



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

# Operational Risk Report

al 30-06-2018

**Direzione Chief Risk Officer  
Area Operating Risk Officer  
GRUPPOMONTEPASCHI**

## Operational Risk Report

### Requisito patrimoniale al 30-06-2018

#### Perdite Operative:

- ☐ Perdite contabilizzate al 30-06-2018
- ☐ Allocazione Perdite Operative per centri di responsabilità
- ☐ Focus Perdite Estreme

#### Legal Risk:

- ☐ Legal Risk
- ☐ Focus sulle principali contestazioni (Top 10 Petitem)
- ☐ Focus sulle principali contestazioni (Top 10 Provision)
- ☐ Focus sulle principali contestazioni per singola categoria

#### Monitoraggio delle azioni di mitigazione in corso:

- ☐ Piano di Mitigazione Rischi Operativi al 30-06-2018
- ☐ Piano di Mitigazione Rischi Informatici al 30-06-2018

#### KRI:

- ☐ KRI di rischio operativo
- ☐ KRI di rischio informatico



## Requisito patrimoniale al 30-06-2018

MPS GROUP - REGULATORY CAPITAL REQUIREMENTS							
	€/mln	dec-17	mar-18	jun-18	sep-18	dec-18	ΔQ/Q
REGULATORY CAPITAL REQUIREMENTS	AMA Regulatory Capital Requirements of which:	789,0	773,3	791,0	-	-	2%
	ET1 - Internal Fraud	230,9	228,6	229,2			0%
	ET2 - External Fraud	38,5	38,5	38,6			0%
	ET3 - Employment Relationship	23,7	25,8	26,4			3%
	EVENT TYPE ET4 - Customers, products and operating practices	379,4	363,6	383,6			5%
	ET5 - Property damage	2,3	2,2	2,2			-2%
	ET6 - Business disruptions and system failures	14,2	14,1	13,9			-1%
	ET7 - Process management, execution and delivery	100,0	100,6	97,0			-4%
	BIA Regulatory Capital Requirements	11,9	11,9	11,9			0%
	TOTAL REGULATORY CAPITAL REQUIREMENT	800,9	785,3	802,9	-	-	2%
	TOTAL RWA	10.012	9.816	10.037	-	-	2%

Il requisito Patrimoniale per i Rischi Operativi al 30 Giugno 2018 è pari a 803 €/mln, sostanzialmente stabile rispetto a Marzo 2018. Il lieve incremento di circa 17 €/mln (2%) è da ricondursi alla componente AMA (Advanced Measurement Approach) del requisito.

La stima AMA è stata effettuata utilizzando i dati interni di perdita al 30/06/2018, il flusso DIPO (dati di sistema) al 31/12/2017 e le analisi di scenario del 2017. Si osserva in particolare:

- Incremento sull'ET4 «Customers, products and operating practices» per circa 20 €/mln (+5%), spiegato principalmente dall'incremento (+42 €/mln) registrato sul Fondo Rischi ed Oneri dell'accantonamento relativo all'attività di segnalazione della clientela per l'operatività in diamanti e dall'ingresso nei dati esterni di perdite estreme relative anch'esse ad accantonamenti effettuati da altri istituti in materia di segnalazione per operatività in diamanti.
- Riduzione sull'ET7 «Process management, execution and delivery» per circa 4 €/mln (-4%), dovuto sostanzialmente all'aggiornamento della serie storica dei dati esterni (DIPO).



## Perdite Operative contabilizzate al 30-06-2018

MPS GROUP - ACCOUNTED OPERATIONAL LOSSES				
		dec-17	mar-18	jun-18
<b>ACTUAL LOSSES</b>	First-time Accounted Events	11,5	2,9	6,1
	Events with losses accounted for in the past	36,2	28,5	15,4
	<i>of which reduced allowance</i>	11,0	19,2	5,1
	<b>Total</b>	<b>47,7</b>	<b>31,4</b>	<b>21,5</b>
<b>PROVISIONS</b>	First-time Accounted Events	13,5	16,8	9,1
	Events with losses accounted for in the past	94,7	-34,8	29,1
	<i>of which increased allowance (larger loss estimation)</i>	144,0	4,1	48,9
	<i>of which reduced allowance (smaller loss estimation)</i>	-38,3	-19,7	-14,7
	<i>of which reduced allowance</i>	-11,0	-19,2	-5,1
	<b>Total</b>	<b>108,2</b>	<b>-18,0</b>	<b>38,2</b>
<b>TOTAL</b>	First-time Accounted Events	25,0	19,8	15,2
	Events with losses accounted for in the past	130,9	-6,3	44,5
	<b>Total</b>	<b>155,9</b>	<b>13,5</b>	<b>59,7</b>

- ✓ Le perdite complessive del trimestre (59,7€/mln) risultano in aumento rispetto al trimestre precedente seppur inferiori rispetto alla media 2017.
- ✓ Le perdite effettive (21,5€/mln) sono in diminuzione rispetto al trimestre precedente. L'importo è principalmente attribuibile a cause legali (complessivamente 15,1€/mln dei quali 4,9€/mln coperti da Fondo Rischi e 4€/mln per spese legali), in particolare a cause per anatocismo (6,1€/mln) e a una sanzione Consob per 1,5€/mln relativa alla violazione dell'art.187-ter del D.Lgs. 58/1998 (diffusione di informazioni false suscettibili di fornire indicazioni false e fuorvianti) in merito ai bilancio al 31/12/2011 (relative alle operazioni Alexandria e Santorini).
- ✓ Gli accantonamenti a Fondo Rischi e Oneri evidenziano nel complesso un incremento per 38,2€/mln. Gli eventi principali sono:
  - nuovi accantonamenti per 9,1€/mln di cui 7,5€/mln per cause legali (di cui 3,6€/mln su anatocismo);
  - incremento per 42€/mln dell'accantonamento relativo all'attività di segnalazione di clientela per l'operatività in diamanti.
- ✓ Per il fenomeno "anatocismo" si conferma il trend in diminuzione già osservato dal 2016. Nel trimestre si registrano, a fronte di nuovi accantonamenti per 3,6€/mln, perdite effettive per circa 6,1€/mln e una riduzione di accantonamenti per 7,3€/mln di cui 4€/mln per passaggio a rischio anomalo.
- ✓ Infine, come già sopra evidenziato, risulta variato da 78€/mln a 120€/mln (+42€/mln) l'accantonamento relativo all'attività di segnalazione di clientela per l'operatività in diamanti, per la quale non sono stati ancora registrati esborsi per atti transattivi, in attesa di ricevere l'autorizzazione da parte della Questura ai sensi del TULPS (art.127, R.D. 773/1931). Al 30 giugno 2018 risultano pervenute 2.447 richieste per un controvalore di 79 €/mln.



## Allocazione Perdite Operative per centri di responsabilità

La seguente tabella contiene gli eventi del Gruppo MPS che hanno una perdita contabilizzata nei singoli trimestri del 2017 e del 2018.

