

**cod. partenza B10AC58A26**  
**cod. arrivo**

15/11/2017

Mittente:	Settore Risk Reporting e Governance - Servizio Integrazione Rischi e Reporting - MPS
Redattore:	ORLANDO DANILO , RESPONSABILE > Settore Risk Reporting e Governance - Servizio Integrazione Rischi e Reporting
Destinatari:	CARDAMONE ANDREA FRANCESCO , AMMINISTRATORE DELEGATO > Direttore Generale
	DELIBRA STEFANO , RESPONSABILE DIREZIONE > COMPLIANCE E ANTIRICICLAGGIO
Per conoscenza:	NUCCI ANTONIO , RESP. DIREZ. E VICE DIR. GEN. > Direzione Chief Commercial Officer
	MELE FRANCESCO RENATO , CHIEF OFFICER > Direzione Chief Financial Officer
	ROVELLINI ANDREA , CHIEF OFFICER > Direzione Chief Risk Officer
	BELLUCCI LEONARDO , RESPONSABILE AREA > Area Financial Risk Officer
Alla C.A.	
Oggetto:	<u>Risk Management Report e verifica andamentale RAF Banca WIDIBA al 30-09-2017</u>

Con la presente si trasmette l'allegato Risk Report che costituisce il flusso periodico predisposto dalla Direzione Chief Risk Officer per la controllata **Banca WIDIBA**.

Il Risk Report è aggiornato con tutti i dati di rischio al 30-09-2017 e con la verifica andamentale del Risk Appetite Framework (RAF).

Al 30-09-2017 non risultano superamenti nei Key Risk Indicators.


Vi informiamo che le risultanze del Monitoraggio RAF sono già state esaminate dal Comitato Gestione Rischi di Capogruppo del 30 ottobre u.s. e portate a conoscenza del CdA della Capogruppo.

Cordiali Saluti

Direzione Chief Risk Officer

Firme	Da	In Data
Settore Risk Reporting e Governance	ORLANDO DANILO	15/11/2017
Servizio Integrazione Rischi e Reporting	VADI GIACOMO	16/11/2017

**Allegati**

 Allegato File: 2017-09-30 - Risk Management Report - Widiba.pdf



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

## **Risk Management Report**

**Rischi di Widiba al 30-09-2017**

**Direzione Chief Risk Officer**

## Indice

### **Executive Summary**

### **Sezione 1 – Verifica andamentale RAF e Analisi RWA**

### **Sezione 2 – Analisi dei Rischi del Portafoglio Creditizio**

### **Sezione 3 – Analisi di Asset&Liability Management**

### **Sezione 4 – Analisi dei Rischi di Liquidità**

### **Sezione 5 – Analisi dei Rischi Operativi**

### ***Allegati***



## Executive Summary

### PRINCIPALI EVIDENZE GESTIONALI DI SETTEMBRE 2017

➤ Alla data in esame sono in vigore tutti i nuovi limiti operativi.

#### Verifica Andamentale RAF e Analisi RWA

- Al 30 Settembre non si registrano sconfinamenti degli indicatori di RAF. Il monitoraggio degli Indicatori di Capital Adequacy è stato effettuato utilizzando i valori pro-forma stimati considerando l'effetto dell'operazione di ricapitalizzazione individuale autorizzata fino ad un massimo di 70 €/mln.
- RWA Totali Pillar2 Equivalent pari a 413 €/mln in aumento rispetto alla stima di Giugno (11,4%). La variazione è principalmente riconducibile al Rischio Tasso per effetto dei maggiori impieghi a tasso fisso e al Rischio di Credito in seguito all'incremento di esposizione per operatività in mutui.

#### Rischio di Credito

- EAD ed RWA in aumento rispetto al trimestre precedente in seguito all'apertura dei contratti di mutuo sul segmento Retail.
- Il monitoraggio dei limiti operativi sul Rischio di Credito a settembre presenta lo sconfinamento sull'indicatore: PD media on New Lending.

#### Rischio Tasso del Banking Book

- La sensitivity del Valore Economico e la Sensitivity del Margine di Interesse si attestano a fine settembre rispettivamente a -2,01 €/mln e a +0,44 €/mln per uno scenario di +25bp nei tassi.
- Il monitoraggio dei limiti operativi sul Rischio Tasso del Banking Book evidenzia lo sconfinamento dei livelli di autonomia assegnati. In attesa del piano di rientro presentato dalla Controllata, lo sconfinamento è stato autorizzato fino al 31-12-2017.

#### Rischio di Liquidità

- Liquidità strutturale: il monitoraggio dei limiti operativi sul Rischio di Liquidità non evidenzia sconfinamenti.

