

Informativa al Pubblico

Pillar 3

Aggiornamento
al 30 settembre 2025



Informativa al Pubblico

Pillar 3

Aggiornamento
al 30 settembre 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) e successive modifiche 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) 2025/1496 ha posticipato 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. L’Informativa recepisce gli effetti dell’acquisizione di Mediobanca e delle relative controllate, oggetto di consolidamento a partire dalla data del 30 settembre.

Ulteriori informazioni sul profilo di rischio del Gruppo, sulla base dell’art. 434 del CRR sono pubblicate anche nel [Resoconto intermedio di gestione](#) al 30 settembre 2025, nella [Relazione 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
	set-25	giu-25	set-25
1 Rischio di Credito (escluso CCR)	64.897.025	35.422.960	5.191.762
2 Di cui con metodo standardizzato	25.125.616	11.780.675	2.010.049
3 Di cui con metodo IRB di base (IRB Foundation)	8.235.335	4.110.447	658.827
4 Di cui metodo di assegnazione	1.251.991	1.166.497	100.159
EU 4a Di cui strumenti di capitale soggetti al metodo della ponderazione semplice			-
5 Di cui con metodo IRB avanzato (IRB Advanced)	30.284.083	18.365.341	2.422.727
6 CCR	1.873.905	707.416	149.912
7 Di cui con metodo standardizzato	1.068.205	421.992	85.456
8 Di cui con metodo dei modelli interni (IMM)			-
EU 8a Di cui esposizioni verso una CCP	88.869	63.752	7.110
9 Di cui altri CCR	716.831	221.671	57.346
10 Rischio di CVA	905.994	491.283	72.480
10a Di cui metodo standardizzato (SA)			-
10b Di cui metodo di base (F-BA e R-BA)	905.994	491.283	72.480
10c Di cui metodo semplificato			-
15 Rischio di regolamento			-
16 Esposizioni verso le cartolarizzazioni incluse nel portafoglio bancario (*)	610.931	338.732	48.874
17 Di cui approccio SEC-IRBA	285.325	331.947	22.826
18 Di cui approccio SEC-ERBA (compreso IAA)	107.782	6.785	8.623
19 Di cui approccio SEC-SA	217.825	-	17.426
EU 19a Di cui ponderazione al 1250%			-
20 Rischi di posizione, di cambio e di posizione in merci (rischio di mercato)	4.440.973	2.070.929	355.278
21 Di cui con metodo standardizzato			
21a Di cui metodo standardizzato semplificato (SSA)	4.440.973	2.070.929	355.278
22 Di cui con IMA			
EU 22a Grandi esposizioni	-	-	-
23 Riclassificazioni tra posizioni del portafoglio di negoziazione e posizioni esterne val portafoglio di negoziazione			-
24 Rischio operativo	12.311.275	6.832.710	984.902
24a Esposizioni alle cripto-attività			
25 Importi al di sotto delle soglie per la deduzione (soggetti a fattore di ponderazione del rischio del 250%)	5.718.151	3.048.082	457.452
26 Output floor applicato (%)	50%	50%	
27 Rettifica per l'applicazione della soglia minima (prima dell'applicazione del massimale transitorio)			
28 Rettifica per l'applicazione della soglia minima (in seguito all'applicazione del massimale transitorio)			
29 Totale	85.040.103	45.864.030	6.803.208

(*) L'importo esposto non comprende le posizioni di cartolarizzazioni detenute direttamente dal Gruppo MPS, che in alternativa alla ponderazione del 1250%, sono dedotte dal patrimonio di vigilanza equivalenti a 585 €/migliaia.

Si osserva nel trimestre una crescita degli RWA posizioni detenute dalle entità legali dell'ex Gruppo Regolamentari causate dall'inserimento di tutte le Mediobanca.

