



# **Risk Appetite Monitoring**

**Verifica andamentale RAF  
al 30-06-2017**

**Direzione Chief Risk Officer  
GRUPPOMONTEPASCHI**



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

- ❑ In data 12-04-2017 il CdA di Capogruppo ha approvato il **Risk Appetite Statement 2017** (RAS 2017) per il Gruppo Montepaschi e la sua declinazione per Legal Entity/Business Unit (c.d. «cascading down»).
- ❑ Inoltre, al momento dell'approvazione del RAS 2017, tenuto conto che il 2017 sarebbe stato caratterizzato da almeno due macro-eventi che avrebbero determinato una forte discontinuità durante l'anno (Aumento di Capitale e Disposal del portafoglio sofferenze) era stato previsto un phase-in degli indicatori quantitativi del RAS, valido nel corso del solo 2017, volto a favorire una graduale applicazione delle soglie a regime.
- ❑ In considerazione del fatto che i tempi di rilascio e di approvazione finale del Piano di Ristrutturazione di Gruppo da parte delle Autorità si sono ulteriormente allungati rispetto al timing iniziale e che:
  - la ricapitalizzazione precauzionale pubblica («AuCap») si realizza successivamente al 30-06-2017;
  - il deconsolidamento del portafoglio sofferenze («Cessione») avverrà entro il primo semestre 2018;
  - mentre la contabilizzazione delle ulteriori rettifiche su crediti sui bilanci della Capogruppo e delle Controllate - quale effetto dell'adeguamento delle coperture delle posizioni in sofferenza al prezzo effettivo di cessione - è invece contabilizzata a valere sul 30-06-2017,il CdA di approvazione del Piano di Ristrutturazione di Gruppo finale del 26-06-2017, nel prendere atto che si sarebbe generata una significativa compressione della posizione patrimoniale di Gruppo/Legal Entity a fine giugno 2017 (per poi migliorare successivamente in esito alla contabilizzazione del Burden Sharing e dell'Aumento di Capitale pubblico), ha esteso l'esenzione all'attivazione dei meccanismi di escalation/remediation interni anche al Risk Appetite Monitoring relativo al 30-06-2017, in caso di superamento delle soglie di Risk Tolerance e Risk Capacity del RAS 2017.
- ❑ Al fine di valutare pertanto la tenuta dei KRI RAS post Aumento di Capitale, il monitoraggio al 30-06-2017 è effettuato sia con i valori a consuntivo («ANTE AUCAP»), sia con quelli pro-forma che considerano il Precautionary Recap («POST AUCAP») e quest'ultimi sono confrontati con le soglie «POST AUCAP» deliberate in sede di approvazione RAS2017.
- ❑ Tuttavia essendo state anticipate le rettifiche su crediti già a giugno 2017 (circostanza che non era stata considerata in sede RAS2017), le soglie di Risk Tolerance/Capacity rilevanti per gli indicatori di Capital Adequacy di Gruppo sono state rideterminate per includere l'effetto di tali rettifiche.
- ❑ A livello di Gruppo Montepaschi il Risk Appetite Framework (RAF) è normato internamente dalla Direttiva D01930.
- ❑ In questo report, per ogni indicatore, viene riportato un segnale («Check») secondo il seguente ordine crescente di gravità:
  - «OK» identifica il rispetto degli obiettivi di Risk Appetite, che implica anche il rispetto delle soglie di Tolerance/Capacity;
  - «Alert» identifica il non rispetto degli obiettivi di Risk Appetite, pur rimanendo entro le soglie di Risk Tolerance/Capacity;
  - «Tolerance» identifica il superamento della soglia di Risk Tolerance e del Risk Appetite, ma non anche quella di Risk Capacity;
  - «BREACH» identifica il superamento anche della soglia di Risk Capacity.
- ❑ Nelle slides che seguono si riporta il monitoraggio al 30-06-2017 degli indicatori RAS 2017, precisando che - per quanto detto sopra - non si ravvisa la necessità di effettuare escalation formali al Consiglio in caso di breach di Tolerance/Capacity.