#### Rischi Operativi

- Il Requisito Patrimoniale di Widiba a Settembre 2017 è pari a 3,3 €/mln, stabile rispetto alla fine del trimestre precedente.
- Le perdite complessive del terzo trimestre 2017 risultano in diminuzione in seguito alla riduzione di un precedente accantonamento prudenziale.



## Sezione 1 – Verifica andamentale RAF al 30-09-2017

### Elementi di Processo

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 e Business Unit (c.d. «cascading down»). A livello di Gruppo Montepaschi il Risk Appetite Framework (RAF) è normato internamente dalla Direttiva D01930.

In caso di **superamento delle soglie di Risk Tolerance per la Legal Entity** viene attivato un processo di escalation al Consiglio di Amministrazione al fine di autorizzare lo sconfinamento entro la Risk Capacity, oppure porre in essere le necessarie azioni di rimedio per riportare il Risk Profile entro le soglie predefinite, secondo le seguenti modalità:

- il Responsabile del Riporto Societario di riferimento attiva il *CdA della Controllata*;

In caso di **superamento delle soglie di Risk Capacity per la Legal Entity** viene sempre attivato il processo di escalation nei confronti del CdA della Capogruppo al fine di autorizzare le necessarie azioni di rimedio per riportare il Risk Profile entro le soglie predefinite, secondo le seguenti modalità:

- il CEO formula una proposta per il *CdA della Capogruppo* (previo passaggio in CR) e tramite il Resp. del Riporto Societario di riferimento viene informato il CdA della Controllata.

### Monitoraggio

Il monitoraggio al 30-09-2017 degli indicatori RAS 2017 non evidenzia sconfinamenti.

WIDIBA		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor					
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17 (\$)	sep-17 (\$)	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Capacity	Check
Capital Adequacy	CET1 Ratio (*)	%	27,35%	24,64%	53,87%	54,66%		54,66%	>	34,44%	14,47%	13,97%	OK
	Total Capital Ratio (*)	%	27,35%	24,64%	53,87%	54,66%		54,66%	>	34,44%	14,47%	13,97%	OK
	Internal Capital Ratio	%	13,74%	11,83%	28,14%	23,46%		23,46%	>	21,67%	8,99%	8,00%	OK
Liquidity Adequacy	Gap Ratio 1Y	%	174%	173%	246%	214%		214%	>		100%	80%	OK
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	39,52%	32,58%	40,90%	45,91%		45,91%	>	31,85%	13,38%	3,00%	OK
Asset Quality	NPE Ratio (*)	%	28,11%	22,20%	13,90%	8,36%		8,36%	<	11,87%	12,90%	15,90%	OK
Performance	RAROC (**)	%		-34,00%	-36,73%	-28,29%		-28,29%	>	-40,01%	-56,55%		OK

(\$) Dati proformati post-aucep

(\*) 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, poiché 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.

- **Indicatori di Capital Adequacy:** su settembre sono stati utilizzati valori pro-forma stimati per tenere conto dell'effetto dell'operazione di ricapitalizzazione individuale autorizzata fino ad un massimo di 70 €/mln (è stato considerato solo l'effetto sul capitale, ma non anche le eventuali retroazioni sulle RWA da Patrimonio).



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

## Sezione 1 – Regulatory RWA (Pillar1) e Internal RWA (Pillar2) al 30-09-2017

Regulatory / Internal RWA	(Eur mln) <b>WIDIBA</b>					
	<b>Risk Profile</b>					
	dic-16	mar-17	giu-17	set-17	ΔQ	ΔQ%
<b>Credit and Counterparty Risk</b>	<b>102</b>	<b>99</b>	<b>135</b>	<b>136</b>	<b>1</b>	<b>0,9%</b>
<b>Credit Risk</b>	<b>46</b>	<b>45</b>	<b>66</b>	<b>87</b>	<b>21</b>	<b>31,7%</b>
<i>Standard</i>	46	45	66	87	21	31,7%
<b>Participation Risk</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>21,6%</b>
<b>DTA Risk</b>	<b>14</b>	<b>12</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>-3,1%</b>
<b>Other Risk</b>	<b>42</b>	<b>40</b>	<b>57</b>	<b>38</b>	<b>-19</b>	<b>-34,0%</b>
<b>Operational Risk</b>	<b>41</b>	<b>41</b>	<b>41</b>	<b>41</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>REGULATORY RWA</b>	<b>143</b>	<b>140</b>	<b>176</b>	<b>177</b>	<b>1</b>	<b>0,7%</b>
<b>Interest Rate Risk BB</b>	<b>14</b>	<b>21</b>	<b>59</b>	<b>94</b>	<b>35</b>	<b>60,4%</b>
<b>Concentration Risk</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>-7,4%</b>
<b>Business and Strategic Risk</b>	<b>127</b>	<b>130</b>	<b>135</b>	<b>141</b>	<b>6</b>	<b>4,3%</b>
<b>INTERNAL RWA</b>	<b>285</b>	<b>291</b>	<b>370</b>	<b>413</b>	<b>42</b>	<b>11,4%</b>

### Principali variazioni rispetto a Giugno 2017:

- Credit Risk:** in aumento principalmente a causa di un incremento di esposizione per operatività in mutui.
- Other Risk:** la diminuzione è principalmente dovuta al trattamento contabile dei crediti verso Sicav.
- Interest Rate Risk BB:** in aumento per effetto dei maggiori impieghi a tasso fisso.



