



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

## Nuova DoD Steering Committee

Siena, 03/12/2018



## **Struttura progettuale**

- Premesse e Obiettivi
- Organizzazione e Staffing
- Stato Avanzamento Lavori
- Impatto Nuove Regole EBA
- Ricostruzione serie storiche New DoD



## **Allegati**

- Principali azioni di remediation
- Impatto Nuove Regole per Legal Entity e Portafogli

# Premesse e obiettivi

## Contesto regolamentare

- Al fine di armonizzare gli approcci di applicazione della definizione di *default* e di individuazione delle condizioni di inadempienze probabili tra le istituzioni finanziarie e le diverse giurisdizioni dei paesi dell'Unione, dopo un periodo di consultazione di tre mesi, l'EBA ha emanato le **Linee Guida relative all'applicazione dell'Articolo 178(7) della CRR**: tali linee guida permettono di standardizzare, ad esempio, i criteri per l'identificazione dello scaduto, le modalità di gestione delle indicazioni di inadempienze probabili, gli aspetti specifici delle esposizioni *Retail*, il trattamento dei dati esterni, la definizione dei criteri per il ritorno di una posizione in uno stato di non *default*
- Le **Linee Guida EBA si applicheranno a partire dal 1° Gennaio 2021**: considerando i potenziali impatti a livello metodologico, gli intermediari finanziari interessati dalla nuova regolamentazione sono dunque chiamati ad uno sforzo in termini di disegno della soluzione funzionale e tecnologica da articolarsi in maniera più o meno rilevante a seconda della complessità dell'intermediario e dell'utilizzo dei modelli interni per la stima dei parametri del rischio di credito.
- La Banca Centrale Europea propone un approccio a 2 step (c.d. "**Two-step approach**") al fine di minimizzare il rischio derivante dall'utilizzo di osservazioni di *default* **inaccurate** e non allineate alla nuova definizione di *default* durante l'**implementazione** degli interventi volti a garantire l'allineamento con le *EBA Guidelines*

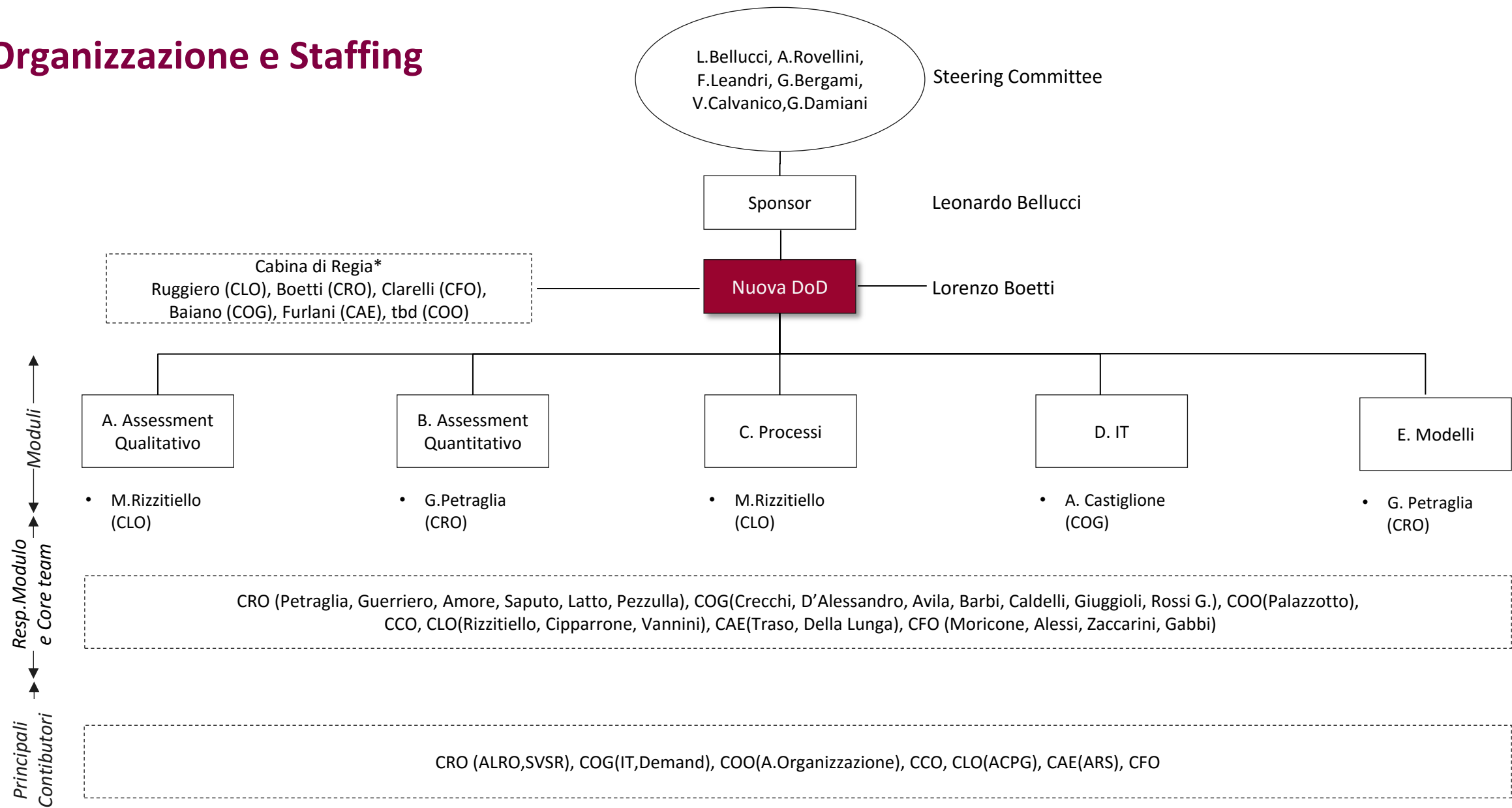
## Obiettivi

- Implementare il **Two-Step Approach (non mandatory)** formalizzato dalla BCE il 26 giugno 2018, che prevede un *self assessment* sulla definizione di default entro fine 2018 con contestuale istanza di material *model change* (sulla nuova DoD) e l'implementazione della nuova DoD a partire da giugno 2019
- Adeguare i processi gestionali, contabili e regolamentari alla nuova definizione di default (DoD), **mandatory entro il 31.12.2020**, sulla base delle **Linee Guida relative all'applicazione dell'Articolo 178(7) della CRR**

## Principali interventi 2018

- ➡ **Assessment Qualitativo** in merito al posizionamento del Gruppo MPS rispetto alle nuove regole EBA e individuazione dei relativi gap da colmare
- ➡ **Assessment Quantitativo** in relazione agli impatti delle nuove regole EBA sulla stima dei modelli IRB
- ➡ Definizione dell'**Action Plan** per la risoluzione dei gap in termini di interventi su dati, processi e sistemi
- ➡ Predisposizione dell'**Application Package** per ECB (**31.12.2018**)

# Organizzazione e Staffing



\* E' una struttura tecnica che dovrà garantire, già nel durante, omogeneità e qualità di intervento, di documentazione e di interlocuzione attraverso la consulenza ed assurance sui diversi interventi, la stesura delle comunicazioni verso Organi e Regulator ed il supporto alle interlocuzioni con il Regulator.

# Stato Avanzamento Lavori - Modulo A

Legenda:

Attività avviata

In ritardo

Da avviare

✓

Conclusa

Elapsed follow-up

Deliverable

Modulo	Attività	Owner	Settembre '18				Ottobre '18				Novembre '18				Dicembre '18			
			W1	W2	W3	W4	W1	W2	W3	W4	W1	W2	W3	W4	W1	W2	W3	W4
A. Assessment Qualitativo	Analisi Nuove Regole EBA	CRO/CLO	✓															
	Analisi Posizionamento Banca	CRO/CLO	✓															
	GAP Analysis	CRO/CLO	✓				Focus Slide 7											
	Identificazione Azioni di Remediation	CRO/CLO					Focus Slide 8											
	Definizione dei Requisiti	CRO/CLO/IT					✓				✓							
	Analisi di Impatto Qualitativa	CRO									✓							
	Action Plan	CRO/CLO/IT					Focus Slide 6				Template ECB Action Plan & IT Checklist							
	Report Internal Audit	IA					Partecipazione GdL				Report IA							

Attività svolte/in corso

- Complete le attività di Gap Analysis e identificazione delle azioni di remediation per singolo gap
- Complete le attività di Analisi degli Impatti Qualitativi per i requisiti non coperti dalle analisi di tipo quantitativo

Punti di attenzione

- Confronto con JST su Action Plan (e.g. si veda slide Scenari Action Plan)
- Predisposizione della documentazione necessaria per la IT Checklist

Prossimi passi

- Consolidamento delle stime di modalità e tempistiche di intervento lato IT
- Consolidamento dei Template ECB GAP Analysis, Action Plan (i.e. ricezione stime IT)
- Report Internal Audit su Template compilati

# Scenari Action Plan

Application Package ECB
Consegna documentazione al regulator e attivazione Two Steps Approach
Inizializzazione motori
Inizializzazione del motore parallelo di calcolo del Past Due
Go live trigger UTP e parallel run nuovi PD
Go live dei trigger UTP, parallel run nuovo Past Due, utilizzo nei processi creditizi gestionali
Go live produzione
Utilizzo nei sistemi/processi creditizi di produzione della nuova DoD "detection"
Segnalazione di vigilanza
Prima segnalazione di vigilanza con nuove regole DoD
Implementazione nuovi modelli, previa autorizzazione BCE
Ristima parametri di rischio su nuova DoD
Effective Date Nuova DoD

Two Steps Approach	Da condividere con JST	Parallel Run Approach	One Step Approach
31.12.2018		31.12.2018	
31.03.2019		31.03.2019	01.10.2020
		01.07.2019	
01.07.2019		01.01.2020 / 01.01.2021	01.01.2021
30.09.2019		31.12.2020 *	31.03.2021
31.12.2020		31.12.2020 *	01.01.2021
<div><div>+</div>01.01.2021<div>-</div></div>		<div><div>+</div>01.01.2021<div>-</div></div>	<div><div>+</div>01.01.2021<div>-</div></div>
<div><div><ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Attese BCE rispettate</b> (go live unico al 2019)</li><li>• <b>Attese Bankit rispettate</b> (allineamento tra segnalazione contabile e regolamentare)</li></ul></div><div><ul style="list-style-type: none"><li>• Rilevante <b>impatto contabile</b> in quanto la tempistica non consente di aggiornare i modelli IFRS9 sulla base della nuova DoD</li><li>• <b>Complessa gestione</b> dei processi da parte dell' IT</li><li>• <b>Tempi ridotti</b> per gestire il passaggio a nuova DoD (aggiornamento normativa, adeguata formazione su new DoD)</li></ul></div><div><ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Rischi operativi elevati</b></li></ul></div></div>		<div><div><ul style="list-style-type: none"><li>• L'<b>impatto contabile del solo Past Due</b> viene spostato al 2020/2021 in modo da adeguare progressivamente processi e policy per la <b>gestione</b> della nuova DoD (aggiornamento normativa, adeguata formazione)</li><li>• Ristima dei modelli PD e LGD In linea con le <b>scadenze regolamentari (01.01.2021)</b></li></ul></div><div><ul style="list-style-type: none"><li>• Gestione del <b>doppio binario</b> (contabile e regolamentare)</li><li>• <b>Non in linea con le attese BCE</b> (go live unico al 2019)</li><li>• <b>Complessa gestione</b> dei processi da parte dell'IT</li><li>• <b>Rischi operativi</b></li></ul></div></div>	<div><div><ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Mancato anticipo impatti contabili</b> rispetto alla scadenza binding</li><li>• <b>Tempistiche adeguate</b> per gestire , formare le nuove risorse e mitigare impatti nuova DoD</li></ul></div><div><ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Non in linea con le attese BCE</b> (go live unico al 2021)</li><li>• <b>Assenza di uno storico dati</b> di almeno un anno in produzione per <b>backtesting</b> sui parametri di rischio</li><li>• <b>Ristima di modelli su proxy</b> e non sui dati di produzione</li></ul></div></div>

Nota: (\*) Da valutare se allineare primo report di bilancio con nuova DoD al 01.01.2021