# Verifica Andamentale RAF al 30-06-2017: Gruppo



GRUPPOMONTEPAS CHI		KRI Dynamics							Risk Appetite Monitor					
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17 ANTE AU CAP	jun-17 POST AU CAP	sep-17	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Capacity	Check
Capital Adequacy	CET1 Ratio (*)	%	8,17%	6,46%	1,50%	15,38%			15,38%	>	14,40%	12,33%	11,83%	OK
	Total Capital Ratio (*)	%	10,40%	8,89%	2,76%	15,59%			15,59%	>	14,63%	12,34%	11,84%	OK
	Internal Capital Ratio	%	8,65%	7,52%	2,35%	14,02%			14,02%	>	12,40%	10,37%	8,00%	OK
Liquidity Adequacy	Net Cash Position 1M / Total Assets	%	4%	10%	12%	15%			15%	>	11%	8%	5%	OK
	LCR	%	108%	164%	226%	278%			278%	>	174%	130%	100%	OK
	NSFR	%	88%	95%	98%	107%			107%	>	108%	95%	90%	Alert
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	3,17%	2,84%	0,58%	6,15%			6,15%	>	4,90%	4,00%	3,00%	OK
Asset Quality	NPE Ratio	%	34,5%	35,7%	36,3%	36,3%			36,3%	<	34,0%	34,5%	35,0%	BREACH
	Texas Ratio	%	145,0%	145,8%	139,3%	97,5%			97,5%	<	110,0%	115,0%	125,0%	OK
Performance	RAROC	%		2,01%	1,08%	1,08%			1,08%	>	2,00%	0,25%	0,00%	Alert
Internal Controls	Internal Controls System Score (°):								0					
	Macroprocessi non adeguati (^)	num	2	n.a.	1	1			1	<		0		Tolerance
	Macroprocessi parz. adeguati	num	10	n.a.	8	8			8	<		6		Tolerance
	IT Risk: High/Very High Risk Resources (A)	num	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

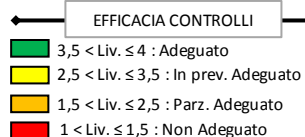
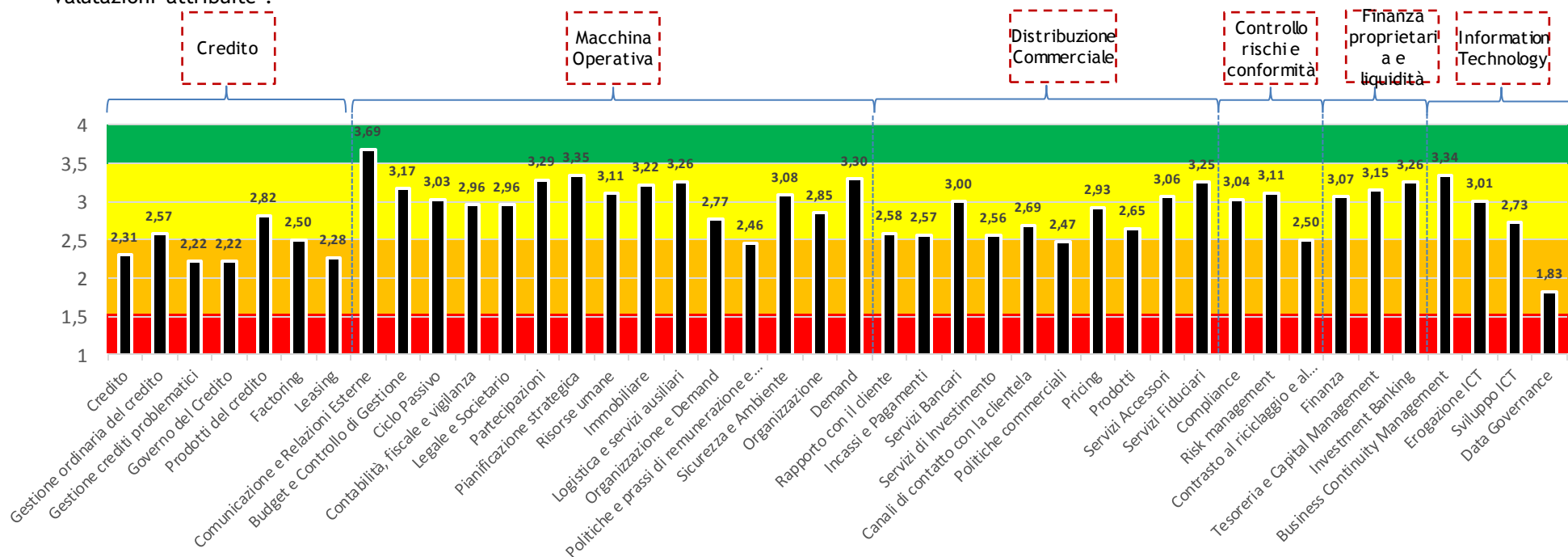
(^\*) Numero di Macroprocessi valutati come "non adeguati" anche disgiuntamente (singolarmente) da ciascuna Funzione Aziendale di Controllo

