

Informativa al Pubblico

Pillar 3

Aggiornamento
al 31 marzo 2025



Informativa al Pubblico

Pillar 3

Aggiornamento
al 31 marzo 2025

**Banca Monte dei Paschi di Siena SpA**

Sede Sociale in Siena, Piazza Salimbeni 3, www.gruppomps.it

Iscritta al Registro Imprese di Arezzo – Siena, numero di iscrizione e codice fiscale 00884060526

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. Iscritta all'Albo delle banche al n. 5274

Capogruppo del Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari



Indice

Introduzione	7
Annex I - Informativa sulle metriche principali e sul quadro d'insieme degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio.....	8
Annex XIII - Informativa per la compilazione dei modelli sui requisiti di liquidità	13
Annex XXI - Informativa sull'uso del metodo IRB per il rischio di credito	15
Dichiarazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari	16
Elenco delle tabelle	17
Appendice 1 - Dettaglio delle Informazioni rese in conformità al Regolamento di Esecuzione (UE) 2024/3172.....	18
Appendice 2 - Dettaglio delle Informazioni rese in conformità degli Orientamenti EBA GL 2020/12.....	18
Contatti.....	19



Introduzione

Il Terzo Pilastro della normativa di Basilea sui requisiti prudenziali delle banche (anche solo “Pillar 3” d’ora in poi), si basa sul presupposto che la *Market Discipline* contribuisca a rafforzare la regolamentazione del capitale e a promuovere la stabilità e la solidità delle Banche e del settore finanziario.

Pertanto, il Pillar 3, integra i requisiti di capitale minimi (Primo Pilastro) e il processo di controllo prudenziale (Secondo Pilastro).

Ai fini dell’Informativa al Pubblico Pillar 3 si applica la Parte Otto del CRR (Reg. UE 575/2013) come integrato dal CRR2 (Reg. UE No 2019/876) e da ultimo dal CRR3 (Reg. UE 2024/1623), con l’obiettivo di promuovere, attraverso anche l’azione dell’EBA:

- la chiarezza, attraverso un unico pacchetto completo di normativa;
- la coerenza e la comparabilità tra gli intermediari;
- la facilità di reperimento delle informazioni attraverso nuovi templates con le informazioni chiave;
- la facilità di implementazione tecnica per il reperimento delle informazioni;
- l’efficienza dell’informativa e la riduzione dei costi attraverso le sinergie e l’integrazione delle informazioni quantitative con le segnalazioni di vigilanza (“supervisory reporting”).

Il presente documento recepisce le modifiche del Regolamento (UE) 2024/1623 (noto come **CRR3**) la cui applicazione è a decorrere dal 1° gennaio 2025. Ricordiamo inoltre che il Regolamento Delegato (UE)

2024/2795 ha posticipato al 1° gennaio 2026 l’applicazione della *Fundamental Review of the Trading Book* (FRTB), finora introdotta in Europa (con la CRR2) solo per finalità di reportistica.

EBA ha intrapreso nel corso del tempo un percorso di omogeneizzazione ed uniformità informativa tramite successivi rilasci di ITS di cui in particolare l’EBA/ITS/2024/05 (*Final Draft Implementing Technical Standards on public disclosures by institutions of the information referred to in Titles II and III of Part Eight of Regulation (EU) No 575/2013*) recepisce proprio le modifiche introdotte di recente con la CRR3 e a cui fa eccezione la disciplina sui requisiti di informativa del regime transitorio IFRS 9, che continuano ad essere rendicontati secondo le EBA/GL/2020/12.

Il presente documento è redatto a livello consolidato a cura della Capogruppo.

Ulteriori informazioni sul profilo di rischio del Gruppo, sulla base dell’art. 434 del CRR sono pubblicate anche nella [Resoconto intermedio di gestione](#) al 31 marzo 2025, nella [Relazioni di Corporate Governance](#) e nella [Relazione sulla Remunerazione](#).