Struttura	Q1 2017		Q2 2017		Q3 2017		Q4 2017		2017		Q1 2018		Q2 2018		RAF (€/Mln) Annuo
	Nr. Eventi	Perdita (€/Mln)	Nr. Eventi	Perdita (€/Mln)	Nr. Eventi	Perdita (€/Mln)	Nr. Eventi	Perdita (€/Mln)	Nr. Eventi	Perdita (€/Mln)	Nr. Eventi	Perdita (€/Mln)	Nr. Eventi	Perdita (€/Mln)	
<b>Direzione Chief Commercial Officer</b>	<b>1.895</b>	<b>6,73</b>	<b>1.632</b>	<b>5,61</b>	<b>1.136</b>	<b>11,42</b>	<b>1.506</b>	<b>87,29</b>	<b>6.169</b>	<b>111,04</b>	<b>1.558</b>	<b>6,25</b>	<b>1.214</b>	<b>51,99</b>	<b>98,92</b>
<b>Direzione Retail</b>	<b>1.635</b>	<b>4,82</b>	<b>1.483</b>	<b>2,98</b>	<b>1.002</b>	<b>3,50</b>	<b>1.342</b>	<b>68,74</b>	<b>5.462</b>	<b>80,03</b>	<b>1.439</b>	<b>3,64</b>	<b>1.100</b>	<b>40,96</b>	
di cui Aree Territoriali	1.635	4,82	1.483	2,98	1.002	3,50	1.341	3,05	5.461	14,35	1.439	3,64	1.099	4,90	
di cui Credito	133	1,11	162	1,46	90	0,77	176	0,62	561	3,96	155	0,75	121	2,00	
di cui Derivati	23	-0,44	17	-0,79	8	0,62	17	0,26	65	-0,34	14	1,02	12	-1,00	
di cui Carte Clonate	436	0,16	294	0,09	311	0,12	363	0,11	1.404	0,47	616	0,20	424	0,13	
<b>Direzione Wealth Management</b>	<b>39</b>	<b>0,06</b>	<b>9</b>	<b>0,01</b>	<b>10</b>	<b>0,00</b>	<b>18</b>	<b>12,53</b>	<b>76</b>	<b>12,60</b>	<b>14</b>	<b>0,11</b>	<b>16</b>	<b>7,04</b>	
Wealth BMPS	39	0,06	6	0,00	5	0,00	13	12,53	63	12,59	11	0,11	13	7,03	
Fiduciaria	0	0,00	3	0,00	5	0,00	5	0,00	13	0,00	3	0,00	3	0,00	
<b>Direzione Corporate</b>	<b>221</b>	<b>1,85</b>	<b>140</b>	<b>2,63</b>	<b>124</b>	<b>7,92</b>	<b>146</b>	<b>6,02</b>	<b>631</b>	<b>18,42</b>	<b>105</b>	<b>2,50</b>	<b>98</b>	<b>3,99</b>	
Corporate BMPS	46	0,21	66	1,14	40	10,68	52	2,89	204	14,92	28	0,19	33	1,62	
MontePaschi Banque	29	0,06	19	0,09	18	0,00	33	0,01	99	0,15	30	0,02	20	0,00	
MontePaschi Belgio	100	0,05	19	0,25	6	0,00	6	0,01	131	0,31	16	0,02	10	0,01	
MPS Capital Services	37	0,21	31	0,98	50	-0,83	43	1,80	161	2,17	28	2,28	31	0,13	
MPS Leasing&Factoring	8	1,33	4	0,17	9	-1,94	10	1,31	31	0,86	1	0,00	4	2,23	
Filiali estere	1	0,00	1	0,00	1	0,00	2	0,00	5	0,00	2	0,00	0	0,00	
<b>Direzione Chief Financial Officer</b>	<b>6</b>	<b>0,01</b>	<b>7</b>	<b>0,02</b>	<b>4</b>	<b>0,00</b>	<b>9</b>	<b>6,44</b>	<b>26</b>	<b>6,47</b>	<b>4</b>	<b>5,78</b>	<b>3</b>	<b>1,50</b>	<b>10,87</b>
Area Amm.ne e Bilancio	1	0,00	1	0,00	2	0,00	8	6,44	12	6,44	3	5,78	1	1,50	
Area Finanza, TCM	5	0,01	6	0,02	2	0,00	1	0,00	14	0,03	1	0,00	2	0,00	
<b>Direzione Chief Human Capital Officer</b>	<b>128</b>	<b>1,75</b>	<b>96</b>	<b>2,41</b>	<b>127</b>	<b>-0,27</b>	<b>226</b>	<b>4,04</b>	<b>577</b>	<b>7,93</b>	<b>203</b>	<b>0,27</b>	<b>104</b>	<b>-0,72</b>	<b>11,37</b>
<b>Direzione Chief Operating Officer</b>	<b>64</b>	<b>1,21</b>	<b>30</b>	<b>0,63</b>	<b>78</b>	<b>0,60</b>	<b>50</b>	<b>0,80</b>	<b>222</b>	<b>3,24</b>	<b>64</b>	<b>0,98</b>	<b>22</b>	<b>0,61</b>	<b>9,11</b>
Gestione Immobiliare	25	0,07	13	0,06	12	0,10	15	-0,07	65	0,16	11	0,11	10	0,07	
Sicurezza Integrata	39	1,14	17	0,57	66	0,50	35	0,87	157	3,08	53	0,87	12	0,54	
<b>A riporto AD/DG</b>	<b>195</b>	<b>1,45</b>	<b>154</b>	<b>0,55</b>	<b>193</b>	<b>2,10</b>	<b>1.323</b>	<b>-0,37</b>	<b>1.865</b>	<b>3,72</b>	<b>174</b>	<b>-0,14</b>	<b>170</b>	<b>-0,22</b>	
Eventi COG e disfunzioni IT	32	0,15	21	-0,14	24	0,30	33	-0,16	110	0,15	25	-0,34	16	-0,18	<b>3,24</b>
Widiba	90	0,10	65	0,12	85	0,08	1.177	0,13	1.417	0,43	78	0,07	87	0,12	
BU Promozione Finanziaria	73	1,20	68	0,56	84	1,71	113	-0,34	338	3,14	71	0,13	67	-0,16	
<b>Corporate Center</b>	<b>1.943</b>	<b>40,48</b>	<b>2.094</b>	<b>11,25</b>	<b>1.662</b>	<b>11,21</b>	<b>1.881</b>	<b>57,70</b>	<b>7.580</b>	<b>120,63</b>	<b>1.946</b>	<b>0,33</b>	<b>1.580</b>	<b>6,53</b>	
Piani fin. ante 2005 (For You, ecc.)	87	1,25	105	1,32	100	1,35	133	0,93	425	4,85	88	0,91	61	1,04	
Anatocismo	1.111	-1,22	1.095	6,35	975	4,03	1.144	-3,05	4.325	6,10	1.149	0,34	988	2,37	
Titoli in default	109	-0,13	85	0,12	55	0,71	71	0,32	320	1,02	61	-0,16	61	0,89	
Residuale	636	40,58	809	3,46	532	5,13	533	59,50	2.510	108,66	648	-0,76	470	2,23	
<b>Totale</b>	<b>4.231</b>	<b>51,63</b>	<b>4.013</b>	<b>20,46</b>	<b>3.200</b>	<b>25,06</b>	<b>4.995</b>	<b>155,89</b>	<b>16.439</b>	<b>253,03</b>	<b>3.949</b>	<b>13,45</b>	<b>3.093</b>	<b>59,68</b>	

Legenda

• RAF: limite di risk tolerance definito in ambito RAF relativo alle perdite operative annuali

✓ L'aumento delle perdite del trimestre è principalmente attribuibile alla **"Direzione Chief Commercial Officer"**, per l'incremento di accantonamento relativo all'attività di segnalazione di clientela per l'operatività in diamanti (+ 42€/mln) che comporta il superamento del livello di Tolerance annuale (le perdite del semestre ammontano a 58 €/mln). Si segnalano inoltre due incrementi di accantonamento rilevanti sulla **"Direzione Corporate"**: 1,2€/mln su una causa legale BMPS in ambito derivati e 1,9€/mln su una causa legale MPS L&F per presunta applicazione di tassi usurari;

✓ per la **"Direzione Chief Financial Officer"** si segnala una sanzione Consob per 1,5€/mln relativa alla violazione dell'art.187-ter del D.Lgs. 58/1998 (diffusione di informazioni false suscettibili di fornire indicazioni false e fuorvianti) in merito al bilancio al 31/12/2011 (relative alle operazioni Alexandria e Santorini); le perdite del primo semestre ammontano a 7,28€/mln e superano il livello di Tolerance annuale, in ragione degli accantonamenti del trimestre precedente a fronte del contenzioso fiscale IRES di ex Prima SGR.

✓ in diminuzione le perdite sulla **"Direzione Chief Human Capital Officer"**, a seguito di esito favorevole su alcune cause;

✓ non si rilevano perdite significative per la **"Direzione Chief Operating Officer"** e per le strutture **"a riporto AD/DG"**;

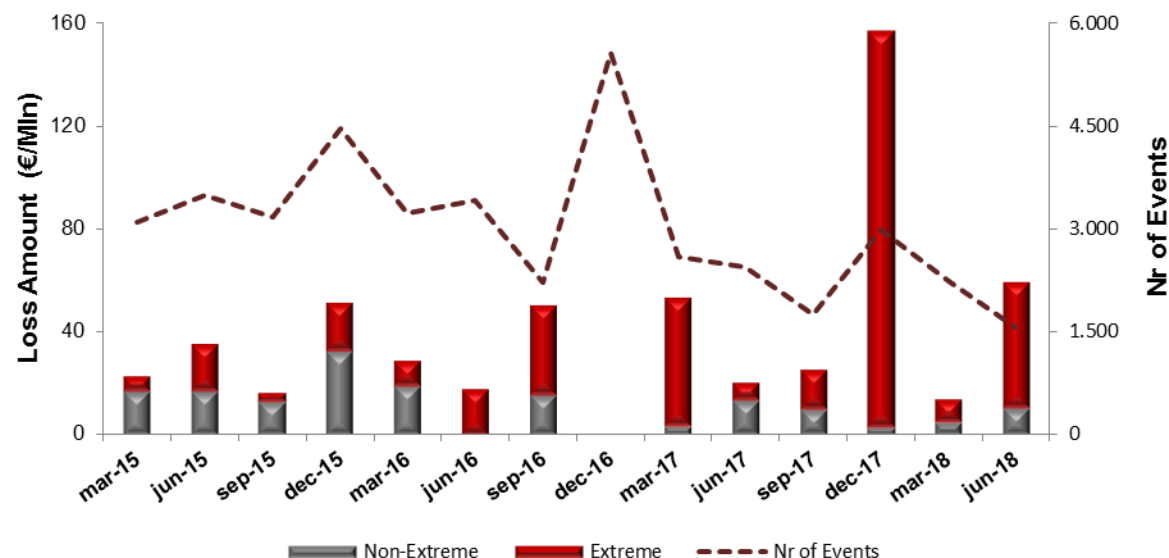
✓ non si rilevano importi rilevanti per il **"Corporate Center"**. Il fenomeno «anatocismo» conferma il trend in diminuzione.



