

ALLEGATO LETT. C AL DATO
N° 37689 DI RIFERIMENTO
N° 18967 DI RACCOLTA



**Assemblea degli Azionisti
Banca Monte dei Paschi di Siena
Bilancio 2018**



11 Aprile 2019

sm

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



MS

Principali obiettivi fissati a fine 2017

Conclusioni e Outlook 2019



MONTI DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
BANCA MONTI DEI PASCHI DI SIENA
BILANCIO 2018

3

gr

Principali obiettivi fissati a fine 2017

Assemblea aprile 2018

2017 e linee guida 2018



Piano di ristrutturazione 17-21

Rilancio Banca



MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

Riduzione dei crediti deteriorati lordi e del costo del credito

Salvaguardia della posizione patrimoniale e di liquidità

Ripresa attività commerciale lato impieghi e stabilizzazione raccolta diretta commerciale

Efficientamento della struttura secondo tempi previsti dal Piano di Ristrutturazione

Personale: ascolto, coinvolgimento e formazione

Innovazione e digitale: Officina MPS

Ritorno ad una gestione operativa positiva



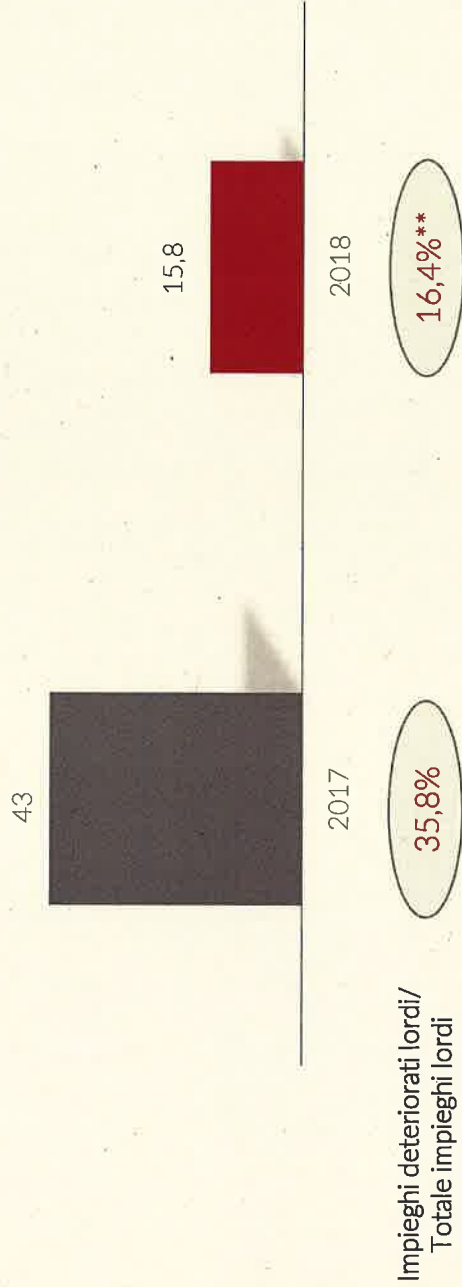
4
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BILANCIO 2018

Handwritten signature



Riduzione dei crediti deteriorati lordi per c. €29mld...

Stock crediti deteriorati lordi (€/mld)*



Riduzione/cessione di crediti deteriorati per €29mld***:

- €24mld cartolarizzazione di un portafoglio di sofferenze
- €3,1mld** cessioni di sofferenze «small ticket» e leasing (vs. €2,6mld da Piano di Ristrutturazione)
- €2,3mld** riduzione di inadempienze probabili (vs. €1,5mld da Piano di Ristrutturazione)

- Riduzione delle inadempienze probabili: **risultati conseguiti migliori degli obiettivi** (nel 2017 riduzione di €1,7mld vs. target di €1,0mld; nel 2018 riduzione di €2,3mld vs. target di €1,5mld)
- Il programma di riduzione dello stock dei crediti deteriorati sta procedendo in linea con quanto previsto dal Piano di Ristrutturazione: **confermato l'obiettivo di riduzione delle inadempienze probabili per €2mld nel 2019**