## Sezione 2 - Portafoglio Creditizio al 30-09-2017

Valori in €/mln		RISCHIO DI CREDITO					QtD %	YtD %
		dec-16	mar-17	jun-17	sep-17	dec-17		
<b>RWA</b>	<b>TOTALE</b>	46	45	66	87		32%	89%
	<b>Standard</b>	46	45	66	87		32%	89%
	- di cui Bonis	38	38	58	79		36%	109%
	- di cui Default	8	8	8	8		0%	-5%
Valori in €/mln, misure regolamentari		dec-16	mar-17	jun-17	sep-17	dec-17	QtD %	YtD %
<b>EAD</b>	<b>TOTALE</b>	1.273	1.312	1.228	1.095		-11%	-14%
	di cui Infragrupo	1.221	1.252	1.121	930		-17%	-24%
	<b>di cui non Infragrupo</b>	52	60	107	165		54%	218%
	<b>Standard</b>	52	60	107	165		54%	218%
	- di cui Bonis	45	54	100	158		58%	254%
	- di cui Default	7	7	7	7		2%	-5%

(\*) Il portafoglio complessivo è stato nettato delle esposizioni sui prodotti su Pronti Contro Termine.

- EAD (al netto degli infragrupo) ed RWA in aumento rispetto al trimestre precedente (rispettivamente, +58 €/mln e +21 €/mln) riconducibile all'incremento delle esposizioni del segmento «Esp. garantite da immobili» in seguito all'apertura di nuovi mutui verso clientela Retail.



## Sezione 2 - Portafoglio Creditizio al 30-09-2017: STD

			PORTAFOGLIO CREDITIZIO IN BONIS - Stock per categoria di Rischio -						
Valori in €/mln - Impieghi Lordi*			dec-16	mar-17	jun-17	sep-17	dec-17	QtD %	YtD %
RATING	A	12%	8,4	7,4	8,9	18,5		109%	120%
	B	11%	10,0	10,7	11,6	16,3		40%	63%
	C	71%	17,8	30,3	68,3	109,0		60%	513%
	D	6%	6,0	6,6	8,2	9,3		13%	56%
	E	1%	0,6	1,2	0,8	1,0		29%	69%
	Totale	100%	42,8	56,2	97,9	154,2		58%	260%
ACCANTONAMENTI			0,2	0,2	0,3	0,4		57%	192%
			PORTAFOGLIO CREDITIZIO IN DEFAULT - Stock per categoria di Rischio -						
Valori in €/mln - Impieghi Lordi*			dec-16	mar-17	jun-17	sep-17	dec-17	QtD %	YtD %
DEFAULT	Past due		1,0	0,8	0,9	0,8		-18%	-20%
	Incaglio Oggettivo		3,3	2,6	2,7	3,2		19%	-3%
	Ristrutturato		0,0	0,0	0,0	0,0		0%	0%
	Incaglio		9,1	9,0	8,8	6,9		-21%	-24%
	Sofferenza		3,5	3,6	3,6	3,6		0%	3%
	Totale		16,8	16,0	16,0	14,5		-10%	-14%
ACCANTONAMENTI			9,2	9,1	9,1	7,3		-20%	-21%

