



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

Recovery Plan Monitoring & Risk Appetite Monitoring

31 marzo 2019

1. Proformazione infrannuale KRI/RPI di Gruppo
2. KRI/RPI Gruppo MPS
3. KRI/RPI Legal Entity
4. KRI Business Unit
5. EWS di Recovery Plan



1. Proformazione infrannuale KRI/RPI di Gruppo - Appetite

Si riepiloga la proformazione infrannuale del percorso di Appetite atteso per i KRI/KPI di Gruppo, i cui valori a fine 2019 convergono, ovviamente, a quelli del RAS 2019. L'esercizio è stato condotto su base trimestrale, tenendo conto di eventi attesi particolarmente significanti (emissioni di Tier2, Senior e Covered Bond, Cessioni di UtoP, RWA sugli NPE Retail da AIRB limitations).

I valori mensili infratrimestrali sono stimati utilizzando il dato del fine trimestre rilevante, ad eccezione dei flussi che cumulano durante l'anno (es. Total Revenues) per i quali il riferimento è il budget mensile delle componenti economiche.

Partendo dalla proformazione dell'Appetite, sono state proformate anche le soglie di Tolerance e Capacity. Sotto il profilo metodologico per gli indicatori espressi in percentuale/basis point si è applicato all'Appetite proformato lo stesso delta in valore assoluto stabilito a fine anno. Sui flussi cumulativi le soglie proformate sono calcolate applicando all'Appetite lo spazio di fine anno espresso in percentuale. I valori numerici sono invariati, tanto per l'Appetite che per le soglie, rispetto ai dati di fine anno.

Laddove la Capacity è definita sulla base di una formale threshold regolamentare (Ratios patrimoniali, NSFR, Leverage Ratio) questa non viene proformata e costituisce un floor per la proformazione della Tolerance.

GRUPPO MONTEPASCHI		Expected Profile				
	KRI-RPI	U.M.	Mar 31st	Jun 30th	Sep 30th	Dec 31st
Capital Adequacy	CET1 Ratio	%	13,19%	13,24%	13,37%	13,33%
	Tier 1 Ratio	%	13,19%	13,24%	13,37%	13,33%
	Total Capital Ratio	%	14,66%	15,05%	15,17%	15,97%
Liquidity Adequacy	Net Cash Position 1M / Total Assets	%	14,13%	13,13%	13,49%	13,48%
	LCR	%	212,19%	213,28%	200,82%	210,68%
	NSFR	%	108,92%	112,51%	111,96%	111,82%
	Gap Ratio 3Y	%	100,54%	103,90%	106,18%	108,33%
	Weighted Avg. Cost of Wholesale Fund.	bps	54	54	54	54
	Gross Asset Encumbrance Ratio	%	35,42%	35,15%	33,29%	32,07%
Leverage	Leverage Ratio	%	5,37%	5,43%	5,53%	5,55%
Asset & Liability Quality	NPE Ratio	%	16,3%	15,8%	15,2%	14,8%
	Texas Ratio	%	92,1%	89,3%	85,8%	82,9%
	Coverage NPE Ratio	%	53,53%	54,40%	55,36%	56,4%
	Growth Rate of Gross NPE	%	-5,17%	-9,15%	-13,13%	-17,10%
	MREL	%	7,31%	7,91%	8,99%	10,24%
Performance	RAROC	%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%
	Total Revenues	€/mln	837,73	1695,39	2506,05	3.316,26
	ROE	%	3,53%	2,52%	3,14%	2,4%
	Op. Losses/Net Op. Revenues	%	4,18%	4,13%	4,19%	4,22%
Internal Controls	Processes with Relevant Gaps	num.	11	11	11	11
	AML - Suspicious Transaction Reports	%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num.	0	0	0	0
Related Parties	Total Exp. on Related Parties / Eligible Capital	%	33,73%	33,73%	33,73%	33,73%
Indicatore comune a RAS (KRI) e Recovery Plan (RPI)						



2. KRI/RPI Gruppo MPS

Indicatori rilevanti anche ai fini del Recovery Plan.

Total Revenues: confermato lo sconfinamento di Tolerance/Amber registrato a febbraio e già stato autorizzato dal CdA fino al 30 aprile 2019 compreso. Il fenomeno è legato al perdurare di un ritardo sulla parte dei ricavi, in specie commissioni.

