



**Capranica**



***BILANCIO***

***ESERCIZIO 2014***











## CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	<i><b>Liverani Stefano</b></i>
Vice presidente vicario	<i><b>Oroni Antonio</b></i>
Consiglieri	<i><b>Andreotti Loretta</b></i> <i><b>Bonaventura Carlo</b></i> <i><b>Felici Antonio</b></i> <i><b>Sanetti Alessandro</b></i> <i><b>Stelliferi Pietro</b></i>

## COLLEGIO SINDACALE

Presidente	<i><b>Gentile Massimo</b></i>
Sindaci Effettivi	<i><b>Frosi Marco</b></i> <i><b>Mei Giorgio</b></i>

## DIREZIONE GENERALE

Direttore Generale	<i><b>Longo Elio</b></i>
--------------------	--------------------------





**Dipendenze:**

- (1) Capranica (VT)
- (3) Cura di Vetralla (VT)
- (4) Oriolo Romano (VT)
- (6) Canale Monterano (RM)
- (17) Tolfa (RM)

**Tesorerie Comunali:**

- (1) Capranica (VT)
- (3) Cura di Vetralla (VT)
- (4) Oriolo Romano (VT)
- (6) Canale Monterano (RM)

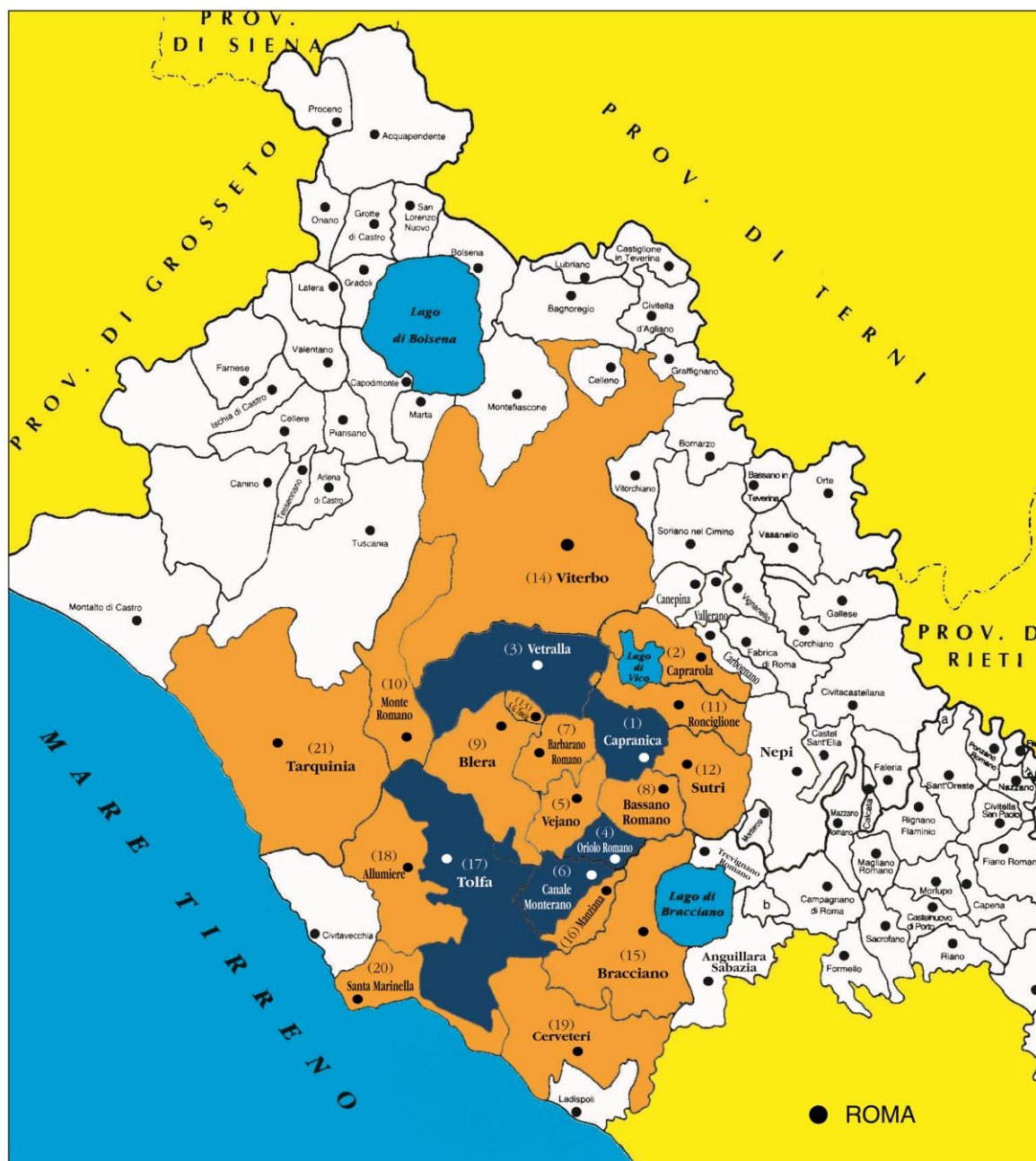
**Zone di Competenza Operativa:**

*Provincia di Viterbo:*

- (1) Capranica
- (2) Caprarola
- (3) Vetralla
- (4) Oriolo Romano
- (5) Vejano
- (7) Barbarano Romano
- (8) Bassano Romano
- (9) Blera
- (10) Monte Romano
- (11) Ronciglione
- (12) Sutri
- (13) Villa S. Giovanni in Tuscia
- (14) Viterbo
- (21) Tarquinia

*Provincia di Roma:*

- (6) Canale Monterano
- (15) Bracciano
- (16) Manziana
- (17) Tolfa
- (18) Allumiere
- (19) Cerveteri
- (20) Santa Marinella









## **RELAZIONE SULLA GESTIONE**



## RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE

Cari soci,

il contesto complessivo nel quale opera la nostra cooperativa bancaria è oggi molto diverso da quello di appena un anno fa. L'entrata in vigore del Meccanismo di Vigilanza Unico che assegna la responsabilità finale della supervisione su tutte le quasi 4 mila banche europee alla Banca Centrale Europea apre una fase del tutto nuova nella storia bancaria del nostro continente. Si tratta di una novità inevitabile, e in linea di principio positiva, ma preoccupante per il taglio che regole primarie, standard tecnici e principi di vigilanza hanno assunto.

Anche a livello nazionale è ormai avviato un processo di revisione del sistema bancario e di quello cooperativo in particolare.

Il progetto di autoriforma che il credito cooperativo ha avviato porterà sicuramente ad un cambiamento epocale a cui nessuna BCC potrà sottrarsi. Tutti noi seguiamo gli sviluppi di tale progetto con attenzione partecipando fattivamente, nelle opportune sedi, al dibattito in corso.

### 1. IL CONTESTO GLOBALE E IL CREDITO COOPERATIVO

#### 1.1 LO SCENARIO MACROECONOMICO DI RIFERIMENTO

Nel 2014 l'economia mondiale ha proseguito gradualmente il suo percorso di ripresa. La crescita a livello aggregato è apparsa più sostenuta nella seconda metà dell'anno, ma ha mostrato una certa disomogeneità nell'andamento delle principali economie avanzate. Da un lato, infatti, è continuata la fase espansiva che ha caratterizzato l'economia degli Stati Uniti e si è irrobustita la ripresa del Regno Unito; dall'altro lato, il Giappone ha sperimentato nel terzo trimestre dell'anno una ulteriore contrazione del Prodotto Interno Lordo (PIL), mentre l'attività economica della Cina ha mostrato segnali di rallentamento, a causa della fase di debolezza dagli investimenti. Tale divergenza appare legata principalmente a fattori di natura strutturale piuttosto che a dinamiche cicliche. Anche le più recenti indagini congiunturali hanno confermato tale disomogeneità. Gli indicatori compositi dell'OCSE, concepiti per anticipare i punti di svolta dell'attività economica rispetto al trend, hanno segnalato prospettive eterogenee tra le maggiori economie, caratterizzate da un indebolimento della congiuntura in Giappone, una crescita stabile per Stati Uniti, Brasile e Cina, una certa attenuazione del ritmo di crescita nel Regno Unito, seppur da livelli elevati, e un rafforzamento dello slancio espansivo in India. Il commercio mondiale ha mostrato segni di rallentamento, parzialmente mitigati dal timido recupero registrato nel terzo trimestre dell'anno. Tra i fattori che hanno principalmente contribuito alla fase di debolezza degli scambi internazionali si annovera il rallentamento di alcune economie emergenti nell'Asia e nell'America Latina e della Zona Euro. Oltre ai principali rischi di natura geopolitica (crisi Russia – Ucraina e situazione in Medio Oriente), nella parte finale dell'anno il crollo delle quotazioni del petrolio ha generato un aumento della volatilità sui mercati finanziari. Il prezzo del petrolio, rispetto ai valori registrati a dicembre 2013, si è infatti praticamente dimezzato, scendendo sotto la soglia dei 50 dollari per barile. A pesare sull'andamento del greggio sono intervenuti fattori sia di offerta che di domanda. L'offerta ha proseguito la sua crescita grazie alla produzione sostenuta da parte dei paesi dell'OPEC, alla quale si è aggiunto l'incremento registrato dagli Stati Uniti, dovuto allo sfruttamento di nuove tecniche di estrazione. La domanda, al contrario, ha risentito in maniera negativa del rallentamento dei consumi dei paesi dell'Eurozona, del Giappone e della Cina.

In sintesi, le attese sull'interscambio mondiale sono orientate verso una ripresa graduale. Molto dipenderà dal rilancio degli investimenti in alcuni paesi. L'insieme dei rischi per le prospettive globali restano orientati verso il basso. Gli alti rischi di natura geopolitica, nonché l'andamento nei mercati finanziari internazionali e nelle economie emergenti, potrebbero influire negativamente sulle condizioni economiche.

Nella Zona Euro il prodotto interno lordo ha fatto registrare nel terzo trimestre del 2014 una crescita dello 0,2%, guidata dal contenuto rialzo dei consumi sia delle famiglie (0,5%) che delle Amministrazioni Pubbliche (0,3%), a fronte, tuttavia, di una flessione degli investimenti fissi lordi (-0,3%) e di una crescita nulla delle scorte. I principali indicatori congiunturali hanno evidenziato ancora una situazione di stallo. L'indice composito dei responsabili degli acquisti (PMI) relativo al settore manifatturiero a dicembre si è posizionato poco al di sopra della soglia di espansione economica (50 punti), al pari dell'indicatore calcolato per le imprese operanti nel settore servizi.

In chiusura d'anno, il tasso d'inflazione al consumo della zona Euro è sceso sotto lo zero (-0,2%), trascinato dal crollo dei prezzi dell'energia. Il tasso d'inflazione di fondo, al netto delle componenti più volatili si è mantenuto positivo (0,8%), mentre è proseguita la diminuzione su base annua dei prezzi alla produzione (-1,3% la variazione nel mese di dicembre).

In Italia, si è assistito ad un nuovo rallentamento della congiuntura, dopo i deboli segnali di ripresa registrati nella parte finale del 2013. Nel terzo trimestre del 2014 il PIL è sceso su base trimestrale dello 0,1%, dopo la contrazione dello 0,2% del trimestre precedente, a causa della decisa caduta degli investimenti fissi lordi (-1,0%). La produzione industriale nel corso del 2014 ha registrato valori altalenanti, mentre la situazione del mercato del lavoro rimane critica, con il tasso di disoccupazione che nel



mele di novembre ha raggiunto il 13,4%. Nello stesso mese il tasso di disoccupazione giovanile (calcolato tenendo in considerazione la fascia di popolazione di età compresa tra i 15 ed i 24 anni) ha toccato il 43,9%.

Ad agosto del 2014, per la prima volta dal 1959, il tasso di inflazione al consumo ha registrato un valore negativo e l'Italia è entrata in deflazione. Il tasso è tornato ad evidenziare valori positivi nei mesi di ottobre e novembre, per poi segnalare una nuova decrescita dei prezzi su base annua a dicembre (-0,1%).

## 1.2 LE ECONOMIE REGIONALI – IL LAZIO

Nella prima metà del 2014 è rimasta debole l'attività industriale nel Lazio; si sono ridotti il fatturato e la domanda estera; gli investimenti sono rimasti contenuti, anche per le deboli prospettive della domanda.

La debolezza del quadro congiunturale si è riflessa sugli investimenti. All'inizio del 2014 la parte prevalente delle imprese industriali del Lazio programmava di ridurre gli investimenti nell'anno. L'indagine Banca d'Italia di settembre-ottobre mostra che nel corso del 2014 sono avvenute ulteriori revisioni al ribasso dei piani di investimento, legate anche all'incertezza sulla ripresa della domanda. La quota di aziende che segnala utili di bilancio nel preconsuntivo per il 2014 è rimasta prossima ai contenuti livelli registrati l'anno precedente.

Per quanto riguarda gli scambi con l'estero, nel primo semestre 2014 le esportazioni sono cresciute in modo significativo soltanto verso i paesi dell'Unione europea (6,5 per cento), registrando invece delle riduzioni verso tutti gli altri principali mercati internazionali di sbocco, anche per l'elevato livello del tasso di cambio dell'euro.

Nei primi sei mesi del 2014 si è attenuata la caduta dell'attività economica nel settore delle costruzioni. Il CRESME evidenzia che gli investimenti in opere pubbliche hanno solo parzialmente risentito del maggior valore dei lavori messi a gara nell'ultimo anno. L'Associazione dei costruttori ANCE Lazio-Urcel stima che gli investimenti privati siano diminuiti più lievemente dell'anno precedente, sostenuti dagli incentivi fiscali per le manutenzioni straordinarie.

Nei servizi, che generano oltre i tre quarti del PIL nel Lazio, nella prima parte del 2014 ha rallentato la caduta dell'attività economica, riflettendo la stabilizzazione dei consumi delle famiglie. È rimasta elevata l'eterogeneità tra comparti: al perdurare delle difficoltà nel commercio al dettaglio, si è contrapposta la stabilizzazione dei trasporti e l'ulteriore crescita del numero dei turisti; quelli stranieri hanno accresciuto sensibilmente le proprie spese.

Nella prima metà del 2014 sono rimaste stazionarie le condizioni del mercato del lavoro nel Lazio. Il numero delle persone occupate è lievemente cresciuto; le statistiche, tuttavia, includono i lavoratori in Cassa integrazione guadagni (CIG), che sono rimasti attorno ai livelli massimi dell'ultimo decennio. In base all'indagine della Banca d'Italia sulle imprese, la domanda di lavoro sarebbe rimasta debole nel terzo trimestre del 2014.

## 1.3 LA POLITICA MONETARIA DELLA BCE E L'ANDAMENTO DEL SISTEMA BANCARIO DELL'AREA EURO

Il Consiglio direttivo della BCE, nella riunione del 22 gennaio del 2015, ha deciso di lasciare invariati i tassi di interesse di riferimento. Ma contestualmente, ha lanciato un nuovo programma di acquisto di titoli (il cosiddetto Quantitative Easing) per un importo complessivo di oltre 1,1 miliardi di euro (con un ritmo di circa 60 miliardi al mese), nel tentativo di rilanciare l'economia dell'Eurozona. Il programma parte da marzo 2015 e dovrebbe concludersi a settembre 2016, ma non è escluso un prolungamento qualora non venga raggiunto l'obiettivo di un tasso di inflazione al 2%.

Quanto alle altre misure non convenzionali di politica monetaria, l'Eurosistema aveva già iniziato il programma di acquisti di titoli emessi a fronte della cartolarizzazione di crediti bancari a imprese e famiglie (Asset-Backed Securities Purchase Programme) e quello di obbligazioni bancarie garantite (Covered Bond Purchase Programme). Tutto ciò ha contribuito a mantenere i tassi su valori decisamente contenuti. Il valore puntuale di inizio anno del tasso euribor a 3 mesi si è attestato allo 0,05% (0,15% il tasso euribor a 6 mesi).

Il Federal Open Market Committee (FOMC) della Federal Reserve alla fine di ottobre 2014 ha annunciato la decisione di concludere il suo programma di acquisto di titoli. Si è mantenuto inoltre invariato in un intervallo compreso tra lo 0% e lo 0,25% l'obiettivo per il tasso ufficiale sui Federal Funds. I futuri aumenti terranno conto dalla dinamica occupazionale e inflazionistica.

Il sistema finanziario europeo si sta lentamente riprendendo dalla crisi e le banche hanno mostrato, nell'ultimo triennio, progressi nel rafforzamento dei propri bilanci, sebbene a ritmi diversi a seconda dei paesi considerati.

La tendenza alla contrazione dell'attivo del settore bancario avviata nel 2012 sembra essersi arrestata a partire dai primi mesi del 2014. Il Totale Attivo Consolidato infatti è risalito a 25.130 miliardi di euro alla fine del II trimestre del 2014, per poi sperimentare un ulteriore incremento nel trimestre successivo del 2,1% e raggiungere, nell'ultima rilevazione disponibile, circa 25.696 miliardi di euro. Gran parte dell'aumento è attribuibile principalmente all'incremento registrato dai titoli non azionari ed altre attività, contrariamente ai prestiti verso i residenti, che da dicembre 2013 hanno registrato una marginale riduzione delle consistenze.

Dal lato degli impieghi, è proseguita la contrazione di quelli alle società non finanziarie, una riduzione che ha interessato quasi tutti i paesi della Zona Euro, a fronte di tassi d'interesse pressoché invariati. A livello europeo, gli impieghi a società non finanziarie, dopo essere scesi del 3,0% nel 2013, sono diminuiti ulteriormente del 2,3% nel II trimestre del 2014 (rispetto al II trimestre del 2013) e di un ulteriore 2,0% nel trimestre successivo (sempre su base annuale), assestandosi a 4.273 miliardi di



euro nell'ultima rilevazione disponibile (ottobre 2014). La riduzione ha interessato maggiormente gli impieghi con durata oltre 1 anno e fino a 5 anni (-3,3% la contrazione su base annuale sia nel II che nel III trimestre del 2014).

La riduzione degli impieghi alle famiglie è stata più contenuta. Dopo la diminuzione dello 0,1% nel 2013, nell'ultima rilevazione disponibile, riferita al III trimestre 2014, sono scesi a 5.194 miliardi di euro (-0,5% rispetto al III trimestre del 2013).

Per quanto riguarda la raccolta, i depositi delle istituzioni bancarie europee hanno confermato il trend positivo registrato nel 2013 anche nei primi tre trimestri del 2014. I depositi di società non finanziarie sono cresciuti su base annua del 6,4% nel II trimestre e del 5,8% nel III trimestre del 2014, dopo l'aumento del 6,8% nel 2013, grazie al contributo dei depositi con scadenza prestabilita superiore ai 2 anni (+6,7% rispetto al III trimestre 2013). Parallelamente, i depositi delle famiglie sono cresciuti del 2,4% nel 2013 e del 2,2% su base annua nel III trimestre 2014. Anche in questo caso l'aumento è stato guidato dalla crescita dei depositi con scadenza prestabilita superiore ai 2 anni (+5,0% su base annua nel II trimestre del 2014 e +2,4% nel trimestre successivo).

Nel corso del 2014 è proseguita, con una lieve moderazione rispetto all'esercizio precedente, la contrazione dei prestiti alle imprese, che ha continuato a risentire, dal lato della domanda, della debolezza degli investimenti e, dal lato dell'offerta, della persistente rischiosità dei prenditori di fondi. Secondo le recenti indagini presso le banche e le aziende, le condizioni di offerta di credito alle imprese sono lievemente migliorate, ma restano più difficili per quelle di minore dimensione.

Nel novembre 2014 il calo dei finanziamenti alle imprese risultava, su base annua, lievemente meno marcato per gli intermediari appartenenti ai primi cinque gruppi bancari rispetto alle altre banche (-2,2% e -2,7% rispettivamente). Con riferimento alle branche di attività economica, la contrazione del credito si è attenuata per il comparto manifatturiero e per quello dei servizi (-1,7% e -2,4%, rispettivamente); rimane più accentuata per il settore delle costruzioni (-5,4%).

Sul fronte del funding, tra la fine di agosto e quella di novembre, la raccolta al dettaglio delle banche italiane presso le famiglie residenti è lievemente aumentata, riflettendo principalmente l'accelerazione dei depositi in conto corrente (cresciuti su base annua del 7,7%, dal 6,1% di agosto). Nello stesso periodo sono diminuiti i collocamenti netti di obbligazioni allo sportello e la raccolta interbancaria all'estero.

Secondo le banche intervistate nell'ambito dell'indagine trimestrale sul credito bancario nell'area dell'euro (Bank Lending Survey), nel terzo trimestre del 2014 le condizioni di offerta di credito sono rimaste invariate rispetto al periodo precedente nei confronti sia delle imprese sia delle famiglie, a fronte di una domanda ancora debole per le prime e in aumento per le seconde. Secondo informazioni preliminari relative al mese di novembre, gli intermediari – anche a seguito dei fondi ottenuti con l'operazione mirata di rifinanziamento di settembre – avrebbero allentato lievemente i criteri di concessione di prestiti alle imprese. I sondaggi più recenti presso le aziende segnalano condizioni di accesso al credito ancora differenziate per classe dimensionale di impresa: in dicembre sia la rilevazione trimestrale condotta dalla Banca d'Italia in collaborazione con Il Sole 24 Ore, sia l'indagine mensile dell'Istat sul clima di fiducia delle imprese manifatturiere hanno evidenziato un miglioramento rispetto a settembre per le aziende più grandi, a fronte di condizioni di accesso al credito ancora sfavorevoli per quelle di minore dimensione. Anche la quota di imprese che ha dichiarato di non avere ottenuto il finanziamento richiesto è risultata sensibilmente più elevata per le aziende minori (14,5%, contro il 6,5% di quelle più grandi).

Il taglio dei tassi ufficiali operato dalla BCE lo scorso settembre ha contribuito a ridurre il costo del credito. Tra agosto e novembre il tasso medio sui nuovi mutui alle famiglie e quello sui nuovi prestiti alle imprese sono scesi rispettivamente di due e quattro decimi di punto percentuale, collocandosi al 2,9% e al 2,6%.

Il costo del credito erogato dalle banche italiane permane al di sopra di quello medio dell'area dell'euro, ma è proseguito il calo del differenziale rispetto ai corrispettivi tassi medi praticati nell'area; per i nuovi mutui a famiglie e i nuovi prestiti a imprese il differenziale è sceso a 30 punti base, da 40 e 65.

La diminuzione del costo dei prestiti alle imprese italiane ha riguardato sia le piccole aziende sia quelle di maggiore dimensione: il costo dei nuovi finanziamenti di importo inferiore al milione di euro è sceso di 60 punti base (al 3,4%), quello dei prestiti di importo superiore si è ridotto di 20 punti base (al 2,0%).

Con riguardo alla qualità del credito erogato, nel terzo trimestre il flusso di nuove sofferenze rettifiche in rapporto ai prestiti, al netto dei fattori stagionali e in ragione d'anno, è rimasto stabile al 2,6%. L'indicatore è salito di un decimo di punto - al 4,1% - per i prestiti alle imprese. La qualità del credito nei confronti delle aziende operanti nel settore delle costruzioni è peggiorata; quella per le imprese manifatturiere e dei servizi ha registrato un miglioramento. Per le famiglie le nuove sofferenze in rapporto ai prestiti sono diminuite di tre decimi, all'1,2%. Informazioni preliminari indicano che nel bimestre ottobre-novembre l'esposizione complessiva nei confronti dei debitori segnalati per la prima volta in sofferenza si è ridotta del 9% rispetto al corrispondente periodo del 2013.

## **2. L'ANDAMENTO DELLE BCC FEDERLUS**

### **2.1 LO SVILUPPO DELL'INTERMEDIAZIONE**

In un quadro macroeconomico ancora sfavorevole, le BCC, nel corso del 2014, hanno continuato a risentire fortemente degli effetti della crisi e, in linea con quanto è avvenuto nell'intero sistema bancario, non hanno accresciuto l'attività di impiego pur



non mancando di promuovere una serie di iniziative a favore dell'economia del territorio, per venire comunque incontro ai loro soci e clienti.

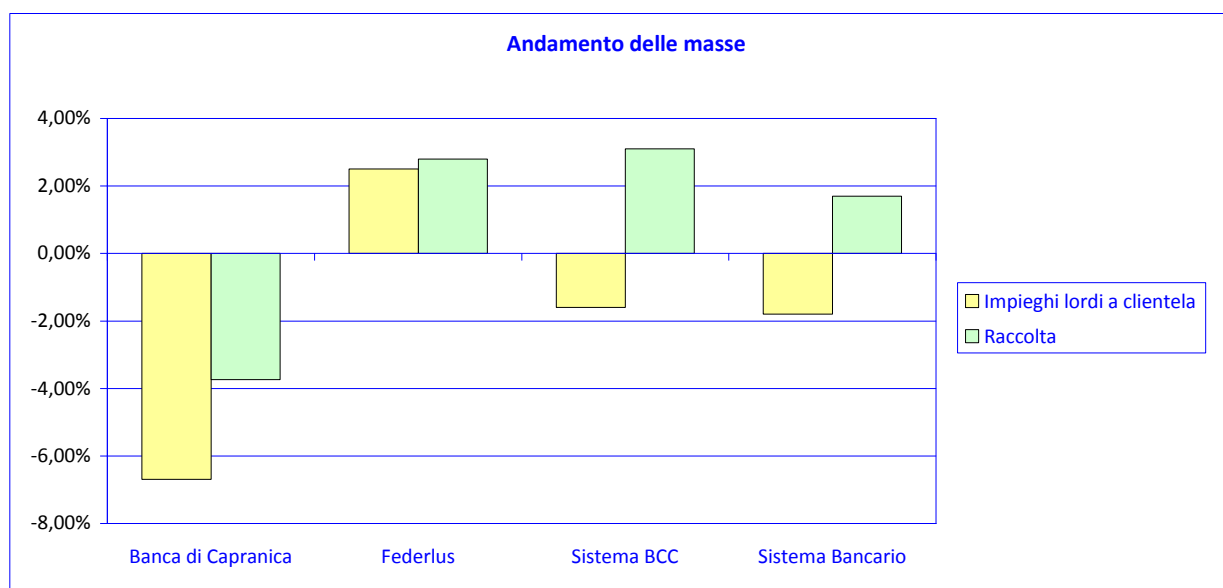
Hanno fatto eccezione le BCC Federlus che nel corso del 2014 hanno incrementato gli impieghi lordi alla clientela del 2,5%.

Analogo l'andamento della raccolta, cresciuta del 2,8%, inferiore al dato della totalità delle BCC italiane, ma superiore a quanto rilevabile presso il sistema bancario complessivo.

Il fenomeno può dirsi peraltro generalizzato per la Federlus avendo riguardato 21 BCC tra quelle associate.

Le dinamiche descritte hanno mantenuto sostanzialmente immutato il rapporto tra i due aggregati, che si pone ormai su livelli di assoluta sicurezza e, soprattutto, ben al di sotto di quanto riscontrabile sul piano nazionale.

Variatione masse	Banca di Capranica	Federlus	Sistema BCC	Sistema Bancario
Impieghi lordi a clientela	-6,69%	2,50%	-1,60%	-1,80%
Raccolta da clientela	-3,74%	2,80%	3,10%	1,70%
Impieghi lordi/raccolta	94,24%	75,90%	81,40%	88,20%



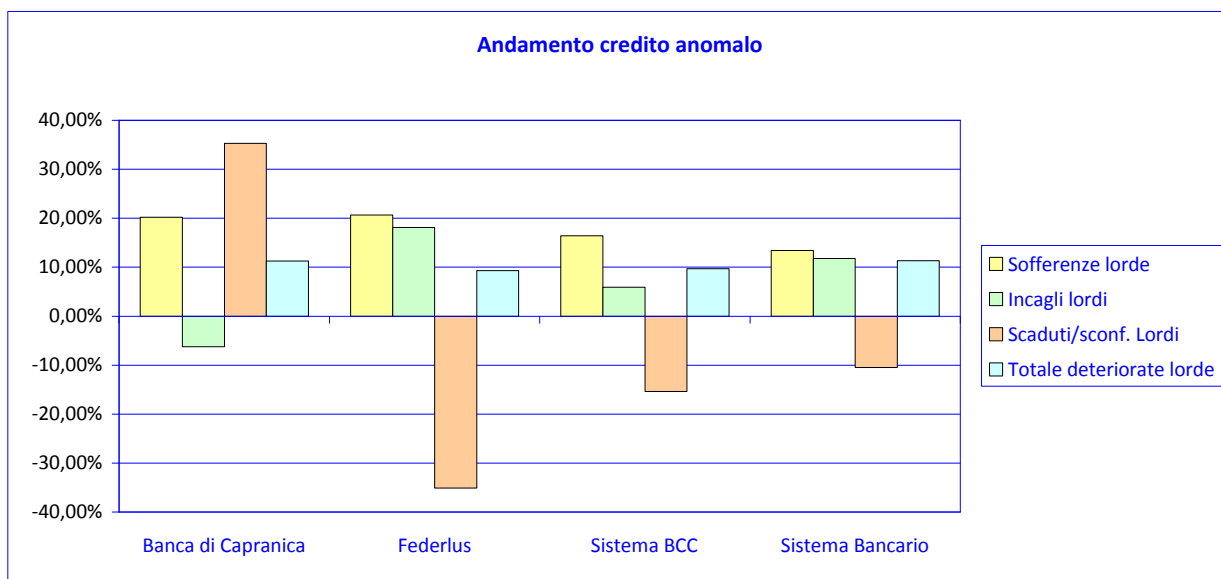
## 2.2 QUALITA' DEL CREDITO

Anche nel 2014 si rileva un importante incremento delle partite deteriorate, sia a livello complessivo che a livello delle singole componenti, in special modo le sofferenze e gli incagli.

Dal confronto con i dati nazionali, emerge tuttavia come la crescita delle partite anomale sia stata complessivamente inferiore a quella dell'insieme delle BCC e del sistema bancario complessivo. Differenze emergono però nei movimenti delle singole componenti, con un più sensibile aumento delle sofferenze e degli incagli delle BCC Federlus rispetto ai dati di confronto e, di contro, una più significativa diminuzione delle partite deteriorate.

Per queste ultime va detto che la drastica riduzione, comunque rilevabile in tutto il sistema bancario è dovuta in larga parte all'effetto di una modifica normativa introdotta con Basilea 3 che prevede l'adozione, per tutti i portafogli regolamentari, ad eccezione del portafoglio retail, dell'approccio per controparte in luogo di quello per transazione, determinando una redistribuzione di alcune posizioni scadute/sconfinanti in parte tra i crediti in bonis in parte tra le altre categorie del credito anomalo.

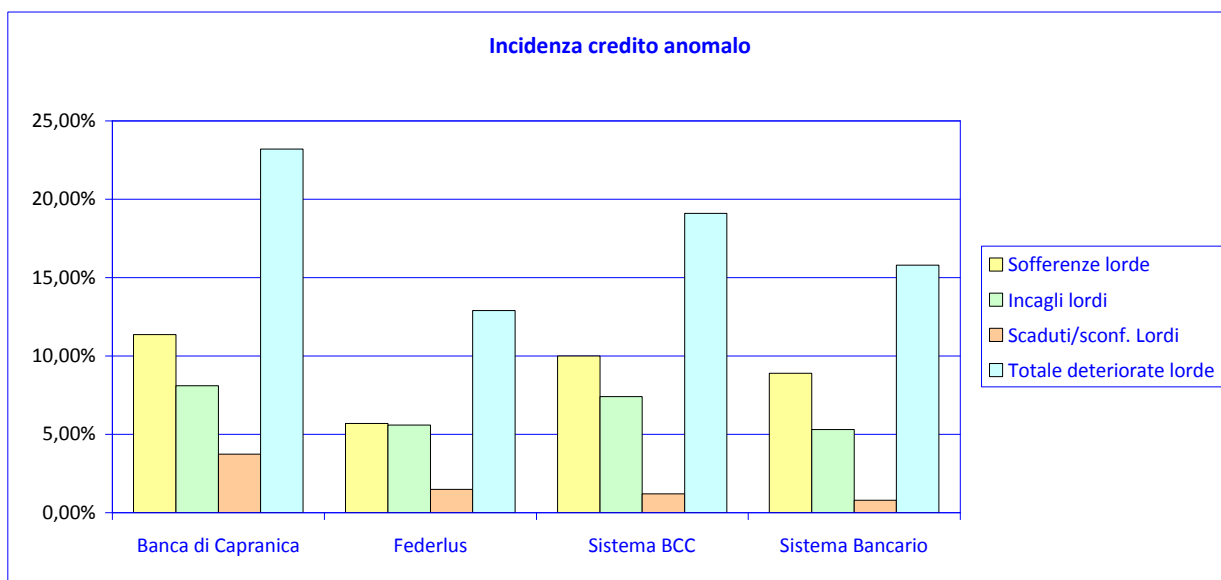
Variatione partite deteriorate	Banca di Capranica	Federlus	Sistema BCC	Sistema Bancario
Sofferenze lorde	20,21%	20,70%	16,40%	13,40%
Incagli lordi	-6,21%	18,10%	5,90%	11,80%
Fin. Scaduti/sconfinanti lordi	35,28%	-35,10%	-15,40%	-10,50%
<b>Totale partite deteriorate lorde</b>	<b>11,25%</b>	<b>9,30%</b>	<b>9,70%</b>	<b>11,30%</b>



All'aumento delle partite anomale si è accompagnato anche un lieve incremento della loro incidenza, che è risultata però nel complesso inferiore, o al più in linea, con i dati di confronto disponibili.

Partite deteriorate - incidenza su impieghi lordi	Banca di Capranica	Federlus	Sistema BCC*	Sistema Bancario*
Sofferenze lorde	11,36%	5,70%	10,00%	8,90%
Incagli lorde	8,11%	5,60%	7,40%	5,30%
Fin. Scaduti/sconfinananti lordi	3,74%	1,50%	1,20%	0,80%
<b>Totale partite deteriorate lorde</b>	<b>23,21%</b>	<b>12,90%</b>	<b>19,10%</b>	<b>15,80%</b>

\* dati di novembre 2014



Anche nel 2014 sono state effettuate rilevanti svalutazioni, concentrate in particolar modo sulle sofferenze e sugli incagli.



Dinamica delle svalutazioni	Banca di Capranica		Federlus	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Sofferenze	19,12%	42,14%	28,20%	17,10%
Incagli	-15,97%	149,22%	34,60%	46,30%
Fin. Scaduti/sconfinanti	83,25%	52,63%	7,80%	51,20%
<b>Totale partite deteriorate</b>	<b>11,30%</b>	<b>60,37%</b>	<b>28,60%</b>	<b>26,30%</b>

In definitiva le partite deteriorate nette complessive si sono lievemente ridotte per effetto delle importanti svalutazioni effettuate ma anche in virtù della già citata diminuzione delle posizioni scadute/sconfinanti.

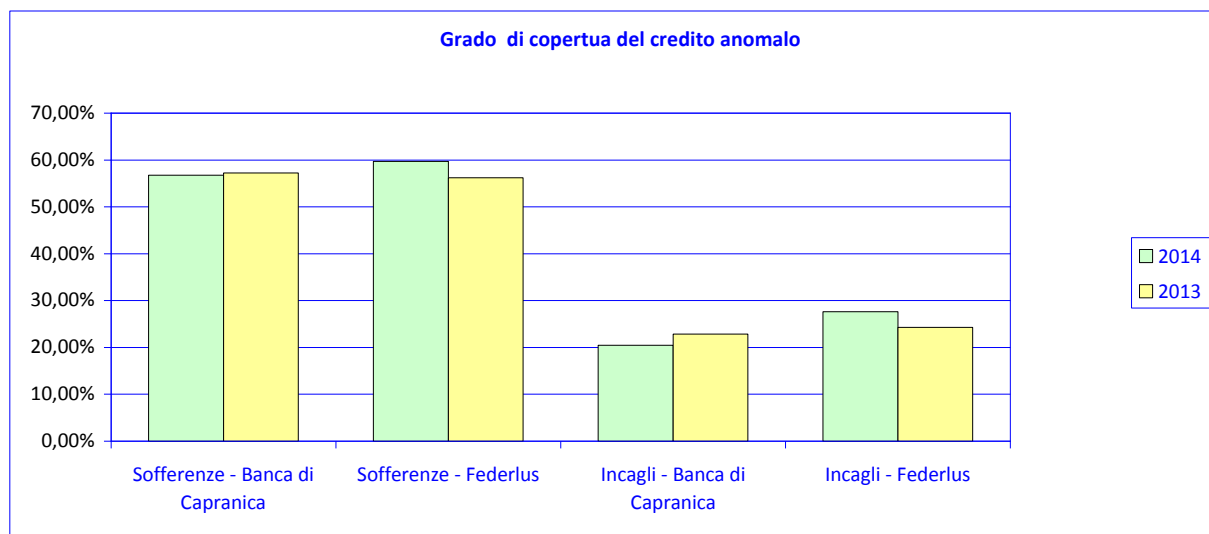
Variazione partite deteriorate nette	Banca di Capranica		Federlus	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Sofferenze	21,65%	2,18%	11,10%	7,60%
Incagli	-3,32%	-5,22%	13,50%	8,90%
Fin. Scaduti/sconfinanti	32,38%	-24,07%	-39,80%	8,30%
<b>Totale partite deteriorate</b>	<b>11,24%</b>	<b>-7,68%</b>	<b>-1,30%</b>	<b>9,30%</b>

Ne è conseguita una sostanziale staticità, nel 2014 rispetto al 2013, dell'incidenza delle componenti del credito anomalo netto rispetto al totale degli impieghi netti.

Partite deteriorate nette - incidenza su impieghi netti	Banca di Capranica		Federlus	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Sofferenze	5,40%	4,08%	2,40%	2,20%
Incagli	7,09%	6,74%	4,30%	3,80%
Fin. Scaduti/sconfinanti	3,79%	2,63%	1,30%	2,20%
<b>Totale partite deteriorate</b>	<b>16,28%</b>	<b>13,44%</b>	<b>8,10%</b>	<b>8,30%</b>

L'incremento delle svalutazioni ha poi nettamente innalzato le percentuali di copertura del credito anomalo complessivo, ma anche di tutte le sue componenti.

% di copertura del credito anomalo	Banca di Capranica		Federlus	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Sofferenze	56,74%	57,25%	59,70%	56,20%
Incagli	20,45%	22,83%	27,60%	24,30%
Fin. Scaduti/sconfinanti	7,72%	5,70%	17,50%	10,60%
<b>Totale partite deteriorate</b>	<b>36,16%</b>	<b>36,15%</b>	<b>40,60%</b>	<b>34,40%</b>





## 2.3 ASPETTI REDDITUALI

Con riguardo agli aspetti reddituali, le informazioni preliminari desumibili dall'analisi dell'andamento di conto economico a dicembre 2014 segnalano una netta ripresa dei margini reddituali, sia del margine di interesse che di quello di intermediazione.

Andamento economico	Banca di Capranica	Federlus	Sistema BCC**	Sistema Bancario**
Margine di interesse	-0,64%	12,30%	0,80%	0,60%
Margine di intermediazione*	10,58%	13,70%	18,80%	-3,90%
Costi operativi	-16,66%	-0,70%	0,40%	1,30%
Risultato lordo di gestione*	82,21%	39,50%	44,90%	-10,10%
Costi operativi/Margine di interesse	94,03%	88,40%	92,30%	115,70%
Costi operativi/Margine di intermediazione*	54,68%	56,20%	49,60%	57,20%

\* Tali aggregati non considerano le componenti valutative (in particolare valutazione dei titoli, valutazione dei crediti) non presenti nella matrice A2 utilizzata per l'estrazione dei presenti dati di andamento economico.

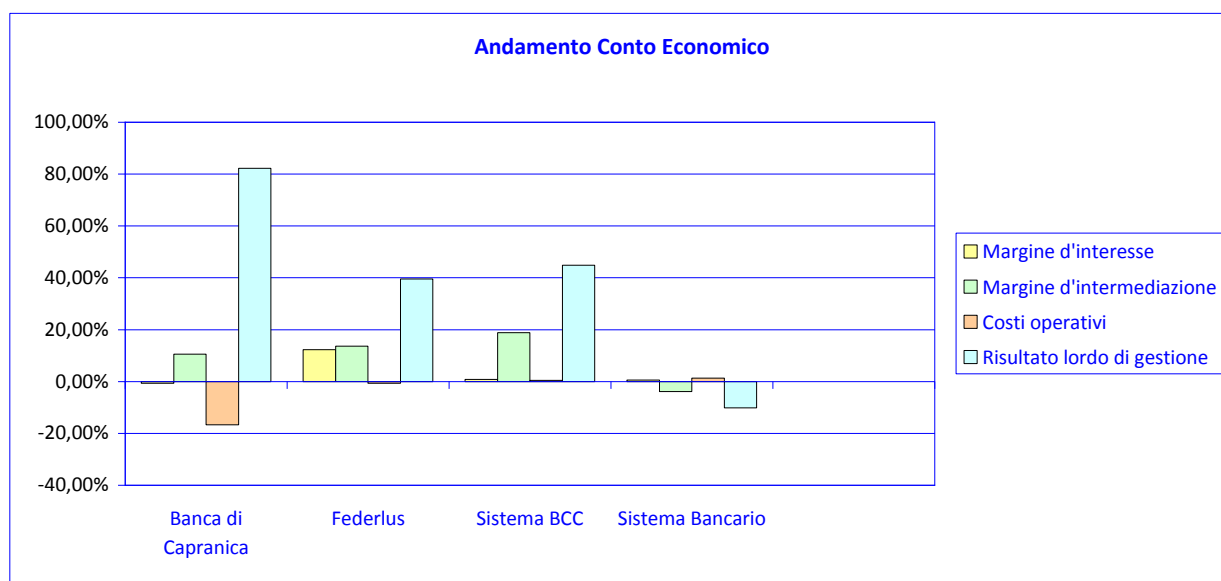
\*\* Dati di settembre 2014

Il margine di interesse delle Banche Federlus si discosta totalmente da quanto emerge per le BCC nazionali e per il sistema bancario complessivo i quali mostrano, su questo fronte, segnali di sostanziale staticità.

Il margine di intermediazione, seppur inferiore, ha invece un andamento analogo a quello del resto delle BCC nazionali, laddove il sistema bancario complessivo segna addirittura un trend negativo.

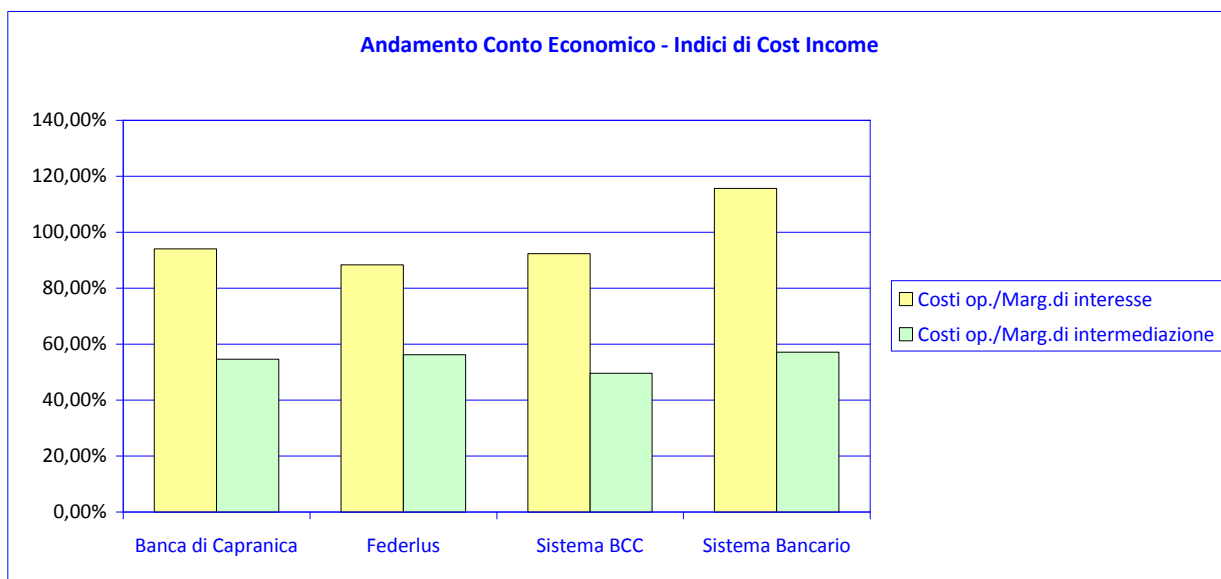
Significativa anche la riduzione dei costi operativi che, seppur lieve, è in controtendenza rispetto a quanto rilevato dai valori di confronto.

In definitiva ne scaturisce un risultato lordo di gestione in aumento del 39,5%, determinato da un andamento positivo che ha interessato ben 20 delle 26 BCC associate al 31 dicembre 2014. La performance reddituale è inferiore a quella del totale delle BCC laddove, invece il sistema bancario nazionale rivela un dato in sensibile flessione.



Per quel che riguarda gli indicatori di redditività, in virtù dei risultati del 2014, le BCC Federlus esprimono valori mediamente migliori di quelli riscontrabili presso il resto del sistema bancario (fa eccezione il confronto con il rapporto costi operativi/margine di intermediazione del sistema delle BCC nazionali che si colloca al 49,6% contro il 56,2% della Federlus).





Ovviamente, i dati di andamento economico non tengono conto delle componenti valutative, specie quelle legate ai titoli di proprietà e alle svalutazioni dei crediti.

In particolare, queste ultime, sulla base delle stime di chiusura dei risultati economici 2014, ammontano a complessivi euro 147,9 mln, con il risultato finale dell'insieme delle BCC Federlus che si attesta a euro 33,6 mln, in diminuzione dell'8,2% rispetto al 2013.

## 2.4 POSIZIONE PATRIMONIALE

Sul piano dell'assorbimento patrimoniale, occorre innanzitutto dire che dal 1° gennaio di quest'anno sono in vigore le nuove regole sul capitale delle banche (Basilea 3), così come definite in ambito europeo dal pacchetto legislativo CRD4-CRR. In Italia la nuova regolamentazione sarà pienamente operativa dal 2018; i coefficienti patrimoniali calcolati secondo le nuove regole non sono pertanto esattamente confrontabili con quelli calcolati nei periodi precedenti.

In ogni caso sembra emergere una riduzione dei requisiti patrimoniali di 1° livello, specie del rischio di credito.

Assorbimento patrimoniale	31.12.2014	31.12.2013
Rischio di credito e di controparte	40,90%	43,50%
Rischio di mercato	0,20%	0,20%
Rischio operativo	5,00%	4,40%
Requisiti patrimoniali specifici	1,10%	1,20%
<b>Requisiti patrimoniali I Pilastro totali</b>	<b>47,20%</b>	<b>49,30%</b>

Il confronto con i dati di sistema, ancorché riferiti ad un momento temporale differente, evidenzia tuttavia il permanere di un significativo divario a favore delle BCC, e delle BCC Federlus in particolare: fino al terzo trimestre del 2014 i coefficienti patrimoniali del sistema bancario nazionale relativi al patrimonio di base (tier 1 ratio) e al complesso delle risorse patrimoniali (total capital ratio) si collocavano, infatti, ben al di sotto dei medesimi coefficienti del sistema delle BCC e delle BCC Federlus.

Assorbimento patrimoniale	31.12.2014	31.12.2013	Sistema BCC*
Tier 1 Capital Ratio	16,80%	14,60%	14,30%
Total Capital Ratio	17,20%	1621,00%	15,20%

\* Dato di settembre 2014



### 3. IL CONSEGUIMENTO DEGLI SCOPI STATUTARI

Nel corso dell'anno 2014 è stata avviata un'azione di ampliamento della compagine sociale all'interno dei comuni di storico insediamento, tutto ciò è dimostrato dal numero di nuove ammissioni a socio registrate nell'anno.

La base sociale al 31 dicembre 2014 novera 1375 soci con 48 nuovi ingressi nel corso dell'anno (contro gli 8 ingressi del 2013) a fronte di 8 cessazioni. I nuovi ingressi sono stati ripartiti tra le filiali come segue:

Comuni	N°
Capranica	12
Vetralla	10
Canale Monterano	19
Oriolo Romano	3
Tolfa	4
<b>Totale</b>	<b>48</b>

#### Tabella composizione base sociale

	31.12.2014	31.12.2013
<b>Totale soci</b>	<b>1.375</b>	<b>1.335</b>
- di cui persone fisiche	1.235	1.200
- di cui soggetti diversi da persone fisiche	140	135

#### Distribuzione per sesso ed età dei soci:

<b>Uomini</b>	Fino a 35 anni	40
	da 36 a 45 anni	128
	da 46 a 55 anni	205
	da 56 a 65 anni	199
	Oltre 65 anni	281
<b>Donne</b>	Fino a 35 anni	23
	da 36 a 45 anni	70
	da 46 a 55 anni	92
	da 56 a 65 anni	89
	Oltre 65 anni	108

Il capitale sociale al 31.12.2014 si attesta ad euro 45.314, la riserva di sovrapprezzo è pari ad euro 337.840. Per quanto riguarda il dettato delle disposizioni dell'Organo di Vigilanza in materia di operatività prevalente a favore dei soci, è stato perseguito l'obiettivo del rispetto della menzionata normativa con una percentuale del 71,13 a fronte di attività verso soci pari a euro 124.634.297. Si è cercato di mantenere adeguato il coefficiente di operatività prevalente, come peraltro previsto dalle norme di legge, cercando di porre particolare attenzione in fase di ammissione nella compagine sociale alla potenziale partecipazione del richiedente all'attività economica.

La nostra Banca ha rafforzato e sviluppato la sua politica verso la compagine sociale a conferma del suo ruolo come «**Banca del territorio**».

Nella logica della valorizzazione e dello sviluppo del rapporto con i soci, la Banca ha perseguito l'obiettivo del maggior contributo dei soci all'operatività aziendale ponendo in essere iniziative tese ad incentivare l'utilizzo dei servizi offerti.

Ai sensi dell'art. 90 della Direttiva 2013/36/UE, cd CRD IV, si riporta di seguito l'indicatore relativo al rendimento delle attività (cd *Public Disclosure of return on Assets*), calcolato come rapporto tra gli utili netti e il totale di bilancio: al 31 dicembre 2014 è pari a 0,52%.

Per l'esercizio 2014 la Banca ha posto la massima attenzione al conseguimento dello scopo mutualistico. Anche in adempimento al disposto dell'art.2 della legge 59/92 e degli artt.2545 e 2528 del Codice Civile si precisa:

- Il valore per le comunità locali si è attestato a circa euro 11.500,00;
- è stato confermato il Premio di Laurea per i soci e figli di soci;
- sono stati confermati alla nuova filiale di Tolfa libretti di deposito a risparmio da € 100,00 ciascuno, da assegnare ai giovani che hanno conseguito nel corso dell'anno scolastico, il diploma di scuola secondaria di primo grado con il massimo dei voti.



Sulla compagine sociale è stata svolta una costante attività di monitoraggio.

#### 4. LA GESTIONE DELLA BANCA: ANDAMENTO DELLA GESTIONE E DINAMICHE DEI PRINCIPALI AGGREGATI DI STATO PATRIMONIALE E DI CONTO ECONOMICO

##### 4.1 GLI AGGREGATI PATRIMONIALI

###### 4.1.1 La raccolta totale della clientela

La raccolta allargata aziendale si attesta a 173 mln di euro, in diminuzione di 6 mln di euro (-3,37%) rispetto all'esercizio precedente come evidenziato in tabella 1a. La diminuzione risulta più consistente sulla raccolta diretta (-5,4 mln di euro) ed è dovuta in parte al lento impoverimento della clientela per effetto del perdurare della crisi finanziaria ed in parte a una rimodulazione dei depositi verso clientela retail. La raccolta indiretta è diminuita di 701 mila euro.

A seguito di tali fenomeni il rapporto tra raccolta indiretta e diretta è diminuito, passando dal 9,60% al 9,49%.

**Tab. 1a - Raccolta allargata**

(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)

	31.12.2014	31.12.2013	Variazione assoluta	Variazione %
Raccolta diretta *	157.995	163.330	- 5.335	- 3,27
Raccolta indiretta	14.986	15.687	- 701	- 4,47
di cui:				
Risparmio amministrato	12.286	13.297	- 1.011	- 7,60
Risparmio gestito	2.700	2.390	310	12,97
<b>Raccolta Totale</b>	<b>172.981</b>	<b>179.017</b>	<b>- 6.036</b>	<b>- 3,37</b>

\*La raccolta diretta è esposta al lordo dell'ibrido di patrimonializzazione di 6 milioni di euro e debiti verso banche di 15,4 milione di euro (voce 10 passivo)

###### La raccolta diretta da clientela

La raccolta diretta è iscritta in Bilancio nelle voci 20 – Debiti verso clientela (comprendente come sottovoci: conti correnti, depositi a risparmio, depositi vincolati, pronti contro termine) e 30 – Titoli in circolazione (comprendente come sottovoci: certificati di deposito, obbligazioni).

La raccolta diretta (voci 20 e 30 dedotto l'ibrido di patrimonializzazione) ammonta a 136,6 mln di euro, con un decremento rispetto all'esercizio 2013 di 5,3 mln di euro (-3,74%).

L'analisi delle forme tecniche di raccolta evidenzia – rispetto al passato esercizio – una crescita sostanziale dei depositi con durata prestabilita. Ciò a discapito dei prestiti obbligazionari.

**Tab. 1b - Raccolta diretta per forme tecniche da clientela**

(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)

	31.12.2014	31.12.2013	Variazione assoluta	Variazione %
Conti correnti e depositi	67.145	69.717	- 2.572	- 3,69
Depositi vincolati	59.616	46.929	12.687	27,03
Pronti contro termine passivi	262	2.382	- 2.120	- 89,00
Cassa Depositi e Prestiti	602	1.966	- 1.364	- 69,38
Obbligazioni	8.524	19.418	- 10.894	- 56,10
di cui: valutate al fair value			-	-
Certificati di deposito	490	1.470	- 980	- 66,67
Altri debiti	1	74	- 73	- 100,00
<b>Totale raccolta diretta</b>	<b>136.640</b>	<b>141.956</b>	<b>- 5.316</b>	<b>- 3,74</b>



**Tab. 1c - Composizione percentuale della raccolta diretta per forme tecniche da clientela**

(variazioni percentuali)

	31.12.2014 % sul totale	31.12.2013 % sul totale	Variazione %
Conti correnti e depositi	49,14	49,11	0,06
Depositi vincolati	43,63	33,06	31,98
Pronti contro termine passivi	0,19	1,68	- 88,68
Cassa Depositi e Prestiti	0,44	1,38	- 68,23
Obbligazioni	6,24	13,68	- 54,38
Certificati di deposito	0,36	1,04	- 65,24
Altri debiti	-	0,05	-
<b>Totale raccolta diretta</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	

#### La raccolta indiretta da clientela

La raccolta indiretta risulta pari a 15 mln di euro con una diminuzione di 701 mila euro (-4,47%) rispetto allo scorso esercizio (Cfr. Tab. 1c). Il risparmio gestito incide per il 18% sul totale della raccolta indiretta mentre quello amministrato per l'82%.

**Tab. 1d - Raccolta indiretta**

(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)

	31.12.2014	31.12.2013	Variazione assoluta	Variazione %
Fondi comuni di investimento e Sicav	2.700	2.390	310	12,97
Gestioni patrimoniali immobiliari	-	-	-	-
Polizze assicurative e fondi pensione	-	-	-	-
<b>Totale risparmio gestito</b>	<b>2.700</b>	<b>2.390</b>	<b>310</b>	<b>12,97</b>
<b>Risparmio amministrato</b>	<b>12.286</b>	<b>13.297</b>	<b>- 1.011</b>	<b>- 7,60</b>
<b>Totale raccolta indiretta</b>	<b>14.986</b>	<b>15.687</b>	<b>- 701</b>	<b>- 4,47</b>

#### 4.1.2 Gli impieghi con la clientela

I crediti per cassa con clientela al netto delle rettifiche di valore (voce 70 dell'attivo) si attestano al 31 dicembre 2014 a 117,2 mln di euro, segnando un decremento del 8,15% rispetto al 31 dicembre 2013. Nel 2014 gli impieghi si sono principalmente indirizzati sui segmenti famiglie e piccole imprese a conferma del costante sostegno della Banca all'economia dei territori di operatività. Il contesto macroeconomico resta oggettivamente complesso e denota ancora una rischiosità dell'attività creditizia a causa del perdurare delle difficoltà dell'economia reale.

Nelle tabelle 2a e 2b viene esposto l'andamento dei crediti lordi e netti. La tabella 2c riporta l'andamento delle diverse forme tecniche che compongono la voce 70 "Crediti verso clientela".

