



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

# Credit Risk Management Report

update al 30 Settembre 2019

Direzione Chief Risk Officer  
Area Lending Risk Officer

Ottobre 2019

# Highlights Settembre 2019

Performing

## Strengthening Flow

### MoM

Retail +240 mln vs budget  
Corporate -93 mln vs budget

### YtD

Retail -1.106 mln vs budget  
Corporate +420 mln vs budget

*Avg PD new lending 1,07%, vs. 1,63% target*

## PD AIRB

### MoM

Avg PD -4 bps

### YtD

Avg PD -17 bps

*Prosegue miglioramento credit quality, PD down su Corporate e Retail*

## LGD AIRB

### MoM

Avg LGD +1 bp

### YtD

Avg LGD +18 bp

*In crescita da Dicembre 2018 il peso della componente Unsecured nella Dir. Corporate*

## RWA Density

### MoM

-8 bps Avg RWA Density

### YtD

-198 bps Avg RWA Density

*In Settembre incremento del peso Mds Valore (bassa RWA Density) e decremento Mds «Aziende» (alta RWA Density).*

Non Performing

## Default Flow

### Default rate (\*)

1,6% vs. 1,7% budget

### MoM

+30 mln vs. budget mensile

### YtD

-45 mln vs. budget

*In settembre Retail +25 mln vs. budget*

## Cure Flow

### Cure rate (\*)

5,6% vs. 5,7% budget

### MoM

-19 mln vs. budget mensile

### YtD

-8 mln vs. budget

*In settembre underperforming di Rischio Anomalo (-7 mln) e Dir. Corporate (-6 mln)*

## Worsening Flow

### Danger Rate (\*)

13,1% vs. 21,8% budget

### MoM

-41 mln vs. budget mensile

### YtD

-396 mln vs. budget

## Amortized Cost Portfolio Credit Cost

### MoM

Costo mese Settembre 49 mln

### YtD

Performing -157 mln vs budget  
Non Performing +52 mln vs. budget

*In settembre costo del flusso di default 23 mln e delle posizioni stabili in default 20 mln*



# 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	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Dec-19			
<b>Standard</b>	20.943	19.353	20.296	20.795	21.284	21.815	23.365	22.118		-5,34%	5,61%	14.902
- of which Performing	20.196	18.631	19.582	20.082	20.573	21.112	22.713	21.484		-5,41%	6,38%	13.813
- of which Non-Performing	747	722	714	713	711	703	652	634		-2,76%	-15,13%	1.090
<b>AIRB</b>	77.555	77.876	77.851	78.346	78.232	78.146	77.536	77.214		-0,42%	-0,44%	78.023
- of which Performing	61.429	62.477	62.423	62.896	62.899	62.890	63.011	63.045		0,05%	2,63%	64.982
- of which Non-Performing	16.126	15.399	15.428	15.450	15.333	15.256	14.525	14.169		-2,45%	-12,14%	13.041
<b>TOTAL</b>	98.498	97.229	98.147	99.141	99.516	99.961	100.901	99.332		-1,55%	0,85%	92.926
<b>Total net of Bankit</b>	91.990	91.700	91.587	92.334	92.669	92.635	92.256	92.241		-0,02%	0,27%	

Values in €/mln, regulatory risk measures	RWA by Portfolio									Δ (MoM)	Δ vs 2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Dec-19			
<b>Standard</b>	6.373	5.989	5.981	5.817	5.886	5.706	5.484	5.490		0,11%	-13,86%	6.472
- of which Performing	5.705	5.364	5.367	5.212	5.293	5.126	4.968	5.004		0,72%	-12,29%	5.988
- of which Non-Performing	668	625	614	605	593	580	516	486		-5,81%	-27,25%	484
<b>AIRB</b>	28.214	28.590	28.251	28.459	28.059	28.044	27.733	27.710		-0,08%	-1,79%	29.768
- of which Performing	24.543	25.107	24.828	25.110	24.720	24.767	24.611	24.648		0,15%	0,43%	25.676
- of which Non-Performing	3.671	3.483	3.423	3.349	3.339	3.277	3.122	3.062		-1,92%	-16,59%	4.091
<b>TOTAL</b>	34.587	34.579	34.232	34.276	33.945	33.750	33.217	33.200		-0,05%	-4,01%	36.239
<b>RWA Density</b>	37,60%	37,71%	37,38%	37,12%	36,63%	36,43%	36,01%	35,99%		-0,03%	-4,27%	

Values in €/mln, regulatory risk measures	Shortfall									Δ (MoM)	Δ vs 2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Dec-19			
<b>Performing</b>	-228	-225	-227	-198	-122	-131	-120	-112		-6,67%	-50,88%	-214
<b>Non-Performing</b>	-879	-843	-874	-910	-917	-961	-747	-680		-8,97%	-22,64%	-276
PD	7	6	9	8	4	5	5	10		100,00%	42,86%	39
UtoP	-372	-416	-411	-430	-435	-459	-225	-210		-6,67%	-43,55%	-54
Sofferenza	-514	-433	-472	-488	-486	-507	-527	-480		-8,92%	-6,61%	-261
<b>TOTAL</b>	-1.107	-1.068	-1.101	-1.108	-1.039	-1.092	-867	-792		-8,65%	-28,46%	-490

Sul **portafoglio Lending complessivo** nel mese di **Settembre 2019** si evidenzia, rispetto ad Agosto, **una lieve diminuzione** (-€15 mln) **dell'EAD** al netto di Bankit, a fronte di un **lieve decremento dei RWA** (-€17 mln), con una diminuzione conseguentemente limitata (**-2 bps**) della **RWA Density complessiva**, che passa dal 36,01% di Agosto al 35,99% di Settembre.

In particolare, sul **portafoglio Performing** si registra un **incremento della EAD** pari a €359 mln, a fronte di un **minore incremento di RWA** (+€73 mln), con un impatto sulla RWA Density complessiva di **-6 bps**, riconducibili principalmente:

- ✓ per -3 bps all'incremento del peso del **MdS Valore** della Direzione Retail (EAD +€263 mln), dovuto alla **buona performance di sviluppo sui mutui secured** registrata a Settembre;
- ✓ per -5 bps alla Direzione Corporate, che ha diminuito il peso del **MdS Grandi Gruppi** (EAD -€172 mln), caratterizzato da un elevato assorbimento medio;
- ✓ per +1 bps all'incremento, originato dal temporaneo incremento dei saldi liquidi su alcune primarie controparti bancarie, della **Direzione CFO** (EAD +€252 mln);
- ✓ per +1 bps al **portafoglio riconducibile all'AD**.

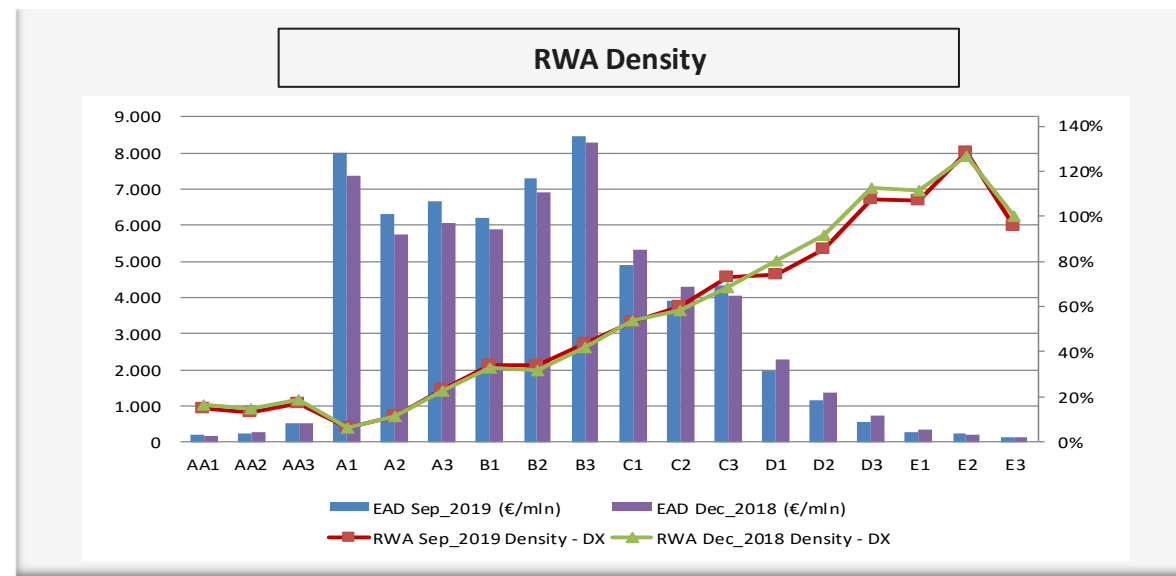
Sul **portafoglio Non Performing** si registra, rispetto ad Agosto, un **decremento della EAD** pari a €374 mln, a fronte di un **decremento di RWA di €90 mln**, dovuto al perfezionamento, avvenuto nel mese, delle cessioni Ismea, Sunrise, Papa2 e di altre residuali cessioni single name.

Lo **Shortfall** diminuisce di €75 mln rispetto ad Agosto, di cui €67 mln derivanti dal **portafoglio Non Performing** per effetto delle suddette cessioni.



# 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		Mar-19		Jun-19		Jul-19		Aug-19		Sep-19	
FINANCIAL COLLATERAL	328	0,5%	317	0,5%	320	0,5%	311	0,5%	307	0,5%	304	0,5%
LGD	0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	
REAL ESTATE COLLATERAL	36.194	60,4%	36.128	59,3%	36.784	59,9%	36.583	59,6%	36.966	60,2%	36.954	60,3%
LGD	15,08%		15,05%		15,08%		15,06%		15,05%		15,03%	
PERSONAL GUARANTEES	1.365	2,3%	1.384	2,3%	1.371	2,2%	1.315	2,1%	1.288	2,1%	1.303	2,1%
LGD	37,54%		37,64%		37,57%		37,87%		37,95%		37,90%	
UNSECURED	22.066	36,8%	23.116	37,9%	22.948	37,4%	23.188	37,8%	22.804	37,2%	22.769	37,1%
LGD	42,43%		42,62%		42,63%		42,68%		42,73%		42,79%	
<b>TOTAL EAD</b>	<b>59.953</b>	<b>100%</b>	<b>60.945</b>	<b>100%</b>	<b>61.423</b>	<b>100%</b>	<b>61.397</b>	<b>100%</b>	<b>61.365</b>	<b>100%</b>	<b>61.330</b>	<b>100%</b>
<b>AVERAGE LGD</b>	<b>25,57%</b>		<b>25,94%</b>		<b>25,79%</b>		<b>25,90%</b>		<b>25,74%</b>		<b>25,75%</b>	



PD Evolution								
Values in €/mln, regulatory risk measures								
	EAD			AvgPD%				
	Dec-2018	Sep-2019	Delta YTD	Dec-2018	Aug-2019	Sep-2019	Delta YTD (bps)	Delta MoM (bps)
Default flow	732		-732	10,10%			-10	-1
Cured		312	312		9,99%	9,48%	4	-0
EAD increase	7.159	12.179	5.020	1,43%	1,59%	1,52%	-2	-1
EAD stable	26.096	25.851	-245	1,55%	1,62%	1,62%	3	-0
EAD decrease	24.224	19.108	-5.115	2,18%	2,23%	2,10%	-5	-1
Out (**)	1.745		-1.745	2,44%			-2	-0
In (***)		3.881	3.881		1,02%	1,00%	-5	-1
<b>Total AIRB Performing</b>	<b>59.955</b>	<b>61.331</b>	<b>1.375</b>	<b>1,92%</b>	<b>1,79%</b>	<b>1,75%</b>	<b>-17</b>	<b>-4</b>

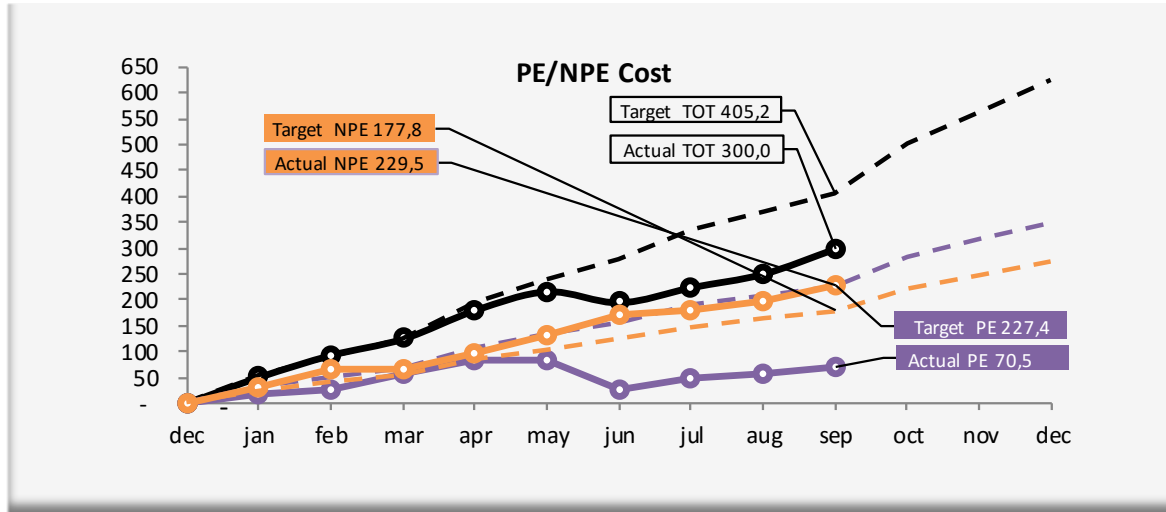
❑ La **LGD del portafoglio AIRB Performing** si attesta al 25,75%, in lieve **peggioramento** di 1 bps rispetto ad Agosto (a causa dell'incremento della LGD media della componente *unsecured*) e in peggioramento di 18 bps su Dicembre 2018, rispetto al quale sono aumentati sia la LGD media che il peso della componente *unsecured*, a causa di un maggior flusso di sviluppo della Direzione Corporate su tale componente.

❑ La **PD complessiva** del portafoglio AIRB Performing risulta in **miglioramento** sia rispetto ad Agosto (-4 bps) che rispetto a Dicembre 2018 (-17 bps). Il miglioramento rispetto ad Agosto deriva principalmente dalle posizioni stabili in Performing. Su base Ytd la diminuzione di 17 bps è riconducibile al turnover della clientela per -7 bps, per -6 bps all'effetto netto del flusso di default e della cura e per -4 bps alle posizioni stabili in Performing.

❑ La **RWA Density media del portafoglio AIRB PE** è pari al 37,6%, in diminuzione di 93 bps rispetto a Dicembre 2018 (stabile rispetto ad Agosto).

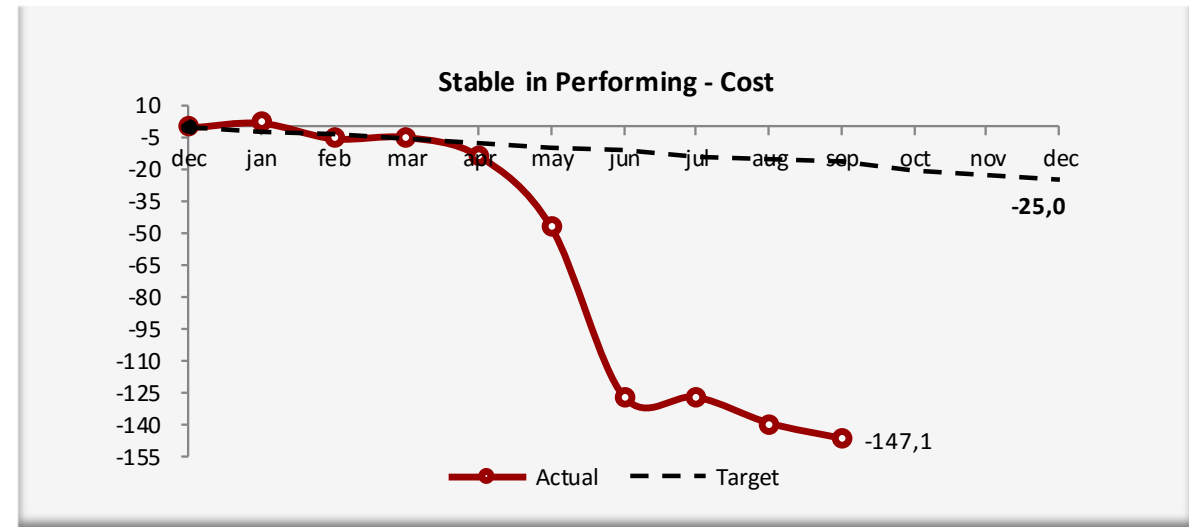
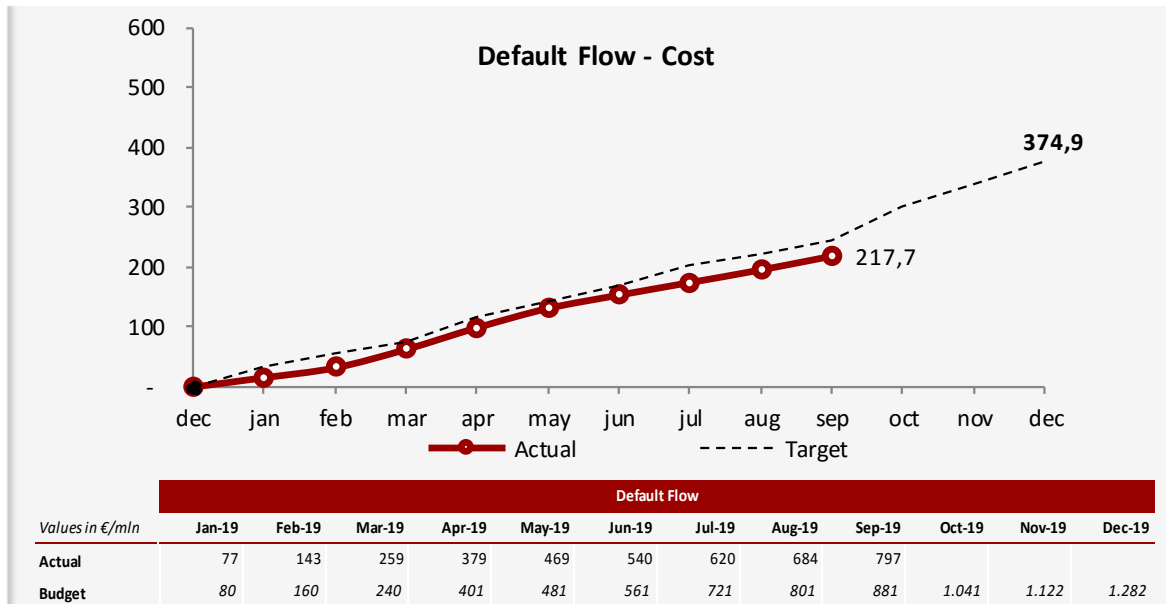


## Costo del Credito: portafoglio al costo ammortizzato - Performing

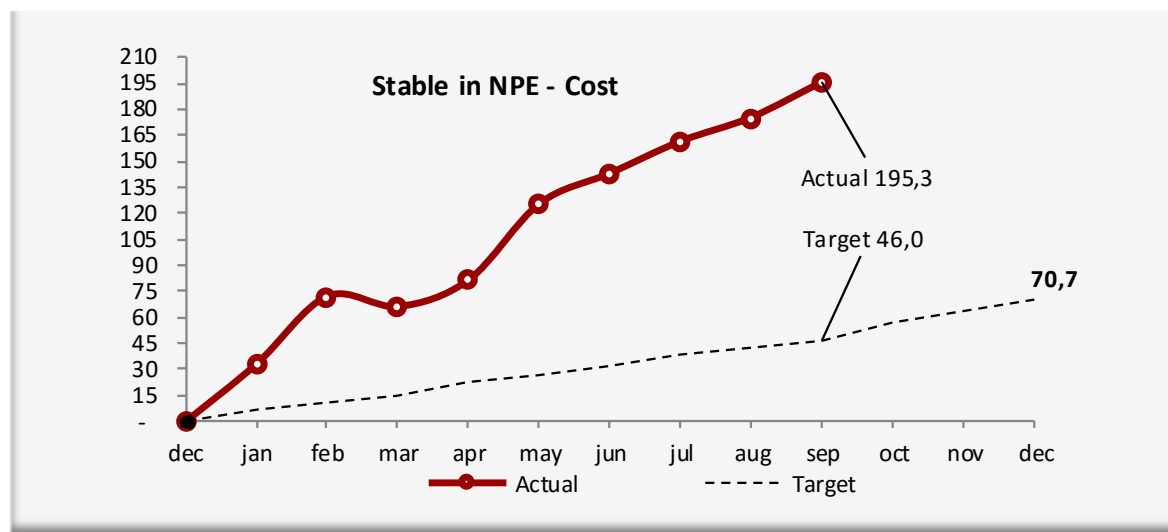
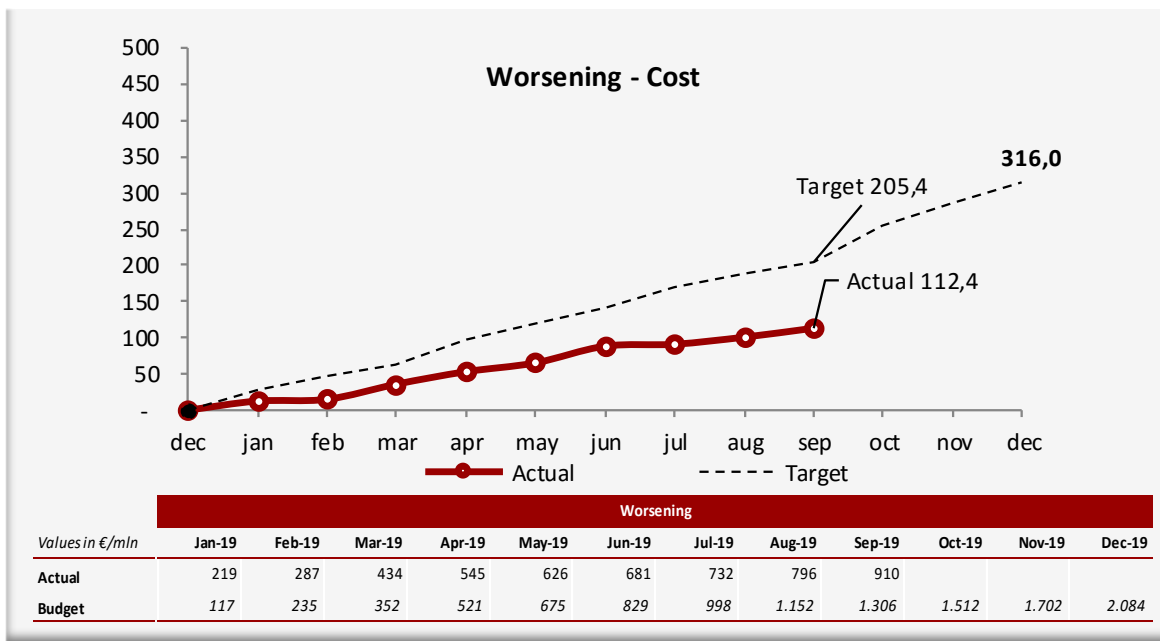
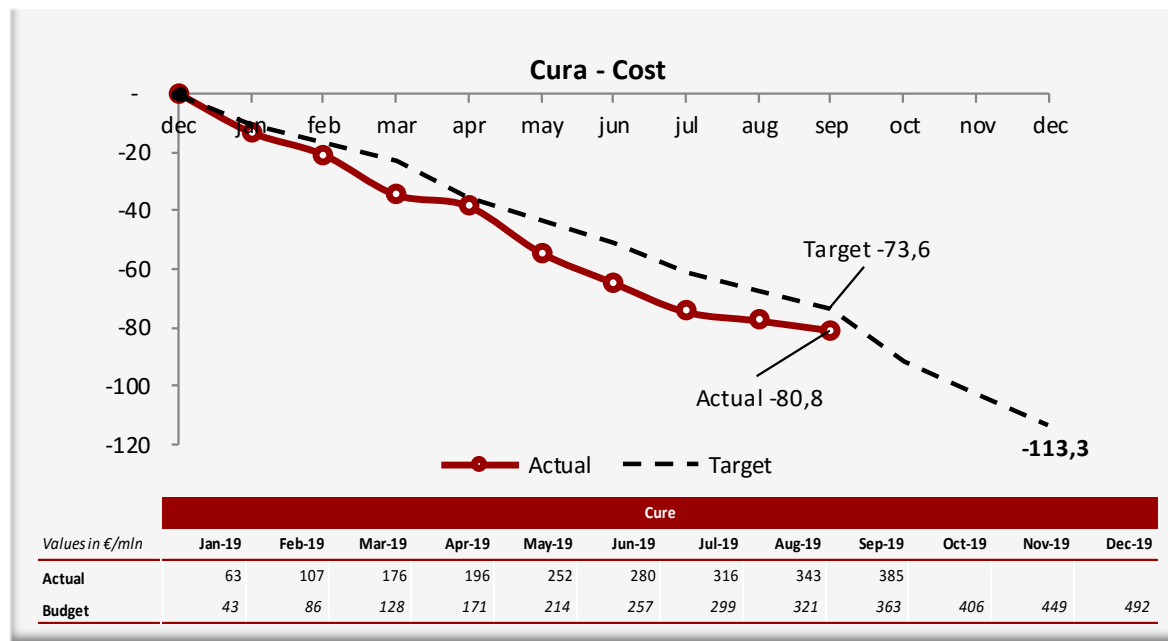