\* Vista Bilancio - Impieghi e fondi comprensivi degli interessi di mora





## Sezione 2 - Portafoglio Creditizio al 30-09-2017: Costo del Credito

			FLUSSI E COSTO DEL CREDITO								
Valori in €/mln; (STD)			dec-16	mar-17	jun-17	sep-17	oct-17	nov-17	dec-17	Budget progressivo	Scostamento
BONIS	Dinamica del ptf - volumi	Volumi	-0,57	13,22	54,86	111,80				141	-29,48
		Costo	0,02	0,06	0,21	0,40				0,27	0,13
Stock Iniziale (dic -16): 42,8	Dinamica del ptf - rischiosità	Volumi	42,77	42,35	42,29	42,19				41,84	0,35
		Costo	0,00	-0,03	-0,08	-0,11				0,00	-0,10
Stock Finale: 154,2	Flusso netto default (da PE a NPE)	Volumi	1,39	0,36	0,46	0,49				1,04	-0,54
		Costo	0,29	0,06	0,07	0,12				0,22	-0,10
DEFAULT	Cura dello stock default (da NPE a PE)	Volumi	0,89	0,74	0,91	0,34				1,14	-0,81
		Costo	-0,24	-0,13	-0,19	-0,04				-0,18	0,14
Stock Iniziale (dic -16): 16,8	Peggioramenti	Volumi	3,01	0,38	0,51	0,45				3,06	-2,61
		Costo	-0,09	0,06	0,08	0,09				0,96	-0,87
Stock Finale: 14,5	di cui scivolamenti	Volumi	3,01	0,38	0,09	0,17				2,34	-2,17
		Costo	-0,09	0,06	0,04	0,06				0,00	0,06
	Miglioramenti	Volumi	0,14	0,00	0,01	0,02				0,17	-0,15
		Costo	-0,09	0,00	0,00	0,00				-0,01	0,01
	Stabili	Volumi	12,30	15,27	15,01	13,49				12,36	1,13
		Costo	-4,95	0,06	0,03	-2,05				0,00	-2,05
	di cui sofferenza	Volumi	1,63	3,47	3,44	3,37				3,40	-0,03
		Costo	4,19	-0,01	0,00	-0,03				0,03	-0,05
	di cui altro default	Volumi	10,67	11,80	11,57	10,12				8,96	1,16
		Costo	-9,14	0,07	0,03	-2,03				-0,03	-2,00
COSTO TOTALE COMPLESSIVO			-5,05	0,08	0,12	-1,60				1,24	-2,84
Indicatori WIDIBA*	% flusso di default		3,2%	3,4%	2,2%	1,5%				3,2%	-1,7%
	% copertura del flusso di default		23,4%	18,0%	17,2%	24,9%				22,3%	2,6%
	% cura non performing		5,9%	14,8%	9,1%	2,9%				9,8%	-6,9%
	% scivolamento vs. sofferenza da altre categorie Npe		11,9%	12,2%	1,5%	1,8%				25,3%	-23,4%

\* Valori annualizzati



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

## Sezione 2 - Limiti Operativi

È sotto riportato il monitoraggio dei limiti operativi su Widiba, con evidenza in giallo degli sforamenti osservati.

Risk Limits	Aggregation Level						SEGNO ATTESO	LIMITS	
		31/03/2017	30/06/2017	31/07/2017	31/08/2017	30/09/2017		sep-17	dec-17
Net Default Flow	WIDIBA	0,4	0,5	0,6	0,6	0,5	<	1,1	1,5
Average PD (AIRB) on New Lending	WIDIBA	1,36%	1,24%	1,16%	1,17%	1,18%	<	0,58%	0,58%
Exposures Amount (Performing)	WIDIBA	55	97	122	127	154	<	196	247

Al 30-09-2017 si osserva il continuo sforamento del limite sulla PD Airb del New Lending. La ragione è spiegata dal fatto che la rischiosità del New Lending può essere valutata solo dopo che i clienti hanno maturato 6 mesi di dati andamentali, per cui per i primi 6 mesi dall'erogazione viene loro temporaneamente assegnato un rating benchmark (classe di rating «C»).

Lo sconfinamento è autorizzato dall'AD di Capogruppo fino al 31-12-2017



## Sezione 3 – Limiti di ALM Banking Book

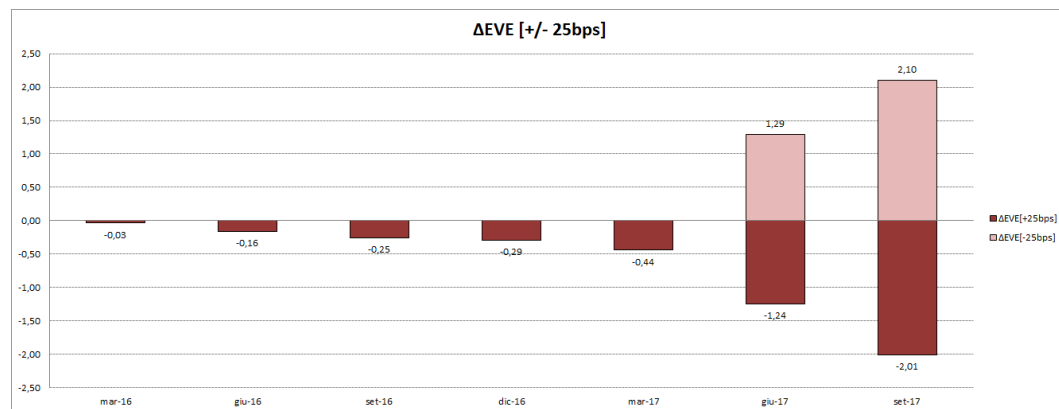
- Di seguito il monitoraggio dei limiti effettuato rispetto alle deleghe approvate con delibera AD del 16-06-2017 e entrato in vigore in data 31/07/2017.
- Per le Controllate Italia è stabilito un Risk Limit pari al 2,5% del Tier 1 capital. L'esposizione ed il rispetto delle soglie viene determinato come la perdita massima di EVE in funzione degli scenari di shift parallelo a +/- 100 bps.