**Tab. 2a - Impieghi verso clientela lordi**

(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)

	31.12.2014	31.12.2013	Variazione assoluta	Variazione %
Sofferenze	14.623	12.165	2.458	20,21
Incagli	10.445	11.136	- 691	- 6,21
Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-
Esposizioni scadute/sconfinanti oltre i 90 gg	4.816	3.560	1.256	35,28
Impieghi verso clientela <i>in bonis</i>	98.888	111.139	- 12.251	- 11,02
<b>Impieghi verso clientela</b>	<b>128.772</b>	<b>138.000</b>	<b>- 9.228</b>	<b>- 6,69</b>



**Tab. 2b - Impieghi verso clientela netti**

(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)

	31.12.2014	31.12.2013	Variazione assoluta	Variazione %
Sofferenze	6.326	5.200	1.126	21,65
Incagli	8.309	8.594	- 285	- 3,32
Esposizioni ristrutturare	-	-	-	-
Esposizioni scadute/sconfinanti oltre i 90 gg	4.444	3.357	1.087	32,38
Impieghi verso clientela <i>in bonis</i>	98.117	110.449	- 12.332	- 11,17
<b>Impieghi verso clientela</b>	<b>117.196</b>	<b>127.600</b>	<b>- 10.404</b>	<b>- 8,15</b>

**Tab. 2c - Crediti a clientela per forma tecnica**

(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)

	31.12.2014	31.12.2013	Variazione assoluta	Variazione %
Conti correnti	14.165	17.933	- 3.768	- 21,01
Mutui	77.587	84.032	- 6.445	- 7,67
Prestiti personali e cessioni del quinto	907	696	211	30,32
Altri finanziamenti	5.458	7.787	- 2.329	- 29,91
Attività deteriorate	19.078	17.152	1.926	11,23
<b>Totale impieghi con clientela</b>	<b>117.195</b>	<b>127.600</b>	<b>- 10.405</b>	<b>- 8,15</b>

**Tab. 2d - Composizione percentuale per forme tecniche degli impieghi netti a clientela**

(variazioni percentuali)

	31.12.2014 % sul totale	31.12.2013 % sul totale	Variazione %
Conti correnti	12,09	14,05	- 13,95
Mutui	66,20	65,86	0,52
Prestiti personali e cessioni del quinto	0,77	0,55	40,00
Altri finanziamenti	4,66	6,10	- 23,61
Attività deteriorate	16,28	13,44	21,13
<b>Totale impieghi con clientela</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	

### Crediti deteriorati

Il perdurare della congiuntura negativa e l'elevata incertezza sulle prospettive di ripresa hanno indotto la Banca ad adottare una politica estremamente rigorosa nella valutazione dei crediti deteriorati, soprattutto in riferimento alle garanzie immobiliari incardinate in procedure esecutive e all'allungamento dei tempi di recupero attesi. Tale rigoroso orientamento risulta coerente con gli indirizzi ribaditi in materia dalla Banca d'Italia.

La qualità del credito continua a risentire della perdurante debolezza del ciclo economico. Al 31 dicembre 2014, i crediti deteriorati netti verso la clientela evidenziano, rispetto al 31 dicembre 2013, un incremento in valore assoluto pari a 1.928 mila euro (+11,24%), con un aumento, in termini di incidenza percentuale sul totale crediti netti, di 2,73 punti percentuali, passando dal 13,44 % del dicembre 2013 al 16,17 % del dicembre 2014.

Tale dinamica ha interessato in maniere differente le diverse tipologie di posizioni. Le sofferenze lorde sono infatti in aumento del 20,21% mentre gli incagli diminuiscono del 6,21% e le esposizioni scadute crescono del 35,28% rispetto ai valori lordi del 2013.



**Tab. 3a - Qualità del credito**

(consistenze in migliaia di euro; esposizione lorda; variazioni assolute e percentuali)

	31.12.2014	31.12.2013	Variazione assoluta	Variazione %
Sofferenze	14.623	12.165	2.458	20,21
Incagli	10.445	11.136	- 691	- 6,21
Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-
Esposizioni scadute/sconfinanti oltre i 90 gg	4.816	3.560	1.256	35,28
<b>Totale attività deteriorate</b>	<b>29.884</b>	<b>26.861</b>	<b>3.023</b>	<b>11,25</b>

**Tab. 3b - Qualità del credito**

(consistenze in migliaia di euro; esposizione netta; variazioni assolute e percentuali)

	31.12.2014	31.12.2013	Variazione assoluta	Variazione %
Sofferenze	6.326	5.200	1.126	21,65
Incagli	8.309	8.594	- 285	- 3,32
Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-
Esposizioni scadute	4.444	3.357	1.087	32,38
<b>Totale crediti deteriorati netti</b>	<b>19.079</b>	<b>17.151</b>	<b>1.928</b>	<b>11,24</b>
Crediti in bonis	98.888	110.449	- 11.561	- 10,47
Crediti rappresentati da titoli	-	-	-	-
<b>Totale crediti netti verso la clientela</b>	<b>117.967</b>	<b>127.600</b>	<b>- 9.633</b>	<b>- 7,55</b>

**Tab. 3c - Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: valori lordi e netti**

(consistenze in migliaia di euro)

Tipologie esposizioni	Esposizione lorda		Rettifiche di valore specifiche		Rettifiche di valore di portafoglio		Esposizione netta	
		Incidenza %		Indice di copertura		Indice di copertura		Incidenza %
<b>A. Esposizioni per cassa:</b>								
<b>Attività deteriorate</b>								
a) sofferenze	14.623	8,91	8.297	56,74	x	x	6.326	4,15
b) incagli	10.445	6,36	2.136	20,45	x	x	8.309	5,45
c) esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	x	x	-	-
d) esposizioni scadute	4.816	2,93	372	7,72	x	x	4.444	2,91
e) altre attività	134.249	81,79	x	x	771	0,57	133.478	87,49
<b>Totale</b>	<b>164.133</b>	<b>100,00</b>	<b>10.805</b>		<b>771</b>		<b>152.557</b>	<b>100,00</b>

Per l'esercizio 2014 la Banca ha effettuato accantonamenti per 3,0 mln di euro. Tali accantonamenti sommati a quelli già operati negli esercizi 2012 e 2013 – rispettivamente per 3,8 e 5,3 milioni di euro – evidenziano come la BCC nel triennio 2012/2014 abbia operato una stringente politica di valutazione dei crediti deteriorati al fine di perseguire una sana e prudente gestione.

Per quanto concerne i crediti in bonis (esclusi i titoli di debito), si è proceduto nel corso dell'esercizio a mantenere il loro livello di copertura al fine di contenere i timori di un peggioramento della situazione economica e i riflessi negativi sul settore immobiliare.

Sul fronte degli indici di copertura, ovvero il rapporto tra le rettifiche di valore complessive e l'esposizione lorda, si evidenzia un lieve miglioramento della copertura complessiva dei crediti deteriorati, che passa dal 36,15% del 31 dicembre 2013 al 36,16% del 31 dicembre 2014, a tal proposito si consulti la tabella 3d.



**Tab. 3d - Indici di qualità del credito**

(valori percentuali)

	31.12.2014 valori percentuali	31.12.2013 valori percentuali
Crediti deteriorati lordi / Crediti lordi	23,21	19,46
Sofferenze lorde / Crediti lordi	11,36	8,82
Incagli lordi / Crediti lordi	8,11	8,07
Crediti deteriorati netti / Crediti netti	16,28	13,44
Copertura crediti deteriorati	36,16	36,15
Copertura sofferenze	56,74	57,25
Copertura incagli	20,45	22,83
Copertura crediti verso la clientela in bonis	0,78	0,50

Relativamente alla concentrazione del credito (cfr. tabella 3e) è da tener presente la riduzione del portafoglio crediti complessivo registrata nel 2014.

**Tab. 3e - Concentrazione del credito (incidenza dei primi clienti/gruppi sul complesso degli impieghi netti)**

(valori percentuali)

	31.12.2014 valori percentuali	31.12.2013 valori percentuali
Primi 5 clienti	11,83	10,86
Primi 10 clienti	18,70	18,53
Primi 20 clienti	29,93	29,69
Primi 50 clienti	45,80	47,54

La Banca, anche durante l'esercizio 2014 ha portato avanti una politica di maggior frazionamento del rischio di concentrazione sia sulle singole posizioni sia sui vari settori di attività economica, in particolare quello edilizio/immobiliare.

Al 31.12.2014 l'incidenza del comparto edilizio/immobiliare è passata dal 28,43 del 31.12.2013 al 26,05%, con una riduzione in valore assoluto di circa 6,1 mln di euro. Tale risulta essere da ritenersi più che soddisfacente stante il perdurare del periodo di crisi in cui versa il settore edile/immobiliare.

Si evidenziano 28 posizioni che alla data del 31 dicembre 2014 rappresentano una "grande esposizione" secondo quanto disciplinato dalle disposizioni di riferimento. Il valore complessivo delle attività di rischio relative è pari a 93,7 mln di euro. In tale ambito, una posizione per 1,1 mln risulta in stato di default. Una posizione per 3,6 mln di euro eccede i limiti prudenziali di riferimento. L'intervento di sostegno da parte del Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo determinerà il rientro di tale posizione nei limiti stabiliti per la concentrazione dei rischi.

Ai sensi della disciplina prudenziale in materia di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati, si evidenzia che al 31 dicembre 2014 non sono presenti posizioni di rischio verso soggetti collegati che eccedono i limiti prudenziali di riferimento. Alla data di riferimento sono presenti 6 posizioni di rischio verso soggetti collegati per un ammontare complessivo di 1,7 mln di euro.

Le attività di rischio complessive verso soggetti collegati, nominali e ponderate, ammontano, rispettivamente, a 1,3 mln e a 256 mila euro. Tali importi riguardano le esposizioni non incluse nell'ammontare di fido massimo concedibile dalla banca a un singolo socio in applicazione dei riferimenti adottati ai sensi dello statuto.

#### **4.1.3 La posizione interbancaria e le attività finanziarie**

L'attività in titoli è risultata contenuta e volta a criteri di massima prudenza con abbattimento dell'indice di rischiosità del comparto. I titoli in portafoglio di proprietà (cfr. tabelle 4a, 4b, 4c) ammontano a complessivi 36,5 mln di euro, classificati per la totalità come "Attività finanziarie detenute per la vendita (AFS)" – voce 40 dello stato patrimoniale.

La composizione del portafoglio di proprietà, oltre che per l'orientamento su profili di rischio a ponderazione zero è determinata anche dall'applicazione dei parametri di Vigilanza per la determinazione della prevalenza dell'operatività mutualistica.



**Tab. 4a - Suddivisione titoli di proprietà per portafoglio IAS**

(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)

	31.12.2014	31.12.2013	Variazione assoluta	Variazione %
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	1.024	- 1.024	- 100,00
Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-
Attività finanziarie disponibili per la vendita	36.504	28.159	8.345	29,64
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-
<b>Totale portafoglio di proprietà</b>	<b>36.504</b>	<b>29.183</b>	<b>7.321</b>	<b>25,09</b>

La dinamica del portafoglio titoli è in buona parte connessa alla variazione delle “attività finanziarie disponibili per la vendita” che, nel periodo, sono aumentate da 29,1 a 36,5 mln di euro. A fine dicembre 2014, tale voce è costituita in prevalenza da titoli di Stato italiani, per un controvalore complessivo pari a 35,1 milioni; le altre componenti sono rappresentate da titoli di debito emessi da primarie istituzioni creditizie per 200 mila euro e da partecipazioni in FederLUS ed Iccrea Holding SpA per 937 mila euro.

Dal punto di vista del profilo finanziario i titoli a tasso variabile rappresentano il 21,71% del portafoglio, i titoli a tasso fisso il 75,21% , tutti presenti nel portafoglio AFS.

**Tab. 4b - Composizione attività finanziarie**

(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)

	31.12.2014	31.12.2013	Variazione assoluta	Variazione %
Titoli di debito	35.567	28.477	7.090	24,90
di cui Titoli di Stato	35.361	26.886	8.475	31,52
Titoli di capitale	937	705	232	32,91
Quote di OICR	-	-	-	-
<b>Totale attività finanziarie</b>	<b>36.504</b>	<b>29.182</b>	<b>7.322</b>	<b>25,09</b>

Nella tabella che segue è riportata la distribuzione per scadenza dei titoli di Stato italiani in portafoglio. Si precisa che, per quanto riguarda il portafoglio AFS, la vita media è pari a 0,7 anni.

**Tab. 4c - Maturity Titoli Stato Italiani**

(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)

	31.12.2014				31.12.2013			
	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Totale	Indicenza %	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Totale	Indicenza %
A vista	-	81	81	-	-	-	-	-
Fino a 6 mesi	-	16.059	16.059	45,15	147	17.961	18.108	50,91
Da 6 mesi fino a 1 anno	-	18.953	18.953	53,29	204	4.534	4.738	13,32
Da 1 anno fino a 5 anni	-	207	207	0,58	560	2.146	2.706	7,61
Da 5 anni fino a 10 anni	-	268	268	0,75	102	2.812	2.914	8,19
Oltre 10 anni	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale complessivo</b>	<b>-</b>	<b>35.568</b>	<b>35.568</b>	<b>99,77</b>	<b>1.013</b>	<b>27.453</b>	<b>28.466</b>	<b>80,03</b>

In considerazione della rilevanza che il rischio di liquidità assume nel sistema interbancario di riferimento, anche nel corso dell’esercizio 2014, la liquidità aziendale è stata costantemente monitorata e assunta come ulteriore rigido parametro di riferimento.





**Tab. 5 - Composizione della posizione interbancaria netta e delle variazioni delle attività finanziarie**

(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)

	31.12.2014	31.12.2013	Variazione assoluta	Variazione %
Crediti verso banche	5.305	6.003	- 698	- 11,63
Debiti verso banche	15.354	15.373	- 19	- 0,12
<b>Totale posizione netta interbancaria</b>	<b>- 10.049</b>	<b>- 9.370</b>	<b>- 679</b>	<b>7,25</b>

Al 31 dicembre 2014 l'indebitamento interbancario netto della Banca si presentava pari a 15,4 mln di euro a fronte dei 16,9 mln di euro del 31 dicembre 2013.

L'esposizione interbancaria netta include le operazioni di rifinanziamento presso BCE pari a 15,3 mln di euro, a cui la Banca ha partecipato attraverso la costituzione di attivi eligibili a garanzia.

In tale ambito rientrano i finanziamenti assunti per il tramite del T-LTRO group costituito da Iccrea Banca a cui la Banca ha aderito in due diverse occasioni (di 5 mln e 10,3 mln di euro). Mentre per quanto riguarda l'operazione di rifinanziamento mirato a lungo termine varato dalla BCE nel mese di luglio 2014 la BCC ha valutato di non aderire.

#### 4.1.4 Le immobilizzazioni materiali e immateriali

Le attività materiali e immateriali (voci 110 e 120 dell'attivo) sono iscritte in bilancio al costo. Fanno registrare una variazione in diminuzione complessiva del 3,54%.

Le attività materiali ammontano a 3,7 mln di euro e registrano un decremento del 3,51% rispetto all'esercizio 2013. Sono costituite da terreni per 1,3 mln di euro, fabbricati per 2,1 mln di euro, mobili per 84 mila euro, impianti elettronici per 138 mila euro.

Le attività immateriali ammontano a 123 mila euro. Sono costituite da software aziendale in licenza d'uso e costi relativi alla concessione in uso di beni di terzi; risultano in diminuzione rispetto allo scorso esercizio (- 4,65%).

**Tab. 6 - Le immobilizzazioni materiali e immateriali**

(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)

	31.12.2014	31.12.2013	Variazione assoluta	Variazione %
Attività materiali	3.744	3.880	- 136	- 3,51
Attività immateriali	123	129	- 6	- 4,65
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>3.867</b>	<b>4.009</b>	<b>- 142</b>	<b>3,54</b>

#### 4.1.5 I fondi a destinazione specifica: fondi per rischi e oneri

La voce 120 del passivo – fondi per rischi e oneri – è costituita dal "Fondo oneri futuri per controversie legali" per 60 mila euro (costantemente alimentato per far fronte al rischio legale connesso ai procedimenti giudiziari pendenti nei confronti della Banca) e dal "Fondo premi fedeltà-anzianità da erogare a dipendenti" per 177 mila euro. La voce si presenta in diminuzione rispetto al 2013 (- 26,17%).

**Tab. 7 - Fondi rischi e oneri: composizione**

(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)

	31.12.2014	31.12.2013	Variazione assoluta	Variazione %
1. Fondi di quiescenza aziendali	-	-	-	-
2: Altri fondi per rischi e oneri	237	321	- 84	- 26,17
2.1 controversie legali	60	170	- 110	- 64,71
2.2 oneri per il personale	177	151	26	17,22
2.3 altri	-	-	-	-
<b>Totale Fondi</b>	<b>237</b>	<b>321</b>	<b>- 84</b>	<b>26,17</b>



#### 4.1.6 Il Patrimonio netto e di Vigilanza e l'adeguatezza patrimoniale

L'adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica ha da sempre rappresentato un elemento fondamentale nell'ambito della pianificazione strategica aziendale. Ciò a maggior ragione nel contesto attuale, in virtù dell'importanza crescente che la dotazione di mezzi propri assume per la crescita dimensionale e il rispetto dei vincoli e requisiti di vigilanza.

Per tale motivo la Banca persegue da tempo politiche di incremento della base sociale e criteri di prudente accantonamento di significative aliquote degli utili prodotti, eccedenti il vincolo di destinazione normativamente stabilito. Anche in ragione delle prudenti politiche allocative, le risorse patrimoniali continuano a collocarsi al di sopra dei vincoli regolamentari con ciò permettendo di continuare a sostenere l'economia del territorio e, in particolare, le famiglie, le piccole e medie imprese.

Al 31/12/2014 il patrimonio netto ammonta a 7.244 mila euro e, confrontato col dato del 31/12/2013, risulta in aumento del 14,90% ed è così suddiviso:

**Tab. 8a - Composizione del Patrimonio aziendale**

*(consistenze all'unità di euro; variazioni assolute e percentuali)*

	31.12.2014	31.12.2013	Variazione assoluta	Variazione %
Capitale	45.314	44.824	490	1,09
Sovrapprezzi di emissioni	337.840	277.105	60.735	21,92
Riserve da valutazione	30.909	38.862	- 7.953	- 20,46
Riserve	5.947.094	7.919.122	- 1.972.028	- 24,90
Utili (Perdita) d'esercizio (+/-)	883.303	- 1.974.853	2.858.156	- 144,73
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>7.244.460</b>	<b>6.305.060</b>	<b>939.400</b>	<b>14,90</b>

Le movimentazioni del patrimonio netto sono dettagliate nello specifico prospetto di bilancio. Tra le "Riserve da valutazione" figurano le riserve relative alle attività finanziarie disponibili per la vendita pari a euro 114 mila, la riserva iscritta in applicazione di leggi speciali di rivalutazione pari a mille euro nonché la riserva negativa da utili/perdite attuariali TFR pari a euro -84 mila.

Il decremento rispetto al 31/12/2013 è connesso all'aumento delle perdite attuariali relativi ai piani previdenziali a benefici definiti contabilizzate nell'esercizio 2014.

Le riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita sono così composte:

**Tab. 8b - Riserve da valutazione portafoglio AFS**

*(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)*

	31.12.2014			31.12.2013		
	Riserva positiva	Riserva negativa	Totale riserva	Riserva positiva	Riserva negativa	Totale riserva
Titoli di debito	127	23	104	112	12	100
Titoli di capitale o quote di OICR	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>127</b>	<b>23</b>	<b>104</b>	<b>112</b>	<b>12</b>	<b>100</b>

Come si può notare dalla tabella la riserva netta di 114 mila euro registrata dalle "riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita" è riconducibile ai titoli di debito in portafoglio e, in particolare, prevalentemente ai titoli di stato italiani.

La riserva ha registrato complessivamente una variazione positiva di 14 mila euro beneficiando di un significativo recupero delle quotazioni sui mercati finanziari: nel periodo si sono infatti registrati incrementi di fair value per 165 mila euro.

Le "Riserve" includono le Riserve di utili già esistenti (riserva legale) nonché le riserve positive e negative connesse agli effetti di transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS non rilevate nelle "riserve da valutazione".

Il primo gennaio 2014 è entrata in vigore la nuova disciplina prudenziale per le banche e per le imprese di investimento contenuta nel Regolamento (UE) n. 575/2013 (Capital Requirements Regulation, c.d. CRR, contenente riferimenti direttamente applicabili all'interno di ciascuno stato membro) e nella Direttiva 2013/36/UE (Capital Requirements Directive, c.d. CRD IV), che hanno trasposto nell'ordinamento dell'Unione Europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la Vigilanza Bancaria (il c.d. framework di Basilea 3).

CRR e CRD IV sono integrati da norme tecniche di regolamentazione o attuazione approvate dalla Commissione europea su proposta delle autorità europee di supervisione (norme di secondo livello) nonché dalle disposizioni emanate dalle autorità



nazionali e dagli stati membri per il recepimento della disciplina comunitaria. A tale riguardo, con la pubblicazione della Circolare 285/13 “Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche”, sono state recepite nella regolamentazione nazionale le norme della CRD IV e indicate le modalità attuative della disciplina contenuta nel CRR, delineando un quadro normativo in materia di vigilanza prudenziale integrato con le disposizioni comunitarie di diretta applicazione.

In tale ambito la Banca d’Italia ha fissato il termine del 31 gennaio 2014 per l’esercizio della deroga concernente la non inclusione in alcun elemento dei fondi propri dei profitti e delle perdite non realizzate relative alle esposizioni verso le Amministrazioni centrali classificate nel portafoglio delle “Attività finanziarie disponibili per la vendita”, trattamento applicabile sino all’adozione del nuovo International Financial Reporting Standard 9 in sostituzione dello IAS 39.

Come meglio illustrato nella nota integrativa al bilancio la Banca, in continuità con le analoghe determinazioni assunte in passato, si è avvalsa della citata facoltà, applicata a partire dal calcolo dei fondi propri riferito al 31 marzo 2014. Gli impatti inerenti sull’ammontare dei fondi propri sono evidenziati nella Nota integrativa al bilancio (Sezione 2 Parte F).

Con riguardo ai principali impatti del nuovo framework prudenziale si richiamano in estrema sintesi:

- l’innalzamento dei livelli di qualità (anche attraverso la revisione delle regole inerenti gli aggiustamenti e le deduzioni applicabili) e quantità del capitale minimo che le banche sono chiamate a detenere a fronte dei rischi assunti;
- l’introduzione di buffer di capitale, che si configurano come riserve di capitale aggiuntive rispetto ai requisiti patrimoniali minimi, dirette a perseguire obiettivi di stabilità micro e/o macro prudenziale;
- l’estensione della copertura dei rischi complessivi, in particolare attraverso il rafforzamento dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio di controparte;
- l’introduzione di regole quantitative per contenere il rischio di liquidità, volte a preservare l’equilibrio di bilancio sia di breve sia di medio-lungo termine;
- il contenimento del grado di leva finanziaria mediante l’introduzione di un indicatore che vincola l’espansione delle attività finanziarie complessive alla disponibilità di un’adeguata base patrimoniale;
- il rafforzamento della qualità del governo aziendale e della gestione dei rischi.

Con riferimento al processo di controllo prudenziale, è stato integrato l’elenco dei rischi da considerare includendo, tra l’altro, le seguenti fattispecie:

- rischio paese, il rischio di perdite causate da eventi che si verificano in un paese diverso dall’Italia;
- rischio di trasferimento, rischio che una banca, esposta nei confronti di un soggetto che si finanzia in una valuta diversa da quella in cui percepisce le sue principali fonti di reddito, realizzi perdite dovute alle difficoltà del debitore di convertire la propria valuta nella valuta in cui è denominata l’esposizione;
- rischio base (nell’ambito del rischio di mercato, il rischio di perdite causate da variazioni non allineate dei valori di posizioni di segno opposto, simili ma non identiche);
- rischio di leva finanziaria eccessiva (il rischio, già dianzi menzionato, connesso all’elevata vulnerabilità derivante da un livello di indebitamento elevato rispetto alla dotazione di mezzi propri, che potrebbe comportare per la banca la necessità di adottare misure correttive al proprio piano industriale, compresa la vendita di attività con contabilizzazione di perdite che potrebbero determinare rettifiche di valore anche sulle restanti attività).

A fine dicembre 2014, il capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) della Banca, determinato in applicazione della nuova regolamentazione prudenziale, ammontava a 7,1 mln di euro. Il capitale primario di classe 1 (Tier 1) era pari a 7,1 mln. Il capitale di classe 2 (Tier 2) è risultato invece pari a 3,5 mln di euro.

I Fondi propri totali si sono attestati, pertanto, a 10,7 mln.

**Tab. 9 - Composizione dei Fondi Propri**

(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)

	31.12.2014	31.12.2013	Variazione assoluta	Variazione %
Capitale primario di classe 1 (CET 1)	7.140	6.074	1.066	17,55
Capitale primario (Tier 1)	7.140	6.074	1.066	17,55
Capitale di Classe 2 (Tier 2)	3.541	6.006	- 2.465	- 41,04
<b>Totale Fondi Propri</b>	<b>10.681</b>	<b>12.080</b>	<b>- 1.399</b>	<b>- 11,58</b>

Requisiti in materia di Fondi Propri	31.12.2014	Requisiti Regolamentari
Coefficiente di CET1	7,26%	4,50%
Tier 1 Capital Ratio	7,26%	5,50%
Total Capital Ratio	10,86%	8,00%
Riserva di conservazione del capitale (RCC)	1.731 (1,76%)	2.458 (2,50%)
Eccedenza/Deficienza di CET1 residua dopo copertura RCC	-727	



A fine periodo i coefficienti patrimoniali della Banca mostravano un Common Equity Tier 1 ratio del 7,26%, un Tier 1 ratio del 7,26%, nonché un Total capital ratio pari al 10,86%.

Il miglioramento dei ratios patrimoniali rispetto all'esercizio precedente (in particolare del "Total Capital Ratio") è da attribuirsi oltre che alla già citata flessione delle attività di rischio ponderate all'incremento dei Fondi Propri a seguito, principalmente, della destinazione di una percentuale pari al 97% dell'utile di esercizio.

Il mantenimento di un'adeguata eccedenza patrimoniale rispetto ai requisiti patrimoniali di vigilanza costituisce oggetto di costanti analisi e verifiche, in termini sia consuntivi, sia prospettici. A riguardo si evidenzia che l'eccedenza patrimoniale, rispetto ai requisiti patrimoniali di I pilastro, al 31 dicembre 2014 si attesta a 2.814 mila euro.

La Banca non rispetta il requisito combinato di riserva di capitale in quanto l'importo complessivo del capitale primario di classe 1 (CET1) non soddisfa anche l'obbligo di detenere una riserva di conservazione del capitale pari al 2,5% dell'esposizione complessiva al rischio della Banca. A far data, dallo scorso marzo 2014, dall'accertamento di tale condizione, è stata avviata, tramite la predisposizione di apposito piano di risanamento, una richiesta di intervento di sostegno al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo al fine ristabilire la giusta dotazione patrimoniale che permetta il rispetto del requisito combinato di riserva di capitale.

## 4.2 I RISULTATI ECONOMICI DELL'ESERCIZIO 2014

### 4.2.1 I proventi operativi - Il margine di interesse

Il margine di interesse, evidenzia un decremento del 0,64%. La variazione è dovuta sia alla rimodulazione della composizione degli impieghi, dove è ulteriormente calata l'esposizione sui conti correnti, ed complessiva riduzione degli stessi, operata allo scopo di migliorare ulteriormente il rapporto sulla raccolta, sia alla contrazione registrata dagli interessi passivi, grazie soprattutto ad una oculata politica di contenimento del costo della raccolta (il tasso medio della raccolta è sceso dello 0,40% rispetto allo scorso esercizio).

**Tab. 10a - Il margine di interesse**

(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)

	31.12.2014	31.12.2013	Variazione assoluta	Variazione %
10. Interessi attivi e proventi assimilati	6.044	6.760	- 716	- 10,59
20. Interessi passivi e oneri assimilati	- 2.294	- 2.986	- 692	- 23,17
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>3.750</b>	<b>3.774</b>	<b>- 24</b>	<b>- 0,64</b>

### 4.2.2 Il margine di intermediazione

Il margine d'intermediazione presenta un incremento del 10,05%. Tale incremento è in larga parte determinato dagli utili conseguiti su attività disponibili per la vendita.

**Tab. 10b - Il margine di intermediazione**

(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)

	31.12.2014	31.12.2013	Variazione assoluta	Variazione %
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>3.750</b>	<b>3.774</b>	<b>- 24</b>	<b>- 0,64</b>
40. Commissioni attive	1.445	1.348	97	7,20
50. Commissioni passive	- 343	- 340	3	0,88
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>1.102</b>	<b>1.008</b>	<b>94</b>	<b>9,33</b>
70. Dividendi e proventi simili	-	5	- 5	- 100,00
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	18	20	- 2	- 10,00
100. Utili (perdite) da cessione riacquisto di:	1.579	1.033	546	52,86
a) crediti	3	-	3	-
b) attività disponibili per la vendita	1.569	1.006	563	55,96
d) passività finanziarie	7	27	- 20	- 74,07
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>6.449</b>	<b>5.840</b>	<b>609</b>	<b>10,43</b>



#### 4.2.3 Il risultato netto della gestione finanziaria

Le rettifiche di valore riflettono l'atteggiamento di sana e prudente tenuto dalla Banca in considerazione dell'attuale grave crisi economica.

**Tab. 10c - Il risultato netto della gestione finanziaria**

(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)

	31.12.2014	31.12.2013	Variazione assoluta	Variazione %
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>6.449</b>	<b>5.840</b>	<b>609</b>	<b>10,43</b>
130. Rettifiche/riprese di valore per deterioramento di :	- 1.730	- 4.425	- 2.695	- 60,90
a) crediti	- 1.621	- 4.376	- 2.755	- 62,96
d) altre operazioni finanziarie	- 109	- 49	-	-
<b>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>4.719</b>	<b>1.415</b>	<b>3.304</b>	<b>233,50</b>

#### 4.2.4 I costi operativi

I costi operativi registrato una diminuzione (-17,62%) rispetto all'esercizio 2013, ciò in considerazione della politica di contenimento delle spese amministrative attuata nel continuo dalla Banca. È stato, infatti, pienamente rispettato il budget di spesa fissato per l'esercizio 2014. Il decremento delle spese per il personale è dovuto a varie ragioni quali: il minor costo degli straordinari ai quadri direttivi, il periodo di aspettativa concesso ad un dipendente, il distacco di altro dipendente presso la FederLus.

**Tab. 10d - I costi operativi**

(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)

	31.12.2014	31.12.2013	Variazione assoluta	Variazione %
150. Spese amministrative	- 4.314	- 4.672	- 358	- 7,66
a) spese per il personale	- 2.470	- 2.677	- 207	- 7,73
b) altre spese amministrative	- 1.844	- 1.995	- 151	- 7,57
160. Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri	110	1	111	11.100,00
170. Rettifiche/riprese di valore su attività materiali	- 183	- 185	- 2	- 1,08
180. Rettifiche/riprese di valore su attività immateriali	- 9	- 9	-	-
190. Altri oneri/proventi di gestione	870	637	233	36,58
<b>200. Costi operativi</b>	<b>- 3.526</b>	<b>- 4.230</b>	<b>- 704</b>	<b>- 16,64</b>

#### 4.2.5 Il risultato di periodo

Il risultato di periodo è da ricondurre in modo determinante agli accantonamenti più che prudenziali operati sul portafoglio crediti della BCC a seguito del perdurare della crisi economica nazionale ed internazionale.

**Tab. 10e - Il risultato di periodo**

(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)

	31.12.2014	31.12.2013	Variazione assoluta	Variazione %
250. Utile/Perdita dell'operatività corr.al lordo delle imp.	1.189	- 2.815	4.004	142,24
260. Imposte sul reddito d'esercizio dell'operatività corr.	- 306	840	- 1.146	- 136,43
270. Utile della operatività corrente al netto delle imposte	883	- 1.975	- 1.243	- 62,94
<b>290. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>883</b>	<b>- 1.975</b>	<b>2.858</b>	<b>144,71</b>

Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente sono pari a 306 mila euro e tengono conto anche degli effetti dell'addizionale IRES dell'8,5% introdotta dal D.L. n. 133/2013.



La gestione caratteristica della Banca ha beneficiato, a fronte di un margine di interesse praticamente invariato, dell'ottimo risultato ottenuto dalla gestione del comparto finanza che ha permesso un significativo incremento del margine d'intermediazione. Analizzando il trend degli ultimi anni si conferma che anche il risultato economico dell'esercizio appena chiuso è notevolmente influenzato – al fine di una sana e prudente gestione – dalle componenti valutative.

**Tab. 10f - Evoluzione del risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte**

(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Margine di interesse	3.750	3.774	4.690	4.225	4.030
Margine di intermediazione (*)	6.449	5.832	6.815	5.650	5.173
Costi operativi	- 3.526	- 4.231	- 4.338	- 4.364	- 4.251
<b>Risultato operatività corrente (**)</b>	<b>3.246</b>	<b>2.044</b>	<b>2.678</b>	<b>1.739</b>	<b>994</b>

(\*) non si tiene conto della componente valutativa titoli

(\*\*) al netto della componente valutativa su titoli e crediti (rettifiche – riprese da val.)

#### 4.2.6 Indici economici, finanziari e di produttività

Vengono di seguito riportati gli indici economici, finanziari e di produttività riferiti sia all'esercizio appena conclusosi sia al 2013 (Cfr. Tab. 11).

**Tab. 11 – Indici economici, finanziari e di produttività**

Indici Patrimoniali	31.12.2014	31.12.2013
Patrimonio netto / impieghi lordi	5,63%	4,57%
Patrimonio netto / raccolta diretta da clientela	5,30%	4,44%
Indici di solvibilità		
Patrimonio netto / crediti netti vs clientela	6,18%	4,94%
Impieghi / depositi	77,53%	81,80%
Indici di rischio del credito		
Sofferenze nette / crediti netti vs clientela	5,40%	4,08%
Incagli netti / crediti netti vs clientela	7,09%	6,74%
Sofferenze nette / patrimonio netto	87,33%	82,47%
Indici di redditività		
Utile netto / (patrimonio netto – utile netto) (ROE)	13,88%	-23,85%
Margine di interesse / margine di intermediazione	58,15%	64,64%
Margine dei servizi / margine di intermediazione	17,09%	17,27%
Costi operativi / margine di interesse	94,03%	112,09%
Costi operativi / margine di intermediazione	54,68%	72,44%
Indici di efficienza		
Impieghi lordi a clientela / numero dei dipendenti	3.679	3.833
Raccolta da clientela / numero dei dipendenti	3.904	3.943
Spese per il personale / margine di intermediazione	38,30%	45,84%
Costo medio del personale dipendente	64,5	70,9
Risultato lordo di gestione / patrimonio netto	18,69%	-34,00%
Costi operativi / totale attivo	2,07%	2,42%

## 5. L'ATTIVITA', IL PERSONALE, I SERVIZI E L'AMBIENTE

La Banca nel corso del 2014 non ha modificato la sua articolazione territoriale: essa consta di cinque Filiali a cui si aggiunge la Sede Centrale ubicata in Capranica.

I comuni nei quali la Banca opera con proprie strutture sono Capranica – dove oltre alla sede centrale è attiva una filiale della Banca – Vetralla, Canale Monterano, Oriolo Romano, Tolfa.



La competenza territoriale, in base alla vigente disciplina ed alle previsioni statutarie, si estende al territorio di detti Comuni ed al territorio dei Comuni ad essi limitrofi. I Comuni presso i quali la Banca è presente sono tutti serviti anche da altre aziende di credito e da uffici di Poste Italiane.

Il compito delle Filiali è quello di gestire la relazione con il cliente e sviluppare le relazioni commerciali nel rispetto dei principi cooperativi e delle linee di indirizzo generale impartite dal Consiglio di Amministrazione.

L'organico della Banca conta a fine esercizio 35 dipendenti: 10 donne e 25 uomini tutti a contratto indeterminato.

In considerazione delle molteplici novità normative e stante le specifiche responsabilità che l'ordinamento attribuisce agli intermediari nei diversi comparti operativi, la crescita professionale dei dipendenti, passa attraverso il ricorso ad iniziative formative proposte dal Movimento, che continua a costituire uno degli obiettivi aziendali principali nell'ambito delle problematiche relative alla gestione del personale. Relativamente alla formazione si sono svolte 1.527 ore pari a circa 191 giornate formative. I corsi erogati sono stati 55 di cui 4 in house. Detta formazione è stata ripartita tra formazione manageriale, tecnica-specialistica e a contenuto obbligatorio.

Nell'ottica di fornire una costante formazione e informazione al personale, si è proseguito nel ricorso a forme di comunicazione diffuse tramite l'intranet aziendale. Più in particolare sull'intranet aziendale sono state approntate specifiche sezioni per gli ambiti normativi più rilevanti.

In materia di politiche retributive i rapporti di lavoro sono disciplinati dal CCNL per i quadri direttivi e il personale dipendente delle BCC-CR. Non sono contemplati al livello aziendale trattamenti specifici per alcuna delle funzioni espletate, come pure non sono previsti sistemi incentivanti di alcun tipo connessi con l'attività comunque rivolte alla clientela.

Nei confronti dell'azienda non sono mai state accertate responsabilità per infortuni gravi sul lavoro e per malattie professionali. Non esistono cause di lavoro pendenti.

Circa i rischi legati alla sicurezza sul lavoro (D.Lgs. 81/2008) l'azienda ha provveduto a far aggiornare il documento di valutazione dei rischi da parte di professionisti specializzati.

Il Consiglio di Amministrazione con delibera del 2 ottobre 2014 ha proceduto alla rivisitazione dell'organigramma aziendale al fine di migliorare sia l'allocazione dei profili professionali sia di sanare le debolezze organizzative riscontrate.

Nel continuo viene, poi, effettuato l'adeguamento/aggiornamento al sistema informativo BCC Sistemi Informativi attraverso i rilasci che lo stesso outsource provider provvede produrre. È costante, infine, l'attività di revisione ed aggiornamento della normativa interna.

Dal lato commerciale è proseguita la distribuzione di prodotti di raccolta ed impiego sempre più orientati verso i target di clientela tipici della Banca, quali famiglie, artigiani e piccole imprese, quali ad esempio il deposito vincolato ed il conto deposito. Gli aspetti ambientali non assumono rilevanza sull'andamento e sulla situazione economica e finanziaria dell'impresa. Viceversa l'attività della Banca, configurandosi quali prestazioni di servizi "dematerializzati" non produce impatti ambientali degni di rilievo. Tuttavia la Banca, quale ente mutualistico attento al territorio e consapevole della responsabilità socio-ambientale che hanno le imprese, persegue una politica di attenzione ai risvolti ambientali della propria attività.

La Banca si avvale del servizio di imprese specializzate per lo smaltimento dei rifiuti pericolosi che sono costituiti esclusivamente da toner di stampanti e fotocopiatrici e da batterie per gruppi di continuità. Si provvede inoltre al riciclo della carta usata tramite raccolta pubblica differenziata.

## 6. IL PRESIDIO DEI RISCHI E IL SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI

Coerentemente con il proprio modello di business e operativo, la Banca è esposta a diverse tipologie di rischio che attengono principalmente alla tradizionale operatività di intermediazione creditizia e finanziaria.

La responsabilità primaria di assicurare la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità e l'affidabilità del Sistema dei Controlli Interni è rimessa agli Organi Aziendali, ciascuno secondo le rispettive competenze.

Il complesso dei rischi aziendali è, inoltre, presidiato nell'ambito di un preciso modello organizzativo impostato sulla piena separazione delle funzioni di controllo da quelle produttive, che integra metodologie e presidi di controllo a diversi livelli, tutti convergenti con gli obiettivi di assicurare efficienza ed efficacia dei processi operativi, salvaguardare l'integrità del patrimonio aziendale, tutelare dalle perdite, garantire l'affidabilità e l'integrità delle informazioni, verificare il corretto svolgimento dell'attività nel rispetto della normativa interna ed esterna.

In linea con le disposizioni in materia di *Corporate Governance*, il modello adottato delinea le principali responsabilità in capo agli Organi Aziendali al fine di garantire la complessiva efficacia ed efficienza del sistema dei controlli interni.

Il Consiglio di Amministrazione è responsabile del sistema di controllo e gestione dei rischi e, nell'ambito della relativa *governance*, della definizione, approvazione e revisione degli orientamenti strategici e delle linee guida di gestione dei rischi, nonché degli indirizzi per la loro applicazione e supervisione. Anche sulla base dei riferimenti allo scopo prodotti dalla Direzione Generale, verifica nel continuo l'efficienza e l'efficacia complessiva del sistema di gestione e controllo dei rischi, provvedendo al suo adeguamento tempestivo in relazione alle carenze o anomalie riscontrate, ai cambiamenti del contesto di riferimento, esterno o interno, o derivanti dall'introduzione di nuovi prodotti, attività o processi rilevanti.

Il Direttore Generale rappresenta il vertice della struttura interna e come tale partecipa alla funzione di gestione, nell'ambito della quale opera, in un sistema a "geometria variabile" con il Consiglio di Amministrazione.





Il Direttore Generale dà esecuzione alle delibere degli organi sociali, persegue gli obiettivi gestionali e sovrintende allo svolgimento delle operazioni e al funzionamento dei servizi secondo le indicazioni del C.d.A., assicurando la conduzione unitaria della Società e l'efficacia del Sistema dei Controlli Interni. In tale ambito, predispone le misure necessarie ad assicurare l'istituzione, il mantenimento ed il corretto funzionamento di un efficace sistema di gestione e controllo dei rischi.

L'Organo con funzioni di controllo, rappresentato dal Collegio Sindacale, ha la responsabilità di vigilare, oltre che sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, sulla funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni, accertando l'efficacia delle strutture e funzioni coinvolte nel sistema dei controlli e l'adeguato coordinamento delle stesse, promuovendo gli interventi ritenuti necessari per rimuovere le carenze rilevate e correggere le irregolarità emerse, verificando e approfondendo cause e rimedi delle irregolarità gestionali, delle anomalie andamentali, delle lacune eventuali degli assetti organizzativi e contabili.

Ai sensi dello Statuto Sociale, al Collegio Sindacale è attribuito il controllo contabile, esercitato mediante la valutazione dell'adeguatezza e della funzionalità dell'assetto contabile, ivi compresi i relativi sistemi informativi, al fine di assicurare una corretta rappresentazione dei fatti aziendali.

Tale Organo è sempre preliminarmente e specificatamente interpellato con riguardo alla definizione degli elementi essenziali del complessivo sistema dei controlli interni, quali poteri, responsabilità, risorse, flussi informativi, conflitti di interesse. Il Collegio è sempre preliminarmente sentito con riferimento alle decisioni attinenti la nomina e la revoca dei responsabili delle Funzioni aziendali di controllo.

La Banca ha istituito le seguenti funzioni aziendali di Controllo – permanenti e indipendenti – dedicate ad assicurare il corretto ed efficiente funzionamento del Sistema dei Controlli Interni:

- Funzione di Revisione Interna (Internal Audit);
- Funzione di Controllo dei rischi (Risk Management);
- Funzione di Conformità alle norme (Compliance);
- Funzione Antiriciclaggio

Il personale che partecipa alle funzioni aziendali di controllo non è coinvolto in attività che tali funzioni sono chiamate a controllare. Ad esso, è assicurato l'inserimento in programmi di formazione nel continuo. I relativi criteri di remunerazione sono definiti in modo tale da non comprometterne l'obiettività e concorrere a creare un sistema di incentivi coerente con le finalità della funzione svolta.

I responsabili delle funzioni aziendali di controllo:

- non hanno responsabilità diretta di aree operative sottoposte a controllo né sono gerarchicamente subordinati ai responsabili di tali aree;
- sono nominati e revocati (motivandone le ragioni) dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Collegio Sindacale;
- fermo il raccordo funzionale con la Direzione Generale, le Funzioni aziendali di controllo hanno accesso diretto al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale. Tale accesso si palesa attraverso l'invio di tutti i flussi informativi prodotti e partecipando alle adunanze di tali organi nelle circostanze in cui l'argomento trattato è di specifica competenza ovvero si manifesta un parere discordante con la Direzione Generale su tematiche critiche per il perseguimento degli obiettivi definiti e la stabilità della Banca.

Conformemente a quanto previsto dalle disposizioni di vigilanza, le funzioni oltre ad adire direttamente agli organi di governo e controllo aziendali, hanno la possibilità di:

- accedere senza restrizioni ai dati aziendali e a quelli esterni necessari per lo svolgimento dei compiti assegnati;
- ricorrere per quanto di competenza ai servizi offerti dalla Federazione locale e, laddove necessario, disporre di risorse economiche per il ricorso a consulenze utili allo svolgimento dei compiti assegnati.

La **Funzione di Revisione Interna** è volta, da un lato, a controllare, anche con verifiche in loco, il regolare andamento dell'operatività e l'evoluzione dei rischi, dall'altro, a valutare la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità e l'affidabilità della struttura organizzativa e delle altre componenti dello SCI, portando all'attenzione degli Organi aziendali i possibili miglioramenti, con particolare riferimento al RAF, al processo di gestione dei rischi nonché agli strumenti di misurazione e controllo degli stessi.

In particolare, le principali responsabilità attribuite alla funzione sono:

- la valutazione in termini di completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità delle altre componenti del Sistema dei Controlli Interni, del processo di gestione dei rischi e degli altri processi aziendali;
- la valutazione di efficacia del processo di definizione del RAF, la coerenza interna dello schema complessivo e la conformità dell'operatività aziendale al RAF;
- la verifica della regolarità delle attività aziendali, incluse quelle esternalizzate e l'evoluzione dei rischi con impatto sia sulle strutture di sede sia sulle filiali;
- la verifica dell'adeguatezza dei presidi organizzativi e di controllo adottati dalla Banca;
- l'accertamento del rispetto dei limiti previsti dai meccanismi di delega;





- la verifica del monitoraggio della conformità alle norme dell'attività di tutti i livelli aziendali;
- la verifica di adeguatezza, affidabilità complessiva e sicurezza del sistema informativo (ICT audit) e del piano di continuità operativa;
- la verifica della rimozione delle anomalie riscontrate nell'operatività e nel funzionamento dei controlli.

La **Funzione di Conformità alle norme** presiede, secondo un approccio risk based, alla gestione del rischio di non conformità con riguardo a tutta l'attività aziendale, verificando che le procedure interne siano adeguate a prevenire tale rischio.

I principali adempimenti che la funzione di conformità alle norme è chiamata a svolgere sono:

- l'identificazione nel continuo delle norme applicabili e la misurazione/valutazione del loro impatto su processi e procedure aziendali;
- l'individuazione di idonee procedure per la prevenzione del rischio di non conformità e la verifica della loro adeguatezza e corretta applicazione;
- la proposta di modifiche organizzative e procedurali finalizzate ad assicurare un adeguato presidio dei rischi di non conformità identificati e la verifica dell'efficacia degli adeguamenti organizzativi adottati;
- la valutazione ex ante della conformità alla regolamentazione applicabile di tutti i progetti innovativi che la Banca intenda intraprendere, nonché nella prevenzione e nella gestione dei conflitti di interesse;
- la prestazione di consulenza e assistenza nei confronti degli Organi Aziendali della banca in tutte le materie in cui assume rilievo il rischio di non conformità.

Il presidio del rischio di non conformità è assicurato, come detto a proposito dei presidi specialistici, mediante un coinvolgimento della funzione proporzionato al rilievo che le singole norme hanno per l'attività svolta e alle conseguenze della loro violazione.

La **Funzione di Controllo dei Rischi** ha la finalità principale di collaborare alla definizione e all'attuazione del RAF e delle relative politiche di governo dei rischi, attraverso un adeguato processo di gestione dei rischi.

In particolare, le principali responsabilità attribuite alla Funzione sono:

- il coinvolgimento nella definizione del RAF, delle politiche di governo dei rischi e delle varie fasi che costituiscono il processo di gestione dei rischi nonché nella definizione del sistema dei limiti operativi;
- la proposta di parametri quantitativi e qualitativi necessari per la definizione del RAF, che fanno riferimento anche a scenari di stress e, in caso di modifiche del contesto operativo interno ed esterno della Banca, l'adeguamento di tali parametri;
- la verifica di adeguatezza del RAF, del processo di gestione dei rischi e del sistema dei limiti operativi;
- il supporto nello svolgimento del processo di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale;
- il supporto agli Organi Aziendali nella valutazione del rischio strategico, monitorandone le variabili significative;
- presidiare la coerenza dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi con i processi e le metodologie di valutazione delle attività aziendali, coordinandosi con le strutture aziendali interessate;
- la verifica dell'adeguatezza ed efficacia delle misure prese per rimediare alle carenze riscontrate nel processo di gestione dei rischi;
- il monitoraggio del rischio effettivo assunto dalla Banca e della sua coerenza con gli obiettivi di rischio, nonché la verifica del rispetto dei limiti operativi assegnati alle strutture operative in relazione all'assunzione delle varie tipologie di rischio;
- il coinvolgimento nella valutazione rischi sottesi ai nuovi prodotti e servizi e inerenti all'ingresso in nuovi segmenti operativi e di mercato;
- la formulazione di parere preventivi sulla coerenza con il RAF delle Operazioni di Maggiore Rilievo, acquisendo, in funzione della natura dell'operazione, il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi;
- la verifica del corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie.

La **Funzione Antiriciclaggio** verifica nel continuo che le procedure aziendali siano coerenti con l'obiettivo di prevenire e contrastare la violazione della normativa esterna ed interna in materia di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo.

In particolare, le principali responsabilità attribuite alla funzione sono:

- l'identificazione delle norme applicabili e la valutazione del loro impatto su processi e procedure aziendali;
- l'individuazione dei presidi interni finalizzati alla prevenzione e al contrasto dei rischi di riciclaggio e finanziamento al terrorismo e la verifica della relativa idoneità ed efficacia;
- la proposta di modifiche organizzative e procedurali necessarie o opportune al fine di assicurare un adeguato presidio dei rischi;
- la prestazione di consulenza e assistenza agli Organi Aziendali;
- la verifica sull'affidabilità del sistema informativo di alimentazione dell'archivio unico informatico aziendale e la trasmissione alla UIF dei dati aggregati concernenti le registrazioni nell'Archivio Unico Informatico;
- la predisposizione di flussi informativi diretti agli organi aziendali e all'alta direzione.



Il complessivo sistema dei controlli interni aziendali si incardina inoltre sui presidi di controllo sotto elencati.

#### **Controlli di linea**

La Banca ha attivato i controlli di primo livello demandando alle strutture preposte ai singoli processi aziendali la responsabilità di attivarsi affinché le attività operative di competenza vengano espletate con efficacia ed efficienza, nel rispetto dei limiti operativi loro assegnati, coerentemente con gli obiettivi di rischio e con le procedure in cui si articola il processo di gestione dei rischi, nonché in maniera conforme al vigente sistema di deleghe.

Le strutture responsabili delle attività operative e dei relativi controlli di primo livello, sono tenute a rilevare e segnalare tempestivamente alle funzioni aziendali competenti i rischi insiti nei processi operativi di competenza e i fenomeni critici da tenere sotto osservazione nonché a suggerire i necessari presidi di controllo atti a garantire la compatibilità delle attività poste in essere con l'obiettivo aziendale di un efficace presidio dei rischi. Esse svolgono pertanto un ruolo attivo nella definizione dell'impianto dei controlli di primo livello.

La Banca agevola tale processo attraverso la diffusione, a tutti i livelli, della cultura del rischio anche mediante l'attuazione di programmi di formazione per sensibilizzare i dipendenti in merito ai presidi di controllo relativi ai propri compiti e responsabilità.

I controlli di linea sono disciplinati nell'ambito delle disposizioni interne (politiche, regolamenti, procedure, manuali operativi, circolari, altre disposizioni, ecc.) dove sono declinati in termini di responsabilità, obiettivi, modalità operative, tempistiche di realizzazione e modalità di tracciamento.

#### **Organismo di Vigilanza ai sensi del D.lgs. 231/2001**

La Banca ha adottato il Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D.Lgs. n. 231/01 (di seguito, per brevità, anche il "Decreto") attraverso la predisposizione di un sistema strutturato ed organico di procedure ed attività di controllo per la consapevole gestione del rischio di commissione dei reati. Il Modello adottato si integra nel Sistema dei Controlli Interni in essere ed oltre a consentire di beneficiare dell'esimente prevista dal Decreto, è volto a migliorare la corporate *governance* della Banca, limitando il rischio di commissione dei reati e i relativi risvolti reputazionali ed economici.

All'Organismo di Vigilanza è attribuito il compito di vigilare sul funzionamento e sull'osservanza del Modello di organizzazione e gestione adottato dalla Banca ai sensi del D.Lgs. 231/01, nonché di curarne l'aggiornamento ai fini di prevenzione dell'imputazione in capo all'Ente della responsabilità amministrativa derivante da reato.

In particolare, ad esso è affidato il compito di vigilare con autonomi poteri di iniziativa e di controllo:

- sull'efficacia e adeguatezza del Modello in relazione alla struttura aziendale ed alla effettiva capacità di prevenire la commissione dei reati contemplati dal Decreto;
- sul funzionamento e l'osservanza delle prescrizioni contenute nel Modello attraverso il compimento di apposite verifiche, anche periodiche;
- sull'opportunità di aggiornamento del Modello, laddove si riscontrino esigenze di adeguamento dello stesso in relazione a mutate condizioni aziendali e/o normative, nonché al verificarsi di violazioni significative e/ o ripetute del Modello medesimo. Inoltre, in relazione ai reati di ricettazione, riciclaggio ed impiego di denaro, beni o utilità di provenienza illecita (D.lgs. 231/01, art. 25-octies), l'Organismo di Vigilanza, secondo quanto disposto dall'art. 52 del D.lgs. 231/07, nell'ambito delle proprie attribuzioni e competenze, vigila sull'osservanza delle norme contenute nello stesso decreto ed a provvedere alle relative comunicazioni nei confronti delle Autorità competenti.

#### **Presidi specialistici**

Nell'ambito del processo di gestione del rischio di non conformità sono stati individuati specifici presidi specialistici con il compito di presidiare il rischio di non conformità con riferimento alle normative non rientranti nel perimetro di diretta competenza della funzione di conformità alle norme.

I presidi specialistici si configurano come strutture organizzative interne alla Banca dotate di competenze "esclusive" per l'espletamento dei compiti previsti da normative che richiedono un'elevata specializzazione con riferimento alle attività disciplinate.

I suddetti presidi derivano da una richiesta legislativa di identificare specifiche strutture aziendali a tutela del rispetto della normativa, ovvero dall'organizzazione formale e/o dalle competenze interne maturate dalla struttura che la rendono owner aziendale dei presidi richiesti dalla normativa.

Ciascun presidio specialistico assicura la gestione del rischio di non conformità limitatamente agli ambiti normativi di propria competenza. In particolare - ove il presidio risulti complessivamente adeguato - ad esso spetta lo svolgimento delle seguenti attività minimali:

- monitorare e rilevare nel continuo l'evoluzione delle normative oggetto di presidio e la misurazione/valutazione del loro impatto su processi e procedure aziendali;
- identificare i rischi di non conformità inerenti le tematiche normative oggetto di presidio;
- contribuire alla definizione di idonee procedure interne volte a disciplinare gli adempimenti richiesti dalle tematiche normative oggetto di presidio;



- collaborare con la Funzione Compliance nella predisposizione e sviluppo degli strumenti per assicurare la valutazione del rischio di non conformità per l'ambito/gli ambiti di propria pertinenza;
- assicurare che l'operatività relativa agli ambiti presidiati avvenga nel rispetto delle normative di riferimento;
- promuovere l'adozione di adeguate misure correttive nei casi in cui, nello svolgimento delle proprie attività, dovessero emergere punti di attenzione connessi al mancato rispetto della normativa di riferimento presidiata;
- fornire, ove richiesto, consulenza e assistenza agli Organi Aziendali, alla Direzione Generale e alle diverse funzioni aziendali in relazione agli ambiti presidiati;
- informare la Funzione Compliance di tutti i fatti o gli atti di cui venga a conoscenza che possano costituire una violazione della normativa di riferimento presidiata;
- inviare periodicamente al Referente Interno della Funzione Compliance esternalizzata una valutazione del rischio di non conformità per l'ambito/gli ambiti di propria pertinenza affinché lo integri nella propria valutazione complessiva del rischio di non conformità.
- I compiti assegnati ai presidi sono graduati in funzione della valutazione degli stessi. In particolare, in presenza di una valutazione non completamente adeguata, è previsto un maggiore coinvolgimento della Funzione Compliance nello svolgimento delle attività di pertinenza.