Laddove non diversamente specificato, tutti gli importi sono da intendersi espressi in migliaia di Euro.

Il Gruppo Montepaschi pubblica regolarmente l’Informativa al Pubblico Pillar3 sul proprio sito Internet al seguente indirizzo:

<https://www.gruppomps.it/investor-relations/report-pillar-iii.html>.



Annex I - Informativa sulle metriche principali e sul quadro d'insieme degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio

EU OVI: quadro sinottico degli importi complessivi dell'esposizione al rischio

	RWA		Requisiti di capitale minimi
	mar-25	dic-24	mar-25
1	34.712.813	35.618.273	2.777.025
2	11.702.401	11.759.494	936.192
3	3.878.178	-	310.254
4	1.119.249	1.109.308	89.540
EU 4a	-	-	-
5	18.012.985	22.749.471	1.441.039
6	697.940	895.507	55.835
7	396.880	431.136	31.750
8	-	-	-
EU 8a	62.298	59.974	4.984
9	238.762	142.796	19.101
10	592.340	261.600	47.387
10a	-	n.a	-
10b	592.340	n.a	47.387
10c	-	n.a	-
15	-	-	-
16	366.257	422.853	29.301
17	358.978	422.789	28.718
18	7.279	64	582
19	-	-	-
EU 19a	-	-	-
20	1.978.273	1.840.178	158.262
21	-	1.840.178	-
21a	1.978.273	n.a	158.262
22	-	-	-
EU 22a	-	-	-
23	-	n.a	-
24	6.832.710	9.613.405	546.617
24a	-	n.a	-
25	3.083.079	3.068.535	246.646
26	50%	n.a	4%
27	-	n.a	-
28	-	n.a	-
29	45.180.332	48.390.215	3.614.427

(*) L'importo esposto non comprende le cartolarizzazioni dedotte dal patrimonio di vigilanza equivalenti a 566 €/migliaia.

Si osserva nel trimestre una sensibile riduzione della componente rischio di credito dovuta all'applicazione della nuova normativa prudenziale CRR3 che per il Gruppo si è tradotta in un trattamento più favorevole nel comparto AIRB tuttavia controbilanciato dalla

dinamica commerciale positiva. Forte decremento anche della componente rischio operativo in seguito all'applicazione del metodo standardizzato in luogo del precedente Advanced Measurement Approach (AMA).