* Esclusi gli interessi di mora

** Inclusi: per le sofferenze, la cessione del portafoglio leasing di €0,9mld (accordo vincolante firmato a dic-18, operazione da perfezionare nel 2019) e per le inadempienze probabili €0,2mld di offerte vincolanti (ricevute a dic-18). Il rapporto tra impieghi deteriorati lordi/totale impieghi lordi è proforma e include le sopracitate operazioni in chiusura nel 2019 (con impatti contabili nel 2018)

*** Inclusi gli interessi di mora



MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472



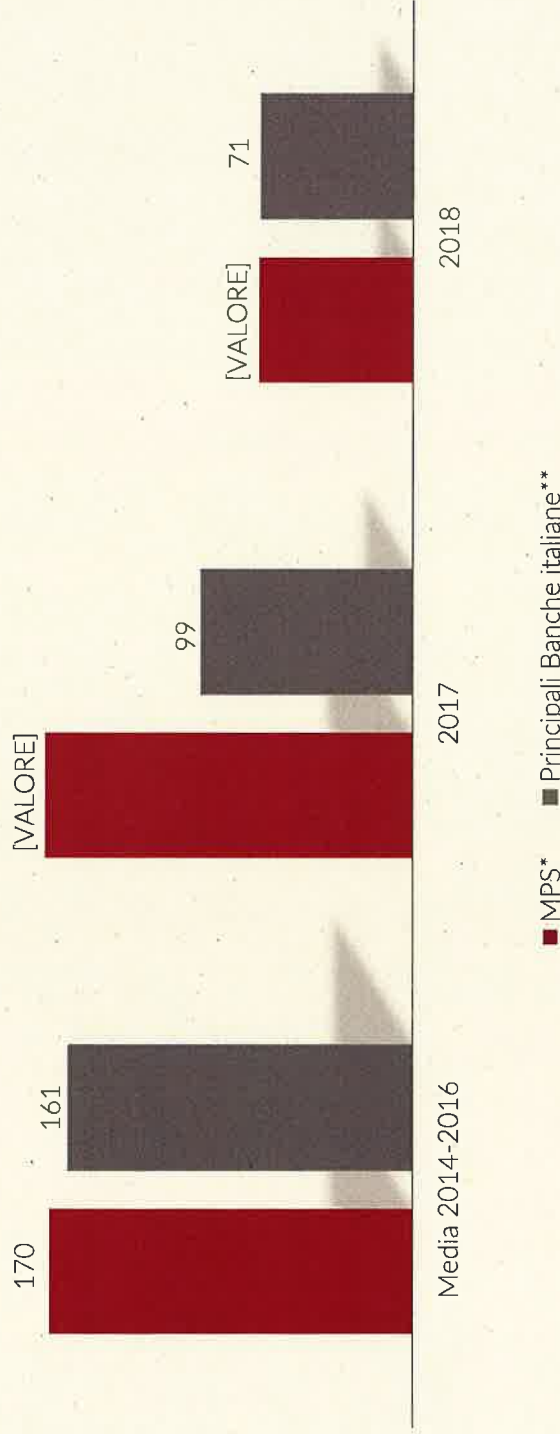
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BILANCIO 2018

5



... e ritorno del costo del credito ai livelli di mercato

Costo del Credito (bps)



* I dati MPS sono stati normalizzati escludendo gli impatti di AQR (2014), aggiornamento delle policy sul credito (2016) e cartolarizzazione (2017)
** Dati di Bilancio 2018 - media di Unicredit, Intesa Sanpaolo, UBI, BPER, Banco BPM; il dato 2018 di 71bps è stato normalizzato escludendo gli impatti delle operazioni straordinarie condotte da Banco BPM