(A): Dato annualizzato

- **Indicatori di Capital Adequacy:** i valori «Ante AuCap» risentono della rilevante perdita di periodo, principalmente dovuta alle rettifiche di valore connesse alla operazione di cessione delle sofferenze prevista nel Piano di Ristrutturazione approvato dalla Commissione Europea in data 4 luglio 2017. I valori proformati «Post AuCap» evidenziano il rientro entro le soglie RAS rilevanti.  
Le soglie di Risk Appetite, Tolerance e Capacity sono state rideterminate alla luce delle rettifiche su crediti straordinarie di giugno 2017 non previste in sede RAS.
- **NPE Ratio:** risente della riduzione su crediti in bonis vs clientela (minore sviluppo di circa 1,2 €/mld e riduzione volume PCT con controparti istituzionali). La Capacity rimane splafonata anche dopo il Precautionary Recap che non incide su questo indicatore.
- **Internal Controls System Score:** a giugno si rileva 1 giudizio “non adeguato” (a fronte di una Risk Tolerance pari a zero) espresso dalla Funzione Antiriciclaggio in tema di “Governare del Credito”. Nel confermare la valutazione resa già a fine dicembre, si evidenzia che sono in corso le analisi con la Direzione CLO per determinare concrete azioni tese a rivedere il *grade* di tale processo nel corso del secondo semestre. Si registrano inoltre anche 8 giudizi “parzialmente adeguati” (rispetto ad una Tolerance massima di 6); si veda la slide successiva per dettagli espressi sui singoli macroprocessi.

# Risultati Framework dei Controlli: Macroprocessi Valutati e relativo grade complessivo

- Di seguito si riporta una rappresentazione grafica della distribuzione delle valutazioni sui Macroprocessi identificati nel perimetro del Framework dei Controlli, espressi da parte delle 6 Funzioni Aziendali, incluso il Dirigente Preposto, coinvolte nell'esercizio di valutazione.
- Il grafico riporta sull'asse delle ascisse i 42 Macroprocessi in perimetro (ad esclusione del macroprocesso «Revisione Interna») e sull'asse delle ordinate il relativo **Grade Finale Complessivo**; la tabella di sintesi riporta per ciascuna FAC il perimetro della valutazione (i.e., Macrocluster e Macroprocessi) e le valutazioni attribuite\*.



FAC	Cluster Valutati	TOT MP Valutati	Adeguato	In Prevalenza Adeguato	Parzialmente Adeguato	Non Adeguato
Risk Management	6	37	7	24	6	-
Compliance	6	27	2	14	11	-
Antiriciclaggio	3	4	-	1	2	1
Dirigente Preposto	5	16	10	5	1	-
Convalida (1° Livello)	1	1	-	-	1	-
Convalida (2° Livello)	1	1	-	1	-	-
Revisione Interna	6	41	1	26	14	-
<b>Totale Giudizi FAC</b>		<b>127</b>	<b>20</b>	<b>71</b>	<b>35</b>	<b>1</b>
<b>Overview</b>						
<b>Valutazioni Aggregate</b>	<b>6</b>	<b>42</b>	<b>1</b>	<b>33</b>	<b>8</b>	<b>-</b>

Risk Profile rilevante a fini RAS

# Verifica Andamentale RAF al 30-06-2017: MPS Capital Services



MPS CAPITAL SERVICES		KRI Dynamics							Risk Appetite Monitor					
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17 ANTE AUCAP	jun-17 POST AUCAP	sep-17	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Capacity	Check
Capital Adequacy	CET1 Ratio (*)	%	9,89%	9,24%	3,68%	12,91%			12,91%	>	11,38%	7,75%	7,25%	OK
	Total Capital Ratio (*)	%	14,32%	12,80%	7,09%	17,76%			17,76%	>	15,31%	9,34%	8,00%	OK
	Internal Capital Ratio	%	14,37%	13,15%	7,14%	18,51%			18,51%	>	15,56%	9,45%	8,00%	OK
	Internal RWA - Market Risk	€/mln	729	747	815	815			815	<	780	900		Alert
Liquidity Adequacy	Gap Ratio 1Y	%	109%	101%	99.7%	110%			110%	>		100%	80%	OK
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	3,02%	3,12%	1,15%	4,23%			4,23%	>	4,67%	3,18%	3,00%	Alert
Asset Quality	NPE Ratio	%	36,31%	43,62%	44,88%	44,88%			44,88%	<	36,06%	37,00%	38,00%	BREACH
Performance	RAROC	%		10,82%	6,18%	6,18%			6,18%	>	5,37%	3,15%		OK

(\*) Transitional ratios

- **Indicatori di Capital Adequacy:** i valori «Ante AuCap» risentono della rilevante perdita di periodo principalmente dovuta alle rettifiche di valore connesse alla operazione di cessione delle sofferenze prevista nel Piano di Ristrutturazione approvato dalla Commissione Europea in data 4 luglio 2017. Tutti i breaches dovrebbero rientrare per effetto dell'operazione di ricapitalizzazione individuale autorizzata fino ad un massimo di 900 €/mln.
- **NPE Ratio:** si conferma il breach dell'indicatore almeno fino alla Cessione delle sofferenze, a seguito di una riduzione della base dei Crediti totali verso Clientela.



