



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

Risk Appetite Monitoring

Verifica andamentale RAF al 30-09-2018

Direzione Chief Risk Officer

Executive Summary - Sconfinamenti al 30-09-2018

- In data 22-02-2018 il CdA di Capogruppo ha approvato il Risk Appetite Statement 2018 (RAS 2018) per il Gruppo Montepaschi e la sua declinazione per Legal Entity e Business Unit (c.d. «cascading down»).
- Il monitoraggio al 30-09-2018 degli indicatori RAS 2018 evidenzia i seguenti sconfinamenti:

SCONFINAMENTO RILEVATO:

• Gruppo MPS: Total Capital Ratio (Tolerance), Net Margin (Tolerance)	→	• CdA Capogruppo
• MPS Capital Services: CET1 Ratio (Tolerance)	→	• CdA MPSCS
• MPBanque: NPE Ratio (Tolerance)	→	• Già autorizzato da CdA MPBanque
• MPBelgio: NPE Ratio (Tolerance)	→	• CdA MPBelgio
• CCO: Worsening (Tolerance)	→	• CdA Capogruppo
• CLO: Cure Rate on Utop Loans (Tolerance), Reduction of UtoP/Bad Loans (Tolerance)	→	• CdA Capogruppo
• CFO: CET1 Capital (Tolerance), Total Capital (Tolerance), Total Internal RWA, Gap Ratio 3Y (Tolerance)	→	• CdA Capogruppo
• COO: Total Internal RWA (Tolerance)	→	• Già autorizzato da CdA BMPS



ACTION PROPOSTE

- Si propone di autorizzare gli sconfinamenti identificati fino al 31-12-2018 in quanto le remedial actions sono già state indirizzate da parte delle Funzioni di Business, o rientrano nelle azioni di contingency già approvate dal CdA del 18-10-2018 nell’ambito delle analisi di forecast «8+4».
- I nuovi sconfinamenti di Tolerance delle Controllate sono rimessi nelle relative autonomie, come da Direttiva RAF di Gruppo.



Verifica Andamentale RAF al 30-09-2018: Gruppo

GRUPPOMONTEPASCHI

GRUPPOMONTEPASCHI		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor					
		U.M.	dec-17	mar-18	jun-18	sep-18	dec-18	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Capacity	Check
Capital Adequacy	CET1 Ratio (*)	%	14,78%	14,37%	13,03%	12,49%		12,49%	>	12,25%	11,44%	9,94%	OK
	Total Capital Ratio (*)	%	14,97%	15,75%	14,38%	13,88%		13,88%	>	14,60%	13,94%	13,44%	Tolerance
Liquidity Adequacy	Net Cash Position 1M/ Total Assets	%	13%	14%	13%	13%		13%	>	11,5%	8,5%	6,0%	OK
	LCR	%	199%	196%	178%	186%		186%	>	192%	125%	100%	Alert
	NSFR	%	110%	106%	109%	111%		111%	>	115%	107%	100%	Alert
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	5,97%	5,67%	5,55%	5,51%		5,51%	>	5,67%	5,20%	3,00%	Alert
Asset Quality	NPE Ratio (B)	%	37,0%	34,2%	16,6%	16,2%		16,2%	<	16,6%	17,5%	20,0%	OK
	Texas Ratio	%	111,5%	111,1%	99,8%	98,9%		98,9%	<	92,6%	105,0%	110,0%	Alert
Performance	RAROC	%	-2,5%	2,1%	1,7%	1,8%		1,8%	>	2,39%	0,50%	0,00%	Alert
	Net Margin	€/mln	1.483	304	555	803		803	>	1.329	1.287	-	Tolerance
Internal Controls	Internal Controls System Score (^):												
	Macroprocessi non adeguati (^^)	num	0	n.a.	0	n.a.		0	<		0		OK
	Macroprocessi parz. adeguati	num	5	n.a.	4	n.a.		4	<		4		OK
	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num	0	0	0	0		0	<		0		OK

New

(*) 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

(B) Si precisa che il dato di NPE Ratio al 30-09-2018 è stato proformato escludendo i 3,9 €/mld di NPL (3,3 €/mld di Sofferenze e 0,6 €/mld di UtoP) non rientranti nel perimetro «Valentine» e quindi non deconsolidati a settembre, ma comunque previsti in cessione entro fine anno, in modo da rendere omogeneo il confronto con le soglie del RAM. L'NPE Ratio non proformato sarebbe 19,45%.

