



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

Group Risk Appetite Statement 2019-21

Cascading Down per Legal Entity/Business Units

Comitato Gestione Rischi del 21-02-2019

Direzione Chief Risk Officer
Direzione Chief Financial Officer

Introduzione

- 1. Group RAS 2019-21**
- 2. Cascading Down per Legal Entity/Business Units**
- 3. Additional Risk Strategy KRI**

Annex: Risk Glossary



Introduzione – Recap passaggi deliberativi Risk Appetite Statement (RAS) 2019

- Il **Risk Appetite Statement** (RAS) annuo viene elaborato secondo il processo organizzativo disciplinato dalla «Direttiva di Gruppo in materia di Governo del Risk Appetite Framework» (RAF), documento D01930 e si articola secondo i seguenti principali passi logici:
 - #1. *Definizione Metriche, Scenari macroeconomici e Linee Guida Strategiche;*
 - #2. *RAS Macrotarget e KRI di Gruppo;*
 - #3. *RAS completo con cascading down analitico di tutti gli indicatori su Business Unit (BU) e Legal Entity (LE) rilevanti.*
- Step effettuati
 - ✓ 26-09-2018: il Comitato Rischi endoconsiliare ha discusso una prima lista preliminare di KRI RAS, dando alcune indicazioni in termini di inclusione/esclusione di indicatori;
 - ✓ 12-10-2018: il Comitato Gestione Rischi ha rilasciato parere favorevole relativamente alla Risk Appetite Review (revisione dell'impianto metodologico sottostante il nuovo RAS 2019 in materia di Risk Frameworks), Risk Identification e Lista dei KRI di Gruppo/BU/LE;
 - ✓ 18-10-2018: il CdA, previo parere del Comitato Rischi, ha approvato la **Risk Appetite Review**, la **Risk Identification** e Lista dei **KRI di Gruppo/BU/LE** da utilizzare nel RAS 2019;
 - ✓ 07-11-2018: il Comitato Gestione Rischi ha rilasciato parere favorevole circa la proposta di aggiornamento degli scenari macroeconomici da utilizzare a fini RAS 2019;
 - ✓ 09-11-2018: il CdA, previo parere del Comitato Rischi, ha approvato l'aggiornamento degli **scenari macroeconomici** a fini RAS;
 - ✓ 05-12-2018: la BCE ha inviato la DRAFT SREP Decision 2018 con indicazione dei nuovi valori di P2R (3%) e P2G (1,30%) regolamentari da considerare;
 - ✓ 30-01-2019: il Comitato Rischi endoconsiliare ha discusso le linee guida del RAS 2019;
 - ✓ 04-02-2019: il Comitato Gestione Rischi ha rilasciato parere favorevole in merito al RAS 2019 di Gruppo (KRI) elaborato in coerenza con il Budget 2019 e le proiezioni pluriennali;
 - ✓ 07-02-2019: il CdA, previo parere del Comitato Rischi, ha approvato il **RAS 2019 di Gruppo** (Macrotarget e KRI), con ridefinizione di alcune soglie di Tolerance;
 - ✓ 08-02-2019: la BCE ha inviato la FINAL SREP Decision 2018 che conferma le indicazioni contenute nella DRAFT di Dicembre 2018.
- Step ancora da effettuare
 - ✓ 21-02-2019: il Comitato Gestione Rischi esamina il cascading down del RAS 2019, con articolazione per BU/LE;
 - ✓ 27-02-2019: il Comitato Rischi endoconsiliare esamina il cascading down del RAS 2019;
 - ✓ 28-02-2019: il CdA, previo parere del Comitato Rischi, esamina il cascading down, per l'**approvazione finale del RAS 2019**;
 - ✓ Marzo 2019: L'AD emana i **Limiti Operativi** sui vari comparti di rischio, coerenti con il RAS 2019, da assegnare alle varie Business Units.



1. Group RAS 2019-21 - Group KRI: Nuove Thresholds approvate dal CdA del 07-02-2019

GRUPPOMONTEPASCHI

		Risk Appetite Statement 2019												
		U.M.	Profile FY 2018	Appetite FY 2019E	Appetite FY 2020E	Appetite FY 2021E	vs	Tolerance 1Y	Tolerance 2Y	Tolerance 3Y	Capacity 1Y	Capacity 2Y	Capacity 3Y	Regulatory Minimum \$
Capital Adequacy	CET1 Ratio	%	13,74%	13,33%	12,61%	13,23%	>	11,80%	11,80%	11,80%	10,50%	10,50%	10,50%	10,00%
	Tier 1 Ratio	%	13,74%	13,33%	12,61%	13,23%	>	13,00%	13,30%	13,30%	12,00%	12,00%	12,00%	11,50%
	Total Capital Ratio	%	15,21%	15,97%	15,13%	15,75%	>	15,10%	15,30%	15,30%	14,00%	14,00%	14,00%	13,50%
Liquidity Adequacy	Net Cash Position 1M / Total Assets	%	14,57%	13,48%	12,80%	12,66%	>	10,00%	10,00%	10,00%	8,00%	8,00%	8,00%	
	LCR	%	232%	210,7%	168,5%	175,5%	>	145,0%	145,0%	145,0%	120,0%	120,0%	120,0%	100%
	NSFR (1)	%	112,3%	111,8%	113,1%	119,0%	>	109,0%	109,0%	109,0%	102,0%	102,0%	102,0%	100%
	Gap Ratio 3Y	%	91,9%	108,3%	117,3%	113,4%	>	95,0%	95,0%	95,0%	92,0%	92,0%	92,0%	
	Weighted Average Cost of wholesale funding	bps	54	54	66	76	<	80	80	80	95	95	95	
	Gross Asset Encumbrance Ratio	%	35,8%	32,07%	34,99%	30,39%	<	33,00%	33,50%	33,50%	36,00%	36,00%	36,00%	
	Leverage	Leverage Ratio	%	5,52%	5,55%	5,60%	5,84%	>	4,31%	4,82%	5,20%	3,50%	3,50%	3,50%
Asset & Liability Quality	NPE Ratio	%	17,3%	14,8%	14,4%	13,6%	<	17,0%	16,0%	15,0%	19,00%	18,00%	17,00%	
	Texas Ratio	%	95,0%	82,9%	78,9%	73,7%	<	95%	90%	85%	105%	100%	95%	
	Coverage NPE Ratio	%	53,1%	56,4%	56,9%	56,8%	>	51%	53%	55%	50%	52%	54%	
	Growth Rate of gross Non Performing Exposures	%	-60,8%	-17,10%	-3,54%	-5,10%	<	1%	-1%	-3%	6%	4%	2%	
	Minimum Requirements of Eligible Liabilities (MREL) (2)	%	10,09%	10,24%	12,44%	13,85%	>	(*) 10,45%	11,05%	13,22%	na	na	12,50%	11,23%
Performance	RAROC	%	-0,1%	0,9%	2,9%	5,7%	>	0%	0%	0%	na	na	na	
	Total Revenues	€/mln	3.321	3.316	3.449	3.718	>	3.280	3.357	3.708	2.985	3.104	3.347	
	ROE	%	2,9%	2,4%	4,1%	6,6%	>	2,1%	3,7%	5,9%	0%	0%	0%	
	Operational Losses/Net Operating Revenues	%	4,65%	4,2%	4,1%	3,8%	<	7,9%	7,9%	7,9%	10,6%	10,6%	10,6%	
Internal Controls	Processes with Relevant Gaps	num.	12	11	10	10	<	13	12	12	15	14	14	
	AML - Suspicious Transaction Reports	%	0,40%	0,2%	0,2%	0,2%	<	0,5%	0,4%	0,4%	0,7%	0,6%	0,6%	
	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num.	0	0	0	0	<	0	0	0	na	na	na	
Related Parties	Total Exposures on Related Parties / Eligible Capital	%	35,8%	34%	34%	32%	<	40%	40%	40%	na	na	na	

(5) Valori minimi al 01-01-2019 per i Capital Adequacy Ratios da ultima Draft SREP Decision (05-12-2018). Il valore minimo per LCR è stabilito dal Reg UE 575/13 (CRR)

(1) Regulatory minimum del 100% a partire dal 2022 (CRR2). (2) Espresso come percentuale del Total Liabilities and Own Funds (Exp. TLOF).

(*) E' inoltre identificata una soglia di Alert "Tolerance Equivalent" pari al 10%.

