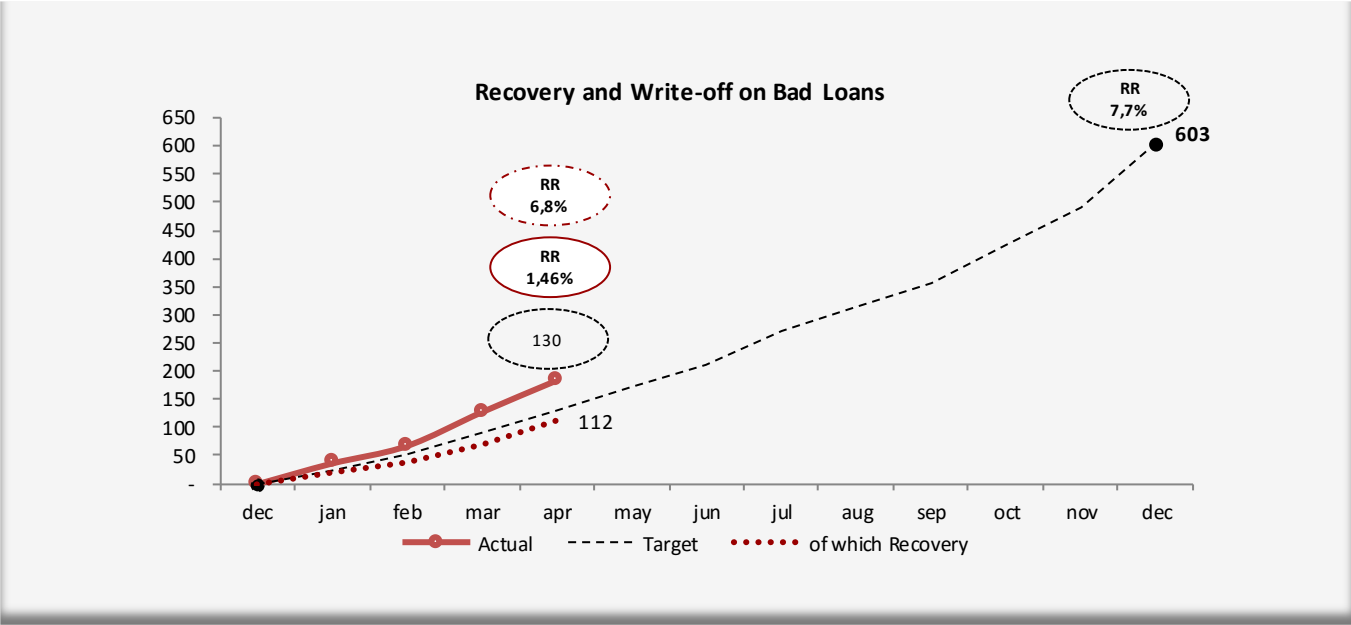
- ❑ «Rischio Anomalo», pari a €80 mln (+€15 mln vs. il budget);
- ❑ «Ristrutturati», che nel mese di aprile incrementano il gap rispetto all'obiettivo (-€35 mln vs. -€25 mln di Marzo).



MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472



DCNP: Recuperi su Sofferenze e Business Plan (2/2)



□ **Continua** il trend crescente dei recuperi, con un andamento parallelo al budget ma con un gap che rimane stabile (-€18 mln).

Values in €/mln

		GBV									
		Dec-2018		Feb-19		Mar-19		Apr-19		Jun-19	
		Dec-18	Net of default interest								Dec-19
BAD LOANS	Without Business Plan	3.408	41%	3.200	41%	3.251	41%	3.321	41%	3.373	42%
	With Business Plan	4.952	59%	4.653	59%	4.669	59%	4.769	59%	4.703	58%
	- of which Validated	3.206	38%	2.996	38%	3.319	42%	3.102	38%	3.094	38%
	- of which No Validated	1.746	21%	1.657	21%	1.351	17%	1.667	21%	1.609	20%
TOTAL		8.360	100%	7.854	100%	7.921	100%	8.090	100%	8.076	100%

Perimeter: MPS, MPS CS, MPS LF

□ Ad Aprile il peso dei Business Plan validati sul totale del portafoglio in analitica sale dal 65,1% al 65,8%. Da evidenziare che l'andamento del dato è influenzato dall'accelerazione del processo di mora di revisione, finalizzato ad aggiornare le scadenze dei Business Plan, coerentemente con le nuove linee guida in tema di tempi di recupero.



Limiti di Rischio di Credito: Divisione Corporate (1/8)

La tabella seguente mostra il monitoraggio dei limiti operativi della Direzione con gli **sconfinamenti evidenziati in giallo**:

Risk Limits	Aggregation Level	U.M.	FY18	Actual feb	Actual mar	Actual apr	Expected Sign	Limits			
								1q	2q	3q	4q
Commercial Lending Performing - Exposure Amount	CCO Corp	€/mln	31.236	32.170	32.552	32.363	<	31.665	31.601	31.500	31.229
Commercial Lending Performing - Average Pd (Airb)	CCO Corp	%	2,44%	2,30%	2,24%	2,19%	<	2,40%	2,32%	2,24%	2,17%
Commercial Lending Performing - Average LGD (Airb)	CCO Corp	%	38,03%	38,37%	38,38%	38,36%	<	38,06%	37,97%	37,88%	37,78%
Commercial Lending Performing - Net default Flow	CCO Corp	€/mln	1.012	61	130	183	<	129	302	475	690
Commercial Lending Performing - Average Pd on new Lending	CCO Corp	%	1,05%	0,99%	1,01%	1,03%	<	1,63%	1,63%	1,63%	1,63%
Commercial Lending Performing - Overhauling	CCO Corp	€/mln	284	70	96	148	>	55	109	155	209