# Stato Avanzamento Lavori - Modulo A - Outcome Gap Analysis

<b>1</b> <b>2</b> <b>3</b> <b>4</b> <b>5</b> <b>Criterio dello scaduto nell'identificazione del default</b> RTS: 1-2; 5 DoD: 16 - 34	1	Soglia di materialità assoluta e relativa	<ul style="list-style-type: none"> <li>La Banca prevede soglie di materialità assolute (1€) e relative (5%) a livello di singola <i>legal entity</i> e non di gruppo bancario, differenti da quanto previsto nella nuova normativa</li> </ul>
	2	Giorni di sconfino	<ul style="list-style-type: none"> <li>Il conteggio dei giorni di sconfino è calcolato a livello di singola <i>legal entity</i> (e non di gruppo) e non è subordinato al superamento delle soglie assoluta/relativa</li> </ul>
	3	Tempestiva identificazione del default	<ul style="list-style-type: none"> <li>La frequenza di classificazione delle controparti a <i>Past Due</i> (PD) risulta essere mensile e non giornaliera (i.e. uno sconfino sopra soglia regolarizzato infra-mese non comporta la classificazione a PD)</li> </ul>
	4	Situazioni tecniche di arretrato	<ul style="list-style-type: none"> <li>Le situazioni tecniche di arretrato vengono gestite tramite un sistema di <i>ticketing IT</i> (aperti manualmente dal gestore), non sono previsti automatismi di rilevazione/controllo</li> </ul>
	5	Factor: cessioni pro soluto	<ul style="list-style-type: none"> <li>In caso di cessione di un credito commerciale pro soluto (senza notifica al debitore ceduto) non è previsto da parte della Banca, un processo volto al blocco dei giorni di sconfino per il mancato "rigiro" delle somme da parte del cedente</li> </ul>
<b>6</b> <b>7</b> <b>8</b> <b>Identificazione improbabile adempimento</b> DoD: 35 - 65	6	Trigger NPL	<ul style="list-style-type: none"> <li>Necessità per la Banca di incrementare l'attuale catalogo di trigger NPL sulla base della nuova normativa EBA (e.g. rinuncia alla contabilizzazione degli interessi, etc.)</li> </ul>
	7	Cessioni obbligazioni creditizie	<ul style="list-style-type: none"> <li>La normativa EBA richiede l'inserimento nelle <i>policy</i> interne di nuove definizioni riguardanti le cessioni delle obbligazioni creditizie e soglie per definire la significatività della perdita economica correlata alla cessione (e.g. classificazione a default se soglia &gt; 5% e cessione finalizzata al trasferimento del rischio di credito)</li> </ul>
	8	Ridotta obbligazione finanziaria	<ul style="list-style-type: none"> <li>L'attuale perimetro dei trigger di individuazione del forborne non performing non prevede la verifica della riduzione di NPV&gt;1%</li> </ul>
<b>9</b> <b>Criteri per il ritorno ad uno stato di non-default</b> DoD: 71 - 78	9	Rientri in bonis	<ul style="list-style-type: none"> <li>La normativa introduce un periodo di "osservazione" (sempre in stato di non performing) pari ad almeno 3 mesi per le posizioni oggetto di rientro in bonis</li> </ul>
<b>10</b> <b>Uniformità applicazione definizione di default</b> DoD: 79 - 85	10	Uniformità di classificazione	<ul style="list-style-type: none"> <li>La Banca classifica la posizione a default per controparte/debitore a livello di singola <i>legal entity</i> e non di gruppo</li> </ul>
<b>11</b> <b>Applicazione definizione default per esposizione al dettaglio</b> DoD: 86 - 105	11	Propagazione stato di default	<ul style="list-style-type: none"> <li>La normativa EBA richiede nuove regole di propagazione/contagio dello stato di default (e.g. obbligazione creditizia congiunta, legame coniugale in regime di comunione dei beni, gruppi di rischio – holding vs controllate, etc.)</li> </ul>
<b>12</b> <b>Documentazione policy interne</b> DoD: 104 - 114	12	Registro definizioni default	<ul style="list-style-type: none"> <li>Non risulta presente un registro che storicizzi tutte le definizioni di default previste dalla banca</li> </ul>

# Stato Avanzamento Lavori - Modulo A - *Impatto azioni di remediation*

Dettagli sulle azioni di remediation in Allegato

Ipotesi preliminare

AMBITO DI REMEDIATION	IPOTESI DI IMPATTO SUI PROCESSI	TIPOLOGIA IMPATTO			NOTE
		Nuovo processo	Nuova fase su processo già presente	Volumi di lavorazione	
NUOVO MOTORE DI CALCOLO DEL PAST DUE		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<ul style="list-style-type: none"><li>Previsto <b>incremento del numero delle posizioni</b> oggetto di passaggio a past due in seguito all'applicazione delle <b>nuove soglie assoluta e relativa</b></li></ul>
SITUAZIONI TECNICHE DI ARRETRATO		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<ul style="list-style-type: none"><li>In valutazione la realizzazione di un <b>algoritmo per bonificare le propagazioni dello stato di default</b> dovuto a <b>situazioni 'tecniche'</b> di arretrato</li></ul>
NUOVI TRIGGER NPL		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<ul style="list-style-type: none"><li><b>Previsti nuovi trigger</b> per suggerire una valutazione di passaggio a <b>non performing (UTP)</b></li></ul>
TOOL DI CALCOLO DELTA NPV		<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<ul style="list-style-type: none"><li><b>Nuova fase di valutazione del delta NPV</b>, preventiva alla concessione della misura di forbearance, al fine di <b>guidare la classificazione della posizione</b> a forborne performing ovvero forborne non performing</li></ul>
RIENTRI IN BONIS: PERIODO DI OSSERVAZIONE		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<ul style="list-style-type: none"><li>Previsto <b>aumento del tempo medio di permanenza</b> delle posizioni in stato di <b>non performing</b>, in seguito all'introduzione dei 3 mesi di osservazione</li></ul>
UNIFORMITA' DI CLASSIFICAZIONE		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<ul style="list-style-type: none"><li>Previsto <b>incremento del numero di posizioni</b> oggetto di passaggio a default dovuto all'introduzione del nuovo stato di 'default trascinato' (i.e. contagio fra entity del gruppo)</li><li>Possibilità di <b>aumento dell'interazione fra gestori</b> delle diverse entity del gruppo</li></ul>
REGOLE DI PROPAGAZIONE		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<ul style="list-style-type: none"><li>Previsto <b>incremento del numero di posizioni</b> oggetto di passaggio a default dovuto all'introduzione delle <b>nuove regole di propagazione</b></li></ul>





## Stato Avanzamento Lavori - Modulo B



Modulo	Attività	Owner	Settembre '18				Ottobre '18				Novembre '18				Dicembre '18			
			W1	W2	W3	W4	W1	W2	W3	W4	W1	W2	W3	W4	W1	W2	W3	W4
B. Assessment Quantitativo	Analisi Nuove Regole EBA	CRO	[Barra Verde] ✓								30.11							
	Definizione dell'approccio simulativo	CRO	[Barra Verde] ✓															
	Definizione dei Requisiti Estrazione Dati	CRO	[Barra Verde] ✓															
	Estrazione Dati Storici per Assessment Quantitativo	COG	[Barra Verde] ✓															
	Compilazione ECB Template Registry	CRO	[Barra Verde] ✓															
	Calcolo del Past Due secondo le nuove regole EBA	CRO	[Barra Verde] Focus a partire da Slide 11				[Barra Verde] ✓											
	Stima degli impatti e compilazione Template	CRO					[Barra Verde]				[Barra Verde]				[Barra Blu] Template ECB Quantitative Impact			
	Report Internal Validation / Internal Audit	IV/IA									[Barra Blu] Partecipazione GdL				[Barra Blu] Report IA			

### Attività svolte/in corso

- Completata la compilazione del Template ECB Registry contenente le definizioni di default e il registro dei modelli IRB
- In corso di finalizzazione la compilazione del Template ECB Analisi di Impatto Quantitativa

### Punti di attenzione

- Gli impatti delle nuove regole EBA non compresi nell'analisi quantitativa verranno stimati all'interno del modulo A (cfr. Analisi di Impatto Qualitativa)

## Prossimi passi

- Consolidamento del Template ECB Action Plan (Parte B)
- Report Internal Audit su Template compilati

# Stato Avanzamento Lavori - Modulo B - *Approccio Simulativo*

Gap coperto da  
Analisi  
Quantitativa

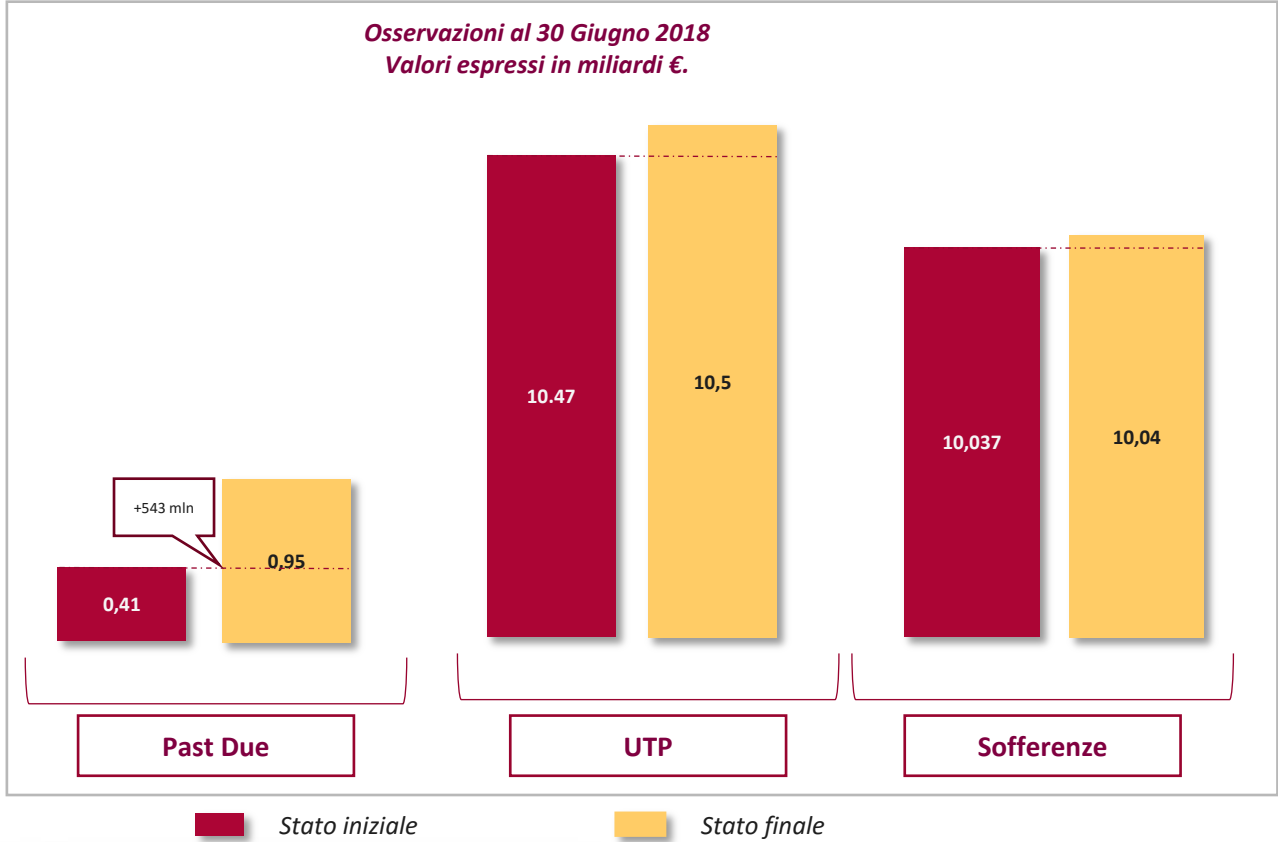
<b>Critero dello scaduto nell'identificazione del default</b>  RTS: 1-2; 5 DoD: 16 - 34	1	Soglia di materialità assoluta e relativa	<ul style="list-style-type: none"> <li>La Banca prevede soglie di materialità assolute (1€) e relative (5%) a livello di singola <i>legal entity</i> e non di gruppo bancario, differenti da quanto previsto nella nuova normativa</li> </ul>	SI
	2	Giorni di sconfino	<ul style="list-style-type: none"> <li>Il conteggio dei giorni di sconfino è calcolato a livello di singola <i>legal entity</i> (e non di gruppo) e non è subordinato al superamento delle soglie assoluta/relativa</li> </ul>	SI
	3	Tempestiva identificazione del default	<ul style="list-style-type: none"> <li>La frequenza di classificazione delle controparti a <i>Past Due</i> (PD) risulta essere mensile e non giornaliera (i.e. uno sconfino sopra soglia regolarizzato infra-mese non comporta la classificazione a PD)</li> </ul>	Utilizzo parziale dei dati giornalieri
	4	Situazioni tecniche di arretrato	<ul style="list-style-type: none"> <li>Le situazioni tecniche di arretrato vengono gestite tramite un sistema di <i>ticketing IT</i> (aperti manualmente dal gestore), non sono previsti automatismi di rilevazione/controllo</li> </ul>	NO
	5	Factor: cessioni pro soluto	<ul style="list-style-type: none"> <li>In caso di cessione di un credito commerciale pro soluto (senza notifica al debitore ceduto) non è previsto da parte della Banca, un processo volto al blocco dei giorni di sconfino per il mancato "rigiro" delle somme da parte del cedente</li> </ul>	NO
<b>Identificazione improbabile adempimento</b>  DoD: 35 - 65	6	Trigger NPL	<ul style="list-style-type: none"> <li>Necessità per la Banca di incrementare l'attuale catalogo di trigger NPL sulla base della nuova normativa EBA (e.g. rinuncia alla contabilizzazione degli interessi, etc.)</li> </ul>	NO
	7	Cessioni obbligazioni creditizie	<ul style="list-style-type: none"> <li>La normativa EBA richiede l'inserimento nelle <i>policy</i> interne di nuove definizioni riguardanti le cessioni delle obbligazioni creditizie e soglie per definire la significatività della perdita economica correlata alla cessione (e.g. classificazione a default se soglia &gt; 5% e cessione finalizzata al trasferimento del rischio di credito)</li> </ul>	n.a.
	8	Ridotta obbligazione finanziaria	<ul style="list-style-type: none"> <li>L'attuale perimetro dei trigger di individuazione del forborne non performing non prevede la verifica della riduzione di NPV&gt;1%</li> </ul>	SI/ NO
<b>Criteri per il ritorno ad uno stato di non-default</b> DoD: 71 - 78	9	Rientri in bonis	<ul style="list-style-type: none"> <li>La normativa introduce un periodo di "osservazione" (sempre in stato di non performing) pari ad almeno 3 mesi per le posizioni oggetto di rientro in bonis</li> </ul>	SI solo per Past Due
<b>Uniformità applicazione definizione di default</b> DoD: 79 - 85	10	Uniformità di classificazione	<ul style="list-style-type: none"> <li>La Banca classifica la posizione a default per controparte/debitore a livello di singola <i>legal entity</i> e non di gruppo</li> </ul>	SI
<b>Applicazione definizione default per esposizione al dettaglio</b> DoD: 86 - 105	11	Propagazione stato di default	<ul style="list-style-type: none"> <li>La normativa EBA richiede nuove regole di propagazione/contagio dello stato di default (e.g. obbligazione creditizia congiunta, legame coniugale in regime di comunione dei beni, gruppi di rischio – holding vs controllate, etc.).</li> </ul>	Contagio solo sui contestatari
<b>Documentazione policy interne</b> DoD: 104 - 114	12	Registro definizioni default	<ul style="list-style-type: none"> <li>Non risulta presente un registro che storicizzi tutte le definizioni di default previste dalla banca</li> </ul>	n.a.