New Indicator RAS 2019

New Indicator RAS 2019 with respect to BoD approval of 10/2018

Capacity Breach

Tolerance Breach

Si precisa che i valori di Risk Appetite del RAROC sono stati rideterminati in ragione del riallineamento ai dati consuntivo e di altri affinamenti e quindi differiscono da quelli approvati dal CdA del 07-02-2019. I valori precedenti erano 0,5%, 2,7% e 5,4% rispettivamente per il 2019, 2020 e 2021.



MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

1. Group RAS 2019-21 – Soggetti Collegati e Leveraged Transactions

Soggetti Collegati: Limiti Gestionali approvati dal CdA del 07-02-2019

- Confermati i limiti gestionali del 2018 a livello consolidato sul singolo soggetto collegato nella misura del 60% del corrispondente limite prudenziale, tranne che per i soggetti collegati afferenti al MEF ed alle sue controllate dirette/indirette secondo l'approccio c.d. "a silos", per i quali la percentuale è il 95% (cfr. [●] nella tab. seguente):

Limiti prudenziali consolidati	Parte correlata finanziaria (e relativi soggetti connessi)	Parte correlata non finanziaria (e relativi soggetti connessi)
Esponenti aziendali	5,0%	5,0%
Partecipanti di controllo o in grado di esercitare influenza notevole	7,5%	5,0%
Altri partecipanti e soggetti diversi dai partecipanti	10,0%	7,5%
Soggetti sottoposti a controllo o influenza notevole	20,0%	15,0%
Limite prudenziale individuale 20%		



Limiti gestionali consolidati LIMITI CDA	Parte correlata finanziaria (e relativi soggetti connessi)	Parte correlata non finanziaria (e relativi soggetti connessi)
Esponenti aziendali	3,0%	3,0%
Partecipanti di controllo o in grado di esercitare influenza notevole	4,5% [7,13%]	3,0% [4,75%]
Altri partecipanti e soggetti diversi dai partecipanti	6,0% [9,50%]	4,5% [7,13%]
Soggetti sottoposti a controllo o influenza notevole	12,0%	9,0%
Limite gestionale individuale 12% [19%]		

- Confermati i limiti gestionali sul singolo soggetto collegato anche a livello individuale di singola banca del Gruppo MPS, in ottica di maggior presidio dei rischi di Gruppo.
- Ai fini dei meccanismi di monitoraggio ed escalation (cfr. Direttiva di Gruppo in materia di Governo del Risk Appetite Framework, 1030D1930), i limiti esterni prudenziali sono assimilati a Risk Capacity, mentre i limiti interni gestionali fissati dal CdA (compreso il limite gestionale sulla massima esposizione complessiva) sono assimilati a Risk Tolerance.

Leveraged Transactions

- In merito alle Leveraged Transactions (cfr. Guidance ECB del Maggio 2017), nel corso del 2019 la Direzione CRO valuterà l'aderenza delle nuove Leveraged transaction poste in essere in corso d'anno con il risk Appetite Statement 2019, per poi valutare nel successivo Risk Appetite Statement del 2020 la necessità di istituire limiti specifici su tali operazioni. Tale estensione sarà subordinata alla costituzione di un processo a cura della Direzione CLO che permetta la corretta individuazione e gestione delle stesse.



1. Group RAS 2019-21 - Group RWA

Montepaschi Group		RWA BASELINE		
(Eur/mln)	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21
Credit and Counterparty Risk	45.925	46.204	50.326	50.366
Credit Risk	35.852	35.972	39.903	40.421
<i>AIRB</i>	28.221	28.980	32.091	31.918
<i>Standard</i>	7.630	6.992	7.813	8.503
Counterparty Risk	1.577	1.851	2.071	1.678
Issuer Risk Banking Book	902	896	896	896
Market Risk Banking Book	182	184	184	184
Participation Risk	1.895	1.844	1.901	2.093
Real Estate Risk	2.099	2.000	1.900	1.600
DTA	1.967	2.011	2.024	2.048
Other	1.452	1.447	1.447	1.447
Market Risk	2.426	2.800	2.800	2.800
Operational Risk	9.562	9.587	9.148	8.980
CVA Risk	458	516	516	516
Large Exposures	0	0	0	0
Settlement and Delivery Risk	0	0	0	0
Pillar 1 - Total	58.372	59.108	62.790	62.662
Market Risk	12.010	13.495	12.446	11.405
<i>Market Risk BB - FVOCI</i>	5.285	5.437	4.427	3.923
<i>Market Risk BB - AC</i>	5.696	6.580	6.388	5.943
<i>Market Risk TB</i>	1.028	1.478	1.631	1.539
Interest Rate Risk BB	1.771	1.727	2.124	1.509
Concentration Risk	1.402	1.402	1.402	1.402
Business and Strategic Risk	3.739	3.361	3.546	4.049
Pillar 2 - Total	75.025	76.463	79.679	78.397

- La tabella riporta la mappa delle RWA (Pillar1 e Pillar2) Baseline di Gruppo nell'orizzonte 2018-2021.
- I valori Baseline rappresentano il Risk Appetite - o valori target - da conseguire sui singoli risk factor, per sostenere il raggiungimento degli obiettivi.
- Al netto dell'impatto di ricalibrazione dei modelli di rischio, atteso nel 2020, si ipotizza una evoluzione flat del profilo di rischio complessivo del Gruppo nel triennio.

- Rispetto alla versione approvata dal CdA in data 07-02-2019, sono stati rideterminati i valori delle RWA P2 relative a IRRBB, Business and Strategic Risk. I valori precedenti di RWA IRRBB erano 2.334 €/mln nel triennio, mentre quelli di RWA Business e Strategic Risk erano 4.065 €/mln nel triennio.



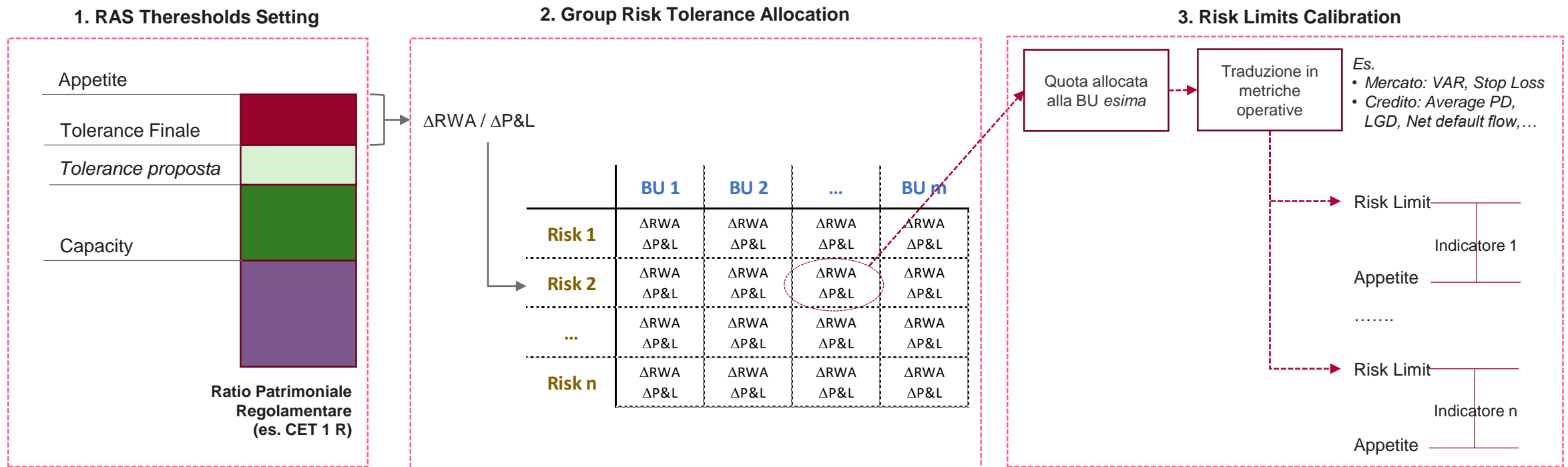
2. Cascading Down per Legal Entity/Business Units – Group Risk Tolerance allocation

Di seguito i passaggi concettuali che intercorrono dalla definizione del RAS alla fissazione dei Risk Limit per le BU.