Al 30/04/2019 i limiti sconfinati sono:

- ✓ **Performing Exposure Amount**, pari a 32.363 €/mln, in diminuzione rispetto a Marzo ma ancora superiore ai 31.665 €/mln attesi per il 1q 2019 e I 31.601 €/mln attesi per fine giugno 2019;
- ✓ **Average LGD (Airb)**, pari a 38,36%, in lieve miglioramento ma ancora superiore al valore atteso per il 1q e 2q 2019.

Al 30/04/2019 è invece rientrato lo sconfinamento sul **Net Default Flow** rilevato al 31/03/2019.



Limiti di Rischio di Credito: Divisione Retail (2/8)

La tabella seguente mostra il monitoraggio dei limiti operativi della Direzione con gli **sconfinamenti evidenziati in giallo**:

Risk Limits	Aggregation Level	U.M.	FY18	Actual feb	Actual mar	Actual apr	Expected Sign	Limits			
								1q	2q	3q	4q
Commercial Lending Performing - Exposure Amount	CCO Retail	€/mln	38.768	38.707	38.877	38.793	<	39.878	40.237	40.691	40.703
Commercial Lending Performing - Average Pd (Airb)	CCO Retail	%	1,58%	1,55%	1,57%	1,54%	<	1,59%	1,55%	1,51%	1,47%
Commercial Lending Performing - Average LGD (Airb)	CCO Retail	%	17,65%	17,66%	17,59%	17,58%	<	17,88%	17,98%	18,08%	18,18%
Commercial Lending Performing - Net default Flow	CCO Retail	€/mln	711	88	130	199	<	110	256	402	584
Commercial Lending Performing - Average Pd on new Lending	CCO Retail	%	1,26%	1,28%	1,25%	1,24%	<	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%
Commercial Lending Performing - Overhauling	CCO Retail	€/mln	176	26	33	42	>	35	69	98	133

Al 30/04/2019 non si rilevano sconfinamenti.

Si evidenzia il **rientro** dei limiti sul **Net Default Flow** e sull'**Overhauling** (Riqualfifica), che risultavano sconfinati al 31/03/2019.

Il trend nel mese di aprile di entrambi gli indicatori non risulta tuttavia positivo, pertanto se confermato nei mesi di maggio e giugno potrebbe portare al nuovo sconfinamento dei limiti previsti per fine giugno.



Limiti di Rischio di Credito: Divisione Wealth (3/8)

La tabella seguente mostra il monitoraggio dei limiti operativi della Direzione con gli **sconfinamenti evidenziati in giallo**:

Risk Limits	Aggregation Level	U.M.	FY18	Actual feb	Actual mar	Actual apr	Expected Sign	Limits			
								1q	2q	3q	4q
Commercial Lending Performing - Exposure Amount	CCO Wealth	€/mln	555	539	545	529	<	561	559	559	554
Commercial Lending Performing - Average Pd (Airb)	CCO Wealth	%	1,78%	1,96%	1,91%	1,79%	<	1,78%	1,74%	1,69%	1,65%
Commercial Lending Performing - Average LGD (Airb)	CCO Wealth	%	19,31%	19,08%	18,93%	18,67%	<	18,68%	17,91%	17,15%	16,39%
Commercial Lending Performing - Net default Flow	CCO Wealth	€/mln	5	0	2	2	<	2	4	7	10
Commercial Lending Performing - Average Pd on new Lending	CCO Wealth	%	1,05%	1,14%	1,19%	1,14%	<	1,34%	1,34%	1,34%	1,34%

Al 30/04/2019 persiste lo sconfinamento del limite sulla **Average Pd (Airb)**, pari a 1,79%, in sensibile miglioramento rispetto a Marzo ma ancora superiore al valore di 1,78% atteso per il 1q 2019.

Si evidenzia il **rientro** del limite sulla **Average LGD (Airb)** che risultava sconfinato al 31/03/2019.



Limiti di Rischio di Credito: DCP (4/8)

La tabella seguente mostra il monitoraggio dei limiti operativi della Direzione con gli **sconfinamenti evidenziati in giallo**:

Risk Limits	Aggregation Level	U.M.	FY18	Actual feb	Actual mar	Actual apr	Expected Sign	Limits			
								1q	2q	3q	4q
Commercial Lending - # Cured Exposures (5) / # Worsened Exposures towards Bad Loans (6)	DCP	%	67,9%*	440,8%	330,0%	476,2%	>	66,4%	66,4%	66,4%	66,4%
Commercial Lending - Cured Exposures (D)	DCP	€/mln	328	61	75	86	>	29	71	105	146
Commercial Lending - Average Pd on New Lending (D)	DCP	%	1,13%	1,09%	1,08%	1,10%	<	1,66%	1,66%	1,66%	1,66%

Al 30/04/2019 non si rilevano sconfinamenti.