# Impatto Nuove Regole EBA - Overview

- L'applicazione delle nuove regole di Past Due è stata effettuata a livello di Gruppo MPS (inclusando MPS Banca, Leasing & Factoring, MPS Capital Services, Widiba)
- L'incremento degli importi di EAD in default è riconducibile alle seguenti cause di variazione dello stato di default:
  - **Effetto margine:** effetto dovuto all'eliminazione della compensazione degli sconfinamenti con margini inutilizzati su altri rapporti, facoltà prevista nella attuale DoD
  - **Effetto nuove soglie:** è legato all'introduzione delle nuove soglie di materialità assoluta (€100/€500) e relativa (1%)
  - **Effetto probation period:** è legato all'introduzione delle regole per il rientro in bonis (tre mesi di probation); in simulazione il probation period è stato applicato solamente al past due
  - **Effetto contagio:** in base alle nuove regole di propagazione dello stato di default dalla cointestazione ai singoli cointestatari

Osservabile 3 mesi dopo il go live



Stato iniziale	Stato finale	Margine	Nuove soglie	Probation period	Contagio	Impatto contabile *
Bonis	Past Due	+72 mln	+237 mln	+231 mln	+23 mln	+164,7 mln
	UTP	-	-	-	+23 mln	+9,1 mln
	Sofferenze	-	-	-	+0,4 mln	+0,3 mln
Past Due	Bonis	-	-23 mln	-	-	-4,3 mln
	UTP	-	-	-	+5,5 mln	+1 mln
	Sofferenze	-	-	-	+0,4 mln	-
UTP	Sofferenze	-	-	-	+2 mln	+0,4 mln
						+ 169,2 mln

# Impatto Nuove Regole EBA - Anchor points (1/2)

Modello di rating		Tassi di default as-is	Tassi di default New DoD	Impatto medio	Anchor point as-is	Anchor point New DoD
Large Corporate	2015	0.85%	1.43%	+73%	1.48%	2.57%
	2016	1.46%	2.62%			
	2017	1.19%	2.08%			
Corporate	2015	2.52%	3.39%	+28%	2.81%	3.62%
	2016	1.35%	2.01%			
	2017	2.95%	2.96%			
PMI	2015	3.09%	3.90%	+23%	4.63%	5.73%
	2016	2.13%	2.64%			
	2017	1.84%	2.23%			
SMALL PMI	2015	4.06%	5.29%	+29%	5.59%	7.22%
	2016	3.29%	4.12%			
	2017	2.66%	3.51%			
SMALL BUSINESS	2015	6.24%	8.11%	+28%	6.71%	8,65%
	2016	4.78%	6.03%			
	2017	3.82%	4,96%			

## Impatto Nuove Regole EBA - Anchor points (2/2)

Modello di rating		Tassi di default as-is	Tassi di default New DoD	Impatto medio	Anchor point as-is	Anchor point New DoD
Società di Persone	2015	5.16%	6.67%	+27%	5.58%	7.12%
	2016	4.05%	4,97%			
	2017	3.11%	4.06%			
Ditte individuali	2015	5.84%	8.27%	+33%	6.14%	8.27%
	2016	4.54%	5.55%			
	2017	3.43%	4.69%			
Retail Cointestazioni	2015	1.63%	4.58%	+161%	1.59%	3.06%
	2016	1.26%	3.01%			
	2017	0.90%	2.37%			
Retail Single Persone Fisiche	2015	2.05%	6.07%	+177%	1.87%	3,84%
	2016	1.49%	3.85%			
	2017	1.27%	3.52%			

# Impatto Nuove Regole EBA - *Danger rates (1/2)*

Segmento		Stato	DR 3y 2015-2017	DR 3y 2015-2017 New DoD	Moltiplicatore	Danger Rate as-is	Danger Rate New DoD*
Corporate	Nord	PE	74,7%	60,9%	88,9%	66,4%	54,2%
		PD	71,6%	56,0%	84,0%	60,2%	47,1%
		UTP	74,1%	75,8%	93,0%	68,9%	70,4%
	Centro	PE	65,1%	51,0%	82,5%	53,7%	42,1%
		PD	62,8%	46,8%	79,2%	49,7%	37,0%
		UTP	65,0%	67,5%	87,6%	57,0%	59,2%
	Sud e Isole	PE	69,7%	58,2%	84,2%	58,7%	49,0%
		PD	68,1%	53,6%	81,1%	55,3%	43,4%
		UTP	69,2%	70,7%	90,3%	62,5%	63,8%
Retail	Nord	PE	59,7%	42,5%	89,5%	53,4%	38,0%
		PD	58,5%	36,5%	83,1%	48,6%	30,3%
		UTP	54,4%	51,7%	104,1%	56,6%	53,9%
	Centro	PE	44,2%	27,5%	75,3%	33,3%	20,7%
		PD	44,1%	23,8%	69,5%	30,6%	16,5%
		UTP	40,9%	38,0%	88,4%	36,2%	33,6%
	Sud e Isole	PE	54,8%	35,9%	49,9%	27,4%	17,9%
		PD	54,0%	31,0%	46,6%	25,2%	14,5%
		UTP	52,7%	49,0%	58,4%	30,8%	28,6%



# Impatto Nuove Regole EBA - *Danger rates (2/2)*

Entity	Segmento	Stato	DR 3y 2015-2017	DR 3y 2015-2017 New DoD	Moltiplicatore	Danger Rate as-is	Danger Rate New DoD *
Leasing & Factoring	Corporate	PE	75,4%	61,2%	83,3%	62,8%	51,0%
		PD	74,7%	56,4%	79,3%	59,3%	44,8%
		UTP	74,3%	76,8%	89,6%	66,6%	68,8%
Capital Services	Corporate	PE	54,1%	36,4%	143,0%	77,4%	52,0%
		PD	53,4%	31,5%	141,2%	75,3%	44,4%
		UTP	53,9%	53,4%	150,3%	81,0%	80,3%



# Impatto Nuove Regole EBA - EL & RWA

Valori e  
parametri al  
31.12.2017

Legal Entity	Status	AS-IS					STEP 2 (OLD MODELS – NEW DEFAULT)					STEP 3 (NEW MODELS - NEW DEFAULT)				
		EAD	EL	PD	LGD	RWA*	EAD	EL	PD	LGD	RWA*	EAD	EL	PD	LGD	RWA*
AIRB (noSL)	Performing	61,8 mld	0,4	2,16%	26,2%	25,5 mld	61,2 mld	0,3 mld	2,04%	26,2%	25 mld	61,2 mld	0,3 mld	2,7%	21,3%	23,1 mld
	Non performing	42 mld	21,3 mld	-	50,5%	-	42,6 mld	21,4 mld	-	50,1%	-	42,6 mld	21,4 mld	-	50,2%	-
		103,8	21,7 mld	-	36%	25,5 mld	103,8	21,7 mld	-	36%	25 mld	103,8 mld	21,7 mld	-	33 %	23,1 mld
MPS	Performing	56 mld	0,3 mld	2,96%	25,6%	21,1 mld	55,5 mld	0,3 mld	1,93%	25,6%	20,8 mld	55,5 mld	0,3 mld	2,57%	21%	19,7 mld
	Non performing	33,6 mld	17,4 mld	-	51,7%	-	34,1 mld	17,5 mld	-	51,2%	-	34,1 mld	17,5 mld	-	51,3%	-
		89,6 mld	17,7 mld	-	35,4%	21,1 mld	89,6 mld	17,8 mld	-	35,4%	20,8 mld	89,6 mld	17,8 mld	-	32,5%	19,7 mld
CS	Performing	2,7 mld	0,03 mld	3,67%	32,2%	2,4 mld	2,7 mld	0,03 mld	3,51%	32,3%	2,3 mld	2,7 mld	0,02 mld	4,45%	21,8%	1,7 mld
	Non performing	5,8 mld	2,4 mld	-	40,9%	-	5,8 mld	2,4 mld	-	40,8%	-	5,8 mld	2,4 mld	-	40,6%	-
		8,5 mld	2,4 mld	-	38,1%	2,4 mld	8,5 mld	2,4 mld	-	38,1%	2,3 mld	8,5 mld	2,4 mld	-	34,7%	1,7 mld
LF	Performing	3,1 mld	0,03 mld	2,68%	32,2%	2 mld	3 mld	0,02 mld	2,6%	32,3%	1,9 mld	3,1 mld	0,03 mld	3,36%	26,2%	1,7 mld
	Non performing	2,6 mld	1,5 mld	-	56,5%	-	2,7 mld	1,5 mld	-	56,3%	-	2,6 mld	1,5 mld	-	56,5%	-
		5,7 mld	1,5 mld	-	43,4%	2 mld	5,7 mld	1,5 mld	-	43,4%	1,9 mld	5,7 mld	1,5 mld	-	40,2%	1,7 mld