Step 1: il CdA Approva l'Appetite e le soglie di Tolerance e Capacity in termini di Ratio Patrimoniali. Il CdA ha facoltà di approvare una eventuale soglia di «Tolerance Finale» (opzione prevista dalla Direttiva RAF) più prudente di fatto costituisce il limite operativo per l'AD, dando delega all'AD stesso di fissare eventuali ulteriori sotto limiti operativi (Risk Limits) in capo alle Business Unit (**RAS Thresholds Settings**).

Step 2: dato il limite operativo dell'AD fissato dal CdA (Tolerance Finale), lo spazio più prudente (es. CET1 Ratio) fra questo e l'Appetite viene allocato in termini di potenziali impatti a RWA e a P&L a livello di singole tipologie di rischio e di BU, costruendo così gli spazi entro i quali definire i Risk Limits (**Group Risk Tolerance Allocation**, cfr. anche infra).

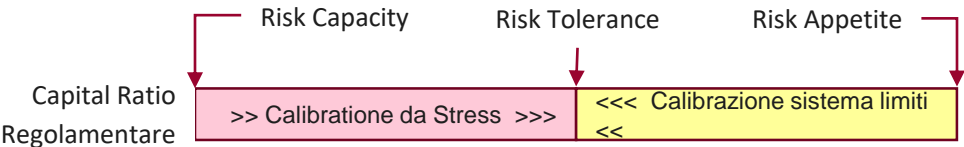
Step 3: dato il risultato della Group Risk Tolerance Allocation, l'AD - avvalendosi del supporto del CRO - delibera i Risk Limits per le BU/Risk Factor (**Risk Limits Calibration**, cfr. anche infra). Tali limiti si collocano fra l'Appetite e la Tolerance Finale e sono fissati per proteggere gli sconfinamenti di quest'ultima. I Risk limits sono espressi in metriche «operative» gestibili dalle funzioni di Business, ma comunque coerenti con quelle di allocazione di RWA/P&L del RAS e quindi con il Risk Appetite Statement complessivo di Gruppo approvato dal CdA.



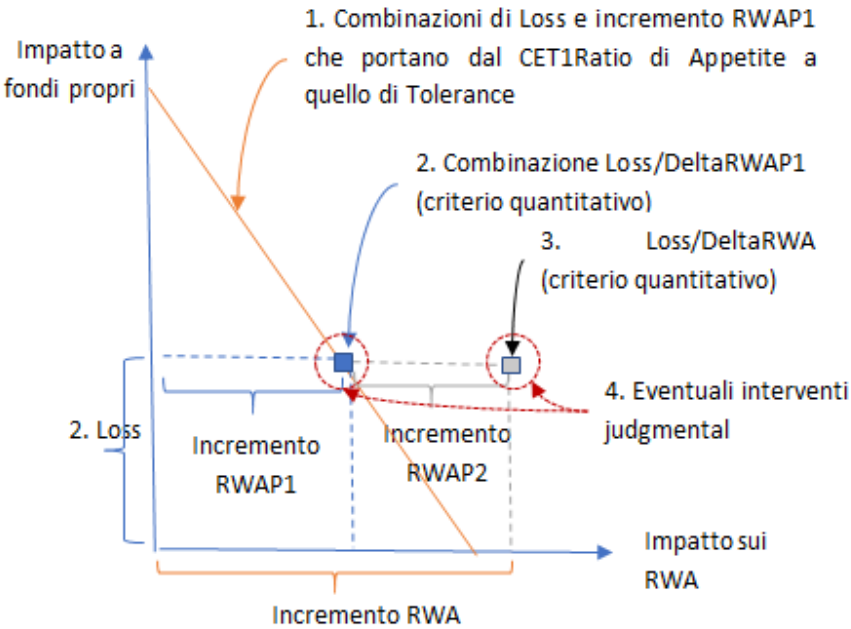
2. Cascading Down per Legal Entity/Business Units – Group Risk Tolerance allocation

Nell’ambito dell’esercizio di «Group Risk Tolerance Allocation», per definire la Risk Tolerance dei C-Level ed i limiti operativi da allocare alle BU/LE del Gruppo, occorre determinare lo «spazio» ammissibile fra Risk Appetite e Risk Tolerance in termini del Ratio patrimoniale regolamentare più stringente e allocarlo alle BU stesse.

In sostanza, partendo dalla configurazione di Appetite, si determinano impatti a P&L (numeratore del Ratio) e sugli RWA (denominatore del Ratio) che costituiscano limiti operativi per tipologia di rischio e Business Units, avendo come margine di manovra complessivo il rispetto del Ratio di Tolerance regolamentare.



Poiché i ratio regolamentari sono definiti in termini di incidenza sulla sola componente di Pillar 1 delle RWA, l’esercizio avviene tenendo conto in primo luogo della relazione fra le Loss / DeltaRWAP1 e vincolo di Tolerance Regolamentare. Individuata così la “coppia” Loss-Delta RWAP1 – fra le teoricamente infinite possibili - secondo un criterio basato sullo stress gestionale e di elementi judgmental, si procede, in coerenza, a definire la componente di Delta RWAP2, in misura comunque non superiore agli impatti da stress. La «macro» distribuzione dello spazio Appetite-Tolerance fra P&L, RWAP1 e RWAP2 viene poi ulteriormente disaggregata per fattori di rischio, di nuovo avendo a riferimento una componente quantitativa (in primis la relativa «reattività» agli stress gestionali alla base dell’individuazione del P2G Interno) e valutazioni judgmental.



Con riferimento all’esercizio RAS 2019

- Il ratio regolamentare di riferimento, quello con minore spazio allocabile, è risultato essere il T1 Ratio.
- Per quanto riguarda la distribuzione Loss/DeltaRWAP1, tenendo conto degli spazi estremamente limitati (circa 33bp) si è data priorità ai rischi di credito e di mercato, ma senza tralasciare completamente gli altri fattori di rischio. Fermo restando il livello di Loss complessiva allocato, è stato ampliato il DeltaRWAP1 andando, in teoria, a superare marginalmente il vincolo della Tolerance di T1: se fossero contemporaneamente consumati tutti gli spazi di P&L e RWAP1 allocati ai diversi fattori di rischio si stima che avremmo un superamento di detta Tolerance nell’ordine di 5bp. L’attento monitoraggio dei limiti operativi dovrà consentire di intercettare e risolvere eventuali criticità su specifici comparti e minimizzare, così, il rischio di sconfinamento.
- L’allocazione degli RWAP2 è avvenuta tenendo conto, quale elemento quantitativo, del rispetto di un vincolo di Ratio di Tolerance sull’Internal Capital che tiene conto di tutti gli RWA (P1 e P2). Di seguito l’esito:

€/mln.	Credit Risk	Mark. Risk BB	Mark. Risk TB	Op Risk	IRRBB	Ctp Risk	Totale
Loss a capitale	30	100	25	15			170
DeltaRWAP1	200		70	100		30	400
DeltaRWAP2		1.150	200		900		2.250



2. Cascading Down per Legal Entity/Business Units

MPS CAPITAL SERVICES		Risk Appetite Statement 2019				
		U.M.	Appetite	vs	Tolerance	Capacity
Capital Adequacy	CET1 Ratio	%	12,87%	>	11,30%	10,00%
	Tier 1 Ratio	%	12,87%	>	12,00%	11,50%
	Total Capital Ratio	%	16,98%	>	14,00%	13,50%
	Regulatory RWA - Credit Risk (Commercial Lending)	€/mln	4.861	<	4.900	4.988
	Regulatory RWA - Market Risk	€/mln	2.738	<	2.808	2.991
Liquidity Adequacy	Gap Ratio 1Y	%	103%	>	100%	70%
Leverage	Leverage Ratio (°)(*)	%	4,36%	>	4,10%	3,50%
Asset Quality	Growth Rate of gross Non Performing Exposures	%	-23%	<	1%	6%
Performance	RAROC	%	0,59%	>	0,00%	na
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num.	0	<	0	-

(°) Transitional ratios
 (*) I valori sono stimati considerando le operazioni infragruppo.

New Indicator RAS 2019

New Indicator RAS 2019 with respect to BoD approval of 10/2018

- Si precisa che le Tolerance e le Capacity dei Capital Adequacy Ratios sono calibrate utilizzando le soglie minime regolamentari, il P2R di Gruppo (3%) derivante dalla SREP Decision + il CCB (2,50%), e il P2G di Gruppo (1,3%) solo per il CET1 ratio.



