



Risk Appetite Monitoring

**Verifica andamentale RAF
al 31-03-2017**

BOZZA

- ancora da finalizzare
i numeri di RAROC

**Direzione Chief Risk Officer
GRUPPOMONTEPASCHI**



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

- ❑ In data 12-04-2017 il CdA di Capogruppo ha approvato il Risk Appetite Statement 2017 (RAS 2017) per il Gruppo Montepaschi e la sua declinazione per Legal Entity/Business Unit.
- ❑ Poiché il RAS 2017 ha trovato la sua finalizzazione molti mesi dopo rispetto alla sua naturale data di rilascio (che dovrebbe essere di norma entro il 31/12 di ogni anno per l'anno immediatamente successivo), il Consiglio ha deliberato che il Risk Appetite Monitoring (RAM) su tutti i KRI (Gruppo/LE/BU) ed i relativi processi di escalation saranno pienamente attivati a partire dalla situazione relativa al 30-06-2017.
- ❑ Inoltre, in considerazione del fatto che il 2017 sarà caratterizzato da almeno due macro-eventi che determineranno una forte discontinuità durante l'anno (Aumento di Capitale e Disposal del portafoglio sofferenze) è previsto un phase-in degli indicatori quantitativi del RAS, valido nel corso del solo 2017, volto a favorire una graduale applicazione delle soglie a regime. Al 31-03-2017 sono pertanto rilevanti le soglie “ante AuCap”. Nella scheda di Gruppo, sono comunque riportate anche le soglie da raggiungere entro la fine del 2017 (“END OF YEAR Thresholds”).
- ❑ A livello di Gruppo Montepaschi il RAF è normato internamente dalla Direttiva D01930, «Direttiva di Gruppo in materia di Risk Appetite Framework (RAF)».
- ❑ Per ogni indicatore viene riportato un segnale («Check») secondo il seguente ordine crescente di gravità:
 - «OK» identifica il rispetto degli obiettivi di Risk Appetite, che implica anche il rispetto delle soglie di Tolerance/Capacity;
 - «Alert» identifica il non rispetto degli obiettivi di Risk Appetite, pur rimanendo entro le soglie di Risk Tolerance/Capacity;
 - «Tolerance» identifica il superamento della soglia di Risk Tolerance e del Risk Appetite, ma non anche quella di Risk Capacity;
 - «BREACH» identifica il superamento anche della soglia di Risk Capacity.
- ❑ Nelle slides che seguono si riporta il monitoraggio al 31-03-2017 del RAS 2017 con finalità informative (nessuna richiesta di remedial action o di autorizzazione prescrittiva in caso di breach di soglie di Tolerance/Capacity), come approvato dal CdA di Capogruppo in data 12-04-2017.

Verifica Andamentale RAF al 31-03-2017: Summary



☐ Segue un riepilogo sintetico delle evidenze emerse in fase di monitoraggio del RAS al 31-03-2017.