* dato osservato nei 10 anni precedenti
(5) Da UtoP Rete e Past Due a Bonis
(6) Da UtoP Rete e Past Due a Sofferenza
(D) Perimetro: BMPS



Limiti di Rischio di Credito: DCNP (5/8)

La tabella seguente mostra il monitoraggio dei limiti operativi della Direzione con gli **sconfinamenti evidenziati in giallo**:

Risk Limits	Aggregation Level	U.M.	FY18	Actual feb	Actual mar	Actual apr	Expected Sign	1q	2q	3q	4q
Commercial Lending - Reduction UtoP e Past Due	DCNP	€/mln	1.761	206	226	303	>	226	934	1.039	2.066
Commercial Lending - Cured Exposures (D) Utop Ipra e Ristrutturati	DCNP	€/mln	327	33	70	76	>	47	105	153	211
Commercial Lending - Recovery (Bad Loans) - Exposures < 150 €/K	DCNP	€/mln	28	6	10	13	>	25	64	110	188
Commercial Lending - Recovery (Bad Loans) - Exposures between 150 €/K and 3 €/mln	DCNP	€/mln	121	29	55	70	>	35	90	154	265
Commercial Lending - Recovery (Bad Loans) - Exposures > 3 €/mln	DCNP	€/mln	48	2	6	29	>	18	47	81	139
Commercial Lending - # Cured Exposures (7) / # Worsened Exposed towards Bad Loans (8) (A)	DCNP	%	9,8%*	13,0%	12,7%	14,2%	>	9,2%	9,2%	9,2%	9,2%
Commercial Lending - # Cured Exposures (7) / # Worsened Exposed towards Bad Loans (8) (B)	DCNP	%	29,2%*	30,9%	27,2%	50,9%	>	28,3%	28,3%	28,3%	28,3%
Commercial Lending - Vintage Npe unsecured (Gruppo MPS)	DCNP	year	5,11	5,05	5,03	5,11	<	5,15	5,12	5,09	5,06
Commercial Lending - Vintage Npe secured (Gruppo MPS)	DCNP	year	4,23	4,48	4,49	4,54	<	4,51	4,71	4,92	5,12

Al 30/04/2019 si rileva il seguente sconfinamento:

✓ **Recovery (Bad Loans) - Exposures < 150 €/K**, pari a €13 mln rispetto ad €25 mln attesi al 31/03/2019.

Si evidenzia inoltre il rientro dei seguenti sconfinamenti rilevati al 31 Marzo 2019:

✓ **Recovery (Bad Loans) - Exposures > 3 €/K**, pari a €29 mln rispetto a €18 mln attesi;

✓ **# Cured Exposures / # Worsened Exposed towards Bad Loans**, pari al 50,9%, superiore al limite inferiore atteso del 28,3%.

*dato osservato nei 10 anni precedenti

(7) Da Massivo, Rischio Anomalo e Ristrutturato a Bonis

(8) Da Massivo, Rischio Anomalo e Ristrutturato a Sofferenza

(A) Perimetro: BMPS - MDS diversi da Valore, Premium, Family Office e Private - Esposizioni > 100K

(B) Perimetro: BMPS - MDS Valore, Premium, Family Office e Private - Esposizioni > 100k

(D) Perimetro: BMPS



Limiti di Rischio di Credito: MPS Capital Services (6/8)

La tabella seguente mostra il monitoraggio dei limiti operativi con gli **sconfinamenti evidenziati in giallo**:

Risk Limits	Aggregation Level	U.M.	FY18	Actual feb	Actual mar	Actual apr	Expected Sign	Limits			
								1q	2q	3q	4q
Commercial Lending Performing - Exposure Amount	MPSCS	€/mln	4.377	4.355	4.437	4.405	<	4.488	4.459	4.435	4.276
Commercial Lending Performing - Average Pd (Airb)	MPSCS	%	2,78%	2,64%	2,58%	2,51%	<	2,74%	2,66%	2,58%	2,50%
Commercial Lending Performing - Average LGD (Airb)	MPSCS	%	34,83%	35,03%	35,49%	35,40%	<	35,58%	36,21%	36,84%	37,46%
Commercial Lending Performing - Net default Flow	MPSCS	€/mln	210	27	40	54	<	30	70	110	161
Commercial Lending Performing - Average Pd on new Lending	MPSCS	%	1,02%	1,26%	1,30%	1,35%	<	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%
Commercial Lending - # Cured Exposures (1) / # Worsened Exposures towards Bad Loans (2)	MPSCS	%	15,9%*	225,0%	166,7%	113,3%	>	15,2%	15,2%	15,2%	15,2%
Commercial Lending - Reduction UtoP e Past Due	MPSCS	€/mln	620	99	129	165	>	53	214	237	470
Commercial Lending - Cured Exposures	MPSCS	€/mln	138	10	22	24	>	13	32	47	65

Al 30/04/2019 non si rilevano sconfinamenti.

Si evidenzia il **rientro** del limite sul **Net Default Flow** che risultava sconfinato al 31/03/2019.



