



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

Analisi della corretta lavorazione dei parametri di classificazione

Direzione Chief Risk Officer
Area Lending Risk Officer

Marzo, 2018

Executive Summary

- Seguendo il piano dei controlli di secondo livello sulla Banca MPS, nel mese di marzo 2018 è stata condotta un'attività di verifica sulla lavorazione dei parametri di classificazione.
- Dopo aver analizzato il perimetro complessivo delle casistiche, è stato condiviso con il Servizio Delibere High Risk di effettuare la verifica del processo focalizzando l'attenzione sulle posizioni con stato "Ordinario" e rating Default all'interno dello specifico portafoglio.
- L'analisi ha riguardato la lavorazione di parametri di classificazione segnalati nell'ultimo trimestre del 2017 e, in particolare, di due parametri ad alta rilevanza ("Posizioni in scaduto/sconfinato deteriorato > 18 mesi" e "Protesto certo su persona") i cui tassi di riclassifica osservati sono stati inferiori alla media di categoria.
- Le verifiche di conformità hanno evidenziato una buona copertura delle lavorazioni a cura dei Gestori (oltre 90% dei parametri presentati è stato lavorato), tuttavia nella maggioranza dei casi esaminati non sono state avviate azioni gestionali volte ad una efficace rimozione delle criticità rilevate sulla posizione, oppure non è stata coinvolta la filiera autorizzativa High Risk nelle decisioni sulla classificazione.
- Al fine di confermare le osservazioni sul campione (gestione non ottimale ai fini del recupero o riqualificazione) è stato esteso il perimetro di analisi attraverso l'osservazione massiva delle posizioni scadute deteriorate da oltre 18 mesi.
- Il peso rilevante su tale portafoglio delle esposizioni ex Consum.it suggerisce l'opportunità di definire una strategia di gestione alternativa all'attivazione reiterata dei recuperatori esterni.

Corretta classificazione delle esposizioni – Presentazione e lavorazione dei parametri di classificazione

La *Policy del Gruppo Montepaschi in materia di classificazione e valutazione del credito* (D1991) prevede tre categorie di parametri differenziati per significatività: Vincolanti, Non Vincolanti con rilevanza Alta e Non Vincolanti con rilevanza bassa.

Attraverso il Monitoraggio del Credito (sistema di Early Warning e di gestione delle esposizioni creditizie) i parametri di classificazione sono tempestivamente segnalati al fine di supportare il gestore nelle fasi di classificazione o di identificazione delle più adeguate azioni di riqualifica o di recupero. I rischi ed i controlli di linea a supporto del processo sono disciplinati nel documento normativo *Gestione e Monitoraggio del Credito* (D2227).

PRINCIPALE RISCHIO OPERATIVO CON RILEVANZA CREDITO ASSOCIATI ALL'OPERATIVITÀ

- Mancata/non tempestiva riclassificazione della posizione in presenza di elementi di elevata criticità che ne suggeriscono un cambiamento di status

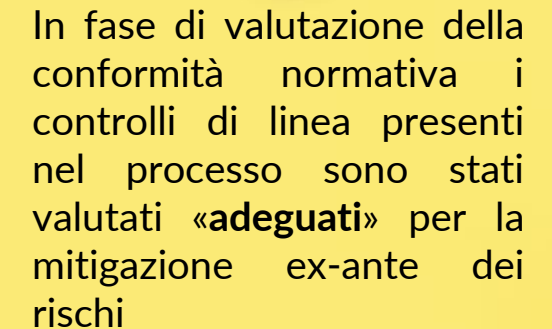
Controlli di linea previsti nel processo

Rete/Gestori:

- In presenza di almeno un parametro vincolante, confermare o meno la volontà di classificazione
- In presenza di soli parametri non vincolanti, valutare la situazione ed esprimere la volontà o meno di classificazione

Filiera Deliberativa

- Valutare la richiesta di classificazione
- Autorizzare la conferma di non procedere alla classificazione (solo per parametri vincolanti)