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

## Focus Perdite Estreme

### EXTREME vs NON-EXTREME EVENTS



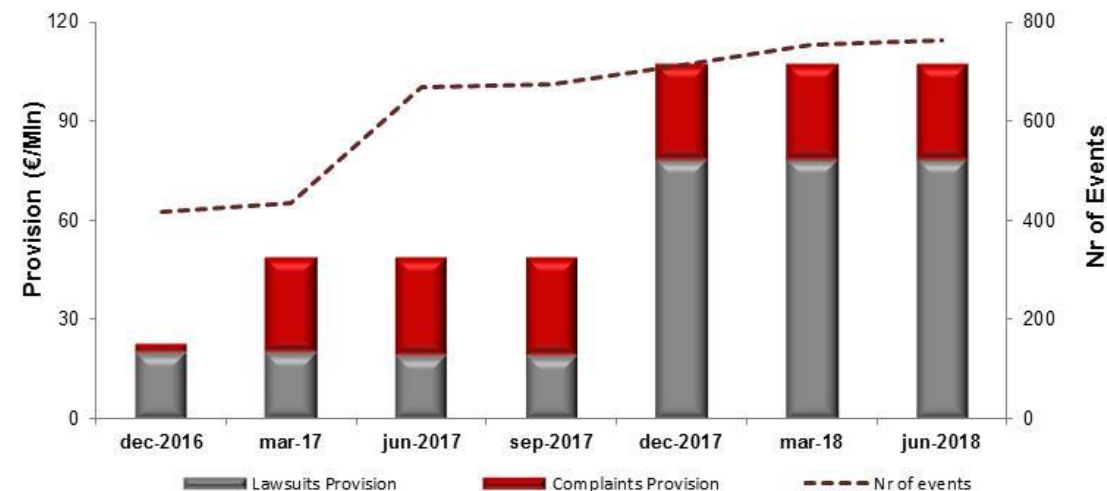
L'accantonamento relativo all'attività di segnalazione della clientela per l'operatività in diamanti registra un incremento da 78 €/mln a 120 €/mln, (+42 €/mln) nonostante non sia stato ancora registrato alcun esborso, in attesa dell'autorizzazione TULPS (art. 127, R.D. 773/1931). Al 30 Giugno 2018 sono state ricevute 2.447 richieste per un valore complessivo di 79 €/mln.

Gli accantonamenti per contestazioni relative ai precedenti aumenti di capitale sono rimasti stabili durante il trimestre.

Le perdite operative contabilizzate nel trimestre sono generate principalmente da eventi ad alto impatto e bassa frequenza (Eventi Estremi).

In particolare, è stato incrementato l'accantonamento relativo all'attività di segnalazione della clientela per l'operatività in diamanti.

### AUCAP



# Operational Risk Report

## Requisito patrimoniale al 30-06-2018

### Perdite Operative:

- ☐ Perdite contabilizzate al 30-06-2018
- ☐ Allocazione Perdite Operative per centri di responsabilità
- ☐ Focus Perdite Estreme

### Legal Risk:

- ☐ Legal Risk
- ☐ Focus sulle principali contestazioni (Top 10 Petitem)
- ☐ Focus sulle principali contestazioni (Top 10 Provision)
- ☐ Focus sulle principali contestazioni per singola categoria

### Monitoraggio delle azioni di mitigazione in corso:

- ☐ Piano di Mitigazione Rischi Operativi al 30-06-2018
- ☐ Piano di Mitigazione Rischi Informatici al 30-06-2018

### KRI:

- ☐ KRI di rischio operativo
- ☐ KRI di rischio informatico



# Legal Risk

MPS GROUP - LEGAL RISK						
€/mln		dec-17	mar-18	jun-18	sep-18	dec-18
LEGAL RISK	LAWSUITS (clients and counterparties)	N°of Events	3.099	3.005	2.924	-3%
		Compound interest (anatocism)	356	349	332	-5%
		Petition	164	157	153	-3%
		Provision	265	264	256	-3%
		Bankruptcy claw-back	287	291	282	-3%
		Petition	60	61	62	2%
		Provision	697	676	650	-4%
		Derivatives, Bonds (defaulted counterparts) and Financial Plans (pre-MiFID)	74	68	90	32%
		Petition	38	37	37	0%
		Provision	3.299	3.293	3.350	2%
	TAX LITIGATIONS	Other	3.139	2.984	3.361	13%
		Petition	242	223	226	1%
		Provision	7	7	7	0%
	LABOR DISPUTES	Petition	95	95	95	0%
		Provision	19	29	29	0%
		N°of Events	467	452	444	-2%
	COMPLAINTS	Petition	67	59	59	0%
		Provision	28	26	26	0%
		N°of Events	758	800	811	1%
	TOTAL	Petition	598	599	599	0%
		Provision	30	31	30	-2%
		N° of Events	8.592	8.497	8.442	-1%
	SUBSIDIARY COMPANIES	Petition	4.616	4.445	4.818	8%
		Provision	581	564	563	0%
		N°of Events	571	675	588	-13%
		Petition	352	445	432	-3%
		Provision	38	39	30	-23%

- ✓ Sostanzialmente stabili le contestazioni in termini di numerosità (-1%) e per provision (0%), in lieve aumento il petition (8%)
- ✓ Le principali vertenze in essere rimangono legate al tema «anatocismo» e «aucap», che assorbono circa il 46% del provision totale.
- ✓ La categoria «anatocismo» mostra una lieve diminuzione dovuta principalmente alla chiusura giudiziale di 155 vertenze (per una riduzione complessiva di 27€/mln di petition e 8,5€/mln provision, con circa 1,2€/mln di esborsi).
- ✓ Aumenta il petition per «derivati» a causa dell'ingresso di una vertenza (Cinecittà Centro Commerciale s.r.l, 23€/mln; causa intentata per nullità contrattuale nonostante l'accordo stragiudiziale liquidato ad agosto 2016 per un importo pari a 2,6€/mln)
- ✓ Nella categoria «altro» si osserva un aumento del petition dovuto ad una singola causa rilevante (Lucchini S.p.A., 351€/mln, petition richiesto al pool di banche convenute; contestazione mossa ad un pool di 12 banche, tra cui BMPS, volta ad accertare l'aggravamento volontario della posizione finanziaria dell'attore)
- ✓ Per le categorie «contenziosi fiscali», «cause giuslavoristiche» e «reclami» non si registrano variazioni significative.
- ✓ Per quanto riguarda le «controllate», si segnala la chiusura di 163 contestazioni (reclami e cause legali), per una riduzione complessiva di petition di 19€/mln (di cui 11€/mln afferenti alla vertenza L&F con Alitalia SAI, chiusa per transazione con esborso di 11€/mln), e di 11€/mln di provision (relativi alla già citata vertenza L&F).





## Legal Risk – Focus sulle principali contestazioni (Top 10 Petitem)

TOP 10 LITIGATION - PETITEM (€/mln)					
Description	Survey Date	Petitem	Provision Mar 2018	Provision Jun 2018	Litigation type
Civil action for recovering damages arising from the sale and purchase agreement related to the shareholding of BMPS in "SNIA spa"	06/02/2012	572	-	-	OTHER LEGAL PROCEEDING / contractual liability (counterparts and suppliers)
Litigation for recovering of damages related to 2008 and 2011 capital increases - Alken Luxembourg S.A.	22/11/2017	434	-	-	IMPROPER BUSINESS OR MARKET PRACTICE / general improper business or market practice
Litigation for recovering of damages related to 2008 and 2011 capital increases - Fincal spa	24/01/2017	420	21	21	COMPLAINTS / incorrect operation with request for damages
Civil action for recovering damages due to contractual-credit liability - Lucchini spa	23/03/2018	351	-	-	CONTRACTUAL LIABILITY / request for damages due to contractual-credit liability
Civil action for recovering damages due to errors on risk reporting to "centrale rischi" - Fatrotek Srl	27/06/2007	157	6	6	GENERAL ERRORS OR NEGLIGENCE IN EXECUTING OPERATIONS WITH CLIENT, COUNTERPARTS, SUPPLIERS / contractual liability with commercial counterparts
Civil action for recovering damages. The client sues BMPS charging the Bank of the default due to non-compliance with obligations on loan granting - Medeghini Spa	26/03/2012	155	-	-	IMPROPER BUSINESS OR MARKET PRACTICE / contractual and non contractual liability
Civil action for recovering damages due to non-compliance with contractual subrogation (errors in loss-transfers) - Riscossione Sicilia S.p.A.	15/07/2016	107	2	2	GENERAL ERRORS OR NEGLIGENCE IN EXECUTING OPERATIONS WITH CLIENT, COUNTERPARTS, SUPPLIERS / contractual liability with commercial counterparts
Litigation for recovering of damages related to 2008, 2011 and 2014 capital increases - Coop Centro Italia	26/07/2016	103	3	3	IMPROPER BUSINESS OR MARKET PRACTICE / general improper business or market practice
Civil action for recovering of damages related to usury (De Masi Spa and 13 other plaintives)	07/02/2013	100	1	1	IMPROPER BUSINESS OR MARKET PRACTICE / violations of the Italian usury law
Civil action against MPSCS for contractual and non contractual liability relating to a missed loan granting - Etika Esco srl	22/01/2018	96	-	-	GENERAL ERRORS OR NEGLIGENCE IN EXECUTING OPERATIONS WITH CLIENT, COUNTERPARTS, SUPPLIERS / other general errors or negligence in executing operations