- **Total Capital Ratio:** Si registra lo sconfinamento della Tolerance, peraltro già rilevato ad agosto.

➤ Le azioni di contingency sono già state approvate dal CdA del 18-10-2018 nell'ambito delle analisi di forecast «8+4». Si propone di autorizzare lo sconfinamento fino al 31/12.

- **Net Margin:** il valore cumulato a fine settembre (803 €/mln) su base annua è inferiore di circa il 20% rispetto ai valori di Appetite e di circa il 17% rispetto alla Tolerance.

➤ Si propone che il CdA BMPS prenda atto dello sconfinamento di Tolerance sul Net Margin fino a fine anno, risultando ormai difficilmente realizzabile l'obiettivo di budget. Si consideri peraltro che, ai fini del rispetto del Commitment#9 del Restructuring Plan, è valevole in alternativa il raggiungimento del target di ROE.

- **Massima Esposizione verso i Soggetti Collegati:** le attività di rischio verso la totalità dei soggetti collegati ammontano a 2,2 €/mld circa, che rapportate al Capitale Ammissibile consolidato sono pari al 24,8% a fronte di una Risk Tolerance del 30% (assorbimento del 83% del limite).




MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

Verifica Andamentale RAF al 30-09-2018: MPS Capital Services

MPS CAPITAL SERVICES

MPS CAPITAL SERVICES		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor					
		U.M.	dec-17	mar-18	jun-18	sep-18	dec-18	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Capacity	Check
Capital Adequacy	CET1 Ratio (*)	%	13,74%	11,73%	11,41%	11,30%		11,30%	>	11,78%	11,38%	9,88%	Tolerance
	Total Capital Ratio (*)	%	18,87%	16,25%	15,96%	15,85%		15,85%	>	16,02%	14,38%	13,38%	Alert
	Internal RWA - Market Risk	€/mln	846	835	848	896		896	<	846	996	-	Alert
Liquidity Adequacy	Gap Ratio 1Y	%	110%	106%	105%	107%		106,80%	>	103%	100%	70%	OK
Leverage ratio	Leverage Ratio (*) (*)	%	4,74%	3,17%	3,63%	4,20%		4,20%	>	3,50%	3,25%	3,00%	OK
Asset Quality	NPE Ratio (°°)(B)	%	42,40%	35,87%	28,49%	22,69%		22,69%	<	23,00%	24,00%	26,00%	OK
Performance	RAROC (°°°)	%	-3,34%	2,99%	2,08%	2,39%		2,39%	>	4,01%	0,65%	0,00%	Alert
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num	0	0	0	0		0	<	0	0	-	OK

New

(*): Transitional ratios

(*)): Valori di Appetite/Tolerance/Capacity pre cessione. Post cessione sarà applicato un Appetite pari a 3,50%, una Tolerance pari a 3,25% e una Capacity pari a 3,00%.

(**): Valori di Appetite/Tolerance/Capacity pre cessione. Post cessione sarà applicato un Appetite pari a 23,00%, una Tolerance pari a 24,00% e una Capacity pari a 26,00%.

(***): Si segnala che il valore di Appetite indicato in tabella è stato rettificato rispetto a quanto approvato dal CdA del 22-02-2018 come da comunicazione della Funzione Pianificazione alla Controllata in sede di assegnazione obiettivi di Budget

(B) Si precisa inoltre che il dato di NPE Ratio al 30-09-2018 è stato proformato escludendo i 200 €/mln di NPL non rientranti nel perimetro «Valentine» e quindi non deconsolidati a settembre, ma comunque previsti in cessione entro fine anno, in modo da rendere omogeneo il confronto con le soglie del RAM. L'NPE Ratio non proformato sarebbe 24,05 %.

- **CET1 Ratio:** Si registra il superamento della tolerance a causa di una diminuzione del CET1 Capital (-10 €/mln circa) nel terzo trimestre a seguito di -4 €/mln su posizioni OCI, -4 €/mln su rettifiche valore di Vigilanza, -2€/mln di DTA. Il mancato computo dell'utile di periodo (47,3 €/mln al 30/9), in accordo con quanto richiesto dalla BCE a livello di Gruppo, determina il breach della soglia.

