



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

## **Risk Management Report**

**Analisi Limiti Soggetti Collegati al 31-12-2018**

**Direzione Chief Risk Officer**

## Analisi Soggetti Collegati al 31-12-2018 – 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 2,15 €/mld, che rapportata al Capitale Ammissibile consolidato è pari al 24,2%, a fronte del limite gestionale interno del 30% (81% 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 31-12-2018
Totale Soggetti Collegati	2,145.68	8,877.94	24.2%	30%	81%



## Analisi Soggetti Collegati al 31-12-2018 – 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 31-12-2018	Limite Gestionale Consolidato	Assorb. % Limite Gestionale 31-12-2018	Esposizione Regolamentare / Capitale Ammissibile	Limite Regolamentare Consolidato	Assorb. % Limite Regolament. 31-12-2018
AXA SA	528.31	528.31	8,877.94	5.95%			12.00%	50%	5.95%	20%	30%
ENI SPA	212.60	383.10		4.32%	4.50%	96%	4.75%	91%	2.39%	5%	48%
ENEL SPA	221.53	369.75		4.16%	4.50%	93%	4.75%	88%	2.50%	5%	50%
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE S.	180.43	368.56		4.15%	4.50%	92%	4.75%	87%	2.03%	5%	41%
NUOVA SORGENIA HOLDING S.P.A.	256.34	358.08		4.03%			9.00%	45%	2.89%	15%	19%
CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA DE	218.35	314.75		3.55%	4.50%	79%	4.75%	75%	2.46%	5%	49%
LEONARDO SOCIETA PER AZIONI	79.89	261.73		2.95%	4.50%	66%	4.75%	62%	0.90%	5%	18%
POSTE ITALIANE SOCIETA' PER AZIO	115.39	122.38		1.38%	4.50%	31%	5%	29%	1.30%	5%	26%
IMMOBILIARE NOVOLI S.P.A.	97.25	103.99		1.17%			9.00%	13%	1.10%	15%	7%
SAIPEM S.P.A.	27.12	80.08		0.90%	4.50%	20%	4.75%	19%	0.31%	5%	6%

Fonte dati: Servizio Normativa Regolamentare e Reporting

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

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

- L'esposizione relativa ad AXA comprende la quota di partecipazione non dedotta dal patrimonio di vigilanza.
- Nessuno sconfinamento dei limiti regolamentari o gestionali.



## Analisi Soggetti Collegati al 31-12-2018 – 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 31-12-2018	Esposizione Regolamentare / Capitale Ammissibile	Limite Regolamentare Individuale	Assorb. % Limite Regolamentare 31-12-2018
MPS CS	POSTE ITALIANE SPA	114.82	114.82	1,600.92	7.17%	19.00%	38%	7.17%	20.00%	36%
	CASSA DEPOSITI E PRESTITI	84.39	84.39		5.27%	19.00%	28%	5.27%	20.00%	26%
	ENEL SPA	62.35	62.35		3.89%	19.00%	20%	3.89%	20.00%	19%
MPS LF	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA	11.06	11.06	509.07	2.17%	19.00%	11%	2.17%	20.00%	11%
	ENEL SPA	7.48	7.48		1.47%	19.00%	8%	1.47%	20.00%	7%
	SOGEI SOCIETA GENERALE D INFORMA	1.51	1.51		0.30%	12.00%	2%	0.30%	20.00%	1%

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.

