



FUNZIONI COMPILATRICI:
Servizio Integrazione Rischi e Reporting - MPS

Proposta per:

Consiglio Di Amministrazione - MPS

OGGETTO:

Risk Appetite Monitoring: sconfinamenti al 31-12-2017

Allegati:

1. Risk Appetite Monitoring: Verifica andamentale RAF al 31-12-2017.

1. MOTIVAZIONE

- Al fine di rendicontare il Consiglio in merito alla verifica andamentale al 31-12-2017 degli Indicatori previsti nel Risk Appetite Framework (RAF), si allega il report di monitoraggio predisposto dalla Direzione CRO.
- Inoltre, poiché il monitoraggio evidenzia il superamento di alcune soglie RAF sia a livello di Gruppo, sia a livello di Business Units (Direzioni), si rende necessario interessare il CdA della Capogruppo per le conseguenti deliberazioni da assumere. La presente memoria è sottoposta preventivamente all'esame del Comitato Rischi.
- Le evidenze allegate alla presente memoria hanno già formato oggetto di discussione da parte del Comitato Gestione Rischi (Sessione Financial Risk) del 26-02-2018.
- Il coinvolgimento del Consiglio è previsto dalle normative interne che recepiscono le prescrizioni regolamentari emanate dai Regulators.

2. ELEMENTI CHIAVE DELLA DECISIONE DA ASSUMERE

- Al 31-12-2017, rispetto alla situazione rilevata alla fine del trimestre precedente, rimangono ancora in tensione gli indicatori di Performance, oltre a quelli di Asset Quality e ad altri relativi a perdite operative e IT Risk, con alcuni nuovi sconfinamenti a livello di Gruppo/BU che necessitano il coinvolgimento del Consiglio.
- Tuttavia, poiché le remedial actions volte al graduale recupero della redditività sono già contenute nel Budget/RAS 2018 approvato dal CdA in data 22-02-2018, oppure sono già state indirizzate le modifiche ai processi organizzativi/informatici connessi (cfr. perdite operative e IT Risk), si propone di ratificare tutti i nuovi sconfinamenti identificati a fine anno, in attesa di passare al monitoraggio del nuovo Risk Appetite Statement per il 2018.
- Si ricorda che gli altri sconfinamenti rilevati a fine settembre erano già stati autorizzati fino al 31-12-2017 dal CdA del 07-11-2017.



3. RISK APPETITE MONITORING AL 31-12-2017

- La «Direttiva di Gruppo in materia di Governo del Risk Appetite Framework» (doc. 103D01930) disciplina i casi di sconfinamento.

In caso di superamento delle soglie di **Risk Tolerance** 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:

- *Sconfinamento di Gruppo/BU di Capogruppo*: il CEO formula una proposta per il CdA della Capogruppo (previo passaggio in Comitato Rischi);
- *Sconfinamento di Legal Entity*: il Responsabile del Riporto Societario di riferimento attiva il CdA della Controllata.

In caso di superamento delle soglie di **Risk Capacity** 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:

- *Sconfinamento di Gruppo/BU di Capogruppo*: il CEO formula una proposta per il CdA della Capogruppo (previo passaggio in Comitato Rischi);
- *Sconfinamento di Legal Entity*: il CEO formula una proposta per il CdA della Capogruppo (previo passaggio in Comitato Rischi) e tramite il Responsabile del Riporto Societario di riferimento viene informato il CdA della Controllata.

- Al 31-12-2017 risultano i seguenti nuovi sconfinamenti RAF:

NUOVO SCONFINAMENTO RILEVATO

• Gruppo: RAROC (Capacity)	→	• CdA Capogruppo
• MPSCS: RAROC (Tolerance)	→	• CdA della Controllata
• CCO: Operational Losses (Tolerance), RAROC (Tolerance)	→	• CdA Capogruppo
• Retail Department: RAROC (Tolerance)	→	• CdA Capogruppo
• Corporate Department: Net Default Flow (Tolerance)	→	• CdA Capogruppo
• CCO: Major security incidents on IT Resources (Tolerance)	→	• CdA Capogruppo

ORGANO DA ATTIVARE

- In tema di Performance di Gruppo, in data 07-11-2017 il Consiglio era già stato interessato con una memoria relativa alla situazione complessiva al 30/9, dove – inter alia – si evidenziava che il RAROC di Gruppo, pur rimanendo positivo, aveva sconfinato la soglia minima di Risk Tolerance (+0,25%), ma non ancora quella di Risk Capacity. Il CdA aveva approvato lo sconfinamento di Risk Tolerance del RAROC fino a fine anno, raccomandando alle Funzioni di Business di recuperare il più possibile rispetto agli obiettivi di budget fissati per l'anno 2017. Successivamente, in data 12-12-2017 sulla base delle ultime evidenze prodotte dalla Funzione Pianificazione della Capogruppo, la Funzione Controllo dei Rischi aveva informato il Consiglio come il



