



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

# **Risk Management Report**

**Analisi Soggetti Collegati al 31-03-2018**

Direzione Chief Risk Officer

# Analisi Soggetti Collegati al 31-03-2018 – Limite Gestionale Complessivo

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).

Le attività di rischio di credito, controparte e di mercato verso la totalità dei soggetti connessi ammontano a 3,65 €/mld circa ed il loro valore ponderato (1,7 €/mld circa) rapportato al Capitale Ammissibile consolidato è pari al 17,4% a fronte del limite gestionale interno massimo del 30% deliberato dal CdA (58% di assorbimento).

## LIMITE GESTIONALE COMPLESSIVO

Valori in €/mln

	Esposizione	Esposizione Ponderata	Capitale Ammissibile Consolidato	Esposizione Ponderata / Capitale Ammissibile	Limite Complessivo	Assorb. % Limite 31-03-2018
Totale Soggetti Connessi	3,650.24	1,688.87	9,727.44	17.4%	30%	58%

## PRINCIPALI SOGGETTI CONNESSI E LORO CONTRIBUTO AL LIMITE GESTIONALE COMPLESSIVO

Valori in €/mln

	Esposizione	Esposizione Ponderata
ENI SPA	349.90	226.89
CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA DE	218.58	210.78
SORGENIA POWER SPA	197.30	197.30
ANAS SOCIETA' PER AZIONI.	141.04	101.22
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE S.	136.31	86.31



## Analisi Soggetti Collegati al 31-03-2018 – Limiti Gestionali e Prudenziali Consolidati su 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 su base ESPOSIZIONE PONDERATA - 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 Gestionale 31-03-2018	Limite Regolamentare Consolidato	Assorb. % Limite Regolament. 31-03-2018
CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA DE	471.25	294.59	9,727.44	3.03%	3%	101%	5%	61%
ENI SPA	388.19	260.96		2.68%	3%	89%	5%	54%
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE S.	391.68	251.50		2.59%	3%	86%	5%	52%
ENEL SPA	313.13	161.75		1.66%	3%	55%	5%	33%
NUOVA SORGENIA HOLDING S.P.A.	365.04	263.59		2.71%	9%	30%	15%	18%
SAIPEM S.P.A.	65.26	57.72		0.59%	3%	20%	5%	12%
IMMOBILIARE NOVOLI S.P.A.	98.56	90.81		0.93%	9%	10%	15%	6%
SANSEDONI SIENA SPA	55.79	55.15		0.57%	9%	6%	15%	4%
MPS TENIMENTI POGGIO BONELLI E C	46.34	46.15		0.47%	9%	5%	15%	3%
ASSICURAZIONI GENERALI SOCIETA'	14.14	14.14		0.15%	3%	5%	5%	3%

Fonte dati: Servizio Normativa Regolamentare e Reporting.

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

Al 31-03-2018 tutti i limiti regolamentari risultano rispettati.

Permane unicamente il superamento del limite gestionale consolidato per il soggetto collegato CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA, già rilevato al 31-12-2017.



# Analisi Soggetti Collegati al 31-03-2018 – 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 31-03-2018
BMPS	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA DE	457.76	281.11	9,428.92	2.98%	20%	15%
	NUOVA SORGENIA HOLDING S.P.A.	365.04	263.59		2.80%		14%
	ENI SPA	387.31	260.09		2.76%		14%
MPS CS	ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	14.14	14.14	1,599.36	0.88%	20%	4%
	FERROVIE DELLO STATO S.P.A.	13.28	13.28		0.83%		4%
	CASSA DEPOSITI E PRESTITI	12.26	12.26		0.77%		4%
MPS LF	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SP	10.77	10.70	586.82	1.82%	20%	9%
	ENEL SPA	4.82	4.82		0.82%		4%
	FIRENZE PARCHEGGI SPA	2.44	2.44		0.42%		2%

Fonte dati: Servizio Normativa Regolamentare e Reporting

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

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