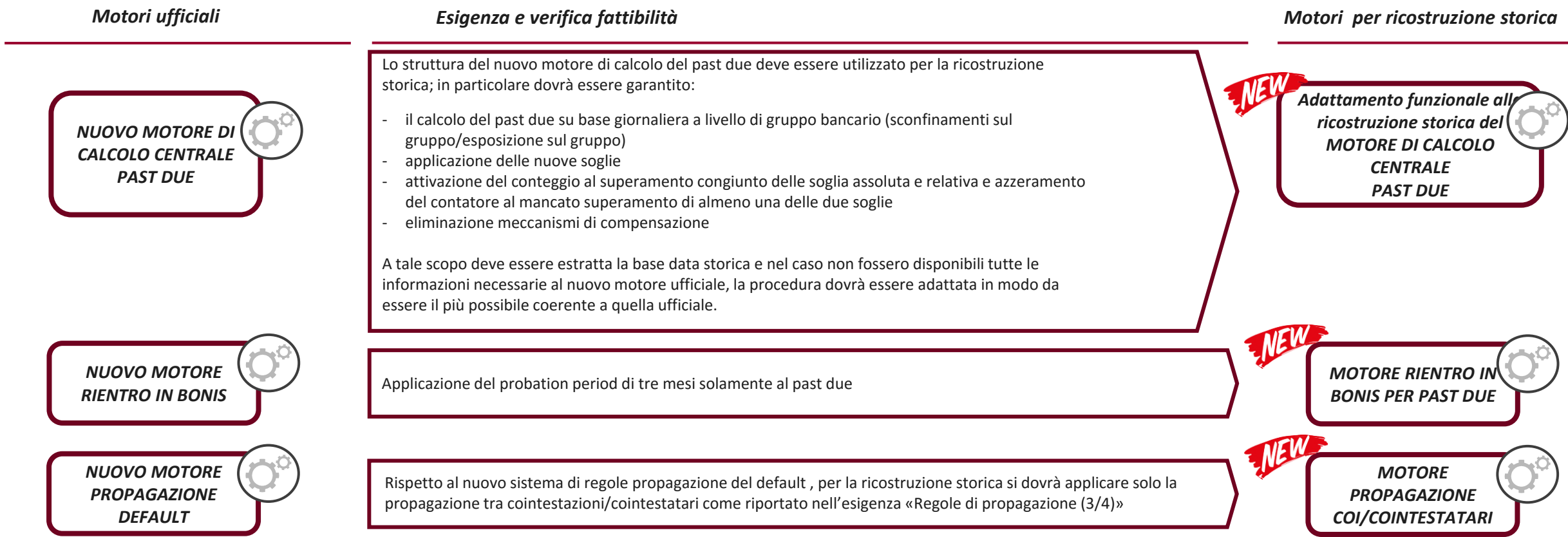


# Ricostruzione serie storiche New DoD

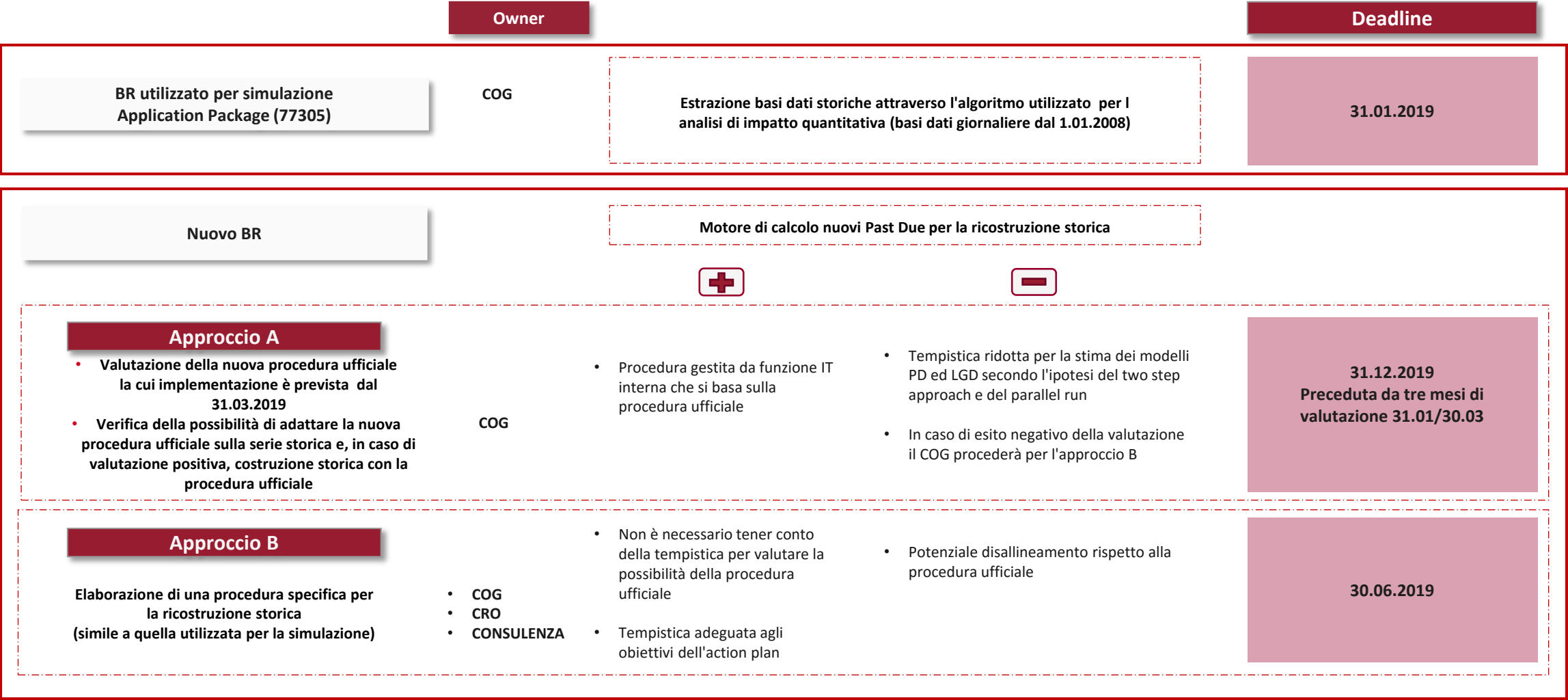
Per la ristima dei modelli IRB (PD, LGD, EAD) con la nuova definizione di default è necessario procedere alla ricostruzione storica del default dal **1 gennaio 2008**. La ricostruzione storica si limiterà ai seguenti aspetti della new DoD:

- Calcolo del nuovo past due
- Applicazione del probation period sul past due
- Contagio su cointestazioni/cointestatari

La ricostruzione storica si dovrà basare sui nuovi motori ufficiali di calcolo sviluppati per l’implementazione in produzione



# Ricostruzione serie storiche New DoD - Possibili scenari





## **Struttura progettuale**

- Premesse e Obiettivi
- Organizzazione e Staffing
- Stato Avanzamento Lavori
- Impatto Nuove Regole EBA
- Ricostruzione serie storiche New DoD

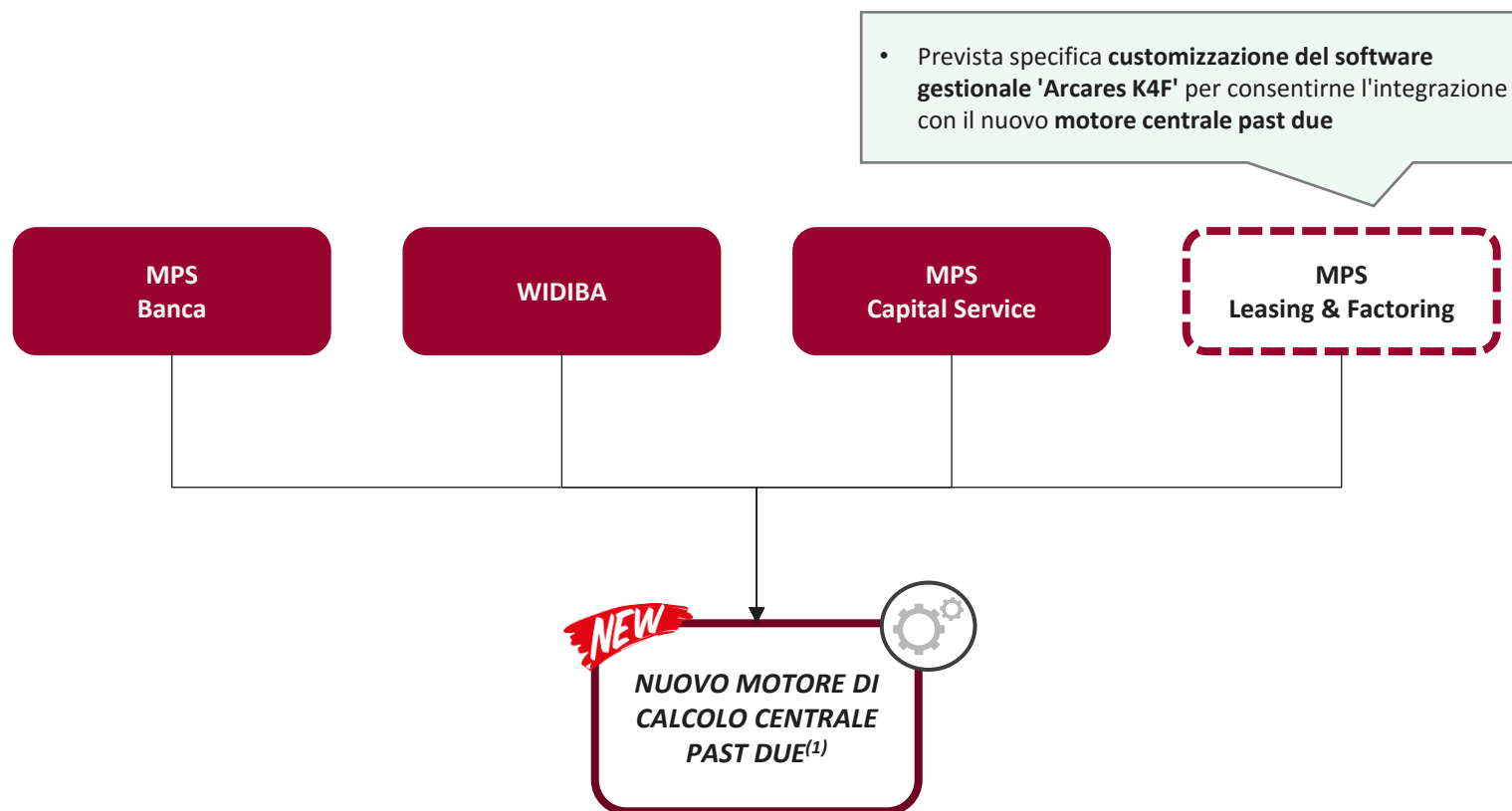


## **Allegati**

- Principali azioni di remediation
- Impatto Nuove Regole per Legal Entity e Portafogli

# Modulo A - Principali azioni di remediation - Contatore di calcolo Past Due

Ipotesi  
preliminare



## KEY ITEMS IN PILLS

- **Nuovo motore di calcolo** dell'importo del **past due** su base **giornaliera** a livello di **gruppo bancario** (sconfinamenti sul gruppo/esposizione sul gruppo)
- **Nuova modalità di calcolo dei giorni di sconfino:**
  - **attivazione** del conteggio al **superamento congiunto** delle soglie assoluta e relativa
  - **azzeramento** del contatore al mancato superamento di **almeno una delle due soglie**
- **Nuova soglia di materialità assoluta:**
  - 100€ retail
  - 500€ corporate
- **Nuova soglia di materialità relativa:**
  - 1% retail e corporate
- **Eliminazione** meccanismi di **compensazione**