RAROC stesse ulteriormente peggiorando, diventando negativo e andando ad intaccare la Capacity. Purtroppo il trend di minore contribuzione dei ricavi rispetto al Budget è stato confermato, con un RAROC a fine anno che si è attestato a -2,50% contro una Capacity minima di 0%. Le azioni di rimedio (recupero produttività, miglioramento della redditività) sono tuttavia già state identificate nell'ambito del RAS 2018 e del Budget 2018 di Gruppo, approvato da codesto Consiglio in data 22-02-2018, per cui si propone di ratificare lo sconfinamento osservato a fine anno. Considerazioni analoghe valgono anche per gli altri sconfinamenti di Tolerance registrati sempre sugli indicatori di RAROC a livello di BU/LE al 31-12-2017.

- Gli altri breach di Tolerance identificati a fine anno attengono alcuni indicatori del credito, le perdite operative e l'IT Risk. Con riferimento al portafoglio creditizio gli obiettivi 2018 prevedono un marcato miglioramento della qualità complessiva, con diminuzione dello stock del portafoglio non performing e minori flussi di default.
- Sulle Perdite operative della Direzione CCO hanno influito a fine anno gli accantonamenti a fronte della attività di segnalazione clientela per operatività in diamanti. Ad oggi il processo di product approval è stato modificato e sono state apportate recentemente modifiche alla Direttiva D00920 e nella policy D02272 per rafforzare il ruolo delle Funzioni di Controllo nella valutazione di conformità normativa e di rischio dei singoli prodotti, sia per la clientela sia di proprietà.
- Sull'indicatore di IT Risk "Major security incidents on IT Resources", a dicembre si rileva lo sconfinamento della Tolerance in seguito a 2 incidenti gravi avvenuti nel corso dell'ultimo trimestre 2017, uno occorso nella mattinata di martedì 10 ottobre 2017 alla piattaforma Murex (piattaforma di finanza proprietaria) e uno nella mattinata di venerdì 22 dicembre 2017 sul servizio Paschi AziendaOnline (Internet Corporate Banking per la Clientela). I malfunzionamenti sono già stati risolti.
- Poiché anche in questi casi le azioni di mitigazione sono già state identificate/implementate, si propone al Consiglio di ratificare gli sconfinamenti al 31-12-2017.
- Si ricorda infine che gli sconfinamenti di Risk Tolerance del RAROC di MPSCS sono invece rimessi nelle autonomie deliberative del Consiglio di Amministrazione della Controllata. Come previsto dai processi di Gruppo, le deliberazioni degli Organi delle Controllate devono essere successivamente comunicati alla Funzione Controllo dei Rischi e al CdA della Capogruppo.
- I dettagli del monitoraggio complessivo sono contenuti nell'**Al.1** alla presente memoria, di cui costituisce parte integrante e sono già stati esaminati dal Comitato Gestione Rischi di Capogruppo del 26-02-2018.



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

21

Protocollo Sisifo: EED9BA3500

La pratica conferisce accesso ad informazioni privilegiate sull'emittente interessato. Cfr D. 01874 o contattare Compliance per adempimenti.



L'AMMINISTRATORE DELEGATO

PROPONE

al CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

di adottare la seguente delibera:

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

esaminata la proposta del 14-03-2018

redatta dalla Direzione CRO avente ad oggetto:

"Risk Appetite Monitoring: sconfinamenti al 31-12-2017",

riposta agli atti con il n. /2018,

su proposta dell'AMMINISTRATORE DELEGATO

raccolto il parere favorevole del Comitato Rischi

DELIBERA

di ratificare i nuovi sconfinamenti di Risk Capacity/Tolerance registrati al 31-12-2017 per il Gruppo e per le Business Units della Capogruppo, come riportato in proposta.

Allegato File: 2017-12-31 - Risk Appetite Monitoring.pdf



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

Risk Appetite Monitoring

Verifica andamentale RAF al 31-12-2017

Direzione Chief Risk Officer

Executive Summary - Sconfinamenti al 31-12-2017

Al 31-12-2017 si rilevano alcuni sconfinamenti sugli indicatori di Asset Quality e di Performance, in aggiunta ad altri che erano già stati rilevati al 30-09-2017 e che erano stati già autorizzati fino al 31-12-2017. I nuovi sconfinamenti pertanto necessitano di escalation come di seguito sintetizzato.