#### **Responsabile delle Segnalazioni di Operazioni Sospette**

Ai sensi dell'art. 42 del D.lgs. 231/2007, il legale rappresentante della Banca o un suo delegato, in possesso dei necessari requisiti di indipendenza, autorevolezza e professionalità, deve:

- valutare le segnalazioni di operazioni sospette pervenute;
- trasmettere alla unità di informazione finanziaria (U.I.F.) le segnalazioni ritenute fondate.

Il soggetto delegato per la segnalazione delle operazioni sospette non ha responsabilità dirette in aree operative né è gerarchicamente dipendente da soggetti di dette aree.

Il responsabile delle segnalazioni ha libero accesso ai flussi informativi diretti agli Organi Aziendali e alle strutture, a vario titolo, coinvolte nella gestione e contrasto del riciclaggio e del finanziamento al terrorismo. Intrattiene i rapporti con la UIF e risponde tempestivamente alle eventuali richieste di approfondimento provenienti dalla stessa Unità.

Il responsabile delle segnalazioni di operazioni sospette comunica, con le modalità organizzative ritenute più appropriate, l'esito della propria valutazione al responsabile della unità organizzativa da cui ha avuto origine la segnalazione.

Stante la rilevanza che tale informazione può rivestire in sede di apertura di nuovi rapporti contrattuali, ovvero di valutazione dell'operatività della clientela già in essere, il responsabile delle segnalazioni di operazioni sospette può consentire che i nominativi dei clienti oggetto di segnalazione di operazione sospetta siano consultabili - anche attraverso l'utilizzo di idonee basi informative - dai responsabili delle diverse strutture operative aziendali.

#### **Referente delle Funzioni Operative Importanti**

Laddove esternalizzate, la Banca ha mantenuto internamente la competenza richiesta per controllare efficacemente le funzioni operative importanti (FOI) e per gestire i rischi connessi con l'esternalizzazione, inclusi quelli derivanti da potenziali conflitti di interessi del fornitore di servizi. In tale ambito, è stato individuato all'interno dell'organizzazione, un referente interno (referente interno per le attività esternalizzate) dotato di adeguati requisiti di professionalità.

La principale responsabilità attribuita al suddetto referente (di seguito "referente FOI") riguarda il controllo del livello dei servizi prestati dall'outsourcer e sanciti nei rispettivi contratti di esternalizzazione.

In particolare, il referente per le attività esternalizzate ha come principale mandato il monitoraggio, nel continuo, dell'attività svolta dal fornitore, attività che deve esplicarsi attraverso:

- la predisposizione e messa in opera di specifici protocolli di comunicazione con il fornitore;
- il presidio dei rischi sottesi alle attività esternalizzate;
- la verifica del rispetto dei livelli di servizio concordati;
- l'informativa agli Organi Aziendali sullo stato e l'andamento delle funzioni esternalizzate;
- la stretta collaborazione con la funzione di revisione interna.

#### **La Funzione ICT**

La Funzione ICT esercita il ruolo di controllo sulle componenti del sistema informativo esternalizzate, verificando l'adeguatezza dei livelli di servizio erogati dal fornitore e valutandone gli eventuali risvolti sul livello di soddisfazione dei clienti della Banca, nonché l'efficienza operativa e la disponibilità delle infrastrutture IT, in coerenza con il *framework* di rischio IT definito.

#### **La Funzione di Sicurezza Informatica**

La Funzione di Sicurezza Informatica è deputata allo svolgimento dei compiti in materia di sicurezza delle risorse ICT della Banca, con il supporto del Centro Servizi di riferimento e degli eventuali fornitori terzi attivi in tale ambito. Principale finalità della Funzione è quella di assicurare che il livello di sicurezza offerto sulle risorse ICT sia allineato agli obiettivi di sicurezza che la Banca si è posta.



### **Ispettorato interno**

L'Ispettorato interno è un'unità organizzativa di controllo polifunzionale responsabile delle seguenti attività:

- verificare in maniera sistematica e continua il rispetto delle cosiddette normative speciali da parte delle funzioni aziendali interessate;;
- verificare presso la rete di Filiali, per quanto attiene la correttezza operativa, il rispetto dei poteri delegati e l'adeguatezza del presidio dei rischi, in particolare con riferimento ai rischi di frode e malversazione dei dipendenti.

L'Ispettorato garantisce inoltre un presidio nel continuo sulle attività di verifica quotidiana e sul sistema dei controlli di linea.

Il ricorso all'esternalizzazione di funzioni aziendali, anche importanti e di controllo, rappresenta un elemento strutturale e imprescindibile del modello organizzativo della Banca in considerazione non solo delle dimensioni aziendali e della limitata complessità operativa che la caratterizza, ma anche della sua appartenenza al Sistema del Credito Cooperativo. La Banca si avvale infatti dei servizi offerti dagli organismi promossi dalla Categoria, come previsto dallo stesso statuto sociale, con riguardo all'esternalizzazione di parte delle funzioni di controllo e del proprio sistema informativo e altre funzioni aziendali importanti, quali servizi di back office e valutazione degli strumenti finanziari.

Con particolare riguardo alle funzioni aziendali di controllo, la Banca ha deciso di avvalersi della possibilità, già consentita dalle disposizioni previgenti, di esternalizzare la Funzione di Internal Audit, Compliance e Antiriciclaggio presso la Federazione delle Banche di Credito Cooperativo di Lazio, Umbria, Sardegna, dopo aver valutato l'adeguatezza delle strutture all'uopo costituite presso la stessa. Questa scelta è stata indirizzata anche dalla circostanza che le strutture in argomento sono costituite ed operano in aderenza ai riferimenti organizzativi, metodologici e documentali relativi alla prestazione in outsourcing di funzioni di controllo definiti nell'ambito della Categoria, ritenuti atti ad assicurare l'adeguatezza ai modelli operativi e di controllo di una Banca di Credito Cooperativo nonché la conformità e aderenza alle migliori pratiche della professione e ai riferimenti regolamentari e principi applicabili. A tale riguardo, si evidenzia, in particolare, che il modello di governo della Federazione delle Banche di Credito Cooperativo di Lazio, Umbria, Sardegna, non consente alla singola banca associata di esercitare un ruolo dominante, anche qualora gli esponenti di questa ricoprano ruoli di rilievo negli organi della stessa.

Gli accordi di esternalizzazione della Funzione di Internal Audit, della Funzione di Conformità, della Funzione Antiriciclaggio prevedono che le attività in capo alle stesse siano svolte da strutture autonome, reciprocamente indipendenti, con responsabili e risorse umane dotate di adeguate capacità professionali, assegnate stabilmente. Specifici riferimenti dispositivi assicurano che responsabile e addetti non operino in conflitto di interessi con le attività della funzione né svolgano attività che sarebbero chiamati a controllare.

La Funzione di Internal Audit della Banca ha ottenuto la certificazione di conformità relativamente all'organizzazione e allo svolgimento delle proprie attività agli Standard per la pratica professionale dell'Internal Auditing e al Codice Etico della Professione; tale giudizio è stato elaborato da parte di un ente terzo indipendente al Sistema a fronte di un processo di analisi e verifiche condotte secondo la metodologia definita nel "Quality Assessment Manual" pubblicato dall'Institute of Internal Auditors (IIA).

Per una più compiuta illustrazione dell'assetto organizzativo o e delle procedure operative poste a presidio delle principali aree di rischio e delle metodologie utilizzate per la misurazione e la prevenzione dei rischi medesimi si rinvia all'informativa qualitativa e quantitativa riportata nella parte E della nota Integrativa – informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura.

Nel seguito si riportano alcuni riferimenti di generale indirizzo a riguardo.

La chiara ed esaustiva identificazione dei rischi cui la Banca è potenzialmente esposta, costituisce il presupposto per la consapevole assunzione e l'efficace gestione degli stessi, attuate anche attraverso appropriati strumenti e tecniche di mitigazione e traslazione.

Nell'ambito dell'ICAAP la Banca aggiorna la mappa dei rischi rilevanti che costituisce la cornice entro la quale sono sviluppate le attività di misurazione/valutazione, monitoraggio e mitigazione dei rischi. A tal fine provvede all'individuazione di tutti i rischi verso i quali è o potrebbe essere esposta, ossia dei rischi che potrebbero pregiudicare la propria operatività, il perseguimento delle strategie definite e il conseguimento degli obiettivi aziendali. Per ciascuna tipologia di rischio identificata, vengono individuate le relative fonti di generazione (anche ai fini della successiva definizione degli strumenti e delle metodologie a presidio della loro misurazione e gestione) nonché le strutture responsabili della gestione. Nello svolgimento delle attività citate la Banca tiene conto del contesto normativo di riferimento, dell'operatività in termini di prodotti e mercati di riferimento, delle specificità connesse alla propria natura di banca cooperativa a mutualità prevalente operante in un network e, per individuare gli eventuali rischi prospettici, degli obiettivi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione e declinati nel piano annuale, nonché di quanto rappresentato nel Risk Appetite Statement. Sulla base di quanto rilevato dalle attività di analisi svolte, la Banca ha identificato come rilevanti i seguenti rischi: rischio di credito e di controparte; rischio di concentrazione; rischio di mercato; rischio operativo; rischio di tasso di interesse; rischio di liquidità; rischio strategico; rischio di reputazione; rischio residuo, rischio di leva finanziaria eccessiva, rischi connessi con l'assunzione di partecipazioni, rischi connessi con le attività di rischio e i conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati. Le valutazioni effettuate con riferimento all'esposizione ai cennati rischi e ai connessi sistemi di misurazione e controllo sono oggetto di analisi da parte dei vertici aziendali.

Il secondo livello dei controlli (controllo dei rischi, compliance, antiriciclaggio) assume un rilievo strategico con riguardo alla capacità di coniugare il governo del rischio con la pratica d'affari e nel supportare la declinazione della cultura aziendale in materia di gestione del rischio nei comportamenti e nelle scelte strategiche.



La Funzione di controllo dei rischi ha tra gli altri compiti, quello di individuare le metodologie di misurazione dei rischi, sviluppare e mantenere i modelli e gli strumenti di supporto per la misurazione/valutazione ed il monitoraggio dei rischi, individuare i rischi cui la Banca è o potrebbe essere esposta, controllare la coerenza dell'operatività delle singole unità di business con gli obiettivi di rischio, quantificare/valutare il grado di esposizione ai rischi.

Più in generale, la funzione ha tra i propri compiti principali, la verifica del rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative e il controllo della coerenza dell'operatività delle singole unità aziendali con gli obiettivi di rischio definiti dal Consiglio di Amministrazione, quantificando il grado di esposizione ai rischi e gli eventuali impatti economici. La Funzione garantisce inoltre l'informativa inerente ai citati profili di analisi e valutazione attraverso opportuni *reporting* indirizzati alle funzioni operative, alle altre funzioni aziendali di controllo, alla Direzione Generale, agli Organi aziendali.

Anche i risultati delle attività di verifica condotte dalla Funzione di conformità sono formalizzati in specifici report presentati con cadenza trimestrale, agli Organi aziendali cui spetta la complessiva supervisione del processo di gestione del rischio di non conformità normativa e, in tale ambito, la periodica valutazione dell'adeguatezza della funzione nonché la definizione del programma di attività della stessa.

I risultati delle attività di controllo della Funzione di antiriciclaggio sono formalizzati in specifici report e oggetto di illustrazione agli Organi aziendali.

La **Funzione di Internal Audit**, ha svolto la propria attività prevalentemente sulla base del piano annuale delle attività di auditing approvato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 16 gennaio 2014. In tale ambito ha effettuato la verifica e l'analisi dei sistemi di controllo di primo e secondo livello, attivando periodici interventi finalizzati al monitoraggio delle variabili di rischio.

Gli interventi di Audit nel corso del 2014 si sono incentrati sull'analisi dei seguenti principali processi di Mercato (Credito), di Governo (Liquidità, Politiche di remunerazione), Infrastrutturali (Sistemi informativi), Normativi (Antiriciclaggio). L'attività è stata articolata prevedendo momenti di follow-up per i processi sottoposti ad audit nel corso dei piani precedenti, nell'ottica di verificare l'effettiva implementazione ed efficacia degli interventi di contenimento del rischio proposti.

L'informativa di sintesi delle attività svolte dalle Funzioni aziendali di controllo nel corso dell'anno è stata esaminata dal Consiglio di Amministrazione che ha definito sulla base dei relativi contenuti uno specifico programma di attività per la risoluzione delle problematiche evidenziate e l'adeguamento del sistema dei controlli interni.

## **6.2 INFORMAZIONI SULLA CONTINUITÀ AZIENDALE, SUI RISCHI FINANZIARI, SULLE VERIFICHE PER RIDUZIONE DI VALORE DELLE ATTIVITÀ E SULLE INCERTEZZE NELL'UTILIZZO DI STIME**

Con riferimento ai documenti Banca d'Italia, Consob e Isvap n. 2 del 6 febbraio 2009 e n. 4 del 3 marzo 2010, relativi alle informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulle prospettive aziendali, con particolare riferimento alla continuità aziendale, ai rischi finanziari, alle verifiche per riduzione di valore delle attività (*impairment test*) e alle incertezze nell'utilizzo delle stime, il Consiglio di Amministrazione conferma di avere la ragionevole aspettativa che la banca possa continuare la propria operatività in un futuro prevedibile e attesta pertanto che il bilancio dell'esercizio è stato predisposto in tale prospettiva di continuità.

Nella struttura patrimoniale e finanziaria della Banca e nell'andamento operativo non sussistono elementi o segnali che possano indurre incertezze sul punto della continuità aziendale.

Per l'informativa relativa ai rischi finanziari, alle verifiche per riduzione di valore delle attività e alle incertezze nell'utilizzo di stime si rinvia alle informazioni fornite nella presente relazione, a commento degli andamenti gestionali, e/o nelle specifiche sezioni della Nota Integrativa.

## **7. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

Con delibera definitiva – del 15 dicembre 2014 – il Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo ha approvato un intervento di sostegno alla BCC di Capranica per euro 3,5 mln mediante sottoscrizione di n. 350 azioni di finanziamento del valore nominale di euro 10.000,00 cadauna, oltre il rinnovo della garanzia fideiussoria in favore della consorella BCC di Roma a fronte di una nuova passività subordinata di euro 6 mln. In considerazione di tale delibera i Vertici Aziendali hanno avviato l'iter necessario al conseguimento delle preventive autorizzazioni da parte della Banca d'Italia per: i) procedere alle modifiche statutarie necessarie a prevedere e regolamentare la figura del socio finanziatore; ii) richiedere il rimborso anticipato dello strumento ibrido di patrimonializzazione di euro 6 mln, imputato al Tier2, contro sottoscrizione di nuovo analogo per tipologia ed importo con scadenza 2024. Allo stato si è in attesa del termine dell'iter autorizzativo in argomento. Tale intervento permetterà il riallineamento degli indici di patrimonializzazione ai nuovi dettami di Basilea 3.

## **8. INFORMATIVA SULLE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE**



Le informazioni sui rapporti con parti correlate, come definite dallo IAS 24, sono riportate nella “parte H - operazioni con parti correlate” della nota integrativa, cui si fa rinvio.

Ai sensi della disciplina prudenziale in materia di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati, si evidenzia che non sono state compiute operazioni con soggetti collegati, di maggiore rilevanza ai sensi della normativa di riferimento e dei criteri adottati nell’ambito delle politiche assunte.

## 9. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nell’ambito della richiesta di intervento al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo per la sottoscrizione delle azioni di finanziamento e l’emissione di un nuovo strumento ibrido di patrimonializzazione è stato redatto piano industriale per il triennio 2014/2016 che la Banca sta attuando a prescindere dall’approvazione dell’intervento stesso. Il piano prevede una serie di interventi correttivi volti a rendere conformi gli indici patrimoniali ai dettami normativi ed a migliorare l’attuale quadro tecnico. Tali interventi si sostanziano in un rafforzamento patrimoniale, come già delineato in precedenza, in una razionalizzazione della struttura organizzativa ed in un ripristino della capacità reddituale della Banca. Relativamente a quest’ultimo ambito si sottolinea come la BCC già a partire dagli ultimi mesi del 2013 si è fattivamente attivata per comprimere in maniera significativa il livello delle “Altre spese amministrative”. Tale azione dovrà essere costantemente esercitata anche durante l’esercizio 2015 al fine di ridurre ulteriormente l’impatto della voce “Spese amministrative” sul conto economico della Banca. La crescita delle masse di impiego sarà orientata verso il segmento retail e famiglie consumatrici e dovrà essere sostenuta dalla raccolta da clientela ordinaria al fine di garantire il controllo della situazione finanziari e di liquidità della BCC con politiche di pricing – sia di raccolta sia di impiego – che portino allo sviluppo della redditività caratteristica da intermediazione creditizia. La BCC, inoltre, perseguirà l’obiettivo di ridurre l’incidenza degli affidamenti di importo rilevante al fine di operare la giusta frammentazione del portafoglio creditizio.

Nella logica della valorizzazione e dello sviluppo del rapporto con i soci la BCC perseguirà l’obiettivo del maggior contributo dei soci all’operatività aziendale ponendo in essere iniziative tese ad incentivare l’utilizzo dei servizi offerti. Ciò in concomitanza ad una più incisiva azione di ampliamento della compagine sociale all’interno dei comuni di storico insediamento.

## 10. CONSIDERAZIONI FINALI

Cari soci, prima di passare all’approvazione del Bilancio questo Consiglio di Amministrazione vuole esprimere un sentito ringraziamento al Direttore Generale, Dott Elio Longo, ed al personale tutto per l’impegno dimostrato nel corso del 2014. Al Collegio Sindacale va il nostro apprezzamento per l’impegno e la preziosa attività di controllo svolta con puntuale professionalità. E’ altresì doveroso un particolare ringraziamento alla Banca d’Italia per la qualificata assistenza riservatoci. Speciale gratitudine esprimiamo agli Organismi di categoria: al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo per la positiva valutazione dell’intervento di sostegno; alla Federazione Lazio Umbria e Sardegna che fornendo una vasta gamma di servizi, con caratteristiche di qualità, efficienza ed economicità via via maggiori svolge un ruolo di elemento di unione e potenziamento delle energie delle singole realtà locali, nonché per il supporto fornito durante tutto il 2014 . Infine un caloroso ringraziamento va a tutti i soci per la loro viva partecipazione e vicinanza alla nostra Banca.

## 11. PROGETTO DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI DI ESERCIZIO

L’utile di esercizio ammonta a euro 883.303,23. Si propone all’Assemblea di procedere alla seguente ripartizione:

1.	Alla riserva legale:	euro	856.804,13
2.	Ai fondi mutualistici per la promozione e lo sviluppo della cooperazione: <i>(pari al 3% degli utili netti annuali)</i>	euro	26.499,10

Ciò premesso proponiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione il bilancio dell’esercizio 2014 come esposto nella documentazione di stato patrimoniale e di conto economico, nonché nella nota integrativa.

Capranica, 05 marzo 2015

Il Consiglio di Amministrazione



**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**





## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Signori Soci della Banca di Credito Cooperativo di Capranica,

### PARTE PRIMA:

#### *Relazione ai sensi dell'art. 14 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39.*

Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio di esercizio della Banca di Credito Cooperativo di Capranica chiuso al 31/12/2014, costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal prospetto della redditività complessiva, dal Rendiconto Finanziario e dalla relativa Nota Integrativa.

La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori della Banca. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione legale dei conti. Il suddetto bilancio d'esercizio è stato preparato in conformità all'International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea e segue gli schemi contenuti nella Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 – Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione (3° agg.to del 22/12/2014).

Il nostro esame è stato condotto secondo i principi stabiliti per la revisione legale dei conti. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio di esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori.

Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Il bilancio di esercizio presenta ai fini comparativi i dati corrispondenti dell'esercizio precedente predisposti in conformità ai medesimi principi contabili.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente si fa riferimento alla relazione del Collegio Sindacale emessa in data 11 aprile 2014.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca di Credito Cooperativo di Capranica al 31/12/2014 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea e segue gli schemi contenuti nella Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 – Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione (3° agg.to del 22/12/2014); esso, pertanto, nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto e i flussi di cassa della Banca di Credito Cooperativo di Capranica Soc. Coop. per l'esercizio chiuso a tale data.

La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli Amministratori della Banca di Credito Cooperativo di Capranica Soc. Coop.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 14, comma 1, lett. e), del D.Lgs n. 39/2010. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca di Credito Cooperativo di Capranica Soc. Coop. al 31/12/2014.

### PARTE SECONDA:

#### *Relazione ai sensi dell'art. 2429 del codice civile*

Signori Soci,

il Consiglio di Amministrazione ha messo a nostra disposizione il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 unitamente alla relazione sulla gestione nei termini di legge.

Il progetto di bilancio che è composto da sei distinti documenti: lo Stato patrimoniale, il Conto economico, il prospetto delle variazioni di patrimonio netto, il prospetto della redditività complessiva, il Rendiconto Finanziario e la Nota Integrativa, può essere riassunto nelle seguenti risultanze:

#### **Stato patrimoniale**

Attivo	170.230.194,11
Passivo e Patrimonio Netto	169.346.890,78
Utile dell'esercizio	883.303,23

#### **Conto economico**

Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	1.189.177,62
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(305.874,39)





La Nota Integrativa, poi, contiene le ulteriori informazioni ritenute utili per una rappresentazione più completa degli accadimenti aziendali e per una migliore comprensione dei dati di bilancio ed è altresì integrata con appositi dati ed informazioni, anche con riferimento a specifiche previsioni di legge. In tale ottica, la stessa fornisce le informazioni richieste da altre norme del codice civile e dalla regolamentazione secondaria cui la Vostra Banca è soggetta, nonché altre informazioni ritenute opportune dall'organo amministrativo per rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Banca.

Unitamente al bilancio 2014 sono riportati i dati patrimoniali e di conto economico al 31 dicembre 2013.

Il nostro esame è stato svolto secondo i richiamati principi di comportamento del Collegio Sindacale e, in conformità a tali principi, abbiamo fatto riferimento alle norme che disciplinano il bilancio di esercizio, con riferimento: alle disposizioni generali del codice civile e dei predetti principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), omologati dalla Commissione Europea ed in vigore alla data di riferimento del bilancio; al Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements ("quadro sistematico per la preparazione e presentazione del bilancio") emanato dallo IASB, con particolare riguardo al principio fondamentale della prevalenza della sostanza sulla forma, nonché al concetto della rilevanza e della significatività dell'informazione; alle istruzioni contenute nella citata Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 ("Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione"); ai documenti sull'applicazione degli IFRS in Italia predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.), nonché alle informazioni richieste e delle precisazioni inviate dalla Banca d'Italia.

Dai riscontri effettuati non sono emerse discordanze rispetto alle norme che regolano la redazione del bilancio e rispetto all'applicazione dei principi contabili internazionali.

Nel corso dell'esercizio 2014 abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo ed abbiamo operato n° 19 verifiche, sia collegiali che individuali.

Nei riscontri e nelle verifiche sindacali ci siamo avvalsi, ove necessario, della collaborazione della struttura dei controlli interni e dell'ufficio contabilità generale della Banca. Il nostro esame è stato svolto secondo i richiamati principi di comportamento del Collegio Sindacale.

In particolare, in ossequio all'art. 2403 del codice civile ed alla regolamentazione secondaria cui la Vostra Banca è soggetta, il Collegio:

- 1) **ha ottenuto** dagli Amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico finanziario e patrimoniale e su quelle svolte con parti correlate;
- 2) in base alle informazioni ottenute **ha potuto verificare** che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge e allo Statuto Sociale e che non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi o in contrasto con le deliberazioni assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio;
- 3) **ha vigilato** sull'osservanza della Legge e dello Statuto, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- 4) **ha acquisito conoscenza e vigilato**, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Banca. A tal fine il Collegio ha operato, sia tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle diverse funzioni, sia con incontri ricorrenti con i responsabili stessi, che con riscontri diretti in merito agli adempimenti ripetitivi, nonché con la richiesta alla funzione di *Internal Auditing* di apposite relazioni in ordine all'attività dalla medesima svolta. A tal riguardo, non ha osservazioni particolari da riferire;
- 5) **ha vigilato** sulla completezza, adeguatezza, funzionalità ed affidabilità del sistema dei controlli interni e del quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della banca (*Risk Appetite Framework*), affinché gli stessi risultino coerenti con lo sviluppo e le dimensioni dell'attività sociale, nonché ai particolari obblighi e vincoli ai quali la Vostra banca è soggetta; in proposito è stata posta attenzione all'attività di analisi sulle diverse tipologie di rischio ed alle modalità adottate per la loro gestione e controllo, con specifica attenzione al processo interno per la determinazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) ed al processo di gestione del rischio di liquidità. E' stata inoltre verificata la corretta allocazione gerarchico-funzionale delle funzioni aziendali di controllo. Nello svolgimento e nell'indirizzo delle proprie verifiche ed accertamenti si è avvalso delle strutture e delle funzioni di controllo interne alla Banca ed ha ricevuto dalle stesse adeguati flussi informativi;
- 6) **ha verificato**, alla luce di quanto disposto dalle Autorità di vigilanza in tema di sistemi di remunerazione e incentivazione, l'adeguatezza e la rispondenza al quadro normativo delle politiche e delle prassi di remunerazione adottate dalla Banca.

Dalla nostra attività di controllo e verifica non sono emersi fatti significativi tali da richiedere la segnalazione alla Banca d'Italia. Vi evidenziamo infine che non sono pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile o esposti di altra natura.

Il Collegio Sindacale, in ottemperanza alle disposizioni di cui all'art. 2 Legge n. 59/1992 e dell'art. 2545 cod. civ., comunica di condividere i criteri seguiti dal Consiglio di Amministrazione nella gestione sociale per il conseguimento degli scopi mutualistici



in conformità col carattere cooperativo della Banca e dettagliati nella relazione sulla gestione presentata dagli stessi Amministratori.

In considerazione di quanto sopra, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio dell'esercizio e concorda con la proposta di destinazione del risultato di esercizio formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Capranica, 8 aprile 2015

**I Sindaci**

Dr. Massimo Gentile (presidente)

Dr. Marco Frosi

Dr. Giorgio Mei



***SCHEMI DI BILANCIO***

***PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA***

***PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO***

***RENDICONTO FINANZIARIO METODO INDIRETTO***

**STATO PATRIMONIALE - ATTIVO**

<i>Voci dell'attivo</i>		<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>10.</b>	Cassa e disponibilità liquide	1.482.632	1.401.449
<b>20.</b>	Attività finanziarie detenute per la negoziazione		1.023.715
<b>40.</b>	Attività finanziarie disponibili per la vendita	36.504.391	28.159.188
<b>60.</b>	Crediti verso banche	5.305.229	6.002.910
<b>70.</b>	Crediti verso clientela	117.195.446	127.600.384
<b>110.</b>	Attività materiali	3.743.987	3.880.130
<b>120.</b>	Attività immateriali	122.880	129.140
<b>130.</b>	Attività fiscali	2.893.218	3.516.929
	<i>a) correnti</i>	402.798	477.884
	<i>b) anticipate</i>	2.490.420	3.039.045
	<i>di cui: alla L.214/2011</i>	2.151.901	2.433.889
<b>150.</b>	Altre attività	2.982.412	3.124.784
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>170.230.194</b>	<b>174.838.629</b>

**STATO PATRIMONIALE - PASSIVO**

<i>Voci del passivo e del patrimonio netto</i>		<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>10.</b>	Debiti verso banche	15.353.697	15.372.889
<b>20.</b>	Debiti verso clientela	127.626.215	118.986.804
<b>30.</b>	Titoli in circolazione	15.015.353	28.970.090
<b>40.</b>	Passività finanziarie di negoziazione		285
<b>80.</b>	Passività fiscali	454.764	400.978
	<i>a) correnti</i>	47.760	-
	<i>b) differite</i>	407.004	400.978
<b>100.</b>	Altre passività	3.786.568	4.012.000
<b>110.</b>	Trattamento di fine rapporto del personale	512.313	470.087
<b>120.</b>	Fondi per rischi e oneri:	236.823	320.435
	<i>b) altri fondi</i>	236.823	320.435
<b>130.</b>	Riserve da valutazione	30.909	38.862
<b>160.</b>	Riserve	5.947.094	7.919.122
<b>170.</b>	Sovrapprezzi di emissione	337.840	277.105
<b>180.</b>	Capitale	45.314	44.824
<b>200.</b>	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	883.303	(1.974.853)
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>170.230.194</b>	<b>174.838.629</b>

**CONTO ECONOMICO**

<i>Voci</i>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>10.</b> Interessi attivi e proventi assimilati	6.044.123	6.760.183
<b>20.</b> Interessi passivi e oneri assimilati	(2.294.471)	(2.985.808)
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>3.749.652</b>	<b>3.774.375</b>
<b>40.</b> Commissioni attive	1.444.817	1.348.286
<b>50.</b> Commissioni passive	(342.816)	(339.533)
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>1.102.000</b>	<b>1.008.753</b>
<b>70.</b> Dividendi e proventi simili		4.548
<b>80.</b> Risultato netto dell'attività di negoziazione	18.388	19.850
<b>100.</b> Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	1.578.957	1.032.880
<i>a) crediti</i>	2.634	
<i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	1.569.291	1.006.035
<i>d) passività finanziarie</i>	7.032	26.844
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>6.448.997</b>	<b>5.840.406</b>
<b>130.</b> Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(1.729.830)	(4.424.950)
<i>a) crediti</i>	(1.621.129)	(4.375.514)
<i>d) altre operazioni finanziarie</i>	(108.701)	(49.436)
<b>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>4.719.167</b>	<b>1.415.456</b>
<b>150.</b> Spese amministrative:	(4.313.618)	(4.672.205)
<i>a) spese per il personale</i>	(2.469.790)	(2.677.069)
<i>b) altre spese amministrative</i>	(1.843.828)	(1.995.136)
<b>160.</b> Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	109.551	(447)
<b>170.</b> Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(182.661)	(185.330)
<b>180.</b> Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(8.887)	(9.314)
<b>190.</b> Altri oneri/proventi di gestione	869.676	636.714
<b>200. Costi operativi</b>	<b>(3.525.939)</b>	<b>(4.230.582)</b>
<b>240.</b> Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(4.050)	
<b>250. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>1.189.178</b>	<b>(2.815.126)</b>
<b>260.</b> Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(305.874)	840.273
<b>270. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>883.303</b>	<b>(1.974.853)</b>
<b>290. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>883.303</b>	<b>(1.974.853)</b>



## PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

<i>Voci</i>	31.12.2014	31.12.2013
<b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	883.303	(1.974.853)
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>		
20. Attività materiali		
30. Attività immateriali		
40. Piani a benefici definiti	(20.728)	(33.074)
50. Attività non correnti in via di dismissione		
60. Quota riserve da valut. delle partecipazioni valutate a patrim. netto		
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>		
70. Copertura di investimenti esteri		
80. Differenze di cambio		
90. Copertura dei flussi finanziari		
100. Attività finanziarie disponibili per la vendita	12.776	38.646
110. Attività non correnti in via di dismissione		
120. Quota riserve da valut. delle partecipazioni valutate a patrim. netto		
<b>130. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>(7.952)</b>	<b>5.572</b>
<b>140. Redditività complessiva (Voce 10+130)</b>	<b>875.351</b>	<b>(1.969.281)</b>

Nella voce "utile (perdita) d'esercizio" figura il medesimo importo indicato nella voce 290 del conto economico.

Nelle voci relative alle "altre componenti reddituali al netto delle imposte" figurano le variazioni di valore delle attività registrate nell'esercizio in contropartita delle riserve da valutazione (al netto delle imposte).



## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO ESERCIZIO 2014

	Esistenze al 31.12.2013	Modifica saldi apertura	Esistenze all'1.1.2014	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31.12.2014
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva esercizio 31.12.2014	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
Capitale:	<b>44.824</b>		<b>44.824</b>				<b>1.239</b>	<b>(749)</b>						<b>45.314</b>
a) azioni ordinarie	44.824		44.824				1.239	(749)						45.314
b) altre azioni														
Sovrapprezzi di emissione	<b>277.105</b>		<b>277.105</b>				60.735							<b>337.840</b>
Riserve:	<b>7.919.122</b>		<b>7.919.122</b>	<b>(1.974.853)</b>		<b>2.825</b>								<b>5.947.094</b>
a) di utili	7.919.122		7.919.122	(1.974.853)		2.825								5.947.094
b) altre														
Riserve da valutazione	<b>38.862</b>		<b>38.862</b>									(7.952)		<b>30.910</b>
Strumenti di capitale														
Acconti su dividendi (-)														
Azioni proprie														
Utile (Perdita) di esercizio	<b>(1.974.853)</b>		<b>(1.974.853)</b>	1.974.853									883.303	<b>883.303</b>
Patrimonio netto	<b>6.305.060</b>		<b>6.305.060</b>				<b>61.974</b>	<b>(749)</b>				<b>875.351</b>	<b>7.244.461</b>	

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO ESERCIZIO 2013

	Esistenze al 31.12.2012	Modifica saldi apertura	Esistenze all'1.1.2013	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31.12.2013
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva esercizio 31.12.2013	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
Capitale:	<b>44.901</b>		<b>44.901</b>				<b>207</b>	<b>(284)</b>						<b>44.824</b>
a) azioni ordinarie	44.901		44.901				207	(284)						44.824
b) altre azioni														
Sovrapprezzi di emissione	<b>268.248</b>		<b>268.248</b>				10.123	(1.265)						<b>277.105</b>
Riserve:	<b>8.650.953</b>		<b>8.650.953</b>	<b>(731.831)</b>										<b>7.919.122</b>
a) di utili	8.650.953		8.650.953	(731.831)										7.919.122
b) altre														
Riserve da valutazione	<b>33.290</b>		<b>33.290</b>									5.572		<b>38.862</b>
Strumenti di capitale														
Acconti su dividendi (-)														
Azioni proprie														
Utile (Perdita) di esercizio	<b>(731.831)</b>		<b>(731.831)</b>	731.831								(1.974.853)		<b>(1.974.853)</b>
Patrimonio netto	<b>8.265.561</b>		<b>8.265.561</b>				<b>10.330</b>	<b>(1.549)</b>				<b>(1.969.281)</b>	<b>6.305.060</b>	



## RENDICONTO FINANZIARIO (Metodo indiretto)

	31.12.2014	31.12.2013
<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>		
<b>1. Gestione</b>	<b>3.695.591</b>	<b>2.297.127</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	883.303	(1.974.853)
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> (-/+)	-	(8.422)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)		
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	2.079.648	4.939.563
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	191.549	194.644
- accantonamenti netti a fondi rischi ed altri costi/ricavi (+/-)	(28.446)	120.641
- imposte e tasse non liquidate (+) fiscale (+/-)		
- altri aggiustamenti (+/-)	569.537	(974.447)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>2.091.871</b>	<b>(1.359.425)</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.004.279	(1.013.986)
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(8.447.333)	(3.687.286)
- crediti verso banche: a vista	786.923	2.125.278
- crediti verso banche: altri crediti	(89.242)	(148.202)
- crediti verso clientela	8.570.291	59.188
- altre attività	266.953	1.305.583
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>(5.714.309)</b>	<b>(1.135.685)</b>
- debiti verso banche: a vista	(19.192)	(1.525.454)
- debiti verso banche: altri debiti		
- debiti verso clientela	8.639.411	18.249.208
- titoli in circolazione	(13.981.309)	(17.691.336)
- passività finanziarie di negoziazione		
- passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		
- altre passività	(353.219)	(168.103)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>73.153</b>	<b>(197.983)</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>10</b>	<b>4.548</b>
- vendite di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni		4.548
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- vendite di attività materiali	10	
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami d'azienda		
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(53.206)</b>	<b>(33.790)</b>
- acquisti di partecipazioni		
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- acquisti di attività materiali	(50.578)	(33.790)
- acquisti di attività immateriali	(2.628)	-
- acquisti di rami d'azienda		
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(53.196)</b>	<b>(29.242)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	61.226	8.780
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
- distribuzione dividendi e altre finalità		
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>61.226</b>	<b>8.780</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>81.183</b>	<b>(218.445)</b>

### LEGENDA

(+) generata

(-) assorbita





## RICONCILIAZIONE

<i>Voci di bilancio</i>	Importo	
	31.12.2014	31.12.2013
<b>Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>	<b>1.401.449</b>	<b>1.619.894</b>
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	81.183	(218.445)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
<b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b>	<b>1.482.632</b>	<b>1.401.449</b>





**NOTA INTEGRATIVA**



## **NOTA INTEGRATIVA**

**PARTE A - Politiche contabili**

**PARTE B - Informazioni sullo stato patrimoniale**

**PARTE C - Informazioni sul conto economico**

**PARTE D - Redditività complessiva**

**PARTE E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura**

**PARTE F - Informazioni sul patrimonio**

**PARTE G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda**

**PARTE H - Operazioni con parti correlate**

**PARTE I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali**

**PARTE L - Informativa di settore**

*I dati contenuti nelle tabelle di Nota Integrativa sono espressi in **migliaia di euro**.*



## PARTE A - POLITICHE CONTABILI

### A.1 – PARTE GENERALE

#### Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il presente Bilancio è redatto in applicazione dei principi contabili internazionali - International Accounting Standards (IAS) e International Financial Reporting Standards (IFRS) - emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e delle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), omologati dalla Commissione Europea e in vigore alla data di riferimento del bilancio.

L'applicazione degli IFRS è stata effettuata facendo anche riferimento al "quadro sistematico per la preparazione e presentazione del bilancio" (c.d. *framework*), con particolare riguardo al principio fondamentale che riguarda la prevalenza della sostanza sulla forma, nonché al concetto della rilevanza e significatività dell'informazione.

Oltre alle istruzioni contenute nella Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" 2° aggiornamento del 21 gennaio 2014, si è tenuto conto, sul piano interpretativo, dei documenti sull'applicazione degli IFRS in Italia predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

#### Sezione 2 - Principi generali di redazione

Il bilancio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla presente nota integrativa; è corredato dalla relazione degli amministratori sull'andamento della gestione e sulla situazione della Banca.

I conti in bilancio trovano corrispondenza nella contabilità aziendale.

Il bilancio di esercizio è redatto nella prospettiva della continuità aziendale e facendo riferimento ai principi generali di redazione di seguito elencati:

- competenza economica;
- continuità aziendale;
- comprensibilità dell'informazione;
- significatività dell'informazione (rilevanza);
- attendibilità dell'informazione (fedeltà della rappresentazione; prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica; neutralità dell'informazione; completezza dell'informazione; prudenza nelle stime per non sovrastimare ricavi/attività o sottostimare costi/passività);
- comparabilità nel tempo.

Nella predisposizione del bilancio di esercizio sono stati osservati gli schemi e le regole di compilazione di cui alla circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22/12/2005, 3° aggiornamento del 22 dicembre 2014.

Inoltre sono state fornite le informazioni complementari ritenute opportune a integrare la rappresentazione dei dati di bilancio, ancorché non specificatamente prescritte dalla normativa.

Gli schemi di stato patrimoniale e conto economico, il prospetto della redditività complessiva, il prospetto delle variazioni del patrimonio netto e il rendiconto finanziario sono redatti in unità di euro, mentre la nota integrativa, quando non diversamente indicato, è espressa in migliaia di euro. A fini comparativi gli schemi di bilancio e, ove richiesto, le tabelle della nota integrativa riportano anche i dati relativi all'esercizio precedente.

I criteri adottati per la predisposizione del bilancio di esercizio sono rimasti invariati rispetto a quelli utilizzati per il bilancio dell'esercizio precedente.

#### Informazioni sulla continuità aziendale

Per quanto concerne la prospettiva della continuità aziendale si segnala che, nel rispetto delle indicazioni fornite nell'ambito del Documento n. 4 del 3 marzo 2010 emanato congiuntamente da Banca d'Italia, Consob e Isvap, avente per oggetto "Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulle verifiche per la riduzione di valore delle attività (impairment test) sulle clausole contrattuali dei debiti finanziari, sulle ristrutturazioni dei debiti e sulla "gerarchia del fair value" che richiama il corrispondente documento n. 2 emanato sempre congiuntamente dalle tre Autorità in data 6 febbraio 2009, la Banca ha la ragionevole aspettativa di continuare con la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile ed ha, pertanto, redatto il bilancio nel presupposto della continuità aziendale. Le incertezze conseguenti all'attuale contesto economico, ancorché abbiano generato significativi impatti sul bilancio, non generano dubbi sul citato presupposto della continuità aziendale.

Un'informazione più dettagliata in merito alle principali problematiche e variabili esistenti sul mercato è pubblicata nell'ambito della Relazione sulla Gestione degli Amministratori.



### Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Nel periodo di tempo intercorrente tra la data di riferimento del bilancio e la sua approvazione da parte del Consiglio di amministrazione, avvenuta il 5 marzo 2015, non sono intervenuti fatti che comportino una modifica dei dati approvati in tale sede, né si sono verificati fatti di rilevanza tale da richiedere una integrazione all'informativa fornita. In ogni caso degli altri fenomeni rilevanti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio si da notizia nella Relazione degli Amministratori sulla Gestione.

### Sezione 4 - Altri aspetti

Il bilancio della Banca è sottoposto alla revisione contabile del Collegio Sindacale al quale è affidato il controllo contabile ai sensi dell'articolo 43 dello statuto sociale e 52, comma 2 bis, D.Lgs. 1° settembre 1993 n. 385.

La redazione del bilancio d'esercizio richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività potenziali riportate in bilancio.

L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione.

Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di periodo in periodo; non può quindi escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti in bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte del Consiglio di Amministrazione sono:

- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e, in genere, delle altre attività finanziarie;
- la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari da utilizzare ai fini dell'informativa di bilancio;
- l'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del *fair value* degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- la valutazione della congruità del valore degli avviamenti e delle altre attività immateriali;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva.

La descrizione delle politiche contabili applicate sui principali aggregati di bilancio fornisce i dettagli informativi necessari all'individuazione delle principali assunzioni e valutazioni soggettive utilizzate nella redazione del bilancio d'esercizio.

Per le ulteriori informazioni di dettaglio inerenti la composizione e i relativi valori di iscrizione delle poste interessate dalle stime in argomento si fa, invece, rinvio alle specifiche sezioni di nota integrativa.

Per la predisposizione del bilancio d'esercizio sono stati adottati i medesimi principi e metodi contabili utilizzati per la redazione del bilancio annuale al 31 dicembre 2013, a cui si fa rinvio per maggiori dettagli, integrati dalle informazioni seguenti, che si riferiscono ai principi contabili internazionali IAS/IFRS e relative interpretazioni SIC/IFRIC omologati dalla Commissione Europea fino alla data del bilancio, la cui applicazione è obbligatoria a partire dal 1° gennaio 2014.

L'introduzione dei nuovi principi, emendamenti ed interpretazioni, che di seguito sinteticamente si elenca, non ha comunque comportato effetti significativi e/o rilevanti sul bilancio stesso.

#### **IFRS 10 "Bilancio consolidato", IFRS 11 "Accordi a controllo congiunto" e IFRS 12 "Informativa sulle partecipazioni in altre entità"**

In data 11 dicembre 2012 la Commissione Europea con il Regolamento (UE) 1254/2012 ha omologato i nuovi principi IFRS 10 "Bilancio consolidato", IFRS 11 "Accordi a controllo congiunto" e IFRS 12 "Informativa sulle partecipazioni in altre entità", emessi dallo IASB il 12 maggio 2011.

L'obiettivo dell'IFRS 10 è quello di fornire un unico modello per il bilancio consolidato che prevede il controllo come base per il consolidamento di tutti i tipi di entità. Il nuovo principio sostituisce quindi lo IAS 27 "Bilancio consolidato e separato" e il SIC 12 "Società a destinazione specifica (società veicolo)".

L'IFRS 11 invece stabilisce i principi di rendicontazione contabile per le entità che sono parti di accordi a controllo congiunto e sostituisce lo IAS 31 "Partecipazioni in joint venture" e il SIC 13 "Entità a controllo congiunto – Conferimenti in natura da parte dei partecipanti al controllo".

Infine, l'IFRS 12 combina, rafforza e sostituisce gli obblighi di informativa per le controllate, gli accordi per un controllo congiunto, le società collegate e le entità strutturate non consolidate.

A seguito di questi nuovi IFRS, lo IASB ha conseguentemente emanato anche lo IAS 27 modificato "Bilancio consolidato e separato" e lo IAS 28 modificato "Partecipazioni in società collegate e joint venture".

Le citate modifiche non hanno comportato alcun impatto per la Banca.



### **IAS 32 “Strumenti finanziari: esposizione nel bilancio”**

In data 13 dicembre 2012 la Commissione Europea con il Regolamento (UE) 1256/2012 ha omologato l'emendamento del principio IAS 32 “Strumenti finanziari: esposizione nel bilancio”, approvato dallo IASB in data 16 dicembre 2011.

Tale emendamento introduce nella guida applicativa del principio alcuni paragrafi aventi l'obiettivo di meglio precisare le modalità di applicazione delle vigenti regole in tema di compensazione nello stato patrimoniale delle attività e delle passività finanziarie, in base alle quali la rappresentazione a saldo netto è possibile solo quando l'entità abbia correntemente il diritto legale di compensare gli importi rilevati contabilmente ed intenda estinguere per il residuo netto o realizzare l'attività e contemporaneamente estinguere la passività.

In particolare, viene chiarito che il diritto di compensazione non deve essere sottoposto ad una condizione sospensiva futura e deve essere legalmente esercitabile sia nel normale corso dell'attività di impresa sia in caso di inadempimento, fallimento o qualsiasi altra procedura concorsuale che riguarda l'entità e tutte le controparti.

Considerata la corrente operatività della Banca in strumenti finanziari e relativi accordi contrattuali, l'applicazione del Regolamento in esame non ha comportato variazioni rispetto alle precedenti modalità espositive dei saldi patrimoniali.

Ulteriori altri Regolamenti comunitari di omologazione e/o di revisione di principi contabili internazionali intervenuti nel periodo considerato non hanno influenzato la predisposizione del bilancio.

## **A.2 – PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO**

Di seguito sono indicati i principi contabili adottati per la predisposizione del bilancio di esercizio. L'esposizione dei principi adottati è effettuata con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione, cancellazione delle poste dell'attivo e del passivo, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi.

### **1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione**

Alla data del bilancio la Banca non detiene “Attività finanziarie detenute per la negoziazione”.

Nella Nota vengono comunque riportate le tabelle per dare evidenza dei valori presenti nel Bilancio 2013.

### **2 - Attività finanziarie disponibili per la vendita**

#### **Criteri di classificazione**

Sono classificate nella presente voce le attività finanziarie non derivate non diversamente classificate come tra le “Attività detenute per la negoziazione” o “Valutate al fair value”, attività finanziarie “detenute fino a scadenza” o i “Crediti e finanziamenti”.

Gli investimenti “disponibili per la vendita” sono attività finanziarie che si intende mantenere per un periodo di tempo indefinito e che possono essere vendute per esigenze di liquidità, variazioni nei tassi d'interesse, nei tassi di cambio e nei prezzi di mercato. Essa accoglie:

- i titoli di debito quotati e non quotati;
- le partecipazioni azionarie non qualificabili di controllo, di collegamento o di controllo congiunto (c.d partecipazioni di minoranza).

#### **Criteri d'iscrizione**

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie disponibili per la vendita avviene alla data di regolamento, se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (regular way), altrimenti alla data di sottoscrizione. Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento, gli utili e le perdite rilevati tra la data di sottoscrizione e quella di regolamento sono imputati a patrimonio netto.

All'atto della rilevazione iniziale, le attività finanziarie disponibili per la vendita vengono rilevate al *fair value*; esso è rappresentato, generalmente, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili.

L'iscrizione delle attività finanziarie disponibili per la vendita può derivare anche da riclassificazione dal comparto “Attività finanziarie detenute fino alla scadenza” oppure, solo e soltanto in rare circostanze e comunque solamente qualora l'attività non sia più posseduta al fine di venderla o riacquistarla a breve, dal comparto “Attività finanziarie detenute per la negoziazione”; in tali circostanze il valore di iscrizione è pari al fair value dell'attività al momento del trasferimento.

#### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività disponibili per la vendita continuano ad essere valutate al *fair value*.



Gli investimenti in strumenti di capitale non quotati in mercati attivi ed il cui *fair value* non può essere determinato in modo attendibile sono mantenuti al costo e svalutati, con imputazione a conto economico, nell'eventualità in cui siano riscontrate perdite di valore durevoli.

Per i criteri di determinazione del *fair value*, si fa riferimento a quanto indicato nelle specifiche note in merito di cui al successivo punto 17 "Altre informazioni".

Le quote di partecipazione nel capitale di altre imprese, diverse da quelle di controllo e di collegamento, sono state valutate al costo e non al *fair value*, poiché per esse si ritiene possano ricorrere le condizioni previste dal par. AG80 dell'Appendice A allo IAS39.

In sede di chiusura di bilancio le attività vengono sottoposte a verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore non temporanea (*impairment test*). L'importo della perdita viene misurato come differenza tra il valore contabile dell'attività finanziaria e il valore attuale dei flussi finanziari scontati al tasso di interesse effettivo originario.

Se una attività finanziaria disponibile per la vendita subisce una diminuzione durevole di valore, la perdita cumulata non realizzata e precedentemente iscritta nel patrimonio netto è stornata dal patrimonio netto e contabilizzata nella voce di conto economico "rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento delle attività finanziarie disponibili per la vendita".

Per l'accertamento di situazioni che comportino una perdita per riduzione durevole di valore e la determinazione del relativo ammontare, la Banca utilizza tutte le informazioni a sua disposizione che si basano su fatti che si sono già verificati e su dati osservabili alla data di valutazione.

In relazione ai titoli di debito, le informazioni che si considerano principalmente rilevanti ai fini dell'accertamento di eventuali perdite per riduzione di valore sono le seguenti:

- esistenza di significative difficoltà finanziarie dell'emittente, derivanti da inadempimenti o mancati pagamenti di interessi o capitale;
- probabilità di apertura di procedure concorsuali;
- scomparsa di un mercato attivo sugli strumenti finanziari;
- peggioramento delle condizioni economiche che incidono sui flussi finanziari dell'emittente;
- declassamento del merito di credito dell'emittente, quando accompagnato da altre notizie negative sulla situazione finanziaria di quest'ultimo.

Con riferimento ai titoli di capitale, le informazioni che si ritengono rilevanti ai fini dell'evidenziazione di perdite per riduzioni di valore includono la verifica dei cambiamenti intervenuti nell'ambiente tecnologico, di mercato, economico o legale in cui l'emittente opera.

Una diminuzione significativa o prolungata del *fair value* di uno strumento rappresentativo di capitale al di sotto del suo costo è considerata evidenza obiettiva di una riduzione durevole di valore.

Qualora i motivi della perdita durevole vengano meno a seguito di un evento verificatosi successivamente alla sua rilevazione, vengono iscritte riprese di valore imputate al conto economico se si tratta di titoli di debito o al patrimonio netto se si tratta di titoli di capitale. L'ammontare della ripresa non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che lo strumento finanziario avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

La verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione durevole di valore viene effettuata a ogni chiusura di bilancio.

#### **Criteri di cancellazione**

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Per le attività finanziarie disponibili per la vendita vengono rilevati:

- a conto economico, gli interessi calcolati con il metodo del tasso di interesse effettivo, che tiene conto sia dell'ammortamento dei costi di transazione sia del differenziale tra il costo e il valore di rimborso;
- a patrimonio netto in una specifica riserva, al netto dell'imposizione fiscale, i proventi e gli oneri derivanti dalla variazione del relativo *fair value*, sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita durevole di valore.

Al momento della dismissione gli effetti derivanti dall'utile o dalla perdita cumulati nella riserva relativa alle attività finanziarie disponibili per la vendita, vengono rilevati a conto economico nella voce "utili (perdite) da cessione o riacquisto di: b) attività finanziarie disponibili per la vendita".

### **3 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza**

Gli investimenti posseduti sino alla scadenza sono attività non derivate con pagamenti fissi o determinabili e scadenza fissa, quotati su un mercato attivo (Livello 1), che la Banca ha oggettiva intenzione e capacità di possedere sino alla scadenza.

La Banca non ha classificato attività finanziarie in tale categoria.





## 4 - Crediti

### Criteria di classificazione

I Crediti e finanziamenti sono iscritti nelle voci “60 Crediti verso banche” e “70 Crediti verso clientela”.

I crediti rientrano nella più ampia categoria delle attività finanziarie non derivate e non quotate in un mercato attivo (Livello 2 e 3), che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili. Essi includono gli impieghi con clientela e con banche, erogati direttamente e che non sono stati classificati all’origine tra le Attività finanziarie valutate al *fair value*.

Nella voce sono inclusi i crediti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari e le operazioni di pronti contro termine.

L’iscrizione in questa categoria può derivare anche da riclassificazione dal comparto “Attività finanziarie disponibili per la vendita” oppure, solo e soltanto in rare circostanze, qualora l’attività non sia più posseduta al fine di venderla o riacquistarla a breve, dalle “Attività finanziarie detenute per la negoziazione”.

Qualora l’iscrizione derivi da riclassificazione, il *fair value* dell’attività rilevato al momento del trasferimento è assunto quale nuova misura del costo ammortizzato dell’attività stessa.

### Criteria di iscrizione

La prima iscrizione di un credito avviene alla data di sottoscrizione del contratto, che normalmente coincide con la data di erogazione, sulla base del *fair value* dello strumento finanziario. Esso è pari all’ammontare erogato, comprensivo dei proventi e degli oneri direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall’origine dell’operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

Nel caso di titoli di debito l’iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento, se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (*regular way*), altrimenti alla data di sottoscrizione.

Per le operazioni creditizie, eventualmente concluse a condizioni non di mercato, la rilevazione iniziale è effettuata per un importo pari ai futuri flussi di cassa scontati ad un tasso di mercato. L’eventuale differenza tra la rilevazione iniziale e l’ammontare erogato è rilevata nel conto economico al momento dell’iscrizione iniziale.

### Criteria di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, i crediti sono rilevati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione, diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell’ammortamento calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo.

Il costo ammortizzato è diminuito/aumentato anche per la differenza tra l’ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito.

Il tasso d’interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri del credito, per capitale ed interessi, all’ammontare erogato comprensivo dei costi/proventi ricondotti al credito. L’effetto economico dei costi e dei proventi viene così distribuito lungo la vita residua attesa del credito.

Nella determinazione del tasso di rendimento effettivo, si procede alla stima dei flussi di cassa considerando tutti i termini contrattuali dello strumento finanziario che possono influire sugli importi e sulle scadenze, ma non le future perdite su crediti.

Il metodo del costo ammortizzato non è utilizzato per i crediti la cui breve durata fa ritenere trascurabile l’effetto dell’applicazione della logica di attualizzazione. Detti crediti vengono valorizzati al valore nominale erogato. I proventi e gli oneri agli stessi riferibili sono attribuiti direttamente a conto economico.

Il metodo del costo ammortizzato non è utilizzato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

Ad ogni data di bilancio viene accertata l’eventuale obiettiva evidenza che un’attività finanziaria o un gruppo di attività finanziarie abbia subito una riduzione di valore. Tale circostanza ricorre quando è prevedibile che l’azienda non sia in grado di riscuotere l’ammontare dovuto, sulla base delle condizioni contrattuali originarie ossia, ad esempio, in presenza:

- a) di significative difficoltà finanziarie dell’emittente o debitore;
- b) di una violazione del contratto, quale un inadempimento o un mancato pagamento degli interessi o del capitale;
- c) del fatto che il finanziatore per ragioni economiche o legali relative alla difficoltà finanziaria del beneficiario, estenda al beneficiario una concessione che il finanziatore non avrebbe altrimenti preso in considerazione;
- d) della probabilità che il beneficiario dichiari procedure di ristrutturazione finanziaria;
- e) della scomparsa di un mercato attivo di quell’attività finanziaria dovuta a difficoltà finanziarie;
- f) di dati rilevabili che indichino l’esistenza di una diminuzione sensibile nei futuri flussi finanziari stimati per un gruppo di attività finanziarie simili sin dal momento della rilevazione iniziale di quelle attività, sebbene la diminuzione non possa essere ancora identificata con le singole attività finanziarie nel gruppo.

Dapprima si valuta la necessità di rettificare individualmente le esposizioni deteriorate (crediti non *performing*), classificate nelle diverse categorie di rischio in base alla normativa emanata dalla Banca d’Italia, meglio riportata nel punto 17 – Altre informazioni ed alle disposizioni interne che fissano le regole per il passaggio dei crediti nell’ambito delle diverse categorie di rischio:



- sofferenze;
- esposizioni incagliate;
- esposizioni ristrutturate;
- esposizioni scadute.