MONTE DEI PASCHIDI SIENA
BANCA DAL 1472

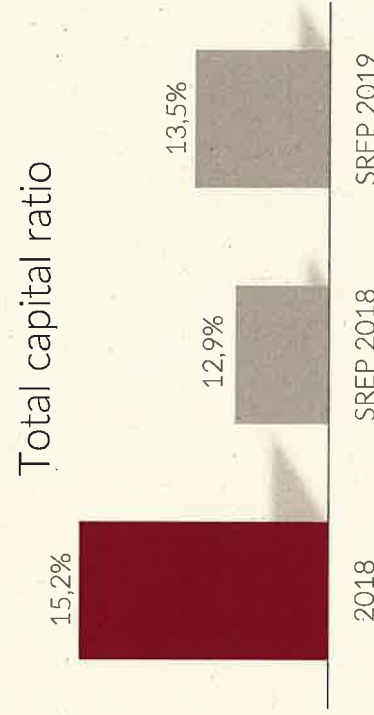


ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BILANCIO 2018

6

Handwritten signature

Salvaguardia della posizione patrimoniale e di liquidità



Indicatori di Liquidità

Counterbalancing Capacity
€21,2mld
 (16,2% degli asset totali)

LCR
232%
 (199% a dic-17)

NSFR
112%
 (110% a dic-17)

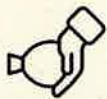


MONTE DEI PASCHI DI SIENA
 BANCA DAL 1472

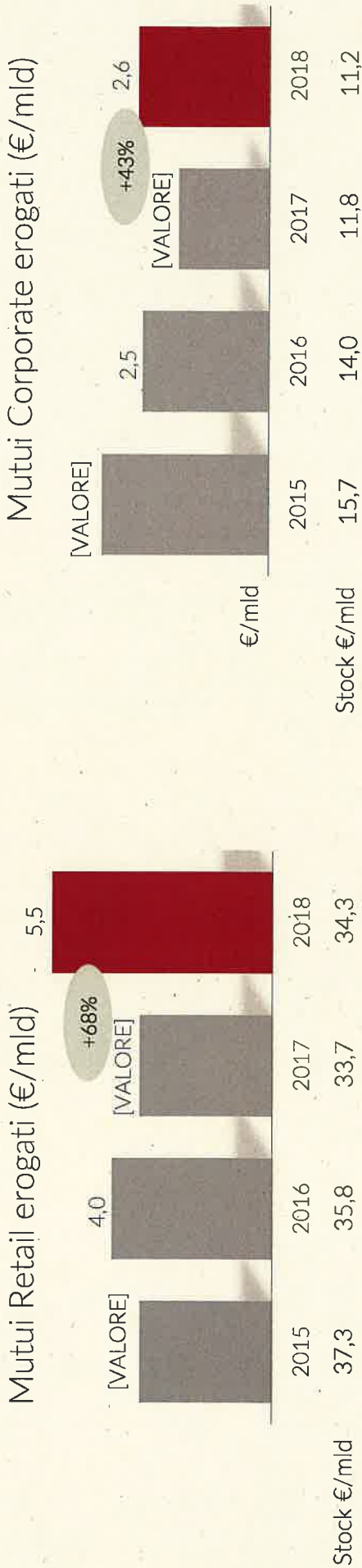


ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
 BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA
 BILANCIO 2018

Gmb



Ripresa dell'attività commerciale lato impieghi...



Valorizzazione delle società specializzate del Gruppo

- Quota di mercato Bancassurance:
- Savings 5,9% a dic-18 vs. 5,0% a dic-17
 - Protezione Danni 7,2% (di cui Motor 10,0%) a dic-18 vs. 7,4% a dic-17



- Rafforzamento di Widiba come «asset strategico» del Gruppo
 - Avviato percorso di sinergia industriale
 - Abilitante all'innovazione tecnologica
- Targeting di clientela mirato: circa 150 mila clienti in Widiba dal 2017 al fine di contenere il cost to serve e incrementare la marginalità del Gruppo
- 25 mila nuovi clienti nel 2018



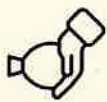
MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472



ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BILANCIO 2018

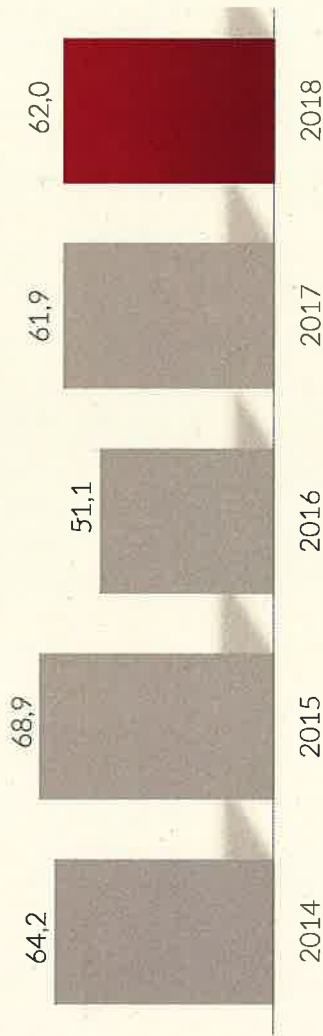
8

Handwritten signature



...e stabilizzazione della raccolta diretta commerciale

Conti correnti e depositi vincolati (€/mld)



- Stabilizzazione della raccolta diretta commerciale (conti correnti e depositi vincolati) con contenimento del costo del funding
- Nel 2018 ridotti il tasso sui depositi* e il gap vs. il sistema:
 - dic-18: tasso sui depositi del Gruppo MPS di 0,21% (+14bps vs. lo 0,07% del sistema)
 - dic-17: tasso sui depositi del Gruppo MPS di 0,34% (+25bps vs. 0,09% del sistema)

* Tassi su depositi di famiglie e società non finanziarie (tassi di interesse a dicembre 2018 e dicembre 2017)



MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472



ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BILANCIO 2018

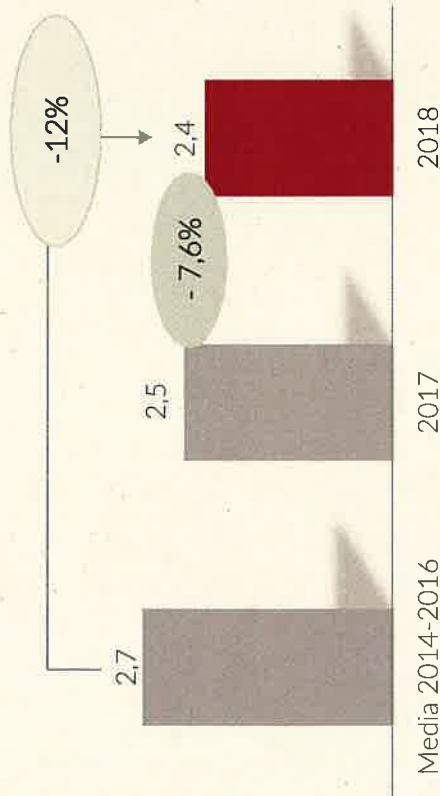
9

CMX



Efficientamento della struttura...

Costi Operativi (€/mld)



Benchmark costi di struttura 2018 (€/k)



RAZIONALIZZAZIONE DEL NETWORK INTERNAZIONALE

- Filiali di New York, Londra e Hong Kong: completate le operazioni di chiusura
- Monte Paschi Banque: **deliberato il winding-down**
- Banca Monte Paschi Belgio: raggiunto accordo di vendita ad ottobre 2018 e chiusura dell'operazione **attesa nel 1° semestre 2019**

* Dati di Bilancio 2018 - media di Unicredit, Intesa Sanpaolo, UBI, BPER, Banco BPM
 Nota: costi operativi= costi del personale + ASA + ammortamenti