NUOVO SCONFINAMENTO RILEVATO

- Gruppo: RAROC (Capacity) →
- MPSCS: RAROC (Tolerance) →
- CCO: Operational Losses (Tolerance), RAROC (Tolerance) →
- Retail Department: RAROC (Tolerance) →
- Corporate Department: Net Default Flow (Tolerance) →
- COO: Major security incidents on IT Resources (Tolerance) →

ORGANO DA ATTIVARE

- CdA Capogruppo
- CdA della Controllata
- CdA Capogruppo
- CdA Capogruppo
- CdA Capogruppo
- CdA Capogruppo



ACTION PROPOSTE

- Si propone di ratificare tutti gli sconfinamenti identificati, in quanto le remedial actions sono già contenute nel Budget/RAS 2018 (RAROC, Net Default Flow), oppure poiché sono già state identificate/implementate le modifiche ai processi organizzativi/informatici connessi (Operational Lossess, IT Risk).



Verifica Andamentale RAF al 31-12-2017: Gruppo

GRUPPO MONTEPASCHI

GRUPPO MONTEPASCHI			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 (*)	%	8,17%	6,46%	15,38%	15,17%	14,78%	14,78%	>	13,78%	12,46%	11,32%	OK
	Total Capital Ratio (*)	%	10,40%	8,89%	15,59%	15,37%	14,97%	14,97%	>	14,03%	12,71%	11,32%	OK
	Internal Capital Ratio	%	8,65%	7,52%	14,02%	12,93%	12,67%	12,67%	>	11,31%	10,24%	8,00%	OK
Liquidity Adequacy	Net Cash Position 1M / Total Assets	%	4%	10%	15%	14%	13%	13%	>	11%	8%	5%	OK
	LCR	%	108%	164%	278%	234%	199%	199%	>	174%	130%	100%	OK
	NSFR	%	88%	95%	107%	107%	110%	110%	>	108%	95%	90%	OK
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	3,17%	2,84%	6,00%	5,53%	5,97%	5,97%	>	4,90%	4,00%	3,00%	OK
Asset Quality	NPE Ratio	%	34,5%	35,7%	36,3%	35,6%	37,0%	37,0%	<	34,0%	34,5%	35,0%	BREACH
	Texas Ratio	%	145,0%	145,8%	97,5%	111,1%	111,5%	111,5%	<	110,0%	115,0%	125,0%	Alert
Performance	RAROC	%		2,0%	1,1%	0,0%	-2,5%	-2,5%	>	2,00%	0,25%	0,00%	BREACH
Internal Controls	Internal Controls System Score (*):												
	Macroprocessi non adeguati (^)	num	2	n.a.	1	n.a.	0	0	<		0		OK
	Macroprocessi parz. adeguati	num	10	n.a.	8	n.a.	5	5	<		6		OK
	IT Risk: High/Very High Risk Resources (A)	num	0	0	0	0	0	0	<		0		OK

❖ **Indicatori di Capital Adequacy:** si segnala che le soglie di Risk Appetite/Tolerance rilevanti per gli indicatori di Gruppo a fine anno sono state rideterminate da quelle approvate in sede RAS 2017, considerando il minor AuCap per 660 €/mln e escludendo le RWA previste a fronte del Delivery Risk (-4,3 €/mld) originariamente connesse alla struttura della operazione di cessione delle sofferenze derivante dal Piano di Ristrutturazione provvisorio di marzo 2017.

New

(\$): Dati proformati post-aucap

(*): Transitional ratios

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

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

(A): Dato annualizzato

- **NPE Ratio:** si conferma il breach della Capacity, già stato autorizzato dal CdA di Capogruppo del 07/11/2017 fino al 31-12-2017.

L'asset quality migliorerà strutturalmente una volta effettuata la programmata cessione delle sofferenze.

- **RAROC:** a dicembre si rileva lo sconfinamento della Capacity.

➤ Si propone al CdA BMPS di ratificare lo sconfinamento, poiché le azioni di rimedio (recupero produttività, miglioramento della redditività) sono già state identificate nell'ambito del RAS 2018 e del Budget 2018 di Gruppo.



Verifica Andamentale RAF al 31-12-2017: MPS Capital Services

MPS CAPITAL SERVICES

MPS CAPITAL SERVICES			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 (*)	%	9,89%	9,24%	12,91%	11,88%	13,74%	13,74%	>	11,38%	7,75%	7,25%	OK
	Total Capital Ratio (*)	%	14,32%	12,80%	17,76%	15,79%	18,87%	18,87%	>	15,31%	9,34%	8,00%	OK
	Internal Capital Ratio	%	14,37%	13,15%	18,51%	17,16%	18,76%	18,76%	>	15,56%	9,45%	8,00%	OK
	Internal RWA - Market Risk	€/mln	729	747	815	858	846	846	<	780	900		Alert
Liquidity Adequacy	Gap Ratio 1Y	%	109%	101%	110%	111%	110%	110%	>		100%	80%	OK
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	3,02%	3,12%	4,10%	3,33%	4,74%	4,74%	>	4,67%	3,18%	3,00%	OK
Asset Quality	NPE Ratio	%	36,31%	43,07%	44,88%	40,44%	42,40%	42,40%	<	36,06%	37,00%	38,00%	BREACH
Performance	RAROC	%		10,82%	6,18%	3,67%	-3,34%	-3,34%	>	5,37%	3,15%		Tolerance