➤ Si ricorda peraltro che entro la fine del 2018 è previsto un derisking complessivo sul comparto Rischi di Mercato. In ogni caso l'escalation per lo sconfinamento della Tolerance è rimesso nelle autonomie della Controllata stessa come da Direttiva RAF di Gruppo.



Verifica Andamentale RAF al 30-09-2018: MPS Leasing & Factoring

MPS LEASING & FACTORING			KRI Dynamics					Risk Appetite Monitor					
			U.M.	dec-17	mar-18	jun-18	sep-18	dec-18	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Capacity
Capital Adequacy	CET1 Ratio (*)	%	10,85%	19,25%	17,82%	16,51%		16,51%	>	14,37%	11,38%	9,88%	OK
	Total Capital Ratio (*)	%	11,93%	20,34%	18,87%	17,54%		17,54%	>	15,39%	14,38%	13,38%	OK
Liquidity Adequacy	Gap Ratio 1Y	%	118%	104%	113%	112%		111,60%	>	103%	100%	70%	OK
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	6,25%	12,21%	11,81%	11,77%		11,77%	>	10,63%	8,00%	3,00%	OK
Asset Quality	NPE Ratio (°°) (B)	%	41,30%	38,83%	13,14%	16,73%		16,73%	<	19,50%	21,00%	23,00%	OK
Performance	RAROC (°°°)	%	-13,64%	-7,75%	-3,80%	-0,74%		-0,74%	>	-12,60%	-14,58%	-16,84%	OK
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num	0	0	0	0		0	<	0,00%	0,00%	-	OK

(*) : Transitional ratios
 (°°) : Valori di Appetite/Tolerance/Capacity pre cessione. Post cessione sarà applicato un Appetite pari a 19,50%, una Tolerance pari a 21,00% e una Capacity pari a 23,00%.
 (°°°) : Si segnala che il valore di Appetite indicato in tabella è stato rettificato rispetto a quanto approvato dal CdA del 22-02-2018 come da comunicazione della Funzione Pianificazione alla Controllata in sede di assegnazione obiettivi di Budget
 (B) Si precisa che il dato di NPE Ratio al 30-09-2018 è stato proformato escludendo gli 1,4 €/mld di Sofferenze non rientranti nel perimetro «Valentine» e quindi non deconsolidati a settembre, ma comunque previsti in cessione entro fine anno, in modo da rendere omogeneo il confronto con le soglie del RAM.
 L’NPE Ratio non proformato sarebbe 36,4%.



Verifica Andamentale RAF al 30-09-2018: Widiba

WIDIBA		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor					
		U.M.	dec-17	mar-18	jun-18	sep-18	dec-18	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Capacity	Check
Capital Adequacy	CET1 Ratio (*)	%	35,24%	33,47%	32,82%	31,89%		31,89%	>	24,87%	11,38%	9,88%	OK
	Total Capital Ratio (*)	%	35,24%	33,47%	32,82%	31,89%		31,89%	>	24,87%	14,38%	13,38%	OK
Liquidity Adequacy	Gap Ratio 1Y	%	205%	243%	299%	297%		297,00%	>	130%	100%	70%	OK
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	28,00%	24,28%	21,13%	19,94%		19,94%	>	3,39%	3,10%	3,00%	OK
Asset Quality	NPE Ratio	%	5,10%	3,94%	3,41%	3,00%		3,00%	<	4,00%	5,00%	7,00%	OK
Performance	RAROC (°°°)	%	-41,15%	3,35%	4,30%	4,23%		4,23%	>	-0,33%	-6,44%	-13,08%	OK
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num	0	0	0	0		0	<	0	0	-	OK
	IT Risk: High/Very High Risk IT Unit	num	0	0	0	0		0	<	0	0	-	OK
	Major incidents on IT Resources	num	0	0	0	0		0	<	0	4	-	OK
	Major security incidents on IT Resources	num	0	0	0	0		0	<	0	1	-	OK
	Fraud on IB clients	%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%		0,0000%	<	0,0008%	0,0025%	-	OK

(*) Transitional ratios
(°°°): Si segnala che il valore di Appetite indicato in tabella è stato rettificato rispetto a quanto approvato dal CdA del 22-02-2018 come da comunicazione della Funzione Pianificazione alla Controllata in sede di assegnazione obiettivi di Budget