ROE: il ROE presenta uno sconfinamento di Tolerance/Amber risentendo delle tensioni sulla componente reddituale del conto economico sia di un ritardo rispetto alla dinamica attesa del costo del credito.

Total Capital Ratio: pur risultando inferiore al livello di Tolerance annua, si ritiene di non ritenere tale sconfinamento materiale alla luce del percorso previsto che sconta le note emissioni di Tier 2 pianificate nel corso del secondo semestre.

Gross Asset Encumbrance Ratio: si segnala il rientro dello sconfinamento di Tolerance (rispetto alla soglia stimata di periodo) a suo tempo autorizzato dal CdA fino al 30 giugno compreso.

Indicatori rilevanti ai soli fini RAS.

Al 31 marzo 2019 non si rilevano sconfinamenti.

GRUPPO MONTEPASCHI				KRI-RPI Profile			Expected 1Q			FY 2019 Treshold		
KRI-RPI		Note	U.M.	Feb 28th	Mar 31st	vs	Appetite 1Q19E	Tolerance 1Q19E	Capacity 1Q19E	Appetite FY 2019E	Tolerance (Amber)	Capacity (Red)
Capital Adequacy	CET1 Ratio		%	13,40%	13,28%	>	13,19%	11,66%	10,50%	13,33%	11,80%	10,50%
	Tier 1 Ratio		%	13,40%	13,28%	>	13,19%	12,86%	12,00%	13,33%	13,00%	12,00%
	Total Capital Ratio		%	14,86%	14,72%	>	14,66%	14,00%	14,00%	15,97%	15,10%	14,00%
Liquidity Adequacy	Net Cash Position 1M / Total Assets		%	14,80%	15,69%	>	14,13%	10,65%	8,65%	13,48%	10,00%	8,00%
	LCR		%	229,0%	241,0%	>	212,2%	146,5%	121,5%	210,7%	145,0%	120,0%
	NSFR	(1)	%	110,3%	111,0%	>	108,9%	106,1%	102,0%	111,8%	109,0%	102,0%
	Gap Ratio 3Y		%	92,3%	97,9%	>	100,5%	87,2%	84,2%	108,3%	95,0%	92,0%
	Weighted Avg. Cost of Wholesale Fund.		bps	41	36	<	54	80	95	54	80	95
	Gross Asset Encumbrance Ratio		%	36,61%	36,14%	<	35,42%	36,35%	39,35%	32,07%	33,00%	36,00%
Leverage	Leverage Ratio		%	4,88%	5,62%	>	5,37%	4,14%	3,50%	5,55%	4,31%	3,50%
Asset & Liability Quality	NPE Ratio		%	-	16,34%	<	16,29%	18,54%	20,54%	14,75%	17,00%	19,00%
	Texas Ratio		%	-	93%	<	92%	104%	114%	83%	95%	105%
	Coverage NPE Ratio		%	-	53%	>	54%	48%	47%	56%	51%	50%
	Growth Rate of Gross NPE		%	-	-4%	<	-5%	13%	18%	-17%	1%	6%
	MREL	(2)	%	-	n.d.	>	7,31%	7,07%	-	10,24%	10,00%	-
Performance	RAROC		%	0,6%	n.d.	>	0,9%	0,0%	-	0,9%	0,0%	-
	Total Revenues	(3)	€/mln	511	803	>	838	828	754	3.316	3.280	2.985
	ROE		%	-	1,2%	>	3,5%	3,3%	1,2%	2,4%	2,1%	0,00%
	Op. Losses/Net Op. Revenues		%	2,7%	7,2%	<	4,2%	7,9%	10,5%	4,2%	7,9%	10,6%
Internal Controls	Processes with Relevant Gaps		num.	12	12	<	11	13	15	11	13	15
	AML - Suspicious Transaction Reports		%	0,5%	0,3%	<	0,2%	0,5%	0,7%	0,2%	0,5%	0,7%
	IT Risk: High/Very High Risk Resources	(B)	num.	0	0	<	0	0	-	0	0	na
Related Parties	Total Exp. on Related Parties / Eligible Capital		%	-	n.d.	<	34%	40%	-	34%	40%	na

Indicatore comune a RAS (KRI) e Recovery Plan (RPI)

(1) Regulatory minimum del 100% a partire dal 2022 (CRR2).

