



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

# **Risk Management Report**

**Analisi Limiti Soggetti Collegati al 31-10-2018**

Direzione Chief Risk Officer

## Analisi Soggetti Collegati al 31-10-2018 – Limite Gestionale Complessivo (Risk Tolerance)

Ai fini del calcolo dell'assorbimento del limite complessivo, la somma delle esposizioni ponderate dei singoli soggetti collegati sottostanti alle parti correlate di Gruppo è rapportata al Capitale Ammissibile consolidato.

L'esposizione complessiva di Gruppo al rischio credito, controparte e di mercato verso la totalità dei soggetti collegati ammonta a 2,23 €/mld, che rapportata al Capitale Ammissibile consolidato è pari al 26,0%, a fronte del limite gestionale interno del 30% (85% di assorbimento) deliberato dal CdA con valenza di Risk Tolerance ai fini Risk Appetite Framework (RAF).

### LIMITE GESTIONALE COMPLESSIVO

Valori in €/mln

	Esposizione	Capitale Ammissibile Consolidato	Esposizione / Capitale Ammissibile	Limite Complessivo	Assorb. % Limite 31-10-2018
Totale Soggetti Collegati	2.229,04	8.724,22	25,6%	30%	85%

L'esposizione complessiva rispetto a settembre è aumentata di 52 €/mln, distribuiti su diversi soggetti collegati, i principali dei quali sono POSTE ITALIANE S.p.A. e SAIPEM S.p.A.



## Analisi Soggetti Collegati al 31-10-2018 – Limiti Gestionali e Prudenziali consolidati

Ai fini del calcolo dei limiti prudenziali e gestionali sul singolo soggetto collegato, la somma delle esposizioni ponderate relative alla parte correlata e suoi soggetti connessi è rapportata al Capitale Ammissibile consolidato.

### LIMITI GESTIONALI E REGOLAMENTARI CONSOLIDATI - Assorbimenti dei principali soggetti collegati (\*)

Valori in €/mln

Soggetto Collegato (parte correlata e relativi soggetti connessi)	Esposizione Regolamentare	Esposizione Gestionale (**)	Capitale Ammissibile Consolidato	Esposizione Gestionale / Capitale Ammissibile	Limite Operativo	Assorb. % Limite Operativo 31-10-2018	Limite Gestionale Consolidato	Assorb. % Limite Gestionale 31-10-2018	Esposizione Regolamentare / Capitale Ammissibile	Limite Regolamentare Consolidato	Assorb. % Limite Regolament. 31-10-2018
ENI SPA	383,80	383,80	8.724,22	4,40%	4,50%	98%	4,75%	93%	4,40%	5%	88%
CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA DE	376,82	376,82		4,32%	4,50%	96%	4,75%	91%	4,32%	5%	86%
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE S.	181,60	370,41		4,25%	4,50%	94%	4,75%	89%	2,08%	5%	42%
NUOVA SORGENIA HOLDING S.P.A.	263,33	364,96		4,18%			9,00%	46%	3,02%	15%	20%
ENEL SPA	192,06	342,54		3,93%	4,50%	87%	4,75%	83%	2,20%	5%	44%
LEONARDO SOCIETA PER AZIONI	101,01	333,78		3,83%	4,50%	85%	4,75%	81%	1,16%	5%	23%
POSTE ITALIANE SOCIETA' PER AZIO	157,15	164,15		1,88%	4,50%	42%	4,75%	40%	1,80%	5%	36%
IMMOBILIARE NOVOLI S.P.A.	101,17	106,84		1,22%			9%	14%	1,16%	15%	8%
GESTORE DEI SERVIZI ENERGETICI G	8,42	96,42		1,11%	4,50%	25%	4,75%	23%	0,10%	5%	2%
SAIPEM S.P.A.	31,31	65,03		0,75%	4,50%	17%	4,75%	16%	0,36%	5%	7%

Fonte dati: Servizio Normativa Regolamentare e Reporting

(\*) Il report evidenzia le esposizioni ordinate per Esposizione Gestionale

(\*\*) Comprende i margini di fido inutilizzati

➤ Nessuno sconfinamento dei limiti regolamentari o gestionali.



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

# Analisi Soggetti Collegati al 31-10-2018 – Limiti Gestionali e Prudenziali individuali

Segue il monitoraggio dei limiti regolamentari e gestionali individuali sulle singole Legal Entity come da Delibera CdA BMPS del 12-07-2018.

Le esposizioni sono rapportate al Capitale Ammissibile individuale di ciascuna società del Gruppo.

Non si evidenziano criticità.

**Assorbimenti dei limiti regolamentari individuali dei principali soggetti collegati**  
Valori in €/mln

Legal Entity	Soggetto Collegato (parte correlata e relativi soggetti connessi)	Esposizione Regolamentare	Esposizione Gestionale (*)	Capitale Ammissibile individuale (**)	Esposizione Gestionale / Capitale Ammissibile	Limite Gestionale Individuale	Assorb. % Limite Gestionale 31-10-2018	Esposizione Regolamentare / Capitale Ammissibile	Limite Regolamentare Individuale	Assorb. % Limite Regolamentare 31-10-2018
MPS CS	POSTE ITALIANE SPA	156.42	156.42	1,516.11	10.32%	19.00%	54%	10.32%	20.00%	52%
	CASSA DEPOSITI E PRESTITI	83.76	83.76		5.52%	19.00%	29%	5.52%	20.00%	28%
	ENEL SPA	65.64	65.64		4.33%	19.00%	23%	4.33%	20.00%	22%
MPS LF	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA	10.83	10.83	582.96	1.86%	19.00%	10%	1.86%	20.00%	9%
	ENEL SPA	4.76	4.76		0.82%	19.00%	4%	0.82%	20.00%	4%
	FINMECCANICA SOCIETA' PER AZIONI	1.99	1.99		0.34%	12.00%	3%	0.34%	20.00%	2%

Fonte dati: Servizio Normativa Regolamentare e Reporting

(\*) Comprende i margini di fido inutilizzati

(\*\*) Il Capitale Ammissibile individuale è pari al Tier1 + il Tier2 nella misura massima di 1/3 del Tier1.

➤ Nessuno sconfinamento dei limiti regolamentari o gestionali.

