



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

## **Risk Appetite Monitoring**

Verifica andamentale RAF al 31-12-2018

Direzione Chief Risk Officer

# Executive Summary - Sconfinamenti al 31-12-2018

- In data 22-02-2018 il CdA di Capogruppo ha approvato il Risk Appetite Statement 2018 (RAS 2018) per il Gruppo Montepaschi e la sua declinazione per Legal Entity e Business Unit (c.d. «cascading down»).
- Il monitoraggio al 31-12-2018 degli indicatori RAS 2018 evidenzia i seguenti sconfinamenti non già autorizzati:

<u>SCONFINAMENTO RILEVATO:</u>	<u>ORGANO DA ATTIVARE</u>
• Gruppo MPS: RAROC (Capacity)	• CdA Capogruppo
• MPS Capital Services: Internal RWA - Market Risk (Tolerance)	• CdA MPSCS
• MPS Leasing & Factoring: NPE Ratio, RAROC (Capacity)	• CdA Capogruppo
• WIDIBA: IT Risk: High/Very High Risk IT Unit (Tolerance)	• CdA WIDIBA
• MPBelgio: NPE Ratio (Tolerance), RAROC (Capacity)	• CdA MPBelgio e Capogruppo
• CCO: Operational Losses, RAROC (Tolerance)	• CdA Capogruppo
• COG: IT Risk: High/Very High Risk IT Unit (Tolerance)	• CdA Capogruppo



## ACTION PROPOSTE

Buona parte degli sconfinamenti emersi nel monitoraggio a fine 2018 sono da mettere in correlazione alla già attesa dinamica in flessione della performance nel IV trimestre, allo slittamento della cessione di NPL Morgana e ai riflessi del persistente incremento della volatilità dello spread Italia.

Ciò premesso si ritiene di poter proporre al CdA di ratificare i nuovi sconfinamenti in essere al 31-12-2018, ritenendo le azioni di mitigazione già indirizzate complessivamente nell’ambito del RAS/Budget 2019.

Il breach di MP Belgio risente della diminuzione del volume di crediti, da mettere in relazione con la dismissione in corso dei syndicated loan originata nel contesto di vendita della Società.

Gli sconfinamenti di Tolerance delle Controllate sono comunque rimessi nelle autonomie dei relativi CdA, come da Direttiva RAF di Gruppo.

- Tutti gli altri sconfinamenti sono già stati in precedenza autorizzati dal CdA del 29-11-2019.



# Verifica Andamentale RAF al 31-12-2018: Gruppo

GRUPPOMONTEPASCHI		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor						
		U.M.	dec-17	mar-18	jun-18	sep-18	dec-18	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Capacity	Check	
Capital Adequacy	CET1 Ratio (*)	%	14,78%	14,37%	13,03%	12,49%	13,74%	13,74%	>	12,25%	11,44%	9,94%	OK	CURED
	Total Capital Ratio (*)	%	14,97%	15,75%	14,38%	13,88%	15,21%	15,21%	>	14,60%	13,94%	13,44%	OK	
Liquidity Adequacy	Net Cash Position 1M/ Total Assets	%	13%	14%	13%	13%	15%	15%	>	11,5%	8,5%	6,0%	OK	
	LCR	%	199%	196%	178%	186%	232%	232%	>	192%	125%	100%	OK	
	NSFR	%	110%	106%	109%	111%	112%	112%	>	115%	107%	100%	Alert	
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	5,97%	5,67%	5,55%	5,51%	5,52%	5,52%	>	5,67%	5,20%	3,00%	Alert	
Asset Quality	NPE Ratio (B)	%	37,0%	34,2%	16,6%	16,2%	17,3%	17,3%	<	16,6%	17,5%	20,0%	Alert	
	Texas Ratio	%	111,5%	111,1%	99,8%	98,9%	95,0%	95,0%	<	92,6%	105,0%	110,0%	Alert	
Performance	RAROC	%	-2,5%	2,1%	1,7%	1,8%	-0,1%	-0,1%	>	2,39%	0,50%	0,00%	BREACH	NEW
	Net Margin	€/mln	1.483	304	555	803	937	937	>	1.329	1.287	-	Tolerance	
Internal Controls	Internal Controls System Score (^):													
	Macroprocessi non adeguati (^^)	num	0	n.a.	0	n.a.	N.S	N.S	<		0			
	Macroprocessi parz. adeguati	num	5	n.a.	4	n.a.	N.S	N.S	<		4			
	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num	0	0	0	0	0	0	<		0		OK	

(\*) Transitional ratios

(^) Monitoraggio semestrale. Soglie definite con riferimento al numero di Macroprocessi oggetto di assessment congiunto di tutte le Funzioni Aziendali di Controllo

(^^) Numero di Macroprocessi valutati come "non adeguati" anche disgiuntamente (singolarmente) da ciascuna Funzione Aziendale di Controllo

(B) NPE Ratio al 30-06-18 e 30-09-18 proformato escludendo gli NPL non rientranti nel perimetro «Valentine» e quindi non ancora deconsolidati, comunque previsti in cessione entro fine anno.