In fase di valutazione della conformità normativa i controlli di linea presenti nel processo sono stati valutati «adeguati» per la mitigazione ex-ante dei rischi

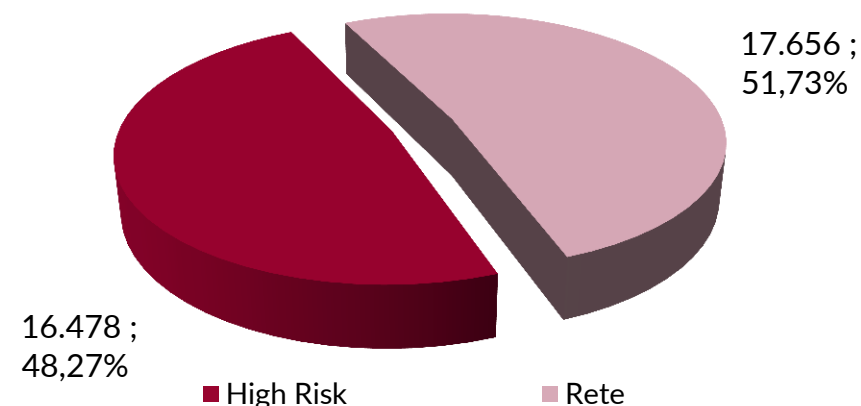
Il controllo sulla lavorazione dei parametri di classificazione - Focus sul IV trimestre 2017

- Nel mese di marzo 2018 è stata condotta un'attività di verifica sulla lavorazione dei parametri di classificazione **accesi nel IV trimestre 2017** e delle attività gestionali conseguenti.
- Il perimetro analizzato ha riguardato circa 34.000 posizioni gestite in stato amministrativo **"Ordinario"** a fine febbraio 2018 (momento della definizione del perimetro, fissato in modo da consentire una lavorazione di almeno due mesi su tutti i parametri).*
- Le osservazioni del perimetro confermano una **copertura della lavorazione dei parametri pari al 91,9% del totale**, che non risulta differenziata per tipologia del parametro (Vincolante, Non Vincolante Alta o Bassa rilevanza).
- **Oltre il 48%** dei parametri di classificazione interessa posizioni inserite nel perimetro High Risk.
- Al fine di verificare l'effettivo coinvolgimento della filiera High Risk all'interno del processo di valutazione **il controllo di conformità è stato effettuato esclusivamente sulle 16.478 posizioni della filiera High Risk con parametro attivato nel IV Trimestre 2017.**

Parametri Attivi nel IV Trim 2017

Stato Lavorazione	Tasso di Lav.	Num. Paramet.	Esposizione (€)
Da Lavorare	7,4%	2.511	2.958.649.717
Lavorati	91,9%	31.382	8.753.512.177
Giustificati	0,7%	241	65.693.959
Totale	100%	34.134	11.777.855.853

Tipologia	Num. Paramet.	Esposizione (€)
Vincolanti	494	216.103.697
Alta Rilevanza	18.566	2.252.307.842
Bassa Rilevanza	15.074	9.309.444.314
Totale	34.134	11.777.855.853



Il controllo sulla lavorazione dei parametri di classificazione – Focus sul IV trimestre 2017 Portafoglio High Risk

- Dei 16.478 parametri presentati (relativi al Portafoglio High Risk) sono stati **lavorati circa il 90% di essi**.
- Alla data di osservazione* i tassi di classificazione sono stati del 18,4% (43,3% sui parametri vincolanti).
- **I tassi di classificazione sui parametri di alta rilevanza (17,1%) risultano inferiori alla media (18,4%) e inferiori ai tassi osservati sui parametri a bassa rilevanza (19,5%), pertanto è stato effettuato un focus specifico sui due parametri con il minor tasso di classificazione.**
- I parametri con i valori più bassi di riclassifica per controparti sono stati:
 - Posizioni in scaduto/sconfinato deteriorato > 18 mesi, **quindi già in npe**, (tassi di classificazione del 4,6% per frequenza e 13,5% per esposizioni);
 - Protesto certo su persona (tassi di classificazione del 10,9% per frequenza e 27,8% per esposizioni).
- I due parametri rappresentano il 34,5% delle lavorazioni ma solo il 4,5% delle esposizioni.