**EU KM1: indicatori chiave**

	a	b	c	d	e	
	mar-25	dic-24	set-24	giu-24	mar-24	
Fondi propri disponibili						
1	Capitale Primario di classe 1 (CET1)	8.908.215	8.847.440	8.725.392	8.720.728	8.659.553
2	Capitale di classe 1 (T1)	8.908.215	8.847.440	8.725.392	8.720.728	8.659.553
3	Capitale totale	9.969.216	9.959.473	10.282.863	10.329.785	10.305.533
Attività di rischio ponderate						
4	Totale Attività di rischio ponderate	45.180.332	48.390.215	47.976.977	48.555.606	48.473.131
4a	Totale dell'esposizione al rischio prima dell'applicazione della soglia minima	45.180.332	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Coefficienti Patrimoniali (in percentuale dell'RWA)						
5	Common Equity Tier 1 ratio (%)	19,7170%	18,2835%	18,1866%	17,9603%	17,8646%
5b	Common Equity Tier 1 ratio tenente conto del TREA unfloored (%)	19,7170%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
6	Tier 1 ratio (%)	19,7170%	18,2835%	18,1866%	17,9603%	17,8646%
6b	Tier 1 ratio tenente conto del TREA unfloored (%)	19,7170%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
7	Total capital ratio (%)	22,0654%	20,5816%	21,4329%	21,2741%	21,2603%
7b	Coefficiente di capitale totale considerando il TREA senza soglia minima (%)	22,0654%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte a rischi diversi dal rischio di leva finanziaria eccessiva (in percentuale dell'importo dell'esposizione ponderato per il rischio)						
EU 7d	Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte a rischi diversi dal rischio di leva finanziaria eccessiva (in %)	2,5000%	2,7500%	2,7500%	2,7500%	2,7500%
EU 7e	Di cui costituiti da capitale CET1 (punti percentuali)	1,4063%	1,5469%	1,5469%	1,5469%	1,5469%
EU 7f	Di cui costituiti da capitale di classe 1 (punti percentuali)	1,8750%	2,0625%	2,0625%	2,0625%	2,0625%
EU 7g	Requisiti di fondi propri SREP totali (%)	10,5000%	10,7500%	10,7500%	10,7500%	10,7500%
Requisito di riserva combinato (come percentuale dell'RWA)						
8	Riserva di conservazione del capitale (%)	2,5000%	2,5000%	2,5000%	2,5000%	2,5000%
EU 8a	Riserva di conservazione a causa del rischio macroprudenziale o sistemico individuato a livello di uno Stato membro (%)					
9	Riserva di capitale anticiclica specifica dell'ente (%)	0,0250%	0,0280%	0,0210%	0,0210%	0,0180%
EU 9a	Riserva di capitale a fronte del rischio sistemico (%)	0,3771%	0,3586%			
10	Riserva degli enti di importanza sistemica a livello mondiale (%)					
EU 10a	Riserva per altri enti di importanza sistemica					
11	Requisito di riserva combinato (%)	2,9021%	2,8866%	2,5210%	2,5210%	2,5180%
EU 11a	Requisiti di capitale Overall (%)	13,4021%	13,6377%	13,2710%	13,2710%	13,2680%
12	Capitale primario di classe 1 disponibile dopo aver soddisfatto i requisiti totali di fondi propri SREP (%)	11,5654%	9,8316%	10,1241%	9,8978%	9,8021%
Leverage ratio						
13	Misura dell'esposizione totale del coefficiente di leva finanziaria	128.285.166	123.263.637	123.040.287	130.320.326	129.994.625
14	Leverage ratio	6,9441%	7,1777%	7,0915%	6,6918%	6,6615%
Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte al rischio di leva finanziaria eccessiva (in percentuale della misura dell'esposizione complessiva)						
EU 14a	Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte al rischio di leva finanziaria eccessiva (in %)					
EU 14b	di cui costituiti da capitale CET1 (punti percentuali)					
EU 14c	Requisiti del coefficiente di leva finanziaria totali SREP (%)	3,0000%	3,0000%	3,0000%	3,0000%	3,0000%
Riserva del coefficiente di leva finanziaria e requisito complessivo del coefficiente di leva finanziaria (in percentuale della misura dell'esposizione totale)						
EU 14d	Requisito di riserva del coefficiente di leva finanziaria (%)					
EU 14e	Requisito del coefficiente di leva finanziaria complessivo (%)	3,0000%	3,0000%	3,0000%	3,0000%	3,0000%
Liquidity Coverage Ratio						
15	Totale delle attività liquide di alta qualità (HQLA) (valore ponderato - media)	23.402.347	23.020.460	22.632.306	22.323.158	22.449.356
EU 16a	Deflussi di cassa - Valore ponderato totale	16.262.521	15.932.320	15.678.959	15.324.805	14.818.455
EU 16b	Afflussi di cassa - Valore ponderato totale	1.922.148	1.966.170	2.001.247	2.007.232	2.025.709
16	Totale deflussi netti di cassa (valore rettificato)	14.340.374	13.966.150	13.677.713	13.317.573	12.792.746
17	Liquidity coverage ratio (%) (*)	163,3259%	164,8568%	165,5026%	167,8687%	176,3125%
Net Stable Funding Ratio						
18	Totale dei finanziamenti stabili disponibili	80.903.820	81.407.416	80.918.879	80.646.834	78.404.908
19	Totale dei finanziamenti stabili richiesti	62.351.603	60.701.401	60.643.572	60.365.680	60.626.789
20	NSFR ratio (%)	129,7542%	134,1113%	133,4336%	133,5972%	129,3239%

(*) I valori esposti sono calcolati come medie semplici delle osservazioni a fine mese nei dodici mesi precedenti la fine di ciascun trimestre, in coerenza con la rappresentazione fornita nella tabella EU LIQ1.