- **Total Capital Ratio:** il ratio rientra, a fine anno, rispetto al breach di Tolerance di settembre, beneficiando delle azioni di derisking nel frattempo implementate nel IV trimestre 2018.
- Si conferma il breach di Tolerance sul **Net Margin**, già sottoposto al CdA della Capogruppo in occasione della rendicontazione al 30 settembre.
- Sul **RAROC** si evidenzia il nuovo breach di Risk Capacity rispetto a conferma delle difficoltà registrate lato redditività. Nel IVQ si sono rilevati, altresì, maggiori oneri operativi, maggior costo del credito e componenti non operative (accantonamenti in particolare) superiori alle attese di budget. Il NOPAT sconta una fiscalità «normalizzata».
- **Massima Esposizione verso i Soggetti Collegati:** l'esposizione complessiva di Gruppo al rischio credito, controparte e di mercato verso la totalità dei soggetti collegati ammonta a 2,15 €/mld, che rapportata al Capitale Ammissibile consolidato è pari al 24,2%, a fronte del limite gestionale interno del 30% (81% di assorbimento) deliberato dal CdA con valenza di Risk Tolerance ai fini Risk Appetite Framework (RAF).



# Verifica Andamentale RAF al 31-12-2018: MPS Capital Services

MPS CAPITAL SERVICES		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor					
		U.M.	dec-17	mar-18	jun-18	sep-18	dec-18	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Capacity	Check
Capital Adequacy	CET1 Ratio (*)	%	13,74%	11,73%	11,41%	11,30%	13,03%	13,03%	>	11,78%	11,38%	9,88%	OK
	Total Capital Ratio (*)	%	18,87%	16,25%	15,96%	15,85%	18,00%	18,00%	>	16,02%	14,38%	13,38%	OK
	Internal RWA - Market Risk	€/mln	846	835	848	896	1.175	1.175	<	846	996	-	Tolerance
Liquidity Adequacy	Gap Ratio 1Y	%	110%	106%	105%	107%	113%	113,20%	>	103%	100%	70%	OK
Leverage ratio	Leverage Ratio (*) (°)	%	4,74%	3,17%	3,63%	4,20%	4,10%	4,10%	>	3,50%	3,25%	3,00%	OK
Asset Quality	NPE Ratio (°°)(B)	%	42,40%	35,87%	28,49%	22,69%	22,30%	22,30%	<	23,00%	24,00%	26,00%	OK
Performance	RAROC (°°°)	%	-3,34%	2,99%	2,08%	2,39%	1,10%	1,10%	>	4,01%	0,65%	0,00%	Alert
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num	0	0	0	0	0	0	<	0	0	-	OK

(\*): Transitional ratios

(°): Valori di Appetite/Tolerance/Capacity pre cessione. Post cessione sarà applicato un Appetite pari a 3,50%, una Tolerance pari a 3,25% e una Capacity pari a 3,00%.

(°°): Valori di Appetite/Tolerance/Capacity pre cessione. Post cessione sarà applicato un Appetite pari a 23,00%, una Tolerance pari a 24,00% e una Capacity pari a 26,00%.

(°°°): Si segnala che il valore di Appetite indicato in tabella è stato rettificato rispetto a quanto approvato dal CdA del 22-02-2018 come da comunicazione della Funzione Pianificazione alla Controllata in sede di assegnazione obiettivi di Budget

(B) NPE Ratio al 30-06-18 e 30-09-18 proformato escludendo gli NPL non rientranti nel perimetro «Valentine» e quindi non ancora deconsolidati, comunque previsti in cessione entro fine anno.

- Internal RWA Market Risk: breach di Tolerance per effetto dell'incremento delle misure di VaR gestionale. Il VaR è cresciuto a seguito del maggior peso assunto, nella finestra temporale utilizzata nei modelli (simulazione storica), dalle più elevate volatilità associate al fattore di rischio credit spread Italia.