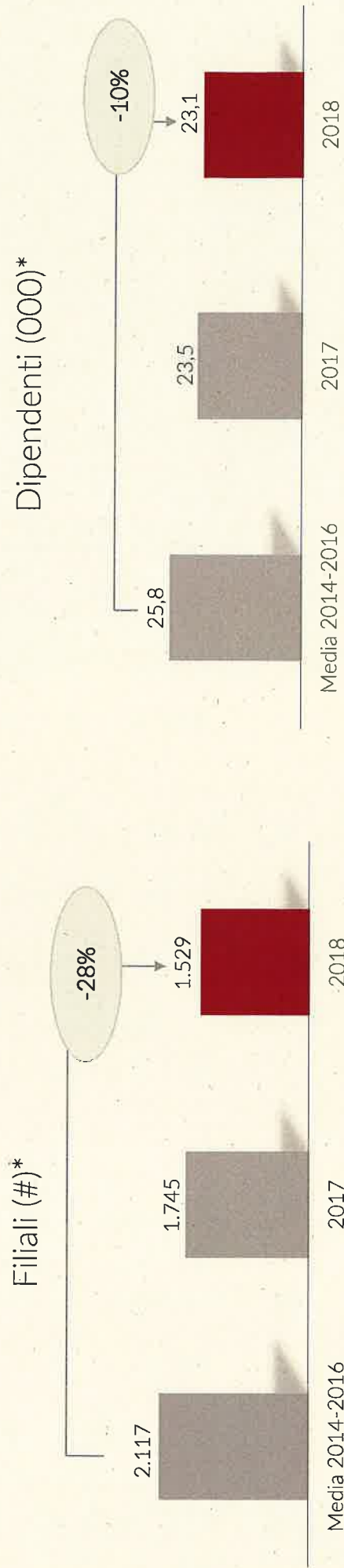
MONTE DEI PASCHI DI SIENA
 BANCA DAL 1472



ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
 BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA
 BILANCIO 2018

MPS

...secondo tempi previsti dal Piano di Ristrutturazione



* Al 31.3.2019 i dipendenti del Gruppo MPS ammontano a 22.506 unità; il numero delle filiali è rimasto invariato rispetto a dicembre 2018



MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472



ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BILANCIO 2018

SN



Persone: ascolto, ingaggio e formazione

Valorizzate professionalità interne con 8.000 job rotation e 150 posizioni coperte grazie al job posting

1 milione di ore di formazione erogate pari a circa 49 ore pro-capite



Ascolto e ingaggio:



Rilevazione di clima (marzo 2018): circa 18.000 questionari restituiti su più di 23.000 colleghi coinvolti (2019: circa 19.000 questionari restituiti)



Roadshow AD (novembre 2018): circa 8.400 persone in 9 tappe



Roadshow commerciale (da luglio a ottobre): circa 3.000 persone in 9 tappe



Oltre 65.000 i beneficiari del welfare interno, tra dipendenti, familiari e pensionati. Oltre 15.000 giornate di smart working nel 2018.

Oltre 2.500 risorse coinvolte nel programma con l'obiettivo di valorizzare diversità ed inclusione 29,5% donne in ruoli di responsabilità. Obiettivo 2021: 40%



MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472



ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BILANCIO 2018

12

Handwritten signature

Innovazione e digitale: Officina MPS

OFFICINA MPS è un percorso di contaminazione e innovazione.

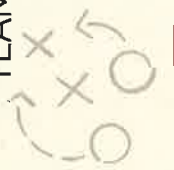
Banca MPS seleziona, sostiene e valorizza i talenti e le giovani imprese con elevate competenze tecnologiche per soddisfare i bisogni dei clienti privati e imprese della Banca. Startup e PMI innovative contribuiscono con nuovi strumenti ad accelerare il percorso di trasformazione del Gruppo.