Parametri Attivi nel IV Trim 2017

Stato Lavorazione	Tasso di Lav.	Num. Paramet.	Esposizione (€)
Da Lavorare	10,1%	1.663	152.560.643
Lavorati	89,3%	14.721	1.371.765.574
Giustificati	0,6%	94	3.954.716
Totale	100%	16.478	1.528.280.933

Filiera High Risk - Tasso riclassifica a 2 mesi lavorazione (media)

Tipologia	Num. Paramet.	Esp. (€/mila)	Num. Passaggi Stato	Esposizione Riclassificate (€/mila)	Tasso Riclassifica	Tasso Ricl. (Esp)
Vincolanti	386	34.998	167	24.209	43,3%	69,2%
Alta Rilevanza	10.458	673.379	1.785	249.306	17,1%	37,0%
Bassa Rilevanza	3.877	663.388	757	128.199	19,5%	19,3%
Totale	14.721	1.371.766	2.709	401.713	18,4%	29,3%

Parametri Rilevanza Alta	Num. Parametri	Esp. (€/mila)	Peso % Num.	Peso % Esp.	Num. Passaggi Stato	Esposizione Riclassificate (€/mila)	Tasso Riclassifica	Tasso Ricl. (Esp)
Pos.ni in scad/sconf deteriorato > 18 mesi	2.777	21.048	26,6%	3,1%	128	2.835	4,6%	13,5%
Protesto certo su persona	614	9.031	5,9%	1,3%	67	2.514	10,9%	27,8%
Sconf.to 30 gg su rapp. Forb. (orig. PE)	686	59.300	6,6%	8,8%	79	12.747	11,5%	21,5%
EBITDA < 0 per 2 anni consecutivi	193	77.283	1,8%	11,5%	26	2.855	13,5%	3,7%
Pignoramento	96	3.064	0,9%	0,5%	13	952	13,5%	31,1%
Sub-Tot Altri 18 Param. con Tasso Ricl. Individuale > 13,5%	6.092	503.652	58,3%	74,8%	1472	227.403	24,2%	45,2%
Totale	10.458	673.379	100%	100%	1.785	249.306	17,1%	37,0%

In Allegato 1 l'elenco di dettaglio dei parametri ad Alta Rilevanza

Attività di controllo sulla conformità operativa sulla lavorazione dei parametri di classificazione - Campionamento

- In relazione alla distanza osservata tra tassi di riclassifica per numero di posizioni e volumi di esposizione, è stato deciso di analizzare il portafoglio limitando il campionamento alle 8.135 posizioni con **esposizione superiore a € 1.000 (circa 78% delle posizioni e 99% dei volumi)**.
- E' stato inoltre deciso di focalizzare l'attenzione sulle posizioni in stato amministrativo Ordinario e con rating DF, in quanto su tali posizioni è atteso un intervento di riqualificazione o di classificazione. **Il perimetro è stato pertanto ridotto a 6.355 posizioni rappresentative del 60,8% del totale dei parametri ad alta rilevanza lavorati.**
- I parametri identificati in base ai tassi di riclassifica osservati sono 1.865 e sono rappresentativi del 17,8% del perimetro in esame (2,9% delle esposizioni).
- Il campionamento di **40 posizioni** è stato effettuato in maniera casuale rispettando la distribuzione del fenomeno per AT di riferimento.
- Il campione è rappresentativo del 2,1% (40/1.865) del perimetro dei due parametri osservati (4,2% dei volumi esposizione cliente).