# Verifica Andamentale RAF al 31-12-2018: MPS Leasing & Factoring

MPS LEASING & FACTORING		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor						
		U.M.	dec-17	mar-18	jun-18	sep-18	dec-18	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Capacity	Check	
Capital Adequacy	CET1 Ratio (*)	%	10,85%	19,25%	17,82%	16,51%	14,21%	14,21%	>	14,37%	11,38%	9,88%	Alert	
	Total Capital Ratio (*)	%	11,93%	20,34%	18,87%	17,54%	15,22%	15,22%	>	15,39%	14,38%	13,38%	Alert	
Liquidity Adequacy	Gap Ratio 1Y	%	118%	104%	113%	112%	108%	108,10%	>	103%	100%	70%	OK	
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	6,25%	12,21%	11,81%	11,77%	9,96%	9,96%	>	10,63%	8,00%	3,00%	Alert	
Asset Quality	NPE Ratio (°°) (B)	%	41,30%	38,83%	13,14%	16,73%	30,81%	30,81%	<	19,50%	21,00%	23,00%	BREACH	NEW
Performance	RAROC (°°°)	%	-13,64%	-7,75%	-3,80%	-0,74%	-18,27%	-18,27%	>	-12,60%	-14,58%	-16,84%	BREACH	NEW
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num	0	0	0	0	0	0	<	0,00%	0,00%	-	OK	

(\*): Transitional ratios

(°°): Valori di Appetite/Tolerance/Capacity pre cessione. Post cessione sarà applicato un Appetite pari a 19,50%, una Tolerance pari a 21,00% e una Capacity pari a 23,00%.

(°°°): Si segnala che il valore di Appetite indicato in tabella è stato rettificato rispetto a quanto approvato dal CdA del 22-02-2018 come da comunicazione della Funzione Pianificazione alla Controllata in sede di assegnazione obiettivi di Budget

(B) NPE Ratio al 30-06-18 e 30-09-18 proformato escludendo gli NPL non rientranti nel perimetro «Valentine» e quindi non ancora deconsolidati, comunque previsti in cessione entro fine anno.

- I due breach di Capacity per L&F sono legati alla mancata esecuzione dell'operazione Morgana. Su **NPL Ratio** incide il mancato deconsolidamento del portafoglio, slittato al 2019, mentre sul **RAROC** pesa il recepimento della connessa perdita da cessione.
- D'altro canto, proformando il profile di fine 2018 incorporando la prossima derecognition di Morgana, il NPE Ratio si attesterebbe al 19,6%, sostanzialmente in linea con l'appetite.



## Verifica Andamentale RAF al 31-12-2018: Widiba

WIDIBA		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor					
		U.M.	dec-17	mar-18	jun-18	sep-18	dec-18	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Capacity	Check
Capital Adequacy	CET1 Ratio (*)	%	35,24%	33,47%	32,82%	31,89%	24,44%	24,44%	>	24,87%	11,38%	9,88%	Alert
	Total Capital Ratio (*)	%	35,24%	33,47%	32,82%	31,89%	24,44%	24,44%	>	24,87%	14,38%	13,38%	Alert
Liquidity Adequacy	Gap Ratio 1Y	%	205%	243%	299%	297%	317%	317,20%	>	130%	100%	70%	OK
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	28,00%	24,28%	21,13%	19,94%	15,15%	15,15%	>	3,39%	3,10%	3,00%	OK
Asset Quality	NPE Ratio	%	5,10%	3,94%	3,41%	3,00%	2,55%	2,55%	<	4,00%	5,00%	7,00%	OK
Performance	RAROC (°°°)	%	-41,15%	3,35%	4,30%	4,23%	1,09%	1,09%	>	-0,33%	-6,44%	-13,08%	OK
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num	0	0	0	0	0	0	<	0	0	-	OK
	IT Risk: High/Very High Risk IT Unit	num	0	0	0	0	1	1	<	0	0	-	Tolerance
	Major incidents on IT Resources	num	0	0	0	0	0	0	<	0	4	-	OK
	Major security incidents on IT Resources	num	0	0	0	0	0	0	<	0	1	-	OK
	Fraud on IB clients	%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	<	0,0008%	0,0025%	-	OK

(\*) Transitional ratios

(°°°): Si segnala che il valore di Appetite indicato in tabella è stato rettificato rispetto a quanto approvato dal CdA del 22-02-2018 come da comunicazione della Funzione Pianificazione alla Controllata in sede di assegnazione obiettivi di Budget

- IT Risk: **High/Very High Risk IT Unit**, breach di Tolerance. In esito ad una ispezione Bankit sulle tematiche dell'IT Risk, nel corso del 2018, sono state rilevate carenze nell'ambito della Sicurezza Informatica di Widiba, cui corrisponde un livello di rischio Alto. Al 31/12/2018 lo stato raggiunto dalle azioni di mitigazione intraprese non consentiva ancora la riduzione del livello di rischio al livello Medio.