2. Cascading Down per Legal Entity/Business Units

MPS LEASING & FACTORING

		Risk Appetite Statement 2019				
		U.M.	Appetite	vs	Tolerance	Capacity
Capital Adequacy	CET1 Ratio	%	13,23%	>	11,30%	10,00%
	Tier 1 Ratio	%	13,23%	>	12,00%	11,50%
	Total Capital Ratio	%	14,12%	>	14,00%	13,50%
	Regulatory RWA - Credit Risk (Commercial Lending)	€/mIn	2.768	<	2.790	2.844
Liquidity Adequacy	Gap Ratio 1Y	%	103%	>	100%	70%
Leverage	Leverage Ratio (*)	%	8,87%	>	5,00%	3,50%
Asset Quality	Growth Rate of gross Non Performing Exposures	%	-54,8%	<	-50,9%	-45,9%
Performance	RAROC	%	-16,11%	>	-17,11%	na
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num.	0	<	0	-

(*) Transitional ratios

(*) I valori sono stimati considerando le operazioni infragruppo.

	New Indicator RAS 2019
	New Indicator RAS 2019 with respect to BoD approval of 10/2018

- Si precisa che le Tolerance e le Capacity dei Capital Adequacy Ratios sono calibrate utilizzando le soglie minime regolamentari, il P2R di Gruppo (3%) derivante dalla SREP Decision + il CCB (2,50%), e il P2G di Gruppo (1,3%) solo per il CET1 ratio.



2. Cascading Down per Legal Entity/Business Units

WIDIBA

		Risk Appetite Statement 2019				
		U.M.	Appetite	vs	Tolerance	Capacity
Capital Adequacy	CET1 Ratio	%	20,09%	>	11,30%	10,00%
	Tier 1 Ratio	%	20,09%	>	12,00%	11,50%
	Total Capital Ratio	%	20,09%	>	14,00%	13,50%
	Regulatory RWA - Credit Risk (Commercial Lending)	€/mln	265	<	270	283
Liquidity Adequacy	Gap Ratio 1Y	%	110%	>	100%	70%
Leverage	Leverage Ratio (*)	%	10,41%	>	6,00%	3,50%
Asset Quality	Growth Rate of gross Non Performing Exposures	%	29,1%	<	40%	45%
Performance	RAROC	%	-1,25%	>	-2,25%	na
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num.	0	<	0	-
	IT Risk: High/Very High Risk IT Unit	num.	0	<	0	-
	Major incidents on IT Resources (A)	num.	0	<	4	-
	IB frauds	€/mln	0,06	<	0,19	-

(°) Transitional ratios

(*) I valori sono stimati considerando le operazioni infragruppo.

(A) Dato annualizzato.

New Indicator RAS 2019

New Indicator RAS 2019 with respect to BoD approval of 10/2018

- Si precisa che le Tolerance e le Capacity dei Capital Adequacy Ratios sono calibrate utilizzando le soglie minime regolamentari, il P2R di Gruppo (3%) derivante dalla SREP Decision + il CCB (2,50%), e il P2G di Gruppo (1,3%) solo per il CET1 ratio.



2. Cascading Down per Legal Entity/Business Units

MP BANQUE

		Risk Appetite Statement 2019				
		U.M.	Appetite	vs	Tolerance	Capacity
Capital Adequacy	CET1 Ratio	%	14,77%	>	11,30%	10,00%
	Tier 1 Ratio	%	14,77%	>	12,00%	11,50%
	Total Capital Ratio	%	14,77%	>	14,00%	13,50%
Liquidity Adequacy	LCR	%	165%	>	145%	120%
	NSFR	%	111%	>	109%	102%
Leverage	Leverage Ratio (*)	%	7,56%	>	6,00%	3,50%
Balance Sheet	Total Assets	€/mln	931	<	1.198	na
Asset Quality	Growth Rate of gross Non Performing Exposures	%	-18%	<	1%	6%

(*) Transitional ratios

New Indicator RAS 2019

- Si precisa che le Tolerance e le Capacity dei Capital Adequacy Ratios sono calibrate utilizzando le soglie minime regolamentari, il P2R di Gruppo (3%) derivante dalla SREP Decision + il CCB (2,50%), e il P2G di Gruppo (1,3%) solo per il CET1 ratio.



2. Cascading Down per Legal Entity/Business Units

CHIEF COMMERCIAL OFFICER

		Risk Appetite Statement 2019			
		U.M.	Appetite	vs	Tolerance
Capital Adequacy	Total Regulatory RWA	€/mln	42.219	<	42.536
	Total Internal RWA	€/mln	47.569	<	47.965
	Regulatory RWA - Credit Risk (Commercial Lending) - Direzione Corporate (*)	€/mln	20.594	<	20.740
	Regulatory RWA - Credit Risk (Commercial Lending) - Direzione Retail	€/mln	9.105	<	9.125
Liquidity Adequacy	Loan to Deposit Ratio (Commercial)	%	111,4%	<	114,5%
	Commercial Gap Ratio 3Y	%	81%	>	75%
Asset Quality	Commercial Lending - Average PD (AIRB) (°)	%	1,70%	<	1,75%
	Commercial Lending - Average LGD (AIRB) (°)	%	25,47%	<	25,64%
	Commercial Lending - Default Rate	%	1,75%	<	1,82%
	Commercial Lending - Exposure Amount (Performing)	€/mln	72.133	<	72.604
Performance	Operational Losses (A)	€/mln	86,5	<	95,8
	RAROC	%		>	
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num.	0	<	0

(°) Sono escluse le esposizioni del tipo Specialized Lending

(A) Dato annualizzato

(*) Sono escluse le posizioni di MP BANQUE

New Indicator RAS 2019 with respect to BoD approval of 10/2018



2. Cascading Down per Legal Entity/Business Units

CHIEF LENDING OFFICER

		Risk Appetite Statement 2019			
		U.M.	Appetite	vs	Tolerance
Capital Adequacy	Total Regulatory RWA	€/mln	3.654	<	3.683
	Regulatory RWA - Credit Risk (Commercial Lending) - NPE (*)	€/mln	3.649	<	3.678
Asset Quality	Commercial Lending - Average PD (AIRB) on New Lending	%	1,56%	<	1,70%
	Commercial Lending - Cure Rate on UtoP Loans (*)	%	4,31%	>	3,88%
	Commercial Lending - Reduction (UtoP and Past Due Loans)	€/mln	2.109	>	2.052
	Commercial Lending - Reduction (Bad Loans)	€/mln	1.421	>	1.386
	Commercial Lending - Cured Exposures (A)	€/mln	155	>	139
	Commercial Lending - Vintage NPE (Secured Exposures)	yrs	4,8	<	4,9
	Commercial Lending - Vintage NPE (Unsecured Exposures)	yrs	4,8	<	4,9
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num.	0	<	0

(*) Esclude le posizioni classificate come Past Due e UtoP Rete.

(*) Rischio Anomalo e Crediti Ristrutturati di Banca MPS

(A) Past Due e UtoP Rete di Banca MPS.

New Indicator RAS 2019 with respect to BoD approval of 10/2018



2. Cascading Down per Legal Entity/Business Units

CHIEF FINANCIAL OFFICER

		Risk Appetite Statement 2019			
		U.M.	Appetite	vs	Tolerance
Capital Adequacy	CET1 Capital (Group)	€/mln	7.881	>	7.711
	Total Capital (Group)	€/mln	9.441	>	9.271
	Total Regulatory RWA	€/mln	6.151	<	6.172
	Total Internal RWA	€/mln	19.644	<	21.765
	Internal RWA - Market Risk Banking Book - FVOCI	€/mln	5.437	<	5.887
	Internal RWA - Market Risk Banking Book - AC	€/mln	6.580	<	7.280
	Internal RWA - Interest Rate Risk on Banking Book	€/mln	1.727	<	2.627
Liquidity Adequacy	Time to Survival under stress	days	92	>	75
Performance	Operational Losses (A)	€/mln	8,5	<	9,4
	RAROC (Finance Department)	%		>	
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num.	0	<	0

(A) Dato annualizzato

New Indicator RAS 2019 with respect to BoD approval of 10/2018



2. Cascading Down per Legal Entity/Business Units

CHIEF OPERATING OFFICER

		Risk Appetite Statement 2019			
		U.M.	Appetite	vs	Tolerance
Capital Adequacy	Total Internal RWA	€/mln	2.484	<	2.489
Performance	Operational Losses (A)	€/mln	7,1	<	7,9
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num.	0	<	0