Gli **accantonamenti netti** a Settembre 2019 ammontano a €356,6 mln (di cui €300,0 mln su crediti valutati al costo ammortizzato), inferiori per €114,8 mln al valore di budget di €414,8 mln (€405,2 mln il budget relativo al costo ammortizzato). Il costo del portafoglio al costo ammortizzato del mese di Settembre è pari a €49,0 mln.

Costo del portafoglio al costo ammortizzato **Performing** a Settembre 2019 pari a €70,5 mln, inferiore di €156,9 mln al valore di budget di €227,4 mln (-€153,2 mln il gap al 31 Agosto); **costo del mese di Settembre pari a €15,6 mln**, a cui il **Flusso di Default**, con un volume mensile di €113 mln, ha contribuito per €22,9 mln (la controparte «ROTO CART SPA» ha concorso per €16 mln in termini di volume e €3 mln in termini di costo), mentre le posizioni stabili in Performing hanno registrato nel mese una ripresa di valore netta di €7,3 mln.



## Costo del Credito: portafoglio al costo ammortizzato Non Performing

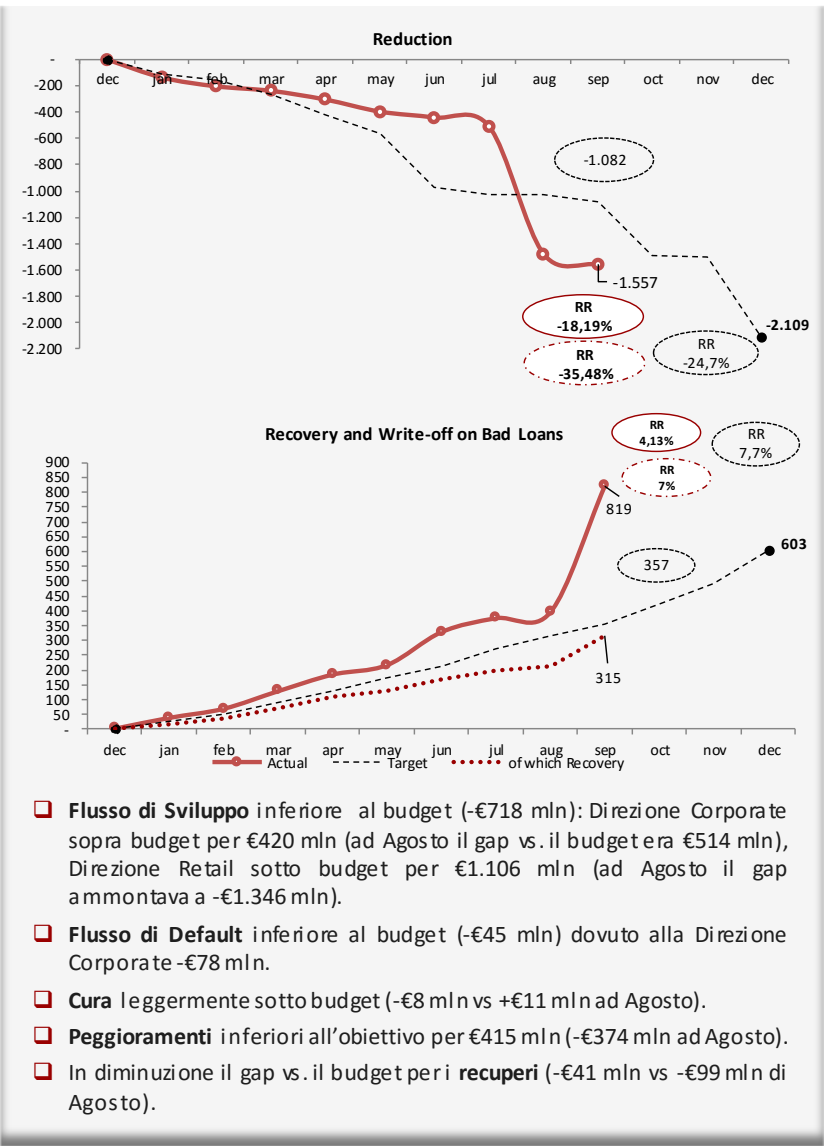
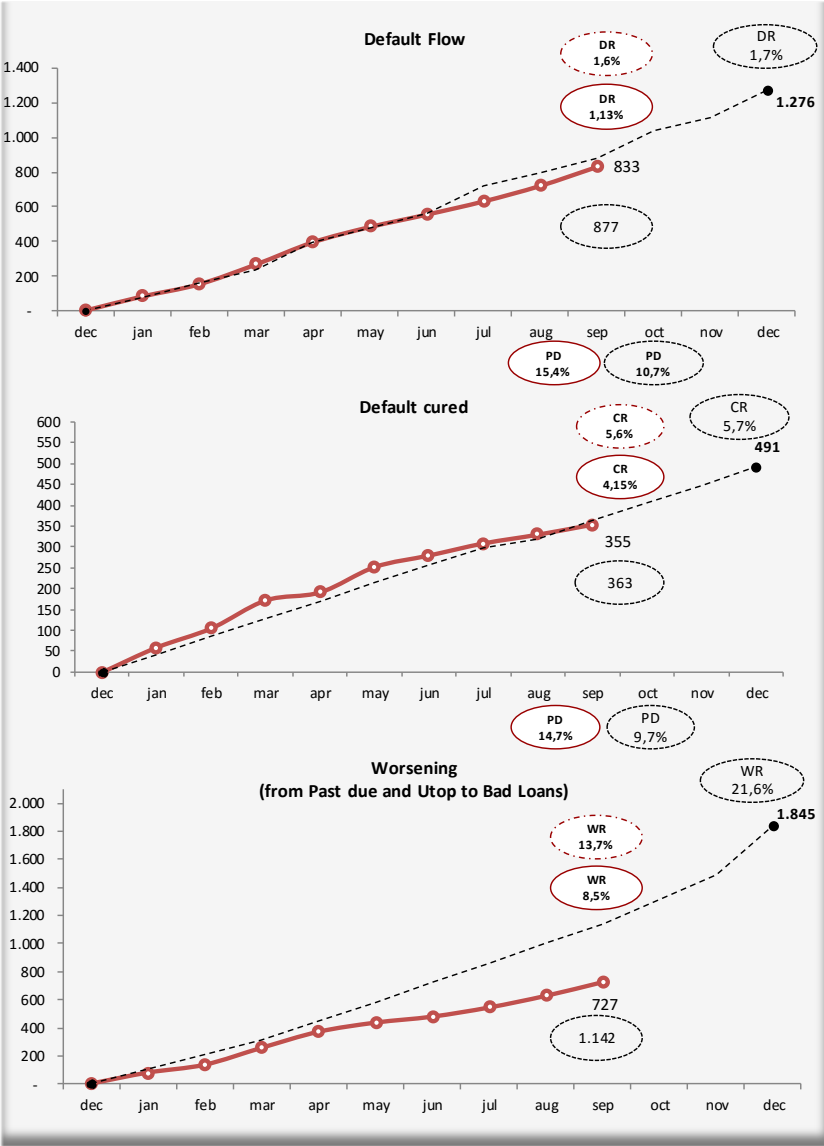
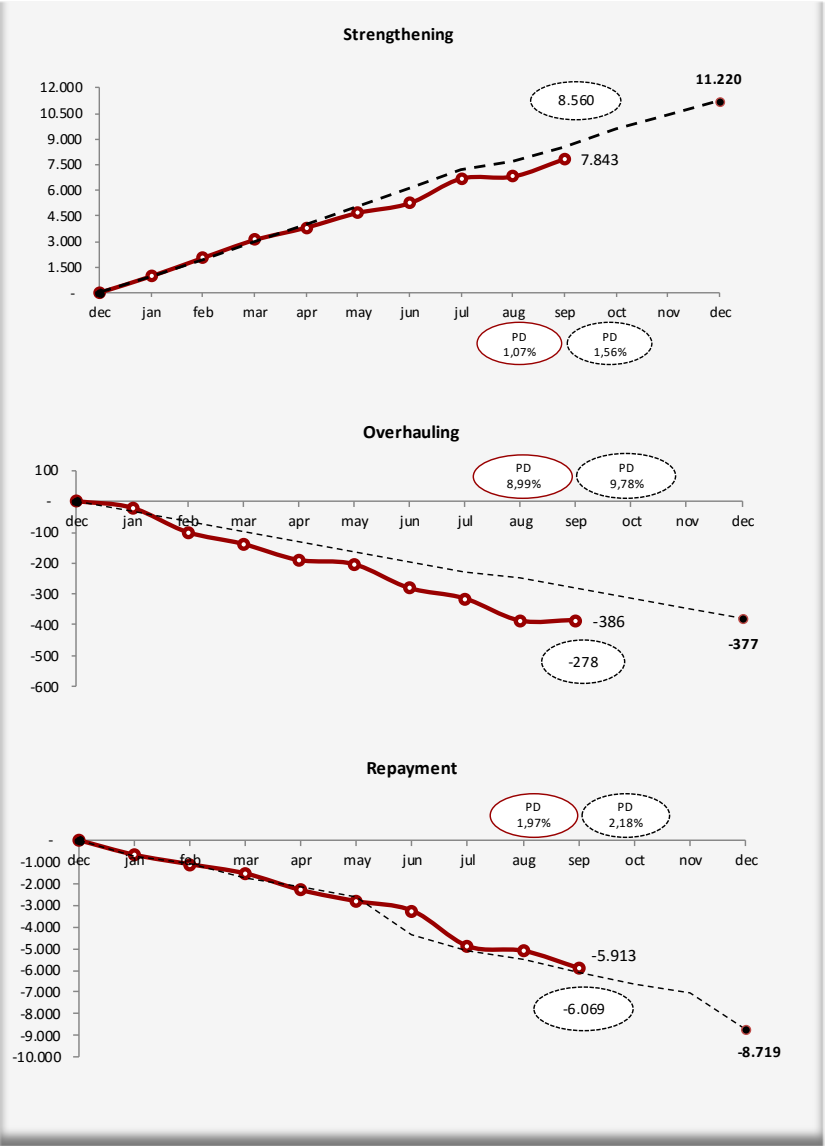


Costo del portafoglio al **costo ammortizzato Non Performing** pari a €229,5 mln, superiore per €51,7 mln al valore di budget di €177,8 mln (cfr. grafico slide precedente); il costo del mese di Settembre è pari a €33,4 mln. In particolare:

- ☐ le **posizioni curate** registrano nel mese riprese di valore per €3,3 mln, portando il progressivo di Settembre a -€80,8, superiore per €7,2 mln al valore di budget fissato a -€73,6 mln;
- ☐ il costo mensile dei **peggioramenti** dei crediti NPE è pari a €12,3 mln, con un progressivo al 30 Settembre pari a €112,4 mln, inferiore per €93,1 mln al valore di budget di €205,4 mln, a causa sia di un volume inferiore alle attese sia di un minor incremento di accantonamenti a fronte degli scivolamenti a sofferenza;
- ☐ il volume delle **NPE stabili** è diminuito nel mese di €600 mln, a causa del perfezionamento, avvenuto nel mese, delle cessioni Ismea, Sunrise, Papa2 e di altre residuali cessioni single name; il costo mensile è pari a €20 mln, interamente imputabile alle sofferenze, mentre sul costo delle altre classi di default si osserva una ripresa di valore di €13 mln di cui €7,5 mln imputabili alla revisione del tasso nominale sui conti correnti che regola il pagamento degli interessi periodici a debito del cliente; il costo progressivo annuo delle NPE stabili è pari a €195,3 mln, superiore per €149,4 mln al budget di €46 mln.



# Dashboard: Parametri – Politiche Creditizie\*



- Flusso di Sviluppo inferiore al budget (-€718 mln): Direzione Corporate sopra budget per €420 mln (ad Agosto il gap vs. il budget era €514 mln), Direzione Retail sotto budget per €1.106 mln (ad Agosto il gap ammontava a -€1.346 mln).
- Flusso di Default inferiore al budget (-€45 mln) dovuto alla Direzione Corporate -€78 mln.
- Cura leggermente sotto budget (-€8 mln vs +€11 mln ad Agosto).
- Peggioramenti inferiori all'obiettivo per €415 mln (-€374 mln ad Agosto).
- In diminuzione il gap vs. il budget per i recuperi (-€41 mln vs -€99 mln di Agosto).





## Limiti del Rischio di Credito: Riepilogo degli sconfinamenti dei Limiti

Risk Limits	Aggregation Level	U.M.	FY18	Actual feb	Actual mar	Actual apr	Actual mag	Actual giu	Actual lug	Actual ago	Actual sett	Expected Sign	Limits			
													1q	2q	3q	4q
Commercial Lending Performing - Exposure Amount	CCO Corp	€/mln	31.236	32.170	32.552	32.363	32.577	32.372	32.217	32.024	31.915	<	31.665	31.601	31.500	31.229
Commercial Lending Performing - Exposure Amount	MPSCS	€/mln	4.377	4.355	4.437	4.405	4.433	4.439	4.464	4.526	4.533	<	4.488	4.459	4.435	4.276
Commercial Lending Performing - Average LGD (Airb)	CCO Corp	%	38,03%	38,37%	38,38%	38,36%	38,36%	38,26%	38,51%	38,46%	38,53%	<	38,06%	37,97%	37,88%	37,78%
Commercial Lending Performing - Average LGD (Airb)	CCO Wealth	%	19,31%	19,08%	18,93%	18,67%	18,67%	18,67%	18,60%	18,93%	18,78%	<	18,68%	17,91%	17,15%	16,39%
Commercial Lending Performing - Average LGD (Airb)	MPSLF	%	32,46%	32,55%	32,33%	32,28%	32,04%	32,10%	32,25%	32,25%	32,20%	<	32,24%	31,90%	31,56%	31,21%
Commercial Lending Performing - Net default Flow	CCO Retail	€/mln	711	88	130	199	248	282	321	350	407	<	110	256	402	584
Commercial Lending - Reduction UtoP e Past Due	MPSLF	€/mln	41	7	12	14	18	22	28	28	58	>	18	70	78	154
Commercial Lending - Cured Exposures (D) Utop Ipra e Ristrutturati	DCNP	€/mln	327	33	70	76	90	103	120	129	138	>	47	105	153	211
Commercial Lending - Recovery (Bad Loans) - Exposures < 150 €/K	DCNP	€/mln		6	10	13	18	23	29	32	39	>	25	64	110	188
Commercial Lending - Vintage Npe unsecured (Gruppo MPS)	DCNP	year	5,11	5,05	5,03	5,11	5,17	5,23	5,25	5,30	5,32	<	5,15	5,12	5,09	5,06

Risk Limits	Aggregation Level	U.M.	FY18	Actual feb	Actual mar	Actual apr	Actual mag	Actual giu	Actual lug	Actual ago	Actual sett	Expected Sign	Limits			
													1q	2q	3q	4q
Commercial Lending Performing - Average Pd (Airb)	MPSLF	%	2,59%	2,48%	2,51%	2,47%	2,77%	2,74%	2,80%	2,79%	2,56%	<	2,69%	2,63%	2,58%	2,52%
Commercial Lending - Recovery (Bad Loans) - Exposures > 3 €/mln	DCNP	€/mln		2	6	29	29	39	42	44	84	>	18	47	81	139

La tabella espone gli indicatori che al 30.09.19 registrano sconfinamenti rispetto alle soglie trimestrali prefissate in sede di definizione dei limiti operativi 2019. Si registrano i seguenti sconfinamenti:

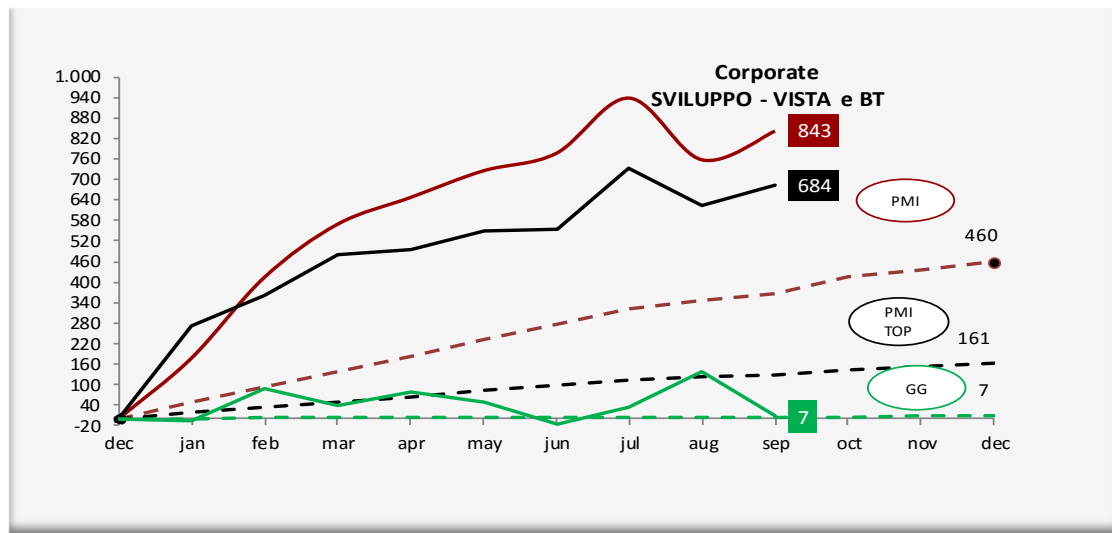
- Su CCO Corporate persiste lo sconfinamento dell'**Average LGD (Airb)** per il quale verrà chiesta autorizzazione all'AD mentre lo sconfinamento dell'**Exposure Amount Performing** è giustificato dalla formalizzazione, avvenuta nel mese di Settembre al CDA, del preco6+6, nell'ambito della quale sono state approvate nuovi alert threshold nel RAS 2019.
- **Net default Flow** su CCO Retail, vista la non materialità dello sconfinamento sarà fornita semplice comunicazione informativa all'AD.
- **Average LGD (Airb)** su CCO Wealth, richiesta autorizzazione all'AD allo sconfinamento fino al 31/12/19 con il vincolo di non peggioramento del parametro.
- MPS LF sconfini su **Average LGD (Airb)** e su **Reduction UtoP e Past Due**, autorizzati dall'AD allo sconfinamento fino al 30/09.
- Su MPS CS persiste lo sconfinamento dell'**Exposure Amount Performing**, giustificato dalla formalizzazione, avvenuta nel mese di Settembre al CDA, del preco6+6, nell'ambito della quale sono state approvate nuovi alert threshold nel RAS 2019.
- La DCNP sconfini sul **Vintage NPE unsecured** e sul **Cured Exposures Utop Ipra e Ristrutturati** (entrambi autorizzati dall'AD allo sconfinamento fino al 30/09) e sul **Recovery (Bad Loans) Exposures < 150 €/k** (autorizzati dall'AD allo sconfinamento fino al 31/12).