**EU KM1: indicatori chiave**

		a	b	c	d	e
		set-25	giu-25	mar-25	dic-24	set-24
Fondi propri disponibili						
1	Capitale Primario di classe 1 (CET1)	14.418.896	8.996.382	8.908.215	8.847.440	8.725.392
2	Capitale di classe 1 (T1)	14.503.892	8.996.382	8.908.215	8.847.440	8.725.392
3	Capitale totale	16.477.926	10.016.183	9.969.216	9.959.473	10.282.863
Attività di rischio ponderate						
4	Totale Attività di rischio ponderate	85.040.103	45.864.030	45.180.332	48.390.215	47.976.977
4a	Totale dell'esposizione al rischio prima dell'applicazione della soglia minima	85.040.103	45.864.030	45.180.332	n.a.	n.a.
Coefficienti Patrimoniali (in percentuale dell'RWA)						
5	Common Equity Tier 1 ratio (%)	16,9554%	19,6153%	19,7170%	18,2835%	18,1866%
5b	Common Equity Tier 1 ratio tenente conto del TREA unfloored (%)	16,9554%	19,6153%	19,7170%	n.a.	n.a.
6	Tier 1 ratio (%)	17,0554%	19,6153%	19,7170%	18,2835%	18,1866%
6b	Tier 1 ratio tenente conto del TREA unfloored (%)	17,0554%	19,6153%	19,7170%	n.a.	n.a.
7	Total capital ratio (%)	19,3767%	21,8389%	22,0654%	20,5816%	21,4329%
7b	Coefficiente di capitale totale considerando il TREA senza soglia minima (%)	19,3767%	21,8389%	22,0654%	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%	2,5000%	2,5000%	2,7500%	2,7500%
EU 7e	Di cui costituiti da capitale CET1 (punti percentuali)	1,4063%	1,4063%	1,4063%	1,5469%	1,5469%
EU 7f	Di cui costituiti da capitale di classe 1 (punti percentuali)	1,8750%	1,8750%	1,8750%	2,0625%	2,0625%
EU 7g	Requisiti di fondi propri SREP totali (%)	10,5000%	10,5000%	10,5000%	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 (%)	0,0850%	0,0230%	0,0250%	0,0280%	0,0210%
EU 9a	Riserva di capitale a fronte del rischio sistemico (%)	0,6893%	0,7561%	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 (%)	3,2743%	3,2791%	2,9021%	2,8866%	2,5210%
EU 11a	Requisiti di capitale Overall (%)	13,7742%	13,7791%	13,4021%	13,6377%	13,2710%
12	Capitale primario di classe 1 disponibile dopo aver soddisfatto i requisiti totali di fondi propri SREP (%)	8,8767%	11,3389%	11,5654%	9,8316%	10,1241%
Leverage ratio						
13	Misura dell'esposizione totale del coefficiente di leva finanziaria	226.425.754	130.050.308	128.285.166	123.263.637	123.040.287
14	Leverage ratio	6,4056%	6,9176%	6,9441%	7,1777%	7,0915%
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)	24.691.845	23.423.884	23.402.347	23.020.460	22.632.306
EU 16a	Deflussi di cassa - Valore ponderato totale	17.772.478	16.486.873	16.262.521	15.932.320	15.678.959
EU 16b	Afflussi di cassa - Valore ponderato totale	2.434.034	2.010.781	1.922.148	1.966.170	2.001.247
16	Totale deflussi netti di cassa (valore rettificato)	15.338.444	14.476.092	14.340.374	13.966.150	13.677.713
17	Liquidity coverage ratio (%) (*)	161,0661%	161,8791%	163,3259%	164,8568%	165,5026%
Net Stable Funding Ratio						
18	Totale dei finanziamenti stabili disponibili	159.683.120	83.625.550	80.903.820	81.407.416	80.918.879
19	Totale dei finanziamenti stabili richiesti	131.008.811	63.559.956	62.351.603	60.701.401	60.643.572
20	NSFR ratio (%)	121,8873%	131,5696%	129,7542%	134,1113%	133,4336%

(*) 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, sul perimetro del Gruppo MPS tempo per tempo vigente.

**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)	39.771.409	25.125.616	64.897.025	84.729.015	82.871.016
2	Rischio di controparte	335.252	1.538.652	1.873.905	2.035.506	2.035.506
3	Aggiustamento della valutazione del credito		905.994	905.994	905.994	905.994
4	Esposizioni verso la cartolarizzazione nel portafoglio bancario	285.325	325.606	610.931	715.890	454.708
5	Rischio di mercato		4.440.973	4.440.973	4.440.973	4.440.973
6	rischio operativo		12.311.275	12.311.275	12.311.275	12.311.275
7	Altri importi delle esposizioni ponderati per il rischio		-	-	-	-
8	Totale	40.391.986	44.648.117	85.040.103	105.138.653	103.019.473