New

(§) Dati proformati post-aucap

(*) Transitional ratios

- **NPE Ratio:** si conferma il breach della Capacity, già autorizzato dal CdA di Capogruppo del 07/11/2017 fino al 31-12-2017. L'indicatore migliorerà strutturalmente una volta effettuata la programmata cessione delle sofferenze.
- **RAROC:** a dicembre si rileva lo sconfinamento della Tolerance: Il peggioramento rispetto al trimestre precedente è riconducibile prevalentemente a perdite da negoziazione e all'incremento del costo del credito per effetto, tra l'altro, di alcune posizioni scivolte da performing a UToP (i.e. Autostrada Pedemontana Lombarda, Augusta Due SRL, Pasta Zara 3 SRL).
 - Si propone al CdA MPSCS di ratificare lo sconfinamento, poiché le azioni di rimedio (recupero produttività, miglioramento della redditività) sono già state identificate nell'ambito del RAS 2018 e del Budget 2018 di Gruppo.



Verifica Andamentale RAF al 31-12-2017: MPS Leasing & Factoring

MPS LEASING & FACTORING

MPS LEASING & FACTORING		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 (*)	%	15,46%	15,46%	22,81%	23,46%	19,36%	19,36%	>	14,31%	9,61%	9,11%	OK
	Total Capital Ratio (*)	%	16,53%	16,55%	23,92%	24,59%	20,44%	20,44%	>	15,26%	9,94%	9,11%	OK
	Internal Capital Ratio	%	14,43%	14,50%	20,79%	21,50%	18,09%	18,09%	>	13,85%	9,00%	8,00%	OK
Liquidity Adequacy	Gap Ratio 1Y	%	105%	102%	108%	116%	118%	118%	>		100%	80%	OK
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	8,81%	8,83%	12,30%	13,09%	11,15%	11,15%	>	13,04%	8,76%	3,00%	Alert
Asset Quality	NPE Ratio	%	40,74%	42,06%	42,06%	42,48%	41,30%	41,30%	<	40,49%	41,50%	42,50%	Alert
Performance	RAROC	%		-9,05%	-10,21%	-10,68%	-13,64%	-13,64%	>	-8,78%	-10,50%		Tolerance

(\$) Dati proformati post-aucep

(*) Transitional ratios

❖ **Indicatori di Capital Adequacy:** sono stati utilizzati valori pro-forma stimati per tenere conto dell'effetto dell'operazione di ricapitalizzazione individuale autorizzata fino ad un massimo di 250 €/mln (è stato considerato solo l'effetto sul capitale, ma non anche le eventuali retroazioni sulle RWA da Patrimonio).

- **RAROC:** si conferma il breach della Tolerance registrato a settembre, legato prevalentemente allo stralcio della posizione Alitalia e già autorizzato dal CdA della Controllata fino al 31-12-2017.



Verifica Andamentale RAF al 31-12-2017: Widiba

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%	35,24%	35,24%	>	34,44%	14,47%	13,97%	OK
	Total Capital Ratio (*)	%	27,35%	24,64%	53,87%	54,66%	35,24%	35,24%	>	34,44%	14,47%	13,97%	OK
	Internal Capital Ratio	%	13,74%	11,83%	28,14%	23,46%	20,21%	20,21%	>	21,67%	8,99%	8,00%	Alert
Liquidity Adequacy	Gap Ratio 1Y	%	174%	173%	246%	214%	205%	205%	>		100%	80%	OK
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	39,52%	32,58%	40,90%	45,91%	28,00%	28,00%	>	31,85%	13,38%	3,00%	Alert
Asset Quality	NPE Ratio	%	28,11%	22,20%	13,90%	8,36%	5,10%	5,10%	<	6,46%	7,50%	10,50%	OK
Performance	RAROC	%		-34,00%	-36,73%	-28,29%	-41,15%	-41,15%	>	-40,01%	-56,55%		Alert

(§) Dati proformati post-aucap

(*) Transitional ratios



Verifica Andamentale RAF al 31-12-2017: Monte Paschi Banque e MPS Belgio

MP BANQUE

MP BANQUE		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 (*)	%	7,49%	7,73%	12,47%	13,16%	13,38%	13,38%	>	12,18%	9,91%	9,41%	OK
	Total Capital Ratio (*)	%	7,49%	7,73%	12,47%	13,16%	13,38%	13,38%	>	12,18%	9,91%	9,41%	OK
	Internal Capital Ratio	%	7,36%	7,61%	12,28%	12,96%	13,18%	13,18%	>	11,94%	8,03%	8,00%	OK
Liquidity Adequacy	LCR	%	194%	228%	368%	483%	562%	562%	>		130%	100%	OK
	NSFR	%	109%	108%	121%	116%	121%	121%	>		105%	100%	OK
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	4,81%	4,73%	7,29%	7,98%	7,87%	7,87%	>	7,87%	4,50%	3,00%	OK
Asset Quality	NPE Ratio	%	10,39%	11,70%	11,05%	12,32%	11,00%	11,00%	<	10,40%	11,50%	14,50%	Alert
Performance	RAROC	%		0,3%	2,2%	2,4%	4,6%	4,6%	>	0,0%	-1,5%		OK