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





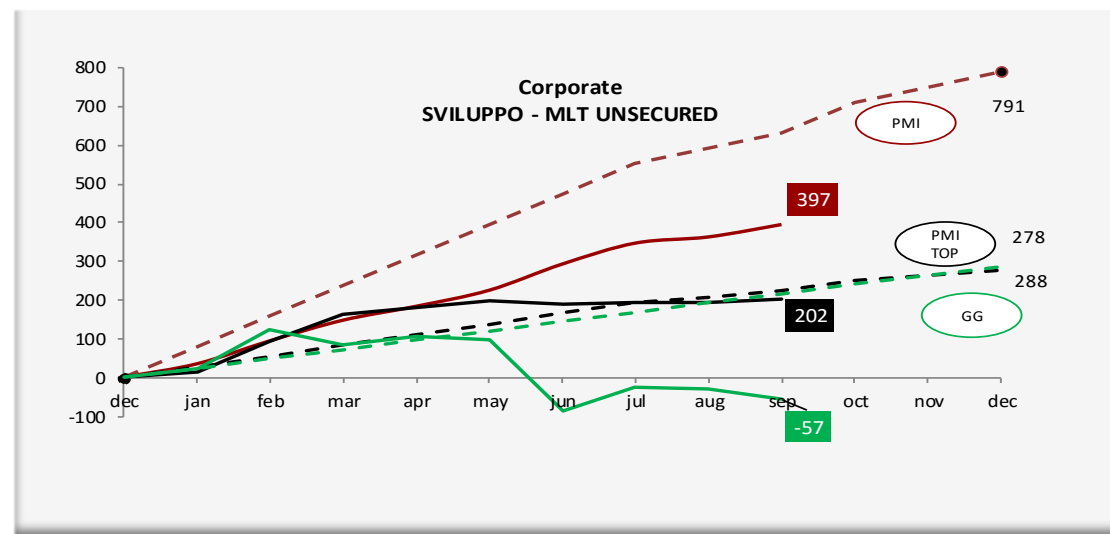
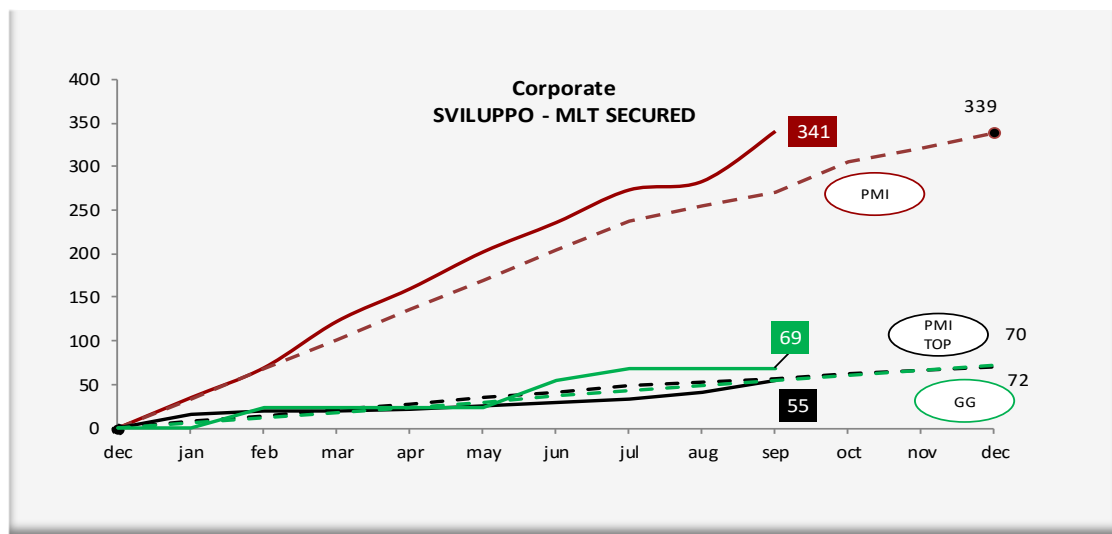
## Direzione Corporate: flussi di Sviluppo per Forma Tecnica e Modello di Servizio (solo BMPS PMI, PMI Top e Grandi Gruppi)



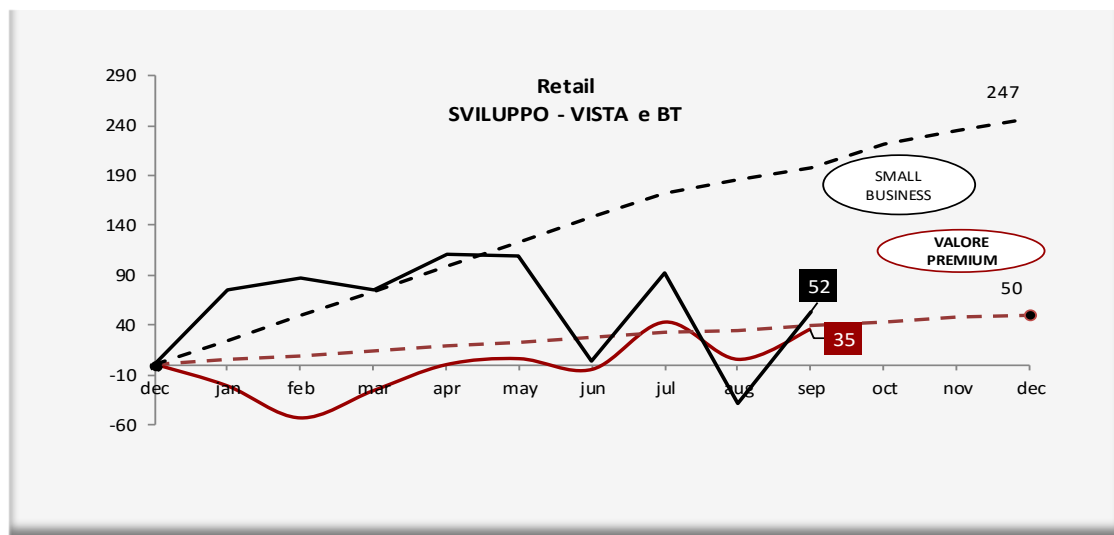
■ Nella FT **Vista+BT** flusso di Sviluppo ancora ampiamente superiore al budget per i segmenti PMI e Top; GG in linea con il budget a causa del flusso negativo registrato a Settembre (i principali contributori sono «LEONARDO SPA» e «LOTTOMATICA HOLDING SRL» sulla forma tecnica Vista, «ARNOLDO MONDADORI EDITORE SPA» sulla forma tecnica BT).

■ Nella FT **MLT Secured**, PMI in crescita rispetto al mese precedente e sopra budget, GG sopra budget e stabile rispetto ad Agosto, TOP in crescita ed in linea con il budget.

■ Nella FT **MLT Unsecured**, PMI in lieve ripresa ma ancora ampiamente sotto budget, TOP sotto budget mentre i GG registrano a Settembre un flusso negativo che incrementa ulteriormente il gap rispetto al budget.



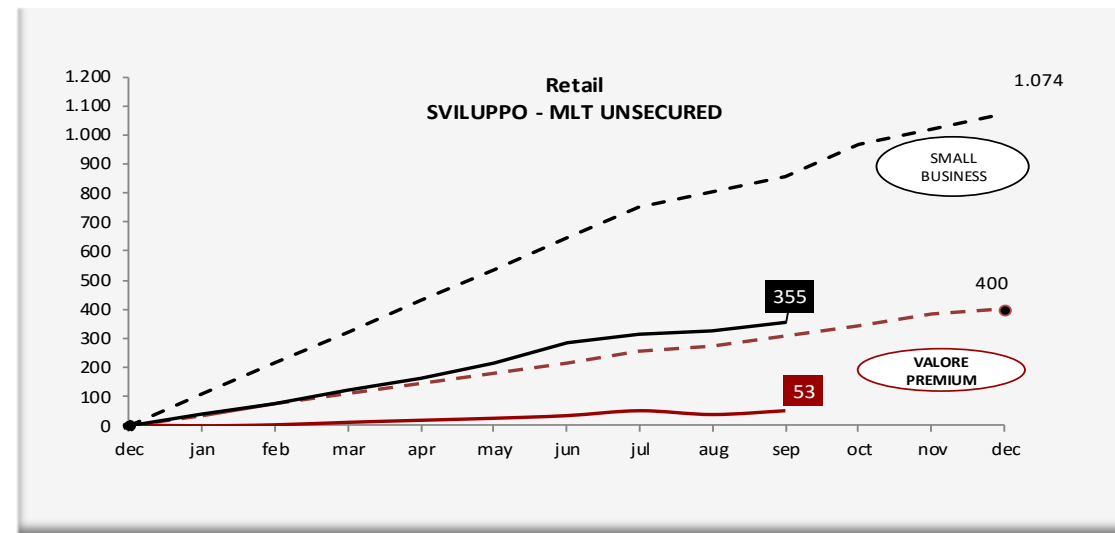
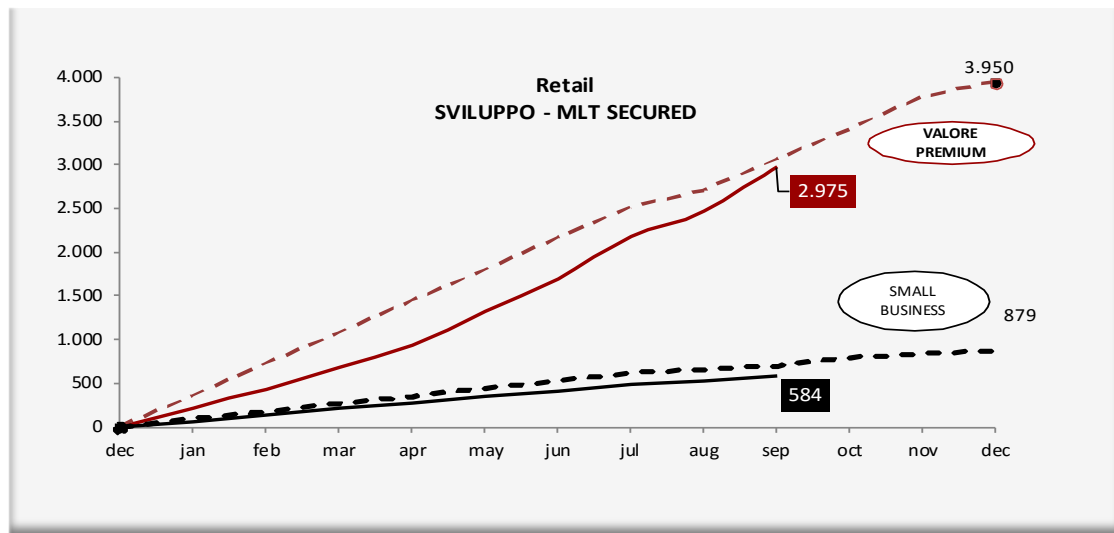
## Direzione Retail: flussi di Sviluppo per Forma Tecnica e Modello di Servizio



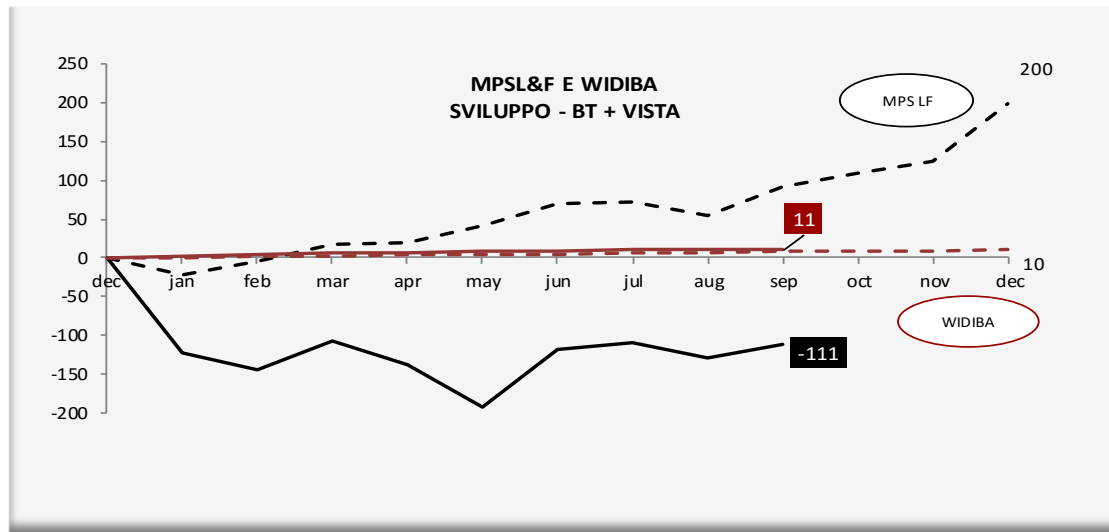
❑ Nella FT **Vista+BT**, flusso di Sviluppo ampiamente inferiore al budget per il segmento Small Business il cui andamento continua ad essere estremamente volatile; Valore+Premium in crescita e sostanzialmente in linea con il budget.

❑ Nella FT **MLT Secured**, Valore+Premium e Small Business in aumento rispetto al mese precedente ma ancora lievemente sotto budget.

❑ Nella FT **MLT Unsecured** entrambi i segmenti sono ampiamente al di sotto del budget con un gap in crescita per entrambi.



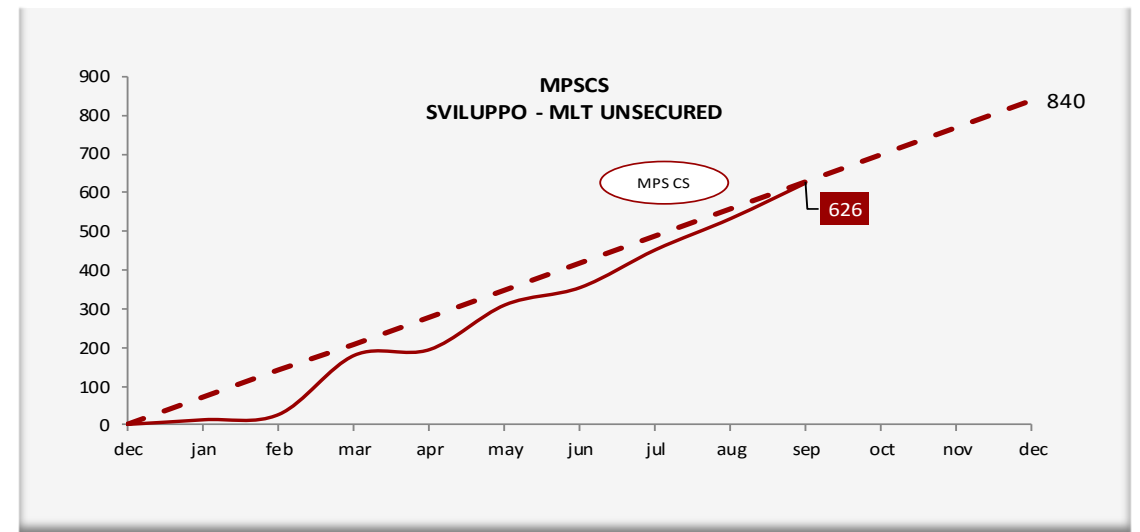
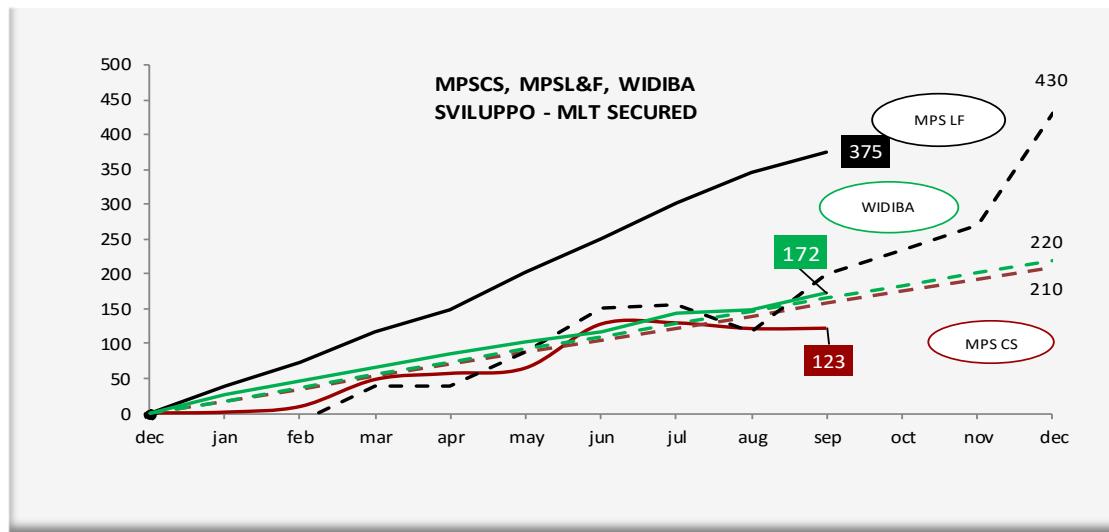
## Società controllate: flussi di Sviluppo per Forma Tecnica e Legal Entity



❑ Nella FT **Vista+BT**, il flusso di Sviluppo MPSLF è ancora negativo e ampiamente inferiore al budget nonostante l'incremento registrato nel mese di Settembre (al quale ha contribuito principalmente "FIAT GROUP AUTOMOBILES SPA"); in linea per Widiba.

❑ Nella FT **MLT Secured**, MPSLF molto sopra budget, Widiba lievemente sopra budget mentre MPSCS risulta sotto budget.

❑ Nella FT **MLT Unsecured**, MPSCS risulta in linea con il budget.



# Allegati



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

## Portafoglio Standard: Performing (1/2)

Values in €/mln, regulatory risk measures	RWA									Δ (MoM)	Δ vs 2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Dec-19			
<b>CCO</b>	4.387	4.334	4.281	4.132	4.116	3.978	3.751	3.711		-1,07%	-15,41%	4.600
- of which Div. Corporate	3.198	3.095	3.122	3.037	3.026	2.916	2.820	2.715		-3,72%	-15,10%	3.632
- of which Div. Retail	963	1.003	925	857	849	812	680	740		8,82%	-23,16%	940
- of which Div. Wealth	21	18	17	17	15	16	15	15		0,00%	-28,57%	28
- of which Widiba	205	218	217	221	226	234	236	241		2,12%	17,56%	254
<b>CLO</b>	0	0	0	0	0	0	0	0		0,00%	0,00%	0
<b>CFO</b>	845	640	691	747	782	780	858	954		11,19%	12,90%	874
<b>AD</b>	473	389	396	333	395	367	359	338		-5,85%	-28,54%	261
<b>TOTAL</b>	<b>5.705</b>	<b>5.363</b>	<b>5.368</b>	<b>5.212</b>	<b>5.293</b>	<b>5.125</b>	<b>4.968</b>	<b>5.003</b>		<b>0,70%</b>	<b>-12,30%</b>	<b>5.988</b>

Values in €/mln, regulatory risk measures	EAD									Δ (MoM)	Δ vs 2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Dec-19			
<b>CCO</b>	9.249	9.542	9.499	9.504	9.469	9.287	8.983	9.148		1,84%	-1,09%	7.297
- of which Div. Corporate	5.840	5.882	5.940	5.935	5.881	5.677	5.549	5.507		-0,76%	-5,70%	5.811
- of which Div. Retail	2.891	3.091	2.984	2.981	2.986	2.984	2.803	2.995		6,85%	3,60%	1.455
- of which Div. Wealth	26	23	21	21	19	20	20	19		-5,00%	-26,92%	31
- of which Widiba	492	546	554	567	583	606	611	627		2,62%	27,44%	599
<b>CLO</b>	0	0	0	0	0	1	0	0		0,00%	0,00%	0
<b>CFO</b>	10.112	8.466	9.528	10.116	10.344	11.219	13.102	11.800		-9,94%	16,69%	1.828
- of which Bankit	6.508	5.529	6.560	6.807	6.847	7.326	8.645	7.091		-17,98%	8,96%	
<b>AD</b>	834	623	554	463	760	606	627	536		-14,51%	-35,73%	4.089
<b>TOTAL</b>	<b>20.195</b>	<b>18.631</b>	<b>19.581</b>	<b>20.083</b>	<b>20.573</b>	<b>21.113</b>	<b>22.712</b>	<b>21.484</b>		<b>-5,41%</b>	<b>6,38%</b>	<b>13.813</b>
<b>Total net of Bankit</b>	<b>13.687</b>	<b>13.102</b>	<b>13.021</b>	<b>13.276</b>	<b>13.726</b>	<b>13.787</b>	<b>14.067</b>	<b>14.393</b>		<b>2,32%</b>	<b>5,16%</b>	

Values in €/mln, regulatory risk measures	RWA/EAD									Δ (MoM)	Δ vs 2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Dec-19			
<b>CCO</b>	47,4%	45,4%	45,1%	43,5%	43,5%	42,8%	41,8%	40,6%		-1,2%	-6,8%	63,0%
- of which Div. Corporate	54,8%	52,6%	52,6%	51,2%	51,5%	51,4%	50,8%	49,3%		-1,5%	-5,5%	62,5%
- of which Div. Retail	33,3%	32,4%	31,0%	28,7%	28,4%	27,2%	24,3%	24,7%		0,4%	-8,6%	64,6%
- of which Div. Wealth	80,8%	78,3%	81,0%	81,0%	78,9%	80,0%	75,0%	78,9%		3,9%	-1,9%	90,9%
- of which Widiba	41,7%	39,9%	39,2%	39,0%	38,8%	38,6%	38,6%	38,4%		-0,2%	-3,3%	42,3%
<b>CLO</b>	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%
<b>CFO</b>	8,4%	7,6%	7,3%	7,4%	7,6%	7,0%	6,5%	8,1%		1,6%	-0,3%	47,8%
- of which Bankit	13,0%	11,6%	10,5%	11,0%	11,4%	10,6%	9,9%	13,5%		3,6%	0,5%	
<b>AD</b>	56,7%	62,4%	71,5%	71,9%	52,0%	60,6%	57,3%	63,1%		5,8%	6,4%	6,4%
<b>TOTAL</b>	<b>28,2%</b>	<b>28,8%</b>	<b>27,4%</b>	<b>26,0%</b>	<b>25,7%</b>	<b>24,3%</b>	<b>21,9%</b>	<b>23,3%</b>		<b>1,4%</b>	<b>-4,9%</b>	<b>43,4%</b>
<b>Total net of Bankit</b>	<b>41,7%</b>	<b>40,9%</b>	<b>41,2%</b>	<b>39,3%</b>	<b>38,6%</b>	<b>37,2%</b>	<b>35,3%</b>	<b>34,8%</b>		<b>-0,5%</b>	<b>-6,9%</b>	

□ Nel mese di Settembre 2019 la **EAD** complessiva, al netto dell'esposizione vs. Bankit, aumenta di €326 mln rispetto ad Agosto, a fronte di un aumento di RWA pari a €35 mln, con una conseguente diminuzione della RWA density di 56 bps ed una contribuzione di **-9 bps** alla variazione della RWA Density Complessiva del portafoglio Lending; da segnalare in particolare:

- ✓ la dinamica del **CFO** (EAD +€252 mln, RWA +€96 mln) che contribuisce per +1 **bps**, riconducibili principalmente all'incremento dei saldi liquidi su primarie controparti bancarie.
- ✓ la dinamica del **CCO** (EAD +€149 mln, RWA -45 mln, contributo di -11 bps): l'incremento della EAD è riconducibile alla Direzione Retail (+€192 mln, -1 bps), prevalentemente ai MdS Valore (+€207 mln, -3 bps) dovuto al flusso di sviluppo sui mutui secured registrato a Settembre.