		Risk Appetite monitor	Risk Tolerance breaches	Risk Capacity breaches
Legal Entities	Gruppo Montepaschi	<ul style="list-style-type: none"> • NSFR • NPE ratio 	<ul style="list-style-type: none"> • Internal Capital Ratio • Texas Ratio 	<ul style="list-style-type: none"> • CET1 Ratio • Leverage Ratio
	MPS Capital Services	<ul style="list-style-type: none"> • CET1 Ratio • Total Capital Ratio • Internal Capital Ratio 	<ul style="list-style-type: none"> • Leverage Ratio 	<ul style="list-style-type: none"> • NPE ratio
	MPS Leasing & Factoring	<ul style="list-style-type: none"> • Leverage Ratio 	<ul style="list-style-type: none"> • NPE ratio 	<ul style="list-style-type: none"> •
	Widiba	<ul style="list-style-type: none"> • CET1 Ratio • Total Capital Ratio • Internal Capital Ratio 	<ul style="list-style-type: none"> • 	<ul style="list-style-type: none"> •
	Monte Paschi Banque	<ul style="list-style-type: none"> • Leverage Ratio • NPE ratio 	<ul style="list-style-type: none"> • 	<ul style="list-style-type: none"> • CET1 Ratio • Total Capital Ratio • Internal Capital Ratio
	MPS Belgio	<ul style="list-style-type: none"> • CET1 Ratio + Total Capital Ratio • Internal Capital Ratio • Leverage Ratio 	<ul style="list-style-type: none"> • 	<ul style="list-style-type: none"> •
Business Units	CCO CCO Departments	<ul style="list-style-type: none"> • 	<ul style="list-style-type: none"> • Loan to Deposit Ratio • Net Default Flow • Worsening 	<ul style="list-style-type: none"> •
	CLO	<ul style="list-style-type: none"> • 	<ul style="list-style-type: none"> • Danger Rate on UtoP Loans • Reduction (UtoP Loans) 	<ul style="list-style-type: none"> •
	CFO CFO Department	<ul style="list-style-type: none"> • Total Capital • AFS Reserve • RWA Market Risk (D) • TTS + Gap Ratio 3Y (D) 	<ul style="list-style-type: none"> • CET1 Capital • Operational Losses (D) 	<ul style="list-style-type: none"> •
	COO	<ul style="list-style-type: none"> • Major incidents on IT Resources 	<ul style="list-style-type: none"> • 	<ul style="list-style-type: none"> •
	CHCO	<ul style="list-style-type: none"> • Operational Losses 	<ul style="list-style-type: none"> • 	<ul style="list-style-type: none"> •

Verifica Andamentale RAF al 31-03-2017: Gruppo



GRUPPOMONTEPASCHI		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor - PHASE-IN ANTE AUCAP						END OF YEAR Thresholds		
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17	sep-17	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Capacity	Check	Appetite 1Y	Tolerance 1Y	Capacity 1Y
Capital Adequacy	CET1 Ratio (*)	%	8,17%	6,46%				6,46%	>	6,80%	6,65%	6,50%	BREACH	13,88%	11,82%	11,32%
	Total Capital Ratio (*)	%	10,40%	8,89%				8,89%	>	7,54%	7,35%	7,20%	OK	14,11%	11,82%	11,32%
	Internal Capital Ratio	%	8,65%	7,52%				7,52%	>	8,04%	7,80%	7,50%	Tolerance	11,50%	9,47%	8,00%
Liquidity Adequacy	Net Cash Position 1M / Total Assets	%	4%	10%				10%	>	8%	6%	4%	OK	12%	8%	5%
	LCR	%	108%	164%				164%	>	146%	100%	80%	OK	182%	130%	100%
	NSFR	%	88%	95%				95%	>	96%	88%	86%	Alert	111%	105%	100%
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	3,17%	2,84%				2,84%	>	3,17%	3,00%	3,00%	BREACH	6,63%	5,00%	3,00%
Asset Quality	NPE Ratio	%	34,5%	35,7%				35,7%	<	34,3%	36,0%	37,0%	Alert	16,0%	17,0%	20,0%
	Texas Ratio	%	145,0%	145,8%				145,8%	<	140,0%	145,0%	150,0%	Tolerance	90,0%	100,0%	110,0%
Performance	RAROC	%							>			0,00%		2,00%	0,25%	0,00%
Internal Controls	Internal Controls System Score (^):															
	Macroprocessi non adeguati (^)	num	2	n.a.				n.a.	<			0			0	
	Macroprocessi parz. adeguati	num	10	n.a.				n.a.	<			6			6	
	IT Risk: High/Very High Risk Resources (A)	num	0	0				0	<			0	OK		0	

Si ricorda che i valori minimi da ultima SREP Decision per CET1 Ratio e Total Capital Ratio sono rispettivamente 10,75% e 10,90%. Minimo regolamentare 2017 per LCR: 80%