I crediti *non performing* sono oggetto di un processo di valutazione analitica, assieme agli altri crediti di importo individualmente significativo (questi ultimi sono rappresentati dai crediti di importo pari o superiore ad Euro 200 mila); l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario.

I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie, nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia.

Qualora il credito abbia un tasso d'interesse variabile, il tasso di attualizzazione utilizzato al fine di determinare la perdita è pari al tasso di rendimento effettivo corrente determinato in accordo con il contratto.

La rettifica di valore è iscritta a conto economico. La componente della rettifica riconducibile all'attualizzazione dei flussi finanziari viene rilasciata per competenza secondo il meccanismo del tasso di interesse effettivo ed imputata tra le riprese di valore.

I flussi di cassa relativi a crediti il cui recupero è previsto entro breve termine non vengono attualizzati.

Per talune tipologie di crediti deteriorati (quali scaduti e sconfinanti), i crediti sono inseriti in gruppi di attività con caratteristiche analoghe, procedendo a una svalutazione analitica determinata con metodologia forfaitaria, in base alla stima dei flussi nominali futuri, corretti per le perdite attese, utilizzando i parametri di "probabilità di insolvenza" (LGD) e di "perdita in caso di insolvenza" (PD).

La ripresa di valore è iscritta nel conto economico e non può, in ogni caso, superare il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche. Tra le riprese di valore sono inoltre ricompresi gli effetti positivi connessi al rientro dell'effetto attualizzazione derivante dalla progressiva riduzione del tempo stimato di recupero del credito oggetto di svalutazione.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengono meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica, purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa.

I crediti *in bonis*, per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita, sono sottoposti alla valutazione di una perdita di valore collettiva. Tale valutazione avviene per categorie di crediti omogenee con caratteristiche simili in termini di rischio di credito; le relative percentuali di perdita sono stimate tenendo conto di serie storico-statistiche (riferite ai cinque esercizi precedenti quello chiuso al 31.12.2014), che consentono di apprezzare il valore della perdita in ciascuna categoria di crediti.

La stima dei flussi nominali futuri attesi si basa sui parametri di "probabilità di insolvenza" (PD - *probability of default*) e di "perdita in caso di insolvenza" (LGD - *loss given default*) differenziati per forma tecnica; i flussi così calcolati sono attualizzati sulla base dei tempi medi di recupero, determinati su base storico statistica.

La rettifica di valore è iscritta a conto economico.

Ad ogni data di chiusura del bilancio, le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziale rispetto alla consistenza delle svalutazioni collettive complessive riferite al precedente esercizio.

#### **Criteri di cancellazione**

I crediti vengono cancellati dalle attività in bilancio allorché il diritto a ricevere i flussi di cassa è estinto, quando la cessione ha comportato il trasferimento in maniera sostanziale di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi o nel caso in cui il credito è considerato definitivamente irrecuperabile, dopo che tutte le necessarie procedure di recupero sono state completate.

Qualora invece siano stati mantenuti i rischi e benefici relativi ai crediti ceduti, questi continuano ad essere iscritti tra le attività del bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità del credito sia stata effettivamente trasferita, registrando una passività a fronte del corrispettivo ricevuto dall'acquirente.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Gli interessi derivanti da "Crediti verso banche e clientela" sono iscritti tra gli "Interessi attivi e proventi assimilati" del conto economico in base al principio della competenza temporale sulla base del tasso di interesse effettivo.

Le perdite di valore riscontrate sono iscritte a conto economico nella voce 130 "rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di a) crediti" così come i recuperi di parte o tutti gli importi oggetto di precedenti svalutazioni. Le riprese di valore sono iscritte sia a fronte di una migliorata qualità del credito, tale da far insorgere la ragionevole certezza del recupero tempestivo del capitale secondo i termini contrattuali originari del credito, sia a fronte del progressivo venir meno dell'attualizzazione calcolata al momento dell'iscrizione della rettifica di valore.



Nel caso di valutazione collettiva, le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziale con riferimento all'intero portafoglio dei crediti.

Gli utili e perdite risultanti dalla cessione di crediti sono iscritti alla voce 100 a) del conto economico "Utile (perdite) da cessione o riacquisto di crediti".

## **5 - Attività finanziarie valutate al *fair value***

Alla data del bilancio la Banca non detiene "Attività finanziarie valutate al *fair value*".

## **6 - Operazioni di copertura**

La Banca a fine esercizio non ha in corso operazioni con derivati classificabili fra i derivati di copertura.

## **7 - Partecipazioni**

La Banca a fine esercizio non detiene partecipazioni di controllo, di collegamento o di controllo congiunto, così come definite e previste dai principi IAS27 e IAS28.

## **8 - Attività materiali**

### **Criteri di classificazione**

La voce include principalmente i terreni, gli immobili a uso funzionale e quelli detenuti a scopo d'investimento, gli impianti, i veicoli, i mobili, gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo.

Si definiscono "immobili a uso funzionale" quelli posseduti per essere impiegati nella fornitura di servizi oppure per scopi amministrativi.

Rientrano invece tra gli immobili da investimento le proprietà possedute al fine di percepire canoni di locazione o per l'apprezzamento del capitale investito, o per entrambe le motivazioni.

Gli immobili posseduti sono principalmente utilizzati come filiali e uffici della Banca.

Sono compresi tra le attività materiali i beni utilizzati nell'ambito di contratti di leasing finanziario, ancorché la titolarità giuridica dei medesimi permanga in capo alla società locatrice.

Tra le attività materiali sono inclusi anche i costi per migliorie su beni di terzi, purché relative ad attività materiali identificabili e separabili (es. ATM). Qualora i suddetti costi non presentino autonoma funzionalità e utilizzabilità, ma dagli stessi si attendano benefici futuri, sono iscritti tra le "altre attività" e vengono ammortizzati nel più breve periodo tra quello di prevedibile capacità di utilizzo delle migliorie stesse e quello di durata residua della locazione.

Al valore delle immobilizzazioni materiali concorrono anche gli acconti versati per l'acquisizione e la ristrutturazione di beni non ancora entrati nel processo produttivo, e quindi non ancora oggetto di ammortamento.

Se una proprietà include una parte a uso funzionale e una a scopo d'investimento, la classificazione si basa sulla possibilità o meno di alienare tali parti separatamente.

Se possono essere vendute separatamente, esse sono contabilizzate, ciascuna al proprio valore, come proprietà a uso funzionale e proprietà d'investimento.

In caso contrario, l'intera proprietà è classificata a uso funzionale, salvo che la parte utilizzata sia minoritaria.

### **Criteri d'iscrizione**

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di costruzione, comprensivo di tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene.

Le spese di manutenzione straordinaria e i costi aventi natura incrementativa che comportano un incremento dei benefici futuri generati dal bene sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Le spese per riparazioni, manutenzioni o altri interventi per garantire l'ordinario funzionamento dei beni sono invece imputate al conto economico dell'esercizio in cui sono sostenute.

### **Criteri di valutazione**

Dopo la rilevazione iniziale, le attività materiali, inclusi gli immobili non strumentali, salvo quanto di seguito precisato, sono iscritte in bilancio al costo al netto degli ammortamenti cumulati e di eventuali perdite di valore accumulate.

Le attività materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio sulla base della loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti.

La vita utile delle attività materiali soggette ad ammortamento viene periodicamente sottoposta a verifica; in caso di modifica delle stime iniziali viene conseguentemente rettificata anche la relativa quota di ammortamento.

Non sono soggetti ad ammortamento:



- i terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in quanto considerati a vita utile indefinita. Nel caso in cui il loro valore sia incorporato nel valore del fabbricato, sono considerati beni separabili dall'edificio; la suddivisione tra il valore del terreno e il valore del fabbricato avviene sulla base di perizia di periti indipendenti per i soli immobili detenuti "cielo-terra";
- le opere d'arte, la cui vita utile non può essere stimata ed essendo il relativo valore generalmente destinato ad aumentare nel tempo.

Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso.

Ad ogni chiusura di bilancio, si procede alla verifica dell'eventuale esistenza di indicazioni che dimostrino la perdita di valore subita da un'attività. La perdita risulta dal confronto tra il valore di carico dell'attività materiale ed il minor valore di recupero. Quest'ultimo è il maggior valore tra il fair value, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite. Le eventuali rettifiche sono imputate a conto economico alla voce "rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali".

Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, viene rilevata una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite di valore.

#### **Criteri di cancellazione**

Le attività materiali sono eliminate dallo Stato Patrimoniale al momento della dismissione o quando sono ritirate permanentemente dall'uso e, di conseguenza, non sono attesi benefici economici futuri che derivino dalla loro cessione o dal loro utilizzo.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

L'ammortamento sistematico è contabilizzato al conto economico alla voce "Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali".

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettiva disponibilità all'uso del bene. Per i beni ceduti e/o dismessi nel corso dell'esercizio, l'ammortamento è calcolato su base giornaliera fino alla data di cessione e/o dismissione.

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione delle attività materiali sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene; esse sono rilevate nel conto economico alla stessa data in cui sono eliminate dalla contabilità.

Nella voce di conto economico "Utili (Perdite) da cessione di investimenti" sono oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti materiali.

## **9 - Attività immateriali**

#### **Criteri di classificazione**

La voce accoglie quelle attività non monetarie prive di consistenza fisica possedute per essere utilizzate in un periodo pluriennale o indefinito, che soddisfano le seguenti caratteristiche:

- identificabilità;
- l'azienda ne detiene il controllo;
- è probabile che i benefici economici futuri attesi attribuibili all'attività affluiranno all'azienda;
- il costo dell'attività può essere valutato attendibilmente.

In assenza di una delle suddette caratteristiche, la spesa per acquisire o generare la stessa internamente è rilevata come costo nell'esercizio in cui è stata sostenuta.

Le attività immateriali includono, in particolare, il software applicativo ad utilizzazione pluriennale e le altre attività immateriali identificabili che trovano origine in diritti legali o contrattuali.

#### **Criteri di iscrizione**

Le attività immateriali sono iscritte al costo, rettificato per eventuali oneri accessori, sostenuti per predisporre l'utilizzo dell'attività.

#### **Criteri di valutazione**

Dopo la rilevazione iniziale, le attività immateriali a vita "definita" sono iscritte al costo, al netto dell'ammontare complessivo degli ammortamenti e delle perdite di valore cumulate.

Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso, ovvero quando si trova nel luogo e nelle condizioni adatte per poter operare nel modo stabilito e cessa nel momento in cui l'attività è eliminata contabilmente.

L'ammortamento è effettuato a quote costanti, di modo da riflettere l'utilizzo pluriennale dei beni in base alla vita utile stimata. Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettiva disponibilità del bene. Per le attività



cedute e/o dismesse nel corso dell'esercizio, l'ammortamento è calcolato su base giornaliera fino alla data di cessione e/o dismissione.

Ad ogni chiusura di bilancio, in presenza di evidenze di perdite di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività. L'ammontare della perdita, rilevato a conto economico, è pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività ed il suo valore recuperabile.

#### **Criteri di cancellazione**

Le attività immateriali sono eliminate dallo stato patrimoniale dal momento della dismissione o quando non siano attesi benefici economici futuri.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Sia gli ammortamenti che eventuali rettifiche/riprese di valore per deterioramento di attività immateriali diverse dagli avviamenti vengono rilevati a conto economico nella voce "*Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali*".

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione di un'attività immateriale sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene ed iscritte al conto economico.

Nella voce "*Utili (Perdite) da cessione di investimenti*", formano oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti.

### **10 - Attività non correnti in via di dismissione**

In tale voce sono classificate le attività non correnti destinate alla vendita ed i gruppi di attività e le passività associate in via di dismissione, secondo quanto previsto dall'IFRS5.

La Banca, alla data di redazione del bilancio, non presenta attività che rientrano in tale categoria.

### **11 - Fiscalità corrente e differita**

#### **Criteri di classificazione e di iscrizione**

Nella voce figurano le attività e passività fiscali (correnti e differite) rilevate in applicazione dello IAS12.

Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate o accreditate direttamente a patrimonio netto.

L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito.

Le attività fiscali correnti accolgono i crediti d'imposta recuperabili (compresi gli acconti versati); le passività fiscali correnti le imposte correnti non ancora pagate alla data del bilancio.

Le imposte anticipate e quelle differite sono determinate sulla base del criterio del *balance sheet liability method*, tenendo conto delle differenze temporanee (deducibili o imponibili) tra il valore contabile di un'attività o di una passività e il suo valore riconosciuto ai fini fiscali.

L'iscrizione di "attività per imposte anticipate" è effettuata quando il loro recupero è ritenuto probabile. Tuttavia la probabilità del recupero delle imposte anticipate relative a rettifiche su crediti svalutazioni di crediti, è da ritenersi automaticamente soddisfatta per effetto delle disposizioni di legge che ne prevedono la trasformazione in credito d'imposta in presenza di perdita d'esercizio civilistica e/o fiscale. In particolare, in presenza di una perdita civilistica d'esercizio, la fiscalità anticipata relativa alle rettifiche su crediti svalutazioni di crediti sarà oggetto di parziale trasformazione in credito d'imposta per effetto delle disposizioni di cui all'art. 2, comma 55, del Decreto Legge 29 dicembre 2010, n. 225, convertito con modificazioni dalla Legge 26 febbraio 2011, n. 10 e come modificato dal c. 167 e seguenti art. 1 L. 27 dicembre 2013 n. 147.

La trasformazione ha effetto a decorrere dalla data di approvazione, da parte dell'assemblea dei soci, del bilancio individuale in cui è stata rilevata la perdita, come previsto dall'art. 2, comma 56, del citato D.L. 225/2010.

Nell'esercizio si è proceduto alla trasformazione di attività per imposte anticipate in crediti d'imposta per un importo complessivo di 580.510 euro, atteso che per le stesse era stata rilevata una perdita di bilancio nel precedente esercizio

Le "passività per imposte differite" vengono rilevate in tutti i casi in cui è probabile che insorga il relativo debito.

Le "attività per imposte anticipate" indicano una futura riduzione dell'imponibile fiscale, a fronte di un'anticipazione della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica, mentre le "passività per imposte differite" indicano un futuro incremento dell'imponibile fiscale, determinando un differimento della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica.

#### **Criteri di valutazione**

Sono rilevati gli effetti relativi alle imposte correnti e differite calcolate nel rispetto della legislazione fiscale in base al criterio della competenza economica, coerentemente con le modalità di rilevazione in bilancio dei costi e ricavi che le hanno generate, applicando le aliquote di imposta vigenti.



Le imposte correnti sono compensate a livello di singola imposta: gli acconti versati ed il relativo debito di imposta, esponendo lo sbilancio netto tra le "Attività fiscali a) correnti" o tra le "Passività fiscali a) correnti" a seconda del segno.

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono calcolate utilizzando le aliquote fiscali applicabili, in ragione della legge vigente, nell'esercizio in cui l'attività fiscale anticipata sarà realizzata o la passività fiscale differita sarà estinta.

Esse vengono sistematicamente valutate per tener conto di eventuali modifiche intervenute nelle norme o nelle aliquote.

Le imposte anticipate e quelle differite sono contabilizzate a livello patrimoniale, a saldi aperti e senza compensazioni, nella voce "Attività fiscali b) anticipate" e nella voce "Passività fiscali b) differite"; esse non vengono attualizzate.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti economiche**

Qualora le attività e le passività fiscali differite si riferiscano a componenti che hanno interessato il conto economico, la contropartita è rappresentata dalle imposte sul reddito.

Nei casi in cui le imposte anticipate o differite riguardino transazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto senza influenzare il conto economico, quali ad esempio le valutazioni degli strumenti finanziari disponibili per la vendita, le stesse vengono iscritte in contropartita al patrimonio netto, interessando la specifica riserva.

#### **Criteri di cancellazione**

Le attività fiscali anticipate e le passività fiscali differite sono cancellate nell'esercizio in cui:

- la differenza temporanea che le ha originate diventa imponibile con riferimento alle passività fiscali differite o deducibile con riferimento alle attività fiscali anticipate;
- la differenza temporanea che le ha originate perde rilevanza fiscale.

## **12 - Fondi per rischi ed oneri**

#### **Criteri di classificazione**

I fondi per rischi e oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni attuali (legali o implicite) originate da un evento passato, per le quali sia probabile l'esborso di risorse economiche per l'adempimento dell'obbligazione stessa, sempreché possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

A fronte di passività solo potenziali e non probabili non viene rilevato alcun accantonamento, ma viene fornita informativa in nota integrativa, salvo in casi in cui la probabilità di impiegare risorse sia remota oppure il fenomeno non risulti rilevante.

#### **Criteri di iscrizione**

Nella sottovoce "altri fondi" del Passivo dello Stato Patrimoniale figurano i fondi per rischi e oneri costituiti in ossequio a quanto previsto dai principi contabili internazionali, ad eccezione delle svalutazioni dovute al deterioramento delle garanzie rilasciate, da ricondurre alle "Altre passività".

#### **Criteri di valutazione**

L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima della spesa richiesta per adempiere all'obbligazione esistente alla data di riferimento del bilancio.

Laddove l'elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono attualizzati utilizzando i tassi correnti di mercato.

I fondi accantonati sono periodicamente riesaminati ed eventualmente rettificati per riflettere la miglior stima corrente.

Quando a seguito del riesame, il sostenimento dell'onere diviene improbabile, l'accantonamento viene stornato. Per quanto attiene i fondi relativi ai benefici ai dipendenti si rimanda al successivo punto 17 "Altre informazioni".

#### **Criteri di cancellazione**

Se non è più probabile che sarà necessario l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici per adempiere all'obbligazione, l'accantonamento deve essere stornato. Un accantonamento deve essere utilizzato unicamente a fronte di quegli oneri per i quali esso è stato iscritto.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti economiche**

L'accantonamento è rilevato a conto economico alla voce "Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri". Nella voce figura il saldo, positivo o negativo, tra gli accantonamenti e le eventuali riattribuzioni a conto economico di fondi ritenuti esuberanti.

Gli accantonamenti netti includono anche i decrementi dei fondi per l'effetto attualizzazione, nonché i corrispondenti incrementi dovuti al trascorrere del tempo (maturazione degli interessi impliciti nell'attualizzazione).

Qualora gli accantonamenti riguardino oneri per il personale dipendente, quali i premi di anzianità indicati al successivo punto 17, la voce di conto economico interessata è "Spese amministrative a) spese per il personale".

## **13 - Debiti e titoli in circolazione**



#### **Criteri di classificazione**

Le voci “*Debiti verso banche*”, “*Debiti verso clientela*” e “*Titoli in circolazione*” comprendono le varie forme di provvista interbancaria e con clientela e la raccolta effettuata attraverso certificati di deposito e titoli obbligazionari in circolazione, non classificate tra le “*Passività finanziarie valutate al fair value*”; le voci sono al netto dell’eventuale ammontare riacquistato, sono inclusi i titoli che alla data di riferimento del bilancio risultano scaduti ma non ancora rimborsati.

Sono inclusi i debiti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari.

#### **Criteri di iscrizione**

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene all’atto della ricezione delle somme raccolte o dell’emissione dei titoli di debito.

Il valore a cui sono iscritte corrisponde al relativo *fair value*, normalmente pari all’ammontare incassato od al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione e non rimborsati dalla controparte creditrice. Non sono inclusi nel valore di iscrizione iniziale tutti gli oneri che sono oggetto di rimborso da parte della controparte creditrice o che sono riconducibili a costi di carattere amministrativo.

Il *fair value* delle passività finanziarie, eventualmente emesse a condizioni diverse da quelle di mercato, è oggetto di apposita stima e la differenza rispetto al corrispettivo incassato è imputata direttamente a conto economico.

Il ricollocamento di titoli propri riacquistati, oggetto di precedente annullamento contabile, è considerato come nuova emissione con iscrizione del nuovo prezzo di collocamento, senza effetti a conto economico.

#### **Criteri di valutazione**

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo.

Fanno eccezione le passività a breve termine, ove il fattore temporale risulti trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato, e i cui costi e proventi direttamente attribuibili all’operazione sono iscritti a conto economico nelle pertinenti voci.

#### **Criteri di cancellazione**

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando estinte o scadute. La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Le componenti negative di reddito rappresentate dagli interessi passivi sono iscritte, per competenza, nelle voci di conto economico relative agli interessi.

L’eventuale differenza tra il valore di riacquisto dei titoli di propria emissione ed il corrispondente valore contabile della passività viene iscritto a conto economico nella voce “*Utili/perdite da cessione o riacquisto di: d) passività finanziarie*”.

### **14 - Passività finanziarie di negoziazione**

Alla data del bilancio la Banca non detiene “Passività finanziarie di negoziazione”.

Nella Nota vengono comunque riportate le tabelle per dare evidenza dei valori presenti nel Bilancio 2013.

### **15 - Passività finanziarie valutate al fair value**

La Banca alla data del bilancio non ha in essere passività classificate in questa voce.

### **16 - Operazioni in valuta**

#### **Criteri di classificazione**

Tra le attività e le passività in valuta figurano, oltre a quelle denominate esplicitamente in una valuta diversa dall’euro, anche quelle che prevedono clausole di indicizzazione finanziaria collegate al tasso di cambio dell’euro con una determinata valuta o con un determinato paniere di valute.

Ai fini delle modalità di conversione da utilizzare, le attività e passività in valuta sono suddivise tra poste monetarie (classificate tra le poste correnti) e non monetarie (classificate tra le poste non correnti).

Gli elementi monetari consistono nel denaro posseduto e nelle attività e passività da ricevere o pagare, in ammontari di denaro fisso o determinabili.

Gli elementi non monetari si caratterizzano per l’assenza di un diritto a ricevere o di un’obbligazione a consegnare un ammontare di denaro fisso o determinabile.

#### **Criteri di iscrizione**





Le operazioni in valuta estera sono registrate, al momento della rilevazione iniziale, in euro, applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.

#### **Criteri di valutazione**

Ad ogni chiusura del bilancio, gli elementi originariamente denominati in valuta estera sono valorizzati in euro come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di chiusura del periodo;
- le poste non monetarie valutate al costo storico sono convertite al tasso di cambio in essere alla data della operazione;
- le poste non monetarie valutate al fair value sono convertite al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura del periodo.

#### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Le differenze di cambio che si generano tra la data dell'operazione e la data del relativo pagamento, su elementi di natura monetaria, sono contabilizzate nel conto economico dell'esercizio in cui sorgono, alla voce "*Risultato netto dell'attività di negoziazione*"; alla medesima voce sono iscritte le differenze che derivano dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione alla data di chiusura del bilancio precedente.

Quando un utile o una perdita relativi ad un elemento non monetario sono rilevati a patrimonio netto, le differenze di cambio relative a tale elemento sono rilevata anch'esse a patrimonio netto.

### **17 - Altre informazioni**

#### **Ratei e Risconti**

I ratei e i risconti, che riguardano oneri e proventi di competenza dell'esercizio maturati su attività e passività, vengono ricondotti a rettifica delle attività e passività a cui si riferiscono. In assenza di rapporti cui ricondurli, saranno rappresentati tra le "*Altre attività*" o "*Altre passività*".

#### **Contratti di vendita e riacquisto (pronti contro termine)**

I titoli venduti e soggetti ad accordo di riacquisto sono classificati come strumenti finanziari impegnati, quando l'acquirente ha per contratto o convenzione il diritto a rivendere o a reimpegnare il sottostante; la passività della controparte è inclusa nelle passività verso banche, altri depositi o depositi della clientela.

I titoli acquistati in relazione ad un contratto di rivendita sono contabilizzati come finanziamenti o anticipi ad altre banche o a clientela.

La differenza tra il prezzo di vendita ed il prezzo d'acquisto è contabilizzata come interesse e registrata per competenza lungo la vita dell'operazione sulla base del tasso effettivo di rendimento.

#### **Trattamento di fine rapporto del personale**

Il T.F.R. è assimilabile ad un "beneficio successivo al rapporto di lavoro" (*post employment benefit*) del tipo "Prestazioni Definite" (*defined benefit plan*) per il quale è previsto, in base allo IAS 19, che il suo valore venga determinato mediante metodologie di tipo attuariale.

Conseguentemente, la valutazione di fine esercizio è effettuata in base al metodo dei benefici maturati utilizzando il criterio del credito unitario previsto (*Projected Unit Credit Method*).

Tale metodo prevede la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche, statistiche e probabilistiche, nonché in virtù dell'adozione di opportune basi tecniche demografiche.

Esso consente di calcolare il T.F.R. maturato ad una certa data in senso attuariale, distribuendo l'onere per tutti gli anni di stimata permanenza residua dei lavoratori in essere e non più come onere da liquidare nel caso in cui l'azienda cessi la propria attività alla data di bilancio.

La valutazione del T.F.R. del personale dipendente è stata effettuata da un attuario indipendente in conformità alla metodologia sopra indicata.

A seguito dell'entrata in vigore della riforma della previdenza complementare, di cui al D.Lgs. 252/2005, le quote di trattamento di fine rapporto maturate fino al 31.12.2006 rimangono in azienda, mentre le quote che maturano a partire dal 1° gennaio 2007 possono essere destinate a forme di previdenza complementare.

Le quote maturate e riversate ai fondi integrativi di previdenza complementare sono contabilizzate alla sottovoce di conto economico 150a), come specificato nella Sezione 9 della Parte C della Nota.

Il principio contabile IAS 19 "Benefici per i dipendenti" prevede che tutti gli utili e le perdite attuariali maturati alla data di bilancio siano rilevati immediatamente in una posta di patrimonio netto (OCI – Other Comprehensive Income), da esporre nel "Prospetto della redditività complessiva".

#### **Premio di fedeltà**





Fra gli “altri benefici a lungo termine”, rientrano nell’operatività della BCC anche i premi di fedeltà ai dipendenti. Tali benefici devono essere valutati in conformità allo IAS 19.

La passività per il premio di fedeltà viene rilevata tra i “fondi rischi e oneri” del Passivo. L’accantonamento, come la riattribuzione a conto economico di eventuali eccedenze dello specifico fondo (dovute ad esempio a modifiche di ipotesi attuariali), è imputata a conto economico fra le “spese del personale”.

Le obbligazioni nei confronti dei dipendenti sono valutate da un attuario indipendente.

#### **Valutazione garanzie rilasciate**

Le valutazioni relative alla stima dei possibili esborsi connessi all’assunzione del rischio di credito insito nelle garanzie rilasciate e negli impegni assunti sono determinati in applicazione dei medesimi criteri esposti con riferimento ai crediti.

Tali accantonamenti sono rilevati nella voce “Altre passività”, in contropartita alla voce di conto economico “Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di: altre operazioni finanziarie”.

#### **Riclassificazione impegni per interventi Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo**

In seguito al chiarimento pervenuto dall’Associazione Bancaria Italiana il 13 giugno 2014, gli accantonamenti effettuati per gli interventi del Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo hanno trovato, rispetto allo scorso esercizio, diversa collocazione. Pertanto, al fine di garantire la comparabilità dei valori si è provveduto a riclassificare i dati del bilancio 2013.

Fermo restando che le specifiche tabelle delle parti “B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale” e “C – Informazioni sul conto economico” conterranno in calce l’avvertenza che i dati dell’esercizio precedente sono stati opportunamente riclassificati, si informa che le voci interessate sono state le seguenti:

- 1) Stato patrimoniale - Passivo:
  - voce 100. Altre passività;
  - voce 120. b) Fondi per rischi e oneri: altri fondi.
- 2) Conto economico:
  - voce 130. d) Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: altre operazioni finanziarie;
  - voce 160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri;
  - voce 190. Altri oneri/proventi di gestione.

#### **Conto economico**

I ricavi sono valutati al *fair value* del corrispettivo ricevuto o spettante e sono riconosciuti quando ricevuti i benefici futuri e tali benefici possono essere quantificabili in modo attendibile.

I costi sono iscritti contabilmente nel momento in cui sono sostenuti.

I costi che non possono essere associati ai ricavi sono rilevati immediatamente nel conto economico.

In particolare:

- i costi ed i ricavi, direttamente riconducibili agli strumenti finanziari valutati a costo ammortizzato e determinabili sin dall’origine indipendentemente dal momento in cui vengono liquidati, affluiscono a conto economico mediante applicazione del tasso di interesse effettivo per la definizione del quale si rinvia al paragrafo “Crediti e Finanziamenti”;
- i dividendi sono rilevati a conto economico nel momento in cui ne viene deliberata la distribuzione;
- i ricavi derivanti dall’intermediazione di strumenti finanziari di negoziazione, determinati dalla differenza tra il prezzo della transazione ed il *fair value* dello strumento, vengono riconosciuti al conto economico in sede di rilevazione dell’operazione se il *fair value* è determinabile con riferimento a parametri o transazioni recenti osservabili sullo stesso mercato nel quale lo strumento è negoziato;
- le commissioni sono generalmente contabilizzate per competenza sulla base dell’erogazione del servizio (al netto di sconti e abbuoni);
- gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a conto economico solo al momento del loro effettivo incasso;
- le perdite di valore sono iscritte a conto economico nell’esercizio in cui sono rilevate.

#### **Criteri di determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari**

La Commissione Europea ha omologato nel mese di dicembre 2012, con Regolamento (UE) n. 1255/2012, il nuovo principio IFRS 13 “Fair Value Measurement”, in vigore dal 1° gennaio 2013.

L’IFRS 13 definisce il *fair value* come: “il prezzo che si percepirebbe per la vendita di un’attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione”. Si tratta di una definizione di *fair value* che per gli strumenti finanziari sostituisce la precedente versione nello IAS 39 Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione.

Nel caso delle passività finanziarie la nuova definizione di *fair value* prevista dall’IFRS 13 richiede, quindi, di individuare come tale quel valore che si pagherebbe per il trasferimento della stessa passività (*exit price*), anziché come il valore necessario a estinguere la stessa (definizione contemplata dallo IAS 39). Ne discende un rafforzamento del tema della rilevazione degli aggiustamenti al *fair value* delle passività finanziarie, rispetto a quanto già disciplinato in materia dallo IAS 39. In particolare,



con riguardo alla determinazione del fair value dei derivati OTC dell'attivo dello Stato Patrimoniale, l'IFRS 13 ha confermato la regola di applicare l'aggiustamento relativo al rischio di controparte (Credit Valuation Adjustment - CVA). Relativamente alle passività finanziarie rappresentate da derivati OTC, l'IFRS 13 introduce il cd. Debit Valuation Adjustment (DVA), ossia un aggiustamento di fair value volto a riflettere il proprio rischio di default su tali strumenti, tematica non esplicitamente trattata dallo IAS 39.

Il *fair value* degli investimenti quotati in mercati attivi è determinato con riferimento alle quotazioni di mercato (prezzi "bid" o, in assenza, prezzi medi) rilevate l'ultimo giorno di riferimento dell'esercizio.

Nel caso di strumenti finanziari quotati su mercati attivi, la determinazione del *fair value* è basata sulle quotazioni del mercato attivo di riferimento (ossia quello su cui si verifica il maggior volume delle contrattazioni) desumibili anche da *provider* internazionali e rilevate l'ultimo giorno di riferimento dell'esercizio. Un mercato è definito attivo qualora le quotazioni riflettano normali operazioni di mercato, siano prontamente e regolarmente disponibili ed esprimano il prezzo di effettive e regolari operazioni di mercato. Qualora il medesimo strumento finanziario risulti quotato su più mercati, la quotazione da considerare è quella presente nel mercato più vantaggioso a cui l'impresa ha accesso.

Nel caso di strumenti finanziari non quotati il *fair value* è determinato applicando tecniche di valutazione finalizzate alla determinazione del prezzo che lo strumento avrebbe avuto sul mercato alla data di valutazione in un libero scambio motivato da normali considerazioni commerciali. La determinazione del *fair value* è ottenuta attraverso le seguenti tecniche: utilizzo di recenti transazioni di mercato; riferimento al prezzo di strumenti finanziari aventi le medesime caratteristiche di quello oggetto di valutazione; metodi quantitativi (modelli di *pricing* delle opzioni; tecniche di calcolo del valore attuale - *discounted cash flow analysis*; modelli di *pricing* generalmente accettati dal mercato e che sono in grado di fornire stime adeguate dei prezzi praticati in operazioni di mercato). In particolare, per le obbligazioni non quotate si applicano modelli di attualizzazione dei flussi di cassa futuri attesi – utilizzando strutture di tassi di interesse che tengono opportunamente in considerazione il settore di attività di appartenenza dell'emittente e della classe di *rating*, ove disponibile.

In presenza di fondi comuni di investimento, non negoziati in mercati attivi, il *fair value* è determinato in ragione del *Net Asset Value* pubblicato, eventualmente corretto per tenere conto di possibili variazioni di valore intercorrenti fra la data di richiesta di rimborso e la data di rimborso effettiva.

I titoli di capitale non scambiati in un mercato attivo, per i quali il *fair value* non sia determinabile in misura attendibile – secondo le metodologie più diffuse (in primo luogo la *discounted cash flow analysis*) sono valutati al costo, rettificato per tener conto delle eventuali diminuzioni significative di valore.

Per gli impieghi e la raccolta a vista / a revoca si è assunta una scadenza immediata delle obbligazioni contrattuali e coincidente con la data di bilancio e pertanto il loro *fair value* è approssimato al valore di contabile. Analogamente per gli impieghi a breve si è assunto il valore contabile.

Per gli impieghi a clientela a medio-lungo termine, il *fair value* è ottenuto attraverso tecniche di valutazione attualizzando i residui flussi contrattuali ai tassi di interesse correnti, opportunamente adeguati per tener conto del merito creditizio dei singoli prenditori (rappresentato dalla probabilità di *default* e dalla perdita stimata in caso di *default*).

Per le attività deteriorate il valore di bilancio è ritenuto un'approssimazione del *fair value*.

Per il debito a medio-lungo termine, rappresentato da titoli e per i quali si è optato per l'applicazione della *fair value option*, il *fair value* è determinato attualizzando i residui flussi contrattuali utilizzando la curva dei tassi "zero coupon" ricavata, attraverso il metodo del "bootstrapping", dalla curva dei tassi di mercato.

Per il debito a medio-lungo termine rappresentato da titoli valutati al costo ammortizzato ed oggetto di copertura per il rischio di tasso, il valore di bilancio è adeguato per effetto della copertura al *fair value* attribuibile al rischio coperto attualizzandone i relativi flussi.

Per i contratti derivati negoziati su mercati regolamentati si assume quale *fair value* il prezzo di mercato dell'ultimo giorno di quotazione dell'esercizio.

I contratti derivati *over the counter* sono valutati sulla base di una molteplicità di modelli, in funzione dei fattori di input (tassi di interesse, volatilità, azioni, tassi di cambio, ecc.) che ne influenzano la relativa valutazione e tenuto conto degli aggiustamenti per il rischio di controparte, di terzi o proprio (CVA/DVA).

La Banca non procede al calcolo ed alla rilevazione delle correzioni del *fair value* dei derivati per CVA e DVA qualora siano stati formalizzati e resi operativi accordi di collateralizzazione delle posizioni in derivati che abbiano le seguenti caratteristiche:

- scambio bilaterale della garanzia con elevata frequenza (giornaliera o al massimo infrasettimanale);
- tipo di garanzia rappresentato da contanti o titoli governativi di elevata liquidità e qualità creditizia, soggetti ad adeguato scarto prudenziale;
- assenza di una soglia (cd. *threshold*) del valore del fair value del derivato al di sotto della quale non è previsto lo scambio di garanzia oppure fissazione di un livello di tale soglia adeguato a consentire una effettiva e significativa mitigazione del rischio di controparte;
- MTA - *Minimum Transfer Amount* (ossia differenza tra il fair value del contratto ed il valore della garanzia) - al di sotto del quale non si procede all'adeguamento della collateralizzazione delle posizioni, individuato contrattualmente ad un livello che consenta una sostanziale mitigazione del rischio di controparte.

Viceversa, per i derivati non collateralizzati la Banca ha sviluppato una metodologia di calcolo del CVA/DVA al fine di aggiustare il calcolo del *fair value* dei derivati in modo tale da tenere conto del rischio di controparte, di terzi o proprio.



Il *fair value* utilizzato ai fini della valutazione degli strumenti finanziari, sulla base dei criteri sopra descritti, si articola sui seguenti livelli conformemente a quanto previsto dal principio IFRS 13 e in funzione delle caratteristiche e della significatività degli input utilizzati nel processo di valutazione.

### Gerarchia del fair value

La gerarchia del fair value, in base a quanto stabilito dall'IFRS 13, deve essere applicata a tutti gli strumenti finanziari per i quali la valutazione al fair value è rilevata nello stato patrimoniale. A tal riguardo per tali strumenti viene attribuita massima priorità ai prezzi ufficiali disponibili su mercati attivi e priorità più bassa all'utilizzo di input non osservabili, in quanto maggiormente discrezionali. Il fair value, conseguentemente, viene determinato attraverso l'utilizzo di prezzi acquisiti dai mercati finanziari, nel caso di strumenti quotati su mercati attivi, o mediante l'utilizzo, per gli altri strumenti finanziari, di tecniche di valutazione aventi l'obiettivo di stimare il fair value (exit price). I livelli utilizzati per le classificazioni riportate nel seguito delle presenti note illustrative sono i seguenti:

- **“Livello 1”**: il fair value degli strumenti finanziari è determinato in base a prezzi di quotazione osservabili su mercati attivi (non rettificati) ai quali si può accedere alla data di valutazione;
- **“Livello 2”**: il fair value degli strumenti finanziari è determinato in base a input quotati osservabili direttamente o indirettamente per l'attività o per la passività, utilizzando anche di tecniche di valutazione;
- **“Livello 3”**: il fair value degli strumenti finanziari è determinato in base a input non osservabili per l'attività o per la passività, utilizzando anche di tecniche di valutazione.

Un prezzo quotato in un mercato attivo fornisce la prova più attendibile del fair value e, quando disponibile, deve essere utilizzato senza alcuna rettifica per valutare il fair value.

In assenza di prezzi quotati in mercati attivi gli strumenti finanziari devono essere classificati nei livelli 2 o 3.

La classificazione nel Livello 2 piuttosto che nel Livello 3 è determinata in base all'osservabilità sui mercati degli input significativi utilizzati ai fini della determinazione del fair value.

Gli input di Livello 2 comprendono:

- prezzi quotati per attività o passività simili in mercati attivi;
- prezzi quotati per attività o passività identiche o simili in mercati non attivi;
- dati diversi dai prezzi quotati osservabili per l'attività o passività (per esempio tassi di interesse e curve dei rendimenti osservabili a intervalli comunemente quotati, volatilità implicite e spread creditizi);
- input corroborati dal mercato.

Non sono considerate osservabili tutte le altre variabili impiegate nelle tecniche valutative che non possono essere corroborate sulla base di dati osservabili di mercato.

Qualora il fair value di uno strumento finanziario non sia determinato attraverso il prezzo rilevato in un mercato attivo (“Livello 1”), il complessivo fair value può presentare, al suo interno, Livelli differenti in considerazione dell'impatto generato dagli input osservabili o non osservabili utilizzati nelle valutazioni (per impatto si intende il contributo, in termini di significatività, che ciascun input utilizzato per la valutazione ha rispetto al complessivo fair value dello strumento). Tuttavia il Livello attribuito deve essere unico e per questo riferito al totale del fair value dello strumento nel suo complesso; il Livello unico attribuito riflette così il livello più basso di input con un effetto significativo nella determinazione del fair value complessivo dello strumento.

Affinché dati non osservabili di mercato abbiano un effetto significativo nella determinazione complessiva del fair value dello strumento, il loro complessivo impatto è valutato tale da renderne incerta (ovvero non riscontrabile attraverso dati di mercato) la complessiva valutazione; nei casi in cui il peso dei dati non osservabili sia prevalente rispetto alla complessiva valutazione, il Livello attribuito è “3”.

Tra le principali regole applicate per la determinazione dei Livelli di fair value si segnala che sono ritenuti di “Livello 1” i titoli di debito governativi, i titoli di debito corporate, i titoli di capitale, i fondi aperti, gli strumenti finanziari derivati e le passività finanziarie emesse il cui fair value corrisponde, alla data di valutazione, al prezzo quotato in un mercato attivo.

Sono considerati di “Livello 2”:

- i titoli di debito governativi, i titoli di debito corporate, i titoli di capitale e le passività finanziarie emessi da emittenti di valenza nazionale e internazionale, non quotati su di un mercato attivo e valutati in via prevalente attraverso dati osservabili di mercato;
- i derivati finanziari OTC (Over the counter) conclusi con controparti istituzionali e valutati in via prevalente attraverso dati osservabili di mercato;
- fondi il cui fair value corrisponda al relativo NAV pubblicato con frequenza settimanale e/o mensile, in quanto considerato la stima più attendibile del fair value dello strumento trattandosi del “valore di uscita” (exit value) in caso di dismissione dell'investimento.

Infine, sono classificati di “Livello 3”:

- i titoli di capitale e le passività finanziarie emesse per le quali non esistono, alla data di valutazione, prezzi quotati sui mercati attivi e che sono valutati in via prevalente secondo una tecnica basata su dati non osservabili di mercato;
- i derivati finanziari OTC (Over the counter) conclusi con controparti istituzionali, la cui valutazione avviene sulla base di modelli di pricing del tutto analoghi a quelli utilizzati per le valutazioni di Livello 2 e dai quali si differenziano per il



grado di osservabilità dei dati di input utilizzati nelle tecniche di pricing (si fa riferimento principalmente a correlazioni e volatilità implicite);

- gli strumenti finanziari derivati stipulati con la clientela per cui la quota di aggiustamento del fair value che tiene conto del rischio di inadempimento è significativa rispetto al valore complessivo dello strumento finanziario;
- fondi chiusi il cui fair value corrisponda al relativo NAV pubblicato i con frequenza superiore al mese;
- i titoli di capitale classificati nel portafoglio AFS valutati al costo.

Il principio contabile IFRS 13 richiede inoltre, per le attività finanziarie classificate al Livello 3, di fornire un'informativa in merito alla sensitività dei risultati economici a seguito del cambiamento di uno o più parametri non osservabili utilizzati nelle tecniche di valutazione impiegate nella determinazione del fair value.

Con riferimento al fair value degli immobili ad uso investimento si è proceduto a considerare lo stesso di "Livello 2" quando determinato sulla base input osservabili sul mercato quali ad esempio transazioni avvenute per unità immobiliari comparabili.

#### Attività deteriorate

Si riportano di seguito le definizioni delle attività finanziarie classificate come deteriorate nelle diverse categorie di rischio secondo la definizione prevista nelle vigenti segnalazioni di Vigilanza e alle disposizioni interne, che fissano le regole per il passaggio dei crediti nell'ambito delle seguenti categorie di rischio:

- **sofferenze:** esposizioni per cassa e fuori bilancio (finanziamenti, titoli, derivati, etc.) nei confronti di soggetti in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dalla Banca;
- **partite incagliate:** esposizioni per cassa e fuori bilancio (finanziamenti, titoli, derivati, etc.) nei confronti di soggetti in temporanea situazione di obiettiva difficoltà, che sia prevedibile possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo. Inoltre vi rientrano i crediti scaduti e/o sconfinanti in via continuativa (c.d. "incagli oggettivi");
- **esposizioni ristrutturate:** esposizioni per cassa e fuori bilancio (finanziamenti, titoli, derivati, etc.) per le quali una banca (o un pool di banche), a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali (ad esempio, nuovo scadenziamento dei termini, riduzione del debito e/o degli interessi) che diano luogo a una perdita;
- **esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate:** esposizioni per cassa e fuori bilancio (finanziamenti, titoli, derivati, etc.), diverse da quelle classificate a sofferenza, incaglio o fra le esposizioni ristrutturate, che, alla data di chiusura del periodo, sono scadute o sconfinanti da oltre 90 giorni.

Per le attività deteriorate, il valore di bilancio è ritenuto un'approssimazione del *fair value*.

#### Modalità di determinazione del costo ammortizzato

Il costo ammortizzato di un'attività o passività finanziaria è il valore a cui è stata misurata alla iscrizione iniziale, al netto dei rimborsi di capitale, accresciuto o diminuito dell'ammortamento complessivo, determinato in applicazione del metodo dell'interesse effettivo, delle differenze tra valore iniziale e quello a scadenza ed al netto di qualsiasi perdita di valore.

Il tasso d'interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale di una attività o passività finanziaria al flusso contrattuale dei pagamenti futuri o ricevuti sino alla scadenza o alla successiva data di rideterminazione del tasso.

Per gli strumenti a tasso fisso o a tasso fisso per periodi temporali, i flussi di cassa futuri vengono determinati in base al tasso di interesse noto durante la vita dello strumento.

Per le attività o passività finanziarie a tasso variabile, la determinazione dei flussi di cassa futuri è effettuata sulla base dell'ultimo tasso noto. Ad ogni data di revisione del prezzo, si procede al ricalcolo del piano di ammortamento e del tasso di rendimento effettivo su tutta la vita utile dello strumento finanziario, vale a dire sino alla data di scadenza.

Il costo ammortizzato è applicato per i crediti, le attività finanziarie detenute sino a scadenza, quelle disponibili per la vendita, per i debiti ed i titoli in circolazione.

Le attività e passività finanziarie negoziate a condizioni di mercato sono inizialmente rilevate al loro fair value, che normalmente corrisponde all'ammontare pagato od erogato comprensivo dei costi di transazione e delle commissioni direttamente imputabili.

Sono considerati costi di transazione i costi ed i proventi marginali interni attribuibili al momento di rilevazione iniziale dello strumento e non recuperabili sulla clientela.

Tali componenti accessorie, che devono essere riconducibili alla singola attività o passività, incidono sul rendimento effettivo e rendono il tasso di interesse effettivo diverso dal tasso di interesse contrattuale.

Sono esclusi pertanto i costi ed i proventi riferibili indistintamente a più operazioni e le componenti correlate che possono essere oggetto di rilevazione durante la vita dello strumento finanziario.

Inoltre, non sono considerati nel calcolo del costo ammortizzato i costi che la Banca dovrebbe sostenere indipendentemente dall'operazione, quali i costi amministrativi, di cancelleria, di comunicazione.



## A.4 – INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

### INFORMATIVA DI NATURA QUALITATIVA

Per una disamina delle modalità seguite dalla Banca per la misurazione del *fair value* delle attività e passività, ai fini sia delle valutazioni di bilancio, sia dell'informativa da fornire nella nota integrativa per talune attività/passività valutate al costo ammortizzato/costo, si rinvia ai paragrafi relativi alle diverse categorie contabili contenuti nella parte "A.1 Parte generale" e, in particolare, al paragrafo "Criteri di determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari" contenuto nella parte A.2 "Parte relativa alle principali voci di bilancio", 17 – Altre informazioni".

#### A.4.1 - Livelli di fair value 2 e 3: tecniche di valutazione ed input utilizzati

Per le attività e passività valutate al *fair value* su base ricorrente in bilancio, in assenza di quotazioni su mercati attivi, la Banca utilizza metodi di valutazione in linea con le metodologie generalmente accettate e utilizzate dal mercato.

I modelli di valutazione includono tecniche basate sull'attualizzazione dei flussi di cassa futuri e sulla stima della volatilità. Si evidenzia che le uniche poste valutate al *fair value* in bilancio sono su base ricorrente e sono rappresentate da attività e passività finanziarie.

In particolare, in assenza di quotazioni su mercati attivi, si procede a valutare gli strumenti finanziari con le seguenti modalità. In molti casi il *fair value* delle attività e passività, nel rispetto delle seguenti modalità, è stato calcolato in outsourcing da soggetti terzi.

**Titoli di debito:** sono valutati mediante un modello di attualizzazione dei flussi di cassa attesi (*Discounted Cash Flow Model*), opportunamente corretti per tener conto del rischio di credito dell'emittente. In presenza di titoli strutturati il modello sopra descritto incorpora valutazioni derivanti da modelli di *option pricing*. Gli input utilizzati sono le curve dei tassi di interesse, i *credit spread* riferiti all'emittente e parametri di volatilità riferiti al sottostante nel caso di titoli strutturati.

**Titoli di capitale non quotati:** sono valutati con riferimento a transazioni dirette sullo stesso titolo o su titoli simili osservate in un congruo arco temporale rispetto alla data di valutazione, oppure facendo riferimento ad altri modelli di *pricing* riconosciuti (ad es. metodo dei multipli di mercato di società comparabili). In particolare, gli investimenti in strumenti di capitale non quotati in mercati attivi ed il cui *fair value* non può essere determinato in modo attendibile sono mantenuti al costo e svalutati, con imputazione a conto economico, nell'eventualità in cui siano riscontrate perdite di valore durevoli.

**Impieghi a clientela a medio-lungo termine:** sono valutati attraverso tecniche di valutazione attualizzando i flussi di cassa attesi (*Discounted Cash Flow Model*) ai tassi di interesse correnti, opportunamente adeguati per tener conto del merito creditizio dei singoli prenditori (rappresentato dalla "Probabilità di insolvenza (*Probability of Default* – PD)" e dalla "Perdita in caso di insolvenza (*Loss Given Default* - LGD)").

Non ci sono variazioni significative rispetto all'esercizio precedente con riferimento alle tecniche valutative.

#### A.4.2 - Processi e sensibilità delle valutazioni

La Banca generalmente svolge un'analisi di sensitività degli input non osservabili, attraverso una prova di stress su tutti gli input non osservabili significativi per la valutazione delle diverse tipologie di strumenti finanziari appartenenti al livello 3 della gerarchia di *fair value*; in base a tale test vengono determinate le potenziali variazioni di *fair value*, per tipologia di strumento, imputabili a variazioni plausibili degli input non osservabili.

Con riferimento al bilancio alla data del 31.12.2013 la Banca non ha provveduto a svolgere tale analisi in quanto le uniche attività classificate nel livello 3 di gerarchia del *fair value* sono gli investimenti in strumenti di capitale non quotati in mercati attivi ed il cui *fair value* non può essere determinato in modo attendibile; tali strumenti, come già detto, sono mantenuti al costo e svalutati, con imputazione a conto economico, nell'eventualità in cui siano riscontrate perdite di valore durevoli.

#### A.4.3 - Gerarchia del fair value

Per una disamina delle modalità seguite dalla Banca per la determinazione dei livelli di *fair value* delle attività e passività si rinvia al paragrafo "Gerarchia del *fair value*" contenuto nella parte A.2 "Parte relativa alle principali voci di bilancio", 17 – Altre informazioni".



## INFORMATIVA DI NATURA QUANTITATIVA

### A.4.5 - Gerarchia del fair value

#### A.4.5.1 Attività e passività valutate al fair value su base ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

Attività/Passività finanziarie misurate a fair value	31.12.2014			31.12.2013		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione				771	253	
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>						
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	35.361	207	937	26.688	766	705
4. Derivati di copertura						
5. Attività materiali						
6. Attività immateriali						
<b>Totale</b>	<b>35.360</b>	<b>207</b>	<b>937</b>	<b>27.458</b>	<b>1.019</b>	<b>705</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione						
2. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>						
3. Derivati di copertura						
<b>Totale</b>						

#### Legenda:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

#### A.4.5.2 Variazioni annue delle attività finanziarie valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

	Attività finanziarie detenute per la negoz.ne	Attività finanziarie valutate al fair value	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
<b>1. Esistenze iniziali</b>			705			
<b>2. Aumenti</b>			<b>232</b>			
2.1 Acquisti			232			
2.2 Profitti imputati a:						
2.2.1. Conto Economico - di cui plusvalenze						
2.2.2. Patrimonio netto	X	X				
2.3 Trasferimenti da altri livelli						
2.4 Altre variazioni in aumento						
<b>3. Diminuzioni</b>						
3.1 Vendite						
3.2 Rimborsi						
3.3 Perdite imputate a:						
3.3.1. Conto Economico - di cui minusvalenze						
3.3.2. Patrimonio netto	X	X				
3.4 Trasferimenti ad altri livelli						
3.5 Altre variazioni in diminuzione						
<b>4. Rimanenze finali</b>			<b>937</b>			

Tra le attività finanziarie disponibili per la vendita sono compresi titoli di capitale "valutati al costo", classificati convenzionalmente nel livello 3, riferibili ad interessenze azionarie in società promosse dal Movimento del Credito Cooperativo o strumentali, per le quali il fair value non risulta determinabile in modo attendibile o verificabile.



**A.4.5.4 Attività e passività non valutate al fair value o valutate al fair value su base non ricorrente: ripartizione per livelli di fair value.**

	Totale al 31.12.2014				Totale al 31.12.2013			
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza								
2. Crediti verso banche	5.305			5.305	6.003			6.003
3. Crediti verso clientela	117.195			137.108	127.600			144.819
4. Attività materiali detenute a scopo di investimento	192			243	197			243
5. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione								
<b>Totale</b>	<b>122.693</b>			<b>142.656</b>	<b>133.800</b>			<b>151.065</b>
1. Debiti verso banche	15.354			15.354	15.373			15.373
2. Debiti verso clientela	127.626			127.629	118.987			118.983
3. Titoli in circolazione	15.015		15.091		28.970		27.214	2.063
4. Passività associate ad attività in via di dismissione								
<b>Totale</b>	<b>157.995</b>		<b>15.091</b>	<b>142.983</b>	<b>163.330</b>		<b>27.214</b>	<b>136.419</b>

**Legenda:**

VB = Valore di bilancio

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3



## PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### ATTIVO

#### Sezione 1 – Cassa e disponibilità liquide – Voce 10

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le valute aventi corso legale, comprese le banconote e le monete divisionali estere, e i depositi liberi verso la Banca d'Italia.

##### 1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
a) Cassa	1.483	1.401
b) Depositi liberi presso Banche Centrali		
<b>Totale</b>	<b>1.483</b>	<b>1.401</b>

#### Sezione 2 – Attività finanziarie detenute per la negoziazione – Voce 20

Nella presente voce figurano tutte le attività finanziarie (titoli di debito, titoli di capitale, finanziamenti, derivati ecc.) allocati nel portafoglio di negoziazione.

##### 2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Voci/valori	Totale 31.12.2014			Totale 31.12.2013		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A. Attività per cassa</b>						
1. Titoli di debito				770	253	
1.1 Titoli strutturati				52		
1.2 Altri titoli di debito				718	253	
2. Titoli di capitale						
3. Quote di O.I.C.R.						
4. Finanziamenti						
4.1 Pronti contro termine attivi						
4.2 Altri						
<b>Totale A</b>				<b>770</b>	<b>253</b>	
<b>B. Strumenti derivati</b>						
1. Derivati finanziari				1		
1.1 di negoziazione				1		
1.2 connessi con la fair value option						
1.3 altri						
2. Derivati creditizi						
2.1 di negoziazione						
2.2 connessi con la fair value option						
2.3 altri						
<b>Totale B</b>				<b>1</b>		
<b>Totale (A+B)</b>				<b>771</b>	<b>253</b>	





## 2.2 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione per debitori/emittenti

Voci/valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>A. ATTIVITA' PER CASSA</b>		
<b>1. Titoli di debito</b>		<b>1.023</b>
a) Governi e Banche Centrali		198
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		611
d) Altri emittenti		214
<b>2. Titoli di capitale</b>		
a) Banche		
b) Altri emittenti:		
- imprese di assicurazione		
- società finanziarie		
- imprese non finanziarie		
- altri		
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>		
<b>4. Finanziamenti</b>		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
<b>Totale A</b>		<b>1.023</b>
<b>B. STRUMENTI DERIVATI</b>		
a) Banche		
b) Clientela		1
<b>Totale B</b>		<b>1</b>
<b>Totale (A+B)</b>		<b>1.024</b>

## 2.3 Attività finanziarie per cassa detenute per la negoziazione: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>1.023</b>				<b>1.023</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>12</b>				<b>12</b>
B1. Acquisti					
B2. Variazioni positive di fair value					
B3. Altre variazioni	12				12
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>1.035</b>				<b>1.035</b>
C1. Vendite	1.020				1.020
C2. Rimborsi					
C3. Variazioni negative di fair value					
C4. Trasferimenti ad altri portafogli					
C5. Altre variazioni	15				15
<b>D. Rimanenze finali</b>	-				-

Nella sottovoce B3. Aumenti – altre variazioni sono compresi gli utili da negoziazione iscritti a conto economico nella voce 80 “Risultato netto dell’attività di negoziazione”.

Nella sottovoce C5. Diminuzioni – altre variazioni sono comprese le perdite da negoziazione iscritte a conto economico nella voce 80 “Risultato netto dell’attività di negoziazione”.



### Sezione 3 – Attività finanziarie valutate al *fair value* – Voce 30

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene Attività finanziarie valutate al *fair value* pertanto la presente sezione non viene compilata.