**EU CMS1: confronto tra importi delle esposizioni ponderati per il rischio modellizzati e standardizzati a livello di rischio**

	a	b	c	d	EU d	
	RWEA per i metodi basati su modelli il cui uso da parte delle banche è autorizzato dall'autorità Di vigilanza	RWEA per i portafogli in cui sono utilizzati metodi standardizzati	Totale RWEA effettivi (a + b)	RWEA calcolati utilizzando il metodo standardizzato completo	RWEA che costituiscono la base dell'output floor	
1	Rischio di credito (escluso il rischio di controparte)	23.010.412	11.702.401	34.712.813	43.602.017	41.979.051
2	Rischio di controparte	165.311	532.628	697.940	712.439	712.439
3	Aggiustamento della valutazione del credito		592.340	592.340	592.340	592.340
4	Esposizioni verso la cartolarizzazione nel portafoglio bancario	358.978	7.279	366.257	464.589	134.562
5	Rischio di mercato	-	1.978.273	1.978.273	1.978.273	1.978.273
6	rischio operativo		6.832.710	6.832.710	6.832.710	6.832.710
7	Altri importi delle esposizioni ponderati per il rischio		-	-	-	-
8	Totale	23.534.701	21.645.631	45.180.332	54.182.368	52.229.375

**EU CMS2: confronto tra importi delle esposizioni ponderati per il rischio modellizzati e standardizzati per il rischio di credito a livello di classe di attività**

	a	b	c	d	EU d
	Importi delle esposizioni ponderati per il rischio (RWEA)				
	RWEA per i metodi basati su modelli che gli enti sono autorizzati a utilizzare dall'autorità di vigilanza	RWEA per la colonna a) se ricalcolati utilizzando il metodo standardizzato	Totale RWEA effettivi	RWEA calcolati utilizzando il metodo standardizzato completo	RWEA che costituiscono la base dell'output floor
1	Amministrazioni centrali e banche centrali		-	1.914.629	1.914.629
EU 1a	Amministrazioni regionali o autorità locali		-	209.302	209.302
EU 1b	Organismi del settore pubblico		-	341.609	341.609
EU 1c	Classificate come banche multilaterali di sviluppo secondo il metodo SA		-	-	-
EU 1d	Classificate come organizzazioni internazionali secondo il metodo SA		-	-	-
2	Enti		-	410.110	410.110
3	Strumenti di capitale		-	1.672.253	1.672.253
5	Imprese	10.858.512	13.372.723	13.273.334	17.410.511
5.1	di cui si applica il metodo F-IRB	3.878.178	5.037.744	3.878.178	5.933.138
5.2	di cui si applica il metodo A-IRB		12.809.569	-	13.534.808
EU 5a	di cui imprese – in generale	9.743.069	12.776.597	12.121.632	14.399.563
EU 5b	di cui imprese – finanziamenti specializzati	1.115.443	596.126	1.151.702	632.385
EU 5c	di cui imprese – crediti acquistati		-	-	-
6	Al dettaglio	2.687.117	3.697.160	2.770.789	3.780.831
6.1	di cui al dettaglio – rotative qualificate	64.274	121.259	64.274	121.259
EU 6.1a	di cui al dettaglio – crediti acquistati		-	-	-
EU 6.1b	di cui al dettaglio – altro	2.610.777	-	2.610.777	-
6.2	di cui al dettaglio – garantite da immobili residenziali	12.066	6.977.546	12.066	6.977.546
EU 7a	Esposizioni classificate come garantite da immobili ed esposizioni ADC secondo il metodo SA	4.901.314	11.861.760	5.525.967	12.486.413
EU 7b	Organismi di investimento collettivo (OIC)		-	308.441	308.441
EU 7c	Classificate come esposizioni in stato di default secondo il metodo SA	685.290	1.345.007	739.826	1.399.544
EU 7d	Classificate come esposizioni da debito subordinato secondo il metodo SA		-	81.402	81.402
EU 7e	Classificate come obbligazioni garantite secondo il metodo SA		-	74.744	74.744
EU 7f	Classificate come crediti verso enti e imprese con una valutazione del merito di credito a breve termine secondo il metodo SA		-	410.110	-
8	Altre attività diverse dai crediti		-	3.512.228	3.512.228
9	Totale	23.010.412	30.276.650	34.712.813	43.602.017