(*) 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

- CET1 Ratio e Internal Capital Ratio: risentono della diminuzione del CET1 Capital principalmente riconducibile al risultato negativo di periodo, alle nuove soglie di phase-in regolamentare CRR/Basilea entrate in vigore dall'1.1.2017 e alla variazione negativa delle riserve sui titoli AFS.
- Leverage Ratio: risente del phase-in del Tier1 e di un incremento delle esposizioni complessive.
- Texas Ratio: risente della diminuzione del Patrimonio Netto.



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%				9,24%	>	11,38%	7,75%	7,25%	Alert
	Total Capital Ratio (*)	%	14,32%	12,80%				12,80%	>	15,31%	9,34%	8,00%	Alert
	Internal Capital Ratio	%	14,37%	13,15%				13,15%	>	15,56%	9,45%	8,00%	Alert
	Internal RWA - Market Risk	€/mln	729	747				747	<	780	900		OK
Liquidity Adequacy	Gap Ratio 1Y	%	109%	101%				101%	>		100%	80%	OK
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	3,02%	3,12%				3,12%	>	4,67%	3,18%	3,00%	Tolerance
Asset Quality	NPE Ratio (°)	%	36,31%	43,62%				43,62%	<	36,06%	37,00%	38,00%	BREACH
Performance	RAROC	%							>	5,37%	3,15%		

(*) Transitional ratios

(*) Valori di Appetite/Tolerance/Capacity pre cessione. Post cessione sarà applicato un Appetite pari a 18%, una Tolerance pari a 19% e una Capacity pari a 22%.

- NPE Ratio: il peggioramento dell'indicatore è ascrivibile alla diminuzione dei crediti in bonis (-3,7 €/bln di PCT con Cassa Compensazione e Garanzia).

Verifica Andamentale RAF al 31-03-2017: 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
Capital Adequacy	CET1 Ratio (*)	%	15,46%	15,46%				15,46%	>	14,31%	9,61%	9,11%	OK
	Total Capital Ratio (*)	%	16,53%	16,55%				16,55%	>	15,26%	9,94%	9,11%	OK
	Internal Capital Ratio	%	14,43%	14,50%				14,50%	>	13,85%	9,00%	8,00%	OK
Liquidity Adequacy	Gap Ratio 1Y	%	105%	102%				102%	>		100%	80%	OK
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	8,81%	8,83%				8,83%	>	13,04%	8,76%	3,00%	Alert
Asset Quality	NPE Ratio (°)	%	40,74%	41,88%				41,88%	<	40,49%	41,50%	42,50%	Tolerance
Performance	RAROC	%							>	-8,78%	-10,50%		

(*) Transitional ratios

(*) Valori di Appetite/Tolerance/Capacity pre cessione. Post cessione sarà applicato un Appetite pari a 20,50%, una Tolerance pari a 21,50% e una Capacity pari a 24,50%.

Verifica Andamentale RAF al 31-03-2017: 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%				24,64%	>	34,44%	14,47%	13,97%	Alert
	Total Capital Ratio (*)	%	27,35%	24,64%				24,64%	>	34,44%	14,47%	13,97%	Alert
	Internal Capital Ratio	%	13,74%	11,83%				11,83%	>	21,67%	8,99%	8,00%	Alert
Liquidity Adequacy	Gap Ratio 1Y	%	174%	173%				173%	>		100%	80%	OK
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	39,52%	32,58%				32,58%	>	31,85%	13,38%	3,00%	OK
Asset Quality	NPE Ratio (°)	%	28,11%	23,21%				23,21%	<	27,86%	30,00%	32,00%	OK
Performance	RAROC (**)	%							>	-40,01%	-56,55%		

(*) Transitional ratios

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

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

(*) Valori di Appetite/Tolerance/Capacity pre cessione. Post cessione sarà applicato un Appetite pari a 6,46%, una Tolerance pari a 7,50% e una Capacity pari a 10%.