### Sezione 4 – Attività finanziarie disponibili per la vendita – Voce 40

Nella presente voce figurano le attività finanziarie (titoli di debito, titoli di capitale, ecc.) classificate nel portafoglio “disponibile per la vendita”.

#### 4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

Voci/valori	Totale 31.12.2014			Totale 31.12.2013		
	Livello1	Livello2	Livello3	Livello1	Livello2	Livello3
1. Titoli di debito	35.361	207		26.688	766	
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	35.361	207		26.688	766	
2. Titoli di capitale			937			705
2.1 Valutati al fair value						
2.2 Valutati al costo			937			705
3. Quote di O.I.C.R.						
4. Finanziamenti						
<b>Totale</b>	<b>35.361</b>	<b>207</b>	<b>937</b>	<b>26.688</b>	<b>766</b>	<b>705</b>

Il portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita, complessivamente pari a 36.504 mila euro, accoglie:

- la quota parte di portafoglio obbligazionario (banking book) non destinata finalità di negoziazione;
- le partecipazioni le cui quote di interessenza detenute non risultano riferibili a partecipazioni di controllo, collegamento o controllo congiunto di cui agli IAS27 eIAS28.

Nei titoli di capitale sono ricomprese essenzialmente le partecipazioni detenute in società promosse dal movimento del Credito Cooperativo o strumentali, che non rientrano in tale definizione in base ai principi contabili internazionali. Esse vengono di seguito elencate:

- Iccrea Holding SpA per 731 mila euro;
- Federazione Lazio Umbria Sardegna per 206 mila euro.



#### 4.2 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione per debitori/emittenti

Voci/valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>35.567</b>	<b>27.454</b>
a) Governi e Banche Centrali	35.361	26.688
b) Altri enti pubblici		
c) Banche	207	766
d) Altri emittenti		
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>937</b>	<b>705</b>
a) Banche		
b) Altri emittenti	937	705
- imprese di assicurazione		
- società finanziarie	731	499
- imprese non finanziarie	206	206
- altri		
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>		
<b>4. Finanziamenti</b>		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
<b>Totale</b>	<b>36.504</b>	<b>28.159</b>

#### 4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica.

#### 4.4 Attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>27.454</b>	<b>705</b>			<b>28.159</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>61.676</b>	<b>232</b>			<b>61.908</b>
B1. Acquisti	60.008	232			60.240
B2. Variazioni positive di FV	184				184
B3. Riprese di valore					
- imputate al conto economico		X			
- imputate al patrimonio netto					
B4. Trasferimenti da altri portafogli					
B5. Altre variazioni	1.484				1.484
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>53.563</b>				<b>53.563</b>
C1. Vendite	36.923				36.923
C2. Rimborsi	16.439				16.439
C3. Variazioni negative di FV	20				20
C4. Svalutazioni da deterioramento					
- imputate al conto economico					
- imputate al patrimonio netto					
C5. Trasferimenti ad altri portafogli					
C6. Altre variazioni	182				182
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>35.567</b>	<b>937</b>			<b>36.504</b>

Le sottovoci B2 e C3 includono rispettivamente le plusvalenze e le minusvalenze da valutazione, al lordo del relativo effetto fiscale, registrate a patrimonio netto alla voce 130 "Riserve da valutazione" dello stato patrimoniale passivo.



Nelle altre variazioni di cui alle sottovoci B5. e C6. sono rispettivamente indicati gli utili e le perdite derivanti dal rimborso/cessione di attività finanziarie disponibili per la vendita iscritte alla voce 100.b) "Utili (perdite) da cessione/riacquisto" del conto economico, unitamente al rigiro a conto economico delle relative riserve da valutazione del patrimonio netto precedentemente costituite.

Tra le altre variazioni in aumento/diminuzione dei titoli di debito è altresì ricompreso il differenziale tra i ratei iniziali e finali.

### Sezione 5 – Attività finanziarie detenute sino alla scadenza – Voce 50

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene Attività finanziarie detenute sino alla scadenza pertanto la presente sezione non viene compilata.

### Sezione 6 – Crediti verso banche – Voce 60

Nella presente voce figurano le attività finanziarie non quotate verso banche classificate nel portafoglio "crediti". Sono inclusi anche i crediti verso Banca d'Italia, diversi dai depositi liberi, tra cui quelli per riserva obbligatoria.

#### 6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/valori	Totale al 31.12.2014				Totale al 31.12.2013			
	VB	FV			VB	FV		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A. Crediti verso Banche Centrali</b>								
1. Depositi vincolati		X	X	X		X	X	X
2. Riserva obbligatoria		X	X	X		X	X	X
3. Pronti contro termine		X	X	X		X	X	X
4. Altri		X	X	X		X	X	X
<b>B. Crediti verso banche</b>	<b>5.305</b>			<b>5.305</b>	<b>6.003</b>			<b>6.003</b>
1. Finanziamenti	5.305			5.305	6.003			6.003
1.1 Conti correnti e depositi liberi	4.187	X	X	X	4.974	X	X	X
1.2 Depositi vincolati	1.118	X	X	X	1.029	X	X	X
1.3 Altri finanziamenti:		X	X	X		X	X	X
- Pronti contro termine attivi		X	X	X		X	X	X
- Leasing finanziario		X	X	X		X	X	X
- Altri		X	X	X		X	X	X
2. Titoli di debito								
2.1 Titoli strutturati		X	X	X		X	X	X
2.2 Altri titoli di debito		X	X	X		X	X	X
<b>Totale</b>	<b>5.305</b>			<b>5.305</b>	<b>6.003</b>			<b>6.003</b>

#### Legenda:

FV = fair value

VB = valore di bilancio

I crediti verso banche non sono stati svalutati in quanto ritenuti interamente recuperabili. Non sono presenti crediti con vincolo di subordinazione.

I depositi vincolati di cui al punto B. comprendono la ROB, assolta in via indiretta, detenuta presso Iccrea Banca SpA.

#### 6.2 Crediti verso banche oggetto di copertura specifica

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene crediti verso banche oggetto di copertura specifica.



## Sezione 7 – Crediti verso clientela – Voce 70

Nella presente voce figurano le attività finanziarie non quotate verso clientela allocate nel portafoglio “crediti”.

### 7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/valori	Totale 31.12.2014						Totale 31.12.2013					
	Valore di Bilancio			Fair Value			Valore di Bilancio			Fair Value		
	Bonis	Deteriorati		L1	L2	L3	Bonis	Deteriorati		L1	L2	L3
		Acquistati	Altri					Acquistati	Altri			
<b>Finanziamenti</b>	<b>98.117</b>		<b>19.078</b>			<b>137.108</b>	<b>110.449</b>		<b>17.152</b>			<b>144.819</b>
1. Conti correnti	14.165		2.833	X	X	X	17.933		2.636	X	X	X
2. Pronti contro termine attivi				X	X	X				X	X	X
3. Mutui	77.587		15.306	X	X	X	84.032		13.644	X	X	X
4. Carte di credito, prestiti personali e cessione del V	907		70	X	X	X	697		44	X	X	X
5. Leasing finanziario				X	X	X				X	X	X
6. Factoring				X	X	X				X	X	X
7. Altri finanziamenti	5.458		869	X	X	X	7.787		828	X	X	X
<b>Titoli di debito</b>												
8. Titoli strutturati				X	X	X				X	X	X
9. Altri titoli di debito				X	X	X				X	X	X
<b>Totale</b>	<b>98.117</b>		<b>19.078</b>			<b>137.108</b>	<b>110.449</b>		<b>17.152</b>			<b>144.819</b>

I crediti verso clientela sono esposti in bilancio al costo ammortizzato, al netto delle rettifiche di valore derivanti da svalutazioni analitiche e collettive.

Le attività deteriorate comprendono le sofferenze, le partite incagliate, i crediti ristrutturati e le esposizioni scadute deteriorate secondo le definizioni di Banca d'Italia. Il dettaglio di tali esposizioni, nonché quello relativo all'ammontare e alla ripartizione delle rettifiche di valore, viene evidenziato nella parte E – qualità del credito – della presente Nota Integrativa.

#### Sottovoce 7 “Altre operazioni”

Tipologia operazioni/valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
Anticipi SBF	3.054	4.284
Rischio di portafoglio	356	553
Depositi presso Uffici Postali	1	1
Finanziamenti per anticipi all'importazione	149	140
Altri investimenti finanziari portafoglio L & R		1.517
Crediti verso F.do di Garanzia dei Depositanti	127	131
Somme anticipate su Conti di deposito	2.097	1.748
Altri	543	242
<b>Totale</b>	<b>6.327</b>	<b>8.615</b>

Nella sottovoce "Altri" sono ricompresi crediti deteriorati (sofferenze) per 541 mila euro.



## 7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

Tipologia operazioni/valori	Totale 31.12.2014			Totale 31.12.2013		
	Bonis	Deteriorati		Bonis	Deteriorati	
		Acquistati	Altri		Acquistati	Altri
<b>1. Titoli di debito:</b>						
a) Governi						
b) Altri Enti pubblici						
c) Altri emittenti						
- imprese non finanziarie						
- imprese finanziarie						
- assicurazioni						
- altri						
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	<b>98.117</b>		<b>19.078</b>	<b>110.449</b>		<b>17.152</b>
a) Governi						
b) Altri Enti pubblici	2.501			2.007		
c) Altri emittenti	95.616		19.078	108.442		17.152
- imprese non finanziarie	54.662		15.070	64.793		12.942
- imprese finanziarie	635		90	645		83
- assicurazioni	-			1.517		
- altri	40.320		3.919	41.487		4.127
<b>Totale</b>	<b>98.117</b>		<b>19.078</b>	<b>110.449</b>		<b>17.152</b>

## 7.3 Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene crediti verso la clientela oggetto di copertura specifica.

### Sezione 8 – Derivati di copertura – Voce 80

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non ha in essere derivati di copertura pertanto la presente sezione non viene compilata.

### Sezione 9 – Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 90

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene attività finanziarie oggetto di copertura generica pertanto la presente sezione non viene compilata.

### Sezione 10 – Le partecipazioni – Voce 100

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole, di cui al principio IAS27 e IAS28, pertanto la presente sezione non viene compilata.



## Sezione 11 – Attività materiali – Voce 110

Nella presente voce figurano le attività materiali (immobili, impianti, macchinari e altre attività materiali) ad uso funzionale disciplinate dallo IAS 16 e gli investimenti immobiliari - terreni e fabbricati - disciplinati dallo IAS 40, nonché le attività oggetto di locazione finanziaria.

### 11.1 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo

Attività/valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>3.552</b>	<b>3.683</b>
a) terreni	1.258	1.258
b) fabbricati	2.066	2.158
c) mobili	84	95
d) impianti elettronici	138	164
e) altre	6	9
<b>2. Attività acquisite in leasing finanziario</b>		
a) terreni		
b) fabbricati		
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre		
<b>Totale</b>	<b>3.552</b>	<b>3.683</b>

In ottemperanza alle disposizioni contenute nell'art. 10 della legge 19.03.1983 n. 72, in allegato alla Nota Integrativa vengono fornite le indicazioni relative agli immobili, tuttora in patrimonio, oggetto in passato di rivalutazioni monetarie.

### 11.2 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo

Attività/valori	Totale 31.12.2014				Totale 31.12.2013			
	Valore di Bilancio	Fair Value			Valore di Bilancio	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>192</b>			<b>243</b>	<b>197</b>			<b>243</b>
a) terreni	73			73	73			73
b) fabbricati	119			170	124			170
<b>2. Attività acquisite in leasing finanziario</b>								
a) terreni								
b) fabbricati								
<b>Totale</b>	<b>192</b>			<b>243</b>	<b>197</b>			<b>243</b>

La determinazione del *fair value* degli immobili, utile anche ad evidenziare eventuali necessità di *impairment*, avviene in base a metodi e principi valutativi di generale accettazione. Il patrimonio immobiliare è stato oggetto di perizia da parte di un esperto indipendente. Le valutazioni forniteci in base a tale attività confermano la congruità dei valori iscritti in bilancio.



### 11.5 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	<b>1.258</b>	<b>3.069</b>	<b>904</b>	<b>2.120</b>	<b>29</b>	<b>7.379</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette		911	809	1.956	20	3.696
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	<b>1.258</b>	<b>2.158</b>	<b>95</b>	<b>164</b>	<b>9</b>	<b>3.683</b>
<b>B. Aumenti:</b>				<b>46</b>	<b>4</b>	<b>50</b>
B.1 Acquisti				46	4	50
B.2 Spese per migliorie capitalizzate						
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
B.5 Differenze positive di cambio						
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento						
B.7 Altre variazioni						
<b>C. Diminuzioni:</b>		<b>92</b>	<b>11</b>	<b>72</b>	<b>7</b>	<b>182</b>
C.1 Vendite						
C.2 Ammortamenti		92	11	68	7	178
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.5 Differenze negative di cambio						
C.6 Trasferimenti a						
a) attività materiali detenute a scopo di investimento						
b) attività in via di dismissione						
C.7 Altre variazioni				4		4
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>1.258</b>	<b>2.066</b>	<b>84</b>	<b>138</b>	<b>6</b>	<b>3.552</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette		1.003	820	2.009	27	3.859
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	<b>1.258</b>	<b>3.069</b>	<b>904</b>	<b>2.148</b>	<b>33</b>	<b>7.411</b>
<b>E. Valutazione al costo</b>						

Alle voci A.1 e D.1 "Riduzioni di valore totali nette" è riportato il totale del fondo ammortamento e delle rettifiche di valore iscritte a seguito di *impairment*.

La voce E. "Valutazione al costo" non è valorizzata in quanto la sua compilazione è prevista solo per le attività materiali valutate in bilancio al fair value, non in possesso della Banca.

La colonna Mobili la voce D. "Rimanenze finali nette" comprende opere d'arte per 24 mila euro.





### 11.6 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	Importo	
	Terreni	Fabbricati
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	<b>73</b>	<b>170</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette		46
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	<b>73</b>	<b>124</b>
<b>B. Aumenti</b>		
B.1 Acquisti		
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		
B.3 Variazioni positive di fair value		
B.4 Riprese di valore		
B.5 Differenze di cambio positive		
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale		
B.7 Altre variazioni		
<b>C. Diminuzioni</b>		<b>5</b>
C.1 Vendite		
C.2 Ammortamenti		5
C.3 Variazioni negative di fair value		
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento		
C.5 Differenze di cambio negative		
C.6 Trasferimenti ad altri portafogli di attività		
a) immobili ad uso funzionale		
b) attività non correnti in via di dismissione		
C.7 Altre variazioni		
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>73</b>	<b>119</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette		51
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	<b>73</b>	<b>170</b>
<b>E. Valutazione al fair value</b>		

### 11.7 Impegni per acquisto di attività materiali

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha contratto impegni di acquisto su attività materiali.



## Sezione 12 – Attività immateriali - Voce 120

Nella presente voce figurano le attività immateriali di cui allo IAS 38.

### 12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Attività/valori	Totale 31.12.2014		Totale 31.12.2013	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento	X		X	
A.2 Altre attività immateriali	123		129	
A.2.1 Attività valutate al costo:	123		129	
a) attività immateriali generate internamente				
b) altre attività	123		129	
A.2.2 Attività valutate al fair value:				
a) attività immateriali generate internamente				
b) altre attività				
<b>Totale</b>	<b>123</b>		<b>129</b>	

Le altre attività immateriali di cui alla voce A.2, a durata limitata, sono costituite da:

- software aziendali in licenza d'uso ammortizzati, con il metodo delle quote costanti, in ragione della loro vita utile stimata in 5 anni per 8 mila euro;
- costi relativi alla concessione in uso di beni di terzi ammortizzati, con il metodo delle quote costanti, in ragione della durata della concessione stabilita in 35 anni per 115 mila euro residui.



## 12.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività imm.: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		DEF	INDEF	DEF	INDEF	
<b>A. Esistenze iniziali</b>				<b>216</b>		<b>216</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette				87		87
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>				<b>129</b>		<b>129</b>
<b>B. Aumenti</b>				<b>3</b>		<b>3</b>
B.1 Acquisti				3		3
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	X					
B.3 Riprese di valore	X					
B.4 Variazioni positive di fair value						
- a patrimonio netto	X					
- a conto economico	X					
B.5 Differenze di cambio positive						
B.6 Altre variazioni						
<b>C. Diminuzioni</b>				<b>9</b>		<b>9</b>
C.1 Vendite						
C.2 Rettifiche di valore				9		9
- Ammortamenti	X			9		9
- Svalutazioni						
+ patrimonio netto	X					
+ conto economico						
C.3 Variazioni negative di fair value						
- a patrimonio netto	X					
- a conto economico	X					
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione						
C.5 Differenze di cambio negative						
C.6 Altre variazioni						
<b>D. Rimanenze finali nette</b>				<b>123</b>		<b>123</b>
D.1 Rettifiche di valore totali nette				95		95
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>				<b>218</b>		<b>218</b>
<b>F. Valutazione al costo</b>						

### Legenda:

DEF: a durata definita

INDEF: a durata indefinita

## 12.3 Altre informazioni

In base a quanto richiesto dallo IAS 38 paragrafi 122 e 124, si precisa che la Banca non ha:

- costituito attività immateriali a garanzia di propri debiti;
- assunto impegni alla data del bilancio per l'acquisto di attività immateriali;
- acquisito attività immateriali per tramite di contratti di locazione finanziaria od operativa;
- acquisito attività immateriali tramite concessione governativa;
- attività immateriali rivalutate iscritte a fair value.



### Sezione 13 – Le attività fiscali e le passività fiscali – Voce 130 dell'attivo e Voce 80 del passivo

Nella presente voce figurano le attività fiscali (correnti e anticipate) e le passività fiscali (correnti e differite) rilevate, rispettivamente, nella voce 130 dell'attivo e 80 del passivo.

#### 13.1 Attività per imposte anticipate: composizione

Descrizione	IRES	IRAP	Totale
<b>1) Attività per imposte anticipate rilevate in contropartita del conto economico</b>	<b>2.227</b>	<b>257</b>	<b>2.484</b>
<b>a) DTA di cui alla Legge 214/2011</b>	<b>1.933</b>	<b>218</b>	<b>2.152</b>
- svalutazione crediti verso clientela	1.933	218	2.152
<b>b) Altre</b>	<b>294</b>	<b>38</b>	<b>332</b>
- fondi per rischi e oneri	106	1	107
- perdite fiscali			
- differenze tra valori fiscali e di bilancio delle attività materiali	185	37	222
- altre voci	3		3
<b>2) Attività per imposte anticipate rilevate in contropartita patrimonio netto</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>6</b>
<b>Riserve da valutazione:</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>6</b>
- minusvalenze su attività finanziarie disponibili per la vendita	5	1	6
<b>Altre</b>			
<b>Totale sottovoce 130 b) attività fiscali anticipate</b>	<b>2.232</b>	<b>258</b>	<b>2.490</b>

Alla voce "svalutazione crediti verso clientela" si evidenzia la fiscalità attiva per svalutazioni e, a partire dall'esercizio 2013, per perdite su crediti. Dette eccedenze risulteranno deducibili nei prossimi esercizi secondo il meccanismo della rateizzazione per quota costante in diciottesimi o in quinti.

Nel corso dell'esercizio, si è provveduto a trasformare attività per imposte anticipate su rettifiche di valore su crediti in crediti di imposta compensabili per 581 mila euro, in applicazione di quanto disposto dall'art. 2 del DL 225/2010 (convertito, con modificazioni, dalla legge 10/2011 e successivamente modificato dall'art. 9 del DL 201/2011, convertito, con modificazioni, dalla legge n. 214/2011) come evidenziato nella successiva tabella 13.3 alla sottovoce 3.1.lett. d).

#### Altre attività per imposte anticipate

Nella precedente tabella sono dettagliate anche le altre attività per imposte anticipate diverse da quelle di cui alla L.214/2011. Tali "attività" vengono iscritte in bilancio nella misura in cui esiste la probabilità del loro recupero, stimata sulla base della capacità di generare futuri redditi imponibili positivi a fronte dei quali le imposte anticipate iscritte potranno essere utilizzate. La valutazione della probabilità di recupero delle altre attività per imposte anticipate tradizionali è stata condotta sulla base delle informazioni disponibili rappresentate dalla stima dei redditi imponibili attesi. Per la valorizzazione delle imposte anticipate ai fini IRES e IRAP sono state applicate rispettivamente le aliquote del 27,50% e del 5,57%.

#### 13.2 Passività per imposte differite: composizione

Descrizione	IRES	IRAP	Totale
<b>1) Passività per imposte differite in contropartita del conto economico</b>	<b>220</b>	<b>38</b>	<b>258</b>
- differenze positive tra valori fiscali e di bilancio delle attività materiali	179	36	216
- altre voci	41	1	43
<b>2) Passività per imposte differite in contropartita patrimonio netto</b>	<b>124</b>	<b>25</b>	<b>149</b>
<b>Riserve da valutazione:</b>	<b>124</b>	<b>25</b>	<b>149</b>
- variazioni positive di FV su attività finanziarie disponibili per la vendita	52	11	63
- rivalutazione immobili	72	14	86
<b>Totale sottovoce 80 b) passività fiscali differite</b>	<b>344</b>	<b>63</b>	<b>407</b>

Le imposte differite sono rilevate a fronte delle differenze temporanee tra valore contabile di una attività o di una passività e il suo valore fiscale, che saranno recuperate sotto forma di benefici economici che la Banca otterrà negli esercizi successivi. Tale rilevazione è stata effettuata in base alla legislazione fiscale vigente; le aliquote utilizzate per la rilevazione delle imposte differite attive e passive ai fini IRES ed IRAP sono rispettivamente pari al 27,50% e al 5,57%.

Lo sbilancio delle imposte anticipate e delle imposte differite è iscritto a conto economico alla voce 260 "imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente", rispettivamente, per 31 mila euro e per 0 mila euro.



### Imposte differite non rilevate

Non si è dato luogo alla rilevazione di passività per imposte differite:

- sulle riserve di rivalutazione monetaria in sospensione di imposta;
- sulla riserve di utili costituite con accantonamenti non soggetti ad imposte sul reddito ai sensi dell'art. 12 della L. 904/77.

Tenuto conto della indisponibilità delle riserve prevista dalla normativa di settore e dallo Statuto sociale, la Banca non ha assunto nè ritiene di assumere comportamenti idonei ad integrare i presupposti per la loro distribuzione e, di conseguenza, per la rilevazione delle relative passività per imposte differite.

### 13.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>3.033</b>	<b>2.083</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>468</b>	<b>1.307</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	468	1.307
a) relative a precedenti esercizi		6
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) riprese di valore		
d) altre	468	1.301
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>1.018</b>	<b>357</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	437	255
a) rigiri	407	255
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	30	
c) mutamento di criteri contabili		
d) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni	581	102
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla L. n. 214/2011	581	102
b) altre		
<b>4. Importo finale</b>	<b>2.484</b>	<b>3.033</b>

#### 13.3.1 Variazione delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011 (in contropartita del conto economico)

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>2.434</b>	<b>1.244</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>429</b>	<b>1.292</b>
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>711</b>	<b>102</b>
3.1 Rigiri	2	
3.2 Trasformazione in crediti d'imposta	581	102
a) derivate da perdite d'esercizio	581	102
b) derivate da perdite fiscali		
3.3 Altre diminuzioni	128	
<b>4. Importo finale</b>	<b>2.152</b>	<b>2.434</b>

Nella tabella sono indicate le imposte anticipate e le relative variazioni, computate a fronte delle rettifiche su crediti per svalutazione, per quanto derivante dalla eccedenza rispetto alla quota deducibile nei diversi esercizi di cui all'art. 106 comma 3 Tuir.

Alla sottovoce 3.2 a) è indicato l'importo delle DTA trasformato in credito di imposta che trova contropartita con segno positivo nella Tabella 18.1 del Conto Economico alla voce 3bis.



#### 13.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>258</b>	<b>259</b>
<b>2. Aumenti</b>		
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio		
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>		<b>1</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio		1
a) rigiri		1
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<b>4. Importo finale</b>	<b>258</b>	<b>258</b>

#### 13.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>6</b>	<b>87</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>1</b>	
2.1 Imposte anticipate rilevate all'esercizio	1	
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	1	
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>		<b>81</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio		81
a) rigiri		81
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		
c) dovute al mutamento di criteri contabili		
d) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<b>4. Importo finale</b>	<b>7</b>	<b>6</b>



### 13.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>143</b>	<b>206</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>7</b>	
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	7	
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	7	
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>1</b>	<b>63</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	1	63
a) rigiri	1	63
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<b>4. Importo finale</b>	<b>149</b>	<b>143</b>

### 13.7 Altre informazioni

#### Composizione della fiscalità corrente

	IRES	IRAP	Altre	TOTALE
Passività fiscali correnti (-)	(131)	(226)		(357)
Acconti versati (+)	128	178		306
Altri crediti di imposta (+)			9	9
Crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011 (+)	201			201
Ritenute d'acconto subite (+)	7			7
<b>Saldo a debito della voce 80 a) del passivo</b>		<b>(48)</b>		<b>(48)</b>
<b>Saldo a credito</b>	<b>206</b>		<b>9</b>	<b>215</b>
Crediti di imposta non compensabili: quota capitale	188			188
Crediti di imposta non compensabili: quota interessi				
<b>Saldo dei crediti di imposta non compensabili</b>	<b>188</b>			<b>188</b>
<b>Saldo a credito della voce 130 a) dell'attivo</b>	<b>394</b>		<b>9</b>	<b>403</b>

Nella voce "Crediti d'imposta non compensabili: quota capitale" è compreso l'importo di 156 mila euro riferito a crediti d'imposta per il periodo 2007-2011, sorti in virtù del riconoscimento della integrale deduzione ai fini Ires dell'Irap sul costo del lavoro, come da previsioni dell'art. 2 comma 1 quater DL 201/2011 convertito in L. 214/2011 e successivamente integrato dall'art. 4 comma 12 DL 16/2012.

#### Sezione 14 – Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate – Voce 140 dell'attivo e Voce 90 del passivo

Alla data di bilancio la Banca non detiene attività non correnti o gruppi di attività in via di dismissione, pertanto la presente sezione non viene compilata.



## Sezione 15 – Altre attività – Voce 150

Nella presente voce sono iscritte le attività non riconducibili nelle altre voci dell'attivo dello stato patrimoniale.

### 15.1 Altre attività: composizione

Voci	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>Migliorie e spese incrementative su beni di terzi non separabili</b>	<b>121</b>	<b>136</b>
<b>Altre attività</b>	<b>2.861</b>	<b>2.989</b>
Crediti verso Erario per acconti su imposte indirette e altre partite fiscali	282	304
Assegni di c/c tratti su terzi	449	294
Assegni di c/c tratti sulla banca	113	241
Partite in corso di lavorazione	1.278	1.836
Partite viaggianti	60	24
Depositi cauzionali infruttiferi	3	3
Effetti e documenti insoluti ed al protesto	455	51
Provvigioni, comm.ni e compensi da incassare	45	51
Altre partite attive	125	127
Risconti attivi non riconducibili a voce propria	52	57
<b>Totale</b>	<b>2.982</b>	<b>3.125</b>





## PASSIVO

### Sezione 1 – Debiti verso banche – Voce 10

Nella presente voce figurano i debiti verso banche, qualunque sia la loro forma tecnica, diversi da quelli ricondotti nelle voci 30, 40 e 50. Sono inclusi i debiti di funzionamento connessi con la prestazione di attività e di servizi finanziari.

#### 1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>1. Debiti verso banche centrali</b>		
<b>2. Debiti verso banche</b>	<b>15.354</b>	<b>15.373</b>
2.1 Conti correnti e depositi liberi	49	49
2.2 Depositi vincolati		18
2.3 Finanziamenti	15.304	15.306
2.3.1 Pronti contro termine passivi		
2.3.2 Altri	15.304	15.306
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patr.		
2.5 Altri debiti		
<b>Totale</b>	<b>15.354</b>	<b>15.373</b>
Fair value - livello 1		
Fair value - livello 2		
Fair value - livello 3	15.354	15.373
<b>Totale fair value</b>	<b>15.354</b>	<b>15.373</b>

In considerazione della prevalente durata a breve termine dei debiti verso banche il relativo fair value è stato assunto pari al valore di bilancio.

Tra i finanziamenti, nella sottovoce 2.3.2 "Altri" figurano le operazioni di finanziamento, garantite da titoli, ricevute da BCE per il tramite di Iccrea Banca SpA.

### Sezione 2 – Debiti verso clientela – Voce 20

Nella presente voce figurano i debiti verso clientela, qualunque sia la loro forma tecnica, diversi da quelli ricondotti nelle voci 30, 40 e 50. Sono inclusi i debiti di funzionamento connessi con la prestazione di attività e di servizi finanziari.

#### 2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
1. Conti correnti e depositi liberi	67.145	69.717
2. Depositi vincolati	59.616	46.929
3. Finanziamenti	864	2.267
3.1 Pronti contro termine passivi	262	301
3.2 Altri	602	1.966
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patr.		
5. Altri debiti	1	74
<b>Totale</b>	<b>127.626</b>	<b>118.987</b>
Fair value - livello 1		
Fair value - livello 2		
Fair value - livello 3	127.629	118.983
<b>Totale fair value</b>	<b>127.629</b>	<b>118.983</b>



Le operazioni di “Pronti contro termine passivi”, di cui alla sottovoce 3.1, riguardano esclusivamente le operazioni con obbligo di rivendita a termine da parte del cessionario delle attività oggetto della transazione, non avendo la Banca posto in essere operazioni che prevedono la facoltà, per il cessionario, di rivendita a termine.

La sottovoce 3.2 Finanziamenti “Altri” esprime il debito verso la Cassa Depositi e Prestiti per i finanziamenti ricevuti in applicazione della Convenzione ABI/CDP a favore delle Piccole Medie Imprese (P.M.I.).

## 2.4 Debiti verso clientela oggetto di copertura specifica

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha in essere debiti verso clientela oggetto di copertura specifica.

## Sezione 3 – Titoli in circolazione – Voce 30

Nella presente voce figurano i titoli emessi valutati al costo ammortizzato. Sono ricompresi i titoli che alla data di riferimento del bilancio risultano scaduti, ma non ancora rimborsati. E' esclusa la quota dei titoli di debito di propria emissione non ancora collocata presso terzi.

### 3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

Tipologia titoli/valori	Totale 31.12.2014				Totale 31.12.2013			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		Livello1	Livello2	Livello3		Livello1	Livello2	Livello3
<b>A. Titoli</b>								
1. obbligazioni	14.525		14.587		27.500		25.710	2.063
1.1 strutturate								
1.2 altre	14.525		14.587		27.500		25.710	2.063
2. altri titoli	490		505		1.470		1.503	
2.1 strutturati								
2.2 altri	490		505		1.470		1.503	
<b>Totale</b>	<b>15.015</b>		<b>15.092</b>		<b>28.970</b>		<b>27.213</b>	<b>2.063</b>

La sottovoce 2.2 “Titoli - altri titoli – altri” comprende esclusivamente certificati di deposito.

### 3.2 Dettaglio della voce 30 “Titoli in circolazione”: titoli subordinati

Hanno carattere subordinato i debiti il cui diritto al rimborso, nel caso di liquidazione dell'ente emittente o di sua sottoposizione ad altra procedura concorsuale, può essere esercitato da parte del creditore solo dopo quelli degli altri creditori non egualmente subordinati. Sono esclusi gli strumenti patrimoniali che, secondo i principi contabili internazionali, hanno caratteristiche di patrimonio netto.

La Banca ha emesso un ibrido di patrimonializzazione, interamente sottoscritto dalla B.C.C. Roma con le seguenti caratteristiche:

- ibrido di patrimonializzazione sotto forma di prestito obbligazionario di valore nozionale residuo pari a 6.000 mila euro, data emissione 14.12.2007, tasso indicizzato Euribor 6 mesi più spread 60 bps, scadenza 14.12.2017, valore di bilancio 6.001 mila euro.

Ulteriori dettagli riguardo i debiti subordinati sono forniti nella parte F "informazioni sul patrimonio", Sezione 2 "Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza" in calce alla tabella B "Informazioni di natura quantitativa" della presente Nota Integrativa.

### 3.3 Titoli in circolazione oggetto di copertura specifica

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non ha in essere titoli in circolazione oggetto di copertura specifica.



#### **Sezione 4 – Passività finanziarie di negoziazione – Voce 40**

Alla data di chiusura del bilancio la Banca non detiene passività finanziarie di negoziazione, pertanto la presente sezione non viene compilata.

#### **Sezione 5 – Passività finanziarie valutate al fair value – Voce 50**

Alla data di chiusura del bilancio la Banca non detiene passività finanziarie valutate al fair value, pertanto la presente sezione non viene compilata.

#### **Sezione 6 – Derivati di copertura – Voce 60**

Alla data di chiusura del bilancio la Banca non detiene derivati di copertura, pertanto la presente sezione non viene compilata.

#### **Sezione 7 – Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 70**

La Banca non posto in essere passività oggetto di copertura generica (*macrohedging*) del rischio di tasso di interesse e pertanto la presente sezione non viene compilata.

#### **Sezione 8 – Passività fiscali – Voce 80**

Per quanto riguarda le informazioni relative alle passività fiscali, si rinvia a quanto esposto nella Sezione 13 dell'Attivo.

#### **Sezione 9 – Passività associate ad attività in via di dismissione – Voce 90**

Non sono presenti passività associate ad attività in via di dismissione, pertanto la presente sezione non viene compilata.



## Sezione 10 – Altre passività – Voce 100

Nella presente voce sono iscritte le passività non riconducibili nelle altre voci del passivo dello stato patrimoniale.

### 10.1 Altre passività: composizione

Voci	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>Ratei passivi</b>	<b>11</b>	<b>11</b>
<b>Altre passività:</b>	<b>3.776</b>	<b>4.000</b>
Debiti verso enti previdenziali e fondi pensione esterni	106	138
Debiti verso fornitori	226	194
Debiti verso dipendenti, amministratori e sindaci	140	138
Debiti v/ l'Erario e altri enti impositori per imposte indirette dell'azienda	1	2
Debiti v/ l'Erario per attività di riscossione imposte e/o come sost. d'imposta	426	452
Debiti verso terzi per incassi e/o trattenute	6	1
Partite in corso di lavorazione	279	44
Partite viaggianti	8	1
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	1.196	1.311
Somme a disposizione della clientela o di terzi	1.169	1.553
Debiti verso il Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Coop.	147	42
Depositi cauzionali infruttiferi ricevuti da terzi	26	22
Debiti per impegni irrevocabili a erogare fondi	15	29
Risconti passivi non riconducibili a voce propria	19	26
Altre partite passive	12	46
<b>Totale</b>	<b>3.787</b>	<b>4.012</b>

In conformità a quanto esposto nella Parte A della Nota Integrativa si evidenzia che i debiti verso il F.do di Garanzia dei Depositanti si riferiscono alla riclassificazione degli impegni verso il Fondo medesimo che al 31.12.2013 erano esposti nei Fondi per rischi e oneri – Voce 120 del passivo.

Le “Rettifiche per partite illiquide di portafoglio” rappresentano lo sbilancio tra le rettifiche “dare” e le rettifiche “avere” del portafoglio salvo buon fine e dopo incasso il cui dettaglio è indicato nell’apposita tabella delle Altre informazioni della parte B della presente Nota Integrativa.

## Sezione 11 – Trattamento di fine rapporto del personale – Voce 110

Nella presente voce figura il Fondo di Trattamento di fine rapporto rilevato con la metodologia prevista dallo IAS19.

### 11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>470</b>	<b>448</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>51</b>	<b>73</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	51	73
B.2 Altre variazioni		
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>9</b>	<b>51</b>
C.1 Liquidazioni effettuate	9	51
C.2 Altre variazioni		
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>512</b>	<b>470</b>

Alla data di bilancio, la Banca ha rilevato il fondo TFR secondo quanto previsto dal principio contabile IAS19, pertanto la Voce D. “Rimanenze finali” del fondo iscritto coincide con il suo Valore Attuariale (Defined Benefit Obligation – DBO).

La sottovoce B.1 “Accantonamento dell'esercizio” è così composta:

1. ammontare dei benefici maturati nell'anno (Current Service Cost – CSC) 9 mila euro;
2. interessi passivi netti (Net Interest Cost – NIC) 14 mila euro;



3. perdita attuariale (Actuarial Losses – AL) 28 mila euro.

Gli importi di cui al punto sub 1. e sub 2. sono ricompresi nel conto economico tabella 9.1 “Spese per il personale: composizione”, sottovoce e) “accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale dipendente”; mentre l’importo di cui al punto sub 3. è stato ricondotto nella “Riserva da valutazione: utili (perdite) attuariali su piani a benefici definiti” (cfr “Prospetto Analitico della Redditività Complessiva”).

Le ipotesi attuariali adottate per la valutazione del fondo alla data di riferimento del bilancio sono le seguenti:

- tasso di attualizzazione 2,10%;
- tasso atteso di incrementi retributivi 3,14%;
- tasso atteso di inflazione 1,50%;
- tasso di anticipo 2,04%;
- turn-over 1,93%.

In conclusione si riportano le analisi di sensibilità sul Valore Attuariale (Defined Benefit Obligation – DBO) di fine periodo utilizzando un tasso di attualizzazione di +/-0,50% rispetto a quello applicato:

- in caso di incremento dello 0,50%, il fondo TFR risulterebbe pari a 502 mila euro;
- in caso di decremento dello 0,50%, il fondo TFR risulterebbe pari a 528 mila euro.

**Fermo restando quanto sopra rappresentato, il Fondo di trattamento di fine rapporto, calcolato ai sensi dell’art. 2120 del Codice Civile, non devoluto ai fondi pensione esterni o al fondo di tesoreria Inps, ammonta a 481 mila euro e nell’esercizio si è movimentato come di seguito:**

	<b>Totale 31.12.2014</b>	<b>Totale 31.12.2013</b>
Fondo iniziale	483	519
Variazioni in aumento	108	122
Variazioni in diminuzione	110	158
<b>Fondo finale</b>	<b>481</b>	<b>483</b>

Nel corso dell'esercizio sono state destinate al fondo di previdenza di categoria quote di trattamento di fine rapporto per 101 mila euro.

## **Sezione 12 – Fondi per rischi e oneri – Voce 120**

Nelle presenti voci figurano le passività relative agli “Altri benefici a lungo termine”, riconosciuti contrattualmente al personale in servizio, ai sensi dello IAS19 e le obbligazioni in essere, per le quali la Banca ritiene probabile un esborso futuro di risorse ai sensi dello IAS37.

### **12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione**

Voci/valori	<b>Totale 31.12.2014</b>	<b>Totale 31.12.2013</b>
1. Fondi di quiescenza aziendali		
2. Altri fondi per rischi ed oneri	237	320
2.1 controversie legali	60	170
2.2 oneri per il personale	177	151
2.3 altri		
<b>Totale</b>	<b>237</b>	<b>320</b>

In conformità a quanto esposto nella Parte A della Nota Integrativa si evidenzia che il Fondo connesso agli impegni verso il Fondo di Garanzia dei Depositanti al 31.12.2013, pari a 42 mila euro, è stato oggetto di riclassificazione nella sezione 10 “Altre Passività”.



## 12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>		<b>320</b>	<b>320</b>
<b>B. Aumenti</b>		<b>31</b>	<b>31</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio		30	30
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo		1	1
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
B.4 Altre variazioni			
<b>C. Diminuzioni</b>		<b>114</b>	<b>114</b>
C.1 Utilizzo nell'esercizio		4	4
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
C.3 Altre variazioni		110	110
<b>D. Rimanenze finali</b>		<b>237</b>	<b>237</b>

La sottovoce B.1 – Accantonamento dell'esercizio – accoglie l'incremento del debito futuro stimato, relativo sia a fondi già esistenti sia costituiti nell'esercizio.

La sottovoce B.2 – Variazioni dovute al passare del tempo – accoglie i ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo corrispondenti ai ratei maturati, calcolati sulla base dei tassi di sconto utilizzati nell'esercizio precedente per l'attualizzazione dei fondi.

La sottovoce C.1 – Utilizzo nell'esercizio – si riferisce ai pagamenti effettuati.

La sottovoce C.3 – Altre variazioni – si riferisce al rigiro di accantonamenti esuberanti relative a controversie chiuse.

## 12.4 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

La voce "Altri fondi per rischi e oneri" è costituita da:

- fondo "oneri futuri per controversie legali" per 60 mila euro;
- fondo premi fedeltà-anzianità da erogare a dipendenti per 177 mila euro;

Il Fondo "oneri futuri per controversie legali" tutela la Banca da probabili esiti negativi derivanti dalle cause passive in corso e si riferisce alle controversie in essere relative agli investimenti in bond Argentina effettuati dalla ns clientela. I tempi di svolgimento dei giudizi sono difficilmente prevedibili: per la loro stima ci si è avvalsi delle relazioni ricevute dai legali che seguono le varie controversie. Riguardo all'ammontare degli esborsi prevedibili, l'ipotesi formulata per i giudizi con probabile esito di soccombenza si riferisce al complessivo esborso stimato. Va comunque precisato che sia gli importi sia i momenti di prevedibile esborso delle singole controversie deve necessariamente considerarsi indicativo, in quanto è assai ampia la discrezionalità dei giudici nella valutazione del danno. In tutti i casi in cui l'effetto del differimento temporale nel sostenimento dell'onere è risultato rilevante si è provveduto a calcolare l'importo degli accantonamenti in misura pari al valore attuale degli esborsi stimati. Il tasso di attualizzazione utilizzato è l'IRS riferito alla durata presunta della singola controversia.

Il Fondo "premi fedeltà-anzianità dipendenti" esposto nella sottovoce 2.2 "oneri per il personale – Altri fondi per rischi ed oneri", della Tabella 12.1 si riferisce all'onere finanziario, determinato in base a valutazione attuariale, che la Banca dovrà sostenere negli anni futuri in favore del personale dipendente in relazione all'anzianità di servizio.

Le ipotesi attuariali adottate per la valutazione del fondo alla data di riferimento del bilancio sono le seguenti:

- tasso di attualizzazione 2,10%;
- tasso atteso di incrementi retributivi 3,14%;
- tasso atteso di inflazione 1,50%;
- tasso di anticipo 2,04%;
- turn-over 1,93%.

In conclusione si riportano le analisi di sensibilità sul Valore Attuariale (Defined Benefit Obligation – DBO) di fine periodo utilizzando un tasso di attualizzazione di +/-0,50% rispetto a quello applicato:

- in caso di incremento dello 0,50%, il fondo TFR risulterebbe pari a 169 mila euro;
- in caso di decremento dello 0,50%, il fondo TFR risulterebbe pari a 185 mila euro.

## Passività potenziali

Non sussistono alla data di Bilancio passività potenziali.



### Sezione 13 – Azioni rimborsabili – Voci 140

La Banca non ha emesso azioni rimborsabili, pertanto la presente sezione non viene compilata.

### Sezione 14 – Patrimonio dell'impresa – Voci 130, 150, 160, 170, 180, 190 e 200

Nella Sezione è illustrata la composizione dei conti relativi al capitale e alle riserve della Banca.

#### 14.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione

La Banca ha emesso esclusivamente azioni ordinarie in ragione del capitale sociale sottoscritto pari a 45 mila euro. Non vi sono azioni sottoscritte e non ancora liberate. Non vi sono azioni proprie riacquistate.

#### 14.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
<b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>	<b>1.736</b>	
- interamente liberate	1.736	
- non interamente liberate		
A.1 Azioni proprie (-)		
<b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b>	<b>1.736</b>	
<b>B. Aumenti</b>	<b>48</b>	
B.1 Nuove emissioni	48	
- a pagamento:	48	
- operazioni di aggregazioni di imprese		
- conversione di obbligazioni		
- esercizio di warrant		
- altre	48	
- a titolo gratuito:		
- a favore dei dipendenti		
- a favore degli amministratori		
- altre		
B.2 Vendita di azioni proprie		
B.3 Altre variazioni		
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>29</b>	
C.1 Annullamento		
C.2 Acquisto di azioni proprie		
C.3 Operazioni di cessione di imprese		
C.4 Altre variazioni	29	
<b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>	<b>1.755</b>	
D.1 Azioni proprie (+)		
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	1.755	
- interamente liberate	1.755	
- non interamente liberate		

Le informazioni si riferiscono al numero delle azioni movimentate nel corso dell'esercizio. Il valore nominale della singola azione espresso al centesimo di euro è pari a 25,82.



#### 14.3 Capitale: altre informazioni (variazione della compagine sociale)

	Valori
Numero soci al 31.12.2013	1.335
Numero soci: ingressi	59
Numero soci: uscite	19
<b>Numero soci al 31.12.2014</b>	<b>1.375</b>

#### 14.4 Riserve di utili: altre informazioni

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
Riserva Legale	8.670	8.667
Disavanzi di esercizi precedenti	(2.707)	(732)
Riserve di utili da applicazione IAS 8	(16)	(16)
<b>Totale</b>	<b>5.947</b>	<b>7.919</b>

La normativa di settore di cui all'art. 37 del D.Lgs 385/93 e l'art. 49 dello Statuto prevedono la costituzione obbligatoria della riserva legale che risulta destinataria di almeno il 70% degli utili netti dell'esercizio.

La riserva legale risulta indivisibile e indisponibile per la Banca, ad eccezione dell'utilizzo per la copertura di perdite d'esercizio, al pari delle altre riserve di utili iscritte nel Patrimonio, in ragione dei vincoli di legge e di Statuto.

Alla riserva legale è stata inoltre accantonata la quota parte degli utili netti residui dopo le altre destinazioni previste dalla legge, dalla normativa di settore e dallo Statuto, deliberate dall'Assemblea.

Per un maggiore dettaglio delle Riserve di Utili si rinvia alle informazioni contenute nella parte F "Informazioni sul Patrimonio", sezione 1 "Il Patrimonio dell'impresa" tabella B.1 "Patrimonio dell'impresa composizione" della presente Nota Integrativa.

**In ottemperanza all'articolo 2427, n. 7-bis, cod.civ., si riporta di seguito il dettaglio della composizione del patrimonio netto della Banca, escluso l'utile di esercizio, con l'evidenziazione dell'origine e del grado di disponibilità e distribuibilità delle diverse poste.**

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Utilizzi effettuati nei tre precedenti esercizi	
			per copertura perdite	per altre ragioni
			importo	
<b>Capitale sociale:</b>	45	copertura perdite e rimborso del valore nominale delle azioni		1
<b>Riserve di capitale:</b>				
<i>Riserva da sovrapprezzo azioni</i>	338	copertura perdite e rimborso del sovrapprezzo versato		3
<b>Altre riserve:</b>				
<i>Riserva legale</i>	8.670	per copertura perdite		non ammessi in quanto indivisibile
<i>Riserve di rivalutazione monetaria</i>	1	per copertura perdite		non ammessi in quanto indivisibile
<i>Altre riserve</i>		per copertura perdite		non ammessi in quanto indivisibile
<i>Riserva FTA</i>		per copertura perdite		non ammessi
<i>Riserva da valutazione: attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	113	quanto previsto dallo IAS 39		
<i>Riserva da valutazione: utili/perdite attuariali su piani a benefici definiti</i>		quanto previsto dallo IAS 39		
<b>Totale</b>	<b>9.167</b>		-	<b>4</b>





La "Riserva da valutazione: attività finanziarie disponibili per la vendita" può essere movimentata esclusivamente secondo le prescrizioni dello IAS39. Essa trae origine dalla valutazione di strumenti finanziari e non può essere utilizzata né per aumenti di capitale sociale, né per distribuzione ai soci, né per coperture di perdite. Le eventuali variazioni negative di tale riserva possono avvenire solo per riduzioni di fair value, per rigiri a conto economico o per l'applicazione di imposte correnti o differite.

## Altre informazioni

### 1. Garanzie rilasciate e impegni

Operazioni	Importo 31.12.2014	Importo 31.12.2013
<b>1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria</b>	<b>2.168</b>	<b>1.633</b>
a) Banche	2.026	1.543
b) Clientela	142	90
<b>2) Garanzie rilasciate di natura commerciale</b>	<b>3.595</b>	<b>4.551</b>
a) Banche		
b) Clientela	3.595	4.551
<b>3) Impegni irrevocabili a erogare fondi</b>	<b>11.286</b>	<b>10.211</b>
a) Banche		
i) a utilizzo certo		
ii) a utilizzo incerto		
b) Clientela	11.286	10.211
i) a utilizzo certo	559	758
ii) a utilizzo incerto	10.727	9.453
<b>4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti:     vendite di protezione</b>		
<b>5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi</b>		
<b>6) Altri impegni</b>		
<b>Totale</b>	<b>17.049</b>	<b>16.395</b>

Il punto 1.a) "Garanzie rilasciate di natura finanziaria – Banche" comprende:

- impegni verso il Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo per 1.010 mila euro;
- impegni verso il Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo per 1.016 mila euro.

### 2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Portafogli	Importo 31.12.2014	Importo 31.12.2013
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
2. Attività finanziarie valutate al fair value		
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	10.363	17.457
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
5. Crediti verso banche		
6. Crediti verso clientela		
7. Attività materiali		

In particolare nelle voci sono stati iscritti i valori dei titoli costituiti a fronte di operazioni di pronti contro termine passive effettuate con titoli dell'attivo per 268 mila euro. Nelle voci sono stati iscritti anche i valori dei titoli utilizzati a garanzia di operazioni di finanziamento per complessivi 10.096 mila euro.

Si evidenzia che il rifinanziamento presso la Banca Centrale Europea, effettuato tramite l'istituto centrale di categoria, è stato garantito per mezzo di titoli obbligazionari emessi dalla Banca, con garanzia dello Stato ai sensi dell'art. 8 del D.L. 201/2011, e successivamente riacquistati.



#### Rifinanziamento BCE

a) obbligazioni e certificati di propria emissione garantiti dallo Stato	10.300
b) ammontare rifinanziato BCE	10.300

#### 4. Gestione e intermediazione per conto terzi

Tipologia servizi	Importo
<b>1. Esecuzione di ordini per conto della clientela</b>	
a) Acquisti	
1. regolati	
2. non regolati	
b) Vendite	
1. regolate	
2. non regolate	
<b>2. Gestione di portafogli</b>	
a) individuali	
b) collettive	
<b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>	
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)	
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	
2. altri titoli	
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri	19.022
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	8.448
2. altri titoli	10.574
c) titoli di terzi depositati presso terzi	19.022
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	48.142
<b>4. Altre operazioni</b>	

#### 8. Incasso di crediti per conto di terzi: rettifiche dare e avere

	Importo 31.12.2014	Importo 31.12.2013
<b>a) Rettifiche "dare"</b>	<b>10.396</b>	<b>18.143</b>
1. conti correnti	527	796
2. portafoglio centrale	9.869	17.347
3. cassa		
4. altri conti		
<b>b) Rettifiche "avere"</b>	<b>11.592</b>	<b>19.454</b>
1. conti correnti	3.399	4.418
2. cedenti effetti e documenti	8.192	15.037
3. altri conti		

La Tabella fornisce il dettaglio delle differenze, derivanti dagli scarti fra le valute economiche applicate nei diversi conti, generate in sede di eliminazione contabile delle partite relative all'accredito e all'addebito dei portafogli salvo buon fine e al dopo incasso, la cui data di regolamento è successiva alla chiusura del bilancio.

La differenza tra le rettifiche "dare" e le rettifiche "avere", pari a (1.196) mila euro, trova evidenza tra le "Altre passività" – voce 100 del Passivo.



## PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### Sezione 1 – Gli interessi – Voci 10 e 20

Nelle presenti voci sono iscritti gli interessi attivi e passivi, i proventi e gli oneri assimilati relativi, rispettivamente, a disponibilità liquide, attività finanziarie detenute per la negoziazione, attività finanziarie disponibili per la vendita, attività finanziarie detenute sino alla scadenza, crediti, attività finanziarie valutate al fair value (voci 10, 20, 30, 40, 50, 60 e 70 dell'attivo) e a debiti, titoli in circolazione, passività finanziarie di negoziazione, passività finanziarie valutate al fair value (voci 10, 20, 30, 40, 50 del passivo) nonché eventuali altri interessi maturati nell'esercizio.

Fra gli interessi attivi e passivi figurano anche i differenziali o i margini, positivi o negativi, maturati sino alla data di riferimento del bilancio e scaduti o chiusi entro la data di riferimento relativi a contratti derivati.

#### 1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	4			4	20
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	499			499	792
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza					
4. Crediti verso banche		9		9	33
5. Crediti verso clientela	5	5.527		5.532	5.915
6. Attività finanziarie valutate al fair value					
7. Derivati di copertura	X	X			
8. Altre attività	X	X			
<b>Totale</b>	<b>508</b>	<b>5.536</b>		<b>6.044</b>	<b>6.760</b>

Dettaglio sottovoce 4 "Crediti verso banche", colonna "Finanziamenti":

- conti correnti e depositi per 9 mila euro.

Dettaglio sottovoce 5 "Crediti verso clientela" colonna "Finanziamenti":

- conti correnti per 1.656 mila euro;
- mutui per 3.483 mila euro;
- carte di credito/prestiti personali e cessione del quinto per 65 mila euro;
- anticipi Sbf per 223 mila euro;
- portafoglio di proprietà per 31 mila euro;
- interessi su posizioni in sofferenza per 58 mila euro;
- altri finanziamenti per 16 mila euro.

#### 1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

##### 1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

Gli interessi attivi e proventi assimilati su attività in valuta sono pari a 10 mila euro. L'intero ammontare è relativo a crediti verso clientela.



#### 1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci / Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
1. Debiti verso banche centrali		X			
2. Debiti verso banche	(33)	X		(33)	(146)
3. Debiti verso clientela	(1.814)	X		(1.814)	(1.956)
4. Titoli in circolazione	X	(448)		(448)	(884)
5. Passività finanziarie di negoziazione					
6. Passività finanziarie valutate al fair value					
7. Altre passività e fondi	X	X			
8. Derivati di copertura	X	X			
<b>Totale</b>	<b>(1.847)</b>	<b>(448)</b>		<b>(2.294)</b>	<b>(2.986)</b>

Dettaglio sottovoce 2 "Debiti verso Banche" colonna "Debiti":

- conti correnti e depositi per 1 mila euro,
- finanziamenti per 32 mila euro.

Dettaglio sottovoce 3 "Debiti verso clientela" colonna "Debiti":

- conti correnti per 504 mila euro;
- depositi per 48 mila euro;
- conti di deposito per 1.212 mila euro;
- operazioni di pronti contro termine passive con clientela per 31 mila euro;
- mutui passivi (C.D.P.) per 19 mila euro.

Dettaglio sottovoce 4 "Titoli in circolazione" colonna "Titoli":

- obbligazioni emesse per 428 mila euro;
- certificati di deposito per 20 mila euro.

Tra le "obbligazioni emesse" sono compresi gli interessi rilevati sul prestito ibrido di patrimonializzazione per 56 mila euro.

#### Sezione 2 – Le commissioni – Voci 40 e 50

Nelle presenti voci figurano i proventi e gli oneri relativi, rispettivamente, ai servizi prestati e a quelli ricevuti dalla Banca sulla base di specifiche previsioni contrattuali (garanzie, incassi e pagamenti, gestione e intermediazione ecc).

Sono esclusi i proventi e gli oneri considerati nella determinazione del tasso effettivo di interesse (in quanto ricondotti nelle voci 10 "interessi attivi e proventi assimilati" e 20 "interessi passivi e oneri assimilati" del conto economico) delle attività e passività finanziarie.