# Modulo A - Principali azioni di remediation - Situazioni tecniche di arretrato

Ipotesi  
preliminare

## SITUAZIONI TECNICHE PREVISTE DALLA NORMATIVA EBA

A

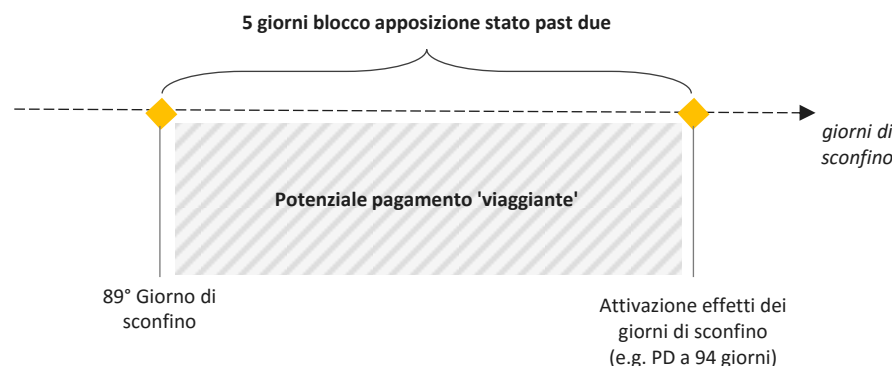
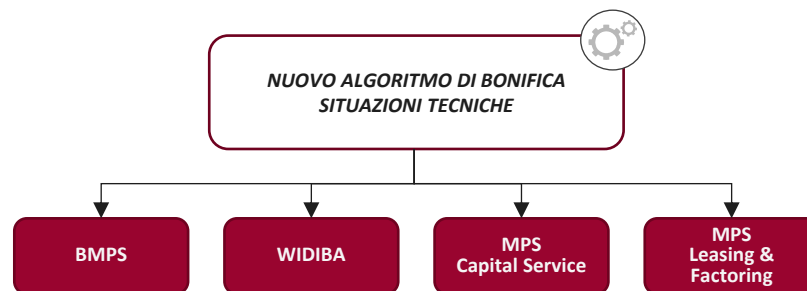
*Mancata, inesatta o tardiva esecuzione  
dell'operazione di pagamento*

B

*Ritardo tra l'effettuazione del  
pagamento da parte del cliente e  
l'attribuzione di tale pagamento<sup>(1)</sup>*

In valutazione  
opportunità realizzativa

## REMEDIATION IPOTIZZATA



## KEY ITEMS IN PILLS

- Previste nuove 'situazioni tecniche di arretrato' (i.e. errori tecnici da non considerarsi come scaduti / sconfini)

A

**Previsto nuovo algoritmo** di bonifica che in seguito all'individuazione del default tecnico di uno specifico NDC su input gestore (attraverso applicativo on-demand) **bonifichi automaticamente le eventuali propagazioni dello stato di default su gruppo / altre controparti**

B

Ipotizzato per rapporti che non prevedano l'addebito di rate in c/c, un **blocco all'apposizione dello stato di past due per 5 giorni lavorativi** (al raggiungimento dell'89° giorno di sconfini), al fine di **consentire ad eventuali pagamenti 'viaggianti' di essere rilevati a sistema**

# Modulo A - Principali azioni di remediation - Nuovi trigger NPL

Ipotesi  
preliminare

## TIPOLOGIA TRIGGER / PARAMETRO

## DESCRIZIONE



### MANUALE NON VINCOLANTE

- ❑ Andamento settore, area geografica, specifiche regolamentari (come previsto dalla nuova PEF per l'erogazione)
- ❑ Emissione di titoli di debito significativamente sotto la pari

Soglie di significatività da prevedere in normativa interna (e.g. sconto di prezzo, per le varie scadenze dei titoli, eccedente il premio di collocamento e il rischio paese)



### AUTOMATICA NON VINCOLANTE

- ❑ Indisponibilità delle fonti di reddito ricorrenti

Analisi temporale della variazione dei movimenti avere (e.g. media mobile degli ultimi 3 mesi calcolata sugli accrediti rappresentativi delle fonti di reddito – ipotizzata significativa una riduzione ~30-40%)

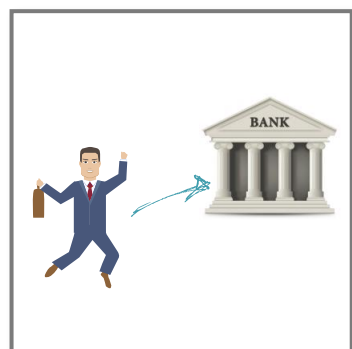
## KEY ITEMS IN PILLS

- Rilevate **nuove indicazioni di improbabile adempimento** dalle linee guida EBA
  - Prevista l'introduzione di **2 nuovi trigger manuali non vincolanti**
  - Prevista l'introduzione di **1 nuovo trigger automatico non vincolante**
  - **Previste ulteriori remediation specifiche** in relazione alle **regole di propagazione / contagio** dello stato di default

# Modulo A - Principali azioni di remediation - Tool di calcolo delta NPV

Ipotesi  
preliminare

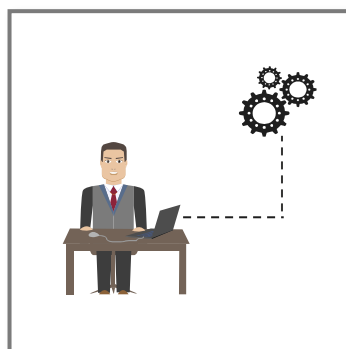
## VALUTAZIONE DI UNA MISURA DI CONCESSIONE



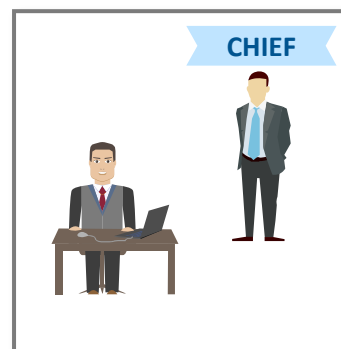
Richiesta di una misura di concessione da parte del cliente



NEW



- Il gestore inserisce i **parametri della rimodulazione** (e.g. nuovo tasso 'i', mesi di sospensione, etc.) nel **tool di calcolo che valuta l'impatto del delta NPV (maggiore / minore di 1%)** e l'eventuale esigenza di classificazione a NPL



Valutazione della concessione da parte del **gestore / organo deliberante** anche sulla base del risultato fornito dal delta NPV

### KEY ITEMS IN PILLS

- Previsto un **tool a supporto del gestore** a fine di consentire il **calcolo del delta NPV**, causato da una **rinegoziazione del finanziamento**
- L'**impatto sull'NPV** così calcolato consentirà di includere nell'attuale processo decisionale l'eventuale **necessità di classificare la posizione a NPL**
- **Obbligo normativo** di classificare la **posizione a default** (forborne non performing) se **delta NPV > 1%**

# Principali azioni di remediation - Focus calcolo delta NPV (1/2)

1	Ipotesi preliminari
2	Principali azioni di remediation - Focus calcolo delta NPV (1/2)
3	Principali azioni di remediation - Focus calcolo delta NPV (2/2)
4	Conclusioni
5	Allegati

Esemplificativo

## SIMULAZIONE CALCOLO DELTA NPV PRE ADEGUAMENTO ABF

N. RATE	DEBITO RESIDUO	IMPORTO RATA	QUOTA CAPITALE	QUOTA INTERESSI	INTERESSI SOSPENSIONE
0	€ 100.000	-	-	-	-
1	€ 99.661	€ 505,9	€ 339,2	€ 166,7	n.a.
2	€ 99.321	€ 505,9	€ 339,8	€ 166,1	n.a.
3	€ 98.981	€ 505,9	€ 340,3	€ 165,5	n.a.
4	€ 98.640	€ 505,9	€ 340,9	€ 165,0	n.a.
5	€ 98.298	€ 505,9	€ 341,5	€ 164,4	n.a.
6	€ 97.956	€ 505,9	€ 342,1	€ 163,8	n.a.
...	...	...	...	...	...
60	€ 78.613	€ 505,9	€ 374,2	€ 131,6	n.a.

Delta NPV calcolato al momento della sospensione

NPV0: 78.613 €  
NPV1: 78.388 €  
DELTA NPV: 0,29%

DEBITO RESIDUO X TASSO INTERESSE ANNUO = INTERESSI SOSPENSIONE

€ 78.613 X 2% = € 1.572

Suddivisione interessi di sospensione sulle rate residue

SOSPENSIONE (12 mesi)					
61	€ 78.238	€ 514,6	€ 374,9	€ 131,0	€ 8,7
62	€ 77.863	€ 514,6	€ 375,5	€ 130,4	€ 8,7
63	€ 77.487	€ 514,6	€ 376,1	€ 129,8	€ 8,7
64	€ 77.110	€ 514,6	€ 376,7	€ 129,1	€ 8,7
65	€ 76.733	€ 514,6	€ 377,4	€ 128,5	€ 8,7
66	€ 76.355	€ 514,6	€ 378,0	€ 127,9	€ 8,7
67	€ 75.976	€ 514,6	€ 378,6	€ 127,3	€ 8,7
...	...	...	...	...	...
240	0	€ 514,6	€ 505,0	€ 0,8	€ 8,7

Interessi di sospensione: (debito residuo \* tasso i) → Esempio:  $(78.613 * 2\%) = 1.572 \text{ €}$

Incremento per rata: (interessi di sospensione / rate residue) → Esempio:  $1.572 / 180 = 8,7 \text{ €}$

### KEY ITEMS IN PILLS

- Simulazione di calcolo del delta NPV, ipotizzando un importo pari a 100k € finanziato in 240 rate (20 anni) con tasso fisso pari al 2% annuo, in ammortamento francese e con **sospensione di 12 mesi concessa dopo 5 anni dall'erogazione**
- La simulazione è effettuata secondo le modalità previste **precedentemente all'adeguamento alle disposizioni ABF**:
  - **interessi di sospensione** calcolati sul **debito residuo**
  - **monte interessi di sospensione (1.572 €) suddiviso equamente sulle rate residue post sospensione**



# Principali azioni di remediation - Focus calcolo delta NPV (2/2)

1	Ipotesi preliminari
2	Analisi di impatto
3	Analisi di rischio
4	Analisi di costo
5	Analisi di beneficio
6	Analisi di impatto ambientale
7	Analisi di impatto sociale
8	Analisi di impatto economico
9	Analisi di impatto culturale
10	Analisi di impatto paesaggistico
11	Analisi di impatto storico-artistico
12	Analisi di impatto archeologico
13	Analisi di impatto idrogeologico
14	Analisi di impatto idrologico
15	Analisi di impatto idrico
16	Analisi di impatto energetico
17	Analisi di impatto climatico
18	Analisi di impatto ambientale integrato
19	Analisi di impatto ambientale complessivo
20	Analisi di impatto ambientale finale

Esemplificativo

## SIMULAZIONE CALCOLO DELTA NPV POST ADEGUAMENTO ABF

N. RATE	DEBITO RESIDUO	IMPORTO RATA	QUOTA CAPITALE	QUOTA INTERESSI	INTERESSI SOSPENSIONE
0	€ 100.000	-	-	-	-
1	€ 99.661	€ 505,9	€ 339,2	€ 166,7	n.a.
2	€ 99.321	€ 505,9	€ 339,8	€ 166,1	n.a.
3	€ 98.981	€ 505,9	€ 340,3	€ 165,5	n.a.
4	€ 98.640	€ 505,9	€ 340,9	€ 165,0	n.a.
5	€ 98.298	€ 505,9	€ 341,5	€ 164,4	n.a.
6	€ 97.956	€ 505,9	€ 342,1	€ 163,8	n.a.
...	...	...	...	...	...
60	€ 78.613	€ 505,9	€ 374,2	€ 131,6	n.a.

