



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

# Leveraged Transactions

Situazione al 30 Settembre 2018

Direzione Chief Risk Officer  
Area Lending Risk Officer

Novembre 2018

### Leveraged transaction – definizione.

Tutte le transazioni che soddisfano **almeno uno** dei due seguenti requisiti:

- a) sono finanziamenti o esposizioni creditizie di qualsiasi natura verso soggetti il cui **rapporto tra debiti totali e EBITDA**, calcolato dopo il finanziamento oggetto di analisi, **è superiore a 4**;
- b) sono finanziamenti o esposizioni creditizie di qualsiasi natura verso soggetti **il cui capitale è controllato per oltre il 50% da uno o più financial sponsors**.

Sono previste le seguenti **esclusioni**:

- con riferimento alle **caratteristiche della controparte** sono esclusi:
  - ✓ i finanziamenti/esposizioni creditizie verso persone fisiche, banche, imprese di investimento, entità del settore pubblico e del settore finanziario, SMEs, *investment-grade borrowers*;
- con riferimento alle **caratteristiche del finanziamento/esposizione** sono esclusi:
  - ✓ crediti commerciali (**trade finance** ai sensi dell'art. 4(80) CRR), **specialised lending** e le esposizioni di gruppo verso singoli soggetti **inferiori a 5 mln**.

## Declinazione operativa della definizione di *leveraged transaction*

1) Risk  
Output 17.813 rapp.

- Fatturato  $\geq 10$  mln;
- Se Holding attivo bilancio  $\geq 10$  mln;
- Clienti  $\leq$  inv\_grade ( $>B2$ );
- creazione cluster PMI, LC, Corp, NBFI, Plurienn.;
- $\leq$  Specialised lending.;
- $\text{Max}(\text{ACC}; \text{UTI}) \geq 5 \text{ mln}$

2) Politiche Creditizie  
Output 2130 rapp.

- Fattur.  $> 50$  mln;
- $\leq$  autoliq;
- $\leq$  factoring;
- $\leq$  Firma comm.le /fin;
- $\leq$  Revoca (solo ex BAPV);
- $\leq$  Finanziamenti scadenza a fornitore/import;
- Solo per 1030:  $\text{ACC} > 1$  mln.

3) Rete, High Risk, DCNP, MPSCS, L&F  
Output 782 rapp. Live 30.09

- Lavorazione dell'output di cui al punto 2 con apposizione di flag Debt/Ebitda ratio  $\geq 4$  o financial sponsor control.

4) Risk  
Output 3947 rapp

- Assemblaggio in un DB unico delle rilevazioni di cui punto 3);
- Acquisizione da B3PRO dei dati relativi a tutti i rapporti verso NDG in perimetro 3);
- Verifica dei rapporti in B3PRO non analizzati sub 3) con riapplicazione dei filtri sub 2)
- Produzione report riepilogativi.



## Riepilogo della rilevazione effettuata al 30.09.2018

Scope	Monitoraggio Business	ABI	EAD	RWA	Numero Rapporti
IN	Esaminate	1030	879.998.894	946.053.010	199
		3210	94.952.766	41.819.007	454
		10643	481.213.388	439.541.060	129
	<b>Totale</b>		<b>1.456.165.048</b>	<b>1.427.413.077</b>	<b>782</b>
	Non Esaminate	1030	417.695.751	393.110.328	853
		3210	156.591	155.736	2
		10643	12.347.390	2.089.471	57
IN Totale	<b>Totale</b>		<b>430.199.732</b>	<b>395.355.535</b>	<b>912</b>
			<b>1.886.364.780</b>	<b>1.822.768.612</b>	<b>1694</b>
OUT	Non Esaminate	1030	746.253.732	586.403.402	2225
		3210	28.404.109	16.356.609	22
		10643	10.984.810	13.950.026	6
	<b>Totale</b>		<b>785.642.651</b>	<b>616.710.037</b>	<b>2253</b>
OUT Totale			<b>785.642.651</b>	<b>616.710.037</b>	<b>2253</b>
Totale complessivo			<b>2.672.007.431</b>	<b>2.439.478.650</b>	<b>3947</b>

- ❖ In termini di EAD, sarebbero inclusi nella rilevazione 1.694 rapporti per cpl. 1,89 €/mld (riferibili a 228 controparti);
- ❖ di questi, 912 rapporti per cpl. 0,43 €/mld non erano presenti nel Db inviato al business e sono stati ricaptati attraverso il giro su B3PRO.



