



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

## **Risk Management Report**

**Analisi Limiti Soggetti Collegati al 31-03-2019**

**Direzione Chief Risk Officer**

## Analisi Soggetti Collegati al 31-03-2019 – 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 3,11 €/mld, che rapportata al Capitale Ammissibile consolidato è pari al 35,3%, a fronte del limite gestionale interno del 40% (88% di assorbimento) deliberato dal CdA con valenza di Risk Tolerance ai fini Risk Appetite Framework (RAF).

Come previsto nel RAS, a partire da questo trimestre l'esposizione utilizzata per il limite complessivo è passata da quella regolamentare a quella gestionale, comprendente i margini di fido non utilizzati.

### LIMITE GESTIONALE COMPLESSIVO

Valori in €/mln

	Somma Esposizione Gestionale	Capitale Ammissibile Consolidato	Esposizione / Capitale Ammissibile	Limite Complessivo	Assorb. % Limite 31/03/2019
Totale Soggetti Collegati	3.113,77	8.813,31	35,3%	40%	88%



## Analisi Soggetti Collegati al 31-03-2019 – 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 31/03/2019	Limite Gestionale Consolidato	Assorb. % Limite Gestionale 31/03/2019	Esposizione Regolamentare / Capitale Ammissibile	Limite Regolamentare Consolidato	Assorb. % Limite Regolament. 31/03/2019
AXA SA	530,79	556,60	8.813,31	6,32%	N.A.		12,00%	53%	6,02%	20,00%	30%
AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SOCIE	472,83	495,81		5,63%	N.A.		12,00%	47%	5,36%	20,00%	27%
ENI SPA	225,42	384,88		4,37%	4,50%	97%	4,75%	92%	2,56%	5,00%	51%
ENEL SPA	221,66	373,63		4,24%	4,50%	94%	4,75%	89%	2,52%	5,00%	50%
NUOVA SORGENIA HOLDING S.P.A.	259,13	360,87		4,09%	N.A.		9,00%	45%	2,94%	15,00%	20%
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE S.	202,37	360,25		4,09%	4,50%	91%	4,75%	86%	2,30%	5,00%	46%
LEONARDO SOCIETA PER AZIONI	86,16	332,67		3,77%	4,50%	84%	4,75%	79%	0,98%	5,00%	20%
CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA DE	202,28	302,88		3,44%	4,50%	76%	4,75%	72%	2,30%	5,00%	46%
IMMOBILIARE NOVOLI S.P.A.	95,32	100,29		1,14%	N.A.		9,00%	13%	1,08%	15,00%	7%
AXA MPS ASSICURAZIONI DANNI SOCI	57,96	60,79		0,69%	N.A.		12,00%	6%	0,66%	20,00%	3%

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 31-03-2019 – Limiti Gestionali e Prudenziali individuali

Segue il monitoraggio dei limiti regolamentari e gestionali individuali sulle singole Legal Entity come da Delibera CdA BMPS del 28-02-2019.

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 31/03/2019	Esposizione Regolamentare / Capitale Ammissibile	Limite Regolamentare Individuale	Assorb. % Limite Regolamentare 31/03/2019
MPS CS	CASSA DEPOSITI E PRESTITI	70,84	70,84	1.604,76	4,41%	19,00%	23%	4,41%	20,00%	22%
	ENEL SPA	65,99	65,99		4,11%	19,00%	22%	4,11%	20,00%	21%
	AREXPO S.P.A	19,72	19,72		1,23%	19,00%	6%	1,23%	20,00%	6%
MPS LF	ENEL SPA	7,67	7,67	481,50	1,59%	19,00%	8%	1,59%	20,00%	8%
	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA	7,28	7,28		1,51%	19,00%	8%	1,51%	20,00%	8%
	SOGEI SOCIETA GENERALE D INFORMA	2,73	2,73		0,57%	12,00%	5%	0,57%	20,00%	3%

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.