MPS LEASING & FACTORING		KRI Dynamics							Risk Appetite Monitor					
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17 ANTE AUCAP	jun-17 POST AUCAP	sep-17	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Capacity	Check
Capital Adequacy	CET1 Ratio (*)	%	15,46%	15,46%	14,34%	22,81%			22,81%	>	14,31%	9,61%	9,11%	OK
	Total Capital Ratio (*)	%	16,53%	16,55%	15,44%	23,92%			23,92%	>	15,26%	9,94%	9,11%	OK
	Internal Capital Ratio	%	14,43%	14,50%	13,42%	20,79%			20,79%	>	13,85%	9,00%	8,00%	OK
Liquidity Adequacy	Gap Ratio 1Y	%	105%	102%	101%	108%			108%	>		100%	80%	OK
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	8,81%	8,83%	8,13%	12,94%			12,94%	>	13,04%	8,76%	3,00%	Alert
Asset Quality	NPE Ratio	%	40,74%	41,88%	42,06%	42,06%			42,06%	<	40,49%	41,50%	42,50%	Tolerance
Performance	RAROC	%		-9,05%	-10,21%	-10,21%			-10,21%	>	-8,78%	-10,50%		Alert

(\*) Transitional ratios

- **Indicatori di Capital Adequacy:** i valori al 30-06-2017 «Post AuCap» includono il previsto aumento di capitale individuale per l'importo massimo di 250 €/mln, che tuttavia potrebbe essere effettuato nel corso del 2018. I valori «Ante AuCap» rispettano comunque già le Risk Capacity.
- **NPE Ratio:** si conferma il superamento della Tolerance almeno fino alla Cessione delle sofferenze, a seguito di una riduzione della base dei Crediti totali verso Clientela rispetto a quanto previsto in sede RAS.



# Verifica Andamentale RAF al 30-06-2017: Widiba



WIDIBA		KRI Dynamics							Risk Appetite Monitor					
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17 ANTE AUCAP	jun-17 POST AUCAP	sep-17	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Capacity	Check
Capital Adequacy	CET1 Ratio (*)	%	27,35%	24,64%	16,27%	53,87%			53,87%	>	34,44%	14,47%	13,97%	OK
	Total Capital Ratio (*)	%	27,35%	24,64%	16,27%	53,87%			53,87%	>	34,44%	14,47%	13,97%	OK
	Internal Capital Ratio	%	13,74%	11,83%	7,73%	28,14%			28,14%	>	21,67%	8,99%	8,00%	OK
Liquidity Adequacy	Gap Ratio 1Y	%	174%	173%	229%	246%			246%	>		100%	80%	OK
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	39,52%	32,58%	16,62%	56,40%			56,40%	>	31,85%	13,38%	3,00%	OK
Asset Quality	NPE Ratio (°)	%	28,11%	23,21%	13,90%	13,90%			13,90%	<	17,29%	18,30%	21,30%	OK
Performance	RAROC (**)	%		-34,00%	-36,73%	-36,73%			-36,73%	>	-40,01%	-56,55%		OK

(\*) Transitional ratios

(°) Valori di Appetite/Tolerance/Capacity calcolati secondo un criterio di avvicinamento lineare a quelli previsti per fine 2017 (rispettivamente pari a 6,46% / 7,50% / 10,50%).

(\*\*) Il RAROC non è ancora significativo per Widiba, poichè la società non sarà ancora arrivata a break-even a fine 2017.

L'indicatore sarà pertanto monitorato solo per finalità informative senza attivazione di escalation in caso di breach.

# Verifica Andamentale RAF al 30-06-2017: Monte Paschi Banque e MPS Belgio



## MP BANQUE

MP BANQUE		KRI Dynamics							Risk Appetite Monitor					
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17 ANTE AUCAP	jun-17 POST AUCAP	sep-17	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Capacity	Check
Capital Adequacy	CET1 Ratio (*)	%	7,49%	7,73%	11,89%	11,89%			11,89%	>	12,18%	9,91%	9,41%	Alert
	Total Capital Ratio (*)	%	7,49%	7,73%	11,89%	11,89%			11,89%	>	12,18%	9,91%	9,41%	Alert
	Internal Capital Ratio	%	7,36%	7,61%	11,71%	11,71%			11,71%	>	11,94%	8,03%	8,00%	Alert
Liquidity Adequacy	LCR	%	194%	228%	368%	368%			368%	>		130%	100%	OK
	NSFR	%	109%	108%	121%	121%			121%	>		105%	100%	OK
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	4,81%	4,73%	7,29%	7,29%			7,29%	>	7,87%	4,50%	3,00%	Alert
Asset Quality	NPE Ratio	%	10,39%	10,68%	11,05%	11,05%			11,05%	<	10,40%	11,50%	14,50%	Alert
Performance	RAROC	%		0,3%	2,2%	2,2%			2,2%	>	0,0%	-1,5%		OK