HR - Pos. Ord. nel IV Trim 2017

Segmentazione	Num. Paramet.	Esposizione (€)	Peso % Num.	Peso % Esp.
Parametri attivi a rilevanza alta	10.458	673.379.122		
di cui Utilizzi > 1.000€	8.135	672.709.793	77,8%	99,9%
di cui Stato Attuale Ord	6.355	387.033.960	60,8%	57,5%
Parametri Selezionati	Num. Paramet.	Esposizione (€)		
Pos.ni in scad/sconf deteriorato > 18 mesi	1.645	17.323.750	15,7%	2,6%
Protesto certo su persona	220	1.939.560	2,1%	0,3%
Totale	1.865	19.263.310	17,8%	2,9%

Campionamento

Area Territoriale	Num. Pos	Esposizione	% Num.	% Esp.
15070-AREA NORD OVEST	4	32.204	10,0%	4,0%
15071-AT LOMBSUD E.ROM.MAR	5	154.351	12,5%	19,2%
15072-AREA TOSCANA	6	28.444	15,0%	3,5%
15075-AREA CENTRO E SARD.	9	296.372	22,5%	37,0%
15076-AREA SUD	12	271.598	30,0%	33,9%
15081-AREA T. ANTONVENETA	4	18.926	10,0%	2,4%
Totale complessivo	40	801.895	100%	100%

Peso su Perimetro

2,1%

4,2%



La maggioranza dei casi osservati hanno evidenziato una non corretta gestione del rischio in ottica di riqualificazione o classificazione delle esposizioni

Conformità Operativa



Estensione delle osservazioni sul parametro Scaduto Deteriorato > 18 mesi sul Portafoglio al 31/12/2017

In considerazione del peso limitato del portafoglio analizzato sul totale dei parametri di classificazione ad alta rilevanza, è stata estesa l'analisi massiva alle sole esposizioni, **già npe**, con parametro «scaduto/sconfinato deteriorato > 18 mesi» attivo al 31/12/2017.

Filiera Deliberativa	Numero Posizioni	Esp. Lorda Gruppo	Esp. Netta Gruppo	% Rettif	Di cui mora
High Risk	18.399	133.323.066	81.050.086	39,2%	16,9%
Rete	1.162	305.312	192.575	36,9%	19,7%
Totale	19.561	133.628.378	81.242.660	39,2%	16,9%

38,4% (7.521)

61,6% (12.037)

Di cui esclusive Banca	Numero Posizioni	Esp. Lorda	Esp. Netta	% Rettif	Di cui mora
High Risk	6.786	36.878.207	28.603.291	22,4%	1,9%
Rete	735	153.286	126.544	17,4%	4,1%
Totale	7.521	37.031.494	28.729.836	22,4%	1,9%

Di cui con Consum.it	Numero Posizioni	Esp. Lorda ex Consum.it	Esp. Netta ex Consum.it	% Rettif	Di cui mora
High Risk	11.610	96.348.152	52.401.896	45,6%	22,6%
Rete	427	152.026	66.031	56,6%	35,5%
Totale	12.037	96.500.178	52.467.927	45,6%	22,6%

Oltre 9.200 posizioni (47,5% del Perimetro di 19.561 posizioni), con esposizioni lorde per 68,6 Mln (20,5% del Perimetro) sono legate a rapporti creditizi esclusivi ex Consum.it generalmente poco seguiti dalla Rete

Di cui esclusive Consum.it	Numero Posizioni	Esp. Lorda ex Consum.it	Esp. Netta ex Consum.it	% Rettif	Di cui mora
High Risk	8.891	68.572.832	35.388.112	48,4%	26,1%
Rete	402	109.703	43.920	60,0%	43,3%
Totale	9.293	68.682.536	35.432.031	48,4%	26,1%

Rappresentazione delle Esposizioni di debitori con almeno una forma tecnica ex Consum.it al 31/12/2017

Distribuzione delle Esposizioni per stato classificativo Banca MPS al 12/2017

Stato classificativo	Numero Posizioni	Esp. Lorda Gruppo	Esp. Netta Gruppo	Mora	% Rettif	Di cui mora
Bonis	227.958	2.452.064.611	2.434.494.756	3.213.086	0,7%	0,1%
Esposizioni scadute	25.423	195.200.685	124.078.596	28.447.119	36,4%	14,6%
Inadempienze probabili	6.924	203.116.341	135.771.529	14.953.141	33,2%	7,4%
Sofferenze	1.192	62.083.114	28.032.880	3.835.236	54,8%	6,2%
Totale	261.497	2.912.464.751	2.722.377.761	50.448.582	6,5%	1,7%