## Legal Risk – Focus sulle principali contestazioni (Top 10 Provision)

TOP 10 LITIGATION - PROVISION (€/mln)					
Description	Survey Date	Petitum	Provision Mar 2018	Provision Jun 2018	Litigation type
Litigation for recovering of damages related to 2008 and 2011 capital increases - Fincal spa	24/01/2017	420	21	21	COMPLAINTS / incorrect operation with request for damages
Claw back - client Tre-A s.r.l.; bankruptcy claw-back related to errors on credit lines	30/09/2009	16	19	19	OTHER LEGAL PROCEEDING / bankruptcy claw-back
Tax litigation regarding BMPS as parent company of Prima SGR	31/12/2013	21	14	14	TAX / tax litigation
Tax litigation (non deductibility of the write down of certain securities) regarding BMPS as parent company of AXA-MPS	31/12/2010	32	9	9	TAX / tax litigation
Civil action for recovering of damages related to 2008 and 2011 capital increases - Marangoni and 124 other plaintives	14/07/2015	89	9	9	IMPROPER BUSINESS OR MARKET PRACTICE / contractual and non contractual liability
Civil action for recovering damages due to errors on risk reporting to "centrale rischi" - Fatrotek Srl	27/06/2007	157	6	6	GENERAL ERRORS OR NEGLIGENCE IN EXECUTING OPERATIONS WITH CLIENT, COUNTERPARTS, SUPPLIERS / contractual liability with commercial counterparts
Hypothetical tax litigation regarding BMPS (Montaigne 51)	28/02/2015	6	6	6	TAX / tax litigation
Civil action for recovering damages. The client sues BMPS charging the Bank of the default due to non-compliance with obligations on loan granting - ILCAM	02/12/2014	25	5	5	OTHER LEGAL PROCEEDING / contractual liability (counterparts and suppliers)
Civil action for recovering damages due to contractual-credit liability - Impresa spa	11/11/2016	46	5	5	CONTRACTUAL LIABILITY / request for damages due to contractual-credit liability
Administrative notification regarding violation of anti-money laundering laws and regulations - Russo Giuseppe	23/07/2013	42	4	4	OTHER LEGAL PROCEEDING / violation of anti-money laundering laws



## Legal Risk - Focus sulle principali contestazioni per singola categoria

TOP 3 PETITUM (€/mln)					TOP 3 PROVISION (€/mln)				
Category	Description	Petitem	Provision		Category	Description	Petitem	Provision	
LAWSUITS	Snia spa in as ) - Sale/purchase agreement related to BMPS' shareholding (other)	572,0	0		LAWSUITS	Tre A srl (bankruptcy claw-back)	16,3	19,2	
	Alken Luxembourg SA, Alken Fund Sicav (capital increases)	433,9	0			Marangoni + 124 other plaintives (capital increases)	88,9	8,9	
	Lucchini spa ) - volunteer deterioration of the society's financial situation through an unreasonable facility agreement (other)	350,6	0			A.V.M. Azienda Veneziana della Mobilità spa - OTC derivatives	5,0	7,0	
LABOUR DISPUTES	R.N. - economic claims	6,8	3,5		LABOUR DISPUTES	R.N. - economic claims	6,8	3,5	
	M.G. - appeal of dismissal letter	2,4	1,0			M.G. - appeal of dismissal letter	2,4	1,0	
	V.E. - economic claims	2,4	0,5			Z.L. - professional downgrading and mobbing	0,5	0,6	
COMPLAINTS	Fincal srl (capital increases)	420,0	21,0		COMPLAINTS	Fincal srl (capital increases)	420,0	21,0	
	Caltagirone Editore spa (capital increases)	33,0	1,7			Caltagirone Editore spa (capital increases)	33,0	1,7	
	So.Fi.Cos. Srl (capital increases)	27,0	1,4			So.Fi.Cos. Srl (capital increases)	27,0	1,4	
TAX	MPS Immobiliare - determination of the substitute tax due on the revaluation provided for by Law n. 266/2005	32,5	0		TAX	Prima Sgr - non-deductibility of some costs	21,0	14,4	
	Axa MPS - non-deductibility of the write down of certain securities	32,0	9,0			Axa MPS - non-deductibility of the write down of certain securities	32,0	9,0	
	Prima Sgr - non-deductibility of some costs	21,0	14,4			Montaigne 51 - hypothetical tax litigation	5,5	5,5	
SUBSIDIARY COMPANIES	MPSCS - Etika Esco srl - Missed loan granting	96,2	0		SUBSIDIARY COMPANIES	COG - Agenzia delle entrate - Tax litigation	4,5	2,8	
	MPSCS - Fineschi srl, Veltroni Giorgio - Concessione abusiva di credito	43,8	0			MPSLF - Boston RE srl - Assessment of connection between leasing contract and Bank's swap	2,0	2,2	
	MPSCS - Fallimento Oromare Società Consortile A R.L. - Illicit loan granting	22,5	0			MPSCS - Terramia Immobili d'Autore srl, Villa Gioiello Investimenti srl - Various negligences in credit managing	10,0	2,0	



# Operational Risk Report

## Requisito patrimoniale al 30-06-2018

### Perdite Operative:

- ☐ Perdite contabilizzate al 30-06-2018
- ☐ Allocazione Perdite Operative per centri di responsabilità
- ☐ Focus Perdite Estreme

### Legal Risk:

- ☐ Legal Risk
- ☐ Focus sulle principali contestazioni (Top 10 Petitem)
- ☐ Focus sulle principali contestazioni (Top 10 Provision)
- ☐ Focus sulle principali contestazioni per singola categoria

### Monitoraggio delle azioni di mitigazione in corso:

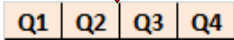

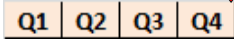

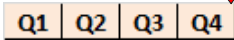

- ☐ Piano di Mitigazione Rischi Operativi al 30-06-2018
- ☐ Piano di Mitigazione Rischi Informatici al 30-06-2018

### KRI:

- ☐ KRI di rischio operativo
- ☐ KRI di rischio informatico

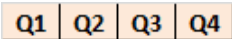

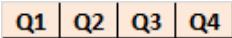

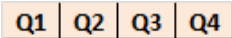

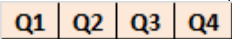



## Piano di Mitigazione Rischi Operativi – SAL al 30/06/2018

Ambito	Mitigazione	Scadenza	SAL 30/06/18	Rischi evidenziati	Owner/Rilevanza
Procedure informatiche	Miglioramenti nei criteri di alimentazione degli applicativi al fine di garantire la correttezza dei saldi ai fini del presidio e della corretta gestione della liquidità (gap RM_2017_00008).	30/06/2018 	100% 	Rischio di errori nella determinazione dei saldi con conseguente non corretta gestione della liquidità.	<b>MPS Capital Services</b> – Government e Money Market <b>Alta</b>
Gestione delle garanzie – Organismi di Garanzia Collettiva: errori od omissioni nella gestione delle garanzie Confidi che ne comportano la mancata escutibilità	Automatizzare le comunicazioni obbligatorie nei confronti degli OdG e creare un'apposita piattaforma di scambio dati da e verso i Confidi (gap RM_2018_00003).	31/12/2018 	20% 	Rischio di errori od omissioni nella gestione delle garanzie Confidi	<b>BMPS</b> – Direzione Corporate - Area Mercati E Prodotti Corporate - Servizio Finanza Agevolata, Organismi di Garanzia, Provvista e Agroalimentare <b>Media</b>
Contestazioni giuslavoristiche: contestazioni in ambito inquadramento o nella determinazione delle retribuzioni (anche in connessione alla cessazione del rapporto di lavoro)	Fornire una nota tecnica in materia di demansionamento/dequalificazione al fine di evitare problematiche legate ad inquadramenti e rivendicazioni di natura retributiva anche connesse alla cessazione del rapporto di lavoro. (gap RM_2018_00002).	31/12/2018 	80% 	Rischio di contestazioni giuslavoristiche connesse all'inquadramento ed alla determinazione delle retribuzioni	<b>BMPS</b> – Direzione CHCO - Servizio rapporti di lavoro <b>Media</b>



## Piano di Mitigazione - Interventi in corso (1/2)

Ambito	Mitigazione	Scadenza	SAL 30/06/18	Rischi evidenziati	Owner
<b>Boundary</b> Gestione delle garanzie (acquisizione/conservazione, data certa)	Gestione delle garanzie reali - è in corso l'automatizzazione garanzie attraverso la procedura AGAR	30/06/2018 	 100%		<b>BMPS</b> – Servizio Gestione del Collaterale, Documentale e Crediti Speciali
	Gestione delle garanzie reali - è in corso lo studio di fattibilità per lo sviluppo di un applicativo che generi in automatico i pegni e li faccia firmare esclusivamente attraverso FEA/FDR	30/06/2018 	 100%	Rischio di non adeguata acquisizione/aggiornamento/conservazione delle garanzie (formalizzazione non corretta, smarrimento della documentazione ...)	<b>BMPS</b> – Servizio Gestione del Collaterale, Documentale e Crediti Speciali
	Gestione delle garanzie personali - è in corso il rafforzamento del monitoraggio mensile delle garanzie, in particolare per quelle relative a fidi attivi, ma per le quali manca la copia cartacea per l'archiviazione.	30/06/2018 	 100%		<b>BMPS</b> – Servizio Gestione del Collaterale, Documentale e Crediti Speciali
Attività non autorizzate in sede di analisi del rischio e concessione del credito	Da aprile 2018 sono in vigore i nuovi standard di valutazione creditizia, come previsto dal progetto "Credit Standard", che dettagliano i criteri da seguire nelle fasi di istruttoria e analisi del rischio.  E' in corso l'attività di formazione specifica su circa 5.000 risorse della filiera credito e della filiera commerciale.	31/12/2018 	 85%	Rischio di comportamenti fraudolenti da parte dei dipendenti in sede di analisi del rischio e concessione del credito	<b>BMPS</b> – Servizio Standard e Politiche Creditizie