(\*) Transitional ratios

- Il rientro dei Capital Adequacy Ratios a giugno della controllata francese è dovuto alla contabilizzazione dell'Aumento di Capitale di 40 €/mln deliberato a fine 2016.

## MPS BELGIO

MPS BELGIO		KRI Dynamics							Risk Appetite Monitor					
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17 ANTE AUCAP	jun-17 POST AUCAP	sep-17	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Capacity	Check
Capital Adequacy	CET1 Ratio (*)	%	10,53%	9,69%	8,99%	8,99%			8,99%	>	10,47%	8,95%	8,45%	Alert
	Total Capital Ratio (*)	%	11,99%	11,04%	10,26%	10,26%			10,26%	>	11,90%	9,00%	8,63%	Alert
	Internal Capital Ratio	%	10,00%	9,39%	8,75%	8,75%			8,75%	>	11,03%	8,34%	8,00%	Alert
Liquidity Adequacy	LCR	%	150%	207%	398%	398%			398%	>		130%	100%	OK
	NSFR	%	100%	107%	109%	109%			109%	>		105%	100%	OK
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	6,91%	6,23%	5,69%	5,69%			5,69%	>	6,99%	4,50%	3,00%	Alert
Asset Quality	NPE Ratio	%	7,98%	7,87%	7,69%	7,69%			7,69%	<	7,90%	9,00%	12,00%	OK
Performance	RAROC	%		0,4%	0,6%	0,6%			0,6%	>	0,4%	-1,0%		OK

(\*) Transitional ratios



CHIEF COMMERCIAL OFFICER (CCO)		KRI Dynamics							Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17 ANTE AUCAP	jun-17 POST AUCAP	sep-17	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Capital Adequacy	Total Regulatory RWA	€/mIn	50.621	50.254	49.094	49.097			49.097	<	54.056	55.071	OK
	Total Internal RWA	€/mIn	51.853	51.335	49.833	49.835			49.835	<	55.036	56.088	OK
Liquidity Adequacy	Loan to Deposit Ratio (Commercial)	%	145,7%	143,8%	132,2%	132,2%			132,2%	<	128,1%	140,0%	Alert
Asset Quality (Lending)	Average PD (AIRB) (°)	%	2,55%	2,36%	2,34%	2,34%			2,34%	<	2,35%	2,39%	OK
	Net Default Flow (°)	€/mIn	2.522	649	1.034	1.034			1.034	<	1.004	1.125	Alert
	Cured Past Due Exposures (°°)	€/mIn	285	90	121	121			121	>	124	113	Alert
	Portfolio worsening towards UtoP / Bad Loans (flow) (°°°)	€/mIn	1.702	376	558	558			558	<	314	337	Tolerance
Performance	Operational Losses (A)	€/mIn	36	22	23	23			23	<	53,39	68,27	OK
	RAROC	%		10,5%	7,9%	7,9%			7,9%	>	10,81%	6,14%	Alert

(°) per il primo semestre 2017 i valori di Appetite/Tolerance sono calcolati in coerenza con il criterio di mensilizzazione delle dinamiche del credito utilizzate nel budget che prevede per fine 2017 valori di Average PD pari rispettivamente a 2,09% e 2,18% e valori di Net Default Flow pari rispettivamente a 2.007 €/mln e 2.250 €/mln.

(°°) per il primo semestre 2017 i valori di Appetite/Tolerance sono pari a 3/4 di quelli previsti per fine 2017 (rispettivamente pari a 165 €/mln e 150 €/mln)

(°°°) per il primo semestre 2017 i valori di Appetite/Tolerance sono pari a 6/13 di quelli previsti per fine 2017 (rispettivamente pari a 681 €/mln e 730 €/mln)

(A): Dato annualizzato

- **Portfolio worsening towards UtoP / Bad Loans:** il dato di 558 €/mln a giugno 2017 è contribuito per il 60% da flussi passati da Past Due a UtoP e per il 40% da flussi passati da Past Due a sofferenza. Questo ammonta a circa il 49% dello stock di inizio periodo contro un 62% annuo osservato nel corso di tutto il 2016. I 558 €/mln sono per circa 431 €/mln sulla Direzione Retail (su uno stock iniziale di 890 €/mln) e per circa 127 €/mln sulla Direzione Corporate (su uno stock iniziale di 243 €/mln).