Entity	Limit	IRRBB Indicators		Risk Profile 30/9/2017			Risk Limit
		Metrics	Scenario	Value	Tier 1 Sept-2017	Limits Check	
WIDIBA	LOG	$\Delta$ EVE	parallel shift (+100 bps)	-8	27	28% Tier 1 capital	✗
			parallel shift (-100 bps)	9			

Al 30-09-2017 l'assorbimento del limite di Widiba è pari al 28% del Tier 1 capital. In attesa della piena esecuzione del piano di rientro presentato dalla Controllata, che prevede l'aumento di capitale e ulteriori azioni sui depositi con la Capogruppo ed eventualmente dei derivati di copertura sugli impieghi a tasso fisso, lo sconfinamento è stato autorizzato fino al 31-12-2017.



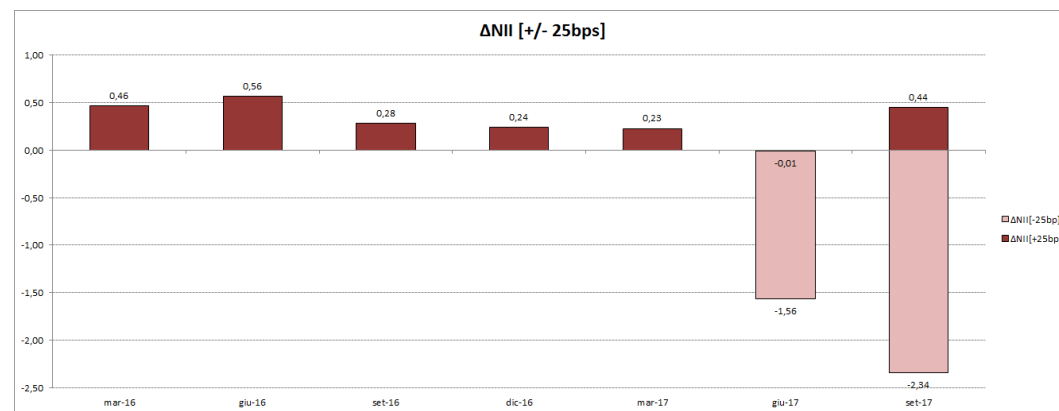
## Sezione 3 – ALM Interest Rate Risk 30-09-2017



### Sensitivity del Valore Economico

(ΔEVE[+25bps]) pari a -2,01 €/mln per uno scenario di incremento dei tassi di 25bp.

(ΔEVE[-25bps]) pari a +2,10 €/mln per uno scenario di diminuzione dei tassi di 25bp.



### Sensitivity del Margine di Interesse

(ΔNII[+25bps]) pari a +0,44 €/mln per uno scenario di incremento dei tassi di 25bp.

(ΔNII[-25bps]) pari a -2,34 €/mln per uno scenario di diminuzione dei tassi di 25bp.



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

## Sezione 3 – Esposizione di rischio di tasso: analisi trimestrale

Nella tabella a fianco si evidenziano i contributi alle variazioni di sensitivity di **Widiba** aperte per tipologia di operatività.

### **SENSITIVITY DEL VALORE ECONOMICO: -2.01 €/mln.**

▪ **Impieghi Loans&Receivables:** Contributo alla sensitivity complessiva di -3,31 €/mln relativo agli impieghi a m/l termine con la clientela ed agli impieghi con la Capogruppo (per circa -0,92 €/mln).

▪ **Raccolta Widiba:** Contributo alla sensitivity complessiva di +1,35 €/mln determinato dalla raccolta CID. L'aggregato comprende inoltre la raccolta a vista.

### **SENSITIVITY DEL MARGINE DI INTERESSE: +0.44 €/mln.**

▪ **Impieghi Loans&Receivables:** contributo alla sensitivity del margine complessiva di +3,77 €/mln, relativo ai conti correnti reciproci (vista contrattuale) e impieghi a scadenza con la Capogruppo.

▪ **Raccolta Widiba:** contributo alla sensitivity del margine complessiva di -3,17 €/mln.