(A) Dato annualizzato



2. Cascading Down per Legal Entity/Business Units

CHIEF HUMAN CAPITAL OFFICER

		Risk Appetite Statement 2019			
		U.M.	Appetite	vs	Tolerance
Performance	Operational Losses (*) (A)	€/mln	8,3	<	9,2
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num.	0	<	0

(*) Mainly Employments Litigations

(A) Dato annualizzato




2. Cascading Down per Legal Entity/Business Units

COG

		Risk Appetite Statement 2019			
		U.M.	Appetite	vs	Tolerance
Performance	Operational Losses (A)	€/mln	4,9	<	5,4
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources (1)	num.	0	<	0
	IT Risk: High/Very High Risk IT Units	num.	0	<	0
	Major incidents on IT Resources (A)	num.	8	<	16
	IB frauds	€/mln	0,09	<	0,25

(A) Dato annualizzato

(1) Sono incluse nel conteggio anche le risorse di natura trasversale e le risorse ITxIT (come definite dalla policy metodologica adottata)

 New Indicator RAS 2019



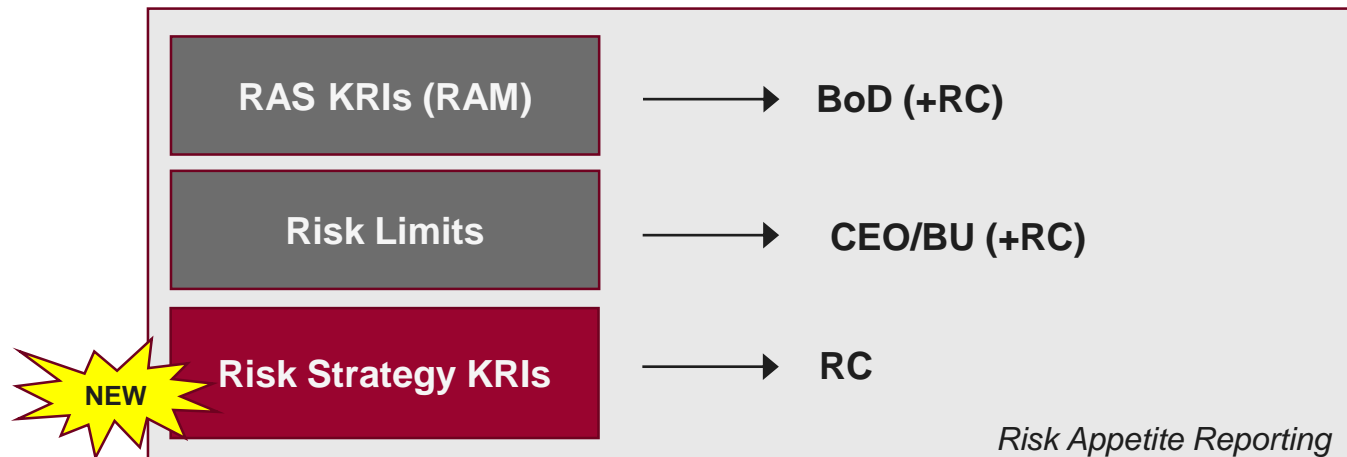
3. Additional Risk Strategy KRI – Individuazione di indicatori per il monitoraggio delle Risk Strategies

In maniera complementare al RAS e al Budget/Pianificazione pluriennale, vengono definite e approvate dal CdA anche le principali strategie a supporto degli stessi: es. Politiche del Credito, NPL Strategy, Funding Strategy,... (c.d. **Risk Strategies**).

La reportistica periodica prodotta dalla Direzione CRO, indirizzata ai Comitato Gestionali così come al Comitato Rischi (RC), verrebbe arricchita con il monitoraggio di indicatori supplementari (**Risk Strategy KRIs**) volti a verificare lo sviluppo atteso delle citate strategie. Per ciascun indicatore verrebbe data evidenza del relativo livello di Appetite, senza comunque stabilire specifici trigger point, né meccanismi formali di escalation. Sarebbe rimessa al Comitato Rischi la facoltà di attivarsi per sottoporre al CdA eventuali considerazioni rivenienti da tale monitoraggio.

Si verrebbe così a configurare con riferimento al Risk Appetite Statement, un Risk Reporting periodico definito su tre «layer»:

1. **RAS KRIs** (cfr. schede del cascading down), che si confrontano con Risk Appetite, Tolerance e Capacity; di fatto coincide con il Risk Appetite Monitor (RAM) come già definito nella Direttiva RAF;
2. **Risk Limits**: limiti operativi gestionali sui vari comparti di rischio. Si collocano ad un livello intermedio fra Appetite e Tolerance RAS e sono volti a prevenire il superamento della Tolerance stessa. Sono già monitorati nell'ambito dell'ambito del Risk Management Report (RMR) Mensile e indirizzati a CEO/BU e RC. Al CR si riterrebbe opportuno dare evidenza da ora in poi dei limiti operativi solo se sconfinati.
3. **Risk Strategy KRIs**: insistono su indicatori diversi da RAS e limiti operativi, finalizzati a monitorare il livello di raggiungimento dei target di Appetite connesso alle varie strategie sottostanti al RAS. Inseriti nell'ambito del Risk Management Report (RMR) Mensile.



3. Additional Risk Strategy KRI – Indicatori proposti

RISK STRATEGY MONITOR

		Scope	U.M.	Risk Appetite
Liquidity Strategy	Total Tier2 Capital Issuances	GMPS	€/mIn	700
	Total Unsecured Issuances (retail)	GMPS	€/mIn	950
	Total Senior Issuances (institutional)	GMPS	€/mIn	1.750
	Total Covered Bond Issuances	GMPS	€/mIn	2.250
IRRBB Strategy	NII Sensitivity (+100 bps)	GMPS	€/mIn	122
	EVE Sensitivity (+100 bps)	GMPS	€/mIn	135
Financial Portfolio Strategy	Credit Sensitivity - Ptf Sovereign ITA FVTPL	GMPS	€/mIn	-0,29
	Credit Sensitivity - Ptf Sovereign ITA FVOCI	GMPS	€/mIn	-1,98
	Credit Sensitivity - Ptf Sovereign ITA AC	GMPS	€/mIn	-3,34
	Credit Sensitivity - Ptf Sovereign Other (Banking Book)	GMPS	€/mIn	-0,49
Credit Strategy	Commercial Lending (Performing) - New Lending (MLT secured)	Dir Corporate	€/mIn	1.133
	Commercial Lending (Performing) - New Lending (MLT unsecured)	Dir Corporate	€/mIn	2.270
	Commercial Lending (Performing) - New Lending (MLT secured)	Dir Retail	€/mIn	4.829
	Commercial Lending (Performing) - New Lending (MLT unsecured)	Dir Retail	€/mIn	1.474
	Commercial Lending (Performing) - Average PD on New Lending (MLT secured)	Dir Corporate	%	1,82%
	Commercial Lending (Performing) - Average PD on New Lending (MLT unsecured)	Dir Corporate	%	1,43%
	Commercial Lending (Performing) - Average PD on New Lending (MLT secured)	Dir Retail	%	1,30%
	Commercial Lending (Performing) - Average PD on New Lending (MLT unsecured)	Dir Retail	%	2,44%
NPE Strategy	NPE - Reduction UtoP & Past Due - Sales	DCNP	€/mIn	1.060
	NPE - Reduction UtoP & Past Due - Recoveries	DCNP	€/mIn	113
	NPE - Reduction UtoP & Past Due - Debt to Equity Swap	DCNP	€/mIn	156
	NPE - Reduction UtoP & Past Due - Debt to Funds/ABS Swap	DCNP	€/mIn	780
	NPE - Reduction Bad Loans - Sales	DCNP	€/mIn	818
	NPE - Reduction Bad Loans - Recoveries	DCNP	€/mIn	603



3. Risk Limits Calibration

Data l'allocazione di ΔRWA e $\Delta P\&L$ su una specifica BU/Risk si va a definire la relativa quota che costituisce il limite subdelegato, dall'AD alla BU (risk limit).

I limiti espressi in termini di metriche RAS, vengono «tradotti» in metriche di rischio tipiche dello specifico rischio considerato. Ad esempio Average PD, Cura, flusso di default per il rischio di Credito, così come misure di VAR e di Stop loss per il rischio di mercato.