# Verifica Andamentale RAF al 30-06-2017: CCO Departments



## CCO - RETAIL Department

CCO - RETAIL Department		KRI Dynamics							Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17 ANTE AUCAP	jun-17 POST AUCAP	sep-17	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Capital Adequacy	Total Regulatory RWA	€/mln	14.823	14.575	14.270	14.270			14.270	<	15.738	16.084	OK
Asset Quality (Lending)	Average PD (AIRB) (°)	%	2,10%	2,02%	1,95%	1,95%			1,95%	<	1,93%	1,97%	Alert
	Net Default Flow (°)	€/mln	1.257	299	495	495			495	<	468	535	Alert
Performance	RAROC	%		20,0%	18,1%	18,1%			18,1%	>	23,93%	14,04%	Alert

(°) per il primo semestre 2017 i valori di Appetite/Tolerance sono calcolati in coerenza con il criterio di mensilizzazione delle dinamiche del credito utilizzate nel budget che prevede per fine 2017 valori di Average PD pari rispettivamente a 1,71% e 1,79% e valori di Net Default Flow pari rispettivamente a 935 €/mln e 1.070 €/mln.

(A): Dato annualizzato

## CCO - CORPORATE Department

CCO - CORPORATE Department		KRI Dynamics							Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17 ANTEAUCAP	jun-17 POSTAUCAP	sep-17	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Capital Adequacy	Total Regulatory RWA	€/mln	35.232	35.132	34.224	34.226			34.226	<	37.600	38.250	OK
	Total Internal RWA	€/mln	35.464	35.298	34.268	34.271			34.271	<	37.549	38.235	OK
Asset Quality (Lending)	Average PD (AIRB) (°)	%	2,92%	2,87%	2,92%	2,92%			2,92%	<	2,80%	2,83%	Tolerance
	Net Default Flow (°)	€/mln	1.261	349	527	527			527	<	530	580	OK
Performance	RAROC	%		5,9%	2,7%	2,7%			2,7%	>	4,72%	2,77%	Tolerance

(°) per il primo semestre 2017 i valori di Appetite/Tolerance sono calcolati in coerenza con il criterio di mensilizzazione delle dinamiche del credito utilizzate nel budget che prevede per fine 2017 valori di Average PD pari rispettivamente a 2,64% e 2,71% e valori di Net Default Flow pari rispettivamente a 1.059 €/mln e 1.160 €/mln.

(A): Dato annualizzato

- **Average PD:** la PD AIRB osservata sul portafoglio della Direzione Corporate risulta in peggioramento rispetto al trimestre precedente con conseguente sfioramento del limite, dato l'atteso progressivo miglioramento della rischiosità di tale portafoglio. Tale andamento risente in parte delle minori erogazioni effettuate in area di sviluppo per circa 400 €/mln.
- **RAROC:** in peggioramento a giugno e oltre il limite di Risk Tolerance per effetto della elevata incidenza del Costo del Credito, particolarmente sostenuta nel mese di giugno per aumento delle coperture su posizioni in default (innalzamento copertura su Impreme SpA, affidata principalmente da MPSCS).

## CCO - WEALTH Department

CCO - WEALTH Department		KRI Dynamics							Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17 ANTE AUCAP	jun-17 POST AUCAP	sep-17	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Capital Adequacy	Total Internal RWA	€/mln	423	407	424	424			424	<	446	463	OK
Performance	RAROC	%		195,3%	198,5%	198,5%			198,5%	>	189%	111%	OK

CHIEF LENDING OFFICER (CLO)		KRI Dynamics							Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17 ANTE AUCAP	jun-17 POST AUCAP	sep-17	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Asset Quality (Lending)	Average PD (AIRB) on New Lending	%	1,20%	1,25%	1,30%	1,30%			1,30%	<	1,28%	1,35%	Alert
	Cure Rate on UtoP Loans (°)	%	3,94%	2,14%	3,33%	3,33%			3,33%	>	3,80%	3,00%	Alert
	Danger Rate on UtoP Loans (°°)	%	19,50%	6,30%	11,97%	11,97%			11,97%	<	9,48%	9,92%	Tolerance
	Reduction (UtoP Loans) (°°°)	€/mln	299	119	566	566			566	>	566	395	OK

(°) per il primo semestre 2017 i valori di Appetite/Tolerance sono pari a 3/4 di quelli previsti per fine 2017 (rispettivamente pari a 5,06% e 4,00%)

(°°) per il primo semestre 2017 i valori di Appetite/Tolerance sono pari a 6/13 di quelli previsti per fine 2017 (rispettivamente pari a 20,55% e 21,50%)

(°°°) per il primo semestre 2017 i valori di Appetite/Tolerance sono calcolati in coerenza con il criterio di mensilizzazione delle dinamiche del credito utilizzate nel budget 2017 che prevede per fine 2017 valori rispettivamente pari a 1.132 €/mln e 790 €/mln.