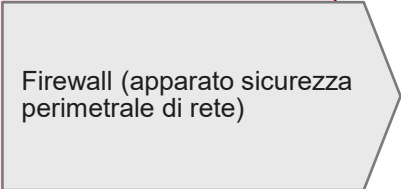
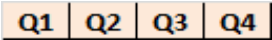

## Piano di mitigazione - Interventi in corso (2/2)

Ambito	Mitigazione	Scadenza	SAL 30/06/18	Rischi evidenziati	Owner
Appropriazioni fraudolente da parte dei dipendenti a danno dei clienti	Intervento formativo, in modalità online, destinato a tutto il personale delle banche e delle società domestiche rientranti nel perimetro.	30/06/2018 Rischiodulata (cambio di piattaforma tecnologica Clic) 31/12/2018	70%	Rischio di possibili appropriazioni fraudolente o di attività non autorizzate da parte dei dipendenti a danno dei clienti	BMPS – Settore Fraud Detection
Prospettica Monitoraggio del valore degli immobili	Monitoraggio trimestrale sull'attività di valutazione del Fair Value degli immobili.	31/12/2018	24%	Rischio di non corretta valutazione del valore degli immobili	BMPS – Servizio Gestione Immobili
Prospettica Mancato rispetto della normativa (MiFID II)	È in corso il «Programma MiFID II»	31/12/2018	46% (*)	Rischio di mancato rispetto degli obblighi fissati dalla Direttiva MiFID II	BMPS – Area Mercati e Prodotti Retail
Prospettica Disfunzioni su procedure informatiche	In fase di valutazione l'acquisto della piattaforma ETOMS Credit Package (fornitore Bloomberg), al fine di consentire un adeguamento tecnologico volto allo svolgimento dell'attività di market making sulle obbligazioni societarie.	31/12/2018	90%	Rischio di errori nello svolgimento dell'attività di market making sulle obbligazioni societarie	MPS Capital Services – Drz Crediti e Drz Corporate Finance



## Piano di Mitigazione Rischi Informatici – SAL al 30/06/2018

Al 30/06 risultavano in via di completamento le azioni di mitigazione dell'ultimo dei rischi di livello «Alto» individuati nel ciclo di analisi 2017.

Asset/ambito ICT	Nr. Asset	Mitigazione	Scadenza	SAL	Rischio evidenziato	Owner / rilevanza
	1	Implementazione regole filtraggio del traffico sul firewall interno che controlla gli accessi ai servizi intranet, provenienti dal troncone di rete ove sono attestati i server esposti verso l'esterno	30/09/2018 	65% 	Rischio di estensione dei sistemi compromessi da attacco cyber	<b>COG - Servizio Sicurezza Informatica e BCM</b> <b>Alta</b>





# Operational Risk Report

## Requisito patrimoniale al 30-06-2018

### Perdite Operative:

- ☐ Perdite contabilizzate al 30-06-2018
- ☐ Allocazione Perdite Operative per centri di responsabilità
- ☐ Focus Perdite Estreme

### Legal Risk:

- ☐ Legal Risk
- ☐ Focus sulle principali contestazioni (Top 10 Petitem)
- ☐ Focus sulle principali contestazioni (Top 10 Provision)
- ☐ Focus sulle principali contestazioni per singola categoria

### Monitoraggio delle azioni di mitigazione in corso:

- ☐ Piano di Mitigazione Rischi Operativi al 30-06-2018
- ☐ Piano di Mitigazione Rischi Informatici al 30-06-2018

### KRI:

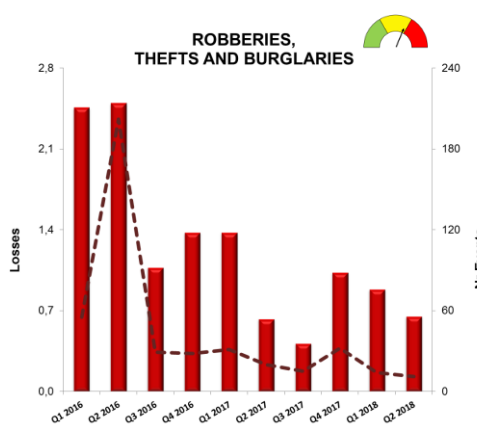
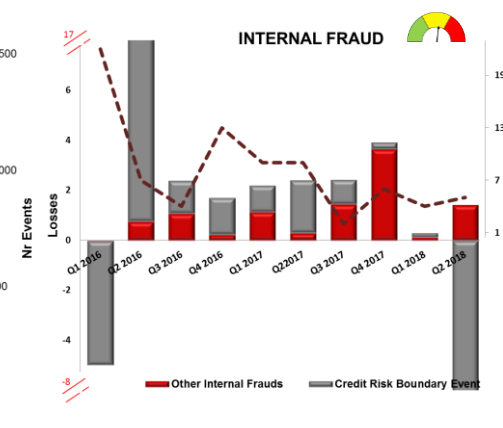
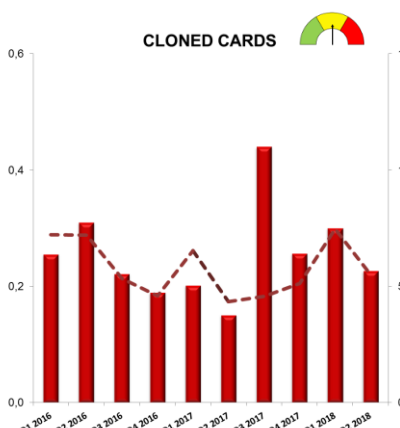
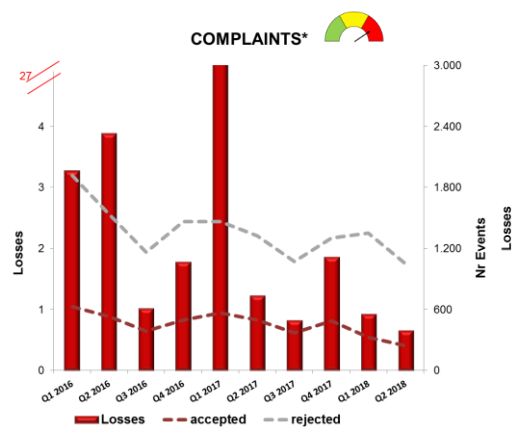
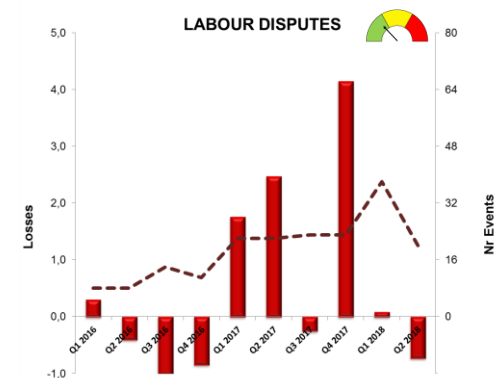
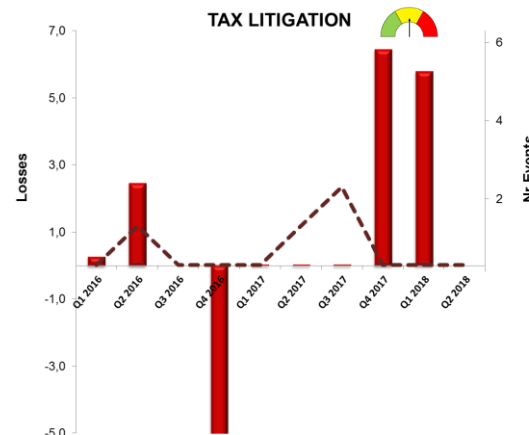
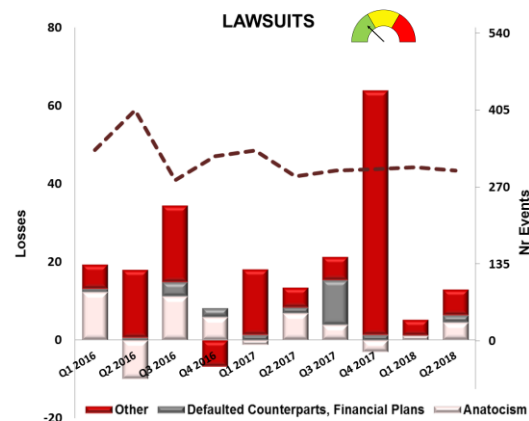
- ☐ KRI di rischio operativo
- ☐ KRI di rischio informatico