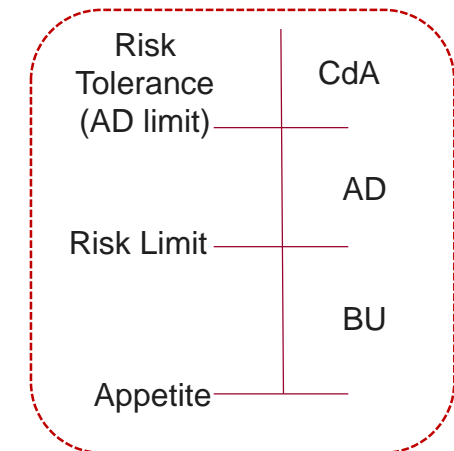
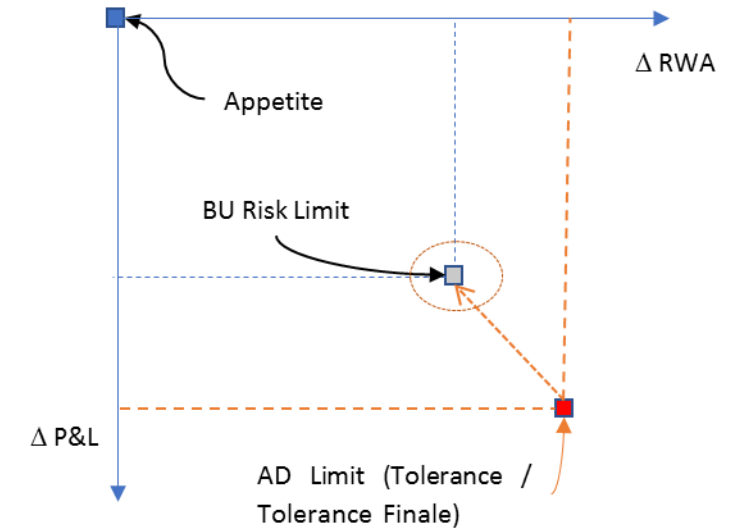
Si arriva così a definire un sistema di Appetite e Risk Limits anche in termini di metriche operative.

L'esposizione alle BU anche dei livelli di appetite (oltre che dei Risk Limits), contribuisce ad indurre comportamenti virtuosi finalizzati a governare i rischi verso il raggiungimento del target di appetite.

L'autorizzazione al superamento dei Risk Limit è gestita dall'AD, mentre gli sconfinamenti di Tolerance/Capacity sono materia del CdA (Cfr. Direttiva RAF di Gruppo).

Tale sistema, espresso in metriche RAS e Operative, forma oggetto di monitoraggio periodico sia verso le BU sia nei confronti degli Organi Aziendali, a cura della Direzione CRO.

Si precisa che il processo di definizione ed assegnazione dei Limiti Operativi 2019, sarà finalizzato successivamente alla approvazione dal parte del CdA del Cascading Down RAS 2019.



Annex

Risk Glossary



Annex – Risk Glossary

#	Category	RAF Indicator	U.M.	Definizione	Owner Dati a Consuntivo
1	Capital adequacy	CET 1 Ratio (transitional)	%	Coefficiente di adeguatezza patrimoniale espresso dal rapporto tra CET1 Capital (transitional) e Total Regulatory RWA (requisito regolamentare).	Servizio Normativa Regolamentare e Reporting
2	Capital adequacy	Tier 1 Ratio (transitional)	%	Coefficiente di adeguatezza patrimoniale espresso dal rapporto tra Tier 1 Capital (transitional) e Total Regulatory RWA (requisito regolamentare).	Servizio Normativa Regolamentare e Reporting
3	Capital adequacy	Total Capital Ratio (transitional)	%	Coefficiente di adeguatezza patrimoniale espresso dal rapporto tra Total Capital (transitional) e Total Regulatory RWA (requisito regolamentare).	Servizio Normativa Regolamentare e Reporting
4	Capital adequacy	CET 1 Capital (transitional)	EUR/mln	Componente primaria di capitale , rappresentata principalmente dal capitale ordinario versato, dalle relative riserve sovrapprezzo, dall'utile di periodo, dalle riserve, dal patrimonio di terzi (computabile entro determinati limiti) e da altre rettifiche regolamentari, così come previsto dal Regolamento (UE) N. 575/2013 (CRR) e dalla Circolare n. 285.	Servizio Bilancio e Contabilità
5	Capital adequacy	Total Capital (transitional)	EUR/mln	Patrimonio costituito dalla somma del patrimonio di base (Tier 1) e del patrimonio supplementare (Tier 2), che viene ammesso nel limite massimo del patrimonio di base dedotte, con specifiche e dettagliate modalità, le partecipazioni e interessenze possedute in altri enti creditizi e/o finanziari così come previsto dal Regolamento (UE) N. 575/2013 (CRR) e dalla Circolare n. 285.	Servizio Bilancio e Contabilità
6	Capital adequacy	Total Regulatory RWA	EUR/mln	Ammontare complessivo delle esposizioni ponderate per il rischio (<i>risk weighted assets</i>), con riferimento ai soli rischi di Primo Pilastro, così come previsto dal Regolamento (UE) N. 575/2013 (CRR) e dalle Circolari n. 285.	Servizio Integrazione Rischi e Reporting
7	Capital adequacy	Total Internal RWA	EUR/mln	Capitale interno complessivo espresso in termini di RWA Equivalent, con riferimento ai rischi di Primo e Secondo Pilastro.	Servizio Integrazione Rischi e Reporting
8	Capital adequacy	Regulatory RWA - Credit Risk (Commercial Lending)	EUR/mln	Ammontare delle esposizioni ponderate per il rischio (<i>risk weighted assets</i>), afferenti al rischio di credito (commercial lending).	Servizio Integrazione Rischi e Reporting



Annex – Risk Glossary

#	Category	RAF Indicator	U.M.	Definizione	Owner Dati a Consuntivo
9	Capital adequacy	Regulatory RWA - Market Risk	EUR/mln	Ammontare delle esposizioni ponderate per il rischio (risk weighted assets), afferenti ai rischi di mercato.	Servizio Integrazione Rischi e Reporting
10	Capital adequacy	Internal RWA - Market Risk Banking Book - FVOCI	EUR/mln	Ammontare delle esposizioni ponderate per il rischio (risk weighted assets), afferenti ai rischi di mercato di Secondo Pilastro generati dalle posizioni del portafoglio bancario iscritte nella categoria contabile <i>Fair Value to Other Comprehensive Income</i> (FVOCI).	Servizio Integrazione Rischi e Reporting
11	Capital adequacy	Internal RWA - Market Risk Banking Book - AC	EUR/mln	Ammontare delle esposizioni ponderate per il rischio (risk weighted assets), afferenti ai rischi di mercato di Secondo Pilastro generati dalle posizioni del portafoglio bancario iscritte nella categoria contabile <i>Amortised Cost</i> (AC).	Servizio Integrazione Rischi e Reporting
12	Capital adequacy	Internal RWA - Interest Rate Risk on Banking Book	EUR/mln	Ammontare delle esposizioni ponderate per il rischio (risk weighted assets), afferenti al rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario.	Servizio Integrazione Rischi e Reporting
13	Liquidity adequacy	LCR	%	Indicatore di liquidità a breve termine a 30 giorni, dato dal rapporto tra ammontare di HQLA (High Quality Liquid Assets - attività liquide di elevata liquidità) e totale dei deflussi di cassa netti nei 30 giorni di calendario successivi.	Servizio Rischi di Liquidità e ALM
14	Liquidity adequacy	NSFR	%	Indicatore di liquidità strutturale a 12 mesi dato dal rapporto tra ammontare disponibile di provvista stabile e ammontare obbligatorio di provvista stabile.	Servizio Rischi di Liquidità e ALM
15	Liquidity adequacy	Net Cash Position 1M / Total Assets	%	Rapporto tra la posizione netta di liquidità ad 1 mese ed il totale delle attività.	Servizio Rischi di Liquidità e ALM
16	Liquidity adequacy	Weighted Average Cost of wholesale funding	bps	Costo medio, espresso in punti base, del nuovo funding "wholesale" effettuato nel mese di riferimento, ponderato per i volumi.	Servizio Rischi di Liquidità e ALM