Modello IFRS 9/articolo 468-FL: Allegato I – Confronto dei fondi propri e dei coefficienti patrimoniali e di leva finanziaria degli enti, con e senza l'applicazione delle disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti, con e senza l'applicazione del trattamento temporaneo in conformità dell'articolo 468 del CRR (*)

	a	b	c	d	
	mar-25	dic-24	set-24	giu-24	
Capitale disponibile (importi)					
1	Capitale primario di classe 1 (CET1)	8.908.215	8.847.440	8.725.392	8.720.728
2	Capitale primario di classe 1 (CET1) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	-	8.841.414	8.716.514	8.714.858
2a	Capitale primario di classe 1 (CET1) come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	8.883.402	8.819.661	8.696.194	-
3	Capitale di classe 1	8.908.215	8.847.440	8.725.392	8.720.728
4	Capitale di classe 1 come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	-	8.841.414	8.716.514	8.714.858
4a	Capitale di classe 1 come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	8.883.402	8.819.661	8.696.194	-
5	Capitale Totale	9.969.216	9.959.473	10.282.863	10.329.785
6	Capitale totale come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	-	9.953.447	10.273.985	10.323.915
6a	Capitale totale come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	9.944.403	9.931.694	10.253.664	-
Attività Ponderate per il rischio (importi)					
7	Totale delle attività ponderate per il rischio	45.180.332	48.390.215	47.976.977	48.555.606
8	Totale delle attività ponderate per il rischio come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	-	48.390.215	47.976.977	48.265.671
Coefficienti Patrimoniali					
9	Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	19,72%	18,28%	18,19%	17,96%
10	Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	-	18,27%	18,17%	18,06%
10a	Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	19,65%	18,21%	18,11%	-
11	Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	19,72%	18,28%	18,19%	17,96%
12	Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	-	18,27%	18,17%	18,06%
12a	Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	19,65%	18,21%	18,11%	-
13	Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	22,07%	20,58%	21,43%	21,27%
14	Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	-	20,57%	21,41%	21,39%
14a	Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	22,00%	20,51%	21,36%	-
Coefficiente di Leva Finanziaria					
15	Misurazione dell'esposizione totale del coefficiente di leva finanziaria	128.285.166	123.263.637	123.040.287	130.320.326
16	Coefficiente di leva finanziaria	6,94%	7,18%	7,09%	6,69%
17	Coefficiente di leva finanziaria come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	-	7,17%	7,09%	6,69%
17a	Coefficiente di leva finanziaria come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	6,92%	7,15%	7,07%	-

(*) Si segnala che a partire dal 30 settembre 2024 il Gruppo MPS applica il filtro prudenziale relativo alla Riserva Other Comprehensive Income sui titoli di Stato re-introdotti dal Regolamento (UE) 2024/1623 (CRR3). Tale trattamento temporaneo è applicabile fino al 31 dicembre 2025.