Verifica Andamentale RAF al 31-03-2017: Monte Paschi Banque e MPS Belgio



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%				7,73%	>	12,18%	9,91%	9,41%	BREACH
	Total Capital Ratio (*)	%	7,49%	7,73%				7,73%	>	12,18%	9,91%	9,41%	BREACH
	Internal Capital Ratio	%	7,36%	7,61%				7,61%	>	11,94%	8,03%	8,00%	BREACH
Liquidity Adequacy	LCR	%	194%	228%				228%	>		130%	100%	OK
	NSFR	%	109%	108%				108%	>		105%	100%	OK
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	4,81%	4,73%				4,73%	>	7,87%	4,50%	3,00%	Alert
Asset Quality	NPE Ratio	%	10,39%	10,68%				10,68%	<	10,40%	11,50%	14,50%	Alert
Performance	RAROC	%							>	0,0%	-1,5%		

(*) Transitional ratios

- In merito allo sconfinamento dei Capital Adequacy Ratios, si precisa che la Controllata è in attesa della autorizzazione da parte della Banca Nazionale Francese ad effettuare l'Aumento di Capitale (40 €/mln), già autorizzato dalla Capogruppo, che le consentirà disporre di un buffer tale da garantire il rispetto dei vincoli di tolerance/capacity.

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%				9,69%	>	10,47%	8,95%	8,45%	Alert
	Total Capital Ratio (*)	%	11,99%	11,04%				11,04%	>	11,90%	9,00%	8,63%	Alert
	Internal Capital Ratio	%	10,00%	9,39%				9,39%	>	11,03%	8,34%	8,00%	Alert
Liquidity Adequacy	LCR	%	150%	207%				207%	>		130%	100%	OK
	NSFR	%	100%	107%				107%	>		105%	100%	OK
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	6,91%	6,23%				6,23%	>	6,99%	4,50%	3,00%	Alert
Asset Quality	NPE Ratio	%	7,98%	7,87%				7,87%	<	7,90%	9,00%	12,00%	OK
Performance	RAROC	%							>	0,4%	-1,0%		

(*) Transitional ratios

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				50.254	<	54.056	55.071	OK
	Total Internal RWA	€/mln	51.853	51.335				51.335	<	55.036	56.088	OK
Liquidity Adequacy	Loan to Deposit Ratio (Commercial)	%	145,7%	143,8%				143,8%	<	128,1%	140,0%	Tolerance
Asset Quality (Lending)	Average PD (AIRB) (°)	%	2,55%	2,36%				2,36%	<	2,49%	2,51%	OK
	Net Default Flow (A)	€/mln	2.522	2.588				2.588	<	2.007	2.250	Tolerance
	Cured Past Due Exposures (°°)	€/mln	285	90				90	>	55	50	OK
	Portfolio worsening towards UtoP / Bad Loans (flow) (°°°)	€/mln	1.702	375				375	<	157	168	Tolerance
Performance	Operational Losses (A)	€/mln	36	22				22	<	53,39	68,27	OK
	RAROC	%							>	10,81%	6,14%	

(*) per il primo trimestre 2017 i valori di Appetite/Tolerance sono calcolati in coerenza con il criterio di mensilizzazione delle dinamiche del credito utilizzate nel budget che prevede per fine 2017 valori rispettivamente pari a 2,09% e 2,18%.

