



# **Recovery Plan Monitoring**

**Analisi Mensile al 31-03-2017**

**Direzione Chief Risk Officer**  
**GRUPPOMONTEPASCHI**



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

# Recovery Plan: Indicatori Principali

## GRUPPOMONTEPASCHI

GRUPPOMONTEPASCHI			Recovery Main Indicators					Triggers			
			U.M.	dec-16	jan-17	feb-17	mar-17	Notes	Green	Amber	Red
Capital	CET1 Ratio	%	8,17%	7,05%	6,68%	6,46%	Red Trigger Breached on 31-12-2016	11,50%	11,00%	10,30%	
	Total Capital Ratio	%	10,40%	9,99%	9,39%	8,89%	Red Trigger Breached on 31-12-2016	13,00%	12,00%	10,90%	
	Leverage Ratio	%	3,17%	3,03%	2,85%	2,84%		4,50%	3,80%	3,00%	
	Internal Capital Ratio	%	8,24%	8,21%	7,86%	7,52%		11,00%	9,50%	8,00%	
Liquidity	LCR	%	108%	119%	136%	164%		100%	80%	60%	
	Net Cash Position 1M	€/bln	6,67	6,72	10,31	14,93		12,0	9,0	6,0	
	Time-to-Survival (TTS)	days	0	6	30	80		30,0	21,0	14,0	
	MPS 5y CDS - Itraxx € Fin.Senior	bp	372	n.a.	n.a.	n.a.	Last available update as at 08-12-2016	250	325	400	
	Spread on MPS Cov.Bond 2021	bp	116	115	106	115	Turned Red on 18-11-2016	60	80	100	
	Gap Ratio 1 year	%	102,0%	97,4%	101,8%	106,8%		97,0%	95,0%	92,0%	
	Gap Ratio 3 years	%	104,8%	98,4%	99,0%	101,0%		74,0%	73,0%	72,0%	
Profitability	Net Op.Profit /Equity	%	-44,2%	-5,9%	-2,6%	0,2%		<0%	<0% x 2Q	<0% x 4Q	
	Oper. Losses /Net Op.Revenue	%	2,4%	2,4%	2,4%	3,9%		4,00%	6,00%	8,50%	
Asset Quality	Gross NPL Ratio	%	34,5%	34,6%	34,5%	35,7%		32,00%	34,00%	36,00%	
	Coverage Ratio on NPL	%	55,6%	55,8%	56,0%	56,1%		51,00%	48,50%	47,00%	

Rispetto al mese precedente, il monitoraggio degli Indicatori Principali di Recovery Plan alla data del 31-03-2017 evidenzia:

- un generale peggioramento degli indicatori di Capital Adequacy, che permangono oltre la soglia rossa (il peggioramento è principalmente riconducibile al risultato negativo di periodo), ed un pronunciato incremento del Gross NPL Ratio che si porta a ridosso della soglia rossa;
- un miglioramento generalizzato degli indicatori di liquidità, con la sola eccezione dello «Spread on MPS Covered Bond 2021».

Risk Metric	dec-16	jan-17	feb-17	mar-17
CET1 Capital	5.353	4.544	4.329	4.168
Total Capital	6.817	6.445	6.085	5.735
RWA Pillar1	65.522	64.508	64.837	64.483
RWA Equivalent Pillar2	82.728	78.486	77.403	76.251
Tier1 Capital	5.353	5.011	4.784	4.616
Esposizione ai fini del Leverage Ratio	169.038	165.445	167.937	162.740

Il CdA del 12-04-2017 è già stato formalmente interessato del superamento di tutte le soglie rosse. In quella sede il Consiglio ha deliberato di autorizzare - ai fini del Recovery Plan - tutti gli sconfinamenti degli indicatori, fino al completamento dell'operazione di rafforzamento patrimoniale pubblico e del programma di emissioni garantite.