- **Danger Rate on UtoP Loans:** il Danger Rate osservato sugli UtoP è contribuito per circa 470 €/mln dalla Direzione Corporate (Danger Rate 4.1%) e per oltre 460 €/mln dalla Direzione Retail (Danger Rate 13.1%)

CHIEF FINANCIAL OFFICER (CFO)		KRI Dynamics							Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17 ANTE AUCAP	jun-17 POST AUCAP	sep-17	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Capital Adequacy	CET1 Capital (Group)	€/mIn	5.353	4.168	918	9.915			9.915	>	6.218	7.128	OK
	Total Capital (Group)	€/mIn	6.817	5.735	1.684	10.050			10.050	>	6.389	7.299	OK
	Total Regulatory RWA	€/mIn	8.841	8.044	5.575	5.575			5.575	<	9.010	10.000	OK
	Total Internal RWA	€/mIn	17.644	15.488	11.979	11.979			11.979	<	19.146	20.429	OK
Liquidity Adequacy	Time to Survival under stress	days	0	80	119	174			174	>	137	60	OK
	Asset Encumbrance Net Ratio	%	81%	65%	59%	57%			57%	<	60%	80%	OK
Performance	Operational Losses (A)	€/mIn	-2,37	0,02	0,06	0,06			0,06	<	6,36	8,13	OK
	RAROC (Finance Department)	%		6,97%	7,77%	7,77%			7,77%	>	5,06%	2,88%	OK

(A): Dato annualizzato

- **CET1 Capital e Total Capital:** soglie di Risk Appetite e di Risk Tolerance rideterminate alla luce delle rettifiche su crediti straordinarie di giugno 2017 non previste in sede RAS 2017.



CFO - FINANCE Department		KRI Dynamics							Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17 ANTE AUCAP	jun-17 POST AUCAP	sep-17	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Capital Adequacy	AFS Reserve	€/mln	-93	-293	-128	-128			-128	>	-46	-521	Alert
	Internal RWA IRRBB (Group)	€/mln	2.705	1.320	578	578			578	<	4.400	5.000	OK
	Internal RWA Market Risk	€/mln	6.472	6.599	6.158	6.158			6.158	<	6.109	7.225	Alert
	Total Regulatory RWA	€/mln	3.959	3.882	3.365	3.365			3.365	<	4.554	5.000	OK
Liquidity Adequacy	Time to Survival under stress	days	0	80	119	174			174	>	137	60	OK
	Asset Encumbrance Net Ratio	%	81%	65%	59%	57%			57%	<	60%	80%	OK
	Gap Ratio 1Y	%	102%	107%	112%	117%			117%	>	115%	100%	OK
	Gap Ratio 3Y	%	105%	101%	85%	92%			92%	>	104%	85%	Alert
Performance	Operational Losses (A)	€/mln	0,01	0,02	0,05	0,05			0,05	<	0,009	0,011	Tolerance
	RAROC	%		6,97%	7,77%	7,77%			7,77%	>	5,06%	2,88%	OK

(A): Dato annualizzato

- Operational Losses: indicatore oltre la soglia massima di Risk Tolerance a causa di pagamenti in ritardo effettuati da una banca tesoriera.

# Verifica Andamentale RAF al 30-06-2017: COO e CHCO



## CHIEF OPERATING OFFICER (COO)

CHIEF OPERATING OFFICER (COO)		KRI Dynamics							Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17 ANTE AUCAP	jun-17 POST AUCAP	sep-17	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Capital Adequacy	Total Internal RWA	€/mln	2.850	2.902	2.901	2.898			2.898	<	2.933	2.964	OK
Performance	IT Risk: High/Very High Risk Resources (A)	num	0	0	0	0			0	<		0	OK
	Major incidents on IT Resources (A)	num	8	16	14	14			14	<	12	24	Alert
	Major security incidents on IT Resources (A)	num	0	0	0	0			0	<	0	1	OK
	Fraud on IB clients	%	0,0008%	0,0007%	0,0005%	0,0005%			0,0005%	<	0,0010%	0,0035%	OK
	Operational Losses (A)	€/mln	7,71	5,43	3,70	3,70			3,70	<	11,76	15,03	OK