### SOSPENSIONE (12 mesi)

61	€ 78.238	€ 506,2	€ 374,9	€ 131,0	€ 0,4
62	€ 77.863	€ 506,2	€ 375,5	€ 130,4	€ 0,4
63	€ 77.487	€ 506,2	€ 376,1	€ 129,8	€ 0,4
64	€ 77.110	€ 506,2	€ 376,7	€ 129,1	€ 0,4
65	€ 76.733	€ 506,2	€ 377,4	€ 128,5	€ 0,4
66	€ 76.355	€ 506,2	€ 378,0	€ 127,9	€ 0,4
67	€ 75.976	€ 506,2	€ 378,6	€ 127,3	€ 0,4
...	...	...	...	...	...
240	0	€ 506,2	€ 505,0	€ 0,8	€ 0,4

Delta NPV calcolato al momento della sospensione

NPV0: 78.613 €  
NPV1: 77.114 €  
DELTA NPV: 1,91%

N. RATE SOSPENSE	INTERESSI SOSPENSIONE
1	€ 10,1
2	€ 9,3
3	€ 8,4
4	€ 7,6
5	€ 6,7
6	€ 5,9
7	€ 5,1
8	€ 4,2
9	€ 3,4
10	€ 2,5
11	€ 1,7
12	€ 0,8
Totale	€ 65,8

Suddivisione interessi di sospensione sulle rate residue

## KEY ITEMS IN PILLS

- Simulazione di calcolo del delta NPV, ipotizzando un importo pari a 100k € finanziato in 240 rate (20 anni) con tasso fisso pari al 2% annuo, in ammortamento francese e con **sospensione di 12 mesi concessa dopo 5 anni dall'erogazione**
- La simulazione è effettuata secondo le modalità attualmente in uso alla banca e previste **successivamente all'adeguamento alle disposizioni ABF**:
  - **interessi di sospensione** calcolati sull'importo delle rate sospese
  - **monte interessi** di sospensione (65,8 €) **suddiviso equamente sulle rate residue** post sospensione

Interessi di sospensione:  $(\text{importo rata} \times \text{tasso } i) \times (\text{n}^\circ \text{ mesi a termine sospensione} / 12) \rightarrow \text{Esempio 1}^\circ \text{ mese di sospensione: } (505,9 \times 2\%) \times (12/12) = 10,1 \text{ €}$

Incremento per rata:  $(\text{interessi di sospensione} / \text{rate residue}) \rightarrow \text{Esempio: } 65,8 / 180 = 0,4 \text{ €}$

# Modulo A - Principali azioni di remediation - Rientro in bonis

Ipotesi  
preliminare

Contatore  
'osservazione'



## STATO CLASSIFICATIVO DI DEFAULT

PAST DUE

UTP / SOFFERENZA

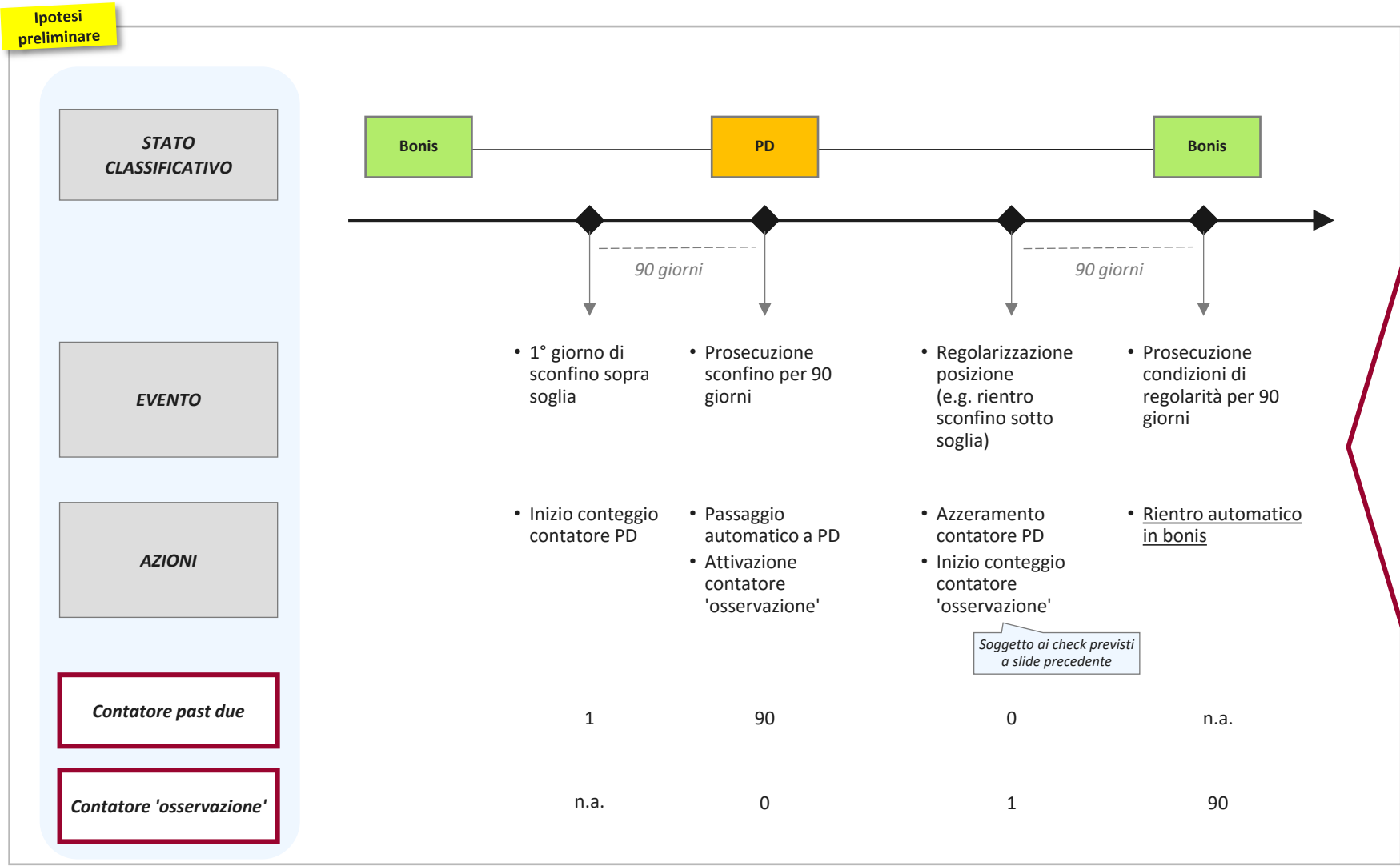
## ATTIVAZIONE DEL CONTEGGIO 'OSSERVAZIONE'

- Attivazione automatica del contatore 'osservazione' se:
  - Contatore past due = 0
  - Non sono presenti trigger / parametri non lavorati
- Attivazione automatica del contatore 'osservazione' se:
  - Contatore past due = 0
  - Posizione non forborne (cure period)<sup>(1)</sup>
  - Non sono presenti trigger / parametri non lavorati<sup>(2)</sup>

## KEY ITEMS IN PILLS

- Previsto **'periodo di osservazione' pari a 3 mesi**, circa la regolarità delle posizioni, funzionale a consentirne il **rientro in bonis**:
  - nuovo contatore dei giorni di 'osservazione' sulle posizioni NPL oggetto di rientro in bonis
  - attivazione del contatore dei giorni di 'osservazione' contestuale al passaggio a default della posizione
  - conteggio continuativo 'osservazione' pari a 90 giorni come nuovo requisito necessario per consentire il **rientro in bonis** della posizione

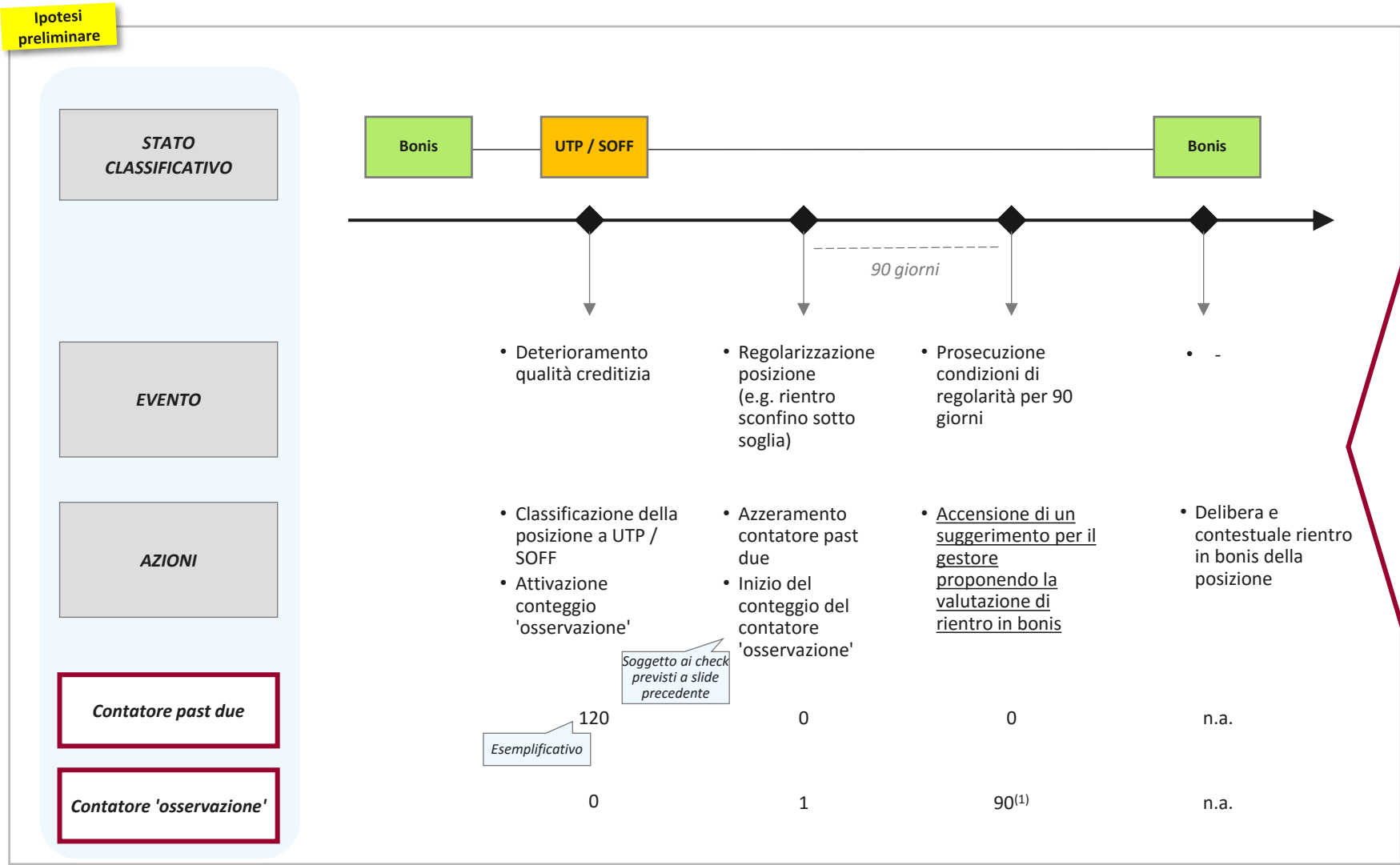
# Modulo A - Principali azioni di remediation - Attività per rientro in bonis: PD



KEY ITEMS IN PILLS

- Lo schema presenta un esemplificativo di sviluppo degli **stati classificativi** di una posizione oggetto di **passaggio in past due** e successivo **rientro in bonis**
- Nello specifico viene mostrato il funzionamento dei **nuovi contatori di past due e 'osservazione'**