1) Da UtoP a Bonis - Perimetro: Esposizione cliente >100k

(2) Da UtoP a Sofferenza - Perimetro: Esposizione cliente >100k

*dato osservato nei 10 anni precedenti

Limiti di Rischio di Credito: MPS Leasing & Factoring (7/8)

La tabella seguente mostra il monitoraggio dei limiti operativi con gli **sconfinamenti evidenziati in giallo**:

Risk Limits	Aggregation Level	U.M.	FY18	Actual feb	Actual mar	Actual apr	Expected Sign	Limits			
								1q	2q	3q	4q
Commercial Lending Performing - Exposure Amount	MPSLF	€/mln	3.833	3.679	3.715	3.667	<	3.790	3.830	3.774	3.983
Commercial Lending Performing - Average Pd (Airb)	MPSLF	%	2,59%	2,48%	2,51%	2,47%	<	2,69%	2,63%	2,58%	2,52%
Commercial Lending Performing - Average LGD (Airb)	MPSLF	%	32,46%	32,55%	32,33%	32,28%	<	32,24%	31,90%	31,56%	31,21%
Commercial Lending Performing - Net default Flow	MPSLF	€/mln	61	7	11	17	<	16	36	57	83
Commercial Lending Performing - Average Pd on new Lending	MPSLF	%	1,07%	0,97%	1,00%	1,03%	<	1,83%	1,83%	1,83%	1,83%
Commercial Lending - # Cured Exposures (3) / # Worsened Exposures towards Bad Loans (4)	MPSLF	%	11,4%*	33,33%	47,40%	19,0%	>	10,8%	10,8%	10,8%	10,8%
Commercial Lending - Reduction UtoP e Past Due	MPSLF	€/mln	41	7	12	14	>	18	70	78	154
Commercial Lending - Cured Exposures	MPSLF	€/mln	58	3	10	10	>	8	18	27	38

Al 30/04/2019 persiste lo sconfinamento dei seguenti limiti:

- ✓ **Average LGD (Airb)**, pari a 32,28%, in lieve miglioramento (-5 bps), ma ancora leggermente superiore al 32,24% atteso per il 1Q 2019 ed al 31,9% atteso per il 2Q 2019;
- ✓ **Reduction UtoP e Past Due**, pari a €14 mln, ancora inferiore a €18 mln attesi per il 1Q 2019.

(3) Da UtoP a Bonis - Perimetro: Esposizione cliente >100k

(4) Da UtoP a Sofferenza - Perimetro: Esposizione cliente >100k

*dato osservato nei 10 anni precedenti



Limiti di Rischio di Credito: Widiba (8/8)

La tabella seguente mostra il monitoraggio dei limiti operativi con gli **sconfinamenti evidenziati in giallo**:

Risk Limits	Aggregation Level	U.M.	FY18	Actual feb	Actual mar	Actual apr	Expected Sign	Limits			
								1q	2q	3q	4q
Commercial Lending Performing - Exposure Amount	WIDIBA	€/mln	492	527	549	563	<	544	599	640	688
Commercial Lending Performing - Net default Flow	WIDIBA	€/mln	1,53	1	1	1	<	1	3	4	6
Commercial Lending Performing - Average Pd on new Lending	WIDIBA	%	0,79%	1,25%	1,11%	1,02%	<	1,08%	1,08%	1,08%	1,08%
Commercial Lending - # Cured Exposures (1) / # Worsened Exposures towards Bad Loans (2)	WIDIBA	%	29,2%	n.a	n.a	n.a	>	28,3%	28,3%	28,3%	28,3%

Al 30/04/2019 sono rientrati i seguenti sconfinamenti rilevati al 31/03/2019:

- ✓ **Exposure Amount Performing**, pari a €563 mln, inferiore al limite di €599 mln atteso al 30/06/2019.
- ✓ **Average PD on new Lending**, pari a 1,02%, inferiore al limite del 1,08%.

Il limite # Cured Exposures / # Worsened Exposures towards Bad Loans non è applicabile poiché nel periodo non sono avvenuti passaggi a sofferenze.

* dato osservato nei 10 anni precedenti sui retail della capogruppo classificati in utop (esposizione cliente > 100k)

(1) Da Past Due/UtoP a Bonis

(2) Da Past Due/UtoP a Sofferenza



Forborne: Performing (1/2)

Values in €/mln	GBV Performing by Rating							
	Dec-18	Dec-2018	Feb-19	Mar-19	Apr-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19
	Net of default interest							
AAA	0	0	0	0	0			
AA	0	0	0	0	0			
A	6	6	5	5	3			
B	107	107	51	52	47			
C	845	845	887	915	917			
D	848	848	861	861	818			
E	292	292	288	297	286			
NR	1	1	1	1	1			
TOTAL	2.099	2.099	2.093	2.131	2.072			

Ad Aprile 2019 si osserva:

- una diminuzione di €59 mln dei **Forborne Performing**, soprattutto sulla classe di Rating C (-€43 mln su Febbraio);
- la prosecuzione, anche se in rallentamento, del trend decrescente dei **Forborne scaduti da oltre 30 gg** (-€2 mln su Marzo).