(*) Transitional ratios

MPS BELGIO

MPS BELGIO		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 (*)	%	10,53%	9,69%	10,13%	10,91%	14,43%	14,43%	>	10,47%	8,95%	8,45%	OK
	Total Capital Ratio (*)	%	11,99%	11,04%	11,41%	12,47%	16,06%	16,06%	>	11,90%	9,00%	8,63%	OK
	Internal Capital Ratio	%	10,00%	9,39%	9,72%	10,23%	13,17%	13,17%	>	11,03%	8,34%	8,00%	OK
Liquidity Adequacy	LCR	%	150%	207%	398%	135%	556%	556%	>		130%	100%	OK
	NSFR	%	100%	107%	109%	109%	117%	117%	>		105%	100%	OK
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	6,91%	6,23%	6,41%	6,10%	7,47%	7,47%	>	6,99%	4,50%	3,00%	OK
Asset Quality	NPE Ratio	%	7,98%	8,56%	7,69%	8,50%	7,60%	7,60%	<	7,90%	9,00%	12,00%	OK
Performance	RAROC	%		0,4%	0,6%	1,2%	0,9%	0,9%	>	0,4%	-1,0%		OK

(*) Transitional ratios



Verifica Andamentale RAF al 31-12-2017: CCO

CHIEF COMMERCIAL OFFICER (CCO)

CHIEF COMMERCIAL OFFICER (CCO)		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17	sep-17	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Capital Adequacy	Total Regulatory RWA	€/mln	50.621	50.254	49.097	48.531	46.099	46.099	<	54.056	55.071	OK
	Total Internal RWA	€/mln	51.853	51.335	49.835	49.370	48.005	48.005	<	55.036	56.088	OK
Liquidity Adequacy	Loan to Deposit Ratio (Commercial)	%	145,7%	143,8%	132,2%	134,4%	130,1%	130,1%	<	128,1%	140,0%	Alert
Asset Quality (Lending)	Average PD (AIRB)	%	2,55%	2,36%	2,34%	2,33%	2,14%	2,14%	<	2,09%	2,18%	Alert
	Net Default Flow	€/mln	2.522	649	1.034	1.368	2.190	2.190	<	2.007	2.250	Alert
	Cured Past Due Exposures	€/mln	285	90	121	122	120	120	>	165	150	Tolerance
	Portfolio worsening towards UtoP / Bad Loans (flow)	€/mln	1.702	376	558	631	724	724	<	681	730	Alert
Performance	Operational Losses (A)	€/mln	36	22	23	37	115	115	<	53,39	68,27	Tolerance
	RAROC	%		10,52%	7,62%	6,86%	-0,15%	-0,15%	>	10,81%	6,14%	Tolerance

▪ **Cured Past Due Exposures:** si conferma il breach della Tolerance, già autorizzato dal CdA di Capogruppo del 07/11/2017 fino al 31-12-2017.

▪ **Operational Losses:** a dicembre si rileva lo sconfinamento della Tolerance.

Tale sconfinamento è attribuibile sostanzialmente all'accantonamento effettuato a fine anno in relazione all'attività di segnalazione di clientela per l'operatività in diamanti (76.5 €/mln). Ad oggi il processo di product approval è stato modificato e sono state apportate recentemente modifiche alla Direttiva D00920 e nella policy D02272 per rafforzare il ruolo delle Funzioni di Controllo nella valutazione di conformità normativa e di rischio dei singoli prodotti, sia destinati alla clientela sia di proprietà. Nell'ambito della Direttiva e della Policy per la validazione dello sviluppo dei prodotti sono state inoltre incluse le attività di segnalazione della propria clientela a Società terze con cui sono stati stipulati preventivi accordi per l'offerta dei prodotti. Inoltre sono stati rafforzati i controlli sui comportamenti della rete commerciale attraverso la creazione di una specifica funzione centrale per i controlli di primo livello all'interno della Direzione Commerciale (Area Controlli Conformità Reclami). Le policies di Gruppo forniscono a questa Area anche un compito di valutazione ex- ante dei prodotti nuovi ed in aggiornamento, ed una verifica ex-post sulla conformità delle delibere prese.