(2) Espresso come percentuale del Total Liabilities and Own Funds (Exp. TLOF).

Tolerance Full Year = Soglia di Alert "Tolerance Equivalent".

(B) I breaches sono rilevati sulla base di dati di consuntivo annualizzati linearmente

	Superamento Appetite
	Tolerance (Amber) Breach
	Capacity (Red) Breach



3. KRI/RPI Legal Entity - MPSCS

Indicatori rilevanti anche ai fini del Recovery Plan.

Reg. RWA - Credit Risk (Commercial Lending): il valore al 31 marzo risulterebbe sconfinare la soglia di Capacity/Red. Peraltro, procedendo a stimare la dinamica infrannuale attesa dell'indicatore (considerando in particolare i flussi di ammortamento naturale del credito, maggiormente rilevanti dalla fine del 2q 2019 in poi, e i flussi mensili di sviluppo, lineari durante l'anno) questo risulterebbe in linea con l'Appetite, per cui si ritiene che ad oggi non emerga un segnale di particolare criticità.

Indicatori rilevanti ai soli fini RAS.

Al 31 marzo 2019 non si rilevano sconfinamenti.

MPS CAPITAL SERVICES						KRI-RPI Profile		Expected 1Q			FY 2019 Treshold		
	KRI-RPI	Note	U.M.	Mar 31st	vs			Appetite 1Q19E	Tolerance 1Q19E	Capacity 1Q19E	Appetite FY2019E	Tolerance (Amber)	Capacity (Red)
Capital Adequacy	CET1 Ratio		%	12,42%	>	12,87%		12,87%	11,30%	10,00%	12,87%	11,30%	10,00%
	Tier 1 Ratio		%	12,42%	>	12,87%		12,87%	12,00%	11,50%	12,87%	12,00%	11,50%
	Total Capital Ratio		%	17,11%	>	16,98%		16,98%	14,00%	13,50%	16,98%	14,00%	13,50%
	Reg. RWA - Credit Risk (Commercial Lending)		€/mln	5.023	<	5.066		5.105	5.197	4.861	4.900	4.988	
	Reg. RWA - Market Risk		€/mln	2.792	<	2.738		2.808	2.991	2.738	2.808	2.991	
Liquidity Adequacy	Gap Ratio 1Y		%	111,06%	>	103,00%		100,00%	70,00%	103,00%	100,00%	70,00%	
Leverage	Leverage Ratio	(°)(*)	%	4,37%	>	4,36%		4,10%	3,50%	4,36%	4,10%	3,50%	
Asset Quality	Growth Rate of Gross NPE		%	-5,04%	<	-3,10%		21,11%	26,11%	-23,21%	1,00%	6,00%	
Performance	RAROC		%	n.d.	>	0,59%		0,00%	na	0,59%	0,00%	-	
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	(B)	num.	0	<	0		0	-	0	0	-	
Indicatore comune a RAS (KRI) e Recovery Plan (RPI)													

(°) Transitional ratios

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

(B) I breaches sono rilevati sulla base di dati di consuntivo annualizzati linearmente

	Superamento Appetite
	Tolerance (Amber) Breach
	Capacity (Red) Breach



3. KRI/RPI Legal Entity – MPSL&F

Indicatori rilevanti anche ai fini del Recovery Plan.

Growth Rate of gross NPE: il valore al 31 marzo risulterebbe sconfinare la soglia di Capacity/Red. Peraltro, procedendo a stimare la dinamica infrannuale attesa dell’indicatore questo risulterebbe compreso fra Appetite e Tolerance (la prima wave di Morgana è risultata inferiore alle attese per circa 56 mln), per cui si ritiene che ad oggi non emerga un segnale di particolare criticità.

Indicatori rilevanti ai soli fini RAS.

Al 31 marzo 2019 non si rilevano sconfinamenti.