Values in €/mln	GBV Performing by Vintage										Change			
	Dec-18	Dec-2018 Net of default interest		Feb-19	Mar-19	Apr-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19		MoM		Vs. 31/12/2018	
		Of which past due > 30 d	Of which past due > 30 d	Of which past due > 30 d	Of which past due > 30 d	Of which past due > 30 d	Of which past due > 30 d	Of which past due > 30 d	Of which past due > 30 d		Forborne	Of which past due > 30 d	Forborne	Of which past due > 30 d
Good	1.164	46	1.164	46	1.178	58	1.202	49	1.162	35	-40	-14	-2	-11
0-12	574	20	574	20	589	26	598	24	569	12	-29	-12	-5	-8
12-24	451	20	451	20	443	21	439	17	434	16	-5	-1	-17	-4
24-36	67	2	67	2	88	9	108	7	103	6	-5	-1	36	4
over 36	72	4	72	4	58	2	57	1	56	1	-1	0	-16	-3
Bad, of which:	935	25	935	25	915	11	929	11	910	23	-19	12	-25	-2
0-12	107	3	107	3	98	2	105	1	94	2	-11	1	-13	-1
12-24	421	11	421	11	415	2	418	7	412	7	-6	0	-9	-4
24-36	225	7	225	7	223	2	224	2	224	12	0	10	-1	5
over 36	182	4	182	4	179	5	182	1	180	2	-2	1	-2	-2
TOTAL	2.099	71	2.099	71	2.093	69	2.131	60	2.072	58	-59	-2	-27	-13



Forborne: Non Performing (2/2)

Valori in €/mln		Dec-18	Mar-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19
UTOP FORBORNE	Initial Stock	5.699	4.842			
	Cure Rate	2,85%	2,38%			
	Danger Rate	3,98%	1,67%			
	Exposures Reduction on open positions	-4,53%	-1,32%			
	Exposures Reduction on closed positions	-6,97%	-2,01%			
UTOP NO FORBORNE	Initial Stock	3.745	3.208			
	Cure Rate	0,49%	0,61%			
	Danger Rate	14,83%	5,17%			
	Exposures Reduction on open positions	-1,93%	0,21%			
	Exposures Reduction on closed positions	-7,89%	-2,61%			
Forborne/Total		60,35%	60,15%			
No Forborne/Total		39,65%	39,85%			

Quarterly report

- ❑ **Utop Forborne** in diminuzione di €857 mln rispetto al trimestre precedente, principalmente per effetto della riduzione dell'esposizione su posizioni chiuse.
- ❑ **Totale dei Forborne Non Performing in past due da oltre 30 giorni** in aumento di €24 mln rispetto a Marzo.

Values in €/mln	GBV Non-Performing by Vintage										Change			
	Dec-18	Dec-2018		Feb-19	Mar-19		Apr-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19	MoM		Vs. 31/12/2018	
			Net of default interest											
	Of which past due > 30 d	Of which past due > 30 d		Of which past due > 30 d	Of which past due > 30 d	Of which past due > 30 d	Of which past due > 30 d	Of which past due > 30 d	Of which past due > 30 d	Of which past due > 30 d	Forborne	Of which past due > 30 d	Forborne	Of which past due > 30 d
One concession, of which	3.352	1.687	3.317	1.654	3.156	1.801	3.177	1.761	3.131	1.748	-46	-13	-186	94
0-12	459	153	456	151	350	137	412	118	432	136	20	18	-24	-15
12-24	805	198	804	198	806	249	770	258	716	224	-54	-34	-88	26
24-36	444	267	442	265	451	318	522	349	537	361	15	12	95	96
over 36	1.644	1.069	1.615	1.040	1.549	1.097	1.473	1.036	1.446	1.027	-27	-9	-169	-13
Two or more concessions, of which	1.098	483	1.093	478	1.073	527	1.071	519	1.073	508	2	-11	-20	30
0-12	432	121	431	121	418	153	379	127	375	116	-4	-11	-56	-5
12-24	264	126	264	126	244	127	265	132	255	121	-10	-11	-9	-5
24-36	150	83	150	83	180	95	190	103	193	100	3	-3	43	17
over 36	252	153	248	148	231	152	237	157	250	171	13	14	2	23
TOTAL	4.450	2.170	4.410	2.132	4.229	2.328	4.248	2.280	4.204	2.256	-44	-24	-206	124



Watchlist (solo giorni di Past Due)