Si propone al CdA BMPS di ratificare lo sconfinamento, viste le azioni di rimedio (rafforzamento dei presidi organizzativi) già identificate.

▪ **RAROC:** a dicembre si rileva lo sconfinamento della Tolerance.

Si propone al CdA BMPS di ratificare lo sconfinamento, poiché le azioni di rimedio (recupero produttività, miglioramento della redditività) sono già state identificate nell'ambito del RAS 2018 e del Budget 2018 di Gruppo.



Verifica Andamentale RAF al 31-12-2017: CCO Departments

CCO - RETAIL Department

CCO - RETAIL Department		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17	sep-17	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Capital Adequacy	Total Regulatory RWA	€/mln	14.823	14.575	14.270	14.001	14.104	14.104	<	15.738	16.084	OK
Asset Quality (Lending)	Average PD (AIRB)	%	2,10%	2,02%	1,95%	1,94%	1,83%	1,83%	<	1,71%	1,79%	Tolerance
	Net Default Flow	€/mln	1.257	299	495	662	896	896	<	935	1.070	OK
Performance	RAROC	%		20,03%	17,90%	16,73%	5,44%	5,44%	>	23,93%	14,04%	Tolerance

New

- **Average PD:** si conferma il breach della Tolerance, già autorizzato dal CdA di Capogruppo del 07/11/2017 fino al 31-12-2017.
- **RAROC:** a dicembre si rileva lo sconfinamento della Tolerance.
 - Si propone al CdA BMPS di ratificare lo sconfinamento, poiché le azioni di rimedio (recupero produttività, miglioramento della redditività) sono già state identificate nell'ambito del RAS 2018 e del Budget 2018 di Gruppo.

CCO - CORPORATE Department

CCO - CORPORATE Department		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17	sep-17	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Capital Adequacy	Total Regulatory RWA	€/mln	35.232	35.132	34.226	33.938	31.310	31.310	<	37.600	38.250	OK
	Total Internal RWA	€/mln	35.464	35.298	34.271	33.281	31.626	31.626	<	37.549	38.235	OK
Asset Quality (Lending)	Average PD (AIRB)	%	2,92%	2,87%	2,92%	2,91%	2,64%	2,64%	<	2,64%	2,71%	OK
	Net Default Flow	€/mln	1.261	349	527	700	1.289	1.289	<	1.059	1.160	Tolerance
Performance	RAROC	%		5,91%	2,56%	1,89%	-3,70%	-3,70%	>	4,72%	2,77%	Tolerance

New

New

- **RAROC:** si conferma il breach della Tolerance, già autorizzato dal CdA di Capogruppo del 07/11/2017 fino al 31-12-2017.
- **Net Default Flow:** a dicembre si rileva lo sconfinamento della Tolerance riconducibile alle riclassificazioni avvenute nel mese di dicembre.
 - Si propone al CdA BMPS di ratificare lo sconfinamento senza l'individuazione di particolari azioni di rimedio, anche alla luce dei nuovi obiettivi per il 2018.

CCO - WEALTH Department

CCO - WEALTH Department		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17	sep-17	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Capital Adequacy	Total Internal RWA	€/mln	423	407	424	416	421	421	<	446	463	OK
Performance	RAROC	%		195,30%	187,03%	183,52%	141,41%	141,41%	>	189%	111%	Alert



Verifica Andamentale RAF al 31-12-2017: CLO e CHCO

CHIEF LENDING OFFICER (CLO)

CHIEF LENDING OFFICER (CLO)			KRI Dynamics					Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17	sep-17	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Asset Quality (Lending)	Average PD (AIRB) on New Lending	%	1,20%	1,25%	1,30%	1,27%	1,24%	1,24%	<	1,28%	1,35%	OK
	Cure Rate on UtoP Loans	%	3,94%	2,14%	3,33%	3,88%	4,59%	4,59%	>	5,06%	4,00%	Alert
	Danger Rate on UtoP Loans	%	19,50%	6,30%	11,97%	15,81%	22,47%	22,47%	<	20,55%	21,50%	Tolerance
	Reduction (UtoP Loans)	€/mln	299	119	566	1.228	1.706	1.706	>	1.132	790	OK

- **Danger Rate on UtoP Loans:** si conferma il breach della Tolerance, già autorizzato dal CdA di Capogruppo del 07/11/2017 fino al 31-12-2017. Sull'indicatore ha impattato in particolare lo scivolamento a sofferenza di Rizzo Bottiglieri De Carlini.