Verifica Andamentale RAF al 30-09-2018: Monte Paschi Banque e MPS Belgio

MP BANQUE

MP BANQUE		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor					
		U.M.	dec-17	mar-18	jun-18	sep-18	dec-18	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Capacity	Check
Capital Adequacy	CET1 Ratio (*)	%	13,38%	13,48%	14,42%	14,29%		14,29%	>	13,26%	10,13%	9,13%	OK
	Total Capital Ratio (*)	%	13,38%	13,48%	14,42%	14,29%		14,29%	>	13,26%	13,13%	12,63%	OK
Liquidity Adequacy	LCR	%	562%	352%	443%	279%		279%	>	145%	125%	100%	OK
	NSFR	%	121%	119%	119%	114%		114%	>	110%	107%	100%	OK
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	7,87%	7,91%	8,16%	8,24%		8,24%	>	7,87%	7,20%	3,00%	OK
Asset Quality	NPE Ratio	%	11,0%	11,7%	11,9%	12,0%		12,0%	<	10,5%	11,5%	13,5%	Tolerance
Performance	RAROC (°°°)	%	4,59%	0,21%	1,72%	3,24%		3,24%	>	-0,54%	-1,04%	-1,55%	OK

(*) Transitional ratios. Preliminary Data.

(°°°): Si segnala che il valore di Appetite indicato in tabella è stato rettificato rispetto a quanto approvato dal CdA del 22-02-2018 come da comunicazione della Funzione Pianificazione alla Controllata in sede di assegnazione obiettivi di Budget

- **NPE Ratio:** il valore permane oltre la Tolerance ed è principalmente dovuto ad una diminuzione delle esposizioni creditizie non deteriorate.

➤ Il CdA di MPBanque del 16/10 u.s. ha autorizzato lo sconfinamento in ragione del piano di run off della controllata, che rende limita le possibilità di porre in essere azioni di rimedio. Si ritiene pertanto non necessario procedere ad una nuova escalation per lo sconfinamento della Tolerance.

MP BELGIO

MP BELGIO		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor					
		U.M.	dec-17	mar-18	jun-18	sep-18	dec-18	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Capacity	Check
Capital Adequacy	CET1 Ratio (*)	%	12,92%	11,77%	12,65%	13,14%		13,14%	>	12,95%	10,13%	9,13%	OK
	Total Capital Ratio (*)	%	14,55%	13,26%	14,25%	14,79%		14,79%	>	14,58%	13,13%	12,63%	OK
Liquidity Adequacy	LCR	%	556%	366%	202%	251%		251%	>	145%	125%	100%	OK
	NSFR	%	117%	124%	119%	116%		116%	>	110%	107%	100%	OK
Leverage ratio	Leverage Ratio (*)	%	6,69%	6,61%	7,00%	8,68%		8,68%	>	6,74%	5,46%	3,00%	OK
Asset Quality	NPE Ratio	%	7,6%	7,7%	8,2%	10,58%		10,6%	<	7,6%	8,6%	10,6%	Tolerance
Performance	RAROC	%	0,88%	0,68%	0,69%	0,35%		0,35%	>	0,22%	0,12%	0,00%	OK

New

(*) Transitional ratios. Preliminary Data.

- **NPE Ratio:** si registra il superamento della Tolerance a seguito della diminuzione della base dei crediti verso clientela.

➤ Lo sconfinamento della Tolerance è rimesso nelle autonomie del CdA della Controllata come da processi organizzativi di Gruppo.



MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472

Verifica Andamentale RAF al 30-09-2018: CCO

CHIEF COMMERCIAL OFFICER (CCO)		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-17	mar-18	jun-18	sep-18	dec-18	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Capital Adequacy	Total Regulatory RWA	€/mIn	44.247	46.288	45.964	44.687		44.687	<	45.636	46.265	OK
	Total Internal RWA	€/mIn	46.155	47.195	47.008	45.828		45.828	<	46.786	47.465	OK
Liquidity Adequacy	Loan to Deposit Ratio (Commercial)	%	130,1%	107,5%	113,1%	115,0%		115,0%	<	113,4%	119,1%	Alert
Asset Quality (Lending) (*)	Average PD (AIRB)	%	2,14%	2,17%	2,12%	2,00%		2,00%	<	1,89%	2,01%	Alert
	Average LGD (AIRB)	%	26,10%	26,54%	26,68%	26,60%		26,60%	<	28,84%	29,82%	OK
	Net Default Flow	€/mIn	2.190	304	645	1.080		1.080	<	1.212	1.306	OK
	Cured Exposures (**)	€/mIn	270	180	249	293		293	>	341	278	Alert
	Worsening towards UtoP (*)/Bad Loans (flow)	€/mIn	1.442	383	701	844		844	<	743	785	Tolerance
Performance	Operational Losses (A)	€/mIn	114,61	26	116	91		91	<	74,14	98,92	Alert
	RAROC (***)	%	-0,15%	11,34%	9,82%	10,71%		10,71%	>	10,78%	9,84%	Alert
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num	0	0	0	0		0	<	0	0	OK