# Verifica Andamentale RAF al 31-12-2018: Monte Paschi Banque

MP BANQUE		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor					
		U.M.	dec-17	mar-18	jun-18	sep-18	dec-18	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Capacity	Check
Capital Adequacy	CET1 Ratio (*)	%	13,38%	13,48%	14,42%	14,29%	14,81%	14,81%	>	13,26%	10,13%	9,13%	OK
	Total Capital Ratio (*)	%	13,38%	13,48%	14,42%	14,29%	14,81%	14,81%	>	13,26%	13,13%	12,63%	OK
Liquidity Adequacy	LCR	%	562%	352%	443%	279%	576%	576%	>	145%	125%	100%	OK
	NSFR	%	121%	119%	119%	114%	112%	112%	>	110%	107%	100%	OK
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	7,87%	7,91%	8,16%	8,24%	8,49%	8,49%	>	7,87%	7,20%	3,00%	OK
Asset Quality	NPE Ratio	%	11,0%	11,7%	11,9%	12,0%	12,6%	12,6%	<	10,5%	11,5%	13,5%	Tolerance
Performance	RAROC (°°°)	%	4,59%	0,21%	1,72%	3,24%	3,95%	3,95%	>	-0,54%	-1,04%	-1,55%	OK

(\*) Transitional ratios. Preliminary Data.  
 (°°°): Si segnala che il valore di Appetite indicato in tabella è stato rettificato rispetto a quanto approvato dal CdA del 22-02-2018 come da comunicazione della Funzione Pianificazione alla Controllata in sede di assegnazione obiettivi di Budget

- Al 31-12-2018 non risultano nuovi breaches. Si conferma il breach di tolerance su **NPE Ratio** nel contesto di deleveraging del bilancio della controllata richiesto dall’“orderly winding down” plan in corso.



## Verifica Andamentale RAF al 31-12-2018: MPS Belgio

MP BELGIO		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor						
		U.M.	dec-17	mar-18	jun-18	sep-18	dec-18	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Capacity	Check	
Capital Adequacy	CET1 Ratio (*)	%	12,92%	11,77%	12,65%	13,14%	14,99%	14,99%	>	12,95%	10,13%	9,13%	OK	
	Total Capital Ratio (*)	%	14,55%	13,26%	14,25%	14,79%	16,93%	16,93%	>	14,58%	13,13%	12,63%	OK	
Liquidity Adequacy	LCR	%	556%	366%	202%	251%	582%	582%	>	145%	125%	100%	OK	
	NSFR	%	117%	124%	119%	116%	135%	135%	>	110%	107%	100%	OK	
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	6,69%	6,61%	7,00%	8,68%	8,26%	8,26%	>	6,74%	5,46%	3,00%	OK	
Asset Quality	NPE Ratio	%	7,6%	7,7%	8,2%	10,58%	11,18%	11,18%	<	7,6%	8,6%	10,6%	BREACH	NEW
Performance	RAROC	%	0,88%	0,68%	0,69%	0,35%	-3,60%	-3,60%	>	0,22%	0,12%	0,00%	BREACH	NEW

(\*) Transitional ratios. Preliminary Data.

- **NPE Ratio**, breach di Capacity: malgrado la diminuzione del volume dei NPE, il ratio si è ulteriormente deteriorato a causa della diminuzione del volume di crediti, da mettere in relazione con la dismissione in corso dei syndicated loans originata nel contesto di vendita della Società. Considerando che la Controllata è in via di cessione non è stato ritenuto di dar luogo a specifici processi d'urgenza.
- **RAROC**, breach di Tolerance: risente in particolare di un livello di loan loss provisions più elevato rispetto al budget, principalmente imputabile ad accantonamenti su due singoli debitori e della citata vendita in corso del portafoglio syndicated, che rappresentava un'importante fonte di ricavi.





