



Risk Management Report

**Analisi Soggetti Collegati
al 31-03-2017**

Direzione Chief Risk Officer
Area Risk Management
GRUPPOMONTEPASCHI



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

Ai fini del calcolo dell'assorbimento del limite complessivo, la somma delle esposizioni ponderate dei singoli soggetti connessi sottostanti alle parti correlate di Gruppo è rapportata al totale dei fondi propri a livello consolidato (Capitale Ammissibile).

Al 31-03-2017 non si rilevano criticità nell'assorbimento del limite gestionale complessivo (46% delle autonomie delegate, costante rispetto al 31-12-2016).

Le attività di rischio di credito e di mercato verso la totalità dei soggetti connessi ammontano a 2,4 €/mld circa, il cui valore ponderato (798,44 €/mln) rapportato al Capitale Ammissibile consolidato è pari al 13,9% a fronte del limite gestionale interno del 30% deliberato dal CdA (46% di assorbimento).

LIMITE GESTIONALE COMPLESSIVO

Valori in €/mln

	Esposizione	Esposizione Ponderata	Capitale Ammissibile Consolidato (*)	Esposizione Ponderata / Capitale Ammissibile	Limite Complessivo	Assorb. % Limite 31-03-2017	Assorb. % Limite 31-12-2016
Totale Soggetti Connessi	2.416,81	798,44	5.735,20	13,9%	30%	46%	46%

(*) Il Capitale Ammissibile consolidato è uguale ai Fondi Propri utilizzati ai fini di Vigilanza.

PRINCIPALI SOGGETTI CONNESSI E LORO CONTRIBUTO AL LIMITE GESTIONALE COMPLESSIVO

Valori in €/mln

	Esposizione	Esposizione Ponderata
SORGENIA POWER SPA	233,57	193,90
SORGENIA SPA	172,73	97,42
IMMOBILIARE NOVOLI S.P.A.	68,06	67,30
INTERMONTE SIM S.P.A.	402,31	61,96
SANSEDONI SIENA SPA	50,00	47,89

Fonte dati: Servizio Normativa Regolamentare e Reporting

Analisi dei rischi verso Soggetti Collegati al 31-03-2017 - Limiti Gestionali e Prudenziali a livello Consolidato sul singolo soggetto collegato



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 totale dei fondi propri a livello consolidato (Capitale Ammissibile).

LIMITI GESTIONALI E PRUDENZIALI CONSOLIDATI - Assorbimenti dei principali soggetti collegati (°)

Valori in €/mln

Soggetto Collegato (parte correlata e relativi soggetti connessi)	Esposizione	Esposizione Ponderata	Capitale Ammissibile Consolidato (*)	Esposizione Ponderata / Capitale Ammissibile	Limite Gestionale Consolidato	Assorb. % Limite 31-03-2017	Assorb. % Limite 31-12-2016	Limite Regolamentare Consolidato	Assorb. % Limite 31-03-2017
NUOVA SORGENIA HOLDING S.P.A.	435,45	320,48	5.735,20	5,6%	9%	62%	61%	15%	37%
IMMOBILIARE NOVOLI S.P.A.	104,50	103,66		1,8%	9%	20%	17%	15%	12%
MARTINELLI ANGELO	54,47	25,29		0,4%	3%	15%	10%	5%	9%
SANSEDONI SIENA SPA	61,50	59,39		1,0%	9%	12%	10%	15%	7%
INTERMONTE SIM S.P.A.	402,40	62,05		1,1%	12%	9%	6%	20%	5%

(*) Il Capitale Ammissibile consolidato è uguale ai Fondi Propri utilizzati ai fini di Vigilanza.

Fonte dati: Servizio Normativa Regolamentare e Reporting

Si rileva:

- un generale incremento degli assorbimenti dei limiti dovuto alla diminuzione del Capitale Ammissibile consolidato;
- una riduzione dell'Esposizione Ponderata della parte correlata **NUOVA SORGENIA HOLDING S.P.A.** (valore del ponderato di circa 370 €/mln a dicembre 2016) in seguito alla riduzione della ponderazione delle esposizioni verso il soggetto connesso **SORGENIA POWER SPA** post acquisizione di una garanzia reale, a fronte di una esposizione complessiva sostanzialmente invariata rispetto al trimestre precedente.

(°) Il report evidenzia le esposizioni ordinate per Assorbimento % Limite decrescente.

Analisi dei rischi verso Soggetti Collegati al 31-03-2017 - Limiti prudenziali individuali

Segue il monitoraggio dei limiti regolamentari individuali; non sono stati fissati limiti gestionali specifici a livello di singola Entity. Vengono quindi riportate le esposizioni dei soggetti collegati sulle singole Legal Entity e **confrontate le attività di rischio con il Capitale Ammissibile individuale di ciascuna società del Gruppo.**

Assorbimenti dei limiti regolamentari individuali dei principali soggetti collegati

Valori in €/mln

Legal Entity	Soggetto Collegato (parte correlata e relativi soggetti connessi)	Esposizione	Esposizione Ponderata	Capitale Ammissibile individuale (*)	Esposizione Ponderata / Capitale Ammissibile	Limite Regolamentare Individuale	Assorb. % Limite 31-03-2017	Assorb. % Limite 31-12-2016
BMPS	NUOVA SORGENIA HOLDING S.P.A.	435,45	320,48	4.616,83	6,94%	20%	35%	34%
	IMMOBILIARE NOVOLI S.P.A.	104,50	103,66		2,25%		11%	9%
	INTERMONTE SIM S.P.A.	402,39	62,04		1,34%		7%	5%
MPS CS	FENICE HOLDING S.P.A IN LIQUIDAZIONE	20,33	20,33	1.255,95	1,62%	20%	8%	8%
	AXA SA	11,33	11,33		0,90%		5%	7%
	AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SOCIETA' PER AZIONI	11,33	11,33		0,90%		5%	5%
MPS L&F	MARTINELLI ANGELO	14,00	7,00	499,80	1,40%	20%	7%	7%

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

Nel caso di BMPS e MPSCS il Capitale Ammissibile individuale è inferiore ai Fondi Propri individuali utilizzati ai fini di Vigilanza.

Si rileva:

- un incremento generalizzato degli assorbimenti dei limiti per **BMPS** dovuto alla diminuzione del Capitale Ammissibile a livello individuale.

Fonte dati: Servizio Normativa Regolamentare e Reporting