**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	RWEA che costituiscono la base dell'output floor
1	Amministrazioni centrali e banche centrali	-	-	2.189.358	2.189.358
EU 1a	Amministrazioni regionali o autorità locali	-	-	210.173	210.173
EU 1b	Organismi del settore pubblico	-	-	427.322	427.322
EU 1c	Classificate come banche multilaterali di sviluppo secondo il metodo SA	-	-	-	-
EU 1d	Classificate come organizzazioni internazionali secondo il metodo SA	-	-	-	-
2	Enti	-	-	1.188.576	1.188.576
3	Strumenti di capitale	-	-	4.278.552	4.278.552
5	Imprese	19.547.415	27.168.924	25.840.259	35.319.766
5.1	di cui si applica il metodo F-IRB	8.235.335	18.102.631	8.235.335	19.192.689
5.2	di cui si applica il metodo A-IRB	11.312.080	13.397.220	11.312.080	14.162.984
EU 5a	di cui imprese – in generale	18.300.323	26.425.216	24.551.769	28.283.215
EU 5b	di cui imprese – finanziamenti specializzati	1.247.092	743.708	1.288.489	785.105
EU 5c	di cui imprese – crediti acquistati	-	-	-	-
6	Al dettaglio	20.223.994	13.692.239	22.484.051	15.952.297
6.1	di cui al dettaglio – rotative qualificate	1.004.454	807.008	1.004.454	807.008
EU 6.1a	di cui al dettaglio – crediti acquistati	-	-	-	-
EU 6.1b	di cui al dettaglio – altro	12.593.861	-	12.593.861	-
6.2	di cui al dettaglio – garantite da immobili residenziali	6.625.679	10.389.310	6.625.679	10.389.310
EU 7a	Esposizioni classificate come garantite da immobili ed esposizioni ADC secondo il metodo SA	-	15.291.248	1.301.275	16.592.522
EU 7b	Organismi di investimento collettivo (OIC)	-	-	1.438.164	1.438.164
EU 7c	Classificate come esposizioni in stato di default secondo il metodo SA	-	1.592.989	189.437	1.782.426
EU 7d	Classificate come esposizioni da debito subordinato secondo il metodo SA	-	-	623.201	623.201
EU 7e	Classificate come obbligazioni garantite secondo il metodo SA	-	-	70.018	70.018
EU 7f	Classificate come crediti verso enti e imprese con una valutazione del merito di credito a breve termine secondo il metodo SA	-	-	1.188.576	-
8	Altre attività diverse dai crediti	-	-	4.656.640	4.656.640
9	Totale	39.771.409	57.745.400	64.897.025	84.729.015
				82.871.016	



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	
	set-25	giu-25	mar-25	dic-24	
Capitale disponibile (importi)					
1	Capitale primario di classe 1 (CET1)	14.418.896	8.996.382	8.908.215	8.847.440
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
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	14.383.727	8.979.000	8.883.402	8.819.661
3	Capitale di classe 1	14.503.892	8.996.382	8.908.215	8.847.440
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
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	14.468.723	8.979.000	8.883.402	8.819.661
5	Capitale Totale	16.477.926	10.016.183	9.969.216	9.959.473
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
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	16.442.757	9.998.801	9.944.403	9.931.694
Attività Ponderate per il rischio (importi)					
7	Totale delle attività ponderate per il rischio	85.040.103	45.864.030	45.180.332	48.390.215
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
Coefficienti Patrimoniali					
9	Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	16,96%	19,62%	19,72%	18,28%
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%
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	16,92%	19,57%	19,65%	18,21%
11	Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	17,06%	19,62%	19,72%	18,28%
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%
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	17,02%	19,57%	19,65%	18,21%
13	Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	19,38%	21,84%	22,07%	20,58%
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%
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	19,34%	21,79%	22,00%	20,51%
Coefficiente di Leva Finanziaria					
15	Misurazione dell'esposizione totale del coefficiente di leva finanziaria	226.425.754	130.050.308	128.285.166	123.263.637
16	Coefficiente di leva finanziaria	6,41%	6,92%	6,94%	7,18%
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%
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	6,39%	6,90%	6,92%	7,15%

(*) 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. Tale filtro non si applica alle posizioni relative all'ex Gruppo Mediobanca.