MPS LEASING & FACTORING

MPS LEASING & FACTORING					KRI-RPI Profile	Expected 1Q			FY 2019					
KRI-RPI					Note	U.M.	Mar 31st	vs	Appetite 1Q19E	Tolerance 1Q19E	Capacity 1Q19E	Appetite FY2019E	Tolerance (Amber)	Capacity (Red)
Capital Adequacy	CET1 Ratio		%	14,16%	>		13,23%	11,30%	10,00%	13,23%	11,30%	10,00%		
	Tier 1 Ratio		%	14,16%	>		13,23%	12,00%	11,50%	13,23%	12,00%	11,50%		
	Total Capital Ratio		%	15,17%	>		14,12%	14,00%	13,50%	14,12%	14,00%	13,50%		
	Reg. RWA - Credit Risk (Commercial Lending)		€/mln	2.780	<		2.816	2.838	2.893	2.768	2.790	2.844		
Liquidity Adequacy	Gap Ratio 1Y		%	108,81%	>		103,00%	100,00%	70,00%	103,00%	100,00%	70,00%		
Leverage	Leverage Ratio	(°)(*)	%	9,83%	>		8,87%	5,00%	3,50%	8,87%	5,00%	3,50%		
Asset Quality	Growth Rate of gross NPE		%	-20,80%	<		-24,13%	-20,25%	-15,25%	-54,80%	-50,92%	-45,92%		
Performance	RAROC		%	n.d.	>		-16,11%	-17,11%	na	-16,11%	-17,11%	na		
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	(B)	num.	0	<		0	0	-	0	0	-		
Indicatore comune a RAS (KRI) e Recovery Plan (RPI)							Superamento Appetite							

(°) Transitional ratios
 (*) I valori sono stimati considerando le operazioni infragruppo.
 (B) I breaches sono rilevati sulla base di dati di consuntivo annualizzati linearmente

Superamento Appetite

Tolerance (Amber) Breach

Capacity (Red) Breach



3. KRI/RPI Legal Entity – WIDIBA

Indicatori rilevanti anche ai fini del Recovery Plan.

Al 31 marzo 2019 non si rilevano sconfinamenti.

Indicatori rilevanti ai soli fini RAS.

IT Risk: High/Very High Risk IT Unit: breach di Tolerance già evidenziato nel 2018. 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. Gli interventi di mitigazione sono in corso nell’ambito del piano di remediation ai findings dell’ispezione BCE e del Programma «More Protection by Security». Al 31 marzo risultano completati gli interventi originariamente previsti in seguito all’ispezione OSI della BCE. Le ulteriori azioni di mitigazione richieste dal CRO sono in corso di completamento.

WIDIBA

				KRI-RPI Profile		Expected 1Q			FY 2019		
KRI-RPI		Note	U.M.	Mar 31st	vs	Appetite 1Q19E	Tolerance 1Q19E	Capacity 1Q19E	Appetite FY2019E	Tolerance (Amber)	Capacity (Red)
Capital Adequacy	CET1 Ratio		%	22,26%	>	20,09%	11,30%	10,00%	20,09%	11,30%	10,00%
	Tier 1 Ratio		%	22,26%	>	20,09%	12,00%	11,50%	20,09%	12,00%	11,50%
	Total Capital Ratio		%	22,26%	>	20,09%	14,00%	13,50%	20,09%	14,00%	13,50%
	Reg. RWA - Credit Risk (Commercial Lending)		€/mln	227	<	228	233	244	265	270	283
Liquidity Adequacy	Gap Ratio 1Y		%	274,89%	>	110,00%	100,00%	70,00%	110,00%	100,00%	70,00%
Leverage	Leverage Ratio	(°)(*)	%	13,30%	>	10,41%	6,00%	3,50%	10,41%	6,00%	3,50%
Asset Quality	Growth Rate of gross NPE		%	3,89%	<	5,20%	16,12%	21,12%	29,08%	40,00%	45,00%
Performance	RAROC		%	n.d.	>	-1,25%	-2,25%	na	-1,25%	-2,25%	na
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	(B)	num.	0	<	0	0	-	0	0	-
	IT Risk: High/Very High Risk IT Unit	(B)	num.	1	<	0	0	-	0	0	-
	Major incidents on IT Resources	(B)	num.	0	<	0	4	-	0	4	-
	IB frauds		€/mln	0	<	0,02	0,05	-	0,06	0,19	-

Indicatore comune a RAS (KRI) e Recovery Plan (RPI)

(°) Transitional ratios
 (*) I valori sono stimati considerando le operazioni infragruppo.
 (B) I breaches sono rilevati sulla base di dati di consuntivo annualizzati linearmente

Superamento Appetite
 Tolerance (Amber) Breach
 Capacity (Red) Breach



3. KRI Legal Entity – MP Banque

Gli indicatori di MP Banque sono rilevanti ai soli fini RAS.