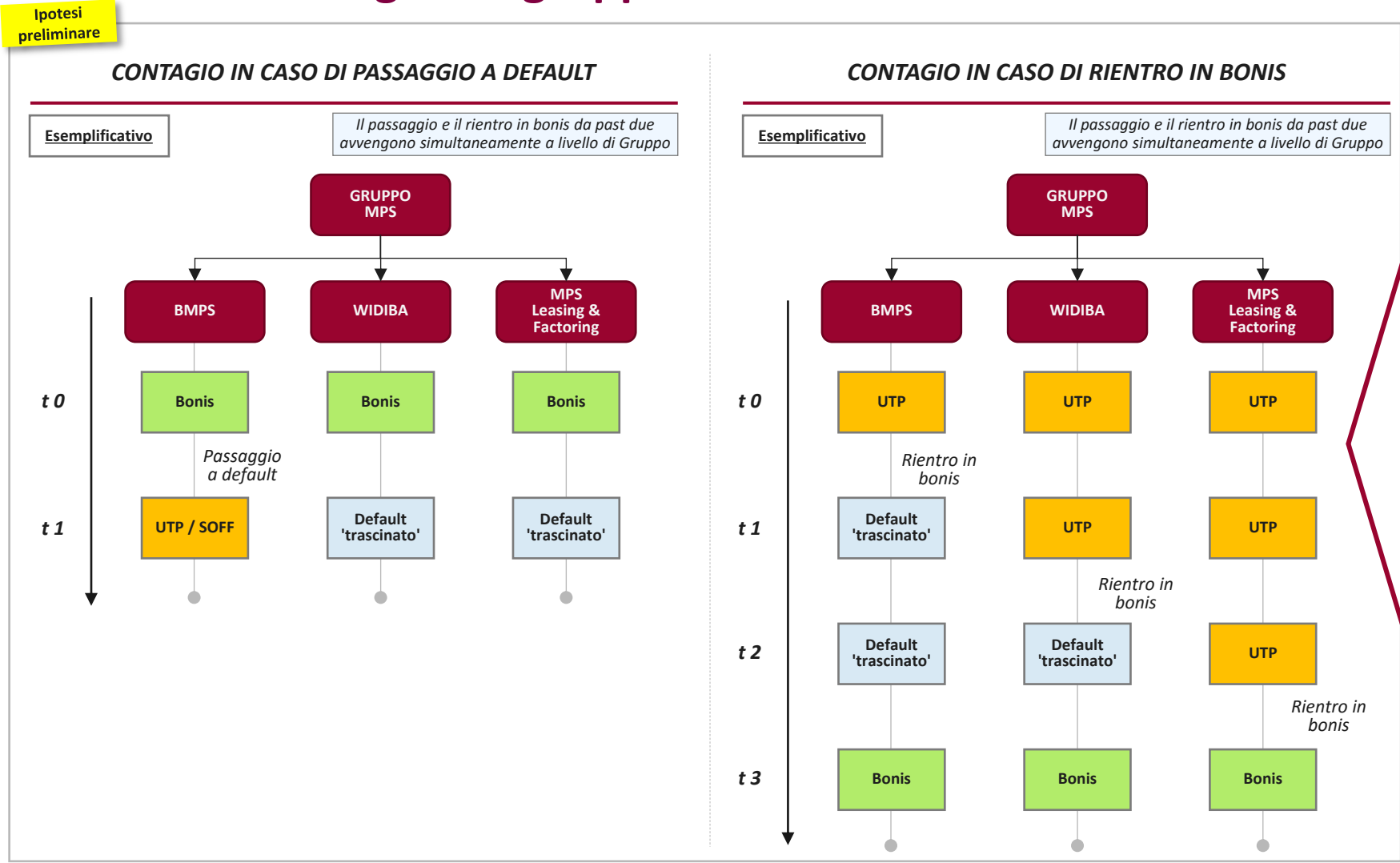
# Modulo A - Principali azioni di remediation - Rientro in bonis: UTP / SOFF



**KEY ITEMS IN PILLS**

- Lo schema presenta un esemplificativo di sviluppo degli **stati classificativi** di una posizione oggetto di **passaggio a UTP / sofferenza** e successivo **rientro in bonis**
- Nello specifico viene mostrato il funzionamento dei **nuovi contatori di past due e 'osservazione'**
- Blocco operativo** a sistema in caso di **delibera di rientro in bonis** su posizione con contatore 'osservazione' < 90 giorni

# Modulo A - Principali azioni di remediation - Uniformità di classificazione ed effetto contagio sul gruppo



## KEY ITEMS IN PILLS

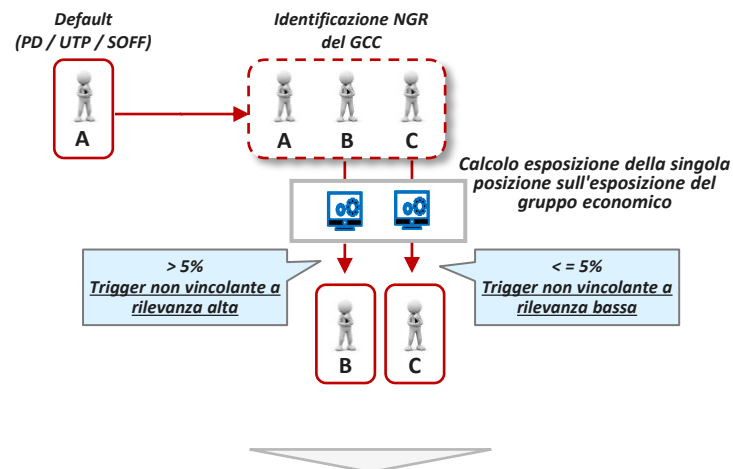
- Necessaria **uniformità di classificazione** (i.e. stato di default vs non default) a **livello complessivo di gruppo**
- La **stessa controparte non potrà** contemporaneamente **essere** presente in stato **performing** e **non performing** su **diverse legal entity** del gruppo MPS
- Nuovo stato classificativo gestionale** 'default trascinato' generato dal **default di una controparte**, nei confronti di tutte le altre posizioni dello stesso debitore sul gruppo. A livello **contabile e segnaletico** 'default trascinato' ricondotto a **UTP** (da prevedere calcolo di rettifiche ad-hoc)
- Mentre il **past due** è già **calcolato a livello di gruppo** (quindi sempre allineato fra le legal entity MPS) il **passaggio a UTP / sofferenza comporta un effetto contagio** a 'default trascinato'



# Modulo A - Principali azioni di remediation - Regole di propagazione (1/4)

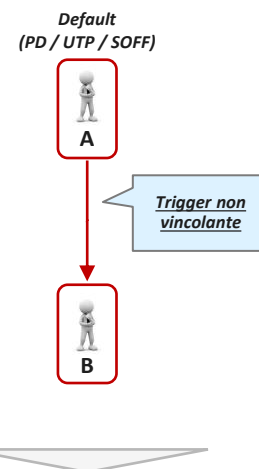
Ipotesi  
preliminare

## DALLA SINGOLA CONTROPARTE AL GRUPPO ECONOMICO / DI RISCHIO



- **Propagazione** dello stato di default **dalla singola controparte** ai soggetti appartenenti allo **stesso gruppo economico / di rischio**, tramite il calcolo dell'esposizione della singola posizione (B) e (C) sull'esposizione complessiva del gruppo di appartenenza (A+B+C):
  - **rapporto <= 5%**: parametro non vincolante a rilevanza bassa
  - **rapporto > 5%**: parametro non vincolante a rilevanza alta

## FRA CONIUGI IN COMUNIONE DEI BENI



- **Propagazione** dello stato di default **dal singolo soggetto al coniuge** in comunione dei beni<sup>(1)</sup>:
  - valutazione tramite **parametro non vincolante**

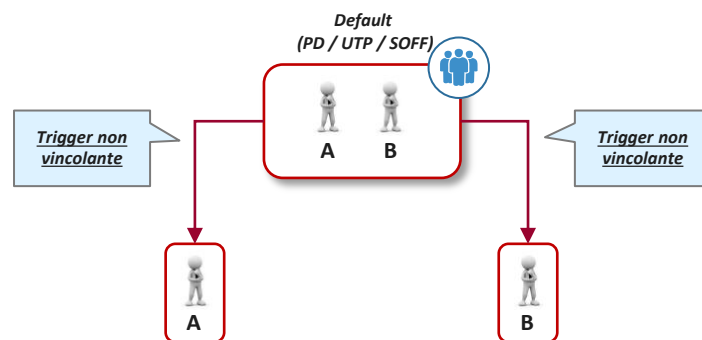
## KEY ITEMS IN PILLS

- Gli schemi riportati rappresentano i **nuovi meccanismi di propagazione** previsti dalla normativa EBA
- Vengono esposti i **meccanismi ipotizzati per il contagio** verso:
  - gruppo economico / di rischio
  - coniugi in comunione dei beni

# Modulo A - Principali azioni di remediation - Regole di propagazione (2/4)

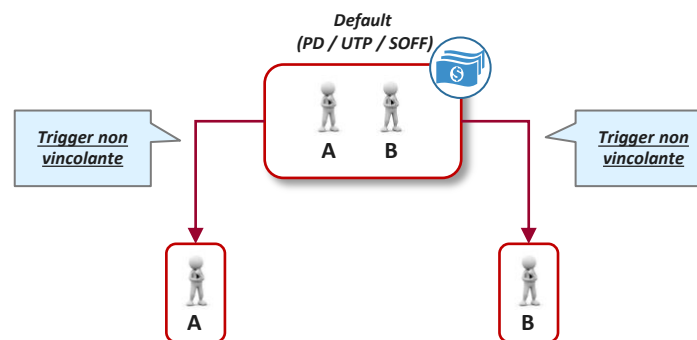
Ipotesi  
preliminare

## DALLA SOCIETA' DI PERSONE AI SOCI



- **Propagazione** dello stato di default **dalla società di persone ai singoli soci**:
  - valutazione tramite **parametro non vincolante a rilevanza bassa**
  - ove il **socio** sia **fidejussore** per le obbligazioni della società, previsto **automatismo di classificazione** (come da previsione regolamentare)

## DALLA SOCIETA' DI CAPITALE AI SOCI



- **Propagazione** dello stato di default **dalla società di capitali ai soci rilevanti<sup>(1)</sup>**:
  - valutazione tramite **parametro non vincolante a rilevanza bassa**

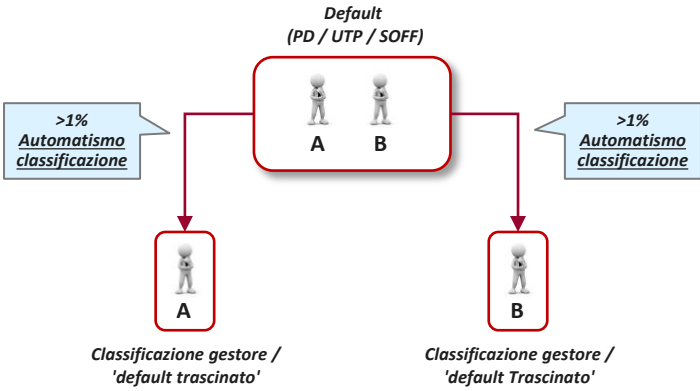
### KEY ITEMS IN PILLS

- Gli schemi riportati rappresentano i **nuovi meccanismi di propagazione** previsti dalla normativa EBA
- Vengono esposti i **meccanismi ipotizzati per il contagio** verso:
  - soci di società sia di persone
  - soci di società sia di capitali

# Modulo A - Principali azioni di remediation - Regole di propagazione (3/4)

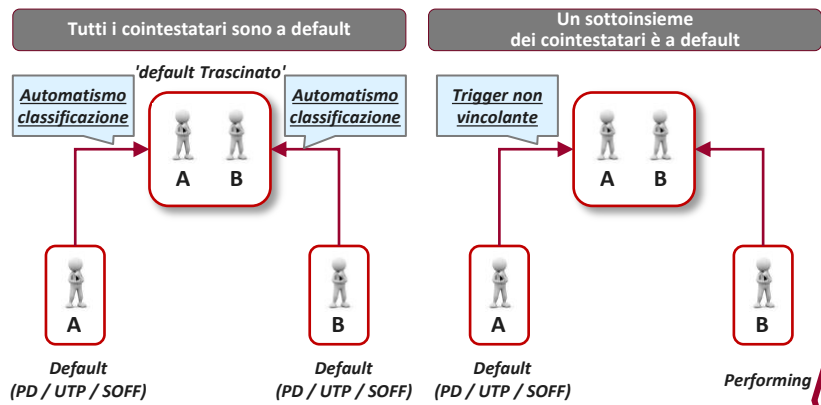
Ipotesi  
preliminare

## DALLA COINTESTAZIONE AI SINGOLI COINTESTATARI



- **Propagazione** dello stato di default **dalla cointestazione ai singoli soggetti** appartenenti a tale cointestazione, tramite il calcolo dell'esposizione del rapporto cointestato (A+B) sull'esposizione delle singole controparti (A) e (B):
  - **rapporto > 1%:** automatismo di classificazione
  - **rapporto ≤ 1%:** nessuna azione (cointestazione 'non rilevante')