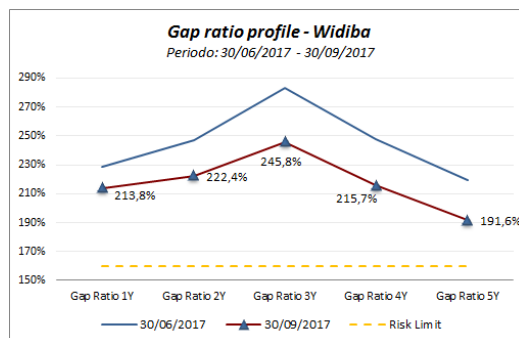
▪ **Raccolta Secured:** contributo alla sensitivity del margine complessiva di -0,16 €/mln.

		Stock				DELTA TRIM	EV Sens +25bps	DELTA TRIM	NII Sens +25bps	DELTA TRIM
		30/09/17					30/09/17		30/09/17	
Valori in €/mln		Fisso	Variable	Vista	Total		All		All	
AGGREGATO GESTIONALE		Fixed	Floating	At sight	All	All	All	All	All	All
ATTIVO	Loans&Receivables	638	254	1.017	1.909	55	-3,31	-0,86	3,77	0,15
	- Performing Loans	634	253	1.014	1.902	55	-3,25	-0,88	3,77	0,15
	- Credit Institutions and other financial	532	225	983	1.741	-2	-0,92	0,11	3,61	0,11
	- Sight	0	0	920	920	91	-0,01	0,00	2,30	0,23
	- Short Term	472	0	64	536	-92	-0,68	0,07	0,77	-0,15
	- Long Term	60	225	0	285	0	-0,24	0,04	0,53	0,04
	- Widiba	102	28	31	161	68	-2,33	-1,07	0,16	0,06
	- Sight	0	0	31	31	0	0,00	0,00	0,08	0,00
	- Short Term	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00
	- Long Term	102	28	0	131	68	-2,33	-1,07	0,08	0,06
	- Non performing loans	3	0	3	7	0	-0,06	0,02	0,01	0,00
	Poste Patrimoniali - altre poste	138	0	0	138	-12	0,00	0,00	0,00	0,00
	Sofferenze lorde	4	0	0	4	0	-0,02	0,00	0,00	0,00
	Scaduto ed Impagato - Altri impieghi	4	0	0	4	-1	0,00	0,00	0,00	0,00
	Rettifiche di valore	-7	0	0	-7	2	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE ATTIVO PER CASSA		777	254	1.017	2.047	44	-3,33	-0,86	3,77	0,15
PASSIVO	Widiba	-921	0	-897	-1.818	-71	1,35	0,12	-3,17	0,27
	- Sight	0	0	-897	-897	-32	0,01	0,00	-1,90	0,27
	- Short Term	-726	0	0	-726	-21	0,87	0,08	-1,12	0,03
	- Long Term	-194	0	0	-194	-18	0,48	0,04	-0,16	-0,03
	Repo	-64	0	0	-64	14	0,00	0,00	-0,16	0,04
	Poste Patrimoniali - altre poste	-170	0	0	-170	8	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE PASSIVO PER CASSA		-1.155	0	-897	-2.052	-49	1,35	0,12	-3,33	0,30
Automatic Embedded Option		0	0	0	0	0	-0,03	-0,02	0,00	0,00
							-2,01	-0,76	0,44	0,45



## Sezione 4 – Liquidità Strutturale di Widiba

### Limiti di Liquidità Strutturale



#### Rispetto al trimestre precedente:

Gap Ratio 1Y in peggioramento per la crescita dell'attivo oltre 1 anno (+42 €/mln, prevalentemente commerciale), nonostante l'aumento del passivo (+30 €/mln, prevalentemente commerciale). Gap Ratio 3Y in peggioramento per la crescita dell'attivo oltre 3 anni (+37 €/mln, prevalentemente commerciale), nonostante l'aumento del passivo (+12 €/mln, prevalentemente commerciale).

Rispetto ai nuovi limiti operativi di liquidità strutturale (pari al 103%), entrati in vigore al 31/07/2017, a fine Settembre non si rilevano sconfinamenti.

### Report di Liquidità Strutturale (a M/L Termine)

La tabella seguente riporta i flussi di liquidità di raccolta e di impiego, al 30-09-2017, posizionati sui *bucket* temporali in relazione alla data stimata di pagamento o di incasso e suddivisi in relazione al tipo di operatività da cui hanno origine.