## Portafoglio Standard: Non-Performing (2/2)

Values in €/mln, regulatory risk measures	RWA									Δ (MoM)	Δ vs 2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Dec-19			
CCO	58	45	50	44	38	33	33	38		15,2%	-34,5%	60
- of which Div. Corporate	23	14	19	16	17	15	15	18		20,0%	-21,7%	28
- of which Div. Retail	30	26	26	23	17	15	15	15		0,0%	-50,0%	31
- of which Div. Wealth	0	0	0	0	0	0	0	1		0,0%	0,0%	0
- of which Widiba	5	5	5	5	4	3	3	4		33,3%	-20,0%	5
CLO	609	579	562	551	542	531	464	432		-6,9%	-29,1%	380
CFO	1	1	1	10	14	15	18	15		-16,7%	1400,0%	31
AD	0	0	0	0	0	0	0	0		0,0%	0,0%	7
<b>TOTAL</b>	<b>668</b>	<b>625</b>	<b>613</b>	<b>605</b>	<b>594</b>	<b>579</b>	<b>515</b>	<b>485</b>		<b>-5,8%</b>	<b>-27,4%</b>	<b>484</b>

Values in €/mln, regulatory risk measures	EAD									Δ (MoM)	Δ vs 2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Dec-19			
CCO	55	48	55	50	50	45	46	50		8,7%	-9,1%	61
- of which Div. Corporate	25	20	25	22	24	20	21	22		4,8%	-12,0%	28
- of which Div. Retail	27	24	26	24	23	22	22	23		4,5%	-14,8%	33
- of which Div. Wealth	0	0	0	0	0	0	0	1		0,0%	0,0%	0
- of which Widiba	3	4	4	4	3	3	3	4		33,3%	33,3%	5
CLO	691	672	659	655	652	643	590	569		-3,6%	-17,7%	993
CFO	1	1	1	7	9	15	17	15		-11,8%	1400,0%	25
AD	0	0	0	0	0	0	0	0		0,0%	0,0%	6
<b>TOTAL</b>	<b>747</b>	<b>721</b>	<b>715</b>	<b>712</b>	<b>711</b>	<b>703</b>	<b>653</b>	<b>634</b>		<b>-2,9%</b>	<b>-15,1%</b>	<b>1.090</b>

Values in €/mln, regulatory risk measures	RWA/EAD									Δ (MoM)	Δ vs 2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Dec-19			
CCO	105,5%	93,8%	90,9%	88,0%	76,0%	73,3%	71,7%	76,0%		4,3%	-29,5%	97,3%
- of which Div. Corporate	92,0%	70,0%	76,0%	72,7%	70,8%	75,0%	71,4%	81,8%		10,4%	-10,2%	102,4%
- of which Div. Retail	111,1%	108,3%	100,0%	95,8%	73,9%	68,2%	68,2%	65,2%		-3,0%	-45,9%	93,0%
- of which Div. Wealth	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%		100,0%	100,0%	119,2%
- of which Widiba	166,7%	125,0%	125,0%	125,0%	133,3%	100,0%	100,0%	100,0%		0,0%	-66,7%	97,1%
CLO	88,1%	86,2%	85,3%	84,1%	83,1%	82,6%	78,6%	75,9%		-2,7%	-12,2%	38,3%
CFO	100,0%	100,0%	100,0%	142,9%	155,6%	100,0%	105,9%	100,0%		-5,9%	0,0%	124,0%
AD	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	129,0%
<b>TOTAL</b>	<b>89,4%</b>	<b>86,7%</b>	<b>85,7%</b>	<b>85,0%</b>	<b>83,5%</b>	<b>82,4%</b>	<b>78,9%</b>	<b>76,5%</b>		<b>-2,4%</b>	<b>-12,9%</b>	<b>44,4%</b>

❑ Nel mese di Settembre a fronte di una diminuzione di EAD (-€19 mln) si rileva una diminuzione dei RWA di €30 mln. Il decremento è concentrato tutto sul CLO (-€21 mln di EAD e -€32 mln di RWA).

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)

Values in €/mln, regulatory risk measures	RWA									Δ(MoM)	Δvs2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Dec-19			
CCO	24.542	25.107	24.828	25.109	24.720	24.768	24.612	24.648		0,15%	0,43%	25.667
- of which Div. Corporate	17.521	18.180	17.933	18.146	17.790	17.894	17.778	17.806		0,16%	1,63%	17.574
- of which Div. Retail	6.899	6.807	6.782	6.852	6.818	6.764	6.723	6.734		0,16%	-2,39%	7.994
- of which Div. Wealth	122	120	113	111	112	110	111	108		-2,70%	-11,48%	99
CLO	0	0	0	0	0	0	0	0		0,00%	0,00%	0
CFO	0	0	0	0	0	0	0	0		0,00%	0,00%	0
AD	1	0	0	0	0	0	0	0		0,00%	-100,00%	9
<b>TOTAL</b>	<b>24.543</b>	<b>25.107</b>	<b>24.828</b>	<b>25.109</b>	<b>24.720</b>	<b>24.768</b>	<b>24.612</b>	<b>24.648</b>		<b>0,15%</b>	<b>0,43%</b>	<b>25.676</b>

Values in €/mln, regulatory risk measures	PD									Δ(MoM)	Δvs2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Dec-19			
CCO	1,92%	1,84%	1,81%	1,87%	1,84%	1,81%	1,79%	1,75%		-4	-17	1,70%
- of which Div. Corporate	2,44%	2,24%	2,19%	2,31%	2,26%	2,24%	2,22%	2,17%		-5	-27	2,13%
- of which Div. Retail	1,58%	1,57%	1,54%	1,57%	1,55%	1,52%	1,51%	1,48%		-3	-10	1,43%
- of which Div. Wealth	1,78%	1,91%	1,79%	1,75%	1,60%	1,57%	1,44%	1,46%		2	-32	1,61%
CLO	0,00%	0,00%	0,00%	9,79%	6,31%	8,45%	6,31%	0,00%		-631	0	0,00%
CFO	0,00%	2,42%	0,20%	0,00%	0,69%	0,46%	0,00%	0,00%		0	0	3,99%
AD	1,47%	5,54%	3,01%	2,51%	6,60%	2,51%	3,80%	3,49%		-30	203	9,86%
<b>TOTAL</b>	<b>1,92%</b>	<b>1,84%</b>	<b>1,81%</b>	<b>1,87%</b>	<b>1,84%</b>	<b>1,81%</b>	<b>1,79%</b>	<b>1,75%</b>		<b>-4</b>	<b>-17</b>	<b>1,70%</b>

Values in €/mln, regulatory risk measures	EAD									Δ(MoM)	Δvs2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Dec-19			
CCO	61.428	62.477	62.423	62.895	62.898	62.888	63.010	63.044		0,05%	2,63%	64.974
- of which Div. Corporate	24.715	25.969	25.885	26.166	25.967	26.042	25.973	25.938		-0,13%	4,95%	25.482
- of which Div. Retail	36.184	35.991	36.031	36.226	36.426	36.345	36.533	36.608		0,21%	1,17%	38.970
- of which Div. Wealth	529	517	507	503	505	501	504	498		-1,19%	-5,86%	522
CLO	0	0	0	0	0	0	0	0		0,00%	0,00%	0
CFO	0	0	0	0	0	0	0	0		0,00%	0,00%	0
AD	2	0	0	0	0	0	0	0		0,00%	-100,00%	9
<b>TOTAL</b>	<b>61.430</b>	<b>62.477</b>	<b>62.423</b>	<b>62.895</b>	<b>62.898</b>	<b>62.888</b>	<b>63.010</b>	<b>63.044</b>		<b>0,05%</b>	<b>2,63%</b>	<b>64.982</b>

Values in €/mln, regulatory risk measures	LGD									Δ(MoM)	Δvs2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Dec-19			
CCO	25,57%	25,94%	25,91%	25,95%	25,79%	25,90%	25,74%	25,75%		1	18	25,47%
- of which Div. Corporate	38,03%	38,38%	38,36%	38,36%	38,26%	38,51%	38,46%	38,53%		7	50	37,65%
- of which Div. Retail	17,65%	17,59%	17,58%	17,60%	17,50%	17,49%	17,35%	17,37%		1	-29	18,05%
- of which Div. Wealth	19,31%	18,93%	18,67%	18,67%	18,67%	18,60%	18,93%	18,78%		-16	-53	16,26%
CLO	0,00%	0,00%	0,00%	19,09%	41,10%	39,17%	39,22%	0,00%		-3922	0	0,00%
CFO	0,00%	38,00%	46,41%	0,00%	38,00%	38,00%	0,00%	0,00%		0	0	40,08%
AD	1,54%	24,10%	24,34%	27,04%	23,67%	29,87%	20,64%	29,55%		890	2801	28,44%
<b>TOTAL</b>	<b>25,57%</b>	<b>25,94%</b>	<b>25,91%</b>	<b>25,95%</b>	<b>25,79%</b>	<b>25,90%</b>	<b>25,74%</b>	<b>25,75%</b>		<b>1</b>	<b>18</b>	<b>25,47%</b>

- ☐ Nel mese di Settembre a fronte di un incremento di EAD (+€34 mln) si rileva una crescita dei RWA di €36 mln, con un conseguente impatto di +3 bps sulla density complessiva; all'interno dell'aggregato si evidenzia:
  - ✓ la **Direzione Corporate** (EAD -€35 mln, RWA +€28 mln, +4 bps), che registra **decrementi significativi di EAD** sui **Grandi Gruppi** (EAD -€156 mln, RWA -€96 mln, -4 bps) compensati da incrementi sulle PMI e Corporate Finance
  - ✓ la **Direzione Retail** (EAD +€75 mln, RWA +€12 mln, -3 bps) che registra un **incremento netto** sul MdS **Valore+Premium** (EAD +€46 mln, RWA -€12 mln, -3 bps) e sul MdS **Small Business** (EAD +€29 mln, RWA +€23 mln, con un impatto di +1 bps).
- ☐ La **PD Media** si attesta all'**1,75%** e la **LGD** al **25,75%** (per la dinamica cfr. slide 17 e 19).





## AIRB Portfolio: Non-Performing (2/2)

Values in €/mln, regulatory risk measures	RWA									Δ (MoM)	Δ vs 2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Dec-19			
CCO	273	227	248	228	229	220	195	219		12,31%	-19,78%	297
- of which Div. Corporate	220	177	195	180	185	182	163	182		11,66%	-17,27%	52
- of which Div. Retail	53	50	53	48	44	38	32	37		15,63%	-30,19%	241
- of which Div. Wealth	0	0	0	0	0	0	0	0		0,00%	0,00%	4
CLO	3.398	3.256	3.175	3.120	3.109	3.056	2.926	2.843		-2,84%	-16,33%	3.794
CFO	0	0	0	0	0	0	0	0		0,00%	0,00%	0
AD	0	0	0	0	0	0	0	0		0,00%	0,00%	0
<b>TOTAL</b>	<b>3.671</b>	<b>3.483</b>	<b>3.423</b>	<b>3.348</b>	<b>3.338</b>	<b>3.276</b>	<b>3.121</b>	<b>3.062</b>		<b>-1,89%</b>	<b>-16,59%</b>	<b>4.091</b>

Values in €/mln, regulatory risk measures	SHORTFALL									Δ (MoM)	Δ vs 2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Dec-19			
CCO	34	32	35	22	19	22	28	31		10,71%	-8,82%	85
- of which Div. Corporate	27	25	29	16	17	21	26	28		7,69%	3,70%	26
- of which Div. Retail	7	7	6	6	2	1	2	3		50,00%	-57,14%	59
- of which Div. Wealth	0	0	0	0	0	0	0	0		0,00%	0,00%	1
CLO	-913	-874	-908	-932	-936	-983	-775	-711		-8,26%	-22,12%	-361
CFO	0	0	0	0	0	0	0	0		0,00%	0,00%	0
AD	0	0	0	0	0	0	0	0		0,00%	0,00%	0
<b>TOTAL</b>	<b>-879</b>	<b>-842</b>	<b>-873</b>	<b>-910</b>	<b>-917</b>	<b>-961</b>	<b>-747</b>	<b>-680</b>		<b>-8,97%</b>	<b>-22,64%</b>	<b>-276</b>

Values in €/mln, regulatory risk measures	EAD									Δ (MoM)	Δ vs 2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Dec-19			
CCO	828	669	711	655	657	622	565	610		7,96%	-26,33%	631
- of which Div. Corporate	437	321	348	312	326	299	267	295		10,49%	-32,49%	230
- of which Div. Retail	387	342	357	338	326	322	297	313		5,39%	-19,12%	395
- of which Div. Wealth	4	6	6	5	5	1	1	2		100,00%	-50,00%	5
CLO	15.297	14.729	14.716	14.794	14.675	14.633	13.959	13.559		-2,87%	-11,36%	12.410
CFO	0	0	0	0	0	0	0	0		0,00%	0,00%	0
AD	1	1	1	1	1	1	0	0		0,00%	-100,00%	0
<b>TOTAL</b>	<b>16.126</b>	<b>15.399</b>	<b>15.428</b>	<b>15.450</b>	<b>15.333</b>	<b>15.256</b>	<b>14.524</b>	<b>14.169</b>		<b>-2,44%</b>	<b>-12,14%</b>	<b>13.041</b>

Values in €/mln, regulatory risk measures	LGD									Δ (MoM)	Δ vs 2018	Expected FY 2019
	Dec-18	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Dec-19			
CCO	33,79%	31,95%	32,10%	31,76%	32,26%	31,59%	31,38%	31,71%		33	-208	25,93%
- of which Div. Corporate	40,90%	37,64%	37,92%	37,03%	37,61%	37,18%	37,12%	37,58%		45	-333	35,09%
- of which Div. Retail	25,89%	26,78%	26,61%	27,04%	27,07%	26,40%	26,21%	26,16%		-5	27	20,95%
- of which Div. Wealth	19,98%	22,41%	21,98%	22,41%	22,40%	33,55%	35,10%	30,68%		-442	1070	19,27%
CLO	48,16%	47,82%	47,92%	48,22%	48,21%	48,27%	48,75%	48,85%		11	70	46,15%
CFO	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0	0	38,10%
AD	43,27%	41,00%	42,74%	42,20%	35,35%	28,61%	51,27%	39,23%		-1204	-403	26,69%
<b>TOTAL</b>	<b>47,40%</b>	<b>47,12%</b>	<b>47,18%</b>	<b>47,50%</b>	<b>47,51%</b>	<b>47,58%</b>	<b>48,06%</b>	<b>48,09%</b>		<b>3</b>	<b>69</b>	<b>45,18%</b>

❑ Sul portafoglio Non Performing si registra, rispetto ad Agosto, un decremento della EAD pari a €355 mln, a fronte di un decremento di RWA di €59 mln dovuto al perfezionamento, avvenuto nel mese, delle cessioni Ismea, Sunrise, Papa2 e di altre residuali cessioni single name.

❑ Lo Shortfall diminuisce di €67 mln rispetto ad Agosto, di cui €64 mln sul CLO per effetto delle suddette cessioni.



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

- La **PD complessiva** del portafoglio AIRB Performing risulta in **miglioramento** sia rispetto ad Agosto (-4 bps) che rispetto a Dicembre 2018 (-17 bps, cfr. slide 4). Il miglioramento rispetto ad Agosto deriva principalmente dalle posizioni stabili in Performing.
- La **PD Corporate** è in **diminuzione** di 5 bps rispetto ad Agosto e di 27 bps rispetto a Dicembre 2018. Dal punto di vista della dinamica, si evidenzia l'impatto migliorativo derivante dalla progressiva riallocazione del credito su clientela con rating migliore, che ha prodotto una diminuzione di 17 bps su base Ytd e di 4 bps su base mensile. Positivo anche l'impatto del turnover tra clienti usciti e clienti entrati (-8 bps Ytd e -1 bps rispetto ad Agosto).
- La **PD Retail** risulta in **miglioramento** di 3 bps rispetto ad Agosto e di 9 bps rispetto al valore di inizio 2018. Dal punto di vista della dinamica, si evidenzia l'impatto del turnover tra clienti uscite e clienti entrati (-6 bps Ytd e -2 bps rispetto ad Agosto).
- La **PD della Direzione Wealth** risulta in **peggioramento** di 2 bps rispetto ad Agosto, grazie principalmente alle posizioni stabili in Performing.

### Corporate

Values in €/mln, regulatory risk measures	EAD			AvgPD%				
	Dec-2018	Sep-2019	Delta YTD	Dec-2018	Aug-2019	Sep-2019	Delta YTD (bps)	Delta MoM (bps)
Default flow	342		-342	8,20%			-8	0
Cured		177	177		10,62%	10,26%	6	-0
EAD increase	5.333	8.841	3.508	1,23%	1,33%	1,32%	-13	-0
EAD stable	5.425	5.431	6	2,84%	3,09%	2,96%	3	-2
EAD decrease	11.331	8.543	-2.788	2,61%	2,50%	2,52%	-7	-2
Out (*)	824		-824	3,02%			-3	0
In (**)		1.262	1.262		1,41%	1,26%	-5	-1
<b>Total AIRB Performing</b>	<b>23.256</b>	<b>24.254</b>	<b>998</b>	<b>2,44%</b>	<b>2,22%</b>	<b>2,17%</b>	<b>-27</b>	<b>-5</b>

-17 bps Ytd  
-4 bps MoM

### Retail

Values in €/mln, regulatory risk measures	EAD			AvgPD%				
	Dec-2018	Sep-2019	Delta YTD	Dec-2018	Aug-2019	Sep-2019	Delta YTD (bps)	Delta MoM (bps)
Default flow	386		-386	11,81%			-10	-0
Cured		133	133		9,16%	8,45%	3	-0
EAD increase	1.779	3.251	1.472	2,01%	2,26%	2,06%	2	-2
EAD stable	20.447	20.195	-252	1,20%	1,22%	1,26%	3	1
EAD decrease	12.668	10.406	-2.261	1,80%	1,99%	1,78%	-2	-0
Out (*)	889		-889	1,90%			-1	-0
In (**)		2.592	2.592		0,82%	0,87%	-5	-2
<b>Total AIRB Performing</b>	<b>36.169</b>	<b>36.578</b>	<b>410</b>	<b>1,58%</b>	<b>1,51%</b>	<b>1,48%</b>	<b>-10</b>	<b>-3</b>

3 bps Ytd  
-1 bps MoM

### Wealth

Values in €/mln, regulatory risk measures	EAD			AvgPD%				
	Dec-2018	Sep-2019	Delta YTD	Dec-2018	Aug-2019	Sep-2019	Delta YTD (bps)	Delta MoM (bps)
Default flow	4		-4	8,04%			-6	-1
Cured		1	1		9,05%	9,04%	2	-0
EAD increase	47	86	39	1,53%	1,41%	1,74%	2	6
EAD stable	223	224	1	1,95%	1,56%	1,57%	-15	-3
EAD decrease	223	159	-64	1,52%	1,29%	1,20%	-9	-1
Out (*)	32		-32	2,00%			-3	2
In (**)		27	27		0,98%	0,86%	-3	-1
<b>Total AIRB Performing</b>	<b>529</b>	<b>498</b>	<b>-31</b>	<b>1,78%</b>	<b>1,44%</b>	<b>1,46%</b>	<b>-32</b>	<b>2</b>

-22 bps Ytd  
2 bps MoM

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

(\*): clienti che avevano EAD >0 all'inizio dell'anno e che hanno EAD=0 alla reporting date.