CHIEF HUMAN CAPITAL OFFICER (CHCO)

CHIEF HUMAN CAPITAL OFFICER (CHCO)		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17	sep-17	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Performance	Operational Losses (*) (A)	€/mln	-2,80	7,01	8,32	5,19	7,93	7,93	<	6,91	8,84	Alert

(*) Mainly Employments Litigations

(A): Dato annualizzato



Verifica Andamentale RAF al 31-12-2017: CFO

CHIEF FINANCIAL OFFICER (CFO)

CHIEF FINANCIAL OFFICER (CFO)		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17	sep-17	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Capital Adequacy	CET1 Capital (Group)	€/mln	5.353	4.168	9.915	9.599	8.951	8.951	>	9.496	8.586	Alert
	Total Capital (Group)	€/mln	6.817	5.735	10.050	9.729	9.064	9.064	>	9.667	8.757	Alert
	Total Regulatory RWA	€/mln	8.841	8.044	5.575	7.739	7.637	7.637	<	9.010	10.000	OK
	Total Internal RWA	€/mln	17.644	15.488	11.979	15.609	13.897	13.897	<	19.146	20.429	OK
Liquidity Adequacy	Time to Survival under stress	days	0	80	174	114	136	136	>	137	60	Alert
	Asset Encumbrance Net Ratio	%	81%	65%	57%	52%	50%	50%	<	60%	80%	OK
Performance	Operational Losses (A)	€/mln	-2,37	0,02	0,06	0,04	6,47	6,47	<	6,36	8,13	Alert
	RAROC (Finance Department)	%		6,97%	7,77%	8,38%	11,56%	11,56%	>	5,06%	2,88%	OK

(A): Dato annualizzato

❖ **Indicatori di Capital Adequacy:** si segnala che le soglie di Risk Appetite/Tolerance rilevanti per gli indicatori di Gruppo di CET1 Capital e Total Capital a fine anno sono state rideterminate da quelle approvate in sede RAS 2017, considerando il minor AuCap per 660 €/mln.



Verifica Andamentale RAF al 31-12-2017: CFO Financial Department

CFO - FINANCE Department

CFO - FINANCE Department		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17	sep-17	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Capital Adequacy	AFS Reserve	€/mln	-93	-293	-128	-64	-59	-59	>	-46	-521	Alert
	Internal RWA IRRBB (Group)	€/mln	2.705	1.320	578	2.384	1.959	1.959	<	4.400	5.000	OK
	Internal RWA Market Risk	€/mln	6.472	6.599	6.158	5.727	4.468	4.468	<	6.109	7.225	OK
	Total Regulatory RWA	€/mln	3.959	3.882	3.365	3.291	3.017	3.017	<	4.554	5.000	OK
Liquidity Adequacy	Time to Survival under stress	days	0	80	174	114	136	136	>	137	60	Alert
	Asset Encumbrance Net Ratio	%	81%	65%	57%	52%	50%	50%	<	60%	80%	OK
	Gap Ratio 1Y	%	102%	107%	117%	119%	126%	126%	>	115%	100%	OK
	Gap Ratio 3Y	%	105%	101%	92%	86%	88%	88%	>	104%	85%	Alert
Performance	Operational Losses (A)	€/mln	0,01	0,02	0,05	0,04	0,03	0,03	<	0,009	0,011	Tolerance
	RAROC	%		6,97%	7,77%	8,38%	11,56%	11,56%	>	5,06%	2,88%	OK

(A): Dato annualizzato

- **Operational Losses:** si conferma il breach della Tolerance, già autorizzato dal CdA di Capogruppo del 07/11/2017 fino al 31-12-2017. Lo sconfinamento è causato da perdite contabilizzate nei trimestri precedenti a causa di pagamenti in ritardo effettuati da una banca tesoriera.



Verifica Andamentale RAF al 31-12-2017: COO

CHIEF OPERATING OFFICER (COO)

CHIEF OPERATING OFFICER (COO)		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17	sep-17	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Capital Adequacy	Total Internal RWA	€/mln	2.850	2.902	2.898	2.881	2.867	2.867	<	2.933	2.964	OK
Performance	IT Risk: High/Very High Risk Resources (A)	num	0	0	0	0	0	0	<		0	OK
	Major incidents on IT Resources (A)	num	8	16	14	11	10	10	<	12	24	OK
	Major security incidents on IT Resources (A)	num	0	0	0	0	2	2	<	0	1	Tolerance
	Fraud on IB clients	%	0,0008%	0,0007%	0,0005%	0,0004%	0,0002%	0,0002%	<	0,0010%	0,0035%	OK
	Operational Losses (A)	€/mln	7,71	5,43	3,70	3,67	3,40	3,40	<	11,76	15,03	OK



(A): Dato annualizzato

- IT Risk - risorse con Rischi Alti e Molto Alti: nell'ambito del RAS è stato definito che qualora il rischio delle risorse informatiche ecceda il livello "Medio" (come combinazione di probabilità e impatto secondo la policy metodologica adottata), debbano essere prontamente individuati interventi di mitigazione atti a riportare il rischio entro tale limite, da realizzarsi in un orizzonte temporale massimo di 12 mesi.
- Al 31/12/2017 erano presenti 8 asset ICT con rischi valutati di livello "Alto". Per ognuna delle applicazioni sono state identificate, o sono in corso di definizione, azioni di mitigazione con un orizzonte massimo 12 mesi:

Asset ICT	Scadenza azioni di mitigazione
Analytics e Discovery (applicativo per lo svolgimento di analisi avanzate a supporto del business)	28/02/2018
LDAP e Info Provider (componente sw per la verifica delle abilitazioni degli utenti)	28/02/2018
5 applicazioni dell'area Estero domestico (anticipi valutari, bonifici estero, rimesse import/export, estero sconto, tesoreria estero)	31/03/2018*
Firewall (apparato sicurezza perimetrale di rete)	31/12/2018

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

- Major security incidents on IT Resources:** a dicembre si rileva lo sconfinamento della Tolerance in seguito ai 2 incidenti avvenuti nel corso dell'ultimo trimestre 2017:

Nella mattinata di martedì 10 ottobre 2017, una sequenza di guasti hardware occorsi alla piattaforma Murex (sia sui server di produzione, che su quelli di recovery) ha determinato l'indisponibilità, per circa 6 ore, delle funzionalità a supporto dell'operatività di finanza proprietaria, nonché la ritardata segnalazione a Banca d'Italia del Money Market Statistic Reporting. La risoluzione ha richiesto la sostituzione delle componenti difettose ed è stata inoltre avviata una trattativa con il fornitore per la revisione degli SLA contrattuali e per l'adozione di soluzioni in grado di aumentare il livello di resilienza anche a fronte di più guasti contemporanei.

Nella mattinata di venerdì 22 dicembre 2017, alcuni clienti del servizio Paschi Aziendaonline (Internet Corporate Banking) hanno segnalato di accedere all'applicativo e di visualizzare i dati di altri clienti. Il servizio è stato bloccato per circa 3 ore al fine di circoscrivere e risolvere il problema. Il numero degli utenti impattati è stato di 547 unità, pari al 2,5% di quelli che sono acceduti al servizio prima del blocco. I clienti non potevano comunque eseguire operazioni dispositive sui rapporti degli altri clienti e neppure modificarne i dati.

La risoluzione ha richiesto l'implementazione di un nuovo controllo di coerenza sulla componente software oggetto del malfunzionamento, al fine di prevenire il ripresentarsi del problema. Tali azioni dovrebbero prevenire il verificarsi di incidenti come quelli osservati.

Si propone al CdA BMPS di ratificare lo sconfinamento, poiché le azioni di rimedio sono già state identificate come sopra descritti.



Verifica Andamentale RAF al 31-12-2017: Monitoraggio impatto OMR

- A** Al 31 dicembre 2017 l'impatto del Portafoglio OMR, quantificato in 775,27 €/mln di RWA, è complessivamente pari a 27 bp in termini di Transitional CET1 Ratio e non determina pertanto una incoerenza con gli obiettivi RAF di Gruppo per l'anno in corso.
- B** Se inoltre considerassimo l'effetto potenziale anche delle OMR «pending» dell'anno 2017, ovvero di quelle operazioni per le quali è stato già rilasciato Parere favorevole e che sono già state autorizzate - ma non ancora perfezionate - l'ulteriore impatto potenziale sul CET1 Ratio corrente sarebbe negativo per altri 2 bp, portando la stima finale del Ratio al 14,76% (comunque superiore all'obiettivo di Risk Appetite per l'anno in corso). Tale impatto è dato dalla risultante netta tra:
- i) un impatto positivo sul CET1 Capital per 19,30 €/mln dalla cessione pro-soluto di esposizioni creditizie deteriorate, già svalutate tramite accantonamenti in bilancio, nell'ambito dei rispettivi Piani di Ristrutturazione;
 - ii) maggiori RWA per le operazioni da effettuare, stimate complessivamente in circa 214,32 €/mln.

CURRENT PORTFOLIO: IMPACT VALUATION

Reference Date **31.12.2017**

in €/mln	# Current monitored portfolio	Gross EAD	Net EAD	Total RWA	Total DPA
OMR Portfolio	9	956,15	891,55	775,27	63,37

Impact Analysis

on OMR evaluated in 2017, currently "Pending"

in €/mln and %	Group Capital Adequacy (including OMR Portfolio)	OMR Portfolio Impact <i>Absolute Variation</i>	Group Capital Adequacy (without OMR Portfolio)	OMR Portfolio Impact <i>Absolute Variation</i>	Group Capital Adequacy (including OMR Pending)
Common Equity Tier 1	8.951,23	-50,69	9.001,93	19,30	8.970,53
Total RWA	60.562,51	775,27	59.787,24	214,32	60.776,83
CET1 ratio	14,78%	-0,27%	15,05%	-0,02%	14,76%

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

DOCUMENTAZIONE