		Valori in Mln di Euro																		
MATURITY		TOTALE	VISTA	1 MONTH	3 MONTH	6 MONTH	1 YEAR	2 YEAR	3 YEAR	4 YEAR	5 YEAR	7 YEAR	10 YEAR	15 YEAR	20 YEAR	30 YEAR	Oltre	Unspecified	OLTRE 1Y	OLTRE 3Y
Asset	di cui <b>Commerciale</b>	161,49	0,00	8,00	0,94	1,41	15,45	18,41	6,04	6,21	6,38	13,20	20,72	27,85	20,63	16,25	0,00	138,24	438,93	249,49
	Poste a Vista	25,05	0,00	0,00			12,53	12,53											12,53	0,00
	Poste a Scadenza	136,44	0,00	8,00	0,94	1,41	2,92	5,88	6,04	6,21	6,38	13,20	20,72	27,85	20,63	16,25	0,00	0,00	123,16	111,24
	<b>Istituzionale e Finanza</b>	1.748,31	927,54	80,76	145,00	0,00	430,00	95,00	70,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	165,00	0,00
	Poste a Vista	927,54	927,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Poste a Scadenza	820,76	0,00	80,76	145,00	0,00	430,00	95,00	70,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	165,00	0,00
	Cash PCT e Titoli	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Totale Disponibilità di Riserva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Attività Marketable																			
	<b>POSTE PATRIMONIALI</b>	138,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	138,24	138,24	138,24
Liability	<b>di cui COMMERCIALE</b>	-1.988,47	-31,77	-84,03	-121,71	-259,56	-552,78	-214,55	-110,76	-88,58	-70,87	-283,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-170,38	-938,61	-613,30
	Poste a Vista	-1.786,32	0,00	-84,03	-121,71	-259,56	-552,78	-214,55	-110,76	-88,58	-70,87	-283,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-768,23	-442,92
	Poste a Scadenza	-865,07	0,00	0,00			-173,01	-138,41	-110,73	-88,58	-70,87	-283,47							-692,06	-442,92
	<b>ISTITUZIONALE E FINANZA</b>	-31,77	-31,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Poste a Vista	-31,77	-31,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Poste a Scadenza	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Cash PCT e Titoli	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>POSTE PATRIMONIALI</b>	-170,38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-170,38	-170,38	-170,38
	<b>SALDO NETTO</b>	59,57	895,78	4,74	24,23	-258,16	-107,34	-101,15	-34,72	-82,38	-64,49	-270,26	20,72	27,85	20,63	16,25	0,00	-32,14	-499,68	-363,81



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

## Sezione 5 – Analisi Rischi Operativi al 30-09-2017

### 1) requisito

Società	2016 (€/mln)	Q1 2017 (€/mln)	Q2 2017 (€/mln)	Q3 2017 (€/mln)
Widiba	3,3	3,3	3,3	3,3
Totale Gruppo	678,1	674,1	733,6	745,6
% Widiba su totale	0,49%	0,49%	0,45%	0,44%

- ✓ Il Requisito Patrimoniale di Widiba è pari a circa 3,3 €/mln.
- ✓ Si segnala che Il Requisito Patrimoniale di Widiba è calcolato secondo il metodo «base» (BIA), viene quindi calcolato a dicembre e mantenuto costante durante l'anno.

### 2) perdite

€/k			Widiba - ACCOUNTED OPERATIONAL LOSSES				
			dec-16	mar-17	jun-17	sep-17	dec-17
OPERATIONAL LOSSES	ACTUAL LOSSES	First-time Accounted Events	36,9	99,4	66,7	43,7	
		Events with losses accounted for in the past	0,0	0,0	0,0	36,2	
		<b>Total</b>	<b>36,9</b>	<b>99,4</b>	<b>66,7</b>	<b>79,9</b>	
	PROVISIONS	First-time Accounted Events	0,0	0,0	50,7	28,5	
		Events with losses accounted for in the past	0,0	0,0	7,5	-30,0	
		<b>Total</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>58,2</b>	<b>-1,5</b>	
	TOTAL	First-time Accounted Events	36,9	99,4	117,4	72,2	
		Events with losses accounted for in the past	0,0	0,0	7,5	6,2	
		<b>Total</b>	<b>36,9</b>	<b>99,4</b>	<b>124,9</b>	<b>78,4</b>	
	ESTIMATED LOSSES (Internal/External Frauds)	First-time Accounted Events	47,0	0,0	0,0	0,0	
		Events with losses accounted for in the past	0,0	0,0	0,0	0,0	
		<b>Total</b>	<b>47,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	

Le **perdite complessive** del Q3 2017 (78 €/k) risultano in diminuzione rispetto al trimestre precedente, principalmente per una riduzione di accantonamento prudenziale (-30 €/k) su frode dell'ex P.F. **Eligio Ruffato** per rigetto parziale delle domande del reclamante.

Le **perdite effettive** del periodo sono distribuite tra carte clonate (10,8 €/k), perdite legate a cause legali (29,2 €/k; la più rilevante, 18 €/k, riguarda un esborso a seguito di sentenza di condanna al cliente **Greco** per rimborso di piano finanziario My Way) e spese di assistenza legale in eventi di frode (39,9 €/k per frodi perpetrate da ex P.F., in particolare **Fusco**).