2° EDIZIONE

200+
STARTUP



14
TEAM



42
COLLEGI
COINVOLTI



1
VINCITRICE



1
PREMIO
SOSTENIBILITÀ

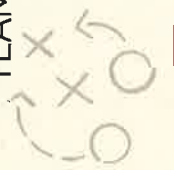


1° EDIZIONE

270
STARTUP



7
TEAM



21
COLLEGI
COINVOLTI



1
VINCITRICE



10
PROGETTI ATTIVI
OGGI IN MPS



MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472



ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BILANCIO 2018

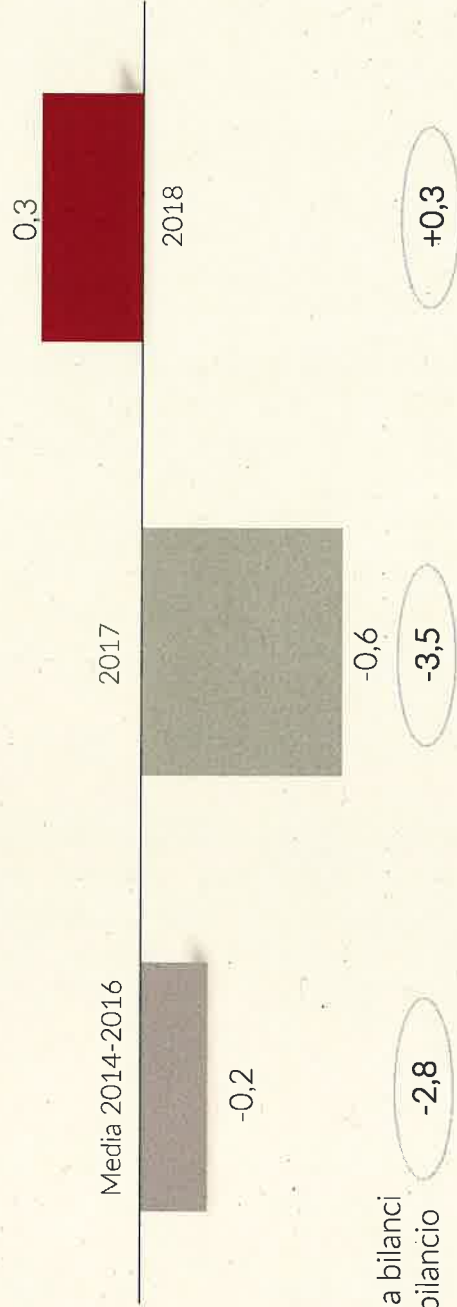
13

com



Ritorno ad una gestione operativa positiva

Risultato operativo netto "normalizzato" (€/mld)*



Utile (Perdita) di esercizio (da bilanci 2014-2017 e progetto di bilancio 2018, €/mld):

2018:

Principali indicatori economici



Risultato Operativo Lordo
€937mln
(c. +2% vs. 2017 al netto delle componenti straordinarie)

Costo del rischio
72bps
In linea con la media delle principali banche italiane**

Componenti non operative***
€-421mln
Imposte sul reddito
€410mln

* Esclusi i principali impatti straordinari tra cui: *restatement* Alexandria/Santorini (2014, 2015), aggiustamento prezzo Nuovi Strumenti Finanziari (2014), AQR (2014), cessione partecipazioni (2014, 2017), cessione crediti in sofferenza (2015), aggiornamento delle policy sul credito (2016), *burden-sharing* (2017), cartolarizzazione sofferenze (2017, 2018)

** Media di Unicredit, Intesa Sanpaolo, UBI, BPER, Banco BPM; il dato 2018 di 71bps è stato normalizzato escludendo gli impatti delle operazioni straordinarie condotte da Banco BPM

*** Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri, Utili (perdite) da partecipazioni, Oneri di ristrutturazione/Oneri una tantum, Rischi e oneri connessi a SRF, DGS e schemi similari, Canone DTA, Utili (perdite) da cessione di investimenti



MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472



ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BILANCIO 2018

14

smg

Principali obiettivi fissati a fine 2017

Conclusioni e Outlook 2019



MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472



ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BILANCIO 2018

15

ms

Conclusioni: risultati ottenuti nel 2018



mp

Outlook 2019: uno «sguardo» sul futuro

Il 2019:

Contesto macroeconomico in peggioramento

- PIL
- Tassi
- Funding

Entrata a regime regolamentazioni rilevanti

- MiFID II
- PSD2
- Calendar Provisioning

Priorità operative

Intensificare gli sforzi per raggiungere i target del Piano di Ristrutturazione seppur con dinamiche di sviluppo più lente rispetto a quanto previsto

Crescita aggregati patrimoniali sempre più selettiva

Formazione mirata del Personale

Semplificazione e focalizzazione del modello di business

Opportunità strategiche

Valutare «scenari diversi»

Analisi sostenibilità prospettica modello di business: Aggregazioni / M&A

Revisione «radicale» del modello di business bilanciando «cost to serve» e «customer experience»



MONTE DEI PASCHIDI SIENA
BANCA DAL 1472



ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
BANCA MONTE DEI PASCHIDI DI SIENA
BILANCIO 2018

17

MONTE DEI PASCCHI DI SIENA BANCA DAL 1472



ms