Annex – Risk Glossary

#	Category	RAF Indicator	U.M.	Definizione	Owner Dati a Consuntivo
17	Liquidity adequacy	Gross Asset Encumbrance Ratio	%	Rapporto tra il totale delle attività collateralizzate (impegnate - lorde) e il totale delle attività.	Servizio Rischi di Liquidità e ALM
18	Liquidity adequacy	Gap Ratio 1Y	%	Rapporto tra il totale dei flussi di cassa in uscita (outflow) ed il totale dei flussi di cassa in entrata (inflow), oltre 1 anno.	Servizio Rischi di Liquidità e ALM
19	Liquidity adequacy	Gap Ratio 3Y	%	Rapporto tra il totale dei flussi di cassa in uscita (outflow) ed il totale dei flussi di cassa in entrata (inflow), oltre 3 anni.	Servizio Rischi di Liquidità e ALM
20	Liquidity adequacy	Commercial Gap Ratio 3Y	%	Rapporto tra il totale dei flussi di cassa commerciali in uscita (outflow) ed il totale dei flussi di cassa commerciali in entrata (inflow), oltre 3 anni.	Servizio Rischi di Liquidità e ALM
21	Liquidity adequacy	Loan to Deposit Ratio (Commercial)	%	Rapporto tra il totale dei prestiti commerciali ed il totale dei depositi commerciali.	Servizio CDG e Reporting
22	Liquidity adequacy	Time to Survival under stress	dd	Periodo di tempo (espresso in giorni) durante il quale il Gruppo è in grado di continuare ad operare facendo fronte a tutti i propri deflussi di cassa senza l'esigenza di ricorrere ad attività aggiuntive di <i>funding</i> , in condizioni di stress.	Servizio Rischi di Liquidità e ALM
23	Leverage	Leverage Ratio	%	Rapporto tra il Capitale di Classe 1 (Tier 1) e le Total Exposures (specifiche ai fini del calcolo del Leverage Ratio), inclusi gli elementi fuori bilancio.	Servizio Bilancio e Contabilità
24	Balance Sheet	Total Assets	EUR/mln	Totale delle attività in bilancio.	Servizio Bilancio e Contabilità



Annex – Risk Glossary

#	Category	RAF Indicator	U.M.	Definizione	Owner Dati a Consuntivo
25	Asset & Liability quality	NPE Ratio	%	Rapporto tra il Gross Book Value delle esposizioni creditizie per cassa verso clientela in default e il Gross Book Value dei crediti totali per cassa verso la clientela.	Servizio Bilancio e Contabilità
26	Asset & Liability quality	Texas Ratio	%	Rapporto tra Gross Book Value delle esposizioni creditizie per cassa verso clientela in default e la somma del patrimonio tangibile netto, patrimonio di terzi e fondi NPE su esposizioni creditizie per cassa verso clientela. Il patrimonio netto tangibile è la differenza tra patrimonio netto e attività immateriali.	Servizio Bilancio e Contabilità
27	Asset & Liability quality	Coverage NPE Ratio	%	Rapporto tra rettifiche di valore sui crediti per cassa verso clientela (lordi) <i>non performing</i> ed il totale dei crediti per cassa verso clientela (lordi) <i>non performing</i> .	Servizio Bilancio e Contabilità
28	Asset & Liability quality	Growth Rate of gross Non Performing Exposures	%	Tasso annuo di crescita dello stock di crediti deteriorati per cassa verso clientela.	Servizio Bilancio e Contabilità
29	Asset & Liability quality	Minimum Requirements of Eligible Liabilities (MREL)	%	Requisito minimo di fondi propri e di passività eleggibili in caso di bail-in (tale vincolo rappresenterà un requisito regolamentare a partire dal 1° gennaio 2021). Il requisito è espresso in termini di TLOF (<i>Total Liabilities and Own Funds</i>).	Servizio Pianificazione
30	Asset & Liability quality	Commercial Lending - Default Rate	%	Flusso di default del periodo al netto dei rapporti che sono ritornati <i>performing</i> alla <i>reporting date</i> , misurato in termini di utilizzo alla reporting date, rapportati allo stock iniziale dei crediti <i>performing</i> .	Servizio Credit Portfolio Models
31	Asset & Liability quality	Commercial Lending - Exposure Amount (Performing)	EUR/mln	Ammontare totale delle esposizioni <i>performing</i> .	Servizio Credit Portfolio Models
32	Asset & Liability quality	Commercial Lending - Cured Exposures	EUR/mln	Esposizioni creditizie (in termini di utilizzo iniziale) che alla fine dell'anno precedente erano classificate come <i>non performing</i> (con specifico riferimento alle esposizioni <i>Past Due</i> e <i>UtoP Rete</i> di Banca MPS) e che risultano <i>performing</i> alla <i>reporting date</i> .	Servizio Credit Portfolio Models



Annex – Risk Glossary

#	Category	RAF Indicator	U.M.	Definizione	Owner Dati a Consuntivo
33	Asset & Liability quality	Commercial Lending - Average PD on New Lending	%	Probability-of-Default media del portafoglio creditizio delle sole nuove erogazioni effettuate su clienti classificati in "Sviluppo", ponderata per i singoli utilizzi.	Servizio Credit Portfolio Models
34	Asset & Liability quality	Commercial Lending - Average PD (AIRB)	%	Probability-of-Default media del portafoglio creditizio (rischio di credito), relativamente al solo segmento AIRB, rilevata alla <i>reporting date</i> .	Servizio Credit Portfolio Models
35	Asset & Liability quality	Commercial Lending - Average LGD (AIRB)	%	Loss-Given-Default media del portafoglio creditizio (rischio di credito), relativamente al solo segmento AIRB, rilevata alla <i>reporting date</i> .	Servizio Credit Portfolio Models
36	Asset & Liability quality	Commercial Lending - Cure Rate on UtoP Loans	%	Tasso di cura delle esposizioni del portafoglio creditizio classificate come UtoP al 1° gennaio (non IP Rete) e quindi rientrate negli stati del performing alla reporting date.	Servizio Credit Portfolio Models
37	Asset & Liability quality	Commercial Lending - Reduction (UtoP and Past Due Loans)	EUR/mln	Ammontare delle diminuzioni dell'utilizzo riferito alle posizioni che erano state classificate come UtoP o Past Due al 1° gennaio e non sono state oggetto di cura o di scivolamento nel corso dell'anno.	Servizio Credit Portfolio Models
38	Asset & Liability quality	Commercial Lending - Reduction (Bad Loans)	EUR/mln	Ammontare delle diminuzioni dell'utilizzo riferito alle posizioni che erano state classificate come Bad Loans al 1° gennaio e non sono state oggetto di cura.	Servizio Credit Portfolio Models
39	Asset & Liability quality	Commercial Lending - Vintage NPE	anni	Numero di anni di permanenza delle esposizioni nello stato di default, ponderato per l'ammontare dell'esposizione.	Servizio Credit Portfolio Models
40	Performance	ROE	%	Rapporto tra il risultato netto di esercizio e l'ammontare di equity (quest'ultimo calcolato come media tra gli ammontari di inizio e fine esercizio).	Servizio Bilancio e Contabilità



Annex – Risk Glossary

#	Category	RAF Indicator	U.M.	Definizione	Owner Dati a Consuntivo
41	Performance	RAROC	%	Indice di Performance che esprime in termini percentuali la <i>capacità di creazione di valore per unità di rischio assunto</i> ; calcolato come il rapporto tra la redditività caratteristica netta (NOPAT - Net Operating Profit After Tax) e il Capitale investito (Common Equity T1 al lordo delle deduzioni).	Servizio Pianificazione
42	Performance	Total Revenues	EUR/mln	Ammontare complessivo dei ricavi generati a livello di Gruppo.	Servizio Bilancio e Contabilità
43	Performance	Operational Losses / Net Operating Revenues	%	Rapporto tra le perdite operative contabilizzate nel periodo e i ricavi totali.	Servizio Rischi Operativi
44	Performance	Operational Losses	EUR/mln	Perdite operative contabilizzate nel periodo.	Servizio Rischi Operativi
45	Internal Controls	Major incidents on IT Resources	n.	Numero di incidenti su risorse IT classificati come "Major" secondo le soglie interne definite dalla banca.	Servizio Rischi Operativi
46	Internal Controls	IB frauds	EUR/mln	Importo complessivo delle perdite subite dalla clientela a causa di frodi su Internet Banking.	Servizio Rischi Operativi
47	Internal Controls	Processes with Relevant Gaps	n.	Numero di macroprocessi per ciascuno dei quali i) risultano attivi gap a rilevanza alta e ii) per tali gap la somma dei giorni fra l'apertura e la prevista chiusura (incluse eventuali riscadenzature) supera i 180 giorni.	Servizio Segreteria Amministrativa e Supporto Amministratore Incaricato
48	Internal Controls	AML - Suspicious Transaction Reports	%	Antiriciclaggio - Numero inattesi potenzialmente a rischio / inattesi valutati "da non segnalare" dalla Rete (SOS).	Servizio AML-CFT