(A): Dato annualizzato

- IT Risk - risorse con Rischi Alti e Molto Alti: nell'ambito del RAS è stato definito che qualora il rischio delle risorse informatiche ecceda il livello "Medio" (come combinazione di probabilità e impatto secondo la policy metodologica adottata), debbano essere prontamente individuati interventi di mitigazione atti a riportare il rischio entro tale limite, da realizzarsi in un orizzonte temporale massimo di 12 mesi.
- Al 30/06/2017 erano presenti 6 applicazioni con rischi valutati di livello Alto. Per ognuna delle applicazioni sono state identificate le azioni di mitigazione con orizzonte massimo 12 mesi, formalizzate in Gap specifici:

Applicazioni	Scadenza azioni di mitigazione
Gari Gold TFM - Gestione della messaggistica finanziaria su rete SwiftNET	30/06/2017 (CHIUSO)
Centrale Allarme Interbancaria - Gestione delle segnalazioni della Centrale Allarme Interbancaria (utilizzo illecito assegni e carte di pagamento)	31/07/2017
Channel & Liquidity Manager - Piattaforma per la gestione accentrata della liquidità	31/07/2017 (CHIUSO)
5 applicazioni dell'area Estero domestico (anticipi valutari, bonifici estero, rimesse import/export, estero sconto, tesoreria estero)	31/03/2018*

(\*) Il gap è previsto in chiusura il 30/09/2018, ma è previsto che gli interventi finalizzati a ricondurre il rischio entro il livello «Medio» termineranno il 31/03/18.

## CHIEF HUMAN CAPITAL OFFICER (CHCO)

CHIEF HUMAN CAPITAL OFFICER (CHCO)		KRI Dynamics							Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17 ANTE AUCAP	jun-17 POST AUCAP	sep-17	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Performance	Operational Losses (*) (A)	€/mln	-2,80	7,01	8,32	8,32			8,32	<	6,91	8,84	Alert

(\*) Mainly Employments Litigations

(A): Dato annualizzato

## Verifica Andamentale RAF al 30-06-2017: Monitoraggio impatto OMR



- Le **Operazioni di Maggior Rilievo (OMR)** sono quelle operazioni (individuate secondo la normativa di Vigilanza) che, se effettuate, possono impattare in maniera significativa, per entità e tipologia di rischio, sul Risk Profile del Gruppo/Banca, determinando eventuali scostamenti dagli obiettivi di rischio definiti nell'ambito del Risk Appetite Framework.
- Oltre ad una valutazione ex-ante della coerenza con il RAS e rilascio di relativo parere, la Direttiva OMR prevede anche che la Funzione di Controllo dei Rischi effettui trimestralmente un monitoraggio delle OMR in essere, al fine di verificarne la coerenza con gli obiettivi di Risk Appetite per l'anno in corso.
- Al 30 giugno 2017 l'impatto del Portafoglio OMR, quantificato in 387,68 €/mln di RWA, è complessivamente pari a 1 bp in termini di Transitional CET1 Ratio e non determina pertanto una incoerenza con gli obiettivi RAF di Gruppo per l'anno in corso (nel senso che il non rispetto dei target RAF di Gruppo non si è verificato a causa della rischiosità del portafoglio OMR, ma a seguito della rilevante perdita di periodo).
- Se inoltre considerassimo l'effetto potenziale anche delle OMR «pending» dell'anno 2017, ovvero di quelle operazioni per le quali è stato rilasciato Parere e che sono già state autorizzate - ma non ancora perfezionate - l'ulteriore impatto potenziale sul CET1 Ratio sarebbe positivo e pari a +8 bps (sulla base dei livelli al 30-06-2017). Ciò è determinato principalmente dalla cessione pro-soluto di esposizioni creditizie deteriorate, già svalutate tramite accantonamenti in bilancio, nell'ambito dei rispettivi Piani di Ristrutturazione.

	in €/mln	# Current monitored portfolio	Gross EAD	Net EAD	Total RWA	Total DPA
<b>OMR Portfolio</b>		3	381,81	379,58	387,68	-

<b>Impact Analysis</b> on OMR sent in 2017, currently "Pending"					
in €/mln and %	Group Capital Adequacy (including OMR Portfolio)	OMR Portfolio Impact * Absolute Variation	Group Capital Adequacy (without OMR Portfolio)	OMR Portfolio Impact Absolute Variation	Group Capital Adequacy (including OMR Pending)
<b>Common Equity Tier 1</b>	918,35	0,00	918,35	55,35	973,70
<b>Total RWA</b>	61.037,89	387,68	60.650,21	444,80	61.482,69
<b>CET 1 ratio</b>	1,50%	-0,01%	1,51%	0,08%	1,58%

\* B3 transition (80% of DPA)

**P.N.** Positive impact on CET1 resulting from inflows generated by **NPE disposal**