Per quanto riguarda gli **accantonamenti**, oltre al già citato scarico (-30 €/k), rileva un primo accantonamento (28,5 €/k) sull'evento malversativo perpetrato dall'ex P.F. **F.Fusco**.



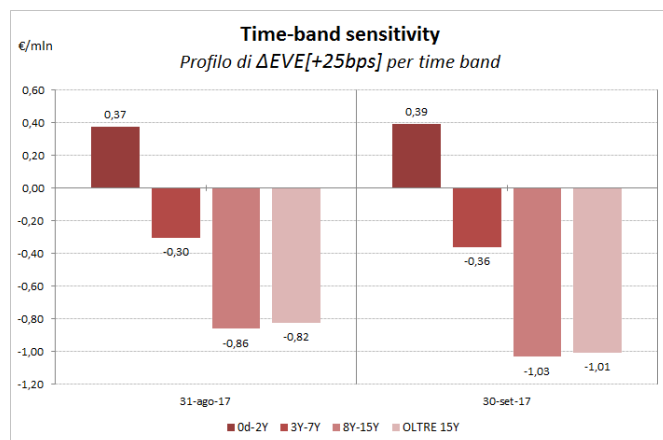
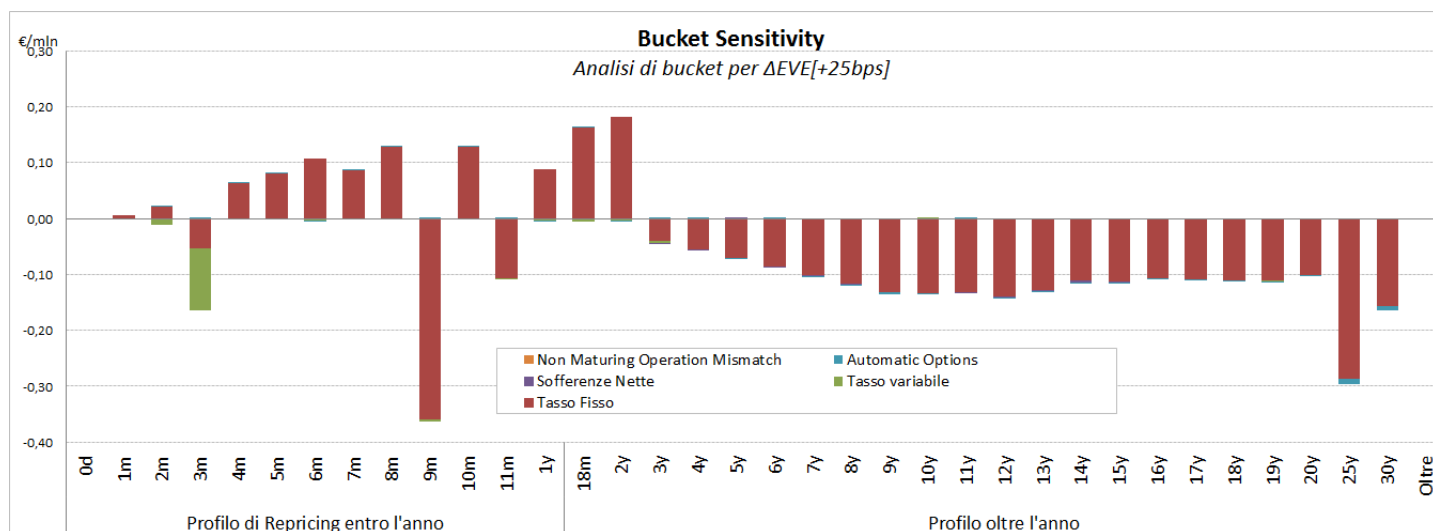
***Allegati***



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



## Allegato Sezione 3 – Esposizione di rischio di tasso: analisi per bucket



### Apertura per bucket temporali

- ✓ [0-2y]: +0,39€/mln, contributo di sensitivity dovuto alla raccolta tramite depositi a tempo a tasso fisso, parzialmente compensata dagli impieghi a tasso fisso a breve termine e dal refixing sugli impieghi a tasso variabile a lungo termine con la Capogruppo (pillar 3m).
- ✓ [3-7y]: -0,36€/mln, risultante contributo di sensitivity dovuto al portafoglio agli impieghi a m/l termine a tasso fisso con la clientela.
- ✓ [8-15y]: -1,03€/mln, contributo di sensitivity dovuto al portafoglio agli impieghi a m/l termine a tasso fisso con la clientela.
- ✓ [Oltre 15y]: -1,01€/mln, contributo di sensitivity dovuto al portafoglio agli impieghi a m/l termine a tasso fisso con la clientela.



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

## Allegato Sezione 3 – Esposizione di rischio di tasso: analisi per indice