Annex XIII - Informativa per la compilazione dei modelli sui requisiti di liquidità

EU LIQ1: informazioni quantitative dell'LCR

Valuta e unità (EUR milioni) Trimestre chiuso al (GG mese AAAA)		Totale valore non ponderato				Totale valore ponderato			
		mar-25	dic-24	set-24	giu-24	mar-25	dic-24	set-24	giu-24
Numero di punti di dati usati per il calcolo delle medie		12	12	12	12	12	12	12	12
1	Totale delle attività liquide di alta qualità (HQLA)					23.402	23.020	22.632	22.323
2	Depositi al dettaglio e depositi della clientela di piccole imprese, di cui:	50.094	49.847	49.456	49.351	3.253	3.232	3.197	3.180
3	<i>Depositi stabili</i>	<i>39.294</i>	<i>39.200</i>	<i>39.042</i>	<i>39.082</i>	<i>1.965</i>	<i>1.960</i>	<i>1.952</i>	<i>1.954</i>
4	<i>Depositi meno stabili</i>	<i>10.801</i>	<i>10.647</i>	<i>10.413</i>	<i>10.269</i>	<i>1.289</i>	<i>1.272</i>	<i>1.245</i>	<i>1.226</i>
5	Provvista (funding) all'ingrosso non garantita	21.569	21.114	20.546	19.781	9.566	9.369	9.140	8.757
6	<i>Depositi operativi (tutte le controparti) e depositi all'interno di reti di banche cooperative</i>	<i>592</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>127</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
7	Depositi non operativi (tutte le controparti)	20.643	20.910	20.257	19.557	9.107	9.165	8.851	8.534
8	Titoli di debito non garantiti	333	204	289	224	333	204	289	224
9	Provvista (funding) all'ingrosso garantita					116	39	36	46
10	Requisiti aggiuntivi	3.954	3.814	3.774	3.724	1.251	1.281	1.310	1.330
11	Deflussi per operazioni in derivati e altri obblighi in materia di costituzione di garanzie reali (collateral)	920	967	1.010	1.048	920	967	1.010	1.048
12	Deflussi connessi alla perdita di finanziamenti su prodotti di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Linee di credito e di liquidità	3.033	2.847	2.764	2.676	331	314	300	281
14	Altri obblighi contrattuali di finanziamento	1.950	2.279	2.511	2.654	84	21	2	25
15	Altri obblighi eventuali di finanziamento	30.474	30.517	30.556	30.378	1.992	1.991	1.994	1.987
	TOTALE DEI DEFLUSSI DI CASSA					16.263	15.932	15.679	15.325
16	AFFLUSSI DI CASSA								
17	Prestiti garantiti (ad es. pronti contro termine attivi)	5.958	5.947	5.982	5.836	102	98	88	84
18	Afflussi provenienti da esposizioni pienamente in bonis	2.100	2.171	2.225	2.223	1.183	1.239	1.275	1.273
19	Altri afflussi di cassa	2.876	2.876	2.890	2.938	637	629	638	650
EU-19a	(Differenza tra gli afflussi ponderati totali e i deflussi ponderati totali derivanti da operazioni in paesi terzi in cui vigono restrizioni al trasferimento o che sono denominate in valute non convertibili)								
EU-19b	(Afflussi in eccesso da un ente creditizio specializzato connesso)								
20	TOTALE DEGLI AFFLUSSI DI CASSA	10.934	10.994	11.097	10.996	1.922	1.966	2.001	2.007
EU-20a	Afflussi totalmente esentati	-	-	-	-	-	-	-	-
EU-20b	Afflussi soggetti al massimale del 90%	-	-	-	-	-	-	-	-
EU-20c	Afflussi soggetti al massimale del 75%	10.934	10.994	11.097	10.996	1.922	1.966	2.001	2.007
21	RISERVA DI LIQUIDITÀ					23.402	23.020	22.632	22.323
22	TOTALE DEI DEFLUSSI DI CASSA NETTI					14.340	13.966	13.678	13.318
23	COEFFICIENTE DI COPERTURA DELLA LIQUIDITÀ (%)					163,3259%	164,8568%	165,5026%	167,8687%