## DAI COINTESTATARI ALLA COINTESTAZIONE



- **Propagazione** dello stato di default **dai singoli soggetti alla cointestazione:**
  - **tutti i cointestati in default:** automatismo di classificazione
  - **alcuni cointestati in default:** parametro non vincolante a rilevanza bassa

### KEY ITEMS IN PILLS

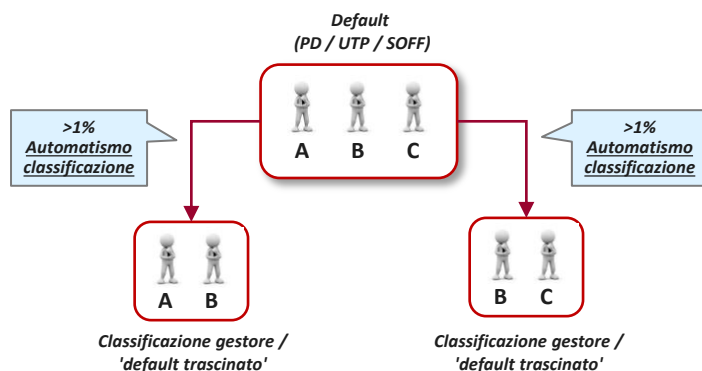
- Gli schemi riportati rappresentano i **nuovi meccanismi di propagazione** previsti dalla normativa EBA
- Vengono esposti i **meccanismi ipotizzati per il contagio** in caso di **rapporti cointestati**:
  - dal rapporto cointestato ai singoli cointestati
  - dai singoli cointestati al rapporto cointestato



# Modulo A - Principali azioni di remediation - Regole di propagazione (4/4)

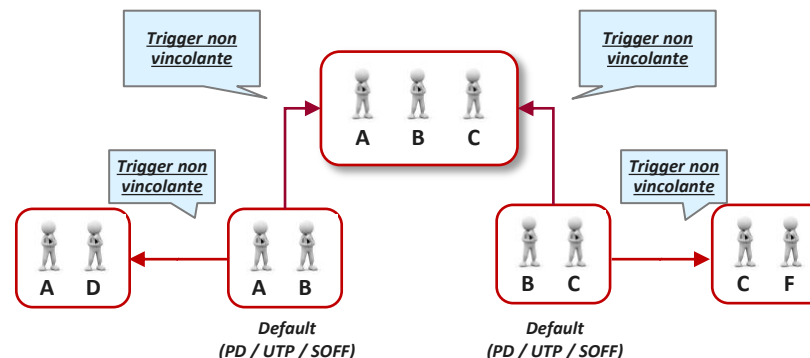
Ipotesi  
preliminare

## DALLA COINTESTAZIONE A SOTTOGRUPPI DI COINTESTAZIONI



- **Propagazione** dello stato di default **dalla cointestazione (A+B+C)** a sottogruppi di cointestazioni (A+B) e (B+C):
  - **rapporto > 1%:** automatismo di classificazione
  - **rapporto <= 1%:** nessuna azione (cointestazione 'non rilevante')

## DA SOTTOGRUPPI DI COINTESTAZIONI ALLA COINTESTAZIONE / COINTESTAZIONI TERZE



- **Propagazione** dello stato di default **da cointestazioni a ulteriori cointestazioni con soggetti terzi:**
  - valutazione tramite **parametro non vincolante a rilevanza bassa**

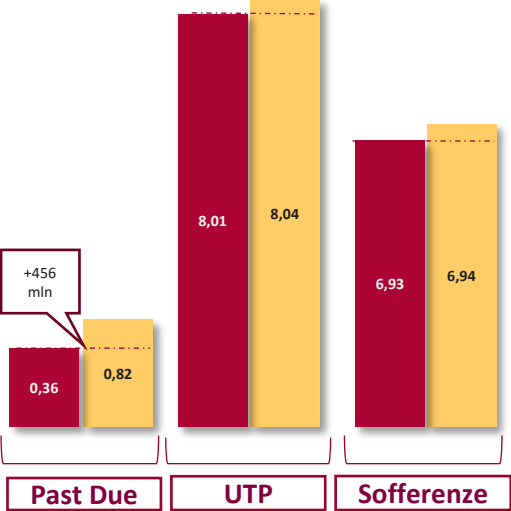
### KEY ITEMS IN PILLS

- Gli schemi riportati rappresentano i **nuovi meccanismi di propagazione** previsti dalla normativa EBA
- Vengono esposti i **meccanismi ipotizzati per il contagio** in caso di **rapporti cointestati** verso:
  - sottogruppi di cointestazioni
  - ulteriori cointestazioni con soggetti terzi

# Impatto Nuove Regole EBA - Dettaglio per Legal Entities

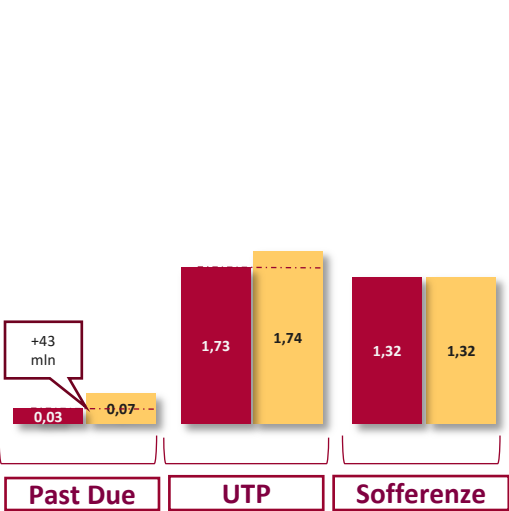
## MPS + WIDIBA

Stato iniziale	Stato finale	Margine	Nuove soglie	Probation period	Contagio	Impatto contabile
Bonis	+ 486 mln					
	Past Due	+60 mln	+209 mln	+194 mln	+23 mln	+142 mln
	UTP	-	-	-	+19 mln	+7,6 mln
	Sofferenze	-	-	-	+0,4 mln	+0,3 mln
Past Due	Bonis	-	-19 mln	-	-	-3,6 mln
	UTP	-	-	-	+5,5 mln	-1 mln
	Sofferenze	-	-	-	+0,4 mln	-
UTP	Sofferenze	-	-	-	+2 mln	+0,3 mln
						+ 145,7 mln



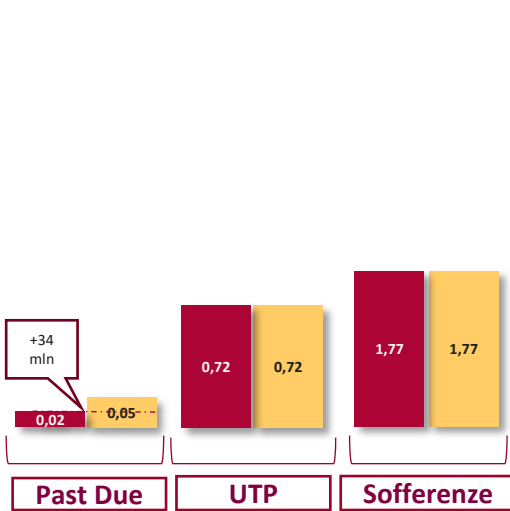
## CAPITAL SERVICES

Stato iniziale	Stato finale	Margine	Nuove soglie	Probation period	Contagio	Impatto contabile
Bonis	+43 mln					
	Past Due	+0,2 mln	+16 mln	+27 mln	-	+13 mln
	UTP	-	-	-	+4 mln	+1,4 mln
	Sofferenze	-	-	-	-	-
Past Due	Bonis	-	-1,7 mln	-	-	-0,16 mln
	UTP	-	-	-	-	-
	Sofferenze	-	-	-	-	-
UTP	Sofferenze	-	-	-	-	-
						+ 14 mln



## LEASING & FACTORING

Stato iniziale	Stato finale	Margine	Nuove soglie	Probation period	Contagio	Impatto contabile
Bonis	+34 mln					
	Past Due	+12 mln	+12 mln	+10 mln	+0,1 mln	+10 mln
	UTP	-	-	-	-	-
	Sofferenze	-	-	-	-	-
Past Due	Bonis	-	-2,4 mln	-	-	-0,5 mln
	UTP	-	-	-	-	-
	Sofferenze	-	-	-	-	-
UTP	Sofferenze	-	-	-	-	-
						+ 9,5 mln



■ Stato iniziale   ■ Stato finale   Valori espressi in miliardi €. - Osservazioni al 30 Giugno 2018

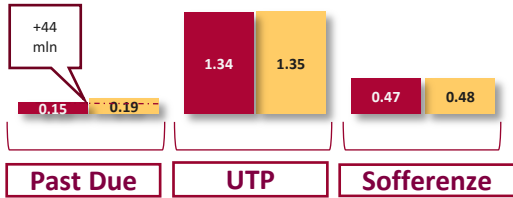
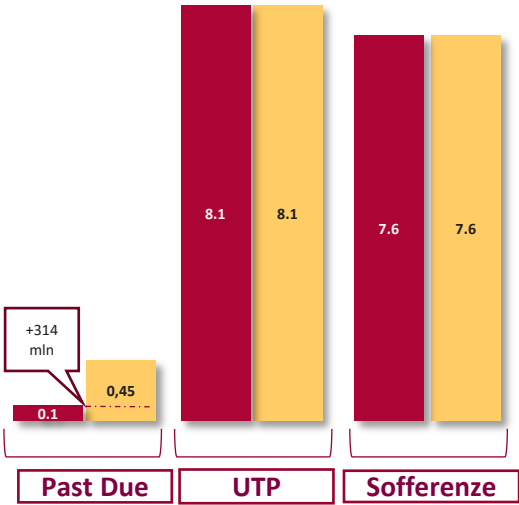
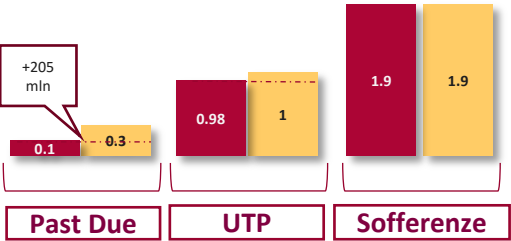


# Impatto Nuove Regole EBA - Dettaglio per IRB/Standard

IRB Privati						
Stato iniziale	Stato finale	Margine	Nuove soglie	Probation period	Contagio	Impatto contabile
Bonis	Past Due	+205 mln				
		+15 mln	+115 mln	+59 mln	+16 mln	+63 mln
	UTP	-	-	-	+11 mln	+4,7 mln
	Sofferenze	-	-	-	+0,1 mln	+0,1 mln
Past Due	Bonis	-	-8 mln	-	-	-1 mln
	UTP	-	-	-	1,4 mln	+0,4 mln
	Sofferenze	-	-	-	0,1 mln	+ 0,1 mln
UTP	Sofferenze	-	-	-	+0,5 mln	+0,2 mln
						+ 67,5 mln

IRB Corporate						
Stato iniziale	Stato finale	Margine	Nuove soglie	Probation period	Contagio	Impatto contabile
Bonis	Past Due	+314 mln				
		+47 mln	+100 mln	+162 mln	+5 mln	+88 mln
	UTP	-	-	-	+6,5 mln	+2,5 mln
	Sofferenze	-	-	-	+0,3 mln	+0,2 mln
Past Due	Bonis	-	-7,4 mln	-	-	-1,6 mln
	UTP	-	-	-	0,4 mln	-
	Sofferenze	-	-	-	-	-
UTP	Sofferenze	-	-	-	+1,4 mln	+ 0,2 ml
						+ 89,3 mln

Standard						
Stato iniziale	Stato finale	Margine	Nuove soglie	Probation period	Contagio	Impatto contabile
Bonis	Past Due	+44 mln				
		+11 mln	+21 mln	+9 mln	+2 mln	+13 mln
	UTP	-	-	-	+5 mln	+1,8 mln
	Sofferenze	-	-	-	-	-
Past Due	Bonis	-	-7,4 mln	-	-	-1,6 mln
	UTP	-	-	-	3,6 mln	1 mln
	Sofferenze	-	-	-	0,3 mln	-
UTP	Sofferenze	-	-	-	0,3 mln	-
						+ 10 mln



■ Stato iniziale    ■ Stato finale    Valori espressi in miliardi €. - Osservazioni al 30 Giugno 2018



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