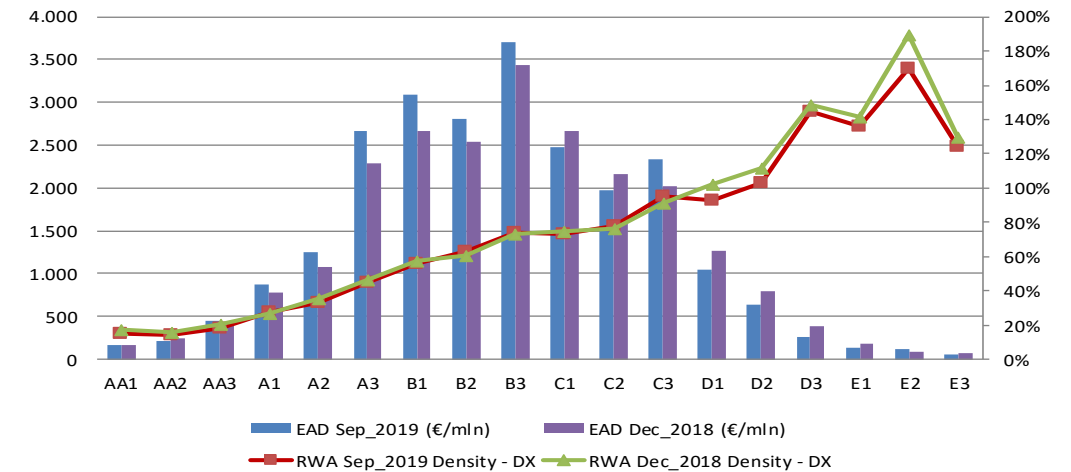
(\*\*): clienti che avevano EAD=0 all'inizio dell'anno e che hanno EAD>0 alla reporting date



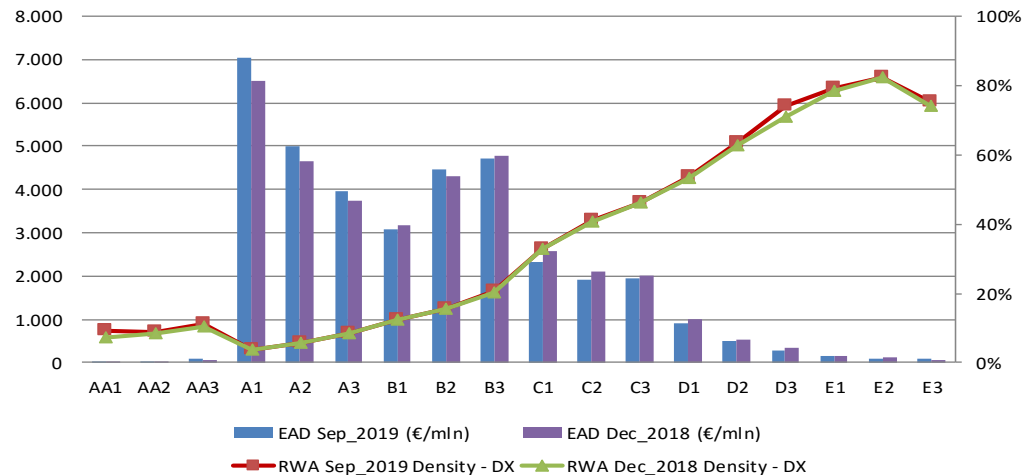
## Portafoglio AIRB Performing: RWA Density per Classi di Rating (2/3)

- La RWA Density media del portafoglio AIRB PE è pari al 37,6%, stabile rispetto ad Agosto (cfr. slide 4).
- Sia nella Direzione Corporate che nella Direzione Retail la RWA Density è in genere funzione crescente della PD fino alla classe E2, dopo la quale la RWA Density scende. Nella Direzione Retail si può osservare come la RWA Density nelle prime 3 classi di rating sia superiore a quella delle successive tre classi, a causa della minor presenza di garanzie richieste su queste controparti.

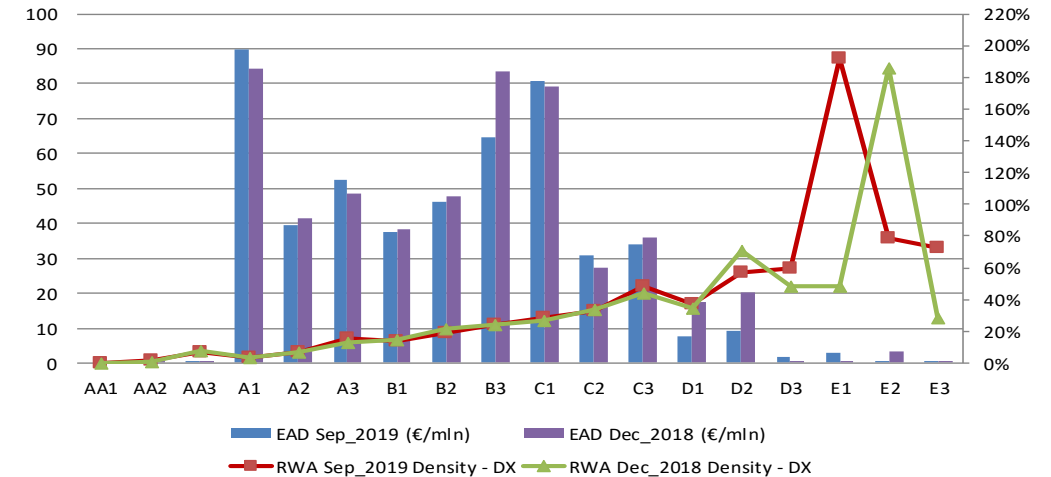
DIR CORPORATE



DIR RETAIL



DIR WEALTH



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

- La **LGD del portafoglio AIRB Performing** si attesta al 25,75%, in lieve peggioramento di 1 bps rispetto ad Agosto (cfr. Slide 4).
- La LGD della **Direzione Corporate** registra un **peggioramento** di 7 bps rispetto ad Agosto e di 50 bps su base YtD. Il peggioramento nel mese di Settembre è riconducibile all'aumento della LGD media della componente *unsecured*.
- La LGD media della **Direzione Retail** registra un **miglioramento** di 28 bps su base YtD e un peggioramento di 2 bps rispetto ad Agosto dovuto all'aumento del peso della componente *unsecured*.

		Corporate													
Values in €/mln, regulatory risk measures		Dec-18		Mar-19		Jun-19		Jul-19		Aug-19		Sep-19		Dec-19	
FINANCIAL COLLATERAL		96	0,4%	89	0,4%	95	0,4%	91	0,4%	90	0,4%	91	0,4%		
LGD		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%			
REAL ESTATE COLLATERAL		6.761	29,1%	6.755	27,6%	6.938	28,3%	6.839	27,8%	6.841	28,1%	6.805	28,1%		
LGD		25,10%		25,00%		24,93%		25,06%		25,04%		25,00%			
PERSONAL GUARANTEES		741	3,2%	764	3,1%	762	3,1%	706	2,9%	704	2,9%	715	2,9%		
LGD		37,53%		37,80%		37,85%		38,42%		38,58%		38,48%			
UNSECURED		15.658	67,3%	16.843	68,9%	16.710	68,2%	16.922	68,9%	16.709	68,6%	16.644	68,6%		
LGD		43,87%		43,97%		44,03%		44,15%		44,16%		44,27%			
TOTAL EAD		23.256	100,0%	24.451	100%	24.505	100%	24.558	100%	24.344	100%	24.255	100%		
AVERAGE LGD		38,03%		38,38%		38,26%		38,51%		38,46%		38,53%			

		Retail													
Values in €/mln, regulatory risk measures		Dec-18		Mar-19		Jun-19		Jul-19		Aug-19		Sep-19		Dec-19	
FINANCIAL COLLATERAL		193	0,5%	188	0,5%	184	0,5%	180	0,5%	179	0,5%	176	0,5%		
LGD		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%			
REAL ESTATE COLLATERAL		29.213	80,8%	29.148	81,0%	29.619	81,3%	29.519	81,2%	29.896	81,9%	29.921	81,8%		
LGD		12,78%		12,76%		12,79%		12,76%		12,78%		12,78%			
PERSONAL GUARANTEES		621	1,7%	617	1,7%	606	1,7%	604	1,7%	579	1,6%	585	1,6%		
LGD		37,55%		37,42%		37,20%		37,29%		37,24%		37,24%			
UNSECURED		6.142	17,0%	6.022	16,7%	6.003	16,5%	6.034	16,6%	5.861	16,1%	5.897	16,1%		
LGD		39,38%		39,45%		39,30%		39,13%		39,24%		39,19%			
TOTAL EAD		36.169	100%	35.975	100%	36.412	100%	36.337	100%	36.515	100%	36.579	100%		
AVERAGE LGD		17,65%		17,59%		17,50%		17,49%		17,35%		17,37%			

		Wealth													
Values in €/mln, regulatory risk measures		Dec-18		Mar-19		Jun-19		Jul-19		Aug-19		Sep-19		Dec-19	
FINANCIAL COLLATERAL		39	7,4%	39	7,5%	41	8,1%	40	8,0%	38	7,5%	37	7,4%		
LGD		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%			
REAL ESTATE COLLATERAL		219	41,4%	224	43,3%	227	44,9%	225	44,9%	228	45,2%	229	46,0%		
LGD		12,05%		11,99%		12,11%		12,07%		12,06%		12,09%			
PERSONAL GUARANTEES		4	0,8%	3	0,6%	3	0,6%	4	0,8%	4	0,8%	3	0,6%		
LGD		38,63%		39,24%		37,79%		30,19%		29,56%		26,90%			
UNSECURED		267	50,5%	251	48,5%	235	46,4%	232	46,3%	234	46,4%	229	46,0%		
LGD		27,87%		27,85%		28,10%		27,97%		28,53%		28,34%			
TOTAL EAD		529	100%	517	100%	506	100%	501	100%	504	100%	498	100%		
AVERAGE LGD		19,31%		18,93%		18,67%		18,60%		18,93%		18,78%			



Portafoglio Creditizio – Matrice di Transizione

		GBV-Dec18							GBV-Sep19						
		State T1							State T1						
		Tot Stock T0	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	-							4.288	329	4	29	52		
	Bonis Stage1	61.629	56.918	3.052	80	104	32	1.442	58.600	2.799	60	77	5	Default Flow(T1)	797
	Bonis Stage2	13.059	2.929	9.076	232	331	72	420	2.663	8.752	222	339	94	Worsening(T1)	910
	Past due/lp rete	826	9	141	333	251	50	41	9	123	308	227	50	Cure(T0)	385
	lp r.a./lp ristr	7.573	6	226	23	5.575	589	1.154	6	188	8	5.262	634		
	Bad Loans	8.675	0	3	0	18	7.577	1.076	0	2	0	17	7.456		
	Total	91.762	59.863	12.497	668	6.279	8.321	4.133	65.567	12.193	602	5.950	8.291		
		GBV-Dec18 vs. Total Stock GBV-Dec18							GBV-Sep19 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%	92,36%	4,95%	0,13%	0,17%	0,05%	2,34%	95,08%	4,54%	0,10%	0,12%	0,01%		
	Bonis Stage2	100,00%	22,43%	69,50%	1,77%	2,53%	0,55%	3,21%	20,39%	67,02%	1,70%	2,60%	0,72%		
	Past due/lp rete	100,00%	1,13%	17,02%	40,32%	30,40%	6,11%	5,02%	1,09%	14,93%	37,24%	27,44%	6,01%		
	lp r.a./lp ristr	100,00%	0,09%	2,98%	0,30%	73,62%	7,78%	15,24%	0,08%	2,48%	0,10%	69,48%	8,38%		
	Bad Loans	100,00%	0,00%	0,03%	0,00%	0,21%	87,35%	12,40%	0,00%	0,02%	0,00%	0,20%	85,96%		



# Portafoglio Creditizio : Esposizioni Performing e Non-Performing

Values in €/mln				Dec-18			Dec-2018 Net of default interest			Jun-19			Aug-19			Sep-19		
Stage 1		GBV	Provisions	Coverage	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%	34.082	8,3	0,02%	37.298	7,9	0,02%	35.706	7,9	0,02%		
	A*	25.524	8,8	0,03%	25.524	8,7	0,03%	27.236	8,3	0,03%	28.653	7,9	0,03%	28.615	7,9	0,03%		
	B	24.254	30,4	0,13%	24.254	30,3	0,12%	25.568	29,9	0,12%	26.293	28,5	0,11%	26.329	28,6	0,11%		
	C	10.771	35,5	0,33%	10.769	33,6	0,31%	10.849	32,7	0,30%	9.824	29,2	0,30%	9.823	29,2	0,30%		
	D	1.062	7,5	0,70%	1.062	7,3	0,69%	829	5,7	0,68%	823	4,4	0,53%	795	4,2	0,53%		
	E	20	0,6	2,79%	20	0,5	2,78%	10	0,6	6,17%	13	0,3	2,25%	5	0,3	5,93%		
TOTAL*		61.631	82,6	0,13%	61.629	80,5	0,13%	64.493	77,2	0,12%	65.606	70,3	0,11%	65.567	70,2	0,11%		

Values in €/mln		Dec-18			Dec-2018 Net of default interest			Jun-19			Aug-19			Sep-19		
		GBV	Provisions	Coverage	GBV	Provisions	Coverage	GBV	Provisions	Coverage	GBV	Provisions	Coverage	GBV	Provisions	Coverage
Stage 2																
RATING	A	320	2,6	0,80%	320	2,5	0,79%	331	3,1	0,93%	466	3,9	0,83%	476	3,4	0,71%
	B	1.523	30,9	2,03%	1.522	30,8	2,02%	1.303	16,2	1,24%	1.747	30,6	1,75%	1.758	29,0	1,65%
	C	5.595	176,8	3,16%	5.595	176,4	3,15%	5.465	147,4	2,70%	5.323	140,8	2,64%	5.319	140,1	2,63%
	D	4.646	266,4	5,73%	4.645	266,0	5,73%	4.093	197,7	4,83%	3.807	179,9	4,73%	3.812	178,2	4,68%
	E	977	89,7	9,18%	977	89,4	9,15%	863	63,4	7,35%	897	63,0	7,02%	828	56,6	6,84%
TOTAL		13.060	566,3	4,34%	13.059	565,2	4,33%	12.054	427,7	3,55%	12.240	418,1	3,42%	12.193	407,4	3,34%

Values in €/mln				Dec-18			Dec-2018 Net of default interest			Jun-19			Aug-19			Sep-19		
Stage 3		GBV	Provisions	Coverage	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%	166	44,5	26,75%	148	37,2	25,07%	207	50,4	24,38%		
	IP Rete	657	210,1	31,99%	655	208,7	31,85%	480	150,1	31,26%	407	112,0	27,50%	395	112,2	28,40%		
	Ristrutturati	3.164	1.507,9	47,66%	3.141	1.484,6	47,27%	3.100	1.529,5	49,34%	2.625	1.144,4	43,60%	2.573	1.125,8	43,75%		
	Massivo	807	343,8	42,58%	789	325,3	41,23%	746	342,3	45,89%	734	345,3	47,07%	710	326,4	45,97%		
	Rischio Anomalo	3.713	1.679,9	45,24%	3.643	1.609,6	44,18%	3.252	1.432,9	44,06%	2.754	1.114,6	40,48%	2.667	1.084,0	40,64%		
	Bad loans	9.316	6.016,3	64,58%	8.675	5.374,8	61,96%	8.486	5.195,2	61,22%	8.548	5.255,4	61,48%	8.291	5.063,6	61,07%		
	TOTAL	17.833	9.798,2	54,94%	17.073	9.038,7	52,94%	16.231	8.694,5	53,57%	15.216	8.009,0	52,64%	14.844	7.762,5	52,30%		

\*net of exposures to Bankit

□ Nel mese di Settembre si osserva un decremento di €86 mln dell'**Esposizione Performing**: lo **Stage1** diminuisce di €39 mln mentre lo Stage2 diminuisce di €46 mln.

□ In diminuzione nel mese di Settembre il **GBV dello Stage3** (-€372 mln) in seguito al perfezionamento, avvenuto nel mese, delle cessioni Ismea, Sunrise, Papa2 e di altre residuali cessioni single name.



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

Il GBV include i prestiti iscritti nel portafoglio FVTPL Mandatory; conseguentemente gli accantonamenti includono la differenza tra valore nominale e fair value di tali attività. A partire dal 2019 il GBV **non** include gli interessi di mora.

## Addendum – 1/3

- ❑ Nel marzo 2018 la Banca Centrale Europea (BCE) ha pubblicato l' "Addendum to the ECB Guidance to banks on non performing loans", specificando le aspettative di vigilanza della BCE nel valutare i livelli degli accantonamenti prudenziali di una banca per le esposizioni Non Performing (NPE). Ad agosto 2019 la BCE, al fine di riallinearsi alle linee guida della CE emanate ad aprile 2019, ha rivisto le proprie linee guida, allineando di fatto i coverage attesi per i default originatesi post aprile 2018 a quelli della Commissione (con l'unica differenza residua rappresentata dal fatto che l'addendum BCE agisce su Pillar2).
- ❑ Questo Addendum utilizza un concetto di "NPE vintage" per l'applicazione delle aspettative di vigilanza. In questo contesto, la vintage di una NPE è definita come il numero di giorni (convertiti in anni) che intercorrono dalla data in cui un'esposizione è stata classificata come non performing alla relativa data di riferimento o di segnalazione, indipendentemente da quale sia la causa della classificazione tra le NPE.
- ❑ L'Addendum distingue le NPE non garantite (*unsecured*) da quelle garantite (*secured*), distinguendo queste ultime tra quelle garantite da proprietà immobiliari e quelle assistite da garanzie diverse dalle proprietà immobiliari. Una posizione è definita garantita se l'esposizione è assistita, come definito nel CRR, da garanzie immobiliari, garanzie finanziarie o garanzie emesse da agenzie pubbliche. La banca definisce una posizione garantita se queste garanzie coprono almeno l'80% dell'esposizione.
- ❑ Le esposizioni NPE sono trattate in modo diverso in base alla data di classificazione a default: quelle classificate come NPE prima del 1 aprile 2018 sono definite come "stock", mentre quelle classificate come NPE a partire da tale data sono definite come "flusso".
- ❑ Durante il dialogo di vigilanza - almeno una volta all'anno nel contesto dello SREP - la BCE discuterà con le banche eventuali divergenze rispetto agli accantonamenti attesi.

Coverage on default flow (after 1 April 2018)			
Vintage (year)	Unsecured	Secured (by collateral other than immovable property)	Secured (by immovable property)
>=2	35%	0%	0%
>=3	100%	25%	25%
>=4	100%	35%	35%
>=5	100%	55%	55%
>=6	100%	80%	70%
>=7	100%	100%	80%
>=8	100%	100%	85%
>=9	100%	100%	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	324,90	283,72	234,16	542,56	421,79	298,14	-	-	2.105,26
	Provision	93,04	93,92	84,85	204,79	201,38	131,51	-	-	809,49
	Coverage	28,64%	33,10%	36,23%	37,75%	47,74%	44,11%			38,45%
Of Which Forborne Paying	GBV	28,06	48,27	29,52	79,22	30,45	13,83	-	-	229,34
	Provision	6,66	10,11	7,82	31,03	11,13	4,31	-	-	71,06
	Coverage	23,74%	20,94%	26,50%	39,17%	36,56%	31,13%			30,99%
Of Which other Not Paying Secured (by immovable property)	GBV	128,31	94,69	104,18	157,92	88,87	127,73	-	-	701,71
	Provision	19,82	16,18	25,76	28,44	17,89	29,85	-	-	137,94
	Coverage	15,45%	17,08%	24,73%	18,01%	20,13%	23,37%			19,66%
Of Which other Not Paying Secured (by collateral other than immovable property)	GBV	18,87	15,12	11,01	25,77	14,37	17,82	-	-	102,95
	Provision	3,82	3,94	2,63	5,88	2,77	4,44	-	-	23,48
	Coverage	20,24%	26,08%	23,93%	22,82%	19,25%	24,90%			22,81%
Of Which other Not Paying Unsecured	GBV	149,67	125,65	89,46	279,64	288,10	138,75	-	-	1.071,26
	Provision	62,73	63,70	48,63	139,44	169,59	92,91	-	-	577,01
	Coverage	41,92%	50,69%	54,36%	49,86%	58,87%	66,97%			53,86%

addon on flow by vintage	2	3	4	5	6	7	8	9
Secured (by immovable property)	0%	25%	35%	55%	70%	80%	85%	100%
Secured (by collateral other than immovable property)	0%	25%	35%	55%	80%	100%	100%	100%
Unsecured	35%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Cumulative Addendum by	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
other Not Paying Secured (by immovable property)	-	37,49	107,66	248,00	353,26	423,43	458,51	563,77
other Not Paying Secured (by collateral other than immovable property)	-	2,26	12,55	33,14	58,88	79,47	79,47	79,47
other Not Paying Unsecured	-	494,25	494,25	494,25	494,25	494,25	494,25	494,25
<b>Total</b>	-	<b>534,00</b>	<b>614,47</b>	<b>775,40</b>	<b>906,39</b>	<b>997,15</b>	<b>1.032,24</b>	<b>1.137,49</b>



## 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	4.817,76	3.063,02	1.957,09	1.345,68	1.388,97	199,39	12.771,93
	Provision	3.005,67	1.553,69	1.018,44	638,32	650,79	86,07	6.952,98
	Coverage	62,39%	50,72%	52,04%	47,43%	46,85%	43,17%	54,44%
Of Which Forborne Paying	GBV	524,40	491,23	164,05	141,26	125,28	24,64	1.470,86
	Provision	176,28	121,63	68,11	34,57	37,77	9,97	448,33
	Coverage	33,62%	24,76%	41,52%	24,48%	30,15%	40,45%	30,48%
Of Which other Not Paying Secured	GBV	1.889,28	1.435,63	828,83	661,66	626,90	82,95	5.525,24
	Provision	977,60	627,19	259,04	188,00	179,16	16,82	2.247,81
	Coverage	51,74%	43,69%	31,25%	28,41%	28,58%	20,28%	40,68%
Of Which other Not Paying Unsecured	GBV	2.404,09	1.136,16	964,22	542,77	636,79	91,81	5.775,83
	Provision	1.851,78	804,86	691,29	415,75	433,86	59,28	4.256,84
	Coverage	77,03%	70,84%	71,69%	76,60%	68,13%	64,57%	73,70%

		2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Cumulative Addendum on secured	2013	-	-	155,96	344,89	533,82	722,75	911,67
	2014	-	90,62	234,18	377,75	521,31	664,87	808,44
	2015	-	-	238,26	321,14	404,02	486,91	569,79
	2016	-	-	-	275,16	341,33	407,49	473,66
	2017	-	-	-	-	322,36	385,05	447,74
	2018	-	-	-	-	-	57,83	66,13

		2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Cumulative Addendum on unsecured	2013	-	-	-	71,49	311,90	552,30	552,30
	2014	-	-	-	104,06	217,68	331,29	331,29
	2015	-	-	-	80,08	176,51	272,93	272,93
	2016	-	-	-	18,46	72,74	127,02	127,02
	2017	-	-	11,89	75,57	139,25	202,93	202,93
	2018	-	-	4,98	14,16	23,34	32,53	32,53

		2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Total	2013	-	-	155,96	416,38	845,71	1.275,05	1.463,98
	2014	-	90,62	234,18	481,81	738,99	996,17	1.139,73
	2015	-	-	238,26	401,22	580,53	759,83	842,72
	2016	-	-	-	293,62	414,07	534,51	600,67
	2017	-	-	11,89	75,57	461,61	587,98	650,67
	2018	-	-	4,98	14,16	23,34	90,36	98,65
	Total	-	90,62	645,28	1.682,77	3.064,25	4.243,90	4.796,42



## Portafoglio Creditizio: esposizione Non Performing per Vintage

Values in €/mln	PAST DUE													
	Dec-18		Dec-2018 Net of default interest		Jun-19		Jul-19		Aug-19		Sep-19		Dec-19	
	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage
0-6	38	22,61%	38	22,12%	119	26,97%	133	25,24%	105	24,39%	157	23,31%		
6-12	44	24,60%	44	24,27%	20	28,27%	19	27,24%	20	26,74%	24	27,57%		
>12	92	22,35%	88	18,70%	27	24,61%	22	26,29%	23	26,73%	26	27,99%		
<b>TOTAL</b>	<b>175</b>	<b>22,98%</b>	<b>170</b>	<b>20,91%</b>	<b>166</b>	<b>26,75%</b>	<b>175</b>	<b>25,59%</b>	<b>148</b>	<b>25,07%</b>	<b>207</b>	<b>24,38%</b>		
Vintage (months)*					12		9		10		8			

- A Settembre si osserva un incremento delle esposizioni in **Past Due** (+€58 mln su Agosto), concentrato tutto sulla classe 0-6 mesi (+€52 mln).