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

EU LIQ1: informazioni quantitative dell'LCR

EU 1a	Trimestre che termina il	a	b	c	d	e	f	g	h
		Totale valore non ponderato (media)				Totale valore ponderato (media)			
EU 1b	Numero di punti di dati usati per il calcolo delle medie	set-25	giu-25	mar-25	dic-24	set-25	giu-25	mar-25	dic-24
1	Totale delle attività liquide di elevata qualità (HQLA)					24.692	23.424	23.402	23.020
2	Depositi al dettaglio e depositi di piccole imprese, di cui	52.424	50.329	50.094	49.847	3.449	3.272	3.253	3.232
3	<i>Depositi stabili</i>	40.578	39.388	39.294	39.200	2.029	1.969	1.965	1.960
4	<i>Depositi meno stabili</i>	11.778	10.941	10.801	10.647	1.420	1.303	1.289	1.272
5	Finanziamento all'ingrosso non garantito	23.270	21.818	21.569	21.114	10.060	9.516	9.566	9.369
6	<i>Depositi operativi (tutte le controparti) e depositi in reti di banche cooperative</i>	1.913	1.278	592	-	408	273	127	-
7	Depositi non operativi (tutte le controparti)	21.158	20.318	20.643	20.910	9.454	9.020	9.107	9.165
8	Debito non garantito	198	222	333	204	198	222	333	204
9	Finanziamento all'ingrosso garantito					495	229	116	39
10	Obblighi aggiuntivi	5.318	4.180	3.954	3.814	1.422	1.249	1.251	1.281
11	Deflussi connessi ad esposizioni in derivati e altri obblighi in materia di garanzie reali	936	893	920	967	936	893	920	967
12	Deflussi connessi alla perdita di finanziamenti su prodotti di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Linee di credito e di liquidità	4.381	3.287	3.033	2.847	486	356	331	314
14	Altre obbligazioni di finanziamento contrattuali	1.862	1.724	1.950	2.279	333	236	84	21
15	Altre obbligazioni di finanziamento potenziali	30.231	30.329	30.474	30.517	2.015	1.985	1.992	1.991
16	TOTALE DEI DEFLUSSI DI CASSA					17.772	16.487	16.263	15.932
17	Prestiti garantiti (ad es. contratti di vendita con patto di riacquisto passivo)	6.460	5.644	5.958	5.947	290	92	102	98
18	Afflussi da esposizioni pienamente in bonis	2.362	2.130	2.100	2.171	1.385	1.211	1.183	1.239
19	Altri afflussi di cassa	3.119	2.945	2.876	2.876	760	708	637	629
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	11.941	10.718	10.934	10.994	2.434	2.011	1.922	1.966
EU-20a	Afflussi totalmente esenti	-	-	-	-	-	-	-	-
EU-20b	<i>Afflussi soggetti al massimale del 90 %</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
EU-20c	<i>Afflussi soggetti al massimale del 75 %</i>	11.941	10.718	10.934	10.994	2.434	2.011	1.922	1.966
EU-21	RISERVA DI LIQUIDITÀ					24.692	23.424	23.402	23.020
22	TOTALE DEI DEFLUSSI DI CASSA NETTI					15.338	14.476	14.340	13.966
23	COEFFICIENTE DI COPERTURA DELLA LIQUIDITÀ					161,0661%	161,8791%	163,3259%	164,8568%



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 terzo 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 -8,0%, passando dal 168,7% di fine giugno 2025 al 160,7% di fine settembre 2025 come valori puntuali di fine periodo) principalmente dovuta all'uscita di cassa relativa all'OPS-Mediobanca (-4,0%), all'esercizio della call su un titolo subordinato di tipo T2 (-2,0%), nonché alla scadenza di PCT con sottostanti non-HQLA (-1,7%), in parte bilanciata dal contributo risultante dall'integrazione di Mediobanca nel perimetro societario (+1,3%).

Si fa presente che nel terzo trimestre 2025 non sono state apportate variazioni metodologiche nella rappresentazione dell'indicatore.

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 settembre 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 77% del totale, di cui il 19% relativo a controparti non retail finanziarie ed il 17% relativo a controparti non retail non finanziarie.

L'analisi delle principali componenti del *Liquidity Buffer* a settembre 2025 mostra una forte prevalenza di liquidità disponibile derivante dalla componente di titoli di stato italiani ed europei (59% dell'aggregato), dalla riserva detenuta presso la BCE (35% del totale del *Liquidity Buffer* di cui *Deposit Facility* rappresenta il 32% 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	23.854.120
2	Dimensione delle attività	-2.301
3	Qualità delle attività	49.737
4	Aggiornamenti del modello	
5	Metodologia e politica	
6	Acquisizioni e dismissioni	16.205.106
7	Movimenti del cambio	
8	Altro	
9	Importo dell'esposizione ponderato per il rischio al termine del periodo di riferimento	40.106.661

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

Il considerevole incremento di RWA registrato a settembre è dovuto al consolidamento dei crediti IRB rivenienti dall'ex Gruppo Mediobanca.



Dichiarazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Andrea Francesco Maffezzoni, 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, 6 novembre 2025

Andrea Francesco Maffezzoni

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 30 settembre 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 30 settembre 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