EU LIQB informazioni qualitative sull'LCR, ad integrazione del modello EU LIQ1

Il *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) rappresenta l'indicatore regolamentare utilizzato per il monitoraggio del rischio di liquidità di breve termine. Nel corso del primo trimestre 2025 la liquidità del Gruppo è stata caratterizzata dall'assenza di segnali di tensione sul breve termine, con un LCR (calcolato secondo il regolamento delegato (UE) 2015/61) stabilmente e ampiamente al di sopra del limite regolamentare del 100% e con adeguato buffer di sicurezza. L'indicatore è in riduzione rispetto alla fine del trimestre precedente (variazione pari a -10,1%, passando dal 166,5% di fine dicembre 2024 al 156,4% di fine marzo 2025 come valori puntuali di fine periodo) principalmente a causa dell'estinzione anticipata di un *bond subordinato* e di un *senior preferred* (-8,1% complessivamente) nonché della riduzione della raccolta commerciale (-6,8%), dinamiche parzialmente mitigate dall'effetto positivo derivante dalla ri-attivazione del modello sugli *Operational Deposits* (+4,6%) per la stima degli outflow rientranti nel perimetro di applicazione dell'Articolo 27 dell'Atto Delegato.

La metodologia sviluppata per la stima degli outflow rientranti nel perimetro di applicazione dell'Articolo 27 dell'Atto Delegato fornisce una rappresentazione più accurata dei depositi detenuti dalla clientela *Wholesale Non Financial* individuandone la quota che può essere effettivamente ricondotta a funzioni di importanza cruciale per la continuità operativa aziendale e che, conseguentemente, può beneficiare di *run-off rate* minori in quanto ritenuta meno volatile.

Il Gruppo effettua inoltre, con cadenza mensile, il monitoraggio del rischio di concentrazione delle fonti di raccolta di natura sia finanziaria, sia commerciale, con

un *focus* particolare sul dettaglio delle principali controparti non *retail*.

A fine marzo 2025, sulla base degli esiti del monitoraggio effettuato attraverso la segnalazione regolamentare *Additional Liquidity Monitoring Metrics* (ALMM), la raccolta tramite canali *unsecured* ammonta a circa il 78% del totale, di cui l'8% relativo a controparti non retail finanziarie ed il 20% relativo a controparti non retail non finanziarie.

L'analisi delle principali componenti del *Liquidity Buffer* a marzo 2025 mostra una forte prevalenza di liquidità disponibile derivante dalla componente di titoli di stato italiani ed europei (46% dell'aggregato), dalla riserva detenuta presso la BCE (48% del totale del *Liquidity Buffer* di cui *Deposit Facility* rappresenta il 46% della sezione) e da altre componenti residuali (6%), tutti strumenti quotati nei principali mercati regolamentati e facilmente liquidabili nel breve termine.

Si segnala che gli *outflows* relativi a posizioni in derivati e le potenziali richieste di collaterale come garanzia reale risultano avere un'incidenza sull'aggregato di riferimento inferiore al 5%.

Si sottolinea, inoltre, come le riserve di liquidità in valuta diversa dall'Euro, così come gli *outflows* e gli *inflows* in valuta diversa dall'Euro - tutte grandezze aventi singolarmente una incidenza inferiore al 1% - rivestano per il Gruppo Montepaschi caratteristica di marginalità e non provochino disallineamenti di valuta nel calcolo del LCR.

Infine, si precisa che nella determinazione dell'indicatore LCR sono ricompresi tutti gli elementi ritenuti rilevanti per il profilo di liquidità dell'istituto.



Annex XXI - Informativa sull'uso del metodo IRB per il rischio di credito

EU CR8: prospetto degli RWA delle esposizioni soggette al rischio di credito in base al metodo IRB

	Importi degli RWA	
1	Importo dell'esposizione ponderato per il rischio al termine del precedente periodo di riferimento	24.052.762
2	Dimensione delle attività	776.959
3	Qualità delle attività	-
4	Aggiornamenti del modello	-
5	Metodologia e politica	-1.667.889
6	Acquisizioni e dismissioni	13.891
7	Movimenti del cambio	-
8	Altro	-
9	Importo dell'esposizione ponderato per il rischio al termine del periodo di riferimento	23.175.723

L'importo dell'esposizione ponderato per il rischio include le esposizioni al rischio di controparte nonché i finanziamenti specializzati.