Values in €/mln	UtoP													
	Dec-18		Dec-2018 Net of default interest		Jun-19		Jul-19		Aug-19		Sep-19		Dec-19	
	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage
0-12	975	33,22%	974	33,17%	1.339	39,14%	1.340	38,90%	1.178	37,01%	977	34,43%		
12-24	1.217	41,51%	1.213	41,34%	936	46,34%	867	46,91%	807	42,88%	950	44,54%		
24-36	673	43,28%	667	42,76%	584	42,98%	665	43,83%	524	37,30%	486	38,82%		
36-48	719	43,64%	708	42,73%	679	45,98%	652	46,87%	539	42,13%	482	40,53%		
48-60	1.527	48,25%	1.505	47,49%	1.962	42,97%	1.849	44,26%	1.659	41,40%	1.131	46,63%		
>60	3.232	48,62%	3.162	47,49%	2.078	52,48%	2.130	51,52%	1.812	45,52%	2.320	42,15%		
<b>TOTAL</b>	<b>8.342</b>	<b>44,86%</b>	<b>8.228</b>	<b>44,10%</b>	<b>7.579</b>	<b>45,59%</b>	<b>7.503</b>	<b>45,86%</b>	<b>6.519</b>	<b>41,67%</b>	<b>6.345</b>	<b>41,74%</b>		
Vintage (months)*					49		50		49		50			

- Prosegue a Settembre la **diminuzione** degli **Utop** (-€174 mln rispetto ad Agosto).

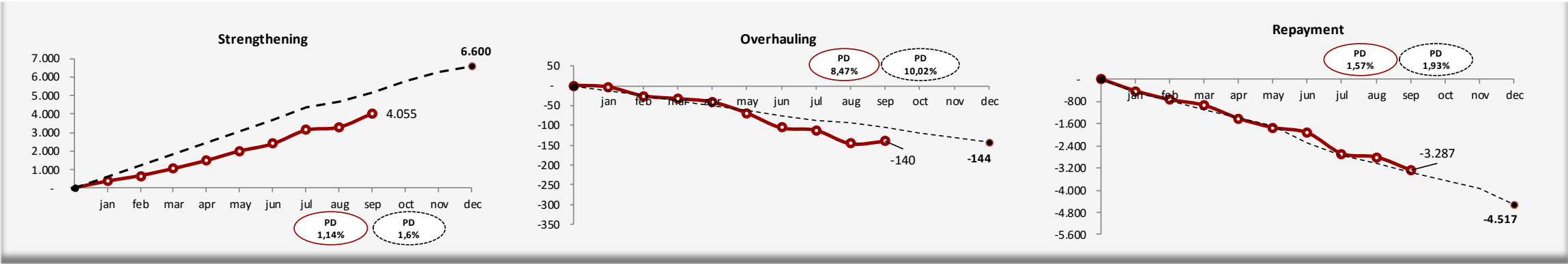
Values in €/mln	BAD LOANS													
	Dec-18		Dec-2018 Net of default interest		Jun-19		Jul-19		Aug-19		Sep-19		Dec-19	
	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage	GBV	Coverage
1	1.758	67,64%	1.649	65,50%	2.340	58,47%	2.281	59,34%	2.268	59,55%	2.129	60,06%		
2	2.375	57,63%	2.267	55,60%	2.171	56,07%	2.045	56,11%	1.941	55,84%	1.996	56,07%		
3	2.536	58,76%	2.393	56,29%	1.905	58,31%	2.082	57,61%	2.255	57,86%	2.279	57,34%		
4	433	66,73%	382	62,31%	362	63,18%	351	63,64%	346	63,33%	315	61,48%		
5	378	71,10%	346	68,44%	266	67,93%	272	66,82%	272	66,96%	263	66,06%		
>5	1.836	76,83%	1.638	74,03%	1.442	75,55%	1.451	75,81%	1.466	76,06%	1.309	75,74%		
<b>TOTAL</b>	<b>9.316</b>	<b>64,58%</b>	<b>8.675</b>	<b>61,96%</b>	<b>8.486</b>	<b>61,22%</b>	<b>8.482</b>	<b>61,37%</b>	<b>8.548</b>	<b>61,48%</b>	<b>8.291</b>	<b>61,07%</b>		
Vintage (months)*					68		69		69		69			
Vintage (years)**					3,2		3,2		3,2		3,2			

- A Settembre si osserva un decremento delle **Sofferenze** di €256 mln rispetto ad Agosto principalmente su quelle con vintage "1" e ">5" anni. Sul decremento di quest'ultima ha contribuito principalmente il perfezionamento, avvenuto nel mese, delle cessioni Ismea e Sunrise.

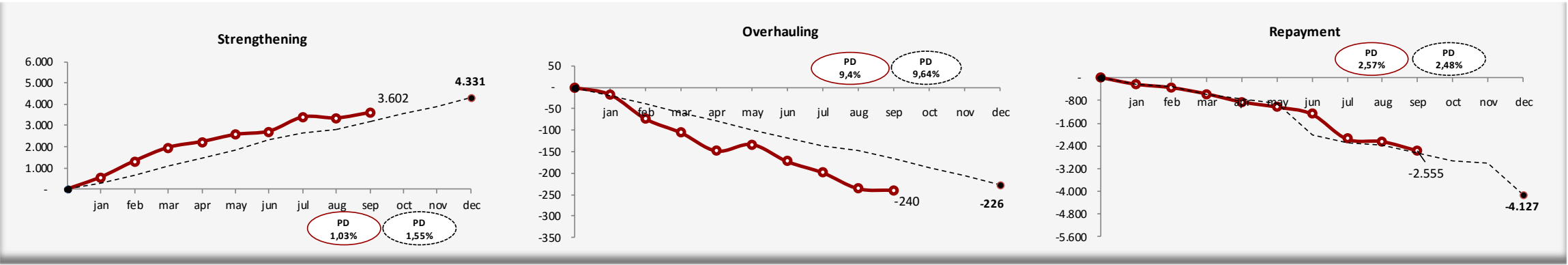


# Retail and Corporate: flussi di sviluppo, riqualificazione e scadenze (1/2)

R  
E  
T  
A  
I  
L

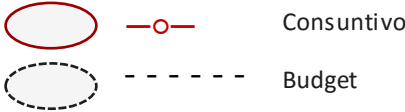


C  
O  
R  
P  
O  
R  
A  
T  
E



Retail = Valore, Premium e Small Business

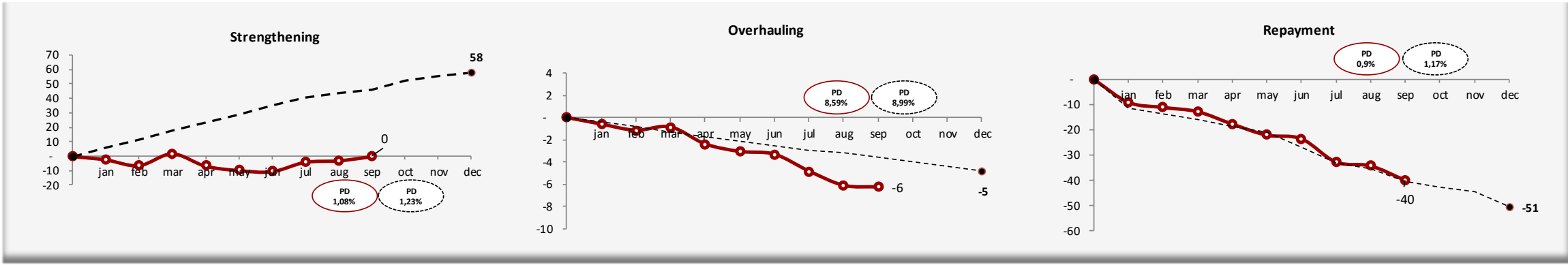
Corporate = PMI, Enti, Corporate Top, Grandi Gruppi, Filiali Estere, MPS CS e MLS LF



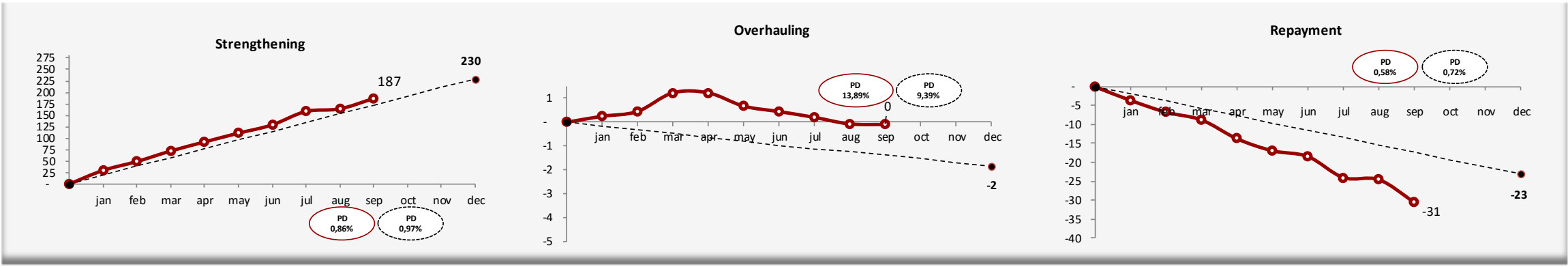
MONTE DEI PASCHI DI SIENA  
BANCA DAL 1472

# 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

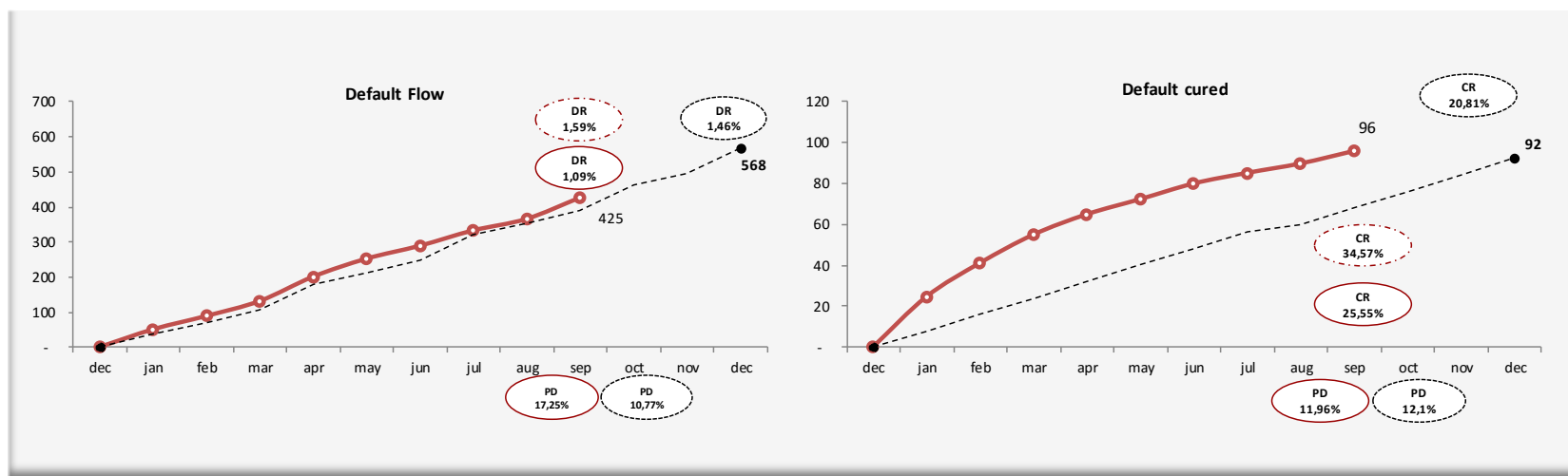
Consuntivo  
Budget



MONTE DEI PASCHI DI SIENA  
BANCA DAL 1472

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

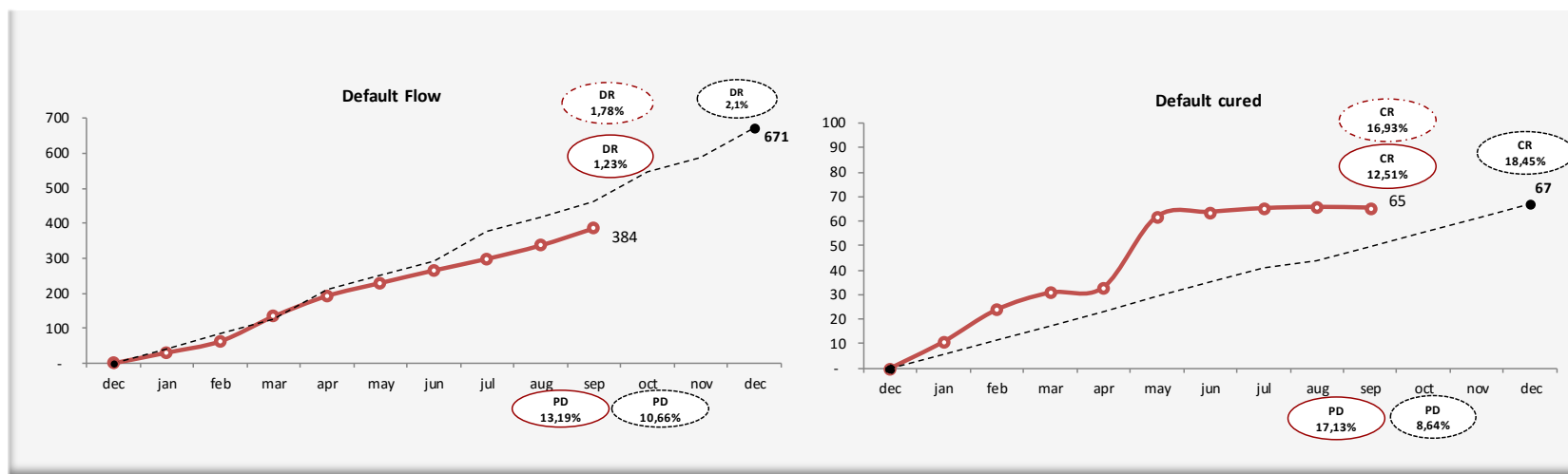
R  
E  
T  
A  
I  
L



❑ **Flusso di Default** a Settembre pari a €808 mln, -€44 mln vs. budget:

- ✓ **Retail** a €425 mln, superiore al budget (+€34 mln);
- ✓ **Corporate** a €384 mln, inferiore rispetto al budget (-€78 mln). Nel mese di Settembre, Flusso di Default in aumento rispetto al mese precedente (+€11 mln) principalmente dovuto alla controllata MPS LF (+€21 mln di cui circa €16 mln imputabili a «ROTO CART SPA»).

C  
O  
R  
P  
O  
R  
A  
T  
E



❑ **Flusso di Cura** a Settembre pari a €161 mln, superiore al budget (+€43 mln):

- ✓ **Retail** a €96 mln, +€28 mln vs. il budget;
- ✓ **Corporate** a €65 mln, +€16 mln vs. il budget.

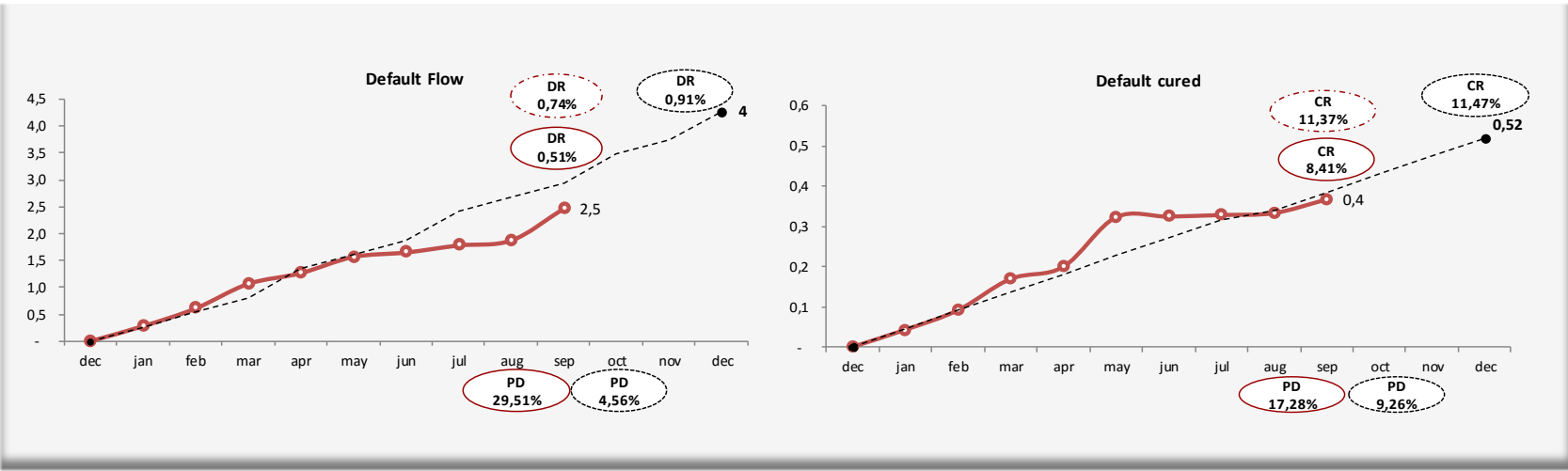


**MONTE DEI PASCHI DI SIENA**  
BANCA DAL 1472

—○— Consuntivo  
- - - Budget  
- - - Consuntivo Annualizzato

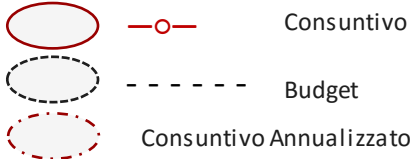
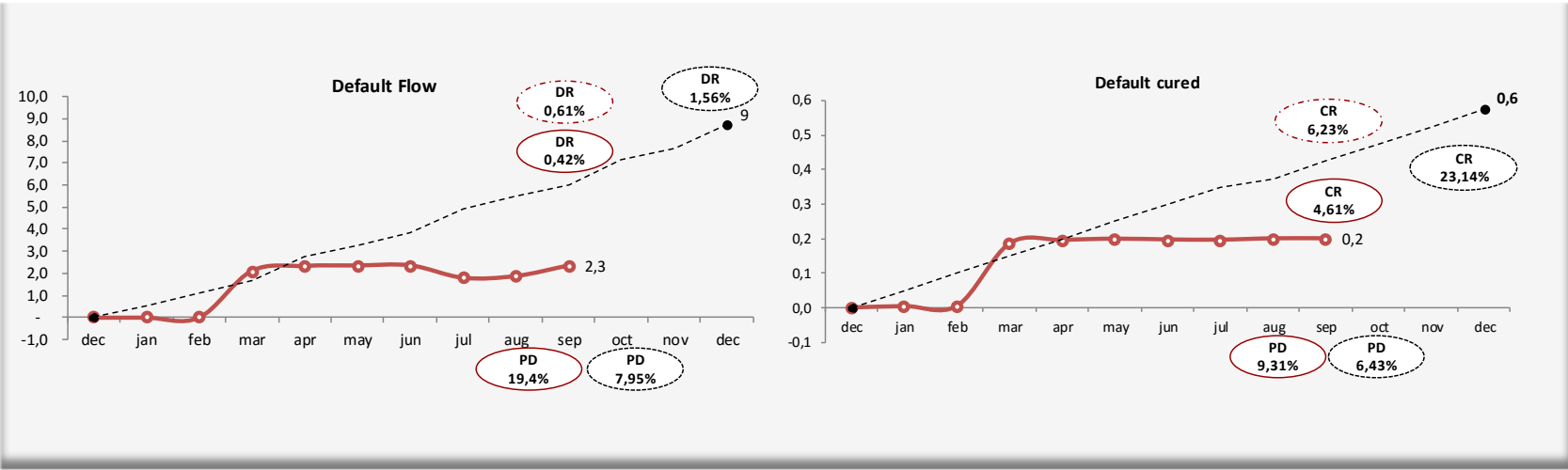
Widiba and Wealth: Cura e Flusso di Default (2/2)

WIDIBA



- Flusso di Default in aumento rispetto ad Agosto ma comunque sempre inferiore al budget per Widiba; sotto budget per il Wealth.
- Flusso di Cura in linea con il budget per Widiba mentre risulta inferiore al budget per il Wealth.

