



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

# **Risk Management Report**

**Analisi Soggetti Collegati al 31-12-2017**

Direzione Chief Risk Officer

## Analisi Soggetti Collegati al 31-12-2017 – 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 3,7 €/mld circa ed il loro valore ponderato (1,6 €/mld circa) rapportato al Capitale Ammissibile consolidato è pari al 17,5% 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 31-12-2017
Totale Soggetti Connessi	3.731,28	1.586,79	9.063,72	17,5%	30%	58%

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

Valori in €/mln

	Esposizione	Esposizione Ponderata
ENI SPA	362,91	241,18
CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA DE	217,77	209,97
SORGENIA POWER SPA	190,25	190,25
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE S.	138,60	88,60
ENEL SPA	194,53	86,26

Fonte dati: Servizio Normativa Regolamentare e Reporting



## Analisi Soggetti Collegati al 31-12-2017 – 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 31-12-2017	Limite Regolamentare Consolidato	Assorb. % Limite Regolament. 31-12-2017
CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA DE	442.87	273.39	9,063.72	3.02%	3%	101%	5%	60%
ENI SPA	400.70	270.80		2.99%	3%	100%	5%	60%
ENEL SPA	313.19	159.30		1.76%	3%	59%	5%	35%
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE S.	227.29	136.19		1.50%	3%	50%	5%	30%
NUOVA SORGENIA HOLDING S.P.A.	361.53	267.56		2.95%	9%	33%	15%	20%
SAIPEM S.P.A.	183.18	75.89		0.84%	3%	28%	5%	17%
IMMOBILIARE NOVOLI S.P.A.	100.37	96.79		1.07%	9%	12%	15%	7%
SANSEDONI SIENA SPA	52.26	51.61		0.57%	9%	6%	15%	4%
MPS TENIMENTI POGGIO BONELLI E C	46.34	46.09		0.51%	9%	6%	15%	3%
ASSICURAZIONI GENERALI SOCIETA'	14.42	14.42		0.16%	3%	5%	5%	3%

Fonte dati: Servizio Normativa Regolamentare e Reporting.

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

Al 31-12-2017 tutti i limiti regolamentari risultano rispettati. Si rileva invece il superamento del limite gestionale consolidato per il soggetto collegato CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA.



# Analisi Soggetti Collegati al 31-12-2017 – 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 31-12-2017
BMPS	NUOVA SORGENIA HOLDING S.P.A.	361,53	267,56	8.727,84	3,07%	20%	15%
	ENI SPA	391,30	261,40		2,99%		15%
	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA DE	430,87	253,05		2,90%		14%
MPS CS	FENICE HOLDING S.P.A IN LIQUIDAZ	20,79	20,79	1.660,25	1,25%	20%	6%
	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA DE	18,51	18,51		1,11%		6%
	ASSICURAZIONI GENERALI SOCIETA'	14,42	14,42		0,87%		4%
MPS LF	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE S.	9,90	9,90	350,59	2,82%	20%	14%
	ENEL SPA	4,96	4,96		1,41%		7%
	FIRENZE PARCHEGGI S.P.A.	2,48	2,48		0,71%		4%

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.