Al 31 marzo 2019 non si rilevano sconfinamenti.

MP BANQUE				KRI Profile		FY 2019		
	KRI	Note	U.M.	Mar 31st	vs	Appetite	Tolerance	Capacity
Capital Adequacy	CET1 Ratio		%	14,36%	>	14,77%	11,30%	10,00%
	Tier 1 Ratio		%	14,36%	>	14,77%	12,00%	11,50%
	Total Capital Ratio		%	14,36%	>	14,77%	14,00%	13,50%
Liquidity Adequacy	LCR		%	188,8%	>	165,00%	145,00%	120,00%
	NSFR		%	117,2%	>	111,00%	109,00%	102,00%
Leverage	Leverage Ratio	(°)	%	8,69%	>	7,56%	6,00%	3,50%
Balance Sheet	Total Assets	(*)	€/mln	842	<	828	1095	-
Asset Quality	Growth Rate of gross Non Performing Exposures		%	-3,63%	<	-18,00%	1,00%	6,00%

(°) Transitional ratios

(*) Only "Financial Assets" + "Loans to Customers" (Appetite FY2019 equal to 100 and 728 €/mln respectively).

	Superamento Appetite
	Tolerance Breach
	Capacity Breach



4. KRI Business Unit – CCO

Gli indicatori del CCO sono rilevanti ai soli fini RAS.

Total Regulatory RWA / Total Internal RWA: lo sconfinamento di Tolerance a fine anno rientrerebbe nel confronto con il profile di periodo che tiene in considerazione l'attesa cessione di MP Belgio entro il 30/06/2019.

Reg. RWA - Credit Risk (Commercial Lending) - Direzione Corporate: sconfinamento di Tolerance dovuto a maggior volumi di impieghi per circa 1 €/mld (di cui 0,8 €/mld su vista e breve termine), osservati sulla clientela PMI e Corporate TOP.

Commercial Lending - Average LGD (AIRB): sconfinamento di Tolerance dovuto ai maggiori impieghi unsecured sopra rilevati e ai minori impieghi mlt secured osservati sulla clientela della Direzione Retail, in particolare sul MDS Valore.

CHIEF COMMERCIAL OFFICER

				KRI Profile		Expected 1Q		FY 2019	
	KRI	Note	U.M.	Mar 31st	vs	Appetite 1Q19E	Tolerance 1Q19E	Appetite FY2019	Tolerance FY2019
Capital Adequacy	Total Regulatory RWA		€/mld	42.751	<	42.607	42.923	42.219	42.536
	Total Internal RWA		€/mld	48.207	<	47.957	48.353	47.569	47.965
	Reg. RWA - Credit Risk (Commercial Lending) - Direzione Corp.	(*)	€/mld	21.465	<	21.082	21.228	20.594	20.740
	Reg. RWA - Credit Risk (Commercial Lending) - Direzione Retail		€/mld	7.887	<	8.332	8.352	9.105	9.125
Liquidity Adequacy	Loan to Deposit Ratio (Commercial)		%	113,6%	<	111,37%	114,53%	111,37%	114,53%
	Commercial Gap Ratio 3Y		%	78,75%	>	77,82%	71,49%	81,34%	75,00%
Asset Quality	Commercial Lending - Average PD (AIRB)	(°)	%	1,84%	<	1,86%	1,92%	1,70%	1,75%
	Commercial Lending - Average LGD (AIRB)	(°)	%	25,94%	<	25,55%	25,71%	25,47%	25,64%
	Commercial Lending - Default Rate		%	0,37%	<	0,33%	0,40%	1,75%	1,82%
	Commercial Lending - Exposure Amount (Performing)		€/mld	71.974	<	71.751	72.221	72.133	72.604
Performance	Operational Losses	(B)	€/mld	50,10	<	86,52	95,78	86,52	95,78
	RAROC		%	n.d.	>	8,90%	8,36%	8,90%	8,36%
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	(B)	num.	0	<	0	0	0	0

(°) Sono escluse le esposizioni del tipo Specialized Lending

(B) I breaches sono rilevati sulla base di dati di consuntivo annualizzati linearmente

(*) Sono escluse le posizioni di MP BANQUE

Superamento Appetite
Tolerance Breach

Operational Losses: lo sconfinamento è di fatto dovuto all'incremento del Fondo Rischi e Oneri effettuato a marzo 2019 di 47,1€/mld. per l'attività di segnalazione di clientela per l'operatività in diamanti. A marzo si è verificato un picco superiore alle attese delle richieste di ristoro, calibrate anche in funzione della trascorsa effettiva dinamica, da mettere in relazione all'effetto mediatico a seguito della notizia di metà febbraio del sequestro preventivo nell'ambito del procedimento penale della Procura di Milano.