# KRI di Rischio Operativo - Flusso

Complessivamente nel Q2 2018 le perdite legate ad eventi di rischio operativo risultano in aumento rispetto all'ultimo trimestre, sebbene inferiori rispetto alla media del 2017. In particolare:

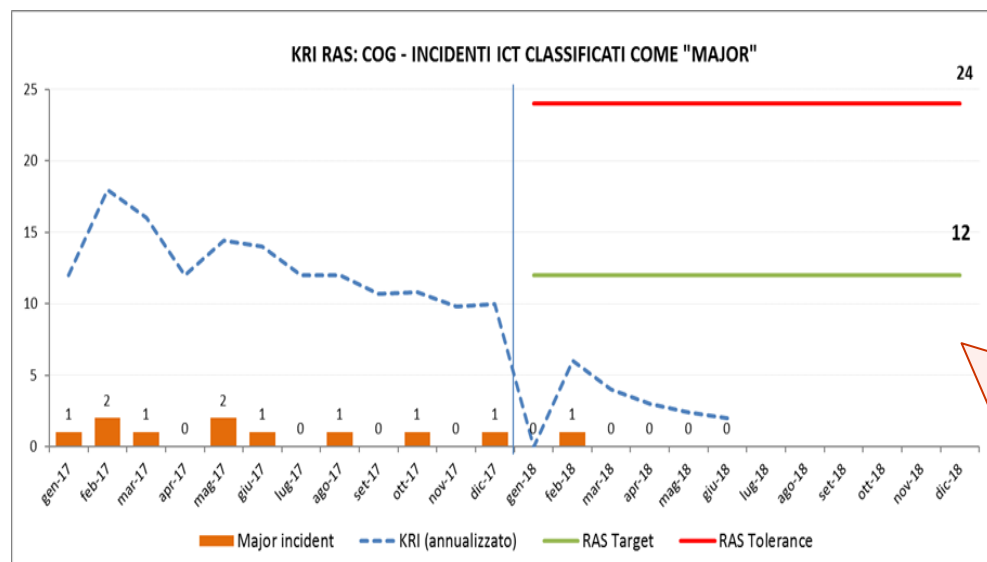
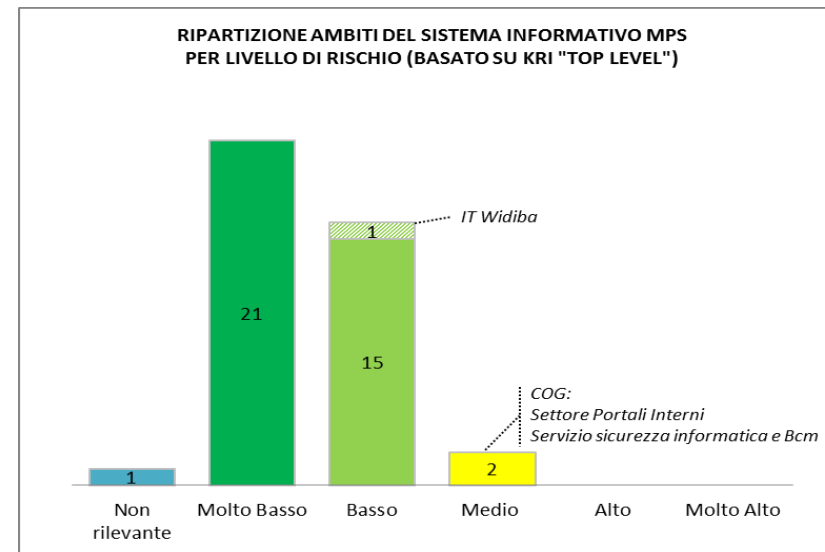
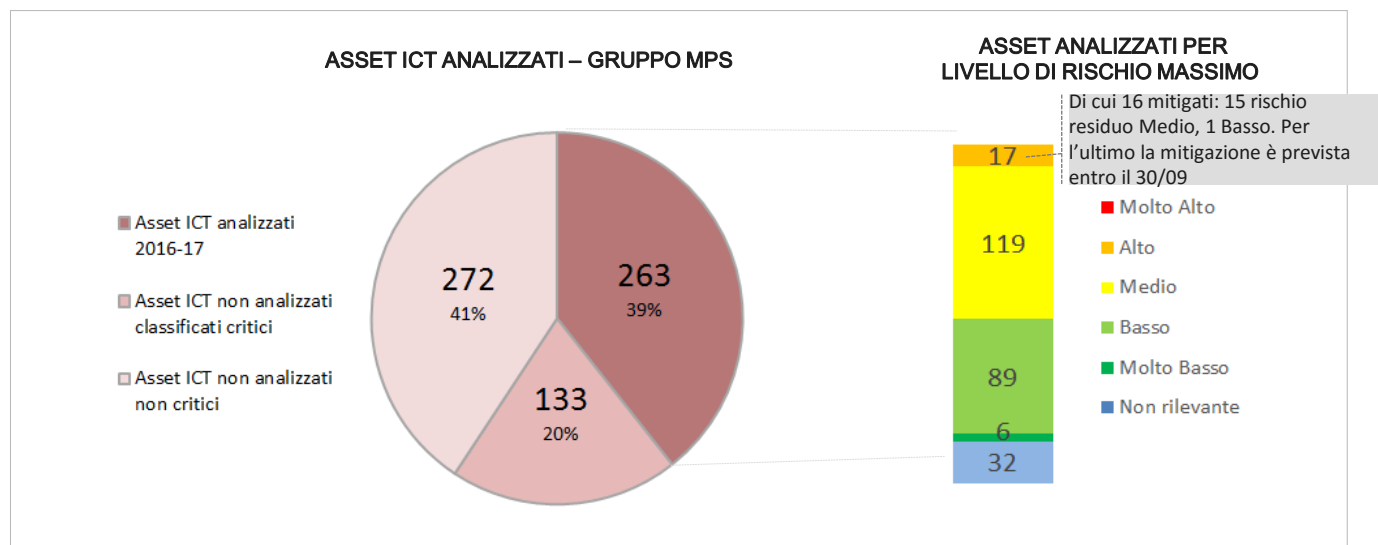
- ✓ In ambito **Cause Legali** si registra un lieve incremento degli importi di perdita dal Q1 2018, comunque inferiori rispetto alla perdita media osservata nel 2017. Il numero degli eventi rimane stabile.
- ✓ Nessun evento da segnalare in ambito **Fiscale**.
- ✓ Si registra una variazione negativa degli accantonamenti per le **Cause Giuslavoristiche**, spiegata principalmente dallo scarico del fondo (circa 600k) a seguito dell'accordo transattivo di una vertenza di un ex-dirigente. La numerosità degli eventi di perdita ritorna in linea con i dati del 2017, dopo il picco osservato nel Q1 2018.
- ✓ Continua il trend in riduzione per i **Reclami**, le **Carte Clonate** e per le **Rapine, Furti, Scassi**.
- ✓ Si osserva uno scarico degli accantonamenti per **Frodi Interne**, specificatamente per la componente **Boundary Credito** (posizioni a contenzioso), essenzialmente spiegata dalla chiusura di posizioni oggetto di cessione per il Progetto Valentine.



\*Distribuzione aggiornata includendo anche i reclami chiusi senza esborso

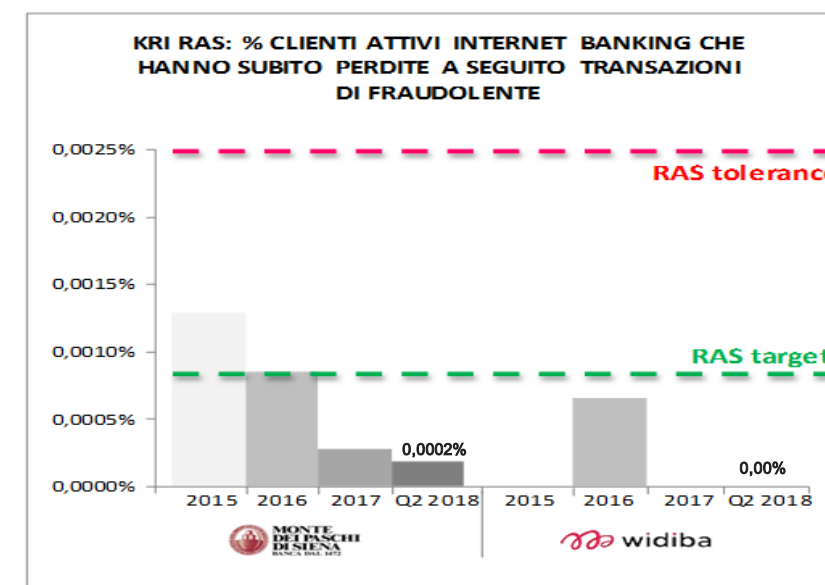


## KRI di Rischio Informatico: vista d'insieme



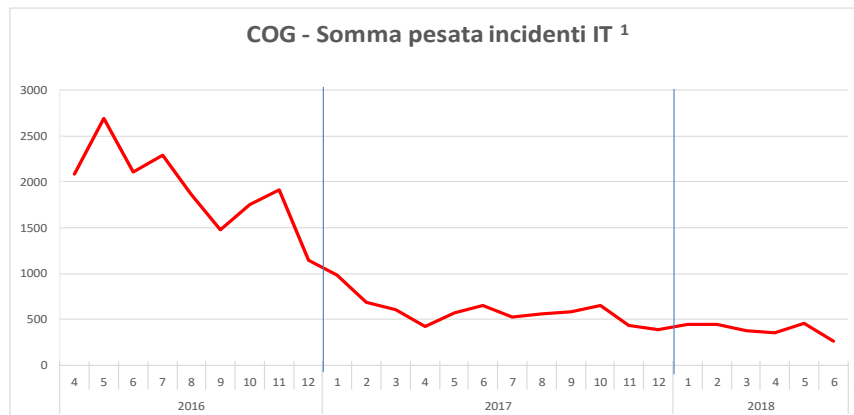
Il major incident del **19/02** che ha comportato l'interruzione parziale del servizio **ATM**, è stato notificato a Banca d'Italia come **Grave incidente di sicurezza informatica**.