# Verifica Andamentale RAF al 31-12-2018: CCO

CHIEF COMMERCIAL OFFICER (CCO)		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor					
		U.M.	dec-17	mar-18	jun-18	sep-18	dec-18	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check	
Capital Adequacy	Total Regulatory RWA	€/mln	44.247	46.288	45.964	44.687	40.757	40.757	<	45.636	46.265	OK	
	Total Internal RWA	€/mln	46.155	47.195	47.008	45.828	43.345	43.345	<	46.786	47.465	OK	
Liquidity Adequacy	Loan to Deposit Ratio (Commercial)	%	130,1%	107,5%	113,1%	115,0%	114,9%	114,9%	<	113,4%	119,1%	Alert	
Asset Quality (Lending) (°)	Average PD (AIRB)	%	2,14%	2,17%	2,12%	2,00%	1,92%	1,92%	<	1,81%	1,97%	Alert	
	Average LGD (AIRB)	%	26,10%	26,54%	26,68%	26,60%	25,57%	25,57%	<	28,84%	29,82%	OK	
	Net Default Flow	€/mln	2.190	304	645	1.080	1.730	1.730	<	1.617	1.741	Alert	
	Cured Exposures (°°)	€/mln	270	180	249	293	350	350	>	389	318	Alert	
	Worsening towards UtoP (*)/Bad Loans (flow)	€/mln	1.442	383	701	844	981	981	<	1.073	1.134	OK	
Performance	Operational Losses (A)	€/mln	114,61	26	116	91	100	100	<	74,14	98,92	Tolerance	NEW
	RAROC (°°°)	%	-0,15%	11,34%	9,82%	10,71%	8,00%	8,00%	>	10,78%	9,84%	Tolerance	NEW
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num	0	0	0	0	0	0	<	0	0	OK	

(°) i valori di Appetite e Tolerance sono calcolati secondo un criterio di avvicinamento a quelli previsti per fine 2018

(°°): Past Due e Utop (Rete)

(\*): Rischio Anomalo e Crediti Ristrutturati

(A): Dato annualizzato

(°°°): Si segnala che il valore di Appetite indicato in tabella è stato rettificato rispetto a quanto approvato dal CdA del 22-02-2018 come da comunicazione della Funzione Pianificazione alla Controllata in sede di assegnazione obiettivi di Budget

- Operational Losses: il superamento della soglia di Tolerance per l'indicatore di **Operational Losses** della direzione CCO è da mettere in relazione, principalmente, con la tematica dei rimborsi dei clienti segnalati per l'operatività in diamanti, avvenuti durante l'anno e a seguito di rimborsi alla clientela per errati addebiti.
- RAROC**: il superamento della soglia di Tolerance riflette una minore redditività rispetto a quella pianificata.



## Verifica Andamentale RAF al 31-12-2018: CLO

CHIEF LENDING OFFICER (CLO)		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-17	mar-18	jun-18	sep-18	dec-18	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Capital Adequacy	Total Regulatory RWA	€/mln	1.117	853	3.361	4.428	4.008	4.008	<	4.960	5.005	OK
Asset Quality (Lending) (°)	Average PD (AIRB) on New Lending	%	1,24%	1,17%	1,13%	1,12%	1,12%	1,12%	<	1,64%	1,72%	OK
	Cure Rate on UtoP Loans (*)	%	4,04%	0,62%	2,13%	3,57%	4,82%	4,82%	>	6,00%	4,86%	Tolerance
	Danger Rate on UtoP Loans (*)	%	24,50%	2,20%	5,55%	10,23%	15,76%	15,76%	<	21,93%	22,52%	OK
	Reduction (UtoP Loans) (*)	€/mln	1.706	185	659	975	2.173	2.173	>	1.640	1.040	OK
	Reduction (Bad Loans)	€/mln	1.231	49	131	191	292	292	>	613	491	Tolerance
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num	1	1	0	0	0	0	<	0	0	OK

(\*) i valori di Appetite e Tolerance sono calcolati secondo un criterio di avvicinamento a quelli previsti per fine 2018

(\*): Rischio Anomalo e Crediti Ristrutturati

- Al 31-12-2018 non risultano nuovi breaches.
- Permangono i breach di Tolerance sul Cure Rate UtoP (ritardo nel recupero sul Rischio Anomalo e Ristrutturati, che peraltro ha raggiunto un risk profile vicino al rientro dallo sconfinamento), e sulla Reduction (ritardo performance Juliet), entrambi autorizzati dal CdA fino al 31 dicembre.