4. KRI Business Unit – CLO

Gli indicatori del CLO sono rilevanti ai soli fini RAS.

Commercial Lending - Reduction (Bad Loans): il consuntivo al 31 marzo risulterebbe non in linea con la soglia di Tolerance stimata per il periodo. Il dato risente sia del delta osservato sulla prima wave di Morgana (353 vs 409) sia dei minori recuperi osservati sulla Piattaforma Juliet (in particolare nei cluster dimensionali <150k e >3 €/mln).

Per i seguenti indicatori

- Regulatory RWA - Credit Risk (Commercial Lending) – NPE
- Commercial Lending - Cure Rate on UtoP Loans
- Commercial Lending - Reduction (UtoP and Past Due Loans)
- Commercial Lending - Cured Exposures

il consuntivo al 31 marzo risulterebbe in violazione della soglia di Tolerance, tuttavia il “segnale” non sussiste nel confronto con le soglie di Tolerance stimate per il periodo.

CHIEF LENDING OFFICER

				KRI Profile		Expected 1Q		FY 2019	
	KRI	Note	U.M.	Mar 31st	vs	Appetite 1Q19E	Tolerance 1Q19E	Appetite FY2019	Tolerance FY2019
Capital Adequacy	Total Regulatory RWA		€/mln	3.841	<	3.940	3.969	3.654	3.683
	Regulatory RWA - Credit Risk (Commercial Lending) - NPE	(°)	€/mln	3.834	<	3.936	3.964	3.649	3.678
Asset Quality	Commercial Lending - Average PD on New Lending		%	1,09%	<	1,56%	1,70%	1,56%	1,70%
	Commercial Lending - Cure Rate on UtoP Loans	(*)	%	1,30%	>	1,12%	0,70%	4,31%	3,88%
	Commercial Lending - Reduction (UtoP and Past Due Loans)		€/mln	226	>	269	212	2109	2052
	Commercial Lending - Reduction (Bad Loans)		€/mln	424	>	499	463	1421	1386
	Commercial Lending - Cured Exposures	(&)	€/mln	77	>	41	24	155	139
	Commercial Lending - Vintage NPE (Secured Exposures)		yrs	4,4	<	4,4	4,5	4,8	4,9
	Commercial Lending - Vintage NPE (Unsecured Exposures)		yrs	4,9	<	4,8	4,9	4,8	4,9
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	(B)	num.	0	<	0	0	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.

(B) I breaches sono rilevati sulla base di dati di consuntivo annualizzati linearmente

Superamento Appetite
Tolerance Breach



4. KRI Business Unit – CFO

Gli indicatori del CFO sono rilevanti ai soli fini RAS.

Total Capital (Group): il consuntivo al 31 marzo risulterebbe non in linea con la soglia di Tolerance annua. Il valore in questione, tuttavia, sconta l’aspettativa dell’emission di Tier 2 Capital per 700 €/mln pianificata nel secondo semestre.

Internal RWA - Market Risk Banking Book - FVOCI: il consuntivo al 31 marzo risulterebbe non in linea con la soglia di Tolerance annua. Il valore tuttavia è coerente con il percorso atteso.

CHIEF FINANCIAL OFFICER				KRI Profile		Expected 1Q		FY 2019	
	KRI	Note	U.M.	Mar 31st	vs	Appetite 1Q19E	Tolerance 1Q19E	Appetite	Tolerance
Capital Adequacy	CET1 Capital (Group)		€/mln	7.954	>			7.881	7.711
	Total Capital (Group)		€/mln	8.813	>			9.441	9.271
	Total Regulatory RWA		€/mln	5.856	<			6.151	6.172
	Total Internal RWA		€/mln	19.530	<			19.644	21.765
	Internal RWA - Market Risk Banking Book - FVOCI		€/mln	5.835	<	5.854	6.304	5.227	5.677
	Internal RWA - Market Risk Banking Book - AC		€/mln	5.530	<			6.348	7.048
	Internal RWA - Interest Rate Risk on Banking Book		€/mln	2.095	<			1.727	2.627
Liquidity Adequacy	Time to Survival under stress		days	167	>			92,00	75,00
Performance	Operational Losses	(B)	€/mln	-19,84	<			8,50	9,40
	RAROC (Finance Department)		%	n.d.	>			3,30%	2,51%
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	(B)	num.	0	<			0	0