A marzo 2025 si osserva una riduzione di RWA dovuta al calcolo degli RWA. In particolare, la CRR3 ha previsto all'entrata in vigore della cosiddetta CRR3, che ha l'eliminazione dello 'scaling factor', nella definizione comportato una notevole variazione nelle regole di degli RWA IRB, con conseguente riduzione degli stessi.



Dichiarazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Nicola Massimo Clarelli, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico delle Disposizioni in materia di intermediazione finanziaria, che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Siena, 8 maggio 2025

Nicola Massimo Clarelli

Dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili societari



Elenco delle tabelle

EU OV1: quadro sinottico degli importi complessivi dell'esposizione al rischio	8
EU KM1: indicatori chiave	9
EU CMS1: confronto tra importi delle esposizioni ponderati per il rischio modellizzati e standardizzati a livello di rischio	10
EU CMS2: confronto tra importi delle esposizioni ponderati per il rischio modellizzati e standardizzati per il rischio di credito a livello di classe di attività	11
Modello IFRS 9/articolo 468-FL: Allegato I – Confronto dei fondi propri e dei coefficienti patrimoniali e di leva finanziaria degli enti, con e senza l'applicazione delle disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti, con e senza l'applicazione del trattamento temporaneo in conformità dell'articolo 468 del CRR (*)	12
EU LIQ1: informazioni quantitative dell'LCR	13
EU LIQB informazioni qualitative sull'LCR, ad integrazione del modello EU LIQ1	14
EU CR8: prospetto degli RWA delle esposizioni soggette al rischio di credito in base al metodo IRB	15



Appendice 1 - Dettaglio delle Informazioni rese in conformità al Regolamento di Esecuzione (UE) 2024/3172

Informativa al Pubblico Pillar 3 al 31 marzo 2025

Annex

EU OV1	Quadro sinottico degli importi complessivi dell'esposizione al rischio	Informativa sulle metriche principali e sul quadro d'insieme degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio	I
EU KM1	Metriche principali		
EU CMS1	Confronto tra importi delle esposizioni ponderati per il rischio modellizzati e standardizzati a livello di rischio		
EU CMS2	Confronto tra importi delle esposizioni ponderati per il rischio modellizzati e standardizzati per il rischio di credito a livello di classe di attività		
EU LIQ 1	Informazioni quantitative dell'LCR	Informativa per la compilazione dei modelli sui requisiti di liquidità	XIII
EU LIQB	Informazioni qualitative sull'LCR, ad integrazione del modello EU LIQ1		
EU CR8	Prospetto degli RWEA delle esposizioni soggette al rischio di credito in base al metodo IRB	Informativa sull'uso del metodo IRB per il rischio di credito	XXI

Appendice 2 - Dettaglio delle Informazioni rese in conformità degli Orientamenti EBA GL 2020/12

Informativa al Pubblico Pillar 3 al 31 marzo 2025

Annex

Modello IFRS 9/ articolo 468-FL	Allegato I – Confronto dei fondi propri e dei coefficienti patrimoniali e di leva finanziaria degli enti, con e senza l'applicazione delle disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti, con e senza l'applicazione del trattamento temporaneo in conformità dell'articolo 468 del CRR	Informativa sulle metriche principali e sul quadro d'insieme degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio	I
--	--	---	---



Contatti

Direzione Generale

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

Piazza Salimbeni, 3

53100 Siena

Tel: 0577.294111

Investor Relations

Piazza Salimbeni, 3

53100 Siena

Email: investor.relations@mps.it

Area Media

Piazza Salimbeni, 3

53100 Siena

Email: ufficio.stampa@mps.it

Internet

www.gruppomps.it



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