## Verifica Andamentale RAF al 31-12-2018: CFO

CHIEF FINANCIAL OFFICER (CFO)		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-17	mar-18	jun-18	sep-18	dec-18	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Capital Adequacy	CET1 Capital (Group) (*)	€/mln	8.951	8.876	8.373	7.900	8.021	8.021	>	8.348	7.960	Alert
	Total Capital (Group) (*)	€/mln	9.064	9.727	9.244	8.776	8.878	8.878	>	9.945	9.496	Tolerance
	Total Regulatory RWA	€/mln	7.815	7.577	8.074	7.510	7.011	7.011	<	8.299	8.759	OK
	Total Internal RWA	€/mln	14.075	11.679	12.805	13.523	19.258	19.258	<	12.309	13.368	Tolerance
Liquidity Adequacy (°)	Time to Survival under stress	days	136	174	132	125	140	140	>	104	75	OK
	Gap Ratio 3Y	%	88%	88%	89,8%	88,5%	91,9%	91,9%	>	98%	90%	Alert
	Net Asset Encumbrance Ratio	%	50%	52%	48%	49%	52%	52%	<	49%	60%	Alert
Performance	Operational Losses (A)	€/mln	6,47	23,11	14,56	9,71	8,60	8,60	<	8,15	10,87	Alert
	RAROC (Finance Department)	%	11,56%	8,13%	7,48%	8,68%	11,00%	11,00%	>	5,91%	5,50%	OK
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num	0	0	0	0	0	0	<	0	0	OK

(\*) Transitional ratios

(°): In ragione della prevista cessione degli NPL, programmata entro il primo semestre 2018, è stato previsto uno specifico «phase-in» per i KRI di Liquidity

(A): Dato annualizzato

- Al 31-12-2018 non risultano nuovi breaches.
- Permangono i breach di Tolerance sul **Total Capital** (risente della mancata emissione del T2) e sulle **Total Internal RWA** (Market Risk del Portafoglio Bancario a seguito della maggiore volatilità dello spread Italia), entrambi autorizzati dal CdA fino al 31 dicembre.



# Verifica Andamentale RAF al 31-12-2018: COO

CHIEF OPERATING OFFICER (COO)		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor				CURED	
		U.M.	dec-17	mar-18	jun-18	sep-18	dec-18	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance		Check
Capital Adequacy	Total Internal RWA	€/mln	2.867	2.885	2.792	2.767	2.700	2.700	<	2.691	2.758		Alert
Performance	Operational Losses (A)	€/mln	3,40	2,55	3,17	2,59	2,96	2,96	<	6,83	9,11		OK
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num	0	0	0	0	0	0	<	0	0		OK

(A): Dato annualizzato

- Al 31-12-2018 non risultano breaches.



## Verifica Andamentale RAF al 31-12-2018: COG

CONSORZIO OPERATIVO DI GRUPPO (COG)		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor					
		U.M.	dec-17	mar-18	jun-18	sep-18	dec-18	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check	
Performance	Operational Losses (A)	€/mln	0,00	0,00	-1,04	-0,68	-1,02	-1,02	<	2,43	3,24	OK	
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num	0	0	0	0	0	0	<	0	0	OK	
	IT Risk: High/Very High Risk IT Unit	num	0	0	0	0	1	1	<	0	0	Tolerance	NEW
	Major incidents on IT Resources	num	10	1	2	3	3	3	<	12	24	OK	
	Major security incidents on IT Resources	num	2	1	1	2	2	2	<	0	2	OK	
	Fraud on IB clients	%	0,0002%	0,0000%	0,0002%	0,0003%	0,0000%	0,0000%	<	0,0008%	0,0025%	OK	

NEW

- IT Risk: High/Very High Risk IT Unit, breach di Tolerance. In esito ad una ispezione Bankit sulle tematiche dell'IT Risk, nel corso del 2018, sono state rilevate carenze nell'ambito della Sicurezza Informatica, cui corrisponde un livello di rischio Alto. Al 31/12/2018 lo stato raggiunto dalle azioni di mitigazione intraprese non consentiva ancora la riduzione del livello di rischio al livello Medio.



# Verifica Andamentale RAF al 31-12-2018: CHCO

CHIEF HUMAN CAPITAL OFFICER (CHCO)		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-17	mar-18	jun-18	sep-18	dec-18	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Performance	Operational Losses (*) (A)	€/mln	7,93	1,08	-0,90	-3,66	0,00	0,00	<	8,52	11,37	OK
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources (A)	num	0	0	0	0	0	0	<	0	0	OK

(\*) Mainly Employments Litigations  
(A): Dato annualizzato

- Al 31-12-2018 non risultano breaches.