(B) I breaches sono rilevati sulla base di dati di consuntivo annualizzati linearmente

 Superamento Appetite
 Tolerance Breach



4. KRI Business Unit – COO

Gli indicatori del COO sono rilevanti ai soli fini RAS.

Total Internal RWA: il consuntivo al 31 marzo risulterebbe non in linea con la soglia di Tolerance annua. Il valore in questione risente della non ancora perfezionata cessione di immobili prevista dal Piano per circa 100 €/mln.

CHIEF OPERATING OFFICER

CHIEF OPERATING OFFICER					KRI Profile		FY 2019	
	KRI	Note	U.M.	Mar 31st	vs	Appetite	Tolerance	
Capital Adequacy	Total Internal RWA		€/mln	2.598	<	2.484	2.489	

(B) I breaches sono rilevati sulla base di dati di consuntivo annualizzati linearmente

Superamento Appetite

Tolerance Breach



4. KRI Business Unit – CHCO

Gli indicatori del CHCO sono rilevanti ai soli fini RAS.

Al 31 marzo 2019 non si rilevano sconfinamenti.

CHIEF HUMAN CAPITAL OFFICER				KRI Profile		FY 2019	
	KRI	Note	U.M.	Mar 31st	vs	Appetite	Tolerance
Performance	Operational Losses	(*)(B)	€/mln	-1,72	<	8,33	9,22
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	(B)	num.	0	<	0	0

(*) Mainly Employments Litigations
 (B) I breaches sono rilevati sulla base di dati di consuntivo annualizzati linearmente

Superamento Appetite
 Tolerance Breach



4. KRI Business Unit – COG

Gli indicatori del COG sono rilevanti ai soli fini RAS.

IT Risk: High/Very High Risk IT Unit: breach di Tolerance già evidenziato nel 2018. 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. Gli interventi di mitigazione sono in corso nell'ambito del piano di remediation ai findings dell'ispezione BCE e del Programma «More Protection by Security», al 31/03/2019 lo stato raggiunto non consentiva ancora la riduzione del livello di rischio al livello Medio.

COG

				KRI Profile		FY 2019	
	KRI	Note	U.M.	Mar 31st	vs	Appetite	Tolerance
Performance	Operational Losses	(B)	€/mln	-0,05	<	4,90	5,42
	IT Risk: High/Very High Risk Resources	(B)	num.	0	<	0	0
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk IT Units	(B)	num.	1	<	0	0
	Major incidents on IT Resources	(B)	num.	5	<	8	16
	IB frauds	(B)	€/mln	0,0018	<	0,09	0,25

(B) I breaches sono rilevati sulla base di dati di consuntivo annualizzati linearmente

	Superamento Appetite
	Tolerance Breach

Major incidents on IT Resources: nel trimestre si sono verificati 4 incidenti operativi e 1 incidente di sicurezza relativi a risorse informatiche gestite dal COG ⁽¹⁾. I 4 incidenti operativi evidenziano l'esigenza, a livello strutturale, di un rafforzamento continuo dei monitoraggi e dei controlli finalizzati a garantire la stabilità, le prestazioni e la disponibilità del sistema informativo (applicazioni, infrastruttura e dati). Per conseguire questo obiettivo è stato costituito, all'interno del Consorzio, un'apposita struttura di presidio.

L'incidente di sicurezza ha riguardato l'accesso indebito da parte di un ex consulente finanziario Widiba ad applicativi gestiti dal COG ed esposti su internet, con la consultazione di dati relativi a 1.100 clienti. L'incidente è stato notificato alla Banca d'Italia ed al Garante della Privacy. Le vulnerabilità individuate sono state messe in sicurezza.