## 2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
a) garanzie rilasciate	73	72
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	63	69
1. negoziazione di strumenti finanziari	3	3
2. negoziazione di valute	13	15
3. gestioni di portafogli		
3.1. individuali		
3.2. collettive		
4. custodia e amministrazione di titoli	11	12
5. banca depositaria		
6. collocamento di titoli		
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	13	20
8. attività di consulenza		
8.1. in materia di investimenti		
8.2. in materia di struttura finanziaria		
9. distribuzione di servizi di terzi	23	19
9.1. gestioni di portafogli		
9.1.1. individuali		
9.1.2. collettive		
9.2. prodotti assicurativi		
9.3. altri prodotti	23	19
d) servizi di incasso e pagamento	601	581
e) servizi di <i>servicing</i> per operazioni di cartolarizzazione		
f) servizi per operazioni di <i>factoring</i>		
g) esercizio di esattorie e ricevitorie		
h) attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio		
i) tenuta e gestione dei conti correnti	633	562
j) altri servizi	75	64
<b>Totale</b>	<b>1.445</b>	<b>1.348</b>

## 2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Canali/valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>a) presso propri sportelli:</b>	<b>23</b>	<b>19</b>
1. gestioni di portafogli		
2. collocamento di titoli		
3. servizi e prodotti di terzi	23	19
<b>b) offerta fuori sede:</b>		
1. gestioni di portafogli		
2. collocamento di titoli		
3. servizi e prodotti di terzi		
<b>c) altri canali distributivi:</b>		
1. gestioni di portafogli		
2. collocamento di titoli		
3. servizi e prodotti di terzi		



## 2.3 Commissioni passive: composizione

Servizi/valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
a) garanzie ricevute		
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione e intermediazione:	(12)	(13)
1. negoziazione di strumenti finanziari	(1)	(1)
2. negoziazione di valute		
3. gestioni di portafogli:	(1)	(4)
3.1 proprie	(1)	(4)
3.2 delegate da terzi		
4. custodia e amministrazione di titoli	(10)	(7)
5. collocamento di strumenti finanziari		
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi		
d) servizi di incasso e pagamento	(216)	(207)
e) altri servizi	(115)	(120)
<b>Totale</b>	<b>(343)</b>	<b>(340)</b>

Le commissioni corrisposte comprendono quelle per garanzie ricevute riferite all'acquisizione della garanzia dello Stato italiano su nuove emissioni obbligazionarie interamente riacquistate utilizzate come sottostanti per operazioni di finanziamento con la BCE ai sensi dell'art. 8 DL n. 201/2011 convertito nella Legge n. 214/2011.

## Sezione 3 – Dividendi e proventi simili – Voce 70

Nella presente voce figurano i dividendi relativi ad azioni o quote detenute in portafoglio diverse da quelle valutate in base al metodo del patrimonio netto. Sono esclusi i dividendi relativi a partecipazioni che rientrano in (o costituiscono) gruppi di attività in via di dismissione, da ricondurre nella voce 280 "utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte".

Sono compresi anche i dividendi e gli altri proventi di quote di O.I.C.R. (organismi di investimento collettivo del risparmio).

### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci/proventi	Totale 31.12.2014		Totale 31.12.2013	
	Dividendi	Proventi quote di O.I.C.R.	Dividendi	Proventi quote di O.I.C.R.
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione				
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita			5	
C. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>				
D. Partecipazioni		X		X
<b>Totale</b>			<b>5</b>	

## Sezione 4 – Il risultato dell'attività di negoziazione – Voce 80

Nella voce figurano per "sbilancio" complessivo (somma algebrica dei saldi di cui alle successive lettere a) e b)):

a) il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni classificate nelle "attività finanziarie detenute per la negoziazione" e nelle "passività finanziarie di negoziazione", inclusi i risultati delle valutazioni di tali operazioni.

Sono esclusi i profitti e le perdite relativi a contratti derivati connessi con la fair value option, da ricondurre in parte fra gli interessi di cui alle voci 10. e 20., e in parte nel "risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value", di cui alla voce 110. del Conto Economico.

b) il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni finanziarie, diverse da quelle designate al fair value e da quelle di copertura, denominate in valuta, inclusi i risultati delle valutazioni di tali operazioni.

I risultati della negoziazione e della valutazione delle attività e delle passività finanziarie per cassa in valuta sono separati da quelli relativi all'attività in cambi.



#### 4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Operazioni/componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da negoiazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoiazione (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
<b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>		<b>28</b>		<b>(12)</b>	<b>16</b>
1.1 Titoli di debito		12		(4)	8
1.2 Titoli di capitale					
1.3 Quote di O.I.C.R.					
1.4 Finanziamenti					
1.5 Altre		16		(8)	8
<b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>					
2.1 Titoli di debito					
2.2 Debiti					
2.3 Altre					
<b>3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio</b>	X	X	X	X	<b>2</b>
<b>4. Strumenti derivati</b>					
4.1 Derivati finanziari:					
- su titoli di debito e tassi di interesse					
- su titoli di capitale e indici azionari					
- su valute e oro	X	X	X	X	
- altri					
4.2 Derivati su crediti					
<b>Totale</b>	-	<b>28</b>	-	<b>(12)</b>	<b>18</b>

Gli utili (perdite) da negoziazione e le plusvalenze (minusvalenze) da valutazione sono esposti a saldi aperti per tipologie di strumenti finanziari.

#### Sezione 5 – Il risultato netto dell'attività di copertura – Voce 90

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha registrato oneri e/o proventi derivanti dall'attività di copertura, pertanto la presente sezione non viene compilata.

#### Sezione 6 – Utili (Perdite) da cessione/riacquisto – Voce 100

Figurano i saldi positivi o negativi tra gli utili e le perdite realizzati con la vendita delle attività o passività finanziarie diverse da quelle di negoziazione e da quelle designate al fair value.



## 6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/componenti reddituali	Totale 31.12.2014			Totale 31.12.2013		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>Attività finanziarie</b>						
1. Crediti verso banche						
2. Crediti verso clientela	3		3			
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.592	(23)	1.569	1.011	(5)	1.006
3.1 Titoli di debito	1.592	(23)	1.569	1.011	(5)	1.006
3.2 Titoli di capitale						
3.3 Quote di O.I.C.R.						
3.4 Finanziamenti						
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza						
<b>Totale attività</b>	<b>1.595</b>	<b>(23)</b>	<b>1.572</b>	<b>1.011</b>	<b>(5)</b>	<b>1.006</b>
<b>Passività finanziarie</b>						
1. Debiti verso banche						
2. Debiti verso clientela						
3. Titoli in circolazione	7		7	27		27
<b>Totale passività</b>	<b>7</b>		<b>7</b>	<b>27</b>		<b>27</b>

Con riferimento alla sottovoce 2. "Crediti verso clientela" si evidenzia che l'importo è da riferirsi ad utili da cessione polizze assicurative classificate nel portafoglio IAS L & R.

Con riferimento alla sottovoce 3. "Attività finanziarie disponibili per la vendita" l'utile/perdita è rappresentato dal saldo di due componenti:

- "rigiro" nel conto economico della riserva di rivalutazione per 154 mila euro;
- differenza fra prezzi di cessione e valore di libro delle attività cedute per 1.415 mila euro.

Per quanto riguarda le passività finanziarie i principi contabili internazionali prevedono che il riacquisto delle proprie passività debba essere rappresentato alla stregua di un'estinzione anticipata con la cancellazione dello strumento finanziario ed il conseguente realizzo di perdite o utili.

Alla sottovoce 3. delle "Passività finanziarie" "Titoli in circolazione" sono iscritti utili/perdite da riacquisto di titoli obbligazionari di propria emissione collocati presso la clientela, diversi da quelli oggetto di copertura in applicazione della fair value option.

### Sezione 7 – Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value – Voce 110

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha registrato oneri e/o proventi relativi alle attività ed alle passività finanziarie valutate al fair value, pertanto la presente sezione non viene compilata.

### Sezione 8 – Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento – Voce 130

Figurano i saldi, positivi o negativi, delle rettifiche di valore e delle riprese di valore connesse con il deterioramento dei crediti verso clientela e verso banche, delle attività finanziarie disponibili per la vendita, delle attività finanziarie detenute sino a scadenza e delle altre operazioni finanziarie





#### 8.1 Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore			Riprese di valore				Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Crediti verso banche - Finanziamenti - Titoli di debito									
B. Crediti verso clientela Crediti deteriorati acquistati: - Finanziamenti - Titoli di debito	(27)	(2.773)	(234)		1.259		154	(1.621)	(4.376)
Altri crediti - Finanziamenti - Titoli di debito	(27)	(2.773)	(234)		1.259		154	(1.621)	(4.376)
	(27)	(2.773)	(234)		1.259		154	(1.621)	(4.376)
<b>C. Totale</b>	<b>(27)</b>	<b>(2.773)</b>	<b>(234)</b>		<b>1.259</b>		<b>154</b>	<b>(1.621)</b>	<b>(4.376)</b>

**Legenda:**

A = da interessi

B = altre riprese

Le rettifiche di valore, della colonna “Specifiche – Altre”, si riferiscono alle svalutazioni analitiche dei crediti, mentre quelle riportate nella colonna “ Specifiche – Cancellazioni”, derivano da eventi estintivi.

Le rettifiche di valore, in corrispondenza della colonna “Di portafoglio” corrispondono alle svalutazioni collettive.

Nelle riprese di valore sono ricompresi incassi per complessivi 463 mila euro.

#### 8.4 Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie: composizione

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore			Riprese di valore				Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Garanzie rilasciate	(109)							(109)	(49)
B. Derivati su crediti									
C. Impegni ad erogare fondi									
D. Altre operazioni									
<b>E. Totale</b>	<b>(109)</b>							<b>(109)</b>	<b>(49)</b>

**Legenda:**

A = da interessi

B = altre riprese

In conformità a quanto esposto nella Parte A della Nota Integrativa, si evidenzia che il valori di cui al rigo “A. Garanzie rilasciate” sono interamente riferiti agli impegni relativi agli interventi già deliberati dal Fondo di Garanzia dei Depositanti.



## Sezione 9 – Le spese amministrative – Voce 150

Nella presente sezione sono dettagliate le “spese per il personale” e le “altre spese amministrative” registrate nell’esercizio.

### 9.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spesa/valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
1) Personale dipendente	(2.191)	(2.551)
a) salari e stipendi	(1.493)	(1.772)
b) oneri sociali	(368)	(431)
c) indennità di fine rapporto	(101)	(111)
d) spese previdenziali		
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(22)	(27)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e simili:		
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(67)	(71)
- a contribuzione definita	(67)	(71)
- a benefici definiti		
h) costi derivanti da accordi di pag. basati su propri strumenti patr.		
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(139)	(139)
2) Altro personale in attività		(3)
3) Amministratori e sindaci	(120)	(123)
4) Personale collocato a riposo		
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	13	
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	(172)	
<b>Totale</b>	<b>(2.470)</b>	<b>(2.677)</b>

Nella sottovoce c) “indennità di fine rapporto” sono ricomprese esclusivamente le quote relative al trattamento di fine rapporto maturato nell’esercizio e destinato al Fondo di previdenza categoria.

Nella sottovoce “e) accantonamento al trattamento di fine rapporto – Personale dipendente” è così composta:

- valore attuariale (Service Cost – CSC) pari a 9 mila euro;
- onere finanziario figurativo (Interest Cost – IC) pari a 13 mila euro.

### 9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>Personale dipendente</b>	<b>34</b>	<b>36</b>
a) dirigenti		1
b) quadri direttivi	7	7
c) restante personale dipendente	27	28
<b>Altro personale</b>	<b>1</b>	

Il numero medio è calcolato come media ponderata dei dipendenti dove il peso è dato dal numero dei mesi lavorati sull’anno.



#### 9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

Premi di anzianità / fedeltà	(30)
- valore attuariale (currenti service cost)	(13)
- onere finanziario figurativo (interest cost)	(4)
- utile/perdita attuariale (actuarial gains/losses)	(13)
Incentivi all'esodo	
Formazione e aggiornamento	(25)
Altri benefici	(84)
- cassa mutua nazionale	(23)
- buoni pasto	(54)
- polizze assicurative	(6)
- altri	(1)
<b>Totale</b>	<b>(139)</b>



## 9.5 Altre spese amministrative: composizione

Tipologia	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>(1) Spese di amministrazione</b>	<b>(1.486)</b>	<b>(1.634)</b>
Spese informatiche	(261)	(298)
- elaborazione e trasmissione dati	(70)	(77)
- manutenzione ed assistenza EAD	(191)	(221)
Spese per beni immobili e mobili	(170)	(181)
- fitti e canoni passivi	(113)	(119)
- spese di manutenzione	(57)	(62)
Spese per l'acquisto di beni e servizi non professionali	(533)	(542)
- spese viaggi e soggiorni	(1)	(12)
- rimborsi chilometrici	(30)	(19)
- pulizia	(56)	(61)
- vigilanza	(12)	(24)
- trasporto	(45)	(45)
- stampati, cancelleria e materiale EDP	(39)	(30)
- giornali, riviste e pubblicazioni	(9)	(7)
- telefoniche	(29)	(31)
- postali	(51)	(63)
- energia elettrica, acqua, gas	(56)	(71)
- servizio archivio	(4)	(15)
- servizi vari CED	(138)	(99)
- lavorazione e gestione contante	(33)	(32)
- altre	(31)	(33)
Prestazioni professionali	(368)	(402)
- legali e notarili	(209)	(158)
- consulenze	-	(7)
- servizio auditing	(26)	(31)
- altre	(133)	(206)
Premi assicurativi	(38)	(39)
Spese pubblicitarie	(2)	(3)
Altre spese	(113)	(171)
- contributi associativi/altri	(49)	(94)
- rappresentanze ed erogazioni liberali	(28)	(37)
- altre	(35)	(40)
<b>(2) Imposte indirette e tasse</b>	<b>(358)</b>	<b>(361)</b>
Imposta municipale (IMU/ICI)	(20)	(18)
Imposta di bollo	(295)	(276)
Imposta sostitutiva	(26)	(38)
Altre imposte	(17)	(29)
<b>Totale</b>	<b>(1.844)</b>	<b>(1.995)</b>



### Sezione 10 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri – Voce 160

Nella presente voce figura il saldo, positivo o negativo, tra gli accantonamenti e le eventuali riattribuzioni a conto economico di fondi ritenuti esuberanti, relativamente ai fondi di cui alla sottovoce b) ("altri fondi") della voce 120 ("fondi per rischi e oneri") del passivo dello stato patrimoniale.

Gli accantonamenti includono anche gli incrementi dei fondi dovuti al trascorrere del tempo (maturazione degli interessi impliciti nell'attualizzazione).

#### 10.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione

	Controversie legali	Revocatorie	Altre	Totale al 31.12.2014
<b>A. Aumenti</b>	(1)			(1)
A.1 Accantonamento dell'esercizio				
A.2 Variazioni dovute al passare del tempo	(1)			(1)
A.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto				
A.4 Altre variazioni in aumento				
<b>B. Diminuzioni</b>				
B.1 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto				
B.2 Altre variazioni in diminuzione	110			110
<b>Accantonamento netto</b>	<b>109</b>			<b>109</b>

### Sezione 11 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali – Voce 170

Nella Sezione è riportato il saldo fra le rettifiche di valore e le riprese di valore relative alle attività materiali detenute ad uso funzionale o a scopo di investimento, incluse quelle relative ad attività acquisite in locazione finanziaria e ad attività concesse in leasing operativo.

#### 11.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

Attività/componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività materiali				
A.1 Di proprietà	(183)			(183)
- Ad uso funzionale	(178)			(178)
- Per investimento	(5)			(5)
A.2 Acquisite in leasing finanziario				
- Ad uso funzionale				
- Per investimento				
<b>Totale</b>	<b>(183)</b>			<b>(183)</b>

### Sezione 12 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – Voce 180

Nella Sezione è riportato il saldo fra le rettifiche di valore e le riprese di valore relative alle attività immateriali, diverse dall'avviamento, incluse quelle relative ad attività acquisite in locazione finanziaria e ad attività concesse in leasing operativo.



### 12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

Attività/componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività immateriali				
A.1 Di proprietà	(9)			(9)
- Generate internamente dall'azienda				
- Altre	(9)			(9)
A.2 Acquisite in leasing finanziario				
<b>Totale</b>	<b>(9)</b>			<b>(9)</b>

Le rettifiche di valore, interamente riferibili ad ammortamenti, riguardano attività immateriali con vita utile definita ed acquisite all'esterno.

Le attività immateriali sono meglio descritte nella sezione 12 parte B della Nota Integrativa.

### Sezione 13 – Gli altri oneri e proventi di gestione – Voce 190

Nella Sezione sono illustrati i costi e i ricavi non imputabili alle altre voci, che concorrono alla determinazione della voce 270 "Utili (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte".

#### 13.1 Altri oneri di gestione: composizione

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	(13)	(6)
Amm.to delle spese per migliorie su beni di terzi non separabili	(15)	(15)
<b>Totale</b>	<b>(28)</b>	<b>(21)</b>

#### 13.2 Altri proventi di gestione: composizione

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
Recupero imposte e tasse	317	278
Rimborso spese legali per recupero crediti	173	136
Risarcimenti assicurativi	11	-
Insussistenza ratei conti deposito cl.	32	-
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	67	28
Cancellazione debiti per intervenuta prescrizione	9	21
Commissioni di istruttoria veloce	227	133
Altri proventi di gestione	61	62
<b>Totale</b>	<b>897</b>	<b>658</b>

### Sezione 14 – Utili (perdite) delle partecipazioni – Voce 210

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha registrato utili (perdite) derivanti da partecipazioni, pertanto la presente sezione non viene compilata.

### Sezione 15 – Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali – Voce 220

La Banca non ha effettuato valutazioni al fair value di attività materiali o immateriali, pertanto la presente sezione non viene compilata.



### Sezione 16 – Rettifiche di valore dell'avviamento – Voce 230

Nell'esercizio non sono state registrate rettifiche di valore dell'avviamento, pertanto la presente sezione non viene compilata.

### Sezione 17 – Utili (Perdite) da cessione di investimenti – Voce 240

#### 17.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

Componenti reddituali/valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>A. Immobili</b>		
- Utili da cessione		
- Perdite da cessione		
<b>B. Altre attività</b>	(4)	
- Utili da cessione		
- Perdite da cessione	(4)	
<b>Risultato netto</b>	(4)	

### Sezione 18 – Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente – Voce 260

Nella presente voce figura l'onere fiscale – pari al saldo fra la fiscalità corrente e quella differita – relativo al reddito dell'esercizio.

#### 18.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

Componenti reddituali/valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
1. Imposte correnti (-)	(364)	(221)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	27	8
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)		
3. bis Riduzione delle imposte corr.dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla L. n.214/2011 (+)	581	102
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(549)	950
5. Variazione delle imposte differite (+/-)		1
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)	(306)	840

Le imposte correnti sono state rilevate in base alla legislazione fiscale vigente.

Ai fini IRES, le imposte correnti sono determinate tenendo conto delle disposizioni previste per le società cooperative a mutualità prevalente, introdotte dalla L. 311/2004.

L'importo di cui al punto 3.bis è riferito alle attività per imposte anticipate (Deferred Tax Assets – DTA) che sono state trasformate in crediti d'imposta. Il medesimo ammontare trova contropartita, con segno negativo, tra le variazioni delle imposte anticipate del successivo punto 4. che trovano dettaglio nelle tabelle 13.3 e 13.3.1 della parte B.

#### Riepilogo delle imposte sul reddito di competenza dell'esercizio per tipologia di imposta

Imposta	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
IRES	(151)	788
IRAP	(155)	52
<b>Totale</b>	<b>(306)</b>	<b>840</b>



## 18.2 (IRES) Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

IRES	Imponibile	Imposta
<b>Utile della operatività corrente al lordo delle imposte (voce 250 del conto economico)</b>	<b>1.189</b>	
<b>Onere fiscale teorico (27,50%)</b>		<b>(327)</b>
<b>Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento</b>	<b>1.987</b>	<b>(546)</b>
Temporanee		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	1.440	
Definitive		
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	3	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	544	
<b>Minore onere fiscale per variazioni in diminuzione</b>	<b>2.676</b>	<b>736</b>
Temporanee		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio		
Definitive		
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	117	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	1.180	
- Deduzioni fino a concorrenza dell'imponibile fiscale	1.379	
<b>Imponibile (Perdita) fiscale</b>	<b>500</b>	
Imposta corrente lorda		(138)
Detrazioni		
<b>Imposta corrente netta a C.E.</b>		<b>(138)</b>
<b>Variazioni delle imposte anticipate / differite / correnti</b>		<b>(13)</b>
<b>Imposta di competenza dell'esercizio</b>		<b>(151)</b>

## 18.2 (IRAP) Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

IRAP	Imponibile	Imposta
<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte (voce 250 del conto economico)</b>	<b>1.189</b>	
<b>Onere fiscale teorico (aliquota ordinaria 4,65%)</b>		<b>(55)</b>
<b>Voci non rilevanti nella determinazione dell'imponibile:</b>	<b>3.108</b>	<b>(145)</b>
- Ricavi e proventi (-)	(979)	
- Costi e oneri (-)	4.087	
<b>Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento</b>	<b>653</b>	<b>(30)</b>
Temporanee		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	5	
Definitive		
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	3	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	645	
<b>Minore onere fiscale per variazioni in diminuzione</b>	<b>891</b>	<b>41</b>
Temporanee		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio		
Definitive		
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	40	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	851	
<b>Valore della produzione</b>	<b>4.058</b>	
Imposta corrente		(189)
Effetto di maggiorazioni / agevolazioni regionali di aliquota		(37)
<b>Imposta corrente effettiva a C.E.</b>		<b>(226)</b>
<b>Variazione delle imposte anticipate / differite / correnti</b>		<b>71</b>
<b>Imposta di competenza dell'esercizio</b>		<b>(155)</b>





## 18.2 Imposta sostitutiva per riallineamento deduzioni extracontabili (art. 1, comma 333, L. 244/2007)

Imposte sostitutive	Imponibile	Imposta
<b>Imposta sostitutiva</b>		
<b>TOTALE IMPOSTE DI COMPETENZA (VOCE 260 DI CONTO ECONOMICO)</b>		<b>(306)</b>

## Sezione 19 – Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte – Voce 280

Alla data di bilancio non sono presenti gruppi di attività in via di dismissione, pertanto la presente sezione non viene compilata.

## Sezione 20 – Altre informazioni

### Mutualità prevalente

Si attesta che sussistono e permangono le condizioni di mutualità prevalente.

A tal fine, ai sensi del disposto dell'art. 2512 del Codice Civile e dell'art. 35 del D.Lgs. n. 385 del 1993 e delle correlate Istruzioni di Vigilanza, nel corso dell'esercizio la Banca ha rispettato i requisiti previsti in tema di operatività prevalente con i Soci.

In particolare, per quanto richiesto dall'art. 35 citato, e così come risultante dalle segnalazioni periodiche inviate all'Organo di Vigilanza, si documenta che le attività di rischio destinate ai Soci o ad attività a ponderazione zero sono state superiori al 50% del totale delle stesse nel corso dell'anno. Tale percentuale è pari al 68,81% ed è calcolata come media degli indici di operatività prevalente rilevati alla fine di ciascun trimestre solare. L'indice di ciascun trimestre è calcolato come rapporto tra le attività di rischio a favore dei soci e a ponderazione zero sul totale delle attività di rischio. Tale criterio è in linea con quanto chiarito dall'Agenzia delle Entrate con la consulenza giuridica del 6 dicembre 2011, resa pubblica con l'emanazione della risoluzione n. 45/E del 7 maggio 2012.

Si attesta infine che lo Statuto della Banca contiene le clausole richieste dall'art. 2514 Codice Civile e che tali clausole sono state rispettate nell'esercizio.



## PARTE D – REDDITIVITA' COMPLESSIVA

### PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

Voci	Importo Lordo	Imposta sul reddito	Importo netto
<b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	X	X	883
<b>Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>			
40. Piani a benefici definiti	(29)	(8)	(21)
<b>Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</b>			
<b>100. Attività finanziarie disponibili per la vendita:</b>	<b>19</b>	<b>6</b>	<b>13</b>
a) variazioni di fair value	165	54	
b) rigiro a conto economico	(146)	(48)	
- rettifiche da deterioramento			
- utili/perdite da realizzo	(146)	(48)	
c) altre variazioni			
<b>130. Totale altre componenti reddituali</b>	<b>(9)</b>	<b>(1)</b>	<b>(8)</b>
<b>140. Redditività complessiva (Voce 10+130)</b>	<b>(9)</b>	<b>(1)</b>	<b>875</b>



## PARTE E – INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

### Premessa

La Banca dedica particolare attenzione al governo ed alla gestione dei rischi e nell'assicurare la costante evoluzione dei propri presidi di carattere organizzativo/procedurale e delle soluzioni metodologiche e strumenti a supporto di un efficace ed efficiente governo e controllo dei rischi, anche in risposta alle modifiche del contesto operativo e regolamentare di riferimento. Da questo punto di vista rilevano:

- le importanti innovazioni in materia derivanti dalla nuova regolamentazione prudenziale internazionale, c.d. Basilea 3, che definisce regole più stringenti per i livelli di adeguatezza patrimoniale delle banche e introduce per la prima volta limiti in termini di liquidità e di leva finanziaria. Secondo il dettato di Basilea 3 le nuove regole verranno attuate gradualmente, per consentire al sistema bancario di soddisfare i nuovi requisiti e ridurre l'impatto sull'economia reale. Gli accordi di Basilea 3 sono stati tradotti in legge in Europa attraverso due strumenti legislativi separati: una Direttiva (CRD IV) e un Regolamento (CRR); quest'ultimo include la maggior parte delle disposizioni relative ai requisiti patrimoniali e di liquidità, che saranno direttamente vincolanti e applicabili all'interno di ciascuno stato membro dell'Unione Europea. Il nuovo framework è entrato in vigore a partire dal 1° gennaio 2014. CRR e CRD IV sono integrati da norme tecniche di regolamentazione e attuazione approvate dalla Commissione europea su proposta delle autorità europee di supervisione (norme secondo livello) nonché dalle disposizioni emanate dalle autorità nazionali e dagli stati membri per il recepimento della disciplina comunitaria. A tale riguardo, attraverso la Circolare n. 285 - Fascicolo "Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche" (nel seguito anche, per brevità "la Circolare") sono state recepite nella regolamentazione nazionale le norme della CRD IV e indicate le modalità attuative della disciplina contenuta nel CRR, delineando un quadro normativo in materia di vigilanza prudenziale integrato con le disposizioni comunitarie di diretta applicazione. Nel processo di adeguamento alle citate nuove disposizioni, la Banca ha fatto riferimento agli indirizzi interpretativi e alle linee guida applicative elaborate nel contesto delle iniziative e attività progettuali di adeguamento coordinate livello di Categoria.
- il nuovo quadro regolamentare introdotto da Banca d'Italia nel luglio 2013, attraverso la pubblicazione delle nuove disposizioni di vigilanza prudenziale in materia di *Sistema dei controlli interni, sistema informativo e continuità operativa* (15° aggiornamento della Circolare n. 263 del 27 dicembre 2006 "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziali per le banche"). Le disposizioni in parola hanno introdotto alcune novità di rilievo rispetto al vigente quadro normativo, al fine di dotare le banche di un sistema dei controlli interni completo, adeguato, funzionale e affidabile. In particolare, sul tema di governo e controllo dei rischi, le nuove norme:
  - è disciplinato l'obbligo per le banche di definire il quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio (*Risk Appetite Framework - "RAF"*), che fissi ex ante gli obiettivi di rischio/rendimento che l'intermediario intende raggiungere e i conseguenti limiti operativi;
  - viene enfatizzato il ruolo dell'organo con funzione di supervisione strategica nella definizione del modello di business e del Risk Appetite Framework;
  - richiedono all'organo con funzione di gestione di avere un'approfondita comprensione di tutti i rischi aziendali e, nell'ambito di una gestione integrata, delle loro interrelazioni reciproche e con l'evoluzione del contesto esterno;
  - è rivista profondamente la disciplina delle funzioni aziendali di controllo (nomina e revoca dei responsabili; linee di riporto dei responsabili, indipendenza dalle aree di business e tra le funzioni di controllo);
  - sono rafforzati i poteri della funzione di risk management. La funzione, oltre a collaborare alla definizione del Risk Appetite Framework, è chiamata, tra l'altro, a fornire pareri preventivi sulla coerenza delle operazioni di maggiore rilievo con il RAF e destinataria di responsabilità legate alla verifica del corretto monitoraggio andamentale sulle singole posizioni creditizie;
  - viene definita una disciplina organica sulle esternalizzazioni e una nuova articolata disciplina del sistema informativo e del rischio informatico;
  - viene richiesto ai vertici delle banche di porre particolare attenzione alla definizione delle politiche e dei processi aziendali riguardanti la gestione dei rischi.

Le disposizioni in argomento, fatte salve alcune limitate eccezioni per le quali sono previsti differenti e meno stringenti termini per l'adeguamento, sono efficaci dallo scorso 1° luglio 2014. L'adeguamento, nei termini normativamente previsti, è stato condotto alla luce degli esiti dell'autovalutazione della propria situazione aziendale rispetto alle previsioni della nuova normativa (*gap analysis*), che come richiesto dalla normativa, la Banca ha inviato all'Organo di Vigilanza lo scorso 30 gennaio 2014. Anche ai fini dell'adeguamento a tali importanti riferimenti prudenziali la Banca ha seguito le linee di indirizzo interpretativo e applicativo elaborate nel corso delle iniziative e attività progettuali di Categoria.



In linea con le disposizioni emanate da Banca d'Italia in tema di *Corporate Governance*, il modello adottato dalla Banca delinea le principali responsabilità in capo agli organi di governo e controllo al fine di garantire la complessiva efficacia ed efficienza del sistema dei controlli interni. In particolare:

- il **Consiglio di Amministrazione** è responsabile del sistema di controllo e gestione dei rischi e, nell'ambito della relativa *governance*, della definizione, approvazione e revisione degli orientamenti strategici e delle linee guida di gestione dei rischi, nonché degli indirizzi per la loro applicazione e supervisione. Anche sulla base dei riferimenti allo scopo prodotti dalla Direzione Generale, verifica nel continuo l'efficienza e l'efficacia complessiva del sistema di gestione e controllo dei rischi, provvedendo al suo adeguamento tempestivo in relazione alle carenze o anomalie riscontrate, ai cambiamenti del contesto di riferimento, esterno o interno, o derivanti dall'introduzione di nuovi prodotti, attività o processi rilevanti;
- la **Direzione Generale** è responsabile dell'attuazione degli orientamenti strategici e delle linee guida definiti dal C.d.A., al quale riporta direttamente in proposito. In tale ambito, predisporre le misure necessarie ad assicurare l'istituzione, il mantenimento ed il corretto funzionamento di un efficace sistema di gestione e controllo dei rischi;
- il **Collegio Sindacale**, nell'ambito delle proprie funzioni istituzionali di sorveglianza, vigila sull'adeguatezza del sistema di gestione e controllo dei rischi, sul suo concreto funzionamento e sulla rispondenza ai requisiti stabiliti dalla normativa. Il Collegio Sindacale viene sentito in merito alle decisioni riguardanti la nomina dei responsabili delle funzioni di controllo interno e la definizione degli elementi essenziali dell'architettura complessiva del sistema dei controlli; segnala al Consiglio di Amministrazione le carenze e le irregolarità riscontrate, richiede l'adozione di idonee misure correttive e ne verifica nel tempo l'efficacia.

La **Direzione Generale**, nell'ambito delle deleghe alla stessa attribuite:

- analizza le tematiche afferenti a tutti i rischi aziendali al fine di definire e mantenere aggiornate le politiche, di gestione, controllo e mitigazione dei rischi;
- concorre alla definizione dei processi di gestione, controllo e mitigazione dei rischi, individuando compiti e responsabilità delle strutture coinvolte per dare attuazione al modello organizzativo prescelto, assicurando il rispetto dei requisiti di segregazione funzionale e la conduzione delle attività rilevanti in materia di gestione dei rischi da parte di personale qualificato, con adeguato grado di autonomia di giudizio e in possesso di esperienze e conoscenze proporzionate ai compiti da svolgere;
- verifica nel continuo la funzionalità, l'efficienza e l'efficacia del sistema di gestione e controllo dei rischi informando in proposito il C.d.A.;
- propone i criteri del sistema di reporting direzionale e verso le funzioni di controllo interno, individuandone finalità, periodicità e funzioni responsabili;
- assicura che le unità organizzative competenti definiscano ed applichino metodologie e strumenti adeguati per l'analisi, la misurazione/valutazione ed il controllo/mitigazione dei rischi individuati;
- coordina, con il supporto del Comitato di Direzione e gestione dei Rischi, le attività delle unità organizzative coinvolte nella gestione, misurazione/valutazione e controllo dei singoli rischi.

Nell'attuale configurazione organizzativa del governo dei rischi della banca, un ruolo chiave è svolto dalla **Funzione di controllo dei rischi** (denominata nell'organigramma aziendale Funzione Rischi).

La collocazione organizzativa della Funzione si conforma al principio di separatezza tra funzioni di controllo e strutture produttive prescritto dalle vigenti disposizioni di vigilanza prudenziale. La Funzione di Risk Management è preposta infatti ai c.d. "controlli di secondo livello", controlli di ordine successivo e di grado superiore alle verifiche inerenti il corretto svolgimento delle operazioni aziendali (c.d. controlli di linea o di primo livello), direttamente assegnate alle funzioni operative risk taking, ovvero le Funzioni aziendali responsabili dei processi produttivi (credito, finanza, ecc.) che, sulla base delle attività dalle stesse volte, incidono sull'assunzione del rischio della Banca e ne modificano il profilo di rischio. La Funzione Risk Management, pertanto, è distinta ed indipendente – da un punto di vista sia organizzativo, sia operativo – dalle funzioni e dalle varie unità produttive coinvolte nella realizzazione dei processi oggetto di presidio. Coerentemente con il principio di proporzionalità sulla cui base è stata definita la struttura organizzativa della Banca, al Responsabile della Funzione fanno capo anche le funzioni di Controllo di conformità, Antiriciclaggio e Gestione dei reclami.

Conformemente a quanto previsto dalle disposizioni di vigilanza la Funzione ha la possibilità di accedere senza restrizioni ai dati aziendali e a quelli esterni necessari per lo svolgimento dei compiti assegnati e di adire direttamente agli organi di governo e controllo aziendali.

La Funzione inoltre ricorre per lo svolgimento dei compiti di pertinenza ai servizi offerti dalla Federazione locale e dispone di risorse economiche per il ricorso, laddove necessario per lo svolgimento dei compiti assegnati, a consulenze esterne.

La posizione organizzativo-funzionale della Funzione, è oggetto di riflessione nell'ambito del completamento del percorso di adeguamento del sistema dei controlli interni della Banca alle nuove disposizioni<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup> Si rammenta che sulla base dell'atto di emanazione del 15° aggiornamento alla circolare 263/06, con riferimento alle funzioni aziendali di controllo di secondo livello il termine per l'adeguamento alle disposizioni di cui alla sezione III, par. 1, lett. b, secondo alinea, secondo periodo, è il prossimo 1 luglio 2015. Tali riferimenti precisano che i responsabili delle funzioni di secondo livello sono "collocati in posizione gerarchico-



I flussi informativi di competenza della Funzione di Risk Management disciplinati nel Regolamento dei flussi direzionali sono dalla Funzione indirizzati direttamente agli Organi aziendali di governo e controllo oltre che alla Direzione Generale.

In stretto raccordo con la Federazione locale e con l'evoluzione delle attività progettuali del cennato Progetto di Categoria, sono stati inoltre effettuati i necessari approfondimenti, procedendo ad un'attenta analisi del modello organizzativo in materia gestione dei rischi e valutandone la coerenza rispetto alle nuove e complesse responsabilità attribuite dalla normativa e al modello a tendere.

Ai sensi della regolamentazione adottata e rivista, in ottemperanza alle nuove disposizioni, la Funzione di Risk Management è destinataria, tra i propri compiti principali, dei seguenti:

- collabora alla definizione e all'attuazione del Risk Appetite Framework (RAF) e delle relative politiche di governo dei rischi, nonché nella fissazione dei limiti operativi all'assunzione delle varie tipologie di rischio; sviluppa e manutiene i modelli e gli strumenti di supporto per la misurazione/valutazione ed il monitoraggio dei rischi;
- sviluppa e manutiene i modelli e gli strumenti di supporto per la misurazione/valutazione ed il monitoraggio dei rischi;
- coordina, supervisionandone l'esecuzione, i calcoli dell'assorbimento di capitale attuale e prospettico per ciascuno dei rischi di I Pilastro (di credito, controparte, di mercato e operativo) ed segue direttamente le misurazioni dei rischi quantificabili di II Pilastro. Effettua il risk self assessment relativo ai rischi non quantificabili;
- predispone ed effettua le prove di stress;
- determina il capitale interno complessivo, attuale e prospettico. Nel condurre tale attività tiene conto delle eventuali esigenze di carattere strategico sottoposte dalla Pianificazione strategica;
- verifica il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative e controlla la coerenza dell'operatività delle singole aree aziendali con gli obiettivi di rischio/rendimento definiti dal C.d.A, quantificando il grado di esposizione ai rischi e gli eventuali impatti economici;
- fornisce pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggiore rilievo;
- verifica l'adeguatezza del RAF e nel continuo del processo di gestione dei rischi e dei limiti operativi;
- supporta la Direzione Generale nello svolgimento e formalizzazione dell'autovalutazione dell'adeguatezza del capitale e predispone la documentazione che, previa approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione, costituisce il pacchetto informativo da inviare alla Banca d'Italia,
- garantisce l'informativa inerente ai citati profili di analisi e valutazione attraverso opportuni *reporting* indirizzati alle funzioni operative, alla Direzione Generale e, per il tramite di questa, agli Organi di Governo e Controllo.

Con riguardo al processo del credito, che costituisce il principale elemento del *business* aziendale, spetta alla funzione di Risk Management, quale funzione di controllo di secondo livello, il presidio sulla gestione dei rischi di credito, con particolare riferimento alle verifiche sul rispetto dei limiti e degli obiettivi di rischio del portafoglio crediti nella sua totalità o di suoi specifici segmenti di impiego (sotto-portafogli). Inoltre, la Funzione di Risk Management ha il compito di effettuare la verifica del corretto monitoraggio sulle esposizioni creditizie - in particolare quelle deteriorate - la valutazione della coerenza delle classificazioni e della congruità degli accantonamenti e dell'adeguatezza del processo di recupero (cfr. infra sez. 1 "Rischio di Credito" – Informazioni di natura qualitativa).

In tale ambito:

- analizza periodicamente gli indicatori di rilevanza definiti nella fase di misurazione;
- valuta sinteticamente la capacità delle garanzie reali e personali di coprire l'esposizione sottostante, in particolar modo in relazione ad eventuali variazioni delle condizioni dei mercati immobiliari e finanziari;
- analizza eventuali concentrazioni individuando gli indicatori previsti per il rischio omonimo; analizza i potenziali impatti derivanti da variazioni nelle condizioni economiche del prestatore/controparte e da eventi eccezionali, ma plausibili (eventi di stress).

Per quanto riguarda la misurazione del rischio di credito e di controparte monitora:

- la quota di patrimonio complessivamente assorbito e, separatamente, dai portafogli regolamentari "imprese ed altri soggetti", "esposizioni al dettaglio", "esposizioni garantite da immobili";
- la corretta applicazione dello SMESF;
- il rapporto tra RWA ed esposizione totale;
- i rapporti tra crediti anomali (nel complesso e nel dettaglio per sofferenze, incagli e scaduti) e impieghi complessivi;
- l'incidenza dei crediti anomali sugli impieghi per settore (famiglie e altri settori);
- il grado di copertura per i diversi stati di deterioramento;
- la quota margini disponibili su fidi a revoca;
- l'indice di anomalia media riveniente dalla "SAR - Scheda Andamento Rapporto";
- il valore degli strumenti finanziari, PCT e derivati, che determinano il rischio di controparte.

---

funzionale adeguata. In particolare i responsabili delle funzioni di controllo dei rischi e di conformità alle norme sono collocati alle dirette dipendenze dell'organo con funzione di gestione o dell'organo con funzione di supervisione strategica.



Più in generale, riguardo la complessiva gestione dei rischi cui è esposta, la Banca ha definito la **mappa dei rischi rilevanti**, che costituisce la cornice entro cui si sviluppano tutte le altre attività di misurazione/valutazione, monitoraggio e mitigazione dei rischi. A tal fine ha provveduto all'individuazione di tutti i rischi relativamente ai quali è o potrebbe essere esposta, ossia dei rischi che potrebbero pregiudicare la sua operatività, il perseguimento delle proprie strategie e il conseguimento degli obiettivi aziendali. Per ciascuna tipologia di rischio identificata, sono individuate le relative fonti di generazione (anche ai fini della successiva definizione degli strumenti e delle metodologie a presidio della relativa misurazione e gestione) e le strutture responsabili della gestione. Nello svolgimento di tali attività sono stati presi in considerazione tutti i rischi contenuti nell'elenco di cui all'Allegato A – Parte Prima – Titolo III – Capitolo 1 della Circolare Banca d'Italia, n. 285 del 17 dicembre 2013 - valutandone l'eventuale ampliamento al fine di meglio comprendere e riflettere il *business* e l'operatività aziendale- e i riferimenti contenuti nell'Allegato A – Titolo V – Capitolo 7 del 15° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia, n. 263 del 27 dicembre 2006 tenuto conto:

- delle normative applicabili vigenti;
- dell'operatività specifica in termini di prodotti e mercati di riferimento;
- delle peculiarità dell'esercizio dell'attività bancaria nel contesto del Credito Cooperativo;
- degli obiettivi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione.

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte dei rischi quantificabili, la Banca utilizza le metodologie di calcolo dei requisiti patrimoniali regolamentari per i rischi compresi nel I Pilastro e gli algoritmi semplificati indicati dalla Banca d'Italia per i rischi quantificabili rilevanti. Per quanto riguarda invece i rischi non quantificabili, come già detto, coerentemente con le indicazioni fornite dalla Banca d'Italia, la Banca ha predisposto adeguati presidi interni di controllo e attenuazione.

Nel processo di determinazione del capitale interno complessivo la Banca tiene conto, inoltre, dei rischi connessi con l'operatività verso soggetti collegati (**di natura legale, reputazionale o di conflitto d'interesse**), considerando, nei casi di superamento dei limiti prudenziali, le relative eccedenze a integrazione della misura del capitale interno complessivo.

La determinazione del capitale interno complessivo – effettuato secondo il già cennato approccio "*building block*" - viene effettuata con riferimento tanto alla situazione attuale, quanto a quella prospettica.

Nell'ambito delle attività di misurazione, sono altresì definite ed eseguite **prove di stress** in termini di analisi semplificate di sensibilità riguardo ai principali rischi assunti. Tenuto conto di quanto previsto dalla Circolare n. 285/2013 della Banca d'Italia per gli intermediari di Classe 3, la Banca effettua analisi semplificate di sensibilità relativamente al rischio di credito, al rischio di concentrazione sul portafoglio crediti ed al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, sulla base delle indicazioni fornite nella stessa normativa e mediante l'utilizzo delle suddette metodologie semplificate di misurazione dei rispettivi rischi. I relativi risultati, opportunamente analizzati, conducono ad una miglior valutazione dell'esposizione ai rischi stessi e del grado di vulnerabilità dell'azienda al verificarsi di eventi eccezionali ma plausibili. Nel caso in cui l'analisi dei risultati degli *stress test* evidenzia l'inadeguatezza dei presidi interni posti in essere dalla Banca, viene valutata l'opportunità di adottare appropriate misure organizzative e/o di allocare specifici *buffer* di capitale interno.

Al fine di uno stringente monitoraggio del livello di esposizione ai rischi, la misurazione del capitale interno complessivo in chiave attuale viene aggiornata con riferimento alla fine di ciascun trimestre dell'esercizio in corso.

Il livello prospettico viene invece determinato con cadenza essenzialmente annuale - in sede di predisposizione del resoconto ICAAP - con riferimento alla fine dell'esercizio in corso, tenendo conto della prevedibile evoluzione dei rischi e dell'operatività, in stretto raccordo con i **processi di pianificazione strategica ed operativa**. La configurazione di questi, infatti, tiene conto dei riferimenti rilevanti della Circolare della Banca d'Italia n. 263/2006, in particolare con riguardo alla sostenibilità economica e finanziaria delle scelte strategiche, al governo e alla gestione del rischio di liquidità, all'adeguatezza del capitale a fronte degli assorbimenti generati dall'operatività nonché alla coerenza dell'esposizione aziendale ai rischi rispetto alla propensione definita. In particolare, le attività del Processo di Pianificazione Strategica rispecchiano anche le decisioni assunte in tema di propensione al rischio. La pianificazione si svolge, inoltre, in accordo con le decisioni assunte circa le modalità di misurazione dei rischi definiti nell'ambito del processo di gestione dei rischi ed in merito al processo di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP).

Per la valutazione dell'adeguatezza patrimoniale, l'importo del fabbisogno di capitale necessario alla copertura dei rischi (capitale interno complessivo) viene confrontato con le risorse patrimoniali disponibili (capitale complessivo), tanto in termini attuali quanto in chiave prospettica, tenendo conto anche degli obiettivi di rischio e (ove definite) delle soglie di tolleranza, sul profilo dell'adeguatezza patrimoniale. Tenuto anche conto delle proprie specificità normative ed operative, la Banca ha identificato il proprio capitale complessivo nel complessivo ammontare dei Fondi Propri, in quanto questi – oltre a rappresentare un archetipo dettato da prassi consolidate e condivise – agevola la dialettica con l'Organo di Vigilanza. In caso di scostamenti tra capitale interno complessivo e capitale complessivo, il CdA della Banca provvede a deliberare le azioni correttive da intraprendere previa stima degli oneri connessi con il reperimento delle risorse patrimoniali aggiuntive.

Come precedentemente indicato, al fine di conformarsi alle novità introdotte dalla normativa, la Banca, in stretto raccordo con le attività finalizzate all'impostazione di riferimenti metodologici e organizzativi comuni, in corso a livello associativo, ha avviato specifiche attività progettuali per raccordare, in una visione organica e in un'ottica di gestione integrata dei rischi, gli standard applicati nonché integrare il governo e la gestione dei rischi con i nuovi dettami normativi in argomento.



Infatti, lo sviluppo di metodologie, prassi e soluzioni operative (in termini di obiettivi di rischio, definizione di soglie di tolleranza e limiti operativi, flussi informativi, ecc.) implica, nell'ottica dell'adozione di un quadro di riferimento per la **determinazione della propensione al rischio (Risk Appetite Framework - "RAF")**, la conduzione di attività più puntuali, formalizzate ed ispirate ad una logica di maggiore organicità nella visione e valutazione dei vari rischi aziendali.

Su tale ultimo versante, il percorso che la Banca ha intrapreso per la definizione del *Risk Appetite Framework* - ovvero il quadro di riferimento che definisce, in coerenza con il massimo rischio assumibile, il business model e il piano strategico, la propensione al rischio, le soglie di tolleranza, i limiti di rischio, le politiche di governo dei rischi, i processi di riferimento necessari per definirli e attuarli - si è sviluppato lungo tre principali ambiti di intervento:

- organizzativo, mediante (i) la definizione dei compiti degli organi e delle funzioni aziendali coinvolte nel RAF; (ii) la definizione di linee guida per l'aggiornamento dei documenti organizzativi e di governance con riguardo ai principali profili di rischio (di credito e controparte, di concentrazione, di tasso, di mercato, di liquidità, operativi) e per la gestione delle relative interrelazioni (politiche di governo dei rischi, processo di gestione dei rischi, ICAAP, pianificazione strategica e operativa, sistema dei controlli interni, sistema degli incentivi, operazioni di maggior rilievo, etc.) in un quadro di complessiva coerenza; (iii) la definizione dei flussi informativi inerenti;
- metodologico, mediante (i) la definizione di indicatori, di linee guida per la relativa valorizzazione e la fissazione delle soglie inerenti; (ii) la declinazione degli obiettivi e degli indicatori individuati nel sistema dei limiti operativi;
- applicativo, mediante la ricognizione degli ambiti di intervento sugli attuali supporti applicativi per la gestione dei rischi e dei processi di vigilanza (misurazione dei rischi, segnalazioni di vigilanza, ICAAP, simulazione/forecasting, attività di alerting, reporting, ecc.) e la definizione dei requisiti funzionali per il connesso sviluppo.

In particolare, nel corso dell'esercizio, la Banca, in stretto raccordo con le iniziative progettuali di Categoria per la definizione/l'aggiornamento dei riferimenti metodologici, organizzativi e documentali in materia, ha provveduto alla formalizzazione ed adozione del Regolamento RAF; tale regolamento, approvato dal Consiglio di Amministrazione, disciplina la definizione e l'attuazione del RAF, nonché i ruoli e le responsabilità al riguardo attribuite agli Organi e alle funzioni aziendali coinvolti.

L'illustrazione degli aspetti di ordine metodologico richiamati nel Regolamento, sono stati declinati in riferimenti operativi (linee guida) che costituiscono il compendio dei riferimenti metodologici attinenti il *framework* adottato.

Nello stesso ambito, si è proceduto, inoltre alla definizione del "Reporting RAF", ovvero gli strumenti che, nel rispetto della regolamentazione adottata, forniscono agli Organi aziendali, su base periodica informazioni sintetiche sull'evoluzione del profilo di rischio della Banca, tenuto conto della propensione al rischio adottata. Il relativo impianto è indirizzato a: supportare l'elaborazione di una rappresentazione olistica dei profili di rischio cui la Banca è esposta; evidenziare gli eventuali scostamenti dagli obiettivi di rischio e le violazioni delle soglie di tolleranza (ove definite); evidenziare le potenziali cause che hanno determinato i predetti scostamenti/violazioni attraverso gli esiti del monitoraggio dei limiti operativi e degli indicatori di rischio.

La Banca, prosegue gli sforzi indirizzati allo sviluppo delle attività di adeguamento delle metodologie e degli strumenti di controllo in essere nell'ottica di renderli ulteriormente atti a una gestione e un monitoraggio integrato dei rischi e di assicurarne la coerenza con le proprie strategie e operatività.

In conformità alla regolamentazione prudenziale in materia, il sistema di gestione del rischio di liquidità della Banca -meglio dettagliato nella specifica informativa a riguardo portata nella Sezione 3, Rischio di Liquidità, informativa qualitativa- persegue gli obiettivi di (i) disporre di liquidità in qualsiasi momento, mantenendo quindi la capacità di far fronte ai propri impegni di pagamento in situazioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi; (ii) finanziare le proprie attività alle migliori condizioni di mercato correnti e prospettiche.

Tale sistema è caratterizzato dai seguenti principi fondamentali:

- gestione del rischio di liquidità a breve (liquidità operativa) il cui obiettivo primario è quello di assicurare alla Banca la capacità di far fronte agli impegni di pagamento quotidiani, ordinari e straordinari, e di operare con una prudenziale posizione finanziaria netta a breve (fino a 12 mesi);
- gestione del rischio di liquidità a medio/lungo termine (liquidità strutturale), laddove l'obiettivo primario è quello di mantenere un adeguato rapporto tra passività a medio/lungo termine e attività a medio/lungo termine, finalizzato ad evitare pressioni sulle fonti di finanziamento, attuali e prospettiche, a breve termine;
- analisi di sensitività: il rischio di liquidità è un evento di scarsa probabilità e di forte impatto. Pertanto, quali le tecniche di stress testing, la Banca periodicamente effettua analisi di sensitività per valutare le potenziali vulnerabilità del bilancio. A fronte di eventi di crisi di mercato, di crisi idiosincratice e loro combinazioni;
- piano di emergenza per fronteggiare situazioni di crisi di liquidità.

A tal fine, nella sua funzione di organo di supervisione strategica, il CdA della Banca definisce le strategie, politiche, responsabilità, processi, obiettivi di rischio, soglie di tolleranza e limiti all'esposizione al rischio di liquidità (operativa e strutturale), nonché gli strumenti per la gestione del rischio liquidità - in condizioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi di liquidità - formalizzando la "*Policy per il governo e la gestione del rischio di liquidità*" della Banca stessa.





## INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

### 1. Aspetti generali

Le politiche creditizie e le strategie della Banca riflettono *in primis* le specificità normative, “mutualità” e “localismo”, che l’ordinamento bancario riserva alle Banche di Credito Cooperativo. Tale attività, caratterizzata da una moderata propensione al rischio di credito, trova espressione:

- nella efficiente e prudente selezione delle singole controparti, attraverso una completa e accurata analisi della capacità delle stesse di onorare gli impegni contrattualmente assunti, finalizzata a contenere il rischio di credito;
- nella diversificazione del rischio stesso, individuando nei crediti di importo limitato il naturale bacino operativo della Banca, nonché circoscrivendo la concentrazione delle esposizioni su gruppi di clienti connessi o su singoli rami di attività economica;
- nel controllo andamentale delle singole posizioni effettuato sia con procedura informatica, sia con un’attività di monitoraggio sistematica sui rapporti che presentano delle irregolarità.

La politica commerciale che contraddistingue l’attività creditizia della Banca è, quindi, orientata al sostegno finanziario della propria economia locale e si caratterizza per un’elevata propensione a intrattenere rapporti di natura fiduciaria e personale con tutte le componenti (famiglie, micro e piccole imprese, artigiani) del proprio territorio di riferimento, nonché per una particolare vocazione operativa a favore dei clienti-soci anche mediante scambi non prevalentemente di natura patrimoniale. Peraltro, non meno rilevante è la funzione etica svolta dalla Banca a favore di determinate categorie di operatori economici (ad esempio, giovani e immigrati), anche tramite l’applicazione di condizioni economiche più vantaggiose.

In tale contesto, i settori delle famiglie, delle micro e piccole imprese e degli artigiani rappresentano i segmenti di clientela tradizionalmente di elevato interesse per la Banca.

L’importante quota degli impieghi rappresentata dai mutui residenziali, offerti secondo diverse tipologie di prodotti, testimonia l’attenzione particolare della Banca nei confronti del comparto delle famiglie.

Il segmento delle micro e piccole imprese e quello degli artigiani rappresenta un altro settore di particolare importanza per la Banca. Nel corso dell’esercizio è proseguita l’attività di sviluppo nei confronti di tali operatori economici e sono state prese iniziative mirate all’attenuazione delle difficoltà riconducibili alla più generale crisi economica internazionale. Sempre in tale ambito, le strategie della Banca sono volte a instaurare relazioni creditizie e di servizio di medio-lungo periodo attraverso l’offerta di prodotti e servizi mirati e rapporti personali e collaborativi con la stessa clientela.

In tale ottica non si è interrotto lo sviluppo delle varie convenzioni con i diversi Confidi operanti sul territorio; infatti nell’ultimo triennio, sempre a livello di Categoria, sono continuate le iniziative in corso con l’associazione dei confidi del settore commercio e del settore agricolo con la finalità, anche in questo caso, di valorizzare il patrimonio informativo dei confidi attraverso la definizione delle modalità di condivisione dell’istruttoria di fido.

Sotto il profilo merceologico, la concessione del credito è prevalentemente indirizzata verso i rami di attività economica rappresentati dall’edilizia, servizi e commercio.

La Banca è altresì uno dei *partner* finanziari di riferimento di enti territoriali, nonché di altri enti locali e di strutture alle stesse riconducibili. Essa gestisce la tesoreria comunale in quattro delle cinque filiali operanti, oltre a vari altri servizi di cassa per enti presenti nel territorio di competenza. L’attività creditizia verso tali enti si sostanzia nell’offerta di forme particolari di finanziamento finalizzate alla realizzazione di specifici progetti oppure al soddisfacimento di fabbisogni finanziari di breve periodo.

Oltre all’attività creditizia tradizionale, la Banca è esposta ai rischi di posizione e di controparte.

L’operatività in titoli comporta una limitata esposizione della Banca al rischio di posizione in quanto gli investimenti in strumenti finanziari sono orientati verso emittenti (governi centrali, intermediari finanziari e imprese non finanziarie) di elevato *standing* creditizio.

### 2. Politiche di gestione del rischio di credito

#### 2.1 Aspetti organizzativi

Il rischio di credito continua a rappresentare la componente preponderante dei rischi complessivi cui è esposta la Banca, considerato che gli impieghi creditizi costituiscono circa il 69% dell’attivo patrimoniale.

Alla luce di tale circostanza e in ossequio alle disposizioni previste nel Titolo IV, capitolo 11 delle Istruzioni di Vigilanza della Banca d’Italia in materia di controlli interni, la Banca si è dotata di una struttura organizzativa funzionale al raggiungimento di un efficiente ed efficace processo di gestione e controllo del rischio di credito. Le citate disposizioni regolamentari hanno trovato abrogazione a seguito dell’introduzione da parte della Banca d’Italia della nuova regolamentazione in tema di “*Sistema dei Controlli interni, Sistema Informativo e Continuità operativa*”, avvenuta tramite il 15° aggiornamento della Circolare 263/06 nel luglio 2013. In ottemperanza a quanto stabilito nelle nuove disposizioni la Banca si è dovuta conformare al nuovo quadro





regolamentare entro il termine dello scorso 1° luglio 2014, fatte salve alcune disposizioni per le quali sono previsti differenti e meno stringenti termini per l'adeguamento.

Come richiesto dalla normativa ed indicato in premessa, la Banca ha trasmesso lo scorso 30 gennaio 2014 una relazione recante l'autovalutazione della propria situazione aziendale rispetto alle previsioni della nuova normativa (*gap analysis*) e le misure da adottare e la relativa scansione temporale per assicurare il pieno rispetto di tali disposizioni.

In questo ambito, la Banca ha intrapreso specifiche iniziative di carattere organizzativo ed operativo con riguardo al **processo di gestione e controllo del rischio di credito**.