Values in €/mln

Values in €/mln	EXPOSURE PERFORMING												
	Dec-18		Dec-2018 Net of default interest		Feb-19		Mar-19		Apr-19		Jun-19	Sep-19	Dec-19
Non Past Due	72.503	98,1%	72.501	98,1%	73.019	97,7%	74.052	98,2%	69.029	97,6%			
Past Due 1 day	413	0,6%	413	0,6%	388	0,5%	141	0,2%	323	0,5%			
Past Due 30 days	239	0,3%	239	0,3%	548	0,7%	614	0,8%	763	1,1%			
0-20K	224	0,3%	224	0,3%	518	0,7%	517	0,7%	643	0,9%			
20K-100K	10	0,0%	10	0,0%	13	0,0%	42	0,1%	76	0,1%			
100K-500K	5	0,0%	5	0,0%	10	0,0%	12	0,0%	38	0,1%			
over 500K	1	0,0%	1	0,0%	6	0,0%	43	0,1%	6	0,0%			
Past Due 60 days	303	0,4%	303	0,4%	447	0,6%	171	0,2%	146	0,2%			
0-20K	283	0,4%	283	0,4%	291	0,4%	141	0,2%	117	0,2%			
20K-100K	14	0,0%	14	0,0%	99	0,1%	23	0,0%	7	0,0%			
100K-500K	6	0,0%	6	0,0%	28	0,0%	6	0,0%	19	0,0%			
over 500K	0	0,0%	0	0,0%	29	0,0%	1	0,0%	3	0,0%			
Past Due 90 days	135	0,2%	135	0,2%	53	0,1%	208	0,3%	166	0,2%			
0-20K	115	0,2%	115	0,2%	45	0,1%	155	0,2%	104	0,1%			
20K-100K	16	0,0%	16	0,0%	4	0,0%	31	0,0%	23	0,0%			
100K-500K	3	0,0%	3	0,0%	5	0,0%	17	0,0%	7	0,0%			
over 500K	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	5	0,0%	32	0,0%			
Past Due >90 days	281	0,4%	278	0,4%	245	0,3%	228	0,3%	274	0,4%			
0-20K	212	0,3%	211	0,3%	186	0,2%	175	0,2%	228	0,3%			
20K-100K	20	0,0%	20	0,0%	15	0,0%	11	0,0%	17	0,0%			
100K-500K	18	0,0%	17	0,0%	19	0,0%	24	0,0%	12	0,0%			
over 500K	32	0,0%	30	0,0%	24	0,0%	18	0,0%	17	0,0%			
TOTAL	73.874	100%	73.869	100%	74.701	100,0%	75.414	100,0%	70.701	100%			

Ad Aprile si osserva un incremento netto dei Past Due pari a €310 mln, principalmente sulle fasce «Past Due 1 day» (+€182 mln) e «Past Due 30 days» (+€149 mln).



MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

Perimetro: MPS, MPS CS (eccetto Global Market), MPS LF, Widiba
* Le fasce di importo si riferiscono allo scaduto a livello di singola controparte.

Costo del credito: principali KPI

			FLOWS AND COST OF CREDIT							Budget	Delta	
Values in €/mln (AIRB + STD)			Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19	ytd		
PERFORMING PORTFOLIO												
Beginning of year stock (dec-2018): 81.196 Stock at the reporting date: 82.421	Stage 1	Volumes	65.422	65.581	68.266	69.212				n.a.	n.a.	
		Volumes*	61.568	62.038	62.737	62.652				n.a.	n.a.	
		Cost	-10,4	-28,7	-27,9	-31,0				n.a.	n.a.	
	Stage 2	Volumes	13.155	13.125	13.193	12.830				n.a.	n.a.	
		Cost	12,7	23,6	23,5	17,7				n.a.	n.a.	
		Total Performing Portfolio *	Volumes*	74.723,4	75.162,3	75.930	75.483				75.029	-454
		Cost	2,3	-5,0	-4,4	-13,2				-7,8	5,4	
	Net default flow (from PE to NPE)	Volumes	77	143	259	379				401	22	
		Cost	15,4	31,8	62,4	98,5				117,0	18,4	
		Sub Total Cost of Performing Portfolio		17,8	26,8	58,0	85,3				109,2	23,9
DEFAULT												
Beginning of year stock (dec-2018): 17.073 Stock at the reporting date: 16.469	Cure of default (from NPE to PE)	Volumes	63	107	176	196				171	-25	
		Cost	-13,2	-20,9	-34,5	-38,4				-35,3	3,0	
	Worsening	Volumes	219	287	434	545				695	150	
		Cost	12,5	14,9	35,7	52,9				98,6	45,7	
	Improvements	Volumes	12	33	32	35				0	-35	
		Cost	0,2	0,2	-0,1	-0,6				0,0	0,6	
	Stable	Volumes	16.656	16.391	15.749	15.511				14.911	-600	
		Cost	33,1	72,0	66,0	81,2				22,1	-59,2	
	of which bad loans	Volumes	8.690	8.614	8.206	8.154				7.992	-162	
		Cost	2,0	-2,0	7,3	26,5				22,2	-4,3	
	of which other default	Volumes	7.967	7.777	7.543	7.357				6.919	-438	
		Cost	31,1	74,0	58,7	54,7				-0,1	-54,8	
		Sub Total Cost of Non-Performing		32,7	66,3	67,1	95,2				85,3	-9,9
		TOTAL COST		50,4	93,1	125,0	180,6				194,5	13,9
KPI**	% default flow		1,52%	1,40%	1,70%	1,49%				1,58%	0,1%	
	% default flow coverage		26,10%	28,50%	29,80%	31,36%				33,80%	2,4%	
	% cure rate		8,59%	7,29%	8,05%	6,72%				5,82%	-0,9%	
	% flow to bad loans from other Npe categories		17,17%	14,60%	18,40%	17,89%				21,84%	4,0%	

Perimetro: MPS, MPS CS, MPS LF, Widiba

* Esclusa Banca d'Italia

** Valore Annualizzato

Il GBV (volumi) non include esposizioni al fair value.



MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

Politiche Creditizie – flussi di sviluppo, riqualificazione e scadenze

Values in €/mln		DYNAMIC FLOWS STRENGTHENING AND OVERHAULING												Budget YtD		Delta volumes from bdg	
		Jan-19		Feb-19		Mar-19		Apr-19		Jun-19		Sep-19		Dec-19			
volumes	pd	volumes	pd	volumes	pd	volumes	pd	volumes	pd	volumes	pd	volumes	pd	volumes	pd	Δ	Δ%
Div. RETAIL	Strengthening	365	1,32%	667	1,28%	1.055	1,25%	1.497	1,24%					2.480	1,60%	-983	-39,7%
	Overhauling	-4	8,67%	-26	8,70%	-33	8,39%	-42	8,53%					-50	10,02%	8	-16,6%
	Repayment	-426	1,72%	-742	1,63%	-947	1,65%	-1.423	1,61%					-1.397	1,93%	-26	1,9%
Div. CORPORATE	Strengthening	568	1,03%	1.328	0,99%	1.960	1,01%	2.233	1,03%					1.445	1,55%	788	54,5%
	Overhauling	-16	8,51%	-73	11,33%	-105	12,88%	-148	13,32%					-79	9,64%	-69	87,8%
	Repayment	-234	3,54%	-351	3,96%	-569	3,43%	-851	3,04%					-743	2,48%	-108	14,5%
Div. WEALTH MANAGEMENT	Strengthening	-2	1,14%	-6	1,14%	2	1,19%	-7	1,14%					23	1,23%	-30	-128,5%
	Overhauling	-1	6,74%	-1	7,36%	-1	8,21%	-2	8,34%					-2	8,99%	-1	43,0%
	Repayment	-9	0,91%	-11	0,94%	-13	0,93%	-18	1,04%					-19	1,17%	1	-6,2%
WIDIBA	Strengthening	30	1,53%	49	1,25%	72	1,11%	92	1,02%					77	0,97%	15	20,0%
	Overhauling	0	13,31%	0	13,03%	1	18,43%	1	16,69%					-1	9,39%	2	-288,1%
	Repayment	-4	0,51%	-7	0,56%	-9	0,59%	-14	0,59%					-8	0,72%	-6	78,6%
TOTAL	Strengthening	960	1,13%	2.038	1,08%	3.089	1,09%	3.815	1,10%					4.025	1,56%	-210	-5,2%
	Overhauling	-21	8,56%	-100	10,26%	-138	11,05%	-191	11,35%					-131	9,78%	-60	45,6%
	Repayment	-673	2,25%	-1.110	2,28%	-1.538	2,26%	-2.306	2,10%					-2.167	2,18%	-139	6,4%

Retail = Valore, Premium e Small Business

Corporate = PMI, Enti, Corporate Top, Grandi Gruppi, Filiali Estere, MPS CS e MLS LF

Wealth Management = Private e Private Top

Perimeter: BMPS, MPS LF, MPS CS, Widiba – Cash Loans

- Flusso di Sviluppo YtD **inferiore al budget** (-€210 mln), con una PD media ampiamente al di sotto del target (1,10% vs. 1,56% del budget); questo risultato rappresenta lo sbilancio tra l'*underperforming* della **Direzione Retail** (-€983 mln YtD, -€178 mln nel mese di Aprile vs. il budget) e l'*overperforming* della **Direzione Corporate** (+€788 mln YtD, -€75 mln nel mese di Aprile vs. il budget), che però nel mese di Aprile evidenzia un rallentamento della crescita.
- Flusso totale di riqualificazione **superiore al budget** (-€60 mln), principalmente riconducibile alla Divisione Corporate (-€69 mln).



Dinamica «Sofferenze Allargate»

		GROUP MPS - "SOFFERENZE ALLARGATE"*								
Values in €/mln		Dec-18	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19	ΔMtD	ΔYtD
CLASSIFICATION	Performing	92	93	97	95				-2,2%	3,3%
	UtoP Network	252	297	296	299				0,9%	18,5%
	UtoP and Restructured	850	853	837	835				-0,3%	-1,8%
	TOTAL	1.195	1.244	1.231	1.229				-0,2%	2,8%

* Positions classified as bad loans by the system but not by the MPS Group

		GROUP MPS - "SOFFERENZE ALLARGATE"*								
Values in €/mln		Dec-18	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19	ΔMtD	
Share current accounts group on net system group	up to 25%	326	373	371	366				-1,4%	
	25%-50%	228	234	234	229				-2,1%	
	50%-75%	101	102	93	102				10,0%	
	over 75%	540	536	533	533				-0,1%	
	TOTAL	1.195	1.244	1.231	1.229				-0,1%	

* Positions classified as bad loans by the system but not by the MPS Group

		Share current accounts group on net system group up to 25%								
Values in €/mln		Dec-18	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Jun-19	Sep-19	Dec-19	ΔMtD	
Share bad loans on current accounts net system group	up to 25%	196	187	188	185				-1,7%	
	25%-50%	58	118	113	116				3,1%	
	50%-75%	20	19	19	18				-4,9%	
	over 75%	52	49	51	46				-9,2%	
	TOTAL	326	373	371	366				-1,4%	

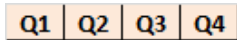

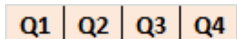

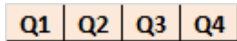

❑ A Marzo le «Sofferenze Allargate» (ultimo dato disponibile alla data del report) risultano sostanzialmente in linea con il dato di Febbraio.

❑ Si osserva un decremento in termini assoluti su tutte le classi ad eccezione della classe «50%-75%» che aumenta di +€9 mln.