Stato classificativo	Numero Posizioni	Esp. Lorda Gruppo	Esp. Lorda ex Consum.it	Peso % Esp. Lorda Consumit
Bonis	227.958	2.452.064.611	643.014.073	26,2%
Esposizioni scadute	25.423	195.200.685	156.300.293	80,1%
Inadempienze probabili	6.924	203.116.341	63.582.738	31,3%
Sofferenze	1.192	62.083.114	12.852.165	20,7%
Totale	261.497	2.912.464.751	875.749.269	30,1%

Il peso delle forme tecniche ex Consum.it è mediamente pari a circa il 30% del totale Esposizioni Lorde e oltre l'80% dell'esposizione scadute deteriorate

Sullo stock di scaduto è possibile identificare delle strategie gestionali differenziate per «vintage» di insolvenza

Di cui esclusive Consum.it	Numero Posizioni	Esp. Lorda ex Consum.it	Esp. Netta ex Consum.it	Mora	% Rettif	Di cui mora
Bonis	160.402	412.148.987	405.181.374	2.714.036	1,7%	0,7%
Esposizioni scadute	17.345	111.614.719	63.722.192	23.021.558	42,9%	20,6%
Inadempienze probabili	1.867	22.717.056	10.597.520	5.616.579	53,3%	24,7%
Sofferenze	324	5.289.113	1.086.973	1.181.267	79,4%	22,3%
Totale escl. Consum.it	179.938	551.769.875	480.588.060	32.533.440	12,9%	5,9%

Focus sulle esposizioni scadute deteriorate – Posizioni con almeno un rapporto utilizzatore ex Consum.it

Di cui con esposizione ex Consum.it

Fascia di Scaduto	Numero Posizioni	Esp. Lorda Totale	Esp. Lorda ex Consum.it	Peso % Esp. Ex Consum.it
<= 24 Mesi	16.632	126.531.642	89.966.407	71,1%
<= 36 Mesi	8.551	66.726.641	65.066.078	97,5%
<= 48 Mesi	150	1.219.982	850.585	69,7%
<= 60 Mesi	46	297.910	177.882	59,7%
<= 72 Mesi	29	272.625	122.657	45,0%
<= 84 Mesi	12	141.573	108.092	76,4%
<= 96 Mesi	2	8.522	8.522	100,0%
<= 120 Mesi	1	1.790	69	3,9%
Totale Scaduti Det.	25.423	195.200.685	156.300.293	80,1%

Di cui Esclusive ex Consum.it

Di cui esclusive Consum.it	Numero Posizioni	Esp. Lorda ex Consum.it	Esp. Netta ex Consum.it	Mora	% Rettif	Di cui mora
<= 24 Mesi	10.089	57.640.077	37.963.259	6.170.096	34,1%	10,7%
<= 36 Mesi	7.172	53.408.956	25.535.101	16.613.361	52,2%	31,1%
<= 48 Mesi	51	369.271	151.250	158.594	59,0%	42,9%
<= 60 Mesi	18	74.939	29.185	24.153	61,1%	32,2%
<= 72 Mesi	6	61.864	26.509	26.472	57,2%	42,8%
<= 84 Mesi	7	51.090	13.998	24.119	72,6%	47,2%
<= 96 Mesi	2	8.522	2.892	4.763	66,1%	55,9%
Totale Esp. Scadute	17.345	111.614.719	63.722.192	23.021.558	42,9%	20,6%

Ipotesi di gestione della problematica evidenziata

Il Servizio Qualità del Processo Creditizio ha identificato nel corso dei primi mesi del 2018 uno stock di posizioni sconfinanti deteriorate ed ha avviato, tramite delibera massiva, un ultimo tentativo di recupero (della quota di credito scaduta) attraverso i recuperatori esterni.