Tenuto conto di quanto indicato nel Capitolo 7 della circ. 263/06 (cfr. Allegato A – Par. 2), si ritiene che gli ambiti di intervento volti a rendere pienamente conforme il presidio del rischio ai requisiti normativi attengano al grado di formalizzazione delle politiche di valutazione dei crediti deteriorati, nonché allo sviluppo di controlli di secondo livello più approfonditi sulle singole esposizioni, avuto particolare riguardo a quelle deteriorate.

Nella sua attuale configurazione il processo organizzativo di gestione e controllo del credito è ispirato al principio di separazione tra le attività proprie della fase istruttoria e quelle operative (fatte salve le autonomie attribuite alle filiali, per importi comunque contenuti), nonché tra le attività di gestione e le attività di controllo. Tale segregazione è stata attuata attraverso la costituzione di strutture organizzative separate o attraverso la separazione informatica di specifiche funzionalità/facoltà.

L'intero processo di gestione e controllo del credito è disciplinato da un **Regolamento interno** che in particolare:

- individua le deleghe ed i poteri di firma in materia di erogazione del credito;
- definisce i criteri per la valutazione del merito creditizio;
- definisce le metodologie per il rinnovo degli affidamenti;
- definisce le metodologie di controllo andamentale e di misurazione del rischio di credito, nonché le tipologie di interventi da adottare in caso di rilevazione di anomalie.

In tale ambito, con riferimento alle operazioni con soggetti collegati, la Banca si è dotata di apposite Procedure deliberative volte a presidiare il rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali della stessa possa compromettere l'imparzialità e l'oggettività delle decisioni relative alla concessione, tra l'altro, di finanziamenti. In tale prospettiva, la Banca si è dotata anche di strumenti ricognitivi e di una procedura informatica volti a supportare il corretto e completo censimento dei soggetti collegati. Tali riferimenti sono stati integrati, attraverso l'adozione di specifiche politiche, con assetti organizzativi e controlli interni volti a definire i ruoli e le responsabilità degli organi e delle funzioni aziendali in tema di prevenzione e gestione dei conflitti d'interesse, ad assicurare l'accurato censimento dei soggetti collegati, a monitorare l'andamento delle relative esposizioni e il costante rispetto dei limiti definiti, ad assicurare la tempestiva e corretta attivazione delle procedure deliberative disciplinate. La banca ha altresì definito livelli di propensione al rischio e soglie di tolleranza coerenti con il proprio profilo strategico e le caratteristiche organizzative.

La Banca ha inoltre adottato riferimenti per il corretto censimento dei soggetti collegati ex-ante – vale a dire prima ed indipendentemente dal fatto di aver instaurato relazioni creditizie o di altra natura con detti soggetti – ed ex- post – vale a dire al momento dell'instaurazione di rapporti.

Attualmente la banca ha una struttura con cinque agenzie di rete ognuna diretta e controllata da un responsabile.

L'Ufficio Crediti/Finanza è l'organismo centrale delegato al governo dell'intero processo del credito (concessione e revisione; monitoraggio; gestione del contenzioso), nonché al coordinamento ed allo sviluppo degli affari creditizi e degli impieghi sul territorio. La ripartizione dei compiti e responsabilità all'interno di tale Ufficio è volta a realizzare la segregazione di attività in conflitto d'interesse; laddove la dimensione contenuta della Banca impedisca tale segregazione sono individuate apposite contromisure dirette a mitigare i citati conflitti.

In particolare, il monitoraggio sistematico delle posizioni, la rilevazione delle posizioni "problematiche", nonché il coordinamento e alla verifica del monitoraggio delle posizioni svolto dai preposti di filiale è affidato all'Ufficio Controllo Andamentale, in staff alla Direzione Generale ed indipendente rispetto all'Ufficio Crediti/Finanza.

La Funzione Rischi, pure in staff alla Direzione Generale, è prevista svolga controlli finalizzati ad accertare, su base periodica, che il monitoraggio sulle esposizioni creditizie, la classificazione delle esposizioni, gli accantonamenti e il processo di recupero, si svolgano nel rispetto delle procedure interne e che le stesse procedure risultino *efficaci ed affidabili*, con riferimento alla capacità di segnalare *tempestivamente* l'insorgere di anomalie nonché di assicurare l'*adeguatezza* delle rettifiche di valore e dei relativi passaggi a perdita.

In particolare, la Funzione deve svolgere:

- controlli sull'accuratezza, affidabilità ed efficacia delle procedure, volti ad accertare che le procedure adottate risultino, oltre che conformi a quanto disciplinato dalle pertinenti disposizioni di Vigilanza, efficaci, ossia idonee per il raggiungimento degli obiettivi perseguiti attraverso la predisposizione delle predette procedure. In tale contesto, particolare attenzione è riposta sui profili metodologici adottati;
- controlli sul corretto svolgimento, da parte delle competenti funzioni aziendali, delle attività inerenti al monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni, in particolare quelle deteriorate, e la valutazione della coerenza delle classificazioni, della congruità degli accantonamenti e dell'adeguatezza del processo di recupero, tenuto conto di quanto previsto nelle disposizioni interne, delle disposizioni regolamentari di vigilanza, nonché dell'evoluzione del quadro di riferimento. In tale ambito verifica anche gli haircut applicati ai valori delle garanzie, in funzione della tipologia e dell'aggiornamento dei valori; ai tempi di recupero stimati e ai tassi di attualizzazione utilizzati; la presenza



delle informazioni necessarie per la valutazione dei crediti; la tracciabilità del processo di recupero.

Più in generale, la Funzione Risk Management svolge l'attività di controllo sulla gestione dei rischi, deve sottoporre a monitoraggio periodico e verifica il rispetto degli obiettivi di rischio, dei limiti operativi e degli indicatori di rischio definiti dal Consiglio di Amministrazione, secondo le modalità e la tempistica definiti nel Regolamento RAF e nei processi di gestione dei rischi. Verifica, inoltre, l'adeguatezza del RAF, avvalendosi anche degli esiti dell'attività di monitoraggio sugli obiettivi di rischio, sui limiti, sugli indicatori di rischio e sulle metriche di rilevazione/misurazione utilizzate.

La Funzione fornisce, inoltre, pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggiore rilievo (c.d. OMR) eventualmente acquisendo, in funzione della natura dell'operazione, il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi. A tali fini, individua i rischi ai quali la Banca potrebbe esporsi nell'intraprendere l'operazione; quantifica/valuta, sulla base dei dati acquisiti dalle competenti Funzioni aziendali coinvolte, gli impatti dell'operazione sugli obiettivi di rischio, sulle soglie di tolleranza e sui limiti operativi; valuta, sulla base dei suddetti impatti, la sostenibilità e la coerenza delle operazioni con la propensione al rischio preventivamente definita dal Consiglio di Amministrazione; individua gli interventi da adottare per l'adeguamento del complessivo sistema di governo e gestione dei rischi, ivi compreso, la necessità di aggiornare la propensione al rischio e/o il sistema dei limiti operativi.

## 2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

Con riferimento all'attività creditizia del portafoglio bancario, l'Ufficio Crediti/Finanza, come già detto, assicura la supervisione ed il coordinamento delle fasi operative del processo del credito, delibera nell'ambito delle proprie deleghe ed esegue i controlli di propria competenza.

A supporto delle attività di governo del processo del credito, la Banca ha attivato procedure specifiche per le fasi di istruttoria/delibera, di rinnovo delle linee di credito e di monitoraggio del rischio di credito. In tutte le citate fasi la Banca utilizza metodologie quali-quantitative di valutazione del merito creditizio della controparte, supportate da procedure informatiche sottoposte a periodica verifica e manutenzione.

I momenti di istruttoria/delibera e di revisione delle linee di credito sono regolamentati da un iter deliberativo in cui intervengono le diverse unità operative competenti, appartenenti sia alle strutture centrali che a quelle di rete, in ossequio ai livelli di deleghe previsti. Tali fasi sono supportate, anche al fine di utilizzare i dati rivenienti da banche dati esterne, dalla procedura pratica elettronica di fido che consente, in ogni momento, la verifica (da parte di tutte le funzioni preposte alla gestione del credito) dello stato di ogni posizione già affidata o in fase di affidamento, nonché di ricostruire il processo che ha condotto alla definizione del merito creditizio dell'affidato (attraverso la rilevazione e l'archiviazione del percorso deliberativo e delle tipologie di analisi effettuate).

In sede di istruttoria, per le richieste di affidamenti di rilevante entità, la valutazione, anche prospettica, si struttura su più livelli e si basa prevalentemente su dati quantitativi e oggettivi, oltre che - come abitualmente avviene - sulla conoscenza personale e sull'approfondimento della specifica situazione economico-patrimoniale della controparte e dei suoi garanti. Analogamente, per dare snellezza alle procedure, sono stati previsti due livelli di revisione: uno, di tipo semplificato con formalità ridotte all'essenziale, riservato al rinnovo dei fidi di importo limitato riferiti a soggetti che hanno un andamento regolare; l'altro, di tipo ordinario, per la restante tipologia di pratiche.

La definizione delle metodologie per il controllo andamentale del rischio di credito ha come obiettivo l'attivazione di una sistematica attività di controllo delle posizioni affidate da parte dell'Ufficio Controllo Andamentale e dei referenti di rete (responsabili dei controlli di primo livello), in stretta collaborazione con la struttura commerciale (Filiali, Ufficio Finanza/Estero/Condizioni, Direzione).

In particolare, gli addetti delegati alla fase di controllo andamentale hanno a disposizione una molteplicità di elementi informativi che permettono di verificare le movimentazioni dalle quali emergono situazioni di tensione o di immobilizzo dei conti affidati.

La procedura informatica BCC Sistemi Informatici, adottata dalla Banca, consente di estrapolare periodicamente tutti i rapporti che possono presentare sintomi di anomalia andamentale. Il costante monitoraggio delle segnalazioni fornite dalla procedura consente, quindi, di intervenire tempestivamente all'insorgere di posizioni anomale e di prendere gli opportuni provvedimenti nei casi di crediti problematici.

Le posizioni affidate, come già accennato, sono controllate anche utilizzando le informazioni fornite dalle Centrali dei Rischi.

Tutte le posizioni fiduciarie sono inoltre oggetto di riesame periodico, svolto per ogni singola controparte/gruppo di clienti connessi da parte delle strutture competenti per limite di fido.

Le valutazioni periodiche del comparto crediti sono confrontate con i benchmark, le statistiche e le rilevazioni prodotti dalla competente struttura della Federazione Lazio, Umbria e Sardegna.

L'intero processo di gestione del rischio di credito e di controparte (misurazione del rischio, istruttoria, erogazione, controllo andamentale e monitoraggio delle esposizioni, revisione delle linee di credito, classificazione delle posizioni di rischio, interventi in caso di anomalia, criteri di classificazione, valutazione e gestione delle esposizioni deteriorate), è formalizzato nella regolamentazione interna di istituto e periodicamente sottoposto a verifica da parte della Funzione di Internal Audit.

Si conferma l'adesione della Banca al progetto nazionale del Credito Cooperativo per la definizione di un sistema gestionale di



classificazione “ordinale” del merito creditizio delle imprese (Sistema CRC). Coerentemente con le specificità operative e di *governance* del processo del credito delle BCC-CR, il Sistema CRC è stato disegnato nell’ottica di realizzare un’adeguata integrazione tra le informazioni quantitative (Bilancio; Centrale dei Rischi; Andamento Rapporto e Settore merceologico) e quelle qualitative accumulate in virtù del peculiare rapporto di clientela e del radicamento sul territorio. Tale Sistema, quindi, consente di attribuire una classe di merito all’impresa cliente, tra le dieci previste dalla scala maestra di valutazione, mediante il calcolo di un punteggio sintetico (*scoring*) sulla base di informazioni (quantitative e qualitative) e valutazioni (oggettive e soggettive) di natura diversa. Pertanto, risponde all’esigenza di conferire maggiore efficacia ed efficienza al processo di gestione del credito, soprattutto attraverso una più oggettiva selezione della clientela e un più strutturato processo di monitoraggio delle posizioni.

Per il calcolo dello *scoring* dell’impresa, come già detto, oltre ai dati quantitativi, il Sistema CRC prevede l’utilizzo da parte dell’analista di un questionario qualitativo standardizzato, strutturato in quattro profili di analisi dell’impresa (*governance*, rischi, posizionamento strategico e gestionale). Il processo di sintesi delle informazioni qualitative elementari è essenzialmente di tipo *judgmental*. Peraltro, in relazione ad alcuni profili di valutazione non incorporabili nella determinazione del rating di controparte in quanto a maggiore contenuto di soggettività, il sistema CRC attribuisce all’analista, entro un margine predeterminato corrispondente ad un livello di *notch*, la possibilità di modificare il rating di controparte prodotto dal sistema stesso. A fronte di tale significativo spazio concesso alla soggettività dell’analista, è prevista la rilevazione e l’archiviazione delle valutazioni svolte dagli stessi analisti del credito (*principio della tracciabilità del percorso di analisi e delle valutazioni soggettive*).

A tale riguardo, quindi, prosegue l’impegno a favore di un corretto inserimento del CRC nel processo del credito e nelle attività di controllo, anche attraverso l’attività di formazione, di addestramento e sensibilizzazione del personale della Banca che ha ormai assunto carattere permanente. Il sistema CRC è ormai uno degli elementi principali a supporto dell’analisi del merito creditizio e per la determinazione del pricing (tasso da applicare) ai singoli clienti.

Nel contempo, sempre a livello di Categoria, sono state ultimate le attività di analisi finalizzate a specializzare il Sistema CRC per la valutazione di particolari tipologie di imprese clienti.

Il nuovo modulo CRC privati che prevede il calcolo di un paio di score: lo score di affidamento da utilizzare nelle fasi istruttorie e lo score comportamentale per la clientela già affidata.

Obiettivo del modulo è di mettere a disposizione delle BCC uno strumento snello anche perché le controparti private si caratterizzano per affidamenti numerosi, ma di importo contenuto. Lo score comportamentale ha lo scopo di monitorare la rischiosità del portafoglio privati ed è input per il calcolo dello score di affidamento.

Il modulo imprese ha visto l’inserimento di specifici sotto moduli per le piccole e micro imprese: ditte individuali, imprese agricole e contribuenti minimi.

I moduli si caratterizzano, per quanto riguarda l’area bilancio, dall’inserimento di dati acquisibili dalle dichiarazioni fiscali del cliente, e dalla presenza di un questionario ASQ semplificato.

Per le imprese si è anche introdotto un modulo per la valutazione delle cooperative sociali caratterizzato da un nuovo questionario ad hoc e da una minore ponderazione dell’area bilancio a favore del questionario di analisi strategico qualitativa.

Il 2014 ha visto il consolidarsi degli interventi svolti nel corso del 2013. In particolare l’aggiornamento dell’anagrafe alla codifica ATECO e la nuova reportistica che permettono una migliore fruizione dello strumento ai vari livelli aziendali.

Ai fini della determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito (I Pilastro), la Banca adotta la metodologia standardizzata. L’adozione di tale metodologia comporta la suddivisione delle esposizioni in “portafogli” e l’applicazione a ciascuno di essi di trattamenti prudenziali differenziati, eventualmente anche in funzione di valutazioni del merito creditizio (rating esterni) rilasciate da agenzie esterne di valutazione del merito di credito (ECAI) ovvero da agenzie di credito alle esportazioni (ECA) riconosciute dalla Banca d’Italia.

In tale contesto, tenendo conto delle proprie caratteristiche operative, al fine di verificare gli effetti in termini di requisiti patrimoniali riconducibili alle diverse opzioni percorribili, la Banca utilizza le valutazioni del merito creditizio rilasciate dalla seguente ECAI Moody’s Investors Service, agenzia autorizzata dalla Banca d’Italia, per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nel portafoglio “Amministrazioni centrali e banche centrali” e, indirettamente, “Intermediari vigilati”, “Enti del settore pubblico” e “Enti territoriali”.

Con riferimento al processo interno di valutazione dell’adeguatezza patrimoniale (ICAAP) la Banca utilizza l’algoritmo semplificato cd. *Granularity Adjustment* (Cfr. allegato B, Titolo III, Capitolo 1 Circ. 285/2013) per la quantificazione del capitale interno a fronte del rischio di concentrazione per singole controparti o gruppi di clienti connessi.

Con riferimento alla determinazione del capitale interno a fronte del rischio di credito e controparte, incidono le seguenti principali modifiche introdotte dal nuovo *framework* prudenziale applicato dal 1° gennaio 2014:

- trattamento delle attività fiscali differite che non si basano sulla redditività futura ovvero le attività fiscali anticipate ex legge n.214/2011, cui si applica la ponderazione del 100%;



- trattamento delle attività fiscali differite che si basano sulla redditività futura e derivano da differenze temporanee, diverse dalle precedenti, non dedotte, cui si applica la ponderazione del 250%<sup>2</sup>;
- rimodulazione dei portafogli “esposizione verso imprese” e “esposizione al dettaglio”, principalmente per effetto dell’applicazione della diversa soglia di fatturato di riferimento (50 milioni, anziché 5 milioni di euro);
- applicazione del fattore di sostegno (SMESF) alle esposizioni verso PMI, ovvero alle esposizioni verso imprese con fatturato inferiore ai 50 milioni di euro che rispettano i requisiti previsti dall’articolo 501 del CRR, allocate nei portafogli “esposizione verso imprese”, “esposizione al dettaglio”, “esposizione garantite da immobili”;
- migrazione nel portafoglio delle esposizioni in strumenti di capitale delle esposizioni relative agli investimenti significativi e non significativi in soggetti del settore finanziario;
- migrazione delle esposizioni verso enti senza scopo di lucro nel portafoglio delle “esposizione verso imprese”;
- applicazione della ponderazione del 100% alle esposizioni scadute garantite da immobili residenziali (che nella precedente disciplina beneficiavano della ponderazione al 50%);
- stima del requisito aggiuntivo sul rischio di controparte inerente l’aggiustamento della valutazione del credito (CVA) applicabile all’operatività in derivati OTC, sulla base della metodologia standardizzata di cui all’articolo 384 del CRR.

La Banca esegue periodicamente prove di stress con riferimento ai rischi di credito e di concentrazione citati attraverso analisi di sensibilità che si estrinsecano nel valutare gli effetti sugli stessi rischi di eventi specifici. Anche se il programma delle prove di stress assume un ruolo fondamentale nella fase di autovalutazione dell’adeguatezza patrimoniale della Banca, tuttavia la finalità delle stesse non si esaurisce con la stima di un eventuale supplemento di capitale interno per le diverse tipologie di rischio interessate. La Banca può infatti individuare e adottare azioni di mitigazione ordinarie e straordinarie ulteriori in risposta a crescenti livelli di rischiosità sperimentati.

Con riferimento al rischio di credito, la Banca effettua lo stress test trimestralmente secondo le seguenti modalità:

- il capitale interno necessario a fronte del nuovo livello di rischiosità del portafoglio bancario viene ridefinito sulla base dell’incremento dell’incidenza delle esposizioni deteriorate sugli impieghi aziendali dovuto al peggioramento inatteso della qualità del credito della Banca. L’impatto patrimoniale viene misurato come maggiore assorbimento patrimoniale a fronte del rischio di credito in relazione all’aumento delle ponderazioni applicate. Viene inoltre determinato l’impatto sul capitale complessivo (patrimonio di vigilanza), derivante dalla riduzione dell’utile atteso per effetto dell’incremento delle svalutazioni dei crediti.

Con riferimento all’operatività sui mercati mobiliari, sono attive presso l’Ufficio Finanza/Estero/Condizioni della Banca momenti di valutazione e controllo sia in fase di acquisto degli strumenti finanziari, sia in momenti successivi nei quali periodicamente viene analizzata la composizione del comparto per portafoglio Ias/Ifrs, identificato e determinato il livello di rischio specifico oppure di controparte, nonché verificato il rispetto dei limiti e delle deleghe assegnate.

### 2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Conformemente agli obiettivi ed alle politiche creditizie definite dal C.d.A., le tecniche di mitigazione del rischio di credito utilizzate dalla Banca si sostanziano nell’acquisizione di differenti fattispecie di garanzie reali, finanziarie e non finanziarie, e personali per l’operatività di impiego alla clientela ordinaria.

Tali forme di garanzia sono, ovviamente, richieste in funzione dei risultati della valutazione del merito di credito della clientela e della tipologia di affidamento domandata dalla stessa.

A dicembre 2014 le esposizioni assistite da garanzie, reali e personali, rappresentano il 93% del totale dei crediti verso la clientela ed in particolare le garanzie reali assistono il 79% delle esposizioni garantite, quelle personali il 21%.

Anche nel corso del 2014 sono state condotte specifiche attività finalizzate alla verifica dei requisiti di ammissibilità stabiliti dalla normativa prudenziale in materia di *Credit Risk Mitigation* (CRM) e all’eventuale adeguamento delle forme di garanzia adottate.

Con riferimento all’attività sui mercati mobiliari, considerato che la composizione del portafoglio è orientata verso primari emittenti con elevato merito creditizio, non sono richieste al momento particolari forme di mitigazione del rischio di credito.

La principale concentrazione di garanzie reali (principalmente ipotecarie) è legata a finanziamenti a clientela retail (a medio e lungo termine).

---

<sup>2</sup> Con riguardo alle attività fiscali differite (DTA) che si basano sulla redditività futura e derivano da sfasamenti temporali tra riconoscimento civilistico e fiscale, il CRR prevede il seguente trattamento: a) deduzione dai Fondi Propri delle DTA eccedenti il 10% del CET1 al lordo delle deduzioni rappresentate dalle anzidette attività fiscali differite basate sulla redditività futura e derivanti da differenze temporanee, dalle partecipazioni significative in soggetti del settore finanziario e dall’eccedenza degli elementi da detrarre dall’ AT1 rispetto a tale capitale; b) determinazione dell’importo residuo di tali DTA e delle partecipazioni significative detenute ed emesse da soggetti del settore finanziario non eccedenti il 10% del CET1 al lordo delle deduzioni; c) deduzione (nelle percentuali applicabili nel regime transitorio, in particolare per il 2014 nella misura del 20%) dai Fondi propri dell’importo di cui al punto b) eccedente il 15% del CET1 al lordo delle deduzioni. La quota residua di tale eccedenza relativa alle DTA in oggetto è ponderata allo 0%; d) l’importo residuo di tali DTA non soggetto a deduzione è ponderato al 250%.



## Garanzie reali

Per quanto concerne le forme di garanzia reale, la Banca accetta diversi strumenti a protezione del credito costituiti dalle seguenti categorie:

### Garanzie ipotecarie

- ipoteca su beni immobili residenziali;
- ipoteca su immobili commerciali;
- ipoteca su terreni per realizzo e vendita immobili.

### Garanzie finanziarie

- pegno di titoli di debito di propria emissione o emessi da soggetti sovrani;
- pegno di denaro depositato presso la Banca;
- pegno su altri strumenti finanziari quotati;
- pegno su polizze assicurative;
- pegno su depositi in oro;
- pegno su certificati di deposito.

Le prime quattro casistiche descritte, che rappresentano di fatto quasi la totalità (oltre il 99%) dell'importo nominale delle garanzie acquisite, soddisfano tutti i requisiti richiesti dalla citata nuova regolamentazione prudenziale per il riconoscimento delle tecniche di attenuazione dei rischi di credito.

Tutte le tipologie di garanzia acquisibili dalla Banca sono inserite nel processo strutturato di gestione delle garanzie reali condividendone quindi tutte le fasi in cui è composto.

Con riferimento all'acquisizione, valutazione e gestione delle principali forme di garanzia reale, la Banca ha definito specifiche politiche e procedure, anche al fine di assicurare il soddisfacimento dei requisiti previsti dalla normativa per il loro riconoscimento ai fini prudenziali al momento della costituzione della protezione e per tutta la durata della stessa.

In particolare:

- sono state predisposte politiche e procedure documentate con riferimento alle tipologie di strumenti di CRM utilizzati a fini prudenziali, al loro importo, all'interazione con la gestione del profilo di rischio complessivo;
- sono state adottate tecniche e procedure volte al realizzo tempestivo delle attività poste a protezione del credito;
- sono stati affidati a strutture centralizzate i compiti di controllo sui profili di certezza giuridica;
- sono state sviluppati e posti in uso standard della contrattualistica utilizzata;
- le diverse tipologie di garanzie accettate e le connesse politiche creditizie sono state chiaramente documentate e divulgate.

E' stata inoltre assicurata la presenza di un sistema informativo a supporto delle fasi del ciclo di vita della garanzia (acquisizione, valutazione, gestione, rivalutazione, realizzo).

Le misure di controllo cui è soggetta la concessione del credito con acquisizione di garanzie reali sono differenziate per tipologia di garanzia.

Relativamente alle garanzie ipotecarie su immobili, le politiche e le procedure aziendali assicurano che siano sempre acquisite e gestite con modalità atte a garantirne l'opponibilità in tutte le giurisdizioni pertinenti e l'escutibilità in tempi ragionevoli.

In tale ambito, la Banca ha definito specifiche politiche e procedure interne con riguardo:

- alla non dipendenza del valore dell'immobile in misura rilevante dal merito di credito del debitore;
- alla indipendenza del soggetto incaricato dell'esecuzione della stima dell'immobile;
- alla presenza di un'assicurazione contro il rischio danni sul bene oggetto di garanzia. In particolare, la banca si è dotata in tale ambito di tecniche e procedure che assicurino l'efficacia ed il buon esito del vincolo posto ex art. 2742 c.c. sulle somme dovute dall'assicuratore, anche attivando, se del caso, le iniziative, previste dalla medesima norma volte a consentire il pieno soddisfacimento delle proprie ragioni creditorie;
- alla messa in opera di un'adeguata sorveglianza sul valore dell'immobile, al fine di verificare la sussistenza nel tempo dei requisiti che permettono di beneficiare di un minor assorbimento patrimoniale sulle esposizioni garantite;
- al rispetto del rapporto massimo tra fido richiesto e valore della garanzia (*loan-to-value*): 75% per gli immobili residenziali e 70% per quelli commerciali. Qualora venga superato tale limite deve essere valutata l'opportunità di richiedere un'idonea garanzia integrativa;
- alla destinazione d'uso dell'immobile e alla capacità di rimborso del debitore.

Il processo di sorveglianza sul valore dell'immobile oggetto di garanzia è svolto attraverso l'utilizzo di metodi statistici. Al riguardo, l'attività di valutazione è effettuata:

- almeno ogni 3 anni per gli immobili residenziali;
- annualmente per gli immobili di natura non residenziale.

Per le esposizioni rilevanti (ossia di importo superiore a 3 milioni di euro o al 5 per cento del patrimonio di vigilanza della Banca) la valutazione è in ogni caso rivista da un perito indipendente almeno ogni 3 anni.

Con riguardo alle garanzie reali finanziarie la Banca, sulla base delle politiche e processi per la gestione del rischio di credito e dei limiti e deleghe operative definite, indirizza l'acquisizione delle stesse esclusivamente a quelle aventi ad oggetto attività



finanziarie delle quali l'azienda è in grado di calcolare il *fair value* con cadenza almeno semestrale (ovvero ogni qualvolta esistano elementi che presuppongano che si sia verificata una diminuzione significativa del *fair value* stesso).

La Banca ha, inoltre, posto in essere specifici presidi e procedure atte a garantire i seguenti aspetti rilevanti per l'ammissibilità a fini prudenziali delle garanzie in argomento:

- assenza di una rilevante correlazione positiva tra il valore della garanzia finanziaria e il merito creditizio del debitore;
- specifici presidi a garanzia della separatezza esterna (tra patrimonio del depositario e bene oggetto di garanzia) e della separatezza interna (tra i beni appartenenti a soggetti diversi e depositati presso i terzi); qualora l'attività oggetto di garanzia sia detenuta presso terzi;
- durata residua della garanzia non inferiore a quella dell'esposizione.

Nell'ambito delle politiche di rischio aziendali, inoltre, viene ritenuto adeguato un valore della garanzia pari al 200% del fido concesso alla controparte. Nei casi in cui il valore del bene in garanzia sia soggetto a rischi di mercato o di cambio, la Banca utilizza il concetto di scarto di garanzia, misura espressa in percentuale sul valore della garanzia offerta, determinata in funzione della volatilità del valore del titolo. In fase di delibera è considerata come garantita la sola parte del finanziamento coperta dal valore del bene al netto dello scarto.

La sorveglianza delle garanzie reali finanziarie, nel caso di pegno su titoli, avviene attraverso il monitoraggio del rating dell'emittente/emissione almeno semestralmente e la valutazione del *fair value* dello strumento finanziario a garanzia, sempre con periodicità almeno semestrale. Viene richiesto l'adeguamento delle garanzie per le quali il valore di mercato risulta inferiore al valore di delibera al netto dello scarto.

### Garanzie personali

Con riferimento alle garanzie personali, le principali tipologie di garanti sono rappresentate da imprenditori e *partner* societari correlati al debitore nonché, nel caso di finanziamenti concessi a favore di imprese individuali e/o persone fisiche (consumatori e non), anche da congiunti del debitore stesso. Meno frequentemente il rischio di insolvenza è coperto da garanzie personali fornite da altre società (generalmente società appartenenti allo stesso gruppo economico del debitore), oppure prestate da istituzioni finanziarie e compagnie assicurative.

Nel caso di finanziamenti a soggetti appartenenti a determinate categorie economiche (artigiani, commercianti, etc.) la Banca acquisisce specifiche garanzie (sussidiarie o a prima richiesta) prestate da parte dei consorzi fidi di appartenenza.

Le suddette forme di garanzia, nella generalità dei casi, non consentono un'attenuazione del rischio di credito in quanto prestate da soggetti "non ammessi" ai fini della nuova normativa prudenziale.

Nel caso in cui una proposta di finanziamento preveda garanzie personali di terzi l'istruttoria si estende anche a questi ultimi. In particolare, in relazione alla tipologia di fido garantito ed all'importo, si sottopone a verifica e analisi:

- la situazione patrimoniale e reddituale del garante, anche tramite la consultazione delle apposite banche dati;
- l'esposizione verso il sistema bancario;
- le informazioni presenti nel sistema informativo della banca;
- l'eventuale appartenenza ad un gruppo e la relativa esposizione complessiva.

Eventualmente, a discrezione dell'istruttore e in relazione all'importo della garanzia, l'indagine sarà estesa alle altre centrali rischi.

Se il garante è rappresentato da una società, e comunque quando ritenuto necessario in considerazione del rischio e dell'importo del finanziamento, oltre al riscontro delle informazioni prodotte dalla rete nell'apposito modulo riservato al garante, si procede allo sviluppo del merito creditizio del soggetto garante, con le stesse modalità previste per il richiedente.

## 2.4 Attività finanziarie deteriorate

La Banca è organizzata con strutture e procedure informatiche per la gestione, la classificazione e il controllo dei crediti.

Coerentemente con quanto dettato dai principi contabili IAS/IFRS, ad ogni data di bilancio viene verificata la presenza di elementi oggettivi di perdita di valore (*impairment*) su ogni strumento finanziario ovvero gruppo di strumenti finanziari.

Le posizioni che presentano un andamento anomalo sono classificate in differenti categorie di rischio. Sono classificate tra le sofferenze le esposizioni nei confronti di soggetti in stato di insolvenza o in situazioni sostanzialmente equiparabili; tra le partite incagliate le posizioni in una situazione di temporanea difficoltà che si prevede possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo; come crediti ristrutturati le posizioni per le quali la banca acconsente, a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, ad una modifica delle condizioni contrattuali originarie. In seguito alla modifica delle disposizioni di vigilanza prudenziale, sono state incluse tra le esposizioni deteriorate anche le posizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 90 giorni (*past due*)<sup>3</sup>. Questa modifica ha comportato l'introduzione di una nuova categoria contabile nella quale vengono classificate le posizioni con tali caratteristiche e l'inclusione dello sconfinamento continuativo tra gli elementi da

---

<sup>3</sup> Relativamente a tale ultima categoria di esposizioni, secondo quanto previsto dalla Circolare n. 272/08 della Banca d'Italia, per le banche che applicano la metodologia standardizzata per il calcolo dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio di credito si considerano esclusivamente le esposizioni classificate nel portafoglio "esposizioni scadute" così come definito dalla Circolare n. 263/06 della Banca d'Italia.





considerare ai fini del monitoraggio e della rilevazione dei crediti problematici per favorire la sistemazione dell'anomalia anteriormente al raggiungimento dei giorni di sconfinamento previsti per la classificazione del nuovo stato.

In vista delle nuove regole in tema di impairment che saranno introdotte dall'IFRS 9, la cui applicazione seguirà le tempistiche previste dallo IASB e che sostituirà l'attuale IAS 39, la Banca prende parte alle iniziative avviate a livello di Categoria finalizzate a supportare le BCC-CR alle modifiche alla disciplina contabile e di bilancio.

Secondo il nuovo modello di impairment previsto dall'IFRS 9 la rettifica di valore sarà calcolata non più sulla perdita registrata ma sulla perdita attesa. Pertanto nel progetto di Categoria sono state avviate le analisi propedeutiche all'individuazione degli interventi sulle procedure e sui sistemi informativi e gestionali, necessari per l'implementazione. Sono state quindi avviate attività a supporto della conduzione di una ricognizione strutturata presso i centri applicativi di Sistema in merito all'estensione e profondità dei dati disponibili, con l'obiettivo di valutare compiutamente, nell'ottica della costruzione del modello di impairment a tendere, l'attuale patrimonio informativo, la complessità di estrazione e trattamento, le soluzioni necessarie per il relativo completamento. Ciò anche alla luce dell'incidenza sull'ammontare delle rettifiche di valore richieste da tale modello, potenzialmente significativa in particolare alla data di prima applicazione, della capacità di ricostruire l'evoluzione della qualità creditizia degli strumenti finanziari rispetto al momento dell'erogazione o dell'acquisto del credito.

Tali attività progettuali consentono l'individuazione e condivisione delle informazioni utili ai fini della valutazione degli aspetti metodologici legati alla stima dei parametri di rischio per le svalutazioni dei portafoglio crediti sulla base del nuovo modello. In tale ambito si è tenuto conto delle esigenze connesse con l'impianto della nuova segnalazione richiesta dalla Banca d'Italia relativamente alle perdite storicamente registrate sulle posizioni in default (Circolare 284/13).

La responsabilità e la gestione complessiva dei crediti deteriorati, non classificati a "sofferenza", è affidata all'Ufficio Controllo Andamentale in staff alla Direzione Generale. Detta attività si estrinseca principalmente nel:

- monitoraggio delle citate posizioni in supporto alle agenzie di rete alle quali competono i controlli di primo livello;
- concordare con il gestore della relazione gli interventi volti a ripristinare la regolarità andamentale o il rientro delle esposizioni oppure piani di ristrutturazione;
- determinare le previsioni di perdite sulle posizioni;
- proporre agli organi superiori competenti il passaggio a "sofferenza" di quelle posizioni che a causa di sopraggiunte difficoltà non lasciano prevedere alcuna possibilità di normalizzazione.

La metodologia di valutazione delle posizioni segue un approccio analitico commisurato all'intensità degli approfondimenti ed alle risultanze che emergono dal continuo processo di monitoraggio.

Le attività di recupero relative alle posizioni classificate a sofferenza sono gestite esclusivamente dall' Ufficio Legale/Contenzioso di staff al Direttore Generale.

Anche in questo caso la metodologia di valutazione delle posizioni segue un approccio analitico.



## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### A. QUALITA' DEL CREDITO

#### A.1 ESPOSIZIONI CREDITIZIE DETERIORATE E IN BONIS: CONSISTENZE, RETTIFICHE DI VALORE, DINAMICA, DISTRIBUZIONE ECONOMICA E TERRITORIALE

##### A.1.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli/qualità	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturat e	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre attività	Totale
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione							
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita						35.567	35.567
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza							
4. Crediti verso banche						5.305	5.305
5. Crediti verso clientela	6.326	8.309		4.444	7.384	90.733	117.195
6. Attività finanziarie valutate al fair value							
7. Attività finanziarie in corso di dismissione							
8. Derivati di copertura							
<b>Totale al 31.12.2014</b>	<b>6.326</b>	<b>8.309</b>		<b>4.444</b>	<b>7.384</b>	<b>131.605</b>	<b>158.068</b>
<b>Totale al 31.12.2013</b>	<b>5.200</b>	<b>8.594</b>		<b>3.357</b>	<b>8.620</b>	<b>136.310</b>	<b>162.081</b>

##### A.1.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

Portafogli/qualità	Attività deteriorate			In bonis			Totale (esposizione e netta)
	Esposizione lorda	Rett. specifiche	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rett. di portafoglio	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione				X	X		
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita				35.567		35.567	35.567
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza							
4. Crediti verso banche				5.305		5.305	5.305
5. Crediti verso clientela	29.884	10.806	19.078	98.888	771	98.117	117.195
6. Attività finanziarie valutate al fair value				X	X		
7. Attività finanziarie in corso di dismissione							
8. Derivati di copertura				X	X		
<b>Totale al 31.12.2014</b>	<b>29.884</b>	<b>10.806</b>	<b>19.078</b>	<b>139.760</b>	<b>771</b>	<b>138.989</b>	<b>158.067</b>
<b>Totale al 31.12.2013</b>	<b>26.861</b>	<b>9.709</b>	<b>17.152</b>	<b>144.596</b>	<b>691</b>	<b>144.929</b>	<b>162.081</b>

##### A.1.2.1. Dettaglio del portafoglio crediti verso la clientela delle esposizioni in bonis oggetto di rinegoziazione nell'ambito di accordi collettivi e delle altre esposizioni

Tipologie esposizioni/valori	A. esposizioni in bonis oggetto di rinegoziazione nell'ambito di accordi collettivi					C. Altre esposizioni in bonis					Totale crediti verso la clientela in bonis
	Esposizioni non scadute	Esposizioni scadute				Esposizioni non scadute	Esposizioni scadute				
		fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi a 6 mesi	da oltre 6 mesi a 1 anno	oltre 1 anno		fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi a 6 mesi	da oltre 6 mesi a 1 anno	oltre 1 anno	
<b>Esposizioni lorde</b>	<b>2.574</b>	<b>4.242</b>	<b>611</b>			<b>88.870</b>	<b>2.081</b>	<b>409</b>	<b>99</b>		<b>98.888</b>
Rettifiche di portafoglio	20	34	5			691	17	3	1		770
<b>Esposizioni nette</b>	<b>2.554</b>	<b>4.209</b>	<b>607</b>			<b>88.180</b>	<b>2.065</b>	<b>406</b>	<b>99</b>		<b>98.117</b>

Non vengono illustrate le esposizioni creditizie degli altri portafogli in quanto non oggetto di rinegoziazione.





### A.1.3 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>				
a) Sofferenze			X	
b) Incagli			X	
c) Esposizioni ristrutturate			X	
d) Esposizioni scadute			X	
f) Altre attività	5.512	X		5.512
<b>TOTALE A</b>	<b>5.512</b>			<b>5.512</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>				
a) Deteriorate			X	
b) Altre	2.026	X		2.026
<b>TOTALE B</b>	<b>2.026</b>			<b>2.026</b>
<b>TOTALE A + B</b>	<b>7.538</b>			<b>7.538</b>

### A.1.6 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>				
a) Sofferenze	14.623	8.297	X	6.326
b) Incagli	10.445	2.136	X	8.309
c) Esposizioni ristrutturate			X	
d) Esposizioni scadute	4.816	372	X	4.444
e) Altre attività	134.249	X	771	133.478
<b>TOTALE A</b>	<b>164.133</b>	<b>10.805</b>	<b>771</b>	<b>152.556</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>				
a) Deteriorate	145		X	145
b) Altre	14.878	X		14.878
<b>TOTALE B</b>	<b>15.023</b>			<b>15.023</b>



#### A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Causali/categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>12.165</b>	<b>11.136</b>		<b>3.560</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>3.373</b>	<b>6.041</b>		<b>5.484</b>
B.1 ingressi da esposizioni creditizie in bonis	792	3.113		5.426
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposiz. deteriorate	2.363	2.195		19
B.3 altre variazioni in aumento	218	734		39
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>915</b>	<b>6.732</b>		<b>4.228</b>
C.1 uscite verso esposizioni creditizie in bonis		2.000		1.251
C.2 cancellazioni	437			
C.3 incassi	478	2.367		766
C.4 realizzi per cessioni				
C.4 bis perdite da cessione				
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposiz. deteriorate		2.365		2.211
C.6 altre variazioni in diminuzione				
<b>D. Esposizione lorda finale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>14.623</b>	<b>10.445</b>		<b>4.816</b>

#### A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>6.965</b>	<b>2.542</b>		<b>203</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>2.118</b>	<b>598</b>		<b>372</b>
B.1 rettifiche di valore	1.817	598		372
B.1.bis perdite da cessione				
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposiz. deteriorate	301			
B.3 altre variazioni in aumento				
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>786</b>	<b>1.003</b>		<b>203</b>
C.1 riprese di valore da valutazione	227	366		203
C.2 riprese di valore da incasso	123	335		
C.2.bis utili da cessione				
C.3 cancellazioni	436			
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposiz. deteriorate		301		
C.5 altre variazioni in diminuzione				
<b>D. Rettifiche complessive finali</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>8.297</b>	<b>2.136</b>		<b>372</b>



## A.2 CLASSIFICAZIONE DELLE ESPOSIZIONI IN BASE AI RATING ESTERNI E INTERNI

### A.2.1 Distribuzione delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating esterni

Esposizioni	Classi di rating esterni						Senza rating	Totale
	classe 1	classe 2	classe 3	classe 4	classe 5	classe 6		
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>			<b>35.422</b>	<b>5.357</b>			<b>117.290</b>	<b>158.068</b>
<b>B. Derivati</b>								
B.1 Derivati finanziari								
B.2 Derivati creditizi								
<b>C. Garanzie rilasciate</b>							<b>5.764</b>	<b>5.764</b>
<b>D. Impegni a erogare fondi</b>							<b>11.286</b>	<b>11.286</b>
<b>E. Altre</b>							<b>6</b>	<b>6</b>
<b>Totale</b>			<b>35.422</b>	<b>5.357</b>			<b>134.345</b>	<b>175.123</b>

La suddivisione per classi è stata effettuata utilizzando come riferimento la griglia di rating Standard & Poor's con le valutazioni sotto riportate:

- classe 1 rating AAA/AA+;
- classe 2 rating A+/A-;
- classe 3 rating BBB+/BBB-;
- classe 4 rating BB+/BB-;
- classe 5 rating B+/B-;
- classe 6 rating inferiore a B-.

### A.2.2 Distribuzione delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating interni

Alla data di bilancio non vengono utilizzati rating interni nella gestione del rischio di credito.

## A.3 DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI GARANTITE PER TIPOLOGIA DI GARANZIA

### A.3.2 Esposizioni creditizie verso clientela garantite

	Valore esposizione netta	Garanzie reali (1)			Garanzie personali (2)								Totale (1)+(2)
		Immobili - ipoteche	Titoli	Altre garanzie reali	Derivati su crediti				Crediti di firma				
					CLN	Altri derivati			Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	
						Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche					
<b>1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:</b>	<b>108.845</b>	<b>192.679</b>	<b>139</b>	<b>1.609</b>								<b>23.367</b>	<b>217.794</b>
1.1 totalmente garantite	107.829	192.555	139	1.609								22.864	217.167
- di cui deteriorate	18.160	36.645		30								2.885	39.560
1.2 parzialmente garantite	1.016	124										503	627
- di cui deteriorate	485	47										366	413
<b>2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:</b>	<b>3.885</b>			<b>383</b>								<b>3.503</b>	<b>3.886</b>
2.1 totalmente garantite	3.885			383								3.503	3.886
- di cui deteriorate	143											143	143
2.2 parzialmente garantite													
- di cui deteriorate													



## B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DEL CREDITO

### B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)

Esposizioni/Controparti	Governi			Altri enti pubblici			Società finanziarie			Società di assicurazione			Imprese non finanziarie			Altri soggetti		
	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
<b>A. Esposizioni per cassa</b>																		
A.1 Sofferenze			X			X	90	75	X			X	4.358	6.300	X	1.878	1.921	X
A.2 Incagli			X			X			X			X	7.044	1.901	X	1.264	235	X
A.3 Esposizioni ristrutturate			X			X			X			X			X			X
A.4 Esposizioni scadute			X			X			X			X	3.667	307	X	776	65	X
A.5 Altre esposizioni	35.361	X		2.501	X	20	635	X	5		X		54.662	X	437	40.320	X	308
<b>Totale A</b>	<b>35.361</b>			<b>2.501</b>		<b>20</b>	<b>725</b>	<b>75</b>	<b>5</b>				<b>69.731</b>	<b>8.509</b>	<b>437</b>	<b>44.238</b>	<b>2.221</b>	<b>308</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>																		
B.1 Sofferenze			X			X			X			X			X			X
B.2 Incagli			X			X			X			X			X	2		X
B.3 Altre attività deteriorate			X			X			X			X	143		X			X
B.4 Altre esposizioni		X		9.770	X			X			X		4.392	X		716	X	
<b>Totale B</b>				<b>9.770</b>									<b>4.535</b>			<b>718</b>		
<b>Totale (A + B) al 31.12.2014</b>	<b>35.361</b>			<b>12.271</b>		<b>20</b>	<b>725</b>	<b>75</b>	<b>5</b>				<b>74.266</b>	<b>8.509</b>	<b>437</b>	<b>44.956</b>	<b>2.221</b>	<b>308</b>
<b>Totale (A + B) al 31.12.2013</b>	<b>26.886</b>			<b>9.256</b>		<b>13</b>	<b>727</b>	<b>80</b>	<b>4</b>	<b>1.517</b>			<b>84.832</b>	<b>7.588</b>	<b>417</b>	<b>46.336</b>	<b>2.042</b>	<b>257</b>

### B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	6.326	8.297								
A.2 Incagli	8.309	2.136								
A.3 Esposizioni ristrutturate										
A.4 Esposizioni scadute	4.444	372								
A.5 Altre esposizioni	133.386	771	11		81					
<b>Totale A</b>	<b>152.465</b>	<b>11.576</b>	<b>11</b>		<b>81</b>					
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>										
B.1 Sofferenze										
B.2 Incagli	2									
B.3 Altre attività deteriorate	143									
B.4 Altre esposizioni	14.878									
<b>Totale B</b>	<b>15.023</b>									
<b>Totale (A + B) al 31.12.2014</b>	<b>167.488</b>	<b>11.576</b>	<b>11</b>		<b>81</b>					
<b>Totale (A + B) al 31.12.2013</b>	<b>169.541</b>	<b>10.400</b>	<b>13</b>							



### B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche (valore di bilancio)

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze										
A.2 Incagli										
A.3 Esposizioni ristrutturate										
A.4 Esposizioni scadute										
A.5 Altre esposizioni	5.512									
<b>Totale A</b>	<b>5.512</b>									
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>										
B.1 Sofferenze										
B.2 Incagli										
B.3 Altre attività deteriorate										
B.4 Altre esposizioni	2.026									
<b>Totale B</b>	<b>2.026</b>									
<b>Totale (A + B) al 31.12.2014</b>	<b>7.538</b>									
<b>Totale (A + B) al 31.12.2013</b>	<b>8.923</b>									

### B.4 Grandi esposizioni

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
a) Ammontare - valore di bilancio	93.789	86.506
b) Ammontare - valore ponderato	35.091	40.237
c) Numero	28	29

Tra le grandi esposizioni sono ricomprese anche quella verso l'istituto centrale di categoria – Iccrea Banca SpA – per 6.088 mila euro e quella verso il Ministero del Tesoro, relativa a titoli di proprietà in portafoglio, per 38.424 mila euro. Il valore di bilancio delle altre grandi esposizioni (26 posizioni) è pari a 49.277 mila euro (27 posizioni per un importo di 45.683 mila euro al 31.12.2013).

## C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

### C.1 Operazioni di cartolarizzazione

La Banca non ha effettuato nell'esercizio e non ha in corso alcuna operazione di cartolarizzazione.

## E. OPERAZIONI DI CESSIONE

### A. Attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente

Tra le operazioni di cessione vengono evidenziate esclusivamente quelle riferite alle attività cedute e non cancellate relative alle operazioni di Pronti Contro Termine passive in essere con la clientela.



### E.1 Attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio e valore intero

Forme tecniche/Portafoglio	Attività finanziarie detenute per la negoziazione			Attività finanziarie valutate al fair value			Attività finanziarie disponibili per la vendita			Attività finanziarie detenute sino alla scadenza			Crediti verso banche			Crediti verso clientela			Totale	
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	2014	2013
<b>A. Attività per cassa</b>							268												268	302
1. Titoli di debito							268												268	302
2. Titoli di capitale										X	X	X	X	X	X	X	X	X		
3. O.I.C.R.										X	X	X	X	X	X	X	X	X		
4. Finanziamenti																				
<b>B. Strumenti derivati</b>				X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X		
<b>Totale al 31.12.2014</b>							268												268	X
<i>di cui deteriorate</i>																				X
<b>Totale al 31.12.2013</b>							302												X	302
<i>di cui deteriorate</i>																			X	

#### Legenda:

- A = attività finanziarie cedute rilevate per intero (valore di bilancio);  
 B = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (valore di bilancio);  
 C = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (intero valore).

### E.2 Passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio

Passività/portafoglio attività	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	Crediti verso banche	Crediti verso clientela	Totale
<b>1. Debiti verso clientela</b>			262				262
a) a fronte di attività rilevate per intero			262				262
b) a fronte di attività rilevate parzialmente							
<b>2. Debiti verso banche</b>							
a) a fronte di attività rilevate per intero							
b) a fronte di attività rilevate parzialmente							
<b>Totale al 31.12.2014</b>			262				262
<b>Totale al 31.12.2013</b>			301				1.326

### F. MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

La Banca, ai fini della misurazione del rischio di credito, utilizza il modello standard.



## Sezione 2 – Rischio di mercato

### 2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

##### A. Aspetti generali

La Banca svolge, in modo primario, attività di negoziazione in proprio di strumenti finanziari esposti al rischio di tasso di interesse ed al rischio prezzo.

La dimensione del portafoglio di proprietà è strettamente legata alla posizione di liquidità di tesoreria. La Banca, pertanto, non svolge attività di negoziazione in senso stretto: i titoli del portafoglio di negoziazione sono detenuti in un'ottica di complementarità con il portafoglio bancario, risultando destinati alla costituzione delle riserve di liquidità secondaria, a fronte delle esigenze di tesoreria.

La Banca non assume posizioni speculative in strumenti derivati come previsto dalla Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia e dallo statuto della Banca stessa.

Il portafoglio titoli di proprietà è costituito da titoli di Stato per circa il 97%; rispetto all'esercizio precedente non sono intervenute modifiche significative nella condotta dell'attività di negoziazione.

##### B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

###### Rischio di tasso di interesse – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

La Banca monitora il rischio tasso di interesse del portafoglio di negoziazione di Vigilanza mediante l'approccio previsto dalla normativa prudenziale disciplinata nel Regolamento (UE) n. 575/2013.

In particolare, per i titoli di debito il "rischio generico", ovvero il rischio di perdite causate da una avversa variazione del livello dei tassi di interesse, è misurato tramite il "metodo basato sulla scadenza" che prevede la distribuzione, distintamente per ciascuna valuta, delle posizioni in fasce temporali di vita residua di riprezzamento del tasso di interesse; le posizioni così allocate sono opportunamente compensate per emissione, fascia temporale e gruppi di fasce temporali. Il requisito è dato dalla somma dei valori delle posizioni residue e delle posizioni ponderate compensate.

I derivati e le altre operazioni "fuori bilancio" del portafoglio di negoziazione di vigilanza che dipendono in misura prevalente dai tassi di interesse sono convertiti in posizioni nel sottostante attraverso il cd. "metodo della doppia entrata" che consiste nell'esprimere le posizioni, per vita residua, come combinazione di una attività e di una passività a pronti e di uguale importo.

La gestione del rischio di tasso del portafoglio di negoziazione è effettuata dall'Ufficio Finanza in base a limiti e deleghe definiti direttamente dal CdA, mentre le attività di misurazione, controllo e verifica del rischio di tasso sono demandate alla Funzione Rischi.

###### Rischio di prezzo – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

Il rischio di prezzo del portafoglio di negoziazione è monitorato sia tramite analisi delle esposizioni quotate e non quotate, sia attraverso la determinazione dell'esposizione per singolo mercato, ovvero dell'esposizione complessiva per ciascun paese.

La Banca, inoltre, monitora costantemente gli investimenti di capitale al fine di assumere tempestivamente le decisioni più opportune in merito alla tempistica di realizzo.

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Alla data di bilancio non sono presenti attività per cassa, passività per cassa o derivati finanziari classificabili nel portafoglio di negoziazione di vigilanza pertanto si omette la compilazione della relativa tabella.

### 2.2 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – Portafoglio bancario

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

##### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

###### Rischio di tasso di interesse – Portafoglio Bancario

###### Principali fonti del rischio di tasso di interesse



Le fonti del rischio di tasso di interesse a cui è esposta la Banca sono individuabili principalmente nei processi del credito, della raccolta e della finanza, essendo il portafoglio bancario costituito prevalentemente da crediti e dalle varie forme di raccolta dalla clientela.

In particolare, il rischio di tasso di interesse da “fair value” trae origine dalle poste a tasso fisso, mentre il rischio di tasso di interesse da “flussi finanziari” trae origine dalle poste a tasso variabile.

Tuttavia, nell’ambito delle poste a vista sono normalmente ravvisabili comportamenti asimmetrici a seconda che si considerino le voci del passivo o quelle dell’attivo; mentre le prime, essendo caratterizzate da una maggiore rischiosità, afferiscono principalmente al rischio da “fair value”, le seconde, più sensibili ai mutamenti del mercato, sono riconducibili al rischio da “flussi finanziari”.

#### **Processi interni di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso**

La Banca ha posto in essere opportune misure di attenuazione e controllo finalizzate a evitare la possibilità che vengano assunte posizioni eccedenti un determinato livello di rischio obiettivo.

Tali misure di attenuazione e controllo trovano codificazione nell’ambito delle normative aziendali volte a disegnare processi di monitoraggio fondati su limiti di posizione e sistemi di soglie di attenzione in termini di capitale interno al superamento delle quali scatta l’attivazione di opportune azioni correttive.

A tale proposito sono state definite:

- politiche e procedure di gestione del rischio di tasso d’interesse coerenti con la natura e la complessità dell’attività svolta;
- metriche di misurazione coerenti con la metodologia di misurazione del rischio adottata dalla Banca, sulla base delle quali è stato definito un sistema di *early-warning* che consente la tempestiva individuazione e attivazione delle idonee misure correttive;
- limiti operativi e disposizioni procedurali interne volti al mantenimento dell’esposizione entro livelli coerenti con la politica gestionale e con la soglia di attenzione prevista dalla normativa prudenziale.

Dal punto di vista organizzativo la Banca ha individuato nell’Ufficio Finanza la struttura deputata a presidiare tale processo di gestione del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario.

Il monitoraggio all’esposizione al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario avviene su base trimestrale.

Per quanto concerne la metodologia di misurazione del rischio e di quantificazione del corrispondente capitale interno, il C.d.A. della Banca con la delibera del 25 febbraio 2008 ha deciso di utilizzare l’algoritmo semplificato descritto nell’Allegato C, Titolo III, Cap.1 , sezione III della Circolare n. 285/2013 della Banca d’Italia.

Attraverso tale metodologia viene stimata la variazione del valore economico del portafoglio bancario a fronte di una variazione ipotetica dei tassi di interesse pari a 200 punti base.