(*) i valori di Appetite e Tolerance sono calcolati secondo un criterio di avvicinamento a quelli previsti per fine 2018
(**): Past Due e Utop (Rete)
(*): Rischio Anomalo e Crediti Ristrutturati
(A): Dato annualizzato
(***): Si segnala che il valore di Appetite indicato in tabella è stato rettificato rispetto a quanto approvato dal CdA del 22-02-2018 come da comunicazione della Funzione Pianificazione alla Controllata in sede di assegnazione obiettivi di Budget

- **Worsening:** lo sfioramento del limite è da porre in relazione con lo sconfinamento già registrato nel 2Q, riconducibile ad una revisione massiva della classificazione da UtoP a Bad Loans effettuata nel mese di giugno su crediti ipotecari Retail per i quali non si osservavano pagamenti rateali da oltre 18 mesi. Le azioni intraprese nel 3Q hanno determinato un trend migliorativo dello sconfinamento (59 €/mln di sfioramento vs 177 €/mln del 2Q), ma non sono state in grado di riassorbire il gap generatosi in precedenza. Tali azioni verranno confermate nel trimestre in corso, con l'obiettivo di chiudere l'anno riducendo ulteriormente lo sfioramento.

➤ Si propone al CdA BMPS di autorizzare lo sconfinamento fino al 31-12-2018.
- Si registra il rientro degli sconfinamenti sugli indicatori di RWA, PD e Performance, per i quali risultava un breach di tolerance al 30-06-2018.



Verifica Andamentale RAF al 30-09-2018: CLO

CHIEF LENDING OFFICER (CLO)		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-17	mar-18	jun-18	sep-18	dec-18	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Capital Adequacy	Total Regulatory RWA	€/mln	1.117	853	3.361	4.428		4.428	<	4.960	5.005	OK
Asset Quality (Lending) (*)	Average PD (AIRB) on New Lending	%	1,24%	1,17%	1,13%	1,12%		1,12%	<	1,64%	1,72%	OK
	Cure Rate on UtoP Loans (*)	%	4,04%	0,62%	2,13%	3,57%		3,57%	>	5,25%	4,25%	Tolerance
	Danger Rate on UtoP Loans (*)	%	24,50%	2,20%	5,55%	10,23%		10,23%	<	15,18%	15,59%	OK
	Reduction (UtoP Loans) (*)	€/mln	1.706	185	659	975		975	>	1.212	769	Alert
	Reduction (Bad Loans)	€/mln	1.231	49	131	191		191	>	362	290	Tolerance
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num	1	1	0	0		0	<	0	0	OK

(*) i valori di Appetite e Tolerance sono calcolati secondo un criterio di avvicinamento a quelli previsti per fine 2018

(*): Rischio Anomalo e Crediti Ristrutturati

- **Cure Rate on Utop Loans:** si rileva lo sconfinamento della Tolerance riconducibile sia ad un minor recupero osservato sul Rischio Anomalo che sui Ristrutturati. La Direzione ha posto in essere una serie di azioni che hanno mostrato nel 3Q un parziale recupero del gap (passato in valore assoluto dal -1,52% del 2Q al -0,68% del 3Q). Le azioni poste in essere, se confermate nel 4Q, dovrebbero portare al rispetto del limite di fine anno.
- **Reduction of Bad Loans:** la Reduction dei Bad Loans, risulta pari a 191 €/mln rispetto ai 290 €/mln della Tolerance, continuando a scontare il ritardo dell'avvio della piattaforma Juliet, che è diventata operativa dal 15 maggio 2018.
È stata esercitata una importante pressione su Juliet al fine di recuperare tale gap (richiesto incremento delle risorse imputate al recupero del credito) e si è avviata la negoziazione per la cessione del portafoglio ISMEA (GBV 530 mln con NBV di 220) che affiancata da proposte di cessione di single name o piccoli portafogli dovrebbe migliorare il trend delle reduction nel 4Q.