(1) L'incidente di sicurezza ha interessato Widiba, mentre i servizi che ne sono stati oggetto sono erogati dal COG. L'attribuzione del Major incident al COG è stata effettuata in coerenza con la metodologia di misurazione adottata per il KRI, che considera la Società del Gruppo che gestisce la risorsa informatica oggetto dell'incidente.



5. EWS di Recovery – Gruppo MPS

Al 31 marzo non si rilevano peggioramenti rispetto a quanto già segnalato nella precedente rilevazione riferita al 31.12.2018.

Lo sconfinamento RED del Cost to Income Ratio non rientra pure considerando la stima del profile atteso di periodo (70,55%).

Risultano altresì in miglioramento, considerando le nuove soglie 2019:

- l'Average PD on credit portfolio;
- il BTP10Y/BUND spread;
- l'Average Tenure of Wholesale funding.

Con riferimento al Q-o-Q Italian GDP growth si fa presente che, metodologicamente, ai fini del monitoraggio EWS viene utilizzato il dato definitivo. Peraltro l'ISTAT ha già pubblicato il dato *provvisorio* di marzo, risultato pari a circa 0,2% che, se confermato, risulterebbe entro la soglia di Tolerance.

GRUPPO MONTEPASCHI

GRUPPOMONTEPASCHI				EWS Profile			Triggers FY 2019		
	Early Warning Signals (EWS)	Note	U.M.	Dec 31st (\$)	Mar 31st	vs	Green	Amber	Red
Credit	1. Average PD on credit portfolio (P.Exp.)	*	%	1,92%	1,84%	<	1,70%	1,72%	1,74%
Profitability	2. Cost to Income Ratio		%	71,50%	71,45%	<	70,58%	70,97%	71,13%
	3. Net Interest Margin		€/mln	1743	408,93	>	1622,88	1604,64	1597,35
Liquidity	5. Average Tenure of Wholesale funding		Months	1,98	2,032	>	4 Months	3 Months	2 Months
Market-based	7. Performance BMPS - Italian banks		%	0,00%	-0,96%	>	-2,32%	-4,60%	-8,32%
	8. CDS Monte 5 YRS SEN - ITRAXX FIN SEN		bps	349,12	387,22	<	243,23	354,72	361,77
	9.BMPS Rating variation		notch	Unchanged	Unchanged	>	Rating dow ngrade =1 notch	Rating dow ngrade >1 notch	Second Best rating dow ngrade
	10. BMPS stock price / book value		%	19,01%	15,79%	>	27,08%	18,71%	17,53%
Macroeconomic	11. Q-o-Q Italian GDP grow th		%	-0,11%		>	0,31%	0,16%	0,12%
	12. BTP10Y/BUND spread		bps	250	255,80	<	300,86	314,00	357,35

(\$) Breach rispetto alle soglie di periodo



5. EWS di Recovery – Legal Entity

Al 31 marzo non si rilevano sconfinamenti

MPS CAPITAL SERVICES					EWS Profile	FY TRIGGERS		
	EWS	Note	U.M.	Mar 31st	vs	Green	Amber	Red
Profitability	Cost/Income Ratio		%	27,95%	<	42,82%	48,30%	50,90%
	Net Interest Margin		€/mln	34,69	>	102,57	84,33	77,03
	Total Revenues		€/mln	56,32	>	160,73	142,49	135,20

MPS LEASING & FACTORING					EWS Profile	FY TRIGGERS		
	EWS	Note	U.M.	Mar 31st	vs	Green	Amber	Red
Profitability	Cost/Income Ratio		%	46,64%	<	61,73%	91,53%	113,43%
	Net Interest Margin		€/mln	11,77	>	44,50	26,26	18,96
	Total Revenues		€/mln	15,62	>	56,02	37,78	30,49

WIDIBA					EWS Profile	FY TRIGGERS		
	EWS	Note	U.M.	Mar 31st	vs	Green	Amber	Red
Profitability	Cost/Income Ratio	§	%	98,00%	<	95,67%	125,71%	143,77%
	Net Interest Margin		€/mln	14,45	>	59,90	41,66	34,37
	Total Revenues	\$	€/mln	16,54	>	76,32	58,08	50,78

§ 95% al netto componente straordinaria relativa a svalutazione titolo FITD pro intervento Carige

\$ 16,7 al netto componente straordinaria relativa a svalutazione titolo FITD pro intervento Carige

Red Trigger Breach
 Amber Trigger Breach