Per completezza di informazione: il 19/07 si è verificato un altro Grave incidente notificato a Bankit che ha comportato il blocco totale degli ATM, dei POS e delle carte di debito e prepagate emesse da MPS e WIDIBA dalle 12.40 alle 14.20 (per cause diverse da quelle dell'incidente del 19/02).

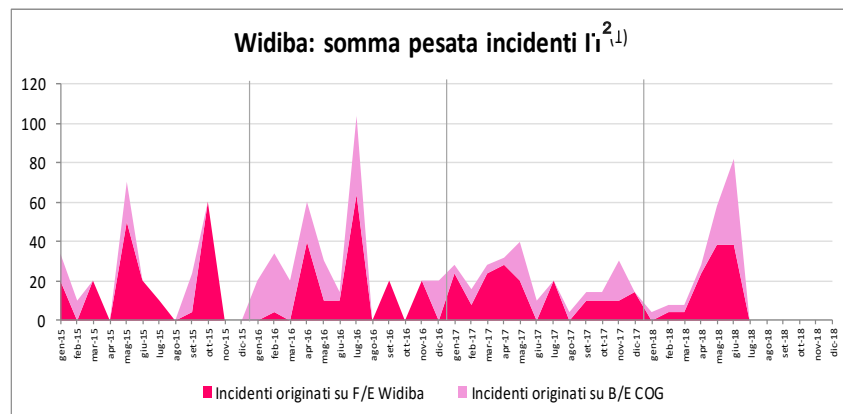


## KRI di Rischio Informatico: incidenti IT

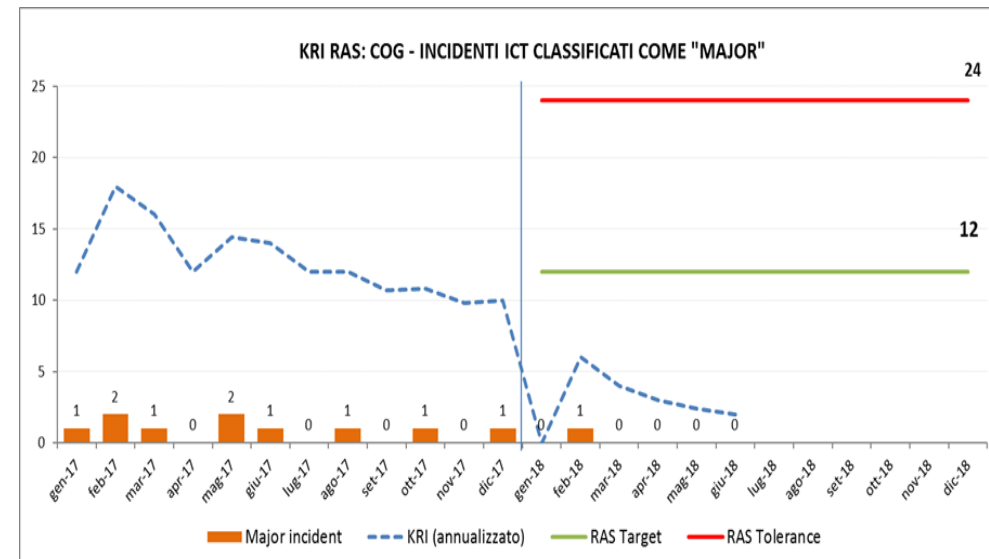
Nel 2018 la somma pesata degli incidenti sulle risorse ICT gestite dal COG si attesta su valori prossimi ai minimi della serie storica.



Nel Q2 si è osservata una crescita nella somma pesata degli incidenti IT sul sistema Widiba, originata da eventi attribuibili a fornitori esterni (operatori telefonici coinvolti in invio/ricezione otp via sms; borsa italiana per aggiornamento prezzi) e al COG (errori parametrizzazione su b/e bonifici, f24), con disservizi comunque limitati sulla clientela.



1 incidente IT è stato classificato come «major», secondo i criteri e le soglie definiti internamente<sup>3</sup>. Il major incident ha riguardato risorse gestite dal COG. La proiezione su base annua (2) si colloca al di sotto della soglia target definita nel RAS (12).



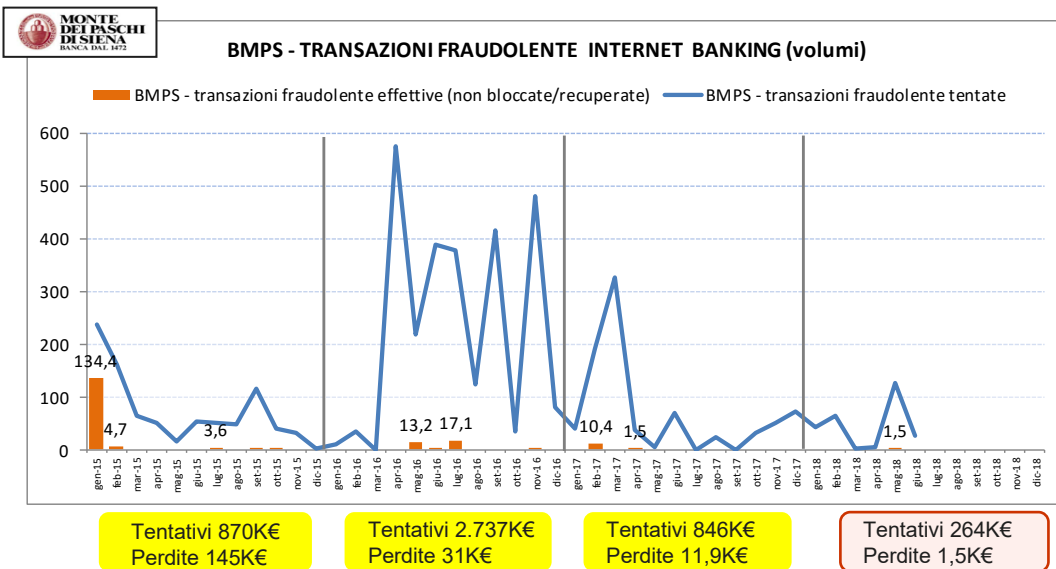
Per il major incident del 19/2, che ha comportato l'interruzione parziale del servizio ATM, l'apposito Comitato ha ritenuto sussistere i requisiti posti dalla Vigilanza per la classificazione come «Grave Incidente di Sicurezza informatica» e la segnalazione a Banca d'Italia.

Per completezza di informazione, il 19/07 si è verificato un altro Grave incidente notificato a Bankit che ha comportato il blocco totale degli ATM, dei POS e delle carte di debito e prepagate emesse da MPS e WIDIBA dalle 12.40 alle 14.20 (per cause diverse da quelle dell'incidente del 19/02).

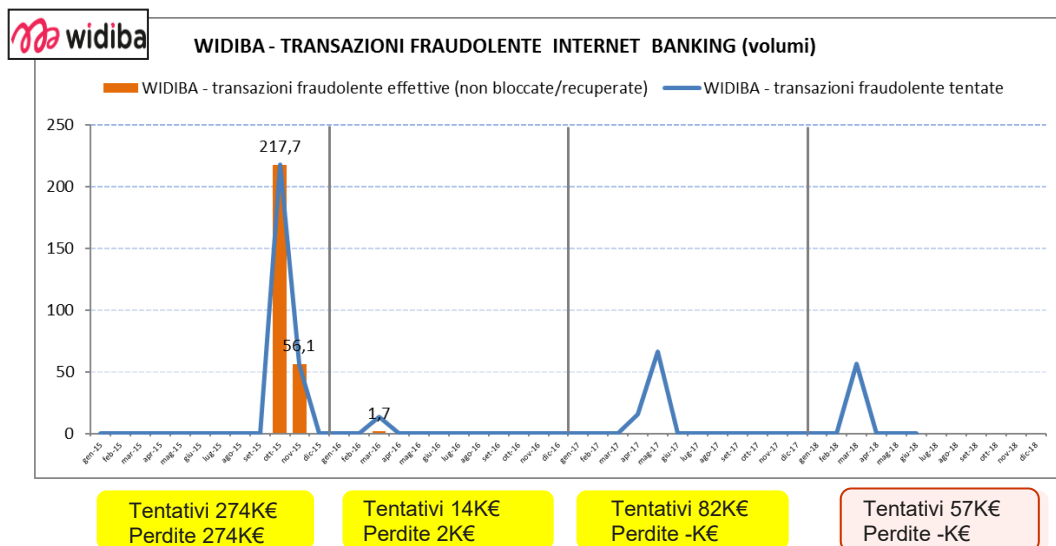
1. I pesi sono attribuiti agli incidenti in funzione del livello di priority assegnato al relativo ticket: «Major» = 60, «Critica» = 20, «Alta» = 10, «Media» = 4, «Bassa» = 1. Sono esclusi gli incidenti relativi all'informatica periferica (pdl, laptop, stampanti, scanner, server, telefonia, ...).
2. I pesi sono attribuiti agli incidenti in funzione del livello di impatto sulla clientela Widiba: Impatto «Alto» = 20, «Medio» = 10, «Basso» = 4. La valutazione del livello di impatto è effettuata da Widiba sulla base del numero di segnalazioni ricevute, delle funzionalità coinvolte e della durata del disservizio. In caso di riclassificazione di un incidente come Major viene attribuito un peso = 60.
3. Allegato al documento normativo 0010D00161 Processo Incident management.