(**) per il primo trimestre 2017 i valori di Appetite/Tolerance sono pari a 1/3 di quelli previsti per fine 2017 (rispettivamente pari a 165 €/mln e 150 €/mln)

(***) per il primo trimestre 2017 i valori di Appetite/Tolerance sono pari a 3/13 di quelli previsti per fine 2017 (rispettivamente pari a 681 €/mln e 730 €/mln)

(A): Dato annualizzato

- Portfolio worsening towards UtoP / Bad Loans: Il dato di 375 €/mln a marzo 2017 è contribuito in ugual misura da flussi passati da Past Due a UtoP e da Past Due a sofferenza. Questo ammonta a circa il 35% dello stock di inizio periodo contro un 62% annuo osservato nel corso di tutto il 2016. I 375 €/mln sono per circa 290 €/mln sulla Direzione Retail (su uno stock iniziale di 890 €/mln) e per circa 85 €/mln sulla Direzione Corporate (su uno stock iniziale di 243 €/mln).

Verifica Andamentale RAF al 31-03-2017: CCO Departments



CCO - RETAIL Department

CCO - RETAILDepartment		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				14.575	<	15.738	16.084	OK
Asset Quality (Lending)	Average PD (AIRB) (°)	%	2,10%	2,02%				2,02%	<	2,06%	2,07%	OK
	Net Default Flow (A)	€/mln	1.257	1.188				1.188	<	935	1.070	Tolerance
Performance	RAROC	%							>	23,93%	14,04%	

(*) per il primo trimestre 2017 i valori di Appetite/Tolerance sono calcolati in coerenza con il criterio di mensilizzazione delle dinamiche del credito utilizzate nel budget che prevede per fine 2017 valori rispettivamente pari a 1,71% e 1,79%.

(A): Dato annualizzato

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				35.132	<	37.600	38.250	OK
	Total Internal RWA	€/mln	35.464	35.298				35.298	<	37.549	38.235	OK
Asset Quality (Lending)	Average PD (AIRB) (°)	%	2,92%	2,87%				2,87%	<	2,89%	2,90%	OK
	Net Default Flow (A)	€/mln	1.261	1.396				1.396	<	1.059	1.160	Tolerance
Performance	RAROC	%							>	4,72%	2,77%	

(*) per il primo trimestre 2017 i valori di Appetite/Tolerance sono calcolati in coerenza con il criterio di mensilizzazione delle dinamiche del credito utilizzate nel budget che prevede per fine 2017 valori rispettivamente pari a 2,64% e 2,71%.

(A): Dato annualizzato

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				407	<	446	463	OK
Performance	RAROC	%							>	189%	111%	

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%				1,25%	<	1,28%	1,35%	OK
	Cure Rate on UtoP Loans (*)	%	3,94%	2,12%				2,12%	>	1,69%	1,33%	OK
	Danger Rate on UtoP Loans (°°)	%	19,50%	6,10%				6,10%	<	4,74%	4,96%	Tolerance
	Reduction (UtoP Loans) (°°°)	€/mln	299	122				122	>	200	139	Tolerance

(*) per il primo trimestre 2017 i valori di Appetite/Tolerance sono pari a 1/3 di quelli previsti per fine 2017 (rispettivamente pari a 5,06% e 4,00%)

(**) per il primo trimestre 2017 i valori di Appetite/Tolerance sono pari a 3/13 di quelli previsti per fine 2017 (rispettivamente pari a 20,55% e 21,50%)

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

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

CHIEF FINANCIAL OFFICER (CFO)		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-16	mar-17	jun-17	sep-17	dec-17	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Capital Adequacy	CET1 Capital (Group) (°)	€/mln	5.353	4.168				4.168	>	4.505	4.467	Tolerance
	Total Capital (Group) (°)	€/mln	6.817	5.735				5.735	>	6.267	4.937	Alert
	Total Regulatory RWA	€/mln	8.841	8.044				8.044	<	9.010	10.000	OK
	Total Internal RWA	€/mln	17.644	15.488				15.488	<	19.146	20.429	OK
Liquidity Adequacy	Time to Survival under stress (°)	days	0	80				80	>	87	40	Alert
	Asset Encumbrance Net Ratio (°)	%	81%	65%				65%	<	73%	80%	OK
Performance	Operational Losses (A)	€/mln	-2,37	0,04				0,04	<	6,36	8,13	OK
	RAROC (Finance Department)	%							>	5,06%	2,88%	