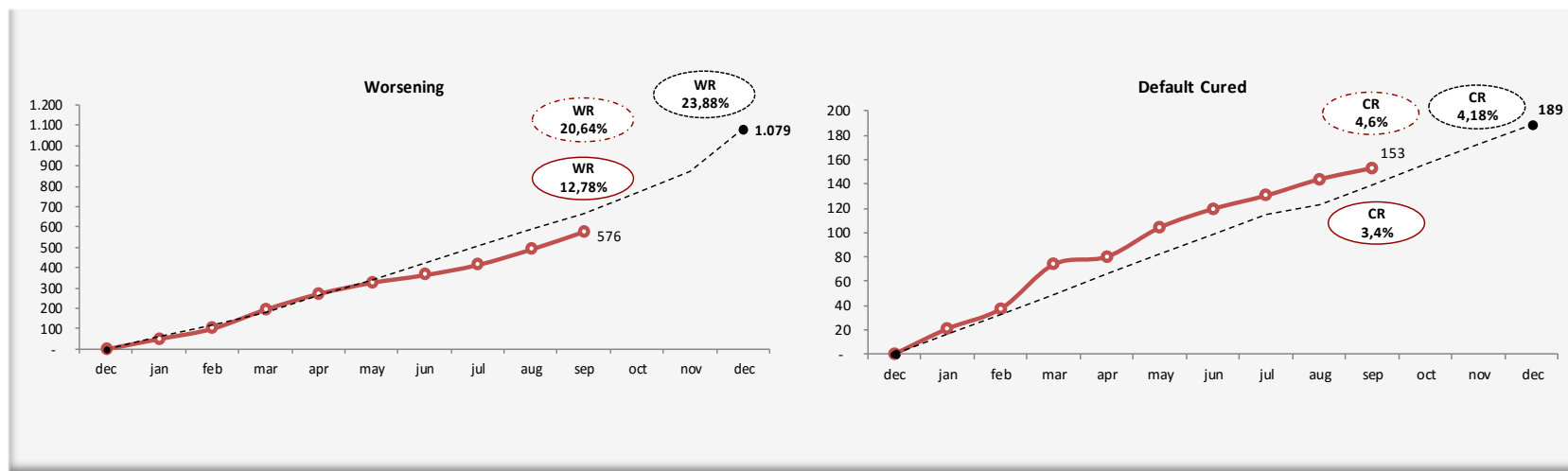
WEALTH





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

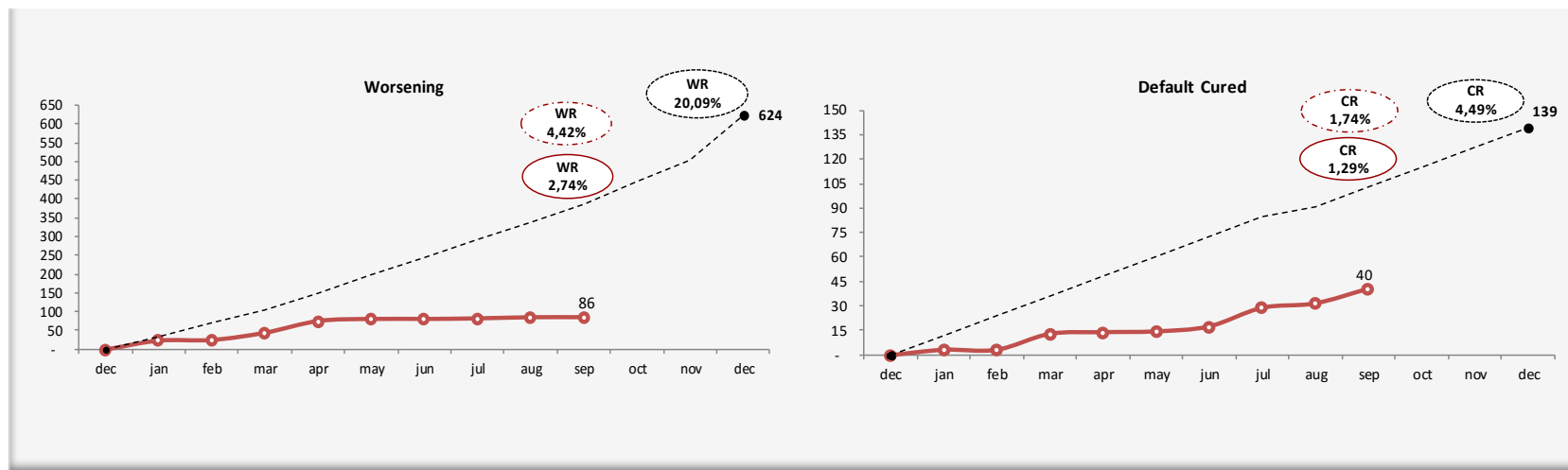
RISCHIO ANOMALO



Flussi da «Rischio Anomalo» e «Ristrutturati» verso le Sofferenze a Settembre risultano inferiori al budget (-€392 mln):

- ✓ «Rischio Anomalo» a €576 mln inferiore rispetto al budget e in aumento rispetto ad Agosto;
- ✓ «Ristrutturati» a €86 mln, stabili rispetto al mese precedente e inferiore rispetto al budget di €300 mln.

RISTRUTTURATI



Flusso di Cura a €194 mln, inferiore al budget per €49 mln, sbilancio netto di:

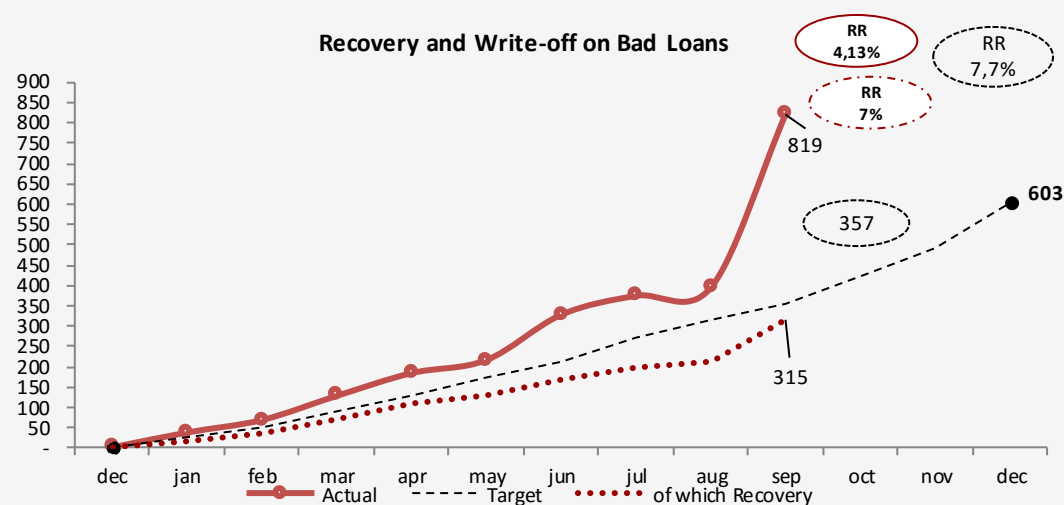
- ✓ «Rischio Anomalo», pari a €153 mln (+€14 mln vs. il budget);
- ✓ «Ristrutturati», pari a €40 mln (-€63 mln vs. il budget).



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

○ — Consuntivo  
○ - - - Budget  
○ - - - Consuntivo Annualizzato

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



□ **Recuperi sulle Sofferenze** inferiori su base YtD rispetto al budget (-€41 mln) nonostante l'incremento rispetto al mese precedente (+86 mln rispetto al mese precedente).

		GBV													
		Dec-2018		Mar-19		Jun-19		Jul-19		Aug-19		Sep-19		Dec-19	
		Dec-18	Net of default interest	Dec-18	Net of default interest	Mar-19	Net of default interest	Jun-19	Net of default interest	Jul-19	Net of default interest	Aug-19	Net of default interest	Sep-19	Net of default interest
BAD LOANS	Without Business Plan	3.408	41%	3.200	41%	3.321	41%	4.093	53%	4.112	53%	4.290	53%	4.357	56%
	With Business Plan	4.952	59%	4.653	59%	4.769	59%	3.587	47%	3.592	47%	3.732	47%	3.493	44%
	- of which Validated	3.206	38%	2.996	38%	3.102	38%	2.319	30%	2.313	30%	2.412	30%	2.395	31%
	- of which No Validated	1.746	21%	1.657	21%	1.667	21%	1.268	17%	1.279	17%	1.320	16%	1.097	14%
TOTAL		8.360	100%	7.854	100%	8.090	100%	7.680	100%	7.704	100%	8.022	100%	7.850	100%

Perimeter: MPS, MPS CS, MPS LF

□ A Settembre il peso dei Business Plan validati sul totale del portafoglio in analitica è in aumento rispetto al mese precedente (+3,96%). Da evidenziare che nel mese di Settembre il peso dei BP Validati è in lieve aumento rispetto al mese precedente mentre il peso di quelli Non Validati è in lieve diminuzione.



## Limiti di Rischio di Credito: Direzione 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	Actual mag	Actual giu	Actual lug	Actual ago	Actual set	Expected Sign	Limits			
				1q	2q	3q	4q	1q	2q	3q	4q		1q	2q	3q	4q
Commercial Lending Performing - Exposure Amount	CCO Corp	€/mln	31.236	32.170	32.552	32.363	32.577	32.372	32.217	32.024	31.915	<	31.665	31.601	31.500	31.229
Commercial Lending Performing - Average Pd (Airb)	CCO Corp	%	2,44%	2,30%	2,24%	2,19%	2,31%	2,26%	2,24%	2,22%	2,17%	<	2,40%	2,32%	2,24%	2,17%
Commercial Lending Performing - Average LGD (Airb)	CCO Corp	%	38,03%	38,37%	38,38%	38,36%	38,36%	38,26%	38,51%	38,46%	38,53%	<	38,06%	37,97%	37,88%	37,78%
Commercial Lending Performing - Net default Flow	CCO Corp	€/mln	1.012	61	130	183	224	261	292	328	378	<	129	302	475	690
Commercial Lending Performing - Average Pd on new Lending	CCO Corp	%	1,05%	0,99%	1,01%	1,03%	1,03%	1,03%	1,03%	1,03%	1,03%	<	1,63%	1,63%	1,63%	1,63%
Commercial Lending Performing - Overhauling	CCO Corp	€/mln	284	70	96	148	133	173	199	236	240	>	55	109	155	209

Al 30/09/2019 permangono i seguenti sconfinamenti:

- ✓ **Performing Exposure Amount**, pari a €31.915 mln: continua il trend di diminuzione rispetto ai mesi precedenti, ma rimane superiore al limite di €31.500 mln previsto per il 3q;
- ✓ **Average LGD (Airb)**, pari al 38,53%, superiore al limite del 37,88% previsto per il 3q.

Per quanto riguarda lo sconfinamento sull'Exposure Amount Performing, pari a €mln 415, si evidenzia che nel preconsuntivo 2019 per il secondo semestre è stato previsto un incremento del flusso di sviluppo, rispetto a quanto pianificato in sede di RAS 2019, di oltre 700 mln, sulla base di tale flusso di sviluppo Il tasso di Igd è atteso incrementarsi del +0,07% (delta assoluto).



## Limiti di Rischio di Credito: Direzione 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	Actual mag	Actual giu	Actual lug	Actual ago	Actual set	Expected Sign	Limits			
													1q	2q	3q	4q
Commercial Lending Performing - Exposure Amount	CCO Retail	€/mln	38.768	38.707	38.877	38.793	38.938	39.097	39.060	39.046	39.286	<	39.878	40.237	40.691	40.703
Commercial Lending Performing - Average Pd (Airb)	CCO Retail	%	1,58%	1,55%	1,57%	1,54%	1,57%	1,55%	1,52%	1,51%	1,48%	<	1,59%	1,55%	1,51%	1,47%
Commercial Lending Performing - Average LGD (Airb)	CCO Retail	%	17,65%	17,66%	17,59%	17,58%	17,60%	17,50%	17,49%	17,35%	17,37%	<	17,88%	17,98%	18,08%	18,18%
Commercial Lending Performing - Net default Flow	CCO Retail	€/mln	711	88	130	199	248	282	321	350	407	<	110	256	402	584
Commercial Lending Performing - Average Pd on new Lending	CCO Retail	%	1,26%	1,28%	1,25%	1,24%	1,20%	1,17%	1,16%	1,15%	1,14%	<	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%
Commercial Lending Performing - Overhauling	CCO Retail	€/mln	176	26	33	42	69	106	112	146	140	>	35	69	98	133

Al 30 settembre 2019 si rileva il seguente sconfinamento:

✓ **Net default Flow**, pari a €407 mln, superiore di circa €5 mln rispetto al limite di €402 mln previsto per il 3q.



## Limiti di Rischio di Credito: Direzione 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	Actual mag	Actual giu	Actual lug	Actual ago	Actual set	Expected Sign	Limits			
													1q	2q	3q	4q
Commercial Lending Performing - Exposure Amount	CCO Wealth	€/mln	555	539	545	529	524	523	519	521	515	<	561	559	559	554
Commercial Lending Performing - Average Pd (Airb)	CCO Wealth	%	1,78%	1,96%	1,91%	1,79%	1,75%	1,60%	1,57%	1,44%	1,46%	<	1,78%	1,74%	1,69%	1,65%
Commercial Lending Performing - Average LGD (Airb)	CCO Wealth	%	19,31%	19,08%	18,93%	18,67%	18,67%	18,67%	18,60%	18,93%	18,78%	<	18,68%	17,91%	17,15%	16,39%
Commercial Lending Performing - Net default Flow	CCO Wealth	€/mln	5	0	2	2	2	2	2	2	3	<	2	4	7	10
Commercial Lending Performing - Average Pd on new Lending	CCO Wealth	%	1,05%	1,14%	1,19%	1,14%	1,10%	1,08%	1,11%	1,09%	1,08%	<	1,34%	1,34%	1,34%	1,34%

Al 30 settembre 2019 permane sconfinato il seguente limite:

✓ **Average LGD (Airb)**, pari al 18,78%, superiore al limite del 17,15% previsto per il 3q.

Lo sconfinamento è stato oggetto di richiesta di autorizzazione all'A.D. fino al 31 dicembre 2019 con il vincolo di non peggioramento del parametro.

Si ritiene il vincolo rispettato in quanto la rilevazione del mese in corso è condizionata dalla permanenza della controparte Rosetti Marino Spa (erroneamente all'interno del MDS Private anzichè nella filiera della Dir Corporate PMI TOP); in assenza di tale controparte si osserverebbe un valore dell'indicatore pro forma pari a 18,60% (inferiore al 18,67% di iniziale sconfinamento di fine giugno).



# 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	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Actual	Expected Sign	Limits			
				feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set		1q	2q	3q	4q
Commercial Lending - # Cured Exposures (5) / # Worsened Exposures towards Bad Loans (6)	DCP	%	67,9%*	440,8%	330,0%	476,2%	483,0%	482,4%	437,7%	430,3%	400,0%	>	66,4%	66,4%	66,4%	66,4%
Commercial Lending - Cured Exposures (D)	DCP	€/mln	328	61	75	86	114	119	133	145	146	>	29	71	105	146
Commercial Lending - Average Pd on New Lending (D)	DCP	%	1,13%	1,09%	1,08%	1,10%	1,09%	1,08%	1,07%	1,07%	1,07%	<	1,66%	1,66%	1,66%	1,66%

Al 30/09/2019 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	Actual mag	Actual giu	Actual lug	Actual ago	Actual set	Expected Sign	1q	2q	3q	4q
Commercial Lending - Reduction Utop e Past Due	DCNP	€/mln	1.761	206	226	303	388	442	503	1.469	1.515	>	226	934	1.039	2.066
Commercial Lending - Cured Exposures (D) Utop Ipra e Ristrutturati	DCNP	€/mln	327	33	70	76	90	103	120	129	138	>	47	105	153	211
Commercial Lending - Recovery (Bad Loans) - Exposures < 150 €/K	DCNP	€/mln	28	6	10	13	18	23	29	32	39	>	25	64	110	188
Commercial Lending - Recovery (Bad Loans) - Exposures between 150 €/K and 3 €/mln	DCNP	€/mln	121	29	55	70	83	108	128	138	192	>	35	90	154	265
Commercial Lending - Recovery (Bad Loans) - Exposures > 3 €/mln	DCNP	€/mln	48	2	6	29	29	39	42	44	84	>	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%	13,9%	14,8%	15,9%	15,6%	14,6%	>	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%	55,4%	60,6%	60,4%	58,4%	45,2%	>	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	5,17	5,23	5,25	5,30	5,32	<	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	4,59	4,66	4,74	4,84	4,81	<	4,51	4,71	4,92	5,12

Al 30 settembre 2019 si rilevano i seguenti sconfinamenti da autorizzare:

- ✓ **Cured Exposures Utop Ipra e Ristrutturati**, pari a 138 €/mln inferiori ai 153 €/mln attesi per il 3q (sconfinamento di giugno autorizzato fino al 30/09);
- ✓ **Commercial Lending - Vintage Npe unsecured**, pari a 5,32 years rispetto ai 5,09 years attesi per il 3q (sconfinamento di maggio autorizzato fino al 30/09).

Permane lo sconfinamento già autorizzato fino al 31/12/2019:

- ✓ **Recovery (Bad Loans) - Exposures < 150 €/K**, pari a 39 €/mln inferiori ai 110 €/mln attesi per il 3q.

Rientra invece lo sconfinamento su **Recovery (Bad Loans) - Exposures > 3€/mln** grazie alla contabilizzazione delle cessioni Ismea e Sunrise.

\*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	Actual mag	Actual giu	Actual lug	Actual ago	Actual set	Expected Sign	1q	2q	3q	4q
Commercial Lending Performing - Exposure Amount	MPSCS	€/mln	4.377	4.355	4.437	4.405	4.433	4.439	4.464	4.526	4.533	<	4.488	4.459	4.435	4.276
Commercial Lending Performing - Average Pd (Airb)	MPSCS	%	2,78%	2,64%	2,58%	2,51%	2,47%	2,57%	2,41%	2,43%	2,34%	<	2,74%	2,66%	2,58%	2,50%
Commercial Lending Performing - Average LGD (Airb)	MPSCS	%	34,83%	35,03%	35,49%	35,40%	35,61%	35,45%	35,81%	35,95%	36,67%	<	35,58%	36,21%	36,84%	37,46%
Commercial Lending Performing - Net Default Flow	MPSCS	€/mln	210	27	40	54	66	72	83	84	95	<	30	70	110	161
Commercial Lending Performing - Average Pd on new Lending	MPSCS	%	1,02%	1,26%	1,30%	1,35%	1,37%	1,48%	1,44%	1,42%	1,33%	<	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%	90,5%	100,0%	92,3%	86,7%	73,2%	>	15,2%	15,2%	15,2%	15,2%
Commercial Lending - Reduction UtoP e Past Due	MPSCS	€/mln	620	99	129	165	178	185	202	405	388	>	53	214	237	470
Commercial Lending - Cured Exposures	MPSCS	€/mln	138	10	22	24	31	42	42	48	76	>	13	32	47	65

Al 30 settembre 2019 si rileva:

- ✓ la permanenza dello sconfinamento sull'indicatore **Commercial Lending Performing – Exposure Amount**, che al 30 settembre risulta pari a €4.533 mln rispetto al limite di €4.435 mln previsto per il 3q, evidenziando un trend crescente a fronte del limite lievemente decrescente in arco 2019;

Per quanto riguarda tale sconfinamento si evidenzia che nel preconsuntivo 2019, per il secondo semestre, è stato previsto un incremento di circa 500 mln dell'obiettivo in termini di flusso di sviluppo rispetto a quanto pianificato in sede di RAS 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	Actual mag	Actual giu	Actual lug	Actual ago	Actual set	Expected Sign	Limits			
													1q	2q	3q	4q
Commercial Lending Performing - Exposure Amount	MPSLF	€/mln	3.833	3.679	3.715	3.667	3.632	3.690	3.708	3.691	3.674	<	3.790	3.830	3.774	3.983
Commercial Lending Performing - Average Pd (Airb)	MPSLF	%	2,59%	2,48%	2,51%	2,47%	2,77%	2,74%	2,80%	2,79%	2,56%	<	2,69%	2,63%	2,58%	2,52%
Commercial Lending Performing - Average LGD (Airb)	MPSLF	%	32,46%	32,55%	32,33%	32,28%	32,04%	32,10%	32,25%	32,25%	32,20%	<	32,24%	31,90%	31,56%	31,21%
Commercial Lending Performing - Net default Flow	MPSLF	€/mln	61	7	11	17	20	24	29	32	54	<	16	36	57	83
Commercial Lending Performing - Average Pd on new Lending	MPSLF	%	1,07%	0,97%	1,00%	1,03%	1,01%	0,95%	0,98%	0,98%	0,97%	<	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%	15,4%	17,5%	20,7%	17,9%	19,2%	>	10,8%	10,8%	10,8%	10,8%
Commercial Lending - Reduction UtoP e Past Due	MPSLF	€/mln	41	7	12	14	18	22	28	28	58	>	18	70	78	154
Commercial Lending - Cured Exposures	MPSLF	€/mln	58	3	10	10	17	19	22	23	27	>	8	18	27	38

Al 30 settembre 2019 non risultano rientrati gli sconfinamenti autorizzati dall'A.D. fino al 30 settembre 2019 su:

- ✓ **Average LGD (Airb)**, pari a 32,20%, sostanzialmente stabile rispetto ai mesi precedenti e superiore al limite del 31,56% previsto per il 30 giugno;
- ✓ **Reduction UtoP e Past Due**, pari a €58 mln, inferiore rispetto al limite di €78 mln previsto per il 30 giugno.

Come da attese, si osserva il rientro al di sotto del limite per l'indicatore **Average PD (Airb)**, il cui valore è pari a 2,56% rispetto al limite del 2,58% previsto per il 3q.



## 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	Actual mag	Actual giu	Actual lug	Actual ago	Actual set	Expected Sign	Limits			
													1q	2q	3q	4q
Commercial Lending Performing - Exposure Amount	WIDIBA	€/mln	492	527	549	563	578	595	619	623	640	<	544	599	640	688
Commercial Lending Performing - Net default Flow	WIDIBA	€/mln	1,53	1	1	1	1	1	1	1	2	<	1	3	4	6
Commercial Lending Performing - Average Pd on new Lending	WIDIBA	%	0,79%	1,25%	1,11%	1,02%	0,97%	1,00%	0,93%	0,92%	0,86%	<	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	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a	>	28,3%	28,3%	28,3%	28,3%

Al 30/09/2019 non si rilevano sconfinamenti.

Tuttavia, il valore di **Exposure Amount**, pari a 640 €/mln, ha raggiunto il valore soglia del limite previsto per il 3q.

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	Mar-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Dec-19
	Net of default interest							
AAA	0	0	0	0	0	0	0	
AA	0	0	0	0	0	0	0	
A	6	6	5	4	3	3	3	
B	107	107	52	48	42	97	101	
C	845	845	915	917	889	835	833	
D	848	848	861	751	711	709	688	
E	292	292	297	323	314	294	292	
NR	1	1	1	1	2	1	4	
TOTAL	2.099	2.099	2.131	2.044	1.961	1.939	1.921	

□ A Settembre 2019 si osserva:

- ✓ una riduzione di €18 mln dei **Forborne Performing**, concentrata sulla classe di Rating D (-€21 mln su Agosto);
- ✓ in diminuzione i **Forborne scaduti da oltre 30 gg** (-€56 mln su Agosto).