# KRI di Rischio Informatico: transazioni fraudolente a danno dei clienti Internet Banking

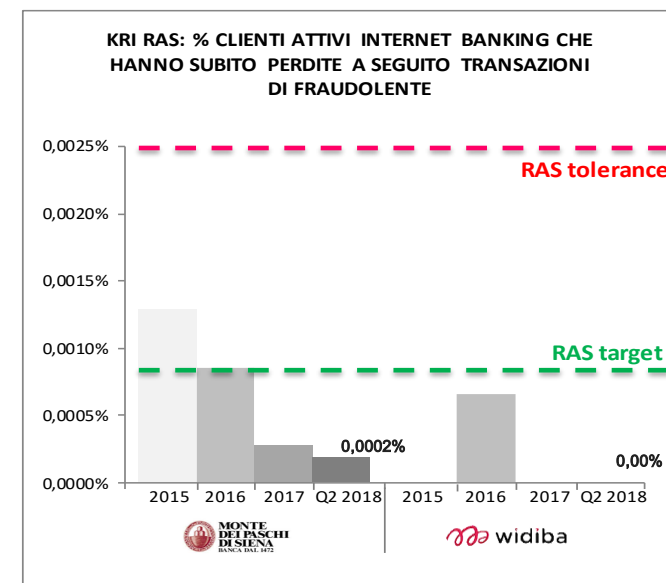


- ✓ Clienti **Retail** BMPS – Nel 2018 si sono registrate **30 transazioni fraudolente per 241,7K€**. Nel 37% dei casi gli attacchi hanno riguardato gli utenti del vecchio servizio Paskey IB e nel 46% gli utenti del nuovo Digital Banking che hanno mantenuto il token fisico (no OTP vis sms). **Una delle transazioni non è stata bloccata per un importo di 1,5 K€**
- ✓ Clienti **Corporate** BMPS - Nel 2018 si sono registrate **4 transazioni fraudolente per 22,3 K€, tutte bloccate**. La riduzione del fenomeno rispetto ai picchi osservati nel 2016 e fino al 1Q17 è dovuta alla migrazione dei clienti su modalità di strong authentication delle operazioni dispositive.

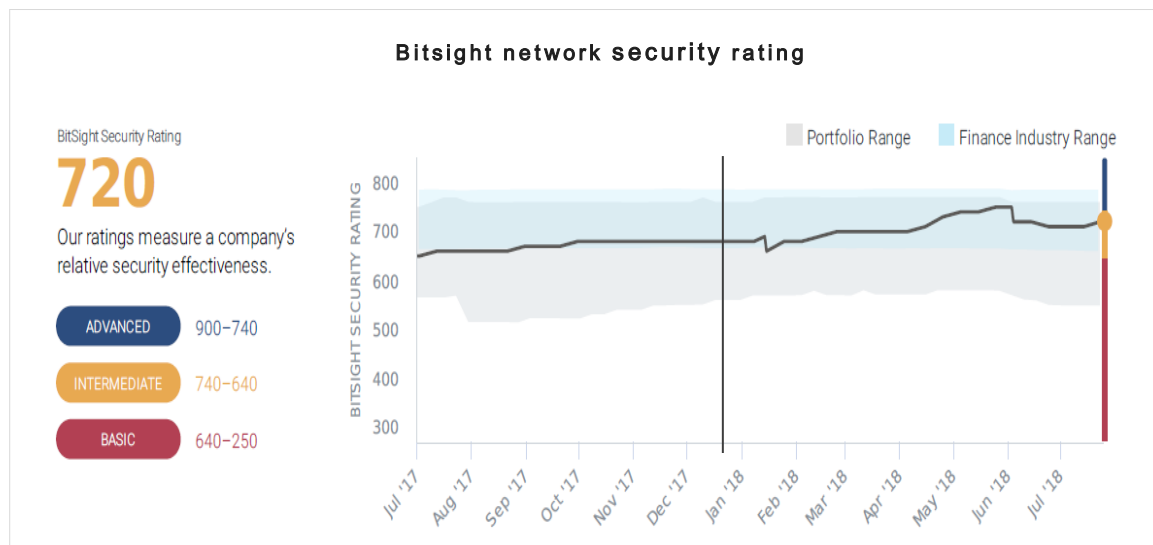


- ✓ Nel 2018 Widiba ha registrato **2 transazioni fraudolente per un importo di 57 K€**, attuate impossessandosi del numero di cellulare del cliente. Il presidio antifrode Widiba ha comunque rilevato l'anomalia delle operazioni e le ha **bloccate**. Pertanto non è stata registrata alcuna perdita.

Nel 2018 la % dei clienti Internet Banking che hanno subito perdite risulta ampiamente inferiore alla soglia target definita nel RAS, sia per BMPS che per Widiba.



## KRI di Rischio Informatico: indicatori di sicurezza



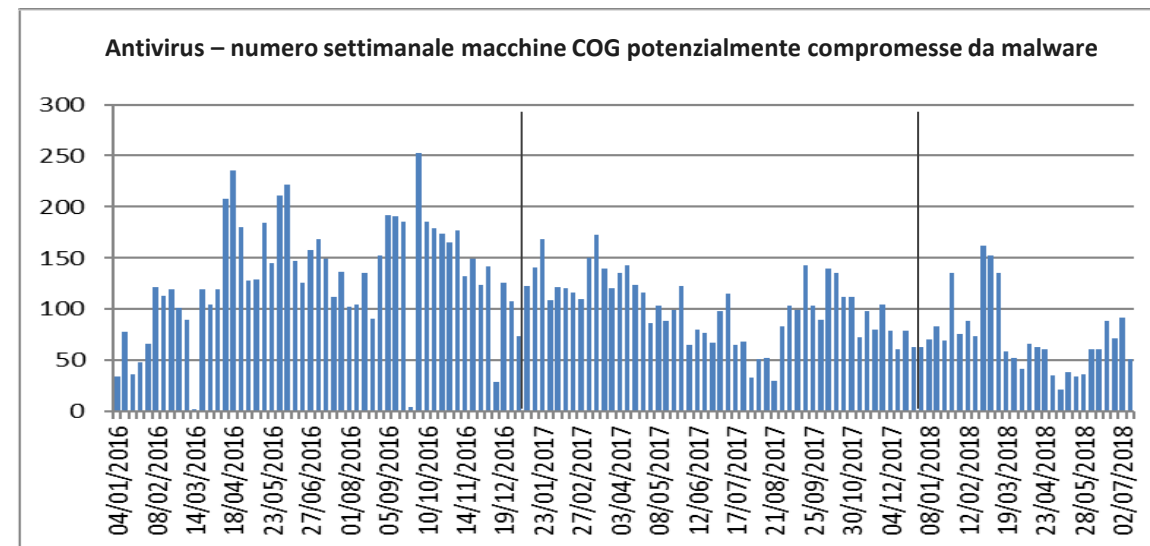
La società Bitsight assegna un rating sulla sicurezza della rete dall'esterno, scansionando gli indirizzi IP corrispondenti ai server host di BMPS e di Widiba (anch'essi gestiti dal COG presso le server farm di Siena e Firenze).

Bitsight calcola il rating considerando:

- il verificarsi di eventi sintomatici della compromissione della macchine host negli ultimi 12 mesi
- il livello di efficacia delle configurazioni di sicurezza e del patching negli ultimi 60 giorni

L'indicatore evidenzia un livello di rischio «Basso» rispetto alla scala di valutazione adottata per l'analisi di rischio «Top Level» della Sicurezza.

La riduzione del rating a fine maggio 2018 è dovuta ad una revisione della scorecard utilizzata da Bitsight, e non ad eventi e situazioni endogene a MPS.



L'indicatore conteggia settimanalmente le macchine gestite dal COG che la Funzione Sicurezza pone in ambiente "clinica" in quanto **potenzialmente compromesse da malware**:

- segnalazione di minacce da parte del prodotto antivirus
- segnalazioni di pattern sospetti di navigazione internet

Pur considerando il trend complessivamente decrescente, l'indicatore evidenzia un livello di rischio «Medio» rispetto alla scala di valutazione adottata per l'analisi di rischio «Top Level» della Sicurezza.

Sono in corso affinamenti da parte del COG nell'individuazione delle macchine potenzialmente compromesse con l'obiettivo di **limitare il numero di falsi positivi**.