➤ Per le su menzionate motivazioni si propone al CdA BMPS di autorizzare gli sconfinamenti fino al 31-12-2018.



Verifica Andamentale RAF al 30-09-2018: CFO

CHIEF FINANCIAL OFFICER (CFO)

CHIEF FINANCIAL OFFICER (CFO)			KRI Dynamics					Risk Appetite Monitor					
			U.M.	dec-17	mar-18	jun-18	sep-18	dec-18	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Capital Adequacy	CET1 Capital (Group) (*)	€/mIn	8.951	8.876	8.373	7.900		7.900	>	8.348	7.960	Tolerance	New
	Total Capital (Group) (*)	€/mIn	9.064	9.727	9.244	8.776		8.776	>	9.945	9.496	Tolerance	
	Total Regulatory RWA	€/mIn	7.815	7.577	8.074	7.510		7.510	<	8.299	8.759	OK	New
	Total Internal RWA	€/mIn	14.075	11.679	12.805	13.523		13.523	<	12.309	13.368	Tolerance	
Liquidity Adequacy (*)	Time to Survival under stress	days	136	174	132	125		125	>	140	75	Alert	
	Gap Ratio 3Y	%	88%	88%	89,8%	88,5%		88,5%	>	93%	90%	Tolerance	
	Net Asset Encumbrance Ratio	%	50%	52%	48%	49%		49%	<	48%	60%	Alert	
Performance	Operational Losses (A)	€/mIn	6,47	23,11	14,56	9,71		9,71	<	8,15	10,87	Alert	
	RAROC (Finance Department)	%	11,56%	8,13%	7,48%	8,68%		8,68%	>	5,91%	5,50%	OK	
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num	0	0	0	0		0	<	0	0	OK	

(*) Transitional ratios

(°): In ragione della prevista cessione degli NPL, programmata entro il primo semestre 2018, è stato previsto uno specifico «phase-in» per i KRI di Liquidity

(A): Dato annualizzato

- **CET1 Capital (Group):** il breach della Tolerance riflette il mancato computo degli utili del 2° e 3° Trimestre.
- **Total Capital (Group):** il breach della Tolerance riflette oltre al mancato computo degli utili anche la mancata emissione del T2.

➤ Si propone al CdA BMPS di autorizzare gli sconfinamenti fino al 31-12-2018 anche alla luce di quanto già approvato dal CdA in data 18-10-2018 nell'ambito delle analisi di forecast «8+4».

- **Total Internal RWA:** nuovo sconfinamento di Risk Tolerance dovuto all'incremento dei rischi di secondo pilastro rispetto a giugno. In particolare crescono le RWA interne Market Risk del Portafoglio Bancario, come conseguenza dell'incremento medio del VaR giornaliero del portafoglio titoli obbligazionari FVOCI di AFTCM a seguito della maggiore volatilità dello spread BTP-Bund. Si ricorda che le RWA Interne e Regolamentari erano state ridotte di 1,6 €/mld nel CdA del 06-09-2018 per tenere conto dei minori assorbimenti sulle tranche retained delle cartolarizzazioni.

➤ Per quanto sopra esposto si propone al CdA BMPS di autorizzare lo sconfinamento fino al 31-12-2018.

- **Gap Ratio 3Y:** permane il breach della Tolerance.

➤ Si propone al CdA BMPS di autorizzare lo sconfinamento fino al 31-12-2018 in ragione del contesto di mercato sfavorevole che non consente di effettuare l'emissione Tier 2 e altri collocamenti obbligazionari a medio/lungo termine.



Verifica Andamentale RAF al 30-09-2018: COO

CHIEF OPERATING OFFICER (COO)		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-17	mar-18	jun-18	sep-18	dec-18	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Capital Adequacy	Total Internal RWA	€/mln	2.867	2.885	2.792	2.767		2.767	<	2.691	2.758	Tolerance
Performance	Operational Losses (A)	€/mln	3,40	2,55	3,17	2,59		2,59	<	6,83	9,11	OK
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num	0	0	0	0		0	<	0	0	OK

(A): Dato annualizzato

- **Total Internal RWA:** lo sconfinamento della Tolerance riflette la non ancora avvenuta prevista cessione di immobili per 100 €/mln.
 - Lo sconfinamento è già stato autorizzato fino a fine anno (CdA del 06-09-2018) in ragione dello slittamento della programmata cessione al 2019.