❑ Le "Sofferenze Allargate" delle posizioni in cui il Gruppo ha un basso potere di mercato (quota di portafoglio fino al 25%) è in lieve decremento rispetto a Febbraio (-€5 mln).

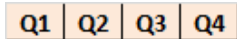

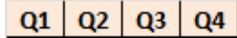

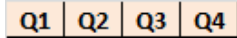



Gaps Attivi (1/4)

Ambito	Azione di Mitigazione	Scadenza	SAL - 31/05/19	Rischio	Owner/Rilevanza
Gestione delle Operazioni Deteriorate IP Recupero Massivo	Prevedere criteri e responsabilità per la definizione degli obiettivi di recupero (gap EC_2019_00001)	30/09/2019 	0% 	Non corretta strategia di recupero delle esposizioni deteriorate	CLO – DCNP* Media
Gestione delle Operazioni Deteriorate IP Recupero Massivo	Rivedere le regole IT di instradamento automatico nel processo di recupero massivo esternalizzato (non specialized) (gap EC_2019_00002)	30/09/2019 	0% 	Inefficiente processo massivo di gestione delle esposizioni deteriorate a causa dei limiti degli strumenti IT	CLO – DCNP* Media
Gestione delle Operazioni Deteriorate IP Recupero Massivo	Prevedere limitazioni di passaggio a Recupero Massivo di posizioni con attività decisionali avviate ma non completate o da rendere operative (gap EC_2019_00003)	30/09/2019 	0% 	Inefficiente processo di gestione delle esposizioni classificate ad Inadempienza Probabile “Recupero Massivo”	CLO – DCNP* Media

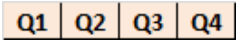

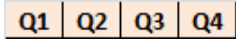



Gaps Attivi (2/4)

Ambito	Azione di Mitigazione	Scadenza	SAL - 31/05/19	Rischio	Owner/Rilevanza
Gestione delle Operazioni Deteriorate IP Recupero Massivo	Prevedere e formalizzare nei documenti di processo le attività di coordinamento tra la Rete e la Funzione di Recupero Massivo (gap EC_2019_00004)	30/09/2019 	0% 	Inefficiente Processo di gestione delle esposizioni classificate ad Inadempienza Probabile "Recupero Massivo"	CLO – DCNP* Media
Controllo Andamentale Efficienza dei Macro-Processi di gestione del credito	Definire i carichi di lavoro della struttura di Monitoraggio Crediti. Attivare strategie di recupero massivo e percorsi specializzati (gap EC_2019_00005)	31/12/2019 	0% 	Inefficienza del macro-processo di gestione del credito e non corretta classificazione delle esposizioni deteriorate	Widiba DOGIM** Media
Controllo Andamentale Armonizzazione delle responsabilità di gestione delle esposizioni	Prevedere e formalizzare nei documenti di processo le attività di coordinamento tra le funzioni Digital Branch e Crediti assegnando a ciascuna di esse specifiche responsabilità (gap EC_2019_00006)	30/09/2019 	0% 	Rischi legati al corretto monitoraggio delle posizioni creditizie che presentano elementi di criticità	Widiba DOGIM** Media

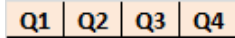

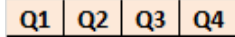



Gaps Attivi (3/4)

Ambito	Azione di Mitigazione	Scadenza	SAL - 31/05/19	Rischio	Owner/Rilevanza
Controllo Andamentale Fidi «in convenzione» e altre forme particolari di finanziamento	Definire un piano di verifica degli affidamenti (in convenzione e non) o definire la gestione post-vendita dei fidi. Definire anche le responsabilità di monitoraggio individuale o collettivo per le esposizioni del personale del Gruppo MPS e dei Consulenti Finanziari (gap EC_2019_00008)	30/09/2019 	0% 	Mancata/tardiva individuazione delle posizioni da sottoporre a revisione	Widiba DOGIM** Media
Controllo Andamentale Carenze nelle Normative di Processo sul Credito	Sviluppo di un piano normativa per la progressiva rimozione delle carenze da tutti i processi, con priorità sui processi di gestione Pre-NPE e Inadempienza Probabile (gap EC_2019_00009)	31/05/2019 	100% 	Rischio di non corretta definizione della normativa interna per la mitigazione dei rischi di credito	MPS L&F DC*** Media



Gaps Attivi (4/4)

Ambito	Azione di Mitigazione	Scadenza	SAL - 31/05/19	Rischio	Owner/Rilevanza
Processo CRM Monitoraggio dei tempi di realizzo ed escussione delle garanzie.	Predisposizione di adeguato monitoraggio e reportistica dei tempi di realizzo ed escussione delle garanzie (gap RM_2015_00013).	31/12/2019 	60% 	Maggiori tempi di recupero, perdita a conto economico e incremento rwa per lgd più elevate.	CLO - ACPG Bassa
Processo CRM Monitoraggio delle garanzie e predisposizione di adeguata reportistica.	Predisposizione di adeguato monitoraggio delle garanzie e di adeguata reportistica secondo normativa di Processo CRM (gap RM_2015_00011).	31/12/2019 	50% 	Maggiori tempi di recupero, perdita a conto economico e incremento rwa per lgd più elevate.	CLO - ACPG Alta