Al rientro di queste posizioni dalla lavorazione esterna, su tutte quelle che risulteranno aver avuto esito negativo (mancanza di un recupero) si suggerisce o:

- di classificare direttamente le posizioni in sofferenza data la vintage di questo portafoglio all'interno dello stato del Past Due e la non efficacia del processo di recupero esterno;
- di inserire tali posizioni all'interno della cessione prevista per il secondo semestre 2018 degli small ticket fully unsecured, date le identiche caratteristiche del credito e l'obiettivo di riduzione dello stock di deteriorato previsto dal Restructuring Plan.

Allegato – Tassi di riclassificazione Parametri Alta Rilevanza accesi nel IV Trim. 2017

Parametri Rilevanza Alta	Num. Parametri	Esp. (€/mila)	Peso % Num.	Peso % Esp.	Num. Passaggi Stato	Esposizione Riclassificate (€/mila)	Tasso Riclassifica	Tasso Ricl. (Esp)
Posizioni in scaduto/sconfinato deteriorato > 18 mesi	2.777	21.048.492	26,6%	3,1%	128	2.835.061	4,6%	13,5%
Protesto certo su persona	614	9.031.029	5,9%	1,3%	67	2.513.750	10,9%	27,8%
Sconfinamento 30 gg su rapporto forborne (origine PE)	686	59.300.086	6,6%	8,8%	79	12.747.121	11,5%	21,5%
EBITDA negativo per 2 anni consecutivi	193	77.282.952	1,8%	11,5%	26	2.854.794	13,5%	3,7%
Pignoramento	96	3.063.596	0,9%	0,5%	13	951.952	13,5%	31,1%
Fallimento di qualsiasi entita' legale facente parte del gruppo cui il cliente appartiene	55	4.750.655	0,5%	0,7%	8	475.160	14,5%	10,0%
Impresa cancellata dal Registro Imprese	114	6.929.545	1,1%	1,0%	18	931.980	15,8%	13,4%
Patrimonio netto negativo	564	78.336.009	5,4%	11,6%	90	14.107.228	16,0%	18,0%
Sconfinamenti CR >20%	3.319	195.051.313	31,7%	29,0%	580	80.191.804	17,5%	41,1%
Assegni propri impagati	369	13.852.958	3,5%	2,1%	71	6.564.645	19,2%	47,4%
Decremento materiale del fatturato (50%)	146	20.349.406	1,4%	3,0%	29	2.843.931	19,9%	14,0%
Riduzione patrimonio netto del 50% da un esercizio all'altro	281	47.819.441	2,7%	7,1%	64	16.325.151	22,8%	34,1%
Presenza di segnalazioni a Sofferenza in CR	225	11.920.681	2,2%	1,8%	65	5.782.262	28,9%	48,5%
Ipoteca legale/giudiziale	13	1.326.186	0,1%	0,2%	4	935.153	30,8%	70,5%
Protesto certo su impresa	386	49.705.696	3,7%	7,4%	120	40.488.234	31,1%	81,5%
Sequestro	2	269.214	0,0%	0,0%	1	57.776	50,0%	21,5%
Riduzione del patrimonio netto a causa di perdite con applicazione degli art. 2447 cc	47	4.252.505	0,4%	0,6%	24	2.419.443	51,1%	56,9%
Scaduto in essere nei confronti di creditori pubblici	31	1.500.451	0,3%	0,2%	16	990.708	51,6%	66,0%
Notizie revoca/riduzione fidi in CR	190	18.044.807	1,8%	2,7%	115	14.764.627	60,5%	81,8%
Mancato pag. emolumenti	50	5.634.710	0,5%	0,8%	36	4.224.201	72,0%	75,0%
Mancata approvazione del bilancio	61	10.384.503	0,6%	1,5%	44	8.235.602	72,1%	79,3%
Perdita dei principali clienti	142	17.446.707	1,4%	2,6%	110	14.716.214	77,5%	84,3%
Mancato pag. forniture necessarie	97	16.078.180	0,9%	2,4%	77	13.348.911	79,4%	83,0%
Totale Par. Alta Rilev.	10.458	673.379.122	100%	100%	1.785	249.305.709	17,1%	37,0%