(*) valori di Appetite/Tolerance ante aucap. Post aucap saranno applicate le seguenti soglie:

- CET1 Capital un Appetite pari a 10.156 €/mln e una Tolerance pari a 11.066 €/mln;
- Total Capital un Appetite pari a 10.327 €/mln e una Tolerance pari a 11.237 €/mln;
- Time to Survival under stress: Appetite pari a 144 days, Tolerance pari a 60 days;
- Asset Encumbrance Net Ratio: Appetite pari a 56%, Tolerance pari a 70%.

(A): Dato annualizzato

- CET1 Capital: risente delle dinamiche sopra dettagliate per il CET1 Ratio di Gruppo.



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				-293	>	-46	-521	Alert
	Internal RWA IRRBB (Group) *	€/mln	2.705	1.320				1.320	<	4.400	5.000	OK
	Internal RWA Market Risk	€/mln	6.472	6.599				6.599	<	6.109	7.225	Alert
	Total Regulatory RWA	€/mln	3.959	3.882				3.882	<	4.554	5.000	OK
Liquidity Adequacy	Time to Survival under stress (°)	days	0	80				80	>	87	40	Alert
	Asset Encumbrance Net Ratio (°)	%	81%	65%				65%	<	73%	80%	OK
	Gap Ratio 1Y (°)	%	102%	107%				107%	>	106%	97%	OK
	Gap Ratio 3Y (°)	%	105%	101%				101%	>	110%	85%	Alert
Performance	Operational Losses (A)	€/mln	0,01	0,02				0,02	<	0,009	0,011	Tolerance
	RAROC	%							>	5,06%	2,88%	

(*) il valore di Internal RWA IRRBB calcolato con la metodologia utilizzata per il RAS 2017 e coerente con le soglie di Appetite/Tolerance, sarebbe 1.644 €/mln al 31-03-2017

(°) valori di Appetite/Tolerance ante aucap. Post aucap saranno applicate le seguenti soglie:

- Time to Survival under stress: Appetite pari a 144 days, Tolerance pari a 60 days;
- Asset Encumbrance Net Ratio: Appetite pari a 56%, Tolerance pari a 70%.
- Gap Ratio 1Y: Appetite pari a 121%, Tolerance pari a 105%.
- Gap Ratio 3Y: Appetite pari a 91%, Tolerance pari a 85%.

(A): Dato annualizzato

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

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				2.902	<	2.933	2.964	OK
Performance	IT Risk: High/Very High Risk Resources (A)	num	0	0				0	<		0	OK
	Major incidents on IT Resources (A)	num	8	16				16	<	12	24	Alert
	Major security incidents on IT Resources (A)	num	0	0				0	<	0	1	OK
	Fraud on IB clients	%	0,0008%	0,0007%				0,0007%	<	0,0010%	0,0035%	OK
	Operational Losses (A)	€/mln	7,71	5,44				5,44	<	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 31/03/2017 erano presenti 9 applicazioni con rischi valutati di livello Alto. Per ognuna delle applicazioni sono state identificate le azioni di mitigazione con orizzonte massimo 12 mesi, formalizzate in Gap specifici:

num	Applicazioni	Scadenza azioni di mitigazione
1	Anagrafe Operativa Gruppo	30/04/2017 (chiuso in data 11/04)
1	Gari Gold TFM - Gestione della messaggistica finanziaria su rete SwiftNET	30/06/2017
1	Centrale Allarme Interbancaria - Gestione delle segnalazioni della Centrale Allarme Interbancaria (utilizzo illecito assegni e carte di pagamento)	31/07/2017
1	Channel & Liquidity Manager - Piattaforma per la gestione accentrata della liquidità	31/07/2017
5	5 applicazioni dell'area Estero domestico (anticipi valutarî, bonifici estero, rimesse import/export, estero sconto, tesoreria estero)	31/03/2018

- Per nessuna delle applicazioni è stato dunque rilevato il superamento dei limiti definiti nel RAS, poiché è previsto che i relativi interventi di mitigazione saranno realizzati entro l'orizzonte temporale richiesto di 12 mesi.