Values in €/mln	GBV Performing by Vintage														Change			
	Dec-18	Dec-2018		Mar-19	Jun-19	Jul-19	Aug-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				
Good	1.164	46	1.164	46	1.202	49	1.148	38	1.094	36	1.089	81	1.096	38	7	-43	-68	-8
0-12	574	20	574	20	598	24	524	14	513	18	519	42	543	16	24	-26	-31	-4
12-24	451	20	451	20	439	17	469	12	451	13	452	27	423	16	-29	-11	-28	-4
24-36	67	2	67	2	108	7	95	11	74	4	66	11	80	5	14	-6	13	3
over 36	72	4	72	4	57	1	60	1	56	1	52	1	50	1	-2	0	-22	-3
Bad, of which:	935	25	935	25	929	11	896	14	867	18	851	16	823	3	-28	-13	-112	-22
0-12	107	3	107	3	105	1	107	0	99	1	102	1	102	1	0	0	-5	-2
12-24	421	11	421	11	418	7	369	1	349	2	323	2	278	1	-45	-1	-143	-10
24-36	225	7	225	7	224	2	236	12	233	14	259	12	277	1	18	-11	52	-6
over 36	182	4	182	4	182	1	184	1	186	1	167	1	166	0	-1	-1	-16	-4
TOTAL	2.099	71	2.099	71	2.131	60	2.044	52	1.961	54	1.940	97	1.919	41	-21	-56	-180	-30



## 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	4.630	4.551	
	Cure Rate	2,85%	2,38%	1,22%	2,25%	
	Danger Rate	3,98%	1,67%	1,86%	1,92%	
	Exposures Reduction on open positions	-4,53%	-1,32%	-0,48%	-2,15%	
	Exposures Reduction on closed positions	-9,27%	-2,04%	-1,65%	-14,73%	
UTOP NO FORBORNE	Initial Stock	3.745	3.208	3.002	2.883	
	Cure Rate	0,49%	0,61%	1,35%	0,54%	
	Danger Rate	14,83%	5,17%	4,75%	4,47%	
	Exposures Reduction on open positions	-1,93%	0,21%	-0,32%	-2,68%	
	Exposures Reduction on closed positions	-8,06%	-2,63%	-1,57%	-8,86%	
Forborne/Total		60,35%	60,15%	60,67%	61,22%	
No Forborne/Total		39,65%	39,85%	39,33%	38,78%	

Quarterly report

- Lo stock iniziale del 3Q 2019 di **Utop Forborne** è in diminuzione di €79 mln rispetto allo stock iniziale del trimestre precedente. Il Danger Rate sulle Forborne in Cure Period (UtoP) è pari all'1,92%, inferiore al 4,47% del Danger Rate rilevato sugli UtoP non Forborne. Inoltre, in termini percentuali, si è registrata una riduzione delle esposizioni verso posizioni chiuse per effetto del perfezionamento delle cessioni avvenute nel trimestre.
- Totale dei Forborne Non Performing in past due da oltre 30 giorni** in diminuzione di €131 mln rispetto ad Agosto.

Values in €/mln	GBV Non-Performing by Vintage														Change					
	Dec-18		Dec-2018		Mar-19		Jun-19		Jul-19		Aug-19		Sep-19		Dec-19		MoM		Vs. 31/12/2018	
	Of which		Of which		Of which		Of which		Of which		Of which		Of which		Of which		Forborne	Of which	Forborne	Of which
	past due >30 d		past due >30 d		past due >30 d		past due >30 d		past due >30 d		past due >30 d		past due >30 d		past due >30 d					
One concession, of which	3.352	1.687	3.317	1.654	3.177	1.761	3.052	1.688	2.994	1.692	2.490	1.367	2.417	1.245			-73	-122	-900	-409
0-12	459	153	456	151	412	118	367	58	363	61	342	66	346	67			4	1	-110	-84
12-24	805	198	804	198	770	258	716	258	720	271	591	202	583	200			-8	-2	-221	2
24-36	444	267	442	265	522	349	598	379	584	392	420	238	425	191			5	-47	-17	-74
over 36	1.644	1.069	1.615	1.040	1.473	1.036	1.371	993	1.327	968	1.137	861	1.063	787			-74	-74	-552	-253
Two or more concessions, of which	1.098	483	1.093	478	1.071	519	1.092	494	1.081	493	941	444	956	435			15	-9	-137	-43
0-12	432	121	431	121	379	127	424	92	394	74	331	57	346	53			15	-4	-85	-68
12-24	264	126	264	126	265	132	257	134	260	134	218	130	205	124			-13	-6	-59	-2
24-36	150	83	150	83	190	103	195	90	205	97	205	105	228	119			23	14	78	36
over 36	252	153	248	148	237	157	216	178	222	188	187	152	177	139			-10	-13	-71	-9
TOTAL	4.450	2.170	4.410	2.132	4.248	2.280	4.144	2.182	4.075	2.185	3.431	1.811	3.373	1.680			-58	-131	-1.037	-452



## Watchlist (solo giorni di Past Due)

Values in €/mln	EXPOSURE PERFORMING															
	Dec-18		Dec-2018 Net of default interest		Mar-19		Jun-19		Jul-19		Aug-19		Sep-19		Dec-19	
Non Past Due	72.503	98,1%	72.501	98,1%	74.052	98,2%	74.739	98,5%	74.615	97,8%	75.381	98,0%	75.151	98,0%		
Past Due 1 day	413	0,6%	413	0,6%	141	0,2%	174	0,2%	202	0,3%	159	0,2%	432	0,6%		
Past Due 30 days	239	0,3%	239	0,3%	614	0,8%	498	0,7%	970	1,3%	492	0,6%	513	0,7%		
0-20K	224	0,3%	224	0,3%	517	0,7%	461	0,6%	808	1,1%	451	0,6%	481	0,6%		
20K-100K	10	0,0%	10	0,0%	42	0,1%	26	0,0%	107	0,1%	14	0,0%	17	0,0%		
100K-500K	5	0,0%	5	0,0%	12	0,0%	10	0,0%	39	0,1%	22	0,0%	12	0,0%		
over 500K	1	0,0%	1	0,0%	43	0,1%	1	0,0%	16	0,0%	5	0,0%	3	0,0%		
Past Due 60 days	303	0,4%	303	0,4%	171	0,2%	138	0,2%	148	0,2%	452	0,6%	138	0,2%		
0-20K	283	0,4%	283	0,4%	141	0,2%	121	0,2%	117	0,2%	320	0,4%	112	0,1%		
20K-100K	14	0,0%	14	0,0%	23	0,0%	13	0,0%	13	0,0%	69	0,1%	6	0,0%		
100K-500K	6	0,0%	6	0,0%	6	0,0%	3	0,0%	13	0,0%	27	0,0%	2	0,0%		
over 500K	0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%	1	0,0%	5	0,0%	36	0,0%	18	0,0%		
Past Due 90 days	135	0,2%	135	0,2%	208	0,3%	85	0,1%	115	0,2%	111	0,1%	85	0,1%		
0-20K	115	0,2%	115	0,2%	155	0,2%	72	0,1%	103	0,1%	83	0,1%	46	0,1%		
20K-100K	16	0,0%	16	0,0%	31	0,0%	7	0,0%	9	0,0%	11	0,0%	11	0,0%		
100K-500K	3	0,0%	3	0,0%	17	0,0%	5	0,0%	3	0,0%	12	0,0%	1	0,0%		
over 500K	0	0,0%	0	0,0%	5	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	5	0,0%	27	0,0%		
Past Due >90 days	281	0,4%	278	0,4%	228	0,3%	266	0,4%	280	0,4%	295	0,4%	399	0,5%		
0-20K	212	0,3%	211	0,3%	175	0,2%	203	0,3%	208	0,3%	227	0,3%	333	0,4%		
20K-100K	20	0,0%	20	0,0%	11	0,0%	24	0,0%	25	0,0%	30	0,0%	40	0,1%		
100K-500K	18	0,0%	17	0,0%	24	0,0%	14	0,0%	21	0,0%	9	0,0%	12	0,0%		
over 500K	32	0,0%	30	0,0%	18	0,0%	25	0,0%	26	0,0%	29	0,0%	14	0,0%		
TOTAL	73.874	100%	73.869	100%	75.414	100,0%	75.900	100%	76.330	100%	76.890	100%	76.718	100%		

A Settembre si osserva un incremento netto complessivo dei Past Due pari a €58 mln: da evidenziare l'incremento sulla fascia «Past Due >90 days» (+€104 mln) e il decremento sulla fascia «Past Due 60 days» (-€314 mln).



## 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	May-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Dec-19	yt	
PERFORMING PORTFOLIO															
Beginning of year stock (dec-2018): 81.196 Stock at the reporting date: 85.319	Stage 1	Volumes	65.422	65.581	68.266	69.212	70.058	71.328	72.177	74.237	72.642		n.a.	n.a.	
		Volumes*	61.568	62.038	62.737	62.652	63.251	64.481	64.851	65.592	65.551		n.a.	n.a.	
		Cost	-10,4	-28,7	-27,9	-31,0	-48,9	-79,1	-85,8	-92,2	-97,1		n.a.	n.a.	
	Stage 2	Volumes	13.155	13.125	13.193	12.830	12.807	11.800	11.783	11.947	11.880		n.a.	n.a.	
		Cost	12,7	23,6	23,5	17,7	2,0	-48,2	-41,8	-47,7	-50,1		n.a.	n.a.	
	Total Performing Portfolio *	Volumes*	74.723,4	75.162,3	75.930	75.483	76.058	76.281	76.633	77.539	77.431		75.380	-2.051	
		Cost	2,3	-5,0	-4,4	-13,2	-47,0	-127,3	-127,6	-139,9	-147,1		-16,2	130,9	
	Net default flow (from PE to NPE)	Volumes	77	143	259	379	469	540	620	684	797		881	84	
		Cost	15,4	31,8	62,4	98,5	130,6	152,8	173,7	194,8	217,7		243,7	26,0	
	Sub Total Cost of Performing Portfolio				17,8	26,8	58,0	85,3	83,6	25,5	46,1	54,9	70,5		227,4
DEFAULT															
Beginning of year stock (dec-2018): 17.073 Stock at the reporting date: 14.844	Cure of default (from NPE to PE)	Volumes	63	107	176	196	252	280	316	343	385		363	-22	
		Cost	-13,2	-20,9	-34,5	-38,4	-54,2	-64,5	-74,4	-77,5	-80,8		-73,6	7,2	
	Worsening	Volumes	219	287	434	545	626	681	732	796	910		1.306	396	
		Cost	12,5	14,9	35,7	52,8	64,9	87,7	90,4	100,0	112,4		205,4	93,1	
	Improvements	Volumes	12	33	32	35	39	41	36	25	25		0	-25	
		Cost	0,2	0,2	-0,1	-0,6	-2,9	3,8	1,4	-1,4	2,6		0,0	-2,6	
	Stable	Volumes	16.656	16.391	15.749	15.511	15.257	14.969	14.773	13.711	13.111		12.732	-379	
		Cost	33,1	72,0	66,0	81,4	125,3	142,8	161,2	175,0	195,3		46,0	-149,4	
	of which bad loans	Volumes	8.690	8.614	8.206	8.154	8.124	7.966	7.905	7.892	7.508		7.765	256	
		Cost	2,0	-2,0	7,3	26,5	41,7	63,9	63,4	78,6	112,2		46,2	-66,0	
of which other default	Volumes	7.967	7.777	7.543	7.357	7.132	7.004	6.867	5.819	5.603		4.967	-635		
	Cost	31,1	74,0	58,7	54,9	83,6	78,9	97,8	96,4	83,1		-0,2	-83,4		
Sub Total Cost of Non-Performing				32,7	66,3	67,1	95,2	133,0	169,8	178,5	196,1	229,5		177,8	-51,7
TOTAL COST				50,4	93,1	125,0	180,6	216,7	195,3	224,7	251,0	300,0		405,2	105,2
KPI**	% default flow		1,52%	1,40%	1,70%	1,49%	1,54%	1,52%	1,36%	1,35%	1,43%		1,58%	0,2%	
	% default flow coverage		26,10%	28,50%	29,80%	31,36%	33,40%	33,51%	33,03%	33,45%	32,65%		33,80%	1,2%	
	% cure rate		8,59%	7,29%	8,05%	6,72%	6,89%	6,39%	6,18%	6,27%	6,20%		5,82%	-0,4%	
	% flow to bad loans from other Npe categories		17,17%	14,60%	18,40%	17,89%	15,76%	14,21%	13,03%	12,63%	13,15%		21,84%	8,7%	

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		May-19		Jun-19		Jul-19		Aug-19		Sep-19		Dec-19		volumes	pd	Δ	Δ%
Div. RETAIL	Strengthening	365	1,32%	667	1,28%	1.055	1,25%	1.497	1,24%	2.010	1,20%	2.401	1,17%	3.148	1,16%	3.306	1,15%	4.055	1,14%			5.160	1,60%	-1.106	-21,4%
	Overhauling	-4	8,67%	-26	8,70%	-33	8,39%	-42	8,53%	-69	8,51%	-106	8,44%	-112	8,50%	-146	8,45%	-140	8,47%			-106	10,02%	-34	32,1%
	Repayment	-426	1,71%	-742	1,63%	-947	1,65%	-1.423	1,61%	-1.751	1,60%	-1.940	1,62%	-2.694	1,59%	-2.815	1,61%	-3.287	1,57%			-3.358	1,93%	71	-2,1%
Div. CORPORATE	Strengthening	568	1,03%	1.328	0,99%	1.960	1,01%	2.233	1,03%	2.569	1,03%	2.726	1,03%	3.392	1,03%	3.344	1,03%	3.602	1,03%			3.181	1,55%	420	13,2%
	Overhauling	-16	8,51%	-73	9,11%	-105	9,49%	-148	10,62%	-133	10,17%	-173	9,82%	-199	9,62%	-236	9,46%	-240	9,40%			-167	9,64%	-72	43,2%
	Repayment	-234	3,54%	-351	3,96%	-569	3,43%	-851	3,04%	-1.030	3,18%	-1.277	3,08%	-2.148	2,69%	-2.237	2,68%	-2.555	2,57%			-2.653	2,48%	98	-3,7%
Div. WEALTH MANAGEMENT	Strengthening	-2	1,14%	-6	1,14%	2	1,19%	-7	1,14%	-10	1,10%	-10	1,08%	-4	1,11%	-3	1,09%	0	1,08%			46	1,23%	-47	-100,4%
	Overhauling	-1	6,74%	-1	7,36%	-1	8,21%	-2	8,34%	-3	8,43%	-3	8,37%	-5	8,41%	-6	8,62%	-6	8,59%			-4	8,99%	-3	76,6%
	Repayment	-9	0,91%	-11	0,94%	-13	0,93%	-18	1,04%	-22	0,95%	-23	0,91%	-33	0,93%	-34	0,92%	-40	0,90%			-40	1,17%	0	-1,0%
WIDIBA	Strengthening	30	1,53%	49	1,25%	72	1,11%	92	1,02%	111	0,97%	129	1,00%	159	0,93%	164	0,92%	187	0,86%			172	0,97%	14	8,3%
	Overhauling	0	13,31%	0	13,03%	1	18,43%	1	16,69%	1	14,38%	0	13,87%	0	14,48%	0	13,83%	0	13,89%			-1	9,39%	1	-93,0%
	Repayment	-4	0,50%	-7	0,56%	-9	0,59%	-14	0,59%	-17	0,58%	-19	0,59%	-24	0,59%	-25	0,59%	-31	0,58%			-17	0,72%	-13	76,5%
TOTAL	Strengthening	960	1,13%	2.038	1,08%	3.089	1,09%	3.815	1,10%	4.680	1,09%	5.246	1,08%	6.694	1,08%	6.811	1,07%	7.843	1,07%			8.560	1,56%	-718	-8,4%
	Overhauling	-21	8,56%	-100	8,94%	-138	9,06%	-191	9,77%	-204	9,46%	-282	9,22%	-316	9,13%	-388	9,02%	-386	8,99%			-278	9,78%	-108	38,7%
	Repayment	-673	2,25%	-1.110	2,28%	-1.538	2,25%	-2.306	2,10%	-2.820	2,14%	-3.259	2,15%	-4.899	2,04%	-5.111	2,05%	-5.913	1,97%			-6.069	2,18%	156	-2,6%

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** (-€718 mln), con una PD media ampiamente al di sotto del target (1,07% vs. 1,56% del budget); questo risultato rappresenta lo sbilancio tra l'*underperforming* della **Direzione Retail** (-21% sotto budget, in miglioramento rispetto al mese precedente, -29%) e l'*overperforming* della **Direzione Corporate** (+13% sopra budget, in rallentamento rispetto al mese precedente, +18%).

❑ **Flusso totale di riqualificazione superiore al budget** (-€108 mln), riconducibile per -€72 mln alla Direzione Corporate e per -€34 mln alla Direzione Retail.





## Dinamica «Sofferenze Allargate»

		GROUP MPS - "SOFFERENZE ALLARGATE"*										
Values in €/mln		Dec-18	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Dec-19	ΔMtD	ΔYtD
CLASSIFICATION	Performing	92	95	92	100	101	99	107			8,2%	16,4%
	UtoP Network	252	299	308	323	327	338	234			-30,8%	-7,4%
	UtoP and Restructured	850	835	822	812	831	837	705			-15,8%	-17,2%
	TOTAL	1.195	1.229	1.222	1.236	1.259	1.273	1.045			-17,9%	-12,6%

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

		GROUP MPS - "SOFFERENZE ALLARGATE" *										
Values in €/mln		Dec-18	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Dec-19	ΔMtD	ΔYtD
Share current accounts group on net system group	up to 25%	326	366	381	396	400	403	327			-18,9%	0,3%
	25%-50%	228	229	226	215	209	213	187			-12,2%	-18,1%
	50%-75%	101	102	90	83	86	92	72			-21,2%	-28,1%
	over 75%	540	533	525	542	565	566	459			-18,9%	-15,0%
	TOTAL	1.195	1.229	1.222	1.236	1.259	1.273	1.045			-17,9%	-12,5%

\* 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	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Dec-19	ΔMtD	ΔYtD
Share bad loans on current accounts net system group	up to 25%	196	185	201	203	212	213	189			-11,2%	-3,2%
	25%-50%	58	116	117	75	73	69	76			9,6%	31,3%
	50%-75%	20	18	18	72	71	81	24			-70,5%	17,6%
	over 75%	52	46	45	46	43	40	38			-4,5%	-27,3%
	TOTAL	326	366	381	396	400	403	327			-18,9%	0,3%

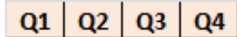

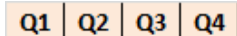

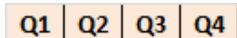

❑ Ad Agosto le «Sofferenze Allargate» (ultimo dato disponibile alla data del report) risultano in diminuzione rispetto al dato di Luglio (-€228 mln).

❑ Si osserva un decremento in termini assoluti (-€228 mln) su tutte le classi principalmente sulla classe «over 75%».

❑ Le "Sofferenze Allargate" delle posizioni in cui il Gruppo ha un basso potere di mercato (quota di portafoglio fino al 25%) sono in diminuzione rispetto a Luglio (-€76 mln).

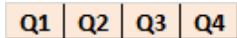

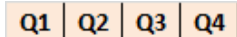





## Gaps Attivi (1/4)

Ambito	Azione di Mitigazione	Scadenza	SAL - 29/10/19	Rischio	Owner/Rilevanza
<b>Gestione delle Operazioni Deteriorate</b> IP Recupero Massivo	Prevedere criteri e responsabilità per la definizione degli obiettivi di recupero (gap EC_2019_00001)	31/12/2019 	50% 	Non corretta strategia di recupero delle esposizioni deteriorate	CLO – DCNP* Media
<b>Gestione delle Operazioni Deteriorate</b> IP Recupero Massivo	Rivedere le regole IT di instradamento automatico nel processo di recupero massivo esternalizzato (non specialized) (gap EC_2019_00002)	31/12/2019 	50% 	Inefficiente processo massivo di gestione delle esposizioni deteriorate a causa dei limiti degli strumenti IT	CLO – DCNP* Media
<b>Gestione delle Operazioni Deteriorate</b> 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)	31/03/2020 	50% 	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 - 29/10/19	Rischio	Owner/Rilevanza
<b>Gestione delle Operazioni Deteriorate</b> 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)	30/11/2019 	60% 	Inefficiente Processo di gestione delle esposizioni classificate ad Inadempienza Probabile "Recupero Massivo"	<b>CLO – DCNP*</b> <b>Media</b>
<b>Controllo Andamentale</b> 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)	30/06/2020 	20% 	Inefficienza del macro-processo di gestione del credito e non corretta classificazione delle esposizioni deteriorate	<b>Widiba DOGIM**</b> <b>Media</b>
<b>Controllo Andamentale</b> 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)	30/11/2019 	30% 	Mancata/tardiva individuazione delle posizioni da sottoporre a revisione	<b>Widiba DOGIM**</b> <b>Media</b>

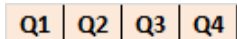

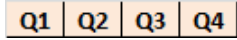



Gaps Attivi (3/4)

Ambito	Azione di Mitigazione	Scadenza	SAL - 29/10/19	Rischio	Owner/Rilevanza
<div>Processo Riperizie Immobiliari Aggiornamento delle responsabilità</div>	Assicurare l'efficacia dell'attività correttiva prevista nei controlli di linea già definiti nel processo. Assicurare, a livello di Gruppo, il tempestivo coinvolgimento del Servizio Gestione del Collaterale, Documentale e c. (6519) alla richiesta ed alla ricezione di aggiornamenti del valore di perizia acquisito al di fuori del D1656. Prevedere nel D1656 una nuova fase di attività per acquisire le nuove perizie «fuori procedura Perizie On Line» all'interno dei sistemi informativi (gap EC_2019_00010)	31/12/2019 <div><div>Q1</div><div>Q2</div><div>Q3</div><div>Q4</div></div>	20% <div><div></div></div>	Non corretta valutazione delle garanzie	CLO - ACPG*** Media



## Gaps Attivi (4/4)

Ambito	Azione di Mitigazione	Scadenza	SAL	Rischio	Owner/Rilevanza
<b>Processo CRM</b> 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.	<b>CLO - ACPG</b> <b>Bassa</b>
<b>Processo CRM</b> 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.	<b>CLO - ACPG</b> <b>Alta</b>