Verifica Andamentale RAF al 30-09-2018: COG

CONSORZIO OPERATIVO DI GRUPPO (COG)		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-17	mar-18	jun-18	sep-18	dec-18	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Performance	Operational Losses (A)	€/mln	0,00	0,00	-1,04	-0,68		-0,68	<	2,43	3,24	OK
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources	num	0	0	0	0		0	<	0	0	OK
	IT Risk: High/Very High Risk IT Unit	num	0	0	0	0		0	<	0	0	OK
	Major incidents on IT Resources	num	10	1	2	3		3	<	12	24	OK
	Major security incidents on IT Resources	num	2	1	1	2		2	<	0	2	OK
	Fraud on IB clients	%	0,0002%	0,0000%	0,0002%	0,0003%		0,0003%	<	0,0008%	0,0025%	OK



Verifica Andamentale RAF al 30-09-2018: CHCO

CHIEF HUMAN CAPITAL OFFICER (CHCO)		KRI Dynamics						Risk Appetite Monitor				
		U.M.	dec-17	mar-18	jun-18	sep-18	dec-18	Risk Profile	vs	Appetite	Tolerance	Check
Performance	Operational Losses (*) (A)	€/mln	7,93	1,08	-0,90	-3,66		-3,66	<	8,52	11,37	OK
Internal Controls	IT Risk: High/Very High Risk Resources (A)	num	0	0	0	0		0	<	0	0	OK

(*) Mainly Employments Litigations

(A): Dato annualizzato



Verifica Andamentale RAF al 30-09-2018: Monitoraggio impatto OMR

- A** Al 30 settembre 2018 l'impatto del Portafoglio OMR, quantificato in 831,94 €/mln di RWA, è complessivamente pari a 17 bp in termini di Transitional CET1 Ratio.
- B** Se inoltre considerassimo l'effetto potenziale anche delle ulteriori 9 OMR «pending», ovvero di quelle operazioni non ancora perfezionate ma per le quali è stato rilasciato parere, l'ulteriore impatto potenziale sul CET1 Ratio corrente sarebbe negativo per altri 17 bp, portando la stima finale del Ratio al 12,32% (di poco superiore all'obiettivo di Risk Appetite per l'anno in corso).
- Tale impatto è dato dalla risultante netta tra:
 - i) un impatto positivo a CET1 Capital (+6,29 €/mln), per contributo stimato a Conto Economico (NOPAT) nel 2018;
 - ii) maggiori RWA per le operazioni da effettuare, stimate complessivamente in circa 924 €/mln.

CURRENT PORTFOLIO: Reference Date **30.09.2018**
IMPACT VALUATION

	in €/mln	# Current monitored portfolio	Gross EAD	Net EAD	Total RWA	Total DPA
OMR Portfolio		11	872,79	867,36	831,94	-

Impact Analysis on OMR evaluated in 2018, currently "Pending"					
in €/mln and %	Group Capital Adequacy (including OMR Portfolio)	OMR Portfolio Impact Absolute Variation	Group Capital Adequacy (without OMR Portfolio)	OMR Portfolio Impact Absolute Variation	Group Capital Adequacy (including OMR Pending)
Common Equity Tier 1	7.899,97	0,00	7.899,97	6,29	7.906,27
Total RWA	63.226,69	831,94	62.394,75	924,24	64.150,93
CET 1 ratio	12,49%	-0,16%	12,66%	-0,17%	12,32%

A

B

Alla luce del rilevato superamento del livello di Risk Tolerance del Total Capital Ratio ed in virtù delle stime *forward looking* prodotte nell'esercizio di verifica prospettica dell'adeguatezza patrimoniale «8+4» e delle azioni di rimedio approvate dal CdA in data 18-10-2018, si suggerisce di valutare con attenzione la realizzazione delle operazioni esaminate che risultano ancora in stato di perfezionamento («Pending») e la loro coerenza con le predette azioni di rimedio.