## Riepilogo del perimetro *in scope* per stato e classe di PD

STATO	PD	EAD	RWA	EL	FONDI
BONIS	0,00%	55.220.984	49.947.723	0	656.204
	0,13%	5.006.682	1.779.938	3.020	2.266
	0,30%	30.746.557	26.992.745	42.805	41.453
	0,46%	46.740.632	34.492.313	91.999	25.208
	0,69%	411.402.461	333.448.388	1.164.151	636.234
	1,05%	198.700.524	175.192.266	839.318	667.308
	1,59%	326.339.831	319.357.778	1.868.367	1.058.796
	2,42%	111.737.133	118.192.467	980.121	396.897
	3,99%	230.761.375	308.366.366	3.421.795	4.203.112
	6,31%	17.407.682	16.607.565	262.409	563.537
	9,95%	122.816.509	217.156.093	4.774.627	11.877.203
	16,03%	5.944.779	11.865.043	361.727	550.270
	22,12%	49.169.165	105.299.974	4.132.887	6.382.569
	31,63%	9.795.742	28.796.941	1.437.843	1.348.248
	45,00%	2.373.390	5.446.307	513.837	24.787
<b>BONIS Totale</b>		<b>1.624.163.445</b>	<b>1.752.941.906</b>	<b>19.894.907</b>	<b>28.434.092</b>
INCAGLIO		229.479.037	57.668.984	102.075.534	117.815.676
RISTRUTTURATO		32.197.629	12.004.658	13.533.861	17.799.072
SOFFERENZA		524.669	153.064	360.972	371.604
<b>Totale complessivo</b>		<b>1.886.364.780</b>	<b>1.822.768.612</b>	<b>135.865.273</b>	<b>164.420.444</b>



## Riepilogo del perimetro *in scope* per stato e legal entity

STATO	ABI	EAD	RWA	EL	FONDI
BONIS	1030	1.214.551.107	1.327.125.771	16.658.383	24.741.262
	3210	32.488.288	37.362.005	512.175	1.018.516
	10643	377.124.051	388.454.131	2.724.349	2.674.314
<b>BONIS Totale</b>		<b>1.624.163.445</b>	<b>1.752.941.906</b>	<b>19.894.907</b>	<b>28.434.092</b>
INCAGLIO	1030	83.143.538	12.037.567	35.557.620	30.935.364
	3210	57.424.094	2.709.991	26.277.222	35.659.915
	10643	88.911.405	42.921.426	40.240.692	51.220.397
<b>INCAGLIO Totale</b>		<b>229.479.037</b>	<b>57.668.984</b>	<b>102.075.534</b>	<b>117.815.676</b>
RISTRUTTURATO	3210	4.672.307	1.749.683	2.031.986	2.922.624
	10643	27.525.322	10.254.975	11.501.875	14.876.448
<b>RISTRUTTURATO Totale</b>		<b>32.197.629</b>	<b>12.004.658</b>	<b>13.533.861</b>	<b>17.799.072</b>
SOFFERENZA	3210	524.669	153.064	360.972	371.604
<b>SOFFERENZA Totale</b>		<b>524.669</b>	<b>153.064</b>	<b>360.972</b>	<b>371.604</b>
<b>Totale complessivo</b>		<b>1.886.364.780</b>	<b>1.822.768.612</b>	<b>135.865.273</b>	<b>164.420.444</b>



## Riepilogo del perimetro per soggetto deliberante

DELIBERANTE	FLAG OMR	EAD	RWA	EL	FONDI
CdA	NO	213.147.340	204.116.760	10.282.842	8.676.163
	SI	108.660.993	76.018.012	19.682.392	32.969.554
<b>CdA Totale</b>		<b>321.808.333</b>	<b>280.134.772</b>	<b>29.965.234</b>	<b>41.645.718</b>
Comitato Esecutivo	NO	34.905.922	33.879.583	208.670	223.888
<b>Comitato Esecutivo Totale</b>		<b>34.905.922</b>	<b>33.879.583</b>	<b>208.670</b>	<b>223.888</b>
Comitato Crediti	NO	357.765.889	419.021.052	17.605.024	15.121.431
	SI	40.275.556	69.769.915	745.744	1.751.815
<b>Comitato Crediti Totale</b>		<b>398.041.445</b>	<b>488.790.967</b>	<b>18.350.768</b>	<b>16.873.246</b>
Direttore Generale	NO	3.321.286	2.254.734	31.436	62.256
<b>Direttore Generale Totale</b>		<b>3.321.286</b>	<b>2.254.734</b>	<b>31.436</b>	<b>62.256</b>
Altro	NO	1.060.145.995	1.013.215.987	65.172.674	86.427.819
	SI	68.141.798	4.492.568	22.136.492	19.187.517
<b>Altro Totale</b>		<b>1.128.287.794</b>	<b>1.017.708.556</b>	<b>87.309.166</b>	<b>105.615.337</b>
<b>Totale complessivo</b>		<b>1.886.364.780</b>	<b>1.822.768.612</b>	<b>135.865.273</b>	<b>164.420.444</b>