Annex – Risk Glossary

#	Category	RAF Indicator	U.M.	Definizione	Owner Dati a Consuntivo
49	Internal Controls	IT Risk - HIGH / VERY HIGH Risk IT Unit	n.	Numero di unità organizzative all'interno della Funzione IT che presentano un rischio valutato «Alto» / «Molto Alto» (sulla base di indicatori che misurano nel continuo una serie di anomalie tecnologiche, di processo e di sicurezza, o sulla base di tassonomie di controlli).	Servizio Rischi Operativi
50	Internal Controls	IT Risk - HIGH / VERY HIGH Risk Resources	n.	Numero di risorse IT che presentano rischi valutati di livello «Alto» / «Molto Alto» (come combinazione di probabilità e impatto secondo la policy metodologica adottata), non mitigabili o non mitigati entro un periodo massimo di 12 mesi.	Servizio Rischi Operativi
51	Related Parties	Total Exposures on Related Parties / Eligible Capital	%	Rapporto tra l'esposizione complessiva verso i soggetti collegati e il capitale ammissibile (somma degli elementi di capitale di classe 1 - di cui all'articolo 25 del Reg. Europeo 575/2013 - e di classe 2 - di cui all'articolo 71 del Reg. Europeo 575/2013 pari o inferiore a un terzo del capitale di classe 1).	Servizio Integrazione Rischi e Reporting



Annex – Risk Glossary: Risk Strategy KRI

#	Category	RMR Indicator	U.M.	Definizione	Owner Dati a Consuntivo
1	Liquidity Strategy	Total Tier2 Capital Issuances	€/mln	Ammontare delle emissioni di capitale <i>Tier 2</i> previste nell'anno.	Servizio Rischi di Liquidità e ALM
2	Liquidity Strategy	Total Unsecured Issuances (retail)	€/mln	Ammontare delle emissioni di debito <i>unsecured</i> destinate alla clientela retail, previste nell'anno.	Servizio Rischi di Liquidità e ALM
3	Liquidity Strategy	Total Senior Issuances (institutional)	€/mln	Ammontare delle emissioni di debito <i>senior</i> destinate alla clientela istituzionale, previste nell'anno.	Servizio Rischi di Liquidità e ALM
4	Liquidity Strategy	Total Covered Bond Issuances	€/mln	Ammontare delle emissioni garantite (<i>covered bond</i> e <i>ABS</i>) vendute sul mercato, previste nell'anno.	Servizio Rischi di Liquidità e ALM
5	IRRBB Strategy	NII Sensitivity (+100 bps)	€/mln	Variazione del Margine di Interesse, al variare di +100 bps della curva dei tassi.	Servizio Rischi di Liquidità e ALM
6	IRRBB Strategy	EVE Sensitivity (+100 bps)	€/mln	Variazione del Valore Economico dell'Equity, al variare di +100 bps della curva dei tassi.	Servizio Rischi di Liquidità e ALM
7	Financial Portfolio Strategy	Credit Sensitivity - Ptf Sovereign ITA FVTPL	€/mln	Variazione del valore del portafoglio afferente alle posizioni Sovereign ITA (classificate nella categoria contabile FVTPL), al variare di +1bp del Credit Spread ITA.	Servizio Rischi di Mercato
8	Financial Portfolio Strategy	Credit Sensitivity - Ptf Sovereign ITA FVOCI	€/mln	Variazione del valore del portafoglio afferente alle posizioni Sovereign ITA (classificate nella categoria contabile FVOCI), al variare di +1bp del Credit Spread ITA.	Servizio Rischi di Mercato



Annex – Risk Glossary: Risk Strategy KRI

#	Category	RMR Indicator	U.M.	Definizione	Owner Dati a Consuntivo
9	Financial Portfolio Strategy	Credit Sensitivity - Ptf Sovereign ITA AC	€/mln	Variazione del valore del portafoglio afferente alle posizioni Sovereign ITA (classificate nella categoria contabile Amortised Cost), al variare di +1bp del Credit Spread ITA.	Servizio Rischi di Mercato
10	Financial Portfolio Strategy	Credit Sensitivity - Ptf Sovereign Other (Banking Book)	€/mln	Variazione del valore del portafoglio afferente alle posizioni in titoli Sovereign non italiani, del portafoglio bancario, al variare di +1bp dei relativi Credit Spread.	Servizio Rischi di Mercato
11	Credit Strategy	Commercial Lending (Performing) - New Lending (MLT secured)	€/mln	Ammontare complessivo delle nuove erogazioni assistite da garanzie (<i>secured</i>), a medio/lungo termine (effettuate su clienti classificati in "Sviluppo").	Servizio Credit Portfolio Models
12	Credit Strategy	Commercial Lending (Performing) - New Lending (MLT unsecured)	€/mln	Ammontare complessivo delle nuove erogazioni non assistite da garanzie (<i>unsecured</i>), a medio/lungo termine (effettuate su clienti classificati in "Sviluppo").	Servizio Credit Portfolio Models
13	Credit Strategy	Commercial Lending (Performing) - Average PD on New Lending (MLT secured)	%	Probabilità di default media riferita al portafoglio delle nuove erogazioni <i>secured</i> a medio/lungo termine (effettuate su clienti classificati in "Sviluppo"), relativamente al solo segmento AIRB, rilevata alla <i>reporting date</i> .	Servizio Credit Portfolio Models
14	Credit Strategy	Commercial Lending (Performing) - Average PD on New Lending (MLT unsecured)	%	Probabilità di default media riferita al portafoglio delle nuove erogazioni <i>unsecured</i> a medio/lungo termine (effettuate su clienti classificati in "Sviluppo"), relativamente al solo segmento AIRB, rilevata alla <i>reporting date</i> .	Servizio Credit Portfolio Models
15	NPE Strategy	NPE - Reduction UtoP & Past Due - Sales	€/mln	Ammontare delle diminuzioni mediante vendita dell'utilizzo riferito alle posizioni che erano state classificate come <i>UtoP</i> o <i>Past Due</i> al 1° gennaio.	Servizio Credit Portfolio Models
16	NPE Strategy	NPE - Reduction UtoP & Past Due - Recoveries	€/mln	Ammontare delle diminuzioni mediante recupero dell'utilizzo riferito alle posizioni che erano state classificate come <i>UtoP</i> o <i>Past Due</i> al 1° gennaio (e non sono state oggetto di cura o di scivolamento nel corso dell'anno).	Servizio Credit Portfolio Models



Annex – Risk Glossary: Risk Strategy KRI

#	Category	RMR Indicator	U. M.	Definizione	Owner Dati a Consuntivo
17	NPE Strategy	NPE - Reduction UtoP & Past Due - Debt to Equity Swap	€/mln	Ammontare delle diminuzioni dell'utilizzo, mediante conversione in equity, riferito alle posizioni che erano state classificate come <i>UtoP</i> o <i>Past Due</i> al 1° gennaio.	Servizio Credit Portfolio Models
18	NPE Strategy	NPE - Reduction UtoP & Past Due - Debt to Funds/ABS Swap	€/mln	Ammontare delle diminuzioni dell'utilizzo, mediante conversione in quote di fondi e/o <i>Asset Backed Securities</i> (ABS), riferito alle posizioni che erano state classificate come <i>UtoP</i> o <i>Past Due</i> al 1° gennaio.	Servizio Credit Portfolio Models
19	NPE Strategy	NPE - Reduction Bad Loans - Sales	€/mln	Ammontare delle diminuzioni mediante vendita dell'utilizzo riferito alle posizioni che erano state classificate come <i>Bad Loans</i> al 1° gennaio.	Servizio Credit Portfolio Models
20	NPE Strategy	NPE - Reduction Bad Loans - Recoveries	€/mln	Ammontare delle diminuzioni mediante recupero dell'utilizzo riferito alle posizioni che erano state classificate come <i>Bad Loans</i> al 1° gennaio (e non sono state oggetto di cura o di scivolamento nel corso dell'anno).	Servizio Credit Portfolio Models