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	7,00				7,00	<	6,91	8,84	Alert

(*) Mainly Employments Litigations

(A): Dato annualizzato

Verifica Andamentale RAF al 31-03-2017: Monitoraggio impatto OMR

Le Operazioni di Maggior Rilevo (OMR) sono quelle operazioni (individuate secondo la normativa di Vigilanza) che, se effettuate, possono impattare in maniera significativa, per entità e tipologia di rischio, sul Risk Profile del Gruppo/Banca, determinando eventuali scostamenti dagli obiettivi di rischio definiti nell'ambito del Risk Appetite Framework.

Oltre ad una valutazione ex-ante della rischiosità e rilascio di relativo parere, la Direttiva RAF prevede anche che la Funzione di Controllo dei Rischi effettui nel continuo un monitoraggio delle Operazioni di Maggior Rilevo (OMR) in essere, al fine di verificarne la coerenza con gli obiettivi di Risk Appetite per l'anno in corso.

Nel primo trimestre 2017 sono state valutate 3 nuove OMR a livello di Gruppo MPS, per le quali la Funzione di Controllo dei Rischi ha espresso parere positivo. Di queste, 1 nuova operazione risulta perfezionata (e rientrante nel perimetro di monitoraggio), 1 operazione non risulta ancora operativa/perfezionata e 1 non sarà più realizzata.

Complessivamente, alla data del 31-03-2017 risultano 3 OMR all'interno del perimetro di monitoraggio. In particolare sono escluse le operazioni considerate non monitorabili (quali, ad esempio, operazioni di ristrutturazione del credito con saldo e stralcio, esternalizzazioni, vendite di partecipazioni o immobili) ovvero quelle operazioni successivamente riviste e ripresentate sotto forma di nuova segnalazione.

OMR Portfolio	OMR IDENTIFICATION					REALISED OMR					MONITORED OMR				
	dic-15	giu-16	dic-16	mar-17	TOTALE	dic-15	giu-16	dic-16	mar-17	TOTALE	dic-15	giu-16	dic-16	mar-17	TOTALE
Reference Date: 31.03.2017															
OMR valutate dalla Funzione di Controllo dei Rischi	38	27	37	3	78	28	16	19	1	48	-	2	2	1	3
Parere Positivo	38	27	37	3	78	28	16	19	1	48	-	2	2	1	3
Parere Negativo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 marzo 2017 l'impatto del Portafoglio OMR, quantificato in 451,87 €/mln di RWA, è complessivamente pari a 4 bps in termini di Transitional CET1 Ratio e non determina pertanto una incoerenza con gli obiettivi RAF di Gruppo per l'anno in corso (nel senso che il non rispetto dei target RAF di Gruppo non si è verificato a causa della rischiosità del portafoglio OMR, ma dei fenomeni che hanno impattato sul CET1 Capital).

CURRENT PORTFOLIO:

Reference Date 31.03.2017

IMPACT VALUATION

in €/mln	# Current monitored portfolio	Gross EAD	Net EAD	Total RWA	Total DPA
OMR Portfolio	3	435,93	421,20	451,87	-

in €/mln and %	Group Capital Adequacy (including OMR Portfolio)	OMR Portfolio Impact * Absolute Variation	Group Capital Adequacy (without OMR Portfolio)
Common Equity Tier 1	4.167,84	0,00	4.167,84
Total RWA	64.482,94	451,87	64.031,07
CET 1 ratio	6,46%	-0,04%	6,51%

*B3 transition (80% of DPA)