



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

Recovery Plan Monitoring

Analisi al 31-03-2018

Direzione Chief Risk Officer

Recovery Plan Monitoring: Recovery Plan Indicators (RPI) & Early Warning Signals (EWS)

GRUPPOMONTEPASCHI

GRUPPO MONTEPASCHI		Recovery Plan Indicator (RPI)				Triggers	
		U.M.	dec-17	mar-18		Amber	Red
Capital	1. CET1 Ratio	%	14,78%	14,37%	>	10,94%	9,44%
	2. Total Capital Ratio	%	14,97%	15,75%	>	13,94%	12,94%
	3. Leverage Ratio	%	5,97%	5,67%	>	4,00%	3,00%
Liquidity	4. LCR	%	199%	196%	>	130%	100%
	5. NSFR	%	110%	106%	>	95%	90%
	6. Unsecured wholesale deposit rate 1Y	%	0,36%	0,19%	<	3,10%	3,80%
Profitability	7. Return on Equity	%	-41,6%	7,6%	>	-45%	-47%
	8. Oper. Losses / Total Revenues	%	5,9%	1,3%	<	6,00%	8,50%
Asset Quality	9. Gross NPE Ratio	%	36,99%	34,24%	<	39,00%	41,00%
	10. Texas Ratio	%	111,5%	111,1%	<	115%	120%

Al 31-03-2018, con riferimento alle soglie del Recovery Plan di Gruppo deliberate dal CdA in data 02-08-2017, non si evidenziano sconfinamenti nelle soglie Amber e Red dei Recovery Plan Indicators (RPI).

Per quanto riguarda gli Early Warning Signals (EWS), a fine marzo permane sconfinata la soglia Amber del P/BV in ragione dell'andamento del corso azionario MPS nel primo trimestre.

In data 11-05-2018 il segnale è tornato in zona «gialla», cioè tra le soglie Green ed Amber.

GRUPPOMONTEPASCHI

GRUPPO MONTEPASCHI		Early Warning Signals (EWS)			Triggers			
		U.M.	dec-17	mar-18		Green	Amber	Red
EWS	1. BTP/BUND Index	bp	159	129	<	205	219	226
	2 BMPS Rating (2nd best) variazione	Qual.	inalterato	inalterato	>	Downgrade		
	3. BMPS stock performance - Italian Banks	%	0,82%	3,29%	>	-2,32%	-6,81%	-18,60%
	4. BMPS stock price / Book value	%	40,77%	26,79%	>	35,21%	29,50%	24,00%
	5a. CDS MPS 5y - Itraxx Euro Financial Sector	bp	91,48	72,88	<	201,70	278,91	286,68
	5b. Net Cash Position 1 Month	€/mln	18.362	17.865	>	17.963	12.500	11.000
	6. Italian GDP (Q/Q variation)	%	0,34%	0,34%	>	0,27%	0,11%	-0,04%

Source: EWS Daily Monitoring as at 29/03/2018