L’applicazione della citata metodologia semplificata si basa sui seguenti passaggi logici:

- 1) **Definizione del portafoglio bancario:** costituito dal complesso delle attività e passività non rientranti nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza.
- 2) **Determinazione delle “valute rilevanti”,** le valute cioè il cui peso misurato come quota sul totale attivo oppure sul passivo del portafoglio bancario risulta superiore al 5%. Ciascuna valuta rilevante definisce un aggregato di posizioni. Le valute il cui peso è inferiore al 5% sono aggregate fra loro.
- 3) **Classificazione delle attività e passività in fasce temporali:** sono definite 14 fasce temporali. Le attività e passività a tasso fisso sono classificate in base alla loro vita residua, quelle a tasso variabile sulla base della data di rinegoziazione del tasso di interesse. Salvo specifiche regole di classificazione previste per alcune attività e passività, le attività e le passività sono inserite nello scadenziere secondo i criteri previsti nella Circolare 272 “Manuale per la compilazione della Matrice dei Conti”. Le posizioni in sofferenza, incagliate e scadute e/o sconfinanti deteriorate sono ricondotte nelle pertinenti fasce di vita residua sulla base delle previsioni di recupero dei flussi di cassa. Le esposizioni deteriorate per le quali non si dispone di previsioni di recupero dei flussi di cassa sono convenzionalmente, allocate nelle differenti fasce temporali sulla base di una ripartizione proporzionale, utilizzando come base di riparto la distribuzione nelle varie fasce di vita residua (a parità di tipologia di deterioramento) delle previsioni di recupero effettuate sulle altre posizioni deteriorate.
- 4) **Ponderazione delle esposizioni nette di ciascuna fascia:** in ciascuna fascia le posizioni attive e passive sono compensate, ottenendo una posizione netta. La posizione netta per fascia è moltiplicata per il corrispondente fattore di ponderazione. I fattori di ponderazione per fascia sono calcolati come prodotto tra una approssimazione della *duration* modificata relativa alla fascia e una variazione ipotetica dei tassi (pari a 200 punti base per tutte le fasce).
- 5) **Somma delle esposizioni nette ponderate delle diverse fasce:** l’esposizione ponderata netta dei singoli aggregati approssima la variazione di valore attuale delle poste denominate nella valuta dell’aggregato nell’eventualità dello shock di tasso ipotizzato.
- 6) **Aggregazione nelle diverse valute:** le esposizioni positive relative alle singole “valute rilevanti” e all’aggregato delle “valute non rilevanti” sono sommate tra loro. Il valore ottenuto rappresenta la variazione di valore economico aziendale a fronte dello scenario ipotizzato.





Le disposizioni della citata normativa prudenziale che disciplinano il processo di auto-valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP – *Internal Capital Adequacy Assessment Process*) definiscono una soglia di attenzione del cennato indicatore di rischio ad un valore pari al 20%. Nel caso in cui tale indicatore assuma valori superiori alla soglia di attenzione, la Banca d'Italia approfondisce con la Banca i risultati e si riserva di adottare opportuni interventi.

Con riferimento alla conduzione degli stress test nell'ambito del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, questi vengono svolti dalla Banca semestralmente; la Banca ritiene che lo shift parallelo della curva di +/- 200 punti base ai fini della determinazione del capitale interno in condizioni ordinarie sia sufficiente anche ai fini dell'esercizio di stress.

#### **Rischio di prezzo – Portafoglio Bancario**

Il portafoglio bancario accoglie particolari tipologie di investimenti in titoli di capitale aventi la finalità di perseguire determinati obiettivi strategici di medio/lungo periodo. In particolare, nel portafoglio bancario sono presenti per lo più partecipazioni che costituiscono cointeressenze in società appartenenti al sistema del Credito Cooperativo e/o in società e/o enti strumentali allo sviluppo dell'attività della Banca.

Il rischio di prezzo bancario è gestito dall'Ufficio Finanza sulla base di deleghe che ne circoscrivono l'esposizione in termini di partecipazioni strumentali all'attività bancaria, di ammontare massimo investito e di valore percentuale massimo di minusvalenze (soglia di attenzione).

Ad oggi, vista l'attuale operatività, non sono poste in essere operazioni di copertura del rischio di prezzo.

#### **B. Attività di copertura del fair value**

##### **Obiettivi e strategie sottostanti alle operazioni di copertura del fair value, tipologie di contratti derivati utilizzati per la copertura e natura del rischio coperto**

La Banca nel corso dell'esercizio non ha posto in essere operazioni di copertura né contabile né gestionale da variazione del *fair value*.

#### **C. Attività di copertura dei flussi finanziari**

##### **Obiettivi e strategie sottostanti alle operazioni di copertura dei flussi finanziari, tipologia dei contratti derivati utilizzati e natura del rischio coperto**

La Banca non pone in essere operazioni di copertura di cash flow, ossia coperture dell'esposizione alla variabilità dei flussi finanziari associati a strumenti finanziari a tasso variabile.

#### **D. Attività di copertura di investimenti esteri**

La Banca non ha in corso alcun investimento estero.



## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### 1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Valuta di denominazione Euro

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>25.488</b>	<b>16.204</b>	<b>68.295</b>	<b>22.784</b>	<b>21.194</b>	<b>3.231</b>	<b>622</b>	
1.1 Titoli di debito	81		16.059	18.953	207	268		
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	81		16.059	18.953	207	268		
1.2 Finanziamenti a banche	3.936	1.118						
1.3 Finanziamenti a clientela	21.471	15.086	52.235	3.831	20.987	2.964	622	
- c/c	14.165			199	2.633			
- altri finanziamenti	7.306	15.086	52.235	3.632	18.354	2.964	622	
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	7.306	15.086	52.235	3.632	18.354	2.964	622	
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>73.159</b>	<b>34.208</b>	<b>19.336</b>	<b>13.207</b>	<b>18.080</b>			
2.1 Debiti verso clientela	73.027	14.807	8.731	13.207	17.849			
- c/c	65.647	14.214	8.596	12.962	17.812			
- altri debiti	7.380	592	135	245	38			
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	7.380	592	135	245	38			
2.2 Debiti verso banche	49	15.304						
- c/c	44							
- altri debiti	5	15.304						
2.3 Titoli di debito	83	4.097	10.605		231			
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	83	4.097	10.605		231			
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altre								
<b>3. Derivati finanziari</b>	<b>(23.639)</b>	<b>354</b>	<b>819</b>	<b>2.279</b>	<b>11.701</b>	<b>4.457</b>	<b>4.029</b>	
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante	(23.639)	354	819	2.279	11.701	4.457	4.029	
- Opzioni	(23.639)	354	819	2.279	11.701	4.457	4.029	
+ posizioni lunghe		354	819	2.279	11.701	4.457	4.029	
+ posizioni corte	23.639							
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe		5						
+ posizioni corte		5						
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>	<b>(821)</b>							
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte	821							

Si riportano di seguito gli effetti di una variazione dei tassi di interesse pari a +/- 100 punti base sul margine di interesse, sul risultato d'esercizio e sul patrimonio netto. Le stime sono state effettuate ipotizzando l'invarianza della struttura patrimoniale



in termini di masse e mix di attività e passività, nonché ipotizzando che le poste a vista abbiano un adeguamento ritardato e parziale alle nuove condizioni di mercato, stimato attraverso un'analisi econometrica ad hoc (modello del cosiddetto "replicating portfolio").

**Shock + 100 punti base**

Importo variazione Margine d'interesse	94.077
Incidenza %	2,50%
Importo variazione Utile d'esercizio	85,677
Incidenza %	9,70%
Importo variazione valore economico Patrimonio Netto	-1.548.685
Incidenza %	-24,35%

**Shock - 100 punti base**

Importo variazione Margine d'interesse	-89.265
Incidenza %	-2,37%
Importo variazione Utile d'esercizio	-81.294
Incidenza %	-9,20%
Importo variazione valore economico Patrimonio Netto	1.194.806
Incidenza %	18,78%



## 1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Valuta di denominazione Dollaro USA

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>251</b>							
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	251							
1.3 Finanziamenti a clientela								
- c/c								
- altri finanziamenti anticipato								
- altri								
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>4</b>							
2.1 Debiti verso clientela	4							
- c/c	4							
- altri debiti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.2 Debiti verso banche								
- c/c								
- altri debiti								
2.3 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altre								
<b>3. Derivati finanziari</b>								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe		5						
+ posizioni corte		5						
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								



## 2.3 Rischio di cambio

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio

Sulla base di quanto previsto dalle Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia, le BCC-CR nell'esercizio dell'attività in cambi non possono assumere posizioni speculative e devono contenere l'eventuale posizione netta aperta in cambi entro il 2% del patrimonio di vigilanza (Cfr. Circ. 229/99 Titolo VII, Cap. 1). Inoltre, per effetto di tale ultimo vincolo normativo sono escluse - anche secondo la nuova regolamentazione prudenziale - dalla disciplina relativa al calcolo dei requisiti patrimoniali per tale tipologia di rischio.

La Banca è marginalmente esposta al rischio di cambio per effetto dei richiamati vincoli normativi. Tale esposizione deriva da una esigua operatività in valuta estera offerta alla clientela (acquisto/vendita, finanziamenti in valuta estera). L'esposizione al rischio di cambio è determinata attraverso una metodologia che ricalca quanto previsto dalla normativa di Vigilanza in materia. La sua misurazione si fonda, quindi, sul calcolo della "posizione netta in cambi", cioè del saldo di tutte le attività e le passività (in bilancio e "fuori bilancio") relative a ciascuna valuta, ivi incluse le operazioni in euro indicizzate all'andamento dei tassi di cambio di valute.

#### B. Attività di copertura del rischio di cambio

La Banca, non assumendo esposizioni in divisa, non pone in essere operazioni di copertura.

### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

#### 1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

Voci	Valute					
	Dollari USA	Sterline	Yen	Dollari canadesi	Franchi svizzeri	Altre valute
<b>A. Attività finanziarie</b>	<b>251</b>					
A.1 Titoli di debito						
A.2 Titoli di capitale						
A.3 Finanziamenti a banche	251					
A.4 Finanziamenti a clientela						
A.5 Altre attività finanziarie						
<b>B. Altre attività</b>	<b>12</b>	<b>2</b>		<b>6</b>	<b>7</b>	
<b>C. Passività finanziarie</b>	<b>4</b>					
C.1 Debiti verso banche						
C.2 Debiti verso clientela	4					
C.3 Titoli di debito						
C.4 Altre passività finanziarie						
<b>D. Altre passività</b>						
<b>E. Derivati finanziari</b>						
- Opzioni						
+ posizioni lunghe						
+ posizioni corte						
- Altri derivati						
+ posizioni lunghe	5					
+ posizioni corte	5					
<b>Totale attività</b>	<b>268</b>	<b>2</b>		<b>6</b>	<b>7</b>	
<b>Totale passività</b>	<b>9</b>					
<b>Sbilancio (+/-)</b>	<b>259</b>	<b>2</b>		<b>6</b>	<b>7</b>	





### A.3 Derivati finanziari: fair value lordo positivo - ripartizione per prodotti

Portafogli/tipologie derivati	Fair value positivo			
	Totale 31.12.2014		Totale 31.12.2013	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza a) Opzioni b) Interest rate swap c) Cross currency swap d) Equity swap e) Forward f) Futures g) Altri				
B. Portafoglio bancario - di copertura a) Opzioni b) Interest rate swap c) Cross currency swap d) Equity swap e) Forward f) Futures g) Altri				
C. Portafoglio bancario - altri derivati a) Opzioni b) Interest rate swap c) Cross currency swap d) Equity swap e) Forward f) Futures g) Altri			1	
			1	
<b>Totale</b>			<b>1</b>	



#### A.9 Vita residua dei derivati finanziari OTC: valori nozionali

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>				
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse				
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari				
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro				
A.4 Derivati finanziari su altri valori				
<b>B. Portafoglio bancario</b>				
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse				
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari				
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro				
B.4 Derivati finanziari su altri valori				
<b>Totale al 31.12.2014</b>				
<b>Totale al 31.12.2013</b>	<b>37</b>			<b>37</b>





## Sezione 3 – Rischio di liquidità

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità

Si definisce rischio di liquidità la possibilità che la Banca non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi (*funding liquidity risk*) e/o di vendere proprie attività sul mercato (*asset liquidity risk*), ovvero di essere costretta a sostenere costi molto alti per far fronte a tali impegni. Il *Funding liquidity risk*, a sua volta, può essere distinto tra: (i) *Mismatching liquidity risk*, consistente nel rischio connesso al differente profilo temporale delle entrate e delle uscite di cassa determinato dal disallineamento delle scadenze delle attività e delle passività finanziarie di (e fuori) bilancio e (ii) *Contingency liquidity risk*, ossia il rischio che eventi inattesi possano richiedere un ammontare di disponibilità liquide maggiore di quello stimato come necessario.

Il rischio di liquidità può essere generato da diversi fattori interni e esterni alla Banca. L'identificazione dei suddetti fattori di rischio si realizza attraverso:

- l'analisi della distribuzione temporale dei flussi di cassa delle attività e delle passività finanziarie nonché delle operazioni fuori bilancio;
- l'individuazione:
  - delle poste che non presentano una scadenza definita (poste "a vista e a revoca");
  - degli strumenti finanziari che incorporano componenti opzionali (espliciti o implicite) che possono modificare l'entità e/o la distribuzione temporale dei flussi di cassa (ad esempio, opzioni di rimborso anticipato);
  - degli strumenti finanziari che per natura determinano flussi di cassa variabili in funzione dell'andamento di specifici sottostanti (ad esempio, strumenti derivati).
- l'analisi del livello di *seniority* degli strumenti finanziari.

Le fonti del rischio di liquidità a cui la Banca è esposta sono rappresentate principalmente dai processi della Finanza/Tesoreria, della Raccolta e del Credito.

La Banca adotta un sistema di governo e gestione del rischio di liquidità che, in conformità alle disposizioni dell'Autorità di Vigilanza, persegue gli obiettivi di:

- disporre di liquidità in qualsiasi momento e, quindi, di rimanere nella condizione di far fronte ai propri impegni di pagamento in situazioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi;
- finanziare le proprie attività alle migliori condizioni di mercato correnti e prospettiche.

A tal fine, nella sua funzione di organo di supervisione strategica, il C.d.A. della Banca definisce strategie, politiche, responsabilità, processi, limiti e strumenti per la gestione del rischio di liquidità – in condizioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi di liquidità – formalizzando le "*Linee guida per il governo e la gestione del rischio di liquidità*" della Banca stessa.

La liquidità della Banca è gestita dall'Ufficio Finanza conformemente ai citati indirizzi strategici. A tal fine essa si avvale delle previsioni di impegno e, in particolare, dei flussi di cassa in scadenza rilevati tramite la procedura C.R.G. (conto di regolamento giornaliero) di Iccrea Banca.

Sono definiti i presidi organizzativi del rischio di liquidità in termini di controlli di linea e attività in capo alle funzioni di controllo di II e III livello. In particolare, il controllo di II livello del rischio di liquidità è di competenza della Funzione Rischi ed è finalizzato a garantire la disponibilità di un ammontare di riserve di liquidità sufficienti ad assicurare la solvibilità nel breve termine e la diversificazione delle fonti di finanziamento, nonché, al tempo stesso, il mantenimento di un sostanziale equilibrio fra le scadenze medie di impieghi e raccolta nel medio/lungo termine.

La Banca ha strutturato il presidio della liquidità operativa di breve periodo (fino 12 mesi) su due livelli:

- il primo livello prevede il presidio giornaliero/infra-mensile della posizione di tesoreria;
- il secondo livello prevede il presidio mensile della complessiva posizione di liquidità operativa.

Per quanto concerne il presidio mensile, la Banca utilizza il report ALM elaborato da Iccrea per la misurazione e il monitoraggio della posizione di liquidità.

La misurazione e il monitoraggio della posizione di liquidità operativa o di breve periodo della Banca (fino 12 mesi) avviene attraverso:

- la costante verifica della *maturity ladder* alimentata con dati estratti dai dipartimentali della Banca con frequenza mensile oppure basata su dati di matrice e prodotta mensilmente. Tale schema, attraverso la costruzione degli sbilanci (*gap*) periodali e cumulati, consente di determinare e valutare il fabbisogno (o surplus) finanziario della Banca nell'orizzonte temporale considerato. L'analisi è di tipo statico/deterministico in quanto evidenzia il fabbisogno o la disponibilità di liquidità su un orizzonte temporale di 12 mesi a partire dallo sviluppo dei flussi generati/assorbiti dalle operazioni presenti in bilancio alla data di riferimento dell'osservazione.
- l'analisi giornaliera della raccolta da clientela e della liquidità interbancaria con proiezioni della stessa fino a 10 giorni.



Ai fini di valutare la propria vulnerabilità alle situazioni di tensione di liquidità eccezionali ma plausibili, periodicamente sono condotte delle prove di stress in termini di analisi di sensitività e/o di “scenario”. Questi ultimi, condotti secondo un approccio qualitativo basato sull’esperienza aziendale e sulle indicazioni fornite dalla normativa e dalle linee guida di vigilanza, contemplano due “scenari” di crisi di liquidità, di mercato/sistemica e specifica della singola banca. I relativi risultati forniscono altresì un supporto per la: (i) valutazione dell’adeguatezza dei limiti operativi, (ii) pianificazione e avvio di transazioni compensative di eventuali sbilanci; (iii) revisione periodica del *Contingency Funding Plan*.

Per la misurazione e monitoraggio della liquidità strutturale (oltre i 12 mesi) la Banca utilizza l’indicatore NSFR formulato sulla base delle specifiche tecniche previste dal FGI.

Le risultanze delle analisi effettuate ventuno periodicamente (trimestralmente) presentate al Consiglio di Amministrazione.

La Banca si è dotata anche di un *Contingency Funding Plan* (CFP), ossia di procedure organizzative e operative da attivare per fronteggiare situazioni di crisi di liquidità. Nel CFP della Banca sono quindi definiti gli stati di non ordinaria operatività ed i processi e strumenti per la relativa attivazione/gestione (ruoli e responsabilità degli organi e delle unità organizzative aziendali coinvolti, indicatori di preallarme di crisi sistemica e specifica, procedure di monitoraggio e di attivazione degli stati di non ordinaria operatività, strategie e strumenti di gestione delle crisi).

Sono in corso le attività di approfondimento della Banca volte a rivisitare la normativa interna sulla gestione del rischio di liquidità, in particolare alla luce delle nuove disposizioni di vigilanza in materia di RAF e delle soluzioni organizzative che la Banca intende adottare per il recepimento della citata nuova regolamentazione, nonché della necessità di garantire la coerenza tra le misurazioni gestionali e quelle regolamentari.

La Banca, tradizionalmente, detiene una discreta disponibilità di risorse liquide in virtù sia della composizione dei propri *asset*, formata prevalentemente da strumenti finanziari di alta qualità, sia dell’adozione di politiche di *funding* volte a privilegiare la raccolta di tipo *retail*.

La composizione del portafoglio di proprietà della Banca, formato prevalentemente da strumenti finanziari di alta qualità, e le linee di credito e i finanziamenti collaterallizzati attivati con l’Istituto di Categoria per soddisfare inattese esigenze di liquidità e i limiti operativi rappresentano i principali strumenti di mitigazione del rischio di liquidità.

La liquidità della Banca si mantiene su livelli soddisfacenti. Al 31 dicembre 2014 l’importo delle riserve di liquidità stanziabili presso la Banca Centrale Europea (BCE) ammonta a complessivi 35,3 mln di euro, di cui 24,4 mln non impegnati, in crescita rispetto ai 26,9 mln di fine 2013.

Il ricorso al rifinanziamento presso la BCE ammonta a 15,3 mln di euro di cui 10,3 mln rivenienti dalla partecipazione (indiretta per tramite di Iccrea Banca SpA) all’asta a 3 anni (LTRO – Long Term Refinancing Operations) effettuate dall’autorità monetaria nel mese di febbraio 2012.

Coerentemente con le linee guida del piano industriale e considerati gli impegni oppure le previsioni di rimborso delle operazioni eseguite con la BCE, particolare e crescente attenzione sarà data alla posizione di liquidità della Banca.

Dal punto di vista strutturale, la Banca, al 31 dicembre 2014 presenta una struttura per fasce di scadenza equilibrata in quanto dispone di un ammontare di provvista stabile sufficiente a bilanciare le attività a medio–lungo termine. In particolare, con riferimento al profilo di scadenza, l’ammontare delle attività a medio lungo termine, rappresentate principalmente dai mutui e dai prestiti verso clientela, risulta bilanciato della provvista stabile, rappresentata oltre che dal patrimonio, dalle passività a scadenza medio–lungo termine e dalle passività a vista che presentano, comunque, in base alle caratteristiche contrattuali e dei depositanti, elevati tassi di stabilità. Al fine di contenere l’esposizione al rischio di liquidità strutturale si specifica, inoltre, che risultano assai contenuti gli investimenti in titoli diversi da attività liquide (ad esempio titoli bancari, OICR, azioni), così come le immobilizzazioni (materiali ed immateriali).



## INFORMAZIONE DI NATURA QUANTITATIVA

### 1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie

Valuta di denominazione Euro

Voci/scaglioni temporali	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indetermi ninata
<b>Attività per cassa</b>	<b>20.599</b>	<b>206</b>	<b>350</b>	<b>1.116</b>	<b>2.937</b>	<b>11.763</b>	<b>27.640</b>	<b>47.892</b>	<b>49.558</b>	<b>1.118</b>
A.1 Titoli di Stato	101				2	8.050	18.983	7.900	216	
A.2 Altri titoli di debito							6	200		
A.3 Quote O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	20.498	206	350	1.116	2.935	3.713	8.652	39.792	49.342	1.118
- banche	3.987									1.118
- clientela	16.511	206	350	1.116	2.935	3.713	8.652	39.792	49.342	
<b>Passività per cassa</b>	<b>72.793</b>	<b>670</b>	<b>1.320</b>	<b>7.537</b>	<b>24.846</b>	<b>13.955</b>	<b>13.676</b>	<b>23.756</b>		
B.1 Depositi	72.709	663	1.199	2.292	10.545	8.820	13.527	17.492		
- banche	49									
- clientela	72.660	663	1.199	2.292	10.545	8.820	13.527	17.492		
B.2 Titoli di debito	83	7		104	4.001	4.687	23	6.230		
B.3 Altre passività	1		121	5.141	10.300	448	127	35		
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	<b>(821)</b>									
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale										
- posizioni lunghe		5								
- posizioni corte		5								
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	(821)									
- posizioni lunghe										
- posizioni corte	821									
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate										
C.6 Garanzie finanziarie ricevute										
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										



## 1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie

Valuta di denominazione Dollaro USA

Voci/scaglioni temporali	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indetermi nata
<b>Attività per cassa</b>	<b>251</b>									
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	251									
- banche	251									
- clientela										
<b>Passività per cassa</b>	<b>4</b>									
B.1 Depositi	4									
- banche										
- clientela	4									
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>										
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale										
- posizioni lunghe		5								
- posizioni corte		5								
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate										
C.6 Garanzie finanziarie ricevute										
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										



## 2. Informativa sulle attività impegnate iscritte in bilancio

Forme tecniche	Impegnate		Non impegnate		Totale 2014	Totale 2013
	VB	FV	VB	FV		
1. Cassa e disponibilità liquide		X	1.483	X	1.483	1.401
2. Titoli di debito	10.862	10.862	24.705	24.705	35.567	28.477
3. Titoli di capitale			937	937	937	705
4. Finanziamenti		X	122.501	X	122.501	133.603
5. Altre attività finanziarie		X		X		1
6. Attività finanziarie		X	9.742	X	9.742	2.679
<b>Totale al 31.12.2014</b>	<b>10.862</b>	<b>10.862</b>	<b>159.368</b>	<b>25.642</b>	<b>170.230</b>	<b>X</b>
<b>Totale al 31.12.2013</b>	<b>17.987</b>	<b>17.987</b>	<b>148.880</b>	<b>11.195</b>	<b>X</b>	<b>166.867</b>

### Legenda:

VB = valore di bilancio

FV = *fair value*

La posizione interbancaria di bilancio della Banca tiene conto della partecipazione della stessa, in via indiretta mediante l'intermediazione dell'Istituto Centrale di Categoria - Iccrea Banca Spa, all'operazione di rifinanziamento LTRO posta in essere dalla BCE nel febbraio 2012 nella quale la Banca si è aggiudicata complessivamente 10,3 mln di euro con durata triennale, ponendo a garanzia dell'operazione titoli non iscritti in bilancio (obb.ni di propria emissione garantite dall'amministrazione centrale dello Stato Italiano) per un fair value complessivo pari 10,4 mln di euro.

## 3. Informativa sulle attività di proprietà impegnate non iscritte in bilancio

Forme tecniche	Impegnate	Non impegnate	Totale 2014	Totale 2013
1. Attività finanziarie	10.300	1.708	12.008	12.115
- Titoli	10.300	1.708	12.008	12.115
- Altre				
2. Attività non finanziarie				
<b>Totale al 31.12.2014</b>	<b>10.300</b>	<b>1.708</b>	<b>12.008</b>	<b>X</b>
<b>Totale al 31.12.2013</b>	<b>10.300</b>	<b>1.815</b>	<b>X</b>	<b>12.115</b>



## Sezione 4 – Rischio operativo

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo.

##### Natura del rischio operativo

Il rischio operativo, così come definito dalla nuova regolamentazione prudenziale, è il rischio di subire perdite derivanti dalla inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Tale definizione include il rischio legale, ma non considera quello reputazionale e strategico.

Il rischio operativo, in quanto tale, è un rischio puro, essendo ad esso connesse solo manifestazioni negative dell'evento. Tali manifestazioni sono direttamente riconducibili all'attività della Banca e riguardano l'intera sua struttura (governo, business e supporto).

##### Principali fonti di manifestazione

Il rischio operativo, connotato nell'esercizio dell'attività bancaria, è generato trasversalmente da tutti i processi aziendali. In generale, le principali fonti di manifestazione del rischio operativo sono riconducibili alle frodi interne, alle frodi esterne, ai rapporti di impiego e sicurezza sul lavoro, agli obblighi professionali verso i clienti ovvero alla natura o caratteristiche dei prodotti, ai danni da eventi esterni, alla disfunzione dei sistemi informatici e all'esecuzione, consegna e gestione dei processi. Rilevano, in tale ambito, i rischi connessi alle attività rilevanti in outsourcing.

##### Struttura organizzativa preposta al controllo del rischio

La Banca ha provveduto alla definizione di responsabilità ed attribuzioni organizzative articolate sia sugli Organi di Vertice che sulle unità organizzative aziendali, finalizzate al presidio del rischio in esame.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione è responsabile dell'istituzione e del mantenimento di un efficace Sistema di Misurazione e Controllo del Rischio Operativo. La Direzione Generale, in coerenza con il modello di business ed il grado di esposizione ai rischi definito dal Consiglio di Amministrazione, predispone le misure necessarie ad assicurare l'attuazione ed il corretto funzionamento del sistema di monitoraggio e gestione del Rischio Operativo, assicurando che siano stati stabiliti canali di comunicazione efficaci, al fine di garantire che tutto il personale sia a conoscenza delle politiche e delle procedure rilevanti relative al sistema di gestione del Rischio Operativo. In tale ambito, gestisce le problematiche e le criticità relative agli aspetti organizzativi ed operativi dell'attività di gestione del Rischio Operativo. Il Collegio Sindacale, nell'ambito delle proprie funzioni istituzionali di sorveglianza, vigila sul grado di adeguatezza del sistema di gestione e controllo del rischio adottato, sul suo concreto funzionamento e sulla rispondenza ai requisiti stabiliti dalla normativa.

Nella gestione e controllo dei Rischi Operativi sono poi coinvolte le unità organizzative, ciascuna delle quali è destinataria dell'attribuzione di specifiche responsabilità coerenti con la titolarità delle attività dei processi nei quali il rischio in argomento si può manifestare. Tra queste, la Funzione di Risk Controlling, è responsabile dell'analisi e valutazione dei Rischi Operativi, garantendo un'efficace e puntuale valutazione dei profili di manifestazione relativi, nel rispetto delle modalità operative di propria competenza.

La revisione interna, altresì, nel più ampio ambito delle attività di controllo di propria competenza, effettua sui rischi operativi specifiche e mirate verifiche.

Sempre con riferimento ai presidi organizzativi, assume rilevanza anche l'istituzione della funzione di Conformità, deputata al presidio ed al controllo del rispetto delle norme, che fornisce un supporto nella prevenzione e gestione del rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, di riportare perdite rilevanti conseguenti alla violazione di normativa esterna (leggi o regolamenti) o interna (statuto, codici di condotta, codici di autodisciplina). In tal senso, la Banca con delibera del 3 luglio 2008 ha istituito la funzione di Conformità e contestualmente ha esternalizzato l'attività della stessa alla Federazione delle Banche di Credito Cooperativo del Lazio, Umbria e Sardegna con nomina del referente interno.

##### Sistemi interni di misurazione, gestione e controllo del rischio operativo e valutazione delle performance di gestione.

Con riferimento alla misurazione regolamentare del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca, non raggiungendo le specifiche soglie di accesso alle metodologie avanzate individuate dalla Vigilanza e in considerazione dei propri profili organizzativi, operativi e dimensionali, ha deliberato l'applicazione del metodo base (Basic Indicator Approach – BIA).

Sulla base di tale metodologia, il requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi viene misurato applicando il coefficiente regolamentare del 15% alla media delle ultime tre osservazioni su base annuale di un indicatore del volume di operatività aziendale (c.d. "indicatore rilevante" con riferimento alla situazione di fine esercizio – 31 dicembre).

Il requisito è calcolato utilizzando esclusivamente i valori dell'indicatore rilevante determinato in base ai principi contabili IAS e si basa sulle osservazioni disponibili aventi valore positivo.

Il sistema dei controlli interni costituisce il presidio principale per la prevenzione e il contenimento dei rischi operativi.



Per la gestione ed il controllo del rischio operativo, la banca monitora l'esposizione a determinati profili di insorgenza di tale rischio anche attraverso l'analisi ed il monitoraggio di un insieme di "indicatori di rilevanza".

Nell'ambito del complessivo assessment, con specifico riferimento alla componente di rischio legata all'esternalizzazione di processi/attività aziendali sono, inoltre, oggetto di analisi:

- quantità e contenuti delle attività in outsourcing;
- esiti delle valutazioni interne dei livelli di servizio degli outsourcer;
- qualità creditizia degli outsourcer.

Ad integrazione di quanto sopra, la Funzione di Risk Controlling, per la conduzione della propria attività di valutazione, si avvale anche delle metodologie e degli strumenti utilizzati dall'Internal Auditing.

Le metodologie in argomento si basano sul censimento delle fasi e delle attività in cui si articolano tutti i processi operativi standard relativamente ai quali vengono individuati i rischi potenziali e i contenuti di controllo "ideali", sia di primo sia di secondo livello; la verifica dell'esistenza e dell'effettiva applicazione di tali contenuti permette di misurare l'adeguatezza dei presidi organizzativi e di processo ai fini della mitigazione e del contenimento delle diverse fattispecie di manifestazione del rischio entro i limiti definiti dal Consiglio di Amministrazione.

Al fine di agevolare la conduzione di tali analisi è in fase di sperimentazione l'utilizzo del "Modulo Banca", della piattaforma "ARCo" (Analisi rischi e Controlli) sviluppata, nell'ambito del Progetto di Categoria sul Sistema dei Controlli interni delle BCC-CR, a supporto della conduzione delle attività di Internal Auditing. Tale strumento consente la conduzione di un'autodiagnosi dei rischi e dei relativi controlli, in chiave di self-assessment, permettendo di accrescere la consapevolezza anche in merito a tale categoria di rischi e agevolando il censimento degli eventi di perdita associati, anche ai fini della costituzione di un archivio di censimento delle insorgenze.

Relativamente al governo dei rischi operativi rilevano, anche, i presidi adottati nel contesto dell'adeguamento alla nuova disciplina in materia di esternalizzazione di funzionali aziendali al di fuori del gruppo bancario, introdotte con il 15° aggiornamento alla Circolare 263/06 (Titolo V, Capitolo 7, Sezione IV) che definiscono un quadro organico dei principi e delle regole cui attenersi per procedere all'esternalizzazione di funzioni aziendali e richiedono l'attivazione di specifici presidi a fronte dei rischi connessi, nonché il mantenimento della capacità di controllo dell'operato del fornitore e delle competenze necessarie all'eventuale re-internalizzazione, in caso di necessità, delle attività esternalizzate.

E' bene preliminarmente evidenziare, proprio a tale ultimo riguardo, come la Banca si avvalga, in via prevalente, dei servizi offerti da società/enti appartenenti al Sistema del Credito Cooperativo, costituite e operanti nella logica di servizio prevalente - quando non esclusivo - alle BCC-CR, offrendo soluzioni mirate, coerenti con le caratteristiche delle stesse. Queste circostanze costituiscono, già in quanto tali, una mitigazione dei rischi assunti dalla Banca nell'esternalizzazione di funzioni di controllo od operative importanti (ad esempio, con riguardo alla possibilità, in caso di necessità di interrompere il rapporto di fornitura, di individuare all'interno del network un fornitore omologo, con costi e impegni più contenuti rispetto a quelli che sarebbero altrimenti ipotizzabili, stante l'uniformità dei modelli operativi e dei presupposti del servizio con i quali ciascun *outsourcer* interno alla Categoria ha dimestichezza e opera). Ciò posto, pur se alla luce delle considerazioni richiamate, considerata la rilevanza che il ricorso all'esternalizzazione assume per la Banca, è stata condotta un'attenta valutazione delle modalità, dei contenuti e dei tempi del complessivo percorso di adeguamento alle nuove disposizioni.

Per tutti i profili di esternalizzazione in essere, sono state attivate, in ottemperanza e adesione ai riferimenti e alle linee guida prodotti a riguardo dalla Categoria, le modalità atte ad accertare il corretto svolgimento delle attività da parte del fornitore predisponendo, in funzione delle diverse tipologie, differenti livelli di protezione contrattuale e di controllo, nonché flussi informativi dedicati, con riguardo all'elenco delle esternalizzazione di funzioni operative importanti e di funzioni aziendali di controllo.

Gli accordi di esternalizzazione formalizzati in un apposito contratto sono stati rivisti per assicurare che riportino le attività oggetto di esternalizzazione; il perimetro di applicazione con i rispettivi diritti / obblighi / responsabilità (nel rispetto delle leggi e dei regolamenti applicabili); le modalità di svolgimento del servizio; le condizioni al verificarsi delle quali possono essere apportate modifiche; la durata; le modalità di rinnovo e di interruzione; le condizioni economiche; le clausole di protezione dei dati personali, dei dati personali sensibili, delle informazioni riservate di proprietà della Banca.

In tale ambito e con riferimento all'esternalizzazione di funzioni operative importanti e di funzioni aziendali di controllo, che comporta obblighi più stringenti in termini di vincoli contrattuali e di specifici requisiti richiesti al fornitore (inerenti, tra l'altro, la definizione di specifici livelli di servizio, oggettivi e misurabili e delle relative soglie di rilevanza) sono stati definiti i livelli di servizio assicurati in caso di emergenza e le collegate soluzioni di continuità; è stato richiesto di contemplare contrattualmente (i) il diritto di accesso, per l'Autorità di Vigilanza, ai locali in cui opera il fornitore di servizi; (ii) la presenza di specifiche clausole risolutive per porre fine all'accordo di esternalizzazione in caso di particolari eventi che impediscano al Fornitore di garantire il servizio o in caso di mancato rispetto del livello di servizio concordato.

Con riguardo, all'esternalizzazione del contante, oltre a quelli sopra richiamati, sono già attivi i presidi ulteriori richiesti dalla specifica normativa di riferimento, legati alla particolare operatività.

Anche per l'esternalizzazione del sistema informativo/di componenti critiche del sistema stesso sono in corso di revisione i riferimenti contrattuali alla luce degli ulteriori obblighi a carico del fornitore, legati alla gestione dei dati e alla sicurezza logica degli applicativi.



Più in generale, nell'ambito delle azioni intraprese nella prospettiva di garantire la piena conformità alla nuova regolamentazione introdotta da Banca d'Italia attraverso il già citato 15° aggiornamento della Circolare 263/06, rilevano le iniziative collegate al completamento delle attività di recepimento nei profili organizzativi e nelle disposizioni interne dei riferimenti di cui ai capitoli 8 (sistemi informativi) e 9 (continuità operativa) della citata nuova disciplina.

In tale ambito la Banca, riconoscendo il valore della gestione del rischio informatico quale strumento a garanzia dell'efficacia ed efficienza delle misure di protezione del proprio sistema informativo, intende definire, in stretto raccordo con riferimenti progettuali elaborati nelle competenti sedi associative ed in conformità con i principi e le disposizioni normative vigenti, una metodologia per l'analisi del rischio informatico e del relativo processo di gestione (inclusiva dei profili attinenti l'erogazione di servizi informatici attraverso l'esternalizzazione dei servizi ICT verso fornitori esterni) che si incardinerà nel più ampio sistema di gestione dei rischi della Banca.

L'adozione di tale metodologia permetterà di integrare la gestione dei rischi operativi considerando anche i rischi connessi ai profili IT e di continuità operativa e documentare la valutazione, del rischio informatico sulla base dei flussi informativi continuativi stabiliti con il/i Centro/i Servizi. L'adozione di tali riferimenti è propedeutica all'impostazione del processo di verifica, almeno annuale, della valutazione del rischio informatico sulla base dei risultati del monitoraggio dell'efficacia delle misure di protezione delle risorse ICT.

Rientra tra i presidi a mitigazione di tali rischi anche l'adozione, con delibera del 16 ottobre 2008 di un "Piano di Continuità Operativa" volto a cautelare la Banca a fronte di eventi critici che possono inficiarne la piena operatività. In tale ottica, si è provveduto ad istituire le procedure operative da attivare per fronteggiare gli scenari di crisi, attribuendo, a tal fine, ruoli e responsabilità dei diversi attori coinvolti.

I riferimenti adottati sono stati rivisti e integrati alla luce dei requisiti introdotti con il capitolo 9, titolo V della Circolare 263/06 della Banca d'Italia, per supportare la conformità alle disposizioni di riferimento. Pur non risultando infatti necessario, in generale, modificare la strategia di continuità operativa adottata perché di fatto le nuove disposizioni, se aggiungono taluni adempimenti, non incidono sulle strategie di fondo del piano di continuità (che appaiono coerenti con quelle declinate nelle disposizioni precedenti e nei riferimenti a suo tempo adottati dalla Banca), si è ritenuto opportuno - nell'ambito dell'ordinario processo di revisione del piano di continuità operativa - procedere a talune integrazioni.

In particolare, il piano di continuità operativa è stato aggiornato con riferimento agli scenari di rischio. I nuovi scenari di rischio definiti - in linea di massima compatibili con quelli già in precedenza declinati - risultano maggiormente cautelativi anche rispetto a quelli contemplati nelle attuali disposizioni. Sono, inoltre, state introdotte una classificazione degli incidenti e le procedure di escalation rapide, nonché anticipati i necessari raccordi con la procedura di gestione degli incidenti di sicurezza informatica di prossima attivazione in conformità ai riferimenti introdotti in materia con il Capitolo 8, Titolo V.

Alcune coerenti modifiche e integrazioni, sono state quindi apportate alla Business Impact Analysis.

Infine, al fine di tutelare le informazioni aziendali contro accessi non autorizzati, la Banca rivede periodicamente i profili abilitativi al sistema informativo aziendale, nell'ottica di migliorarne la segregazione funzionale.

#### **Pendenze legali rilevanti e indicazione delle possibili perdite**

Per quanto attiene il rischio legale connesso ai procedimenti giudiziari pendenti nei confronti della Banca si rappresenta un usuale e fisiologico contenzioso che è stato debitamente analizzato al fine di effettuare, ove ritenuto opportuno, congrui accantonamenti in bilancio conformemente ai nuovi principi contabili.

Sono comunque da evidenziare i seguenti contenziosi:

- contenzioso titoli Argentina: la Banca ha in essere un contenzioso dell'importo stimato, comprensivo di interessi e spese, di circa 60 mila euro, con la clientela per l'acquisto di titoli di stato argentini.

#### **Pubblicazione dell'informativa al pubblico**

La Banca esegue al proprio interno le necessarie attività per l'adeguamento ai requisiti normativi della "Informativa al Pubblico" introdotti dal c.d. "Pillar III" di Basilea 2; le previste tavole informative (risk report), ed i relativi aggiornamenti, sono pubblicate sul sito internet della Banca ([www.bancadicapranica.it](http://www.bancadicapranica.it)) e sul sito internet della Federazione Lazio Umbria e Sardegna ([www.federlus.it](http://www.federlus.it))





## PARTE F – INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

### Sezione 1 – Il patrimonio dell'impresa

#### A. INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Una delle consolidate priorità strategiche della banca è rappresentata dalla consistenza e dalla dinamica dei mezzi patrimoniali. Il patrimonio costituisce il primo presidio a fronte dei rischi connessi con la complessiva attività bancaria e il principale parametro di riferimento per le valutazioni dell'autorità di vigilanza sulla solidità delle banche. Esso contribuisce positivamente anche alla formazione del reddito di esercizio e fronteggia adeguatamente tutte le immobilizzazioni tecniche e finanziarie della Banca.

L'evoluzione del patrimonio aziendale non solo accompagna puntualmente la crescita dimensionale, ma rappresenta un elemento decisivo nelle fasi di sviluppo. Per assicurare una corretta dinamica patrimoniale in condizioni di ordinaria operatività, la banca ricorre soprattutto all'autofinanziamento, ovvero al rafforzamento delle riserve attraverso la destinazione degli utili netti. La banca destina infatti alla riserva indivisibile la totalità degli utili netti di esercizio conseguiti al netto della quota (3%) da versare ai fondi mutualistici per la cooperazione.

Il patrimonio netto della banca è determinato dalla somma del capitale sociale, della riserva sovrapprezzo azioni, delle riserve di utili, delle riserve da valutazione e dall'utile di esercizio, per la quota da destinare a riserva, così come indicato nella Parte B della presente Sezione.

La nozione di patrimonio che la Banca utilizza nelle sue valutazioni è sostanzialmente riconducibile alla nozione di "fondi propri" come stabilita dal Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR), nelle tre componenti del capitale primario di classe 1 (CET 1), del capitale di classe 1 (Tier 1) e del capitale di classe 2 (Tier 2). Il patrimonio così definito rappresenta infatti, a giudizio della banca, il miglior riferimento per una efficace gestione in chiave sia strategica sia di operatività corrente. Esso costituisce il presidio principale dei rischi aziendali secondo le disposizioni di vigilanza prudenziale, in quanto risorsa finanziaria in grado di assorbire le possibili perdite prodotte dall'esposizione della banca ai rischi predetti, assumendo un ruolo di garanzia nei confronti dei depositanti e dei creditori in generale.

Per i requisiti patrimoniali minimi si fa riferimento ai parametri obbligatori stabiliti dalle richiamate disposizioni di vigilanza, in base alle quali il capitale primario di classe 1 della banca deve ragguagliarsi almeno al 4,5% del totale delle attività di rischio ponderate ("CET1 capital ratio"), il capitale di classe 1 deve rappresentare almeno il 5,5% nel 2014 e il 6% a partire dal 2015 del totale delle predette attività ponderate ("tier 1 capital ratio") e il complesso dei fondi propri della banca deve attestarsi almeno all'8% del totale delle attività ponderate ("total capital ratio"). Le menzionate attività di rischio ponderate vengono determinate in relazione ai profili di rischio del cosiddetto "primo pilastro" rappresentati dai rischi di credito e di controparte (misurati in base alla categoria delle controparti debitorie, alla durata e tipologia delle operazioni e alle garanzie personali e reali ricevute), dai rischi di mercato sul portafoglio di negoziazione e dal rischio operativo.

Le disposizioni di vigilanza richiedono inoltre che siano detenute risorse patrimoniali aggiuntive di capitale primario di classe 1 rispetto ai citati requisiti minimi obbligatori, destinate a essere utilizzate nelle fasi avverse di mercato per preservare il livello minimo di capitale regolamentare ("riserva di conservazione del capitale", pari al 2,5% delle complessive attività di rischio ponderate)

Per le banche di credito cooperativo sono inoltre previste differenti forme di limitazione all'operatività aziendale quali:

- il vincolo dell'attività prevalente nei confronti dei soci, secondo il quale più del 50% delle attività di rischio deve essere destinato a soci o ad attività prive di rischio;
- il vincolo del localismo, secondo il quale non è possibile destinare più del 5% delle proprie attività al di fuori della zona di competenza territoriale, identificata generalmente nei comuni ove la banca ha le proprie succursali ed in quelli limitrofi.

Accanto al rispetto dei richiamati coefficienti patrimoniali minimi obbligatori a fronte dei rischi di "primo pilastro", la normativa di vigilanza richiede anche di misurare con l'utilizzo di metodologie interne la complessiva adeguatezza patrimoniale della banca sia in via attuale sia in via prospettica e in ipotesi di "stress" l'insieme dei rischi aziendali che comprendono, oltre a quelli del "primo pilastro" (credito, controparte, mercato, operativo), ulteriori fattori di rischio che insistono sull'attività aziendale come, in particolare, i rischi di concentrazione, di tasso di interesse, di liquidità, di leva finanziaria eccessiva ecc. ("secondo pilastro"). L'esistenza, accanto ai coefficienti minimi obbligatori, del "secondo pilastro" di fatto amplia il concetto di adeguatezza patrimoniale, che assume una connotazione più globale e tesa alla verifica complessiva dei fabbisogni patrimoniali e delle fonti effettivamente disponibili, in coerenza con gli obiettivi strategici e di sviluppo della banca stessa.

La Banca si è dotata di processi e strumenti (Internal Capital Adequacy Process, ICAAP) per determinare il livello di capitale interno adeguato a fronteggiare ogni tipologia di rischio, nell'ambito di una valutazione dell'esposizione, attuale, prospettica e in situazione di "stress", che tenga conto delle strategie e dell'evoluzione del contesto di riferimento.

Obiettivo della Banca è quindi quello di mantenere un'adeguata copertura patrimoniale a fronte dei requisiti richiesti dalle norme di vigilanza; nell'ambito del processo ICAAP la loro evoluzione viene pertanto stimata in sede di attività di pianificazione



sulla base degli obiettivi stabiliti dal Consiglio di Amministrazione.

La verifica del rispetto dei requisiti di vigilanza e della conseguente adeguatezza del patrimonio avviene trimestralmente. Gli aspetti oggetto di verifica sono principalmente i "ratios" rispetto alla struttura finanziaria della Banca (impieghi, crediti anomali, immobilizzazioni, totale attivo) e il grado di copertura dei rischi.

L'attuale consistenza patrimoniale non consente il rispetto del requisito combinato di riserva di capitale in quanto l'importo complessivo del capitale primario di classe 1 (CET1) non soddisfa anche l'obbligo di detenere una riserva di conservazione del capitale pari al 2,5% dell'esposizione complessiva al rischio della Banca (per maggiori dettagli riguardo ai fondi propri ed ai coefficienti di vigilanza si rimanda alla successiva sez. 2 della parte F della presente NI). A tale riguardo si fa presente che il Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo ha già deliberato un intervento finalizzato alla ripatrimonializzazione della Banca ed atto a consentire il rispetto di tutti i requisiti patrimoniali previsti dalla vigente normativa (per maggiori informazioni si rimanda alla Relazione degli Amministratori sulla Gestione della presente NI).

## B. INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Nella Sezione è illustrata la composizione dei conti relativi al patrimonio della banca.

### B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
1. Capitale	45	45
2. Sovrapprezzi di emissione	338	277
3. Riserve	5.947	7.919
- di utili	5.947	7.919
a) legale	8.670	8.667
b) statutaria		
c) azioni proprie		
d) altre	(2.722)	(748)
- altre		
4. Strumenti di capitale		
5. (Azioni proprie)		
6. Riserve da valutazione	31	39
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	113	101
- Attività materiali		
- Attività immateriali		
- Copertura di investimenti esteri		
- Copertura dei flussi finanziari		
- Differenze di cambio		
- Attività non correnti in via di dismissione		
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	(84)	(63)
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto		
- Leggi speciali di rivalutazione	1	1
7. Utile (Perdita) d'esercizio	883	(1.975)
<b>Totale</b>	<b>7.244</b>	<b>6.305</b>

Il capitale della Banca è costituito da azioni ordinarie del valore nominale di 25,82 euro.

Ulteriori informazioni sono fornite nella precedente Sezione 14 – Parte B del Passivo del presente documento.

Le riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita, comprese nel punto 6, sono dettagliate nella successiva tabella B.2.



## B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

Attività/valori	Totale 31.12.2014		Totale 31.12.2013	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	127	(13)	112	(12)
2. Titoli di capitale				
3. Quote di O.I.C.R.				
4. Finanziamenti				
<b>Totale</b>	<b>127</b>	<b>(13)</b>	<b>112</b>	<b>(12)</b>

Nella colonna "riserva positiva" è indicato l'importo cumulato delle riserve da valutazione relative agli strumenti finanziari, che nell'ambito della categoria considerata, presentano alla data di riferimento del bilancio un fair value superiore al costo ammortizzato (attività finanziarie plusvalenti).

Nella colonna "riserva negativa" è indicato l'importo cumulato delle riserve da valutazione relative agli strumenti finanziari, che nell'ambito della categoria considerata, presentano alla data di riferimento del bilancio un fair value inferiore al costo ammortizzato (attività finanziarie minusvalenti).

Gli importi indicati sono riportati al netto del relativo effetto fiscale.

## B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>101</b>			
<b>2. Variazioni positive</b>	<b>193</b>			
2.1 Incrementi di fair value	184			
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative	8			
- da deterioramento				
- da realizzo	8			
2.3 Altre variazioni	1			
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>181</b>			
3.1 Riduzioni di fair value	20			
3.2 Rettifiche da deterioramento				
3.3 Rigiro a conto economico di riserve positive da realizzo	154			
3.4 Altre variazioni	7			
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>113</b>			

La sottovoce 2.3 "Altre variazioni" include:

- aumenti di imposte differite attive per 1 mila euro;

La sottovoce 3.4 "Altre variazioni" include:

- aumenti di imposte differite passive per 7 mila euro.

## B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazioni annue

Descrizione	Importi
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>(63)</b>
<b>2. Variazioni positive</b>	<b>8</b>
2.1 Utili attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	
2.2 Altre variazioni	8
2.3 Operazioni di aggregazione aziendale	
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>29</b>
3.1 Perdite attuariali relative a piani previdenziali a benefici definiti	29
3.2 Altre variazioni	
3.3 Operazioni di aggregazione aziendale	
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>(84)</b>



## Sezione 2 – Fondi propri e coefficienti di vigilanza

### 2.1 Fondi propri

#### A. INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

I fondi propri e i coefficienti patrimoniali sono stati calcolati sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinati con l'applicazione della normativa di bilancio prevista dai principi contabili internazionali IAS/IFRS e tenendo conto della nuova disciplina sui fondi propri e sui coefficienti prudenziali introdotta con l'emanazione del Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) e della Direttiva (UE) n. 36/2013 (CRD IV), nonché delle correlate disposizioni di carattere tecnico-applicativo dell'EBA, oggetto di specifici regolamenti delegati della Commissione Europea.

I fondi propri derivano dalla somma delle componenti positive e negative, in base alla loro qualità patrimoniale; le componenti positive devono essere nella piena disponibilità della Banca, al fine di poterle utilizzare per fronteggiare il complesso dei requisiti patrimoniali di vigilanza sui rischi.

Il totale dei fondi propri, che costituisce il presidio di riferimento delle disposizioni di vigilanza prudenziale, è costituito dal capitale di classe 1 (*Tier 1*) e dal capitale di classe 2 (*Tier 2 – T2*); a sua volta, il capitale di classe 1 risulta dalla somma del capitale primario di classe 1 (*Common Equity Tier 1 - CET1*) e del capitale aggiuntivo di classe 1 (*Additional Tier 1 – AT1*).

I tre predetti aggregati (CET1, AT1 e T2) sono determinati sommando algebricamente gli elementi positivi e gli elementi negativi che li compongono, previa considerazione dei c.d. "filtri prudenziali". Con tale espressione si intendono tutti quegli elementi rettificativi, positivi e negativi, del capitale primario di classe 1, introdotti dalle autorità di vigilanza con il fine esplicito di ridurre la potenziale volatilità del patrimonio.

Relativamente ai filtri prudenziali si fa presente che, in sede di emanazione della Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 "Disposizioni di vigilanza per le banche", la Banca d'Italia ha fissato per le banche il termine del 31 gennaio 2014 per l'eventuale esercizio della deroga concernente l'esclusione temporanea dal CET1 delle riserve da valutazione positive e negative a fronte dei titoli emessi dalle Amministrazioni centrali classificati nel portafoglio delle "Attività finanziarie disponibili per la vendita". Tale deroga si applicherà sino a che la Commissione Europea non abbia adottato, conformemente al regolamento (UE) n. 1606/2002, lo specifico regolamento di omologazione dell'IFRS 9 in sostituzione dello IAS 39.

La Banca, comunicando la propria scelta alla Banca d'Italia in data 30 gennaio 2014, si è avvalsa della citata facoltà.

La nuova disciplina di vigilanza sui fondi propri e sui requisiti patrimoniali è anche oggetto di un regime transitorio, il quale prevede in particolare:

- l'introduzione graduale ("phase-in") di alcune di tali nuove regole lungo un periodo generalmente di 4 anni (2014-2017);
- regole di "grandfathering" che consentono la computabilità parziale, con graduale esclusione entro il 2021, dei pregressi strumenti di capitale del patrimonio di base e del patrimonio supplementare che non soddisfano tutti i requisiti prescritti dal citato Regolamento (UE) n. 575/2013 per gli strumenti patrimoniali del CET1, AT1 e T2.

Una parte delle disposizioni che regolano il predetto regime transitorio sono state dettate dalla Banca d'Italia, con la menzionata circolare n. 285/2013, nell'ambito delle opzioni nazionali consentite dal Regolamento (UE) n. 575/2013 alle competenti autorità di vigilanza nazionali.

Di seguito si illustrano gli elementi che compongono, rispettivamente, il capitale primario di classe 1, il capitale aggiuntivo di classe 1 ed il capitale di classe 2, in particolare:

#### **Capitale primario di classe 1 (CET1)**

Il capitale primario di classe 1, che rappresenta l'insieme delle componenti patrimoniali di qualità più pregiata, è costituito dai seguenti elementi: capitale sociale, sovrapprezzi di emissione, riserve di utili e di capitale, riserve da valutazione, "filtri prudenziali", deduzioni (perdite infrannuali, avviamento ed altre attività immateriali, azioni proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e impegni al riacquisto delle stesse, partecipazioni significative e non nel capitale di altri soggetti del settore finanziario detenute anche indirettamente e/o sinteticamente, attività fiscali differite, esposizioni verso cartolarizzazioni e altre esposizioni ponderabili al 1250% e dedotte dal capitale primario. Nella quantificazione degli anzidetti elementi deve tenersi conto anche degli effetti derivanti dal "regime transitorio".

#### **Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)**

Gli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 e i relativi eventuali sovrapprezzi costituiscono gli elementi patrimoniali del capitale aggiuntivo di classe 1. Da tali elementi devono essere portati in deduzione gli eventuali strumenti di AT1 propri detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto degli stessi, nonché gli strumenti di capitale aggiuntivo, detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente, emessi da altri soggetti del settore finanziario nei confronti dei quali si detengono o meno partecipazioni significative. Nella quantificazione degli anzidetti elementi deve tenersi conto anche degli effetti del "regime transitorio".

Tale aggregato non rileva per la Banca, in quanto la stessa non ha emesso strumenti di capitale le cui caratteristiche contrattuali ne consentano l'inquadramento tra gli strumenti di AT1.



### Capitale di classe 2 (T2)

Le passività subordinate le cui caratteristiche contrattuali ne consentono l'inquadramento nel T2, inclusi i relativi eventuali sovrapprezzi di emissione, costituiscono gli elementi patrimoniali del capitale di classe 2. Da tali elementi devono essere portati in deduzione le eventuali passività subordinate proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto delle stesse, nonché gli strumenti di T2, detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente, emessi da altri soggetti del settore finanziario nei confronti dei quali si detengono o meno partecipazioni significative. Nella quantificazione degli anzidetti elementi deve tenersi conto anche degli effetti del "regime transitorio".

Le passività subordinate rientrano nel calcolo del capitale di classe 2 quando il contratto prevede, in particolare, che:

- sono pienamente subordinate ai crediti di tutti i creditori non subordinati;
- hanno una durata originaria di almeno cinque anni;
- non prevedono incentivi al rimborso anticipato da parte della banca;
- le eventuali opzioni call o di rimborso anticipato previste dalle disposizioni che regolano gli strumenti possono essere esercitate solo dalla banca;
- possono essere rimborsate o riacquistate non prima di cinque anni dalla data di emissione, previa autorizzazione della Banca d'Italia e a condizione di essere sostituiti da altri strumenti patrimoniali di qualità uguale o superiore e a condizioni sostenibili per la capacità di reddito della banca oppure se la sua dotazione patrimoniale eccede, del margine valutato necessario dalla Banca d'Italia, i requisiti patrimoniali complessivi e il requisito combinato di riserva di capitale. Il rimborso o il riacquisto prima di cinque anni dalla data di emissione può avvenire solo se sono soddisfatte le precedenti condizioni e se si registrano imprevedibili modifiche normative suscettibili di comportare l'esclusione o la diminuzione della loro valenza patrimoniale o imprevedibili e rilevanti variazioni del loro regime fiscale;
- non indicano, né esplicitamente né implicitamente, che potranno essere rimborsate o riacquistate anticipatamente in casi diversi dall'insolvenza o dalla liquidazione della banca;
- non attribuiscono al portatore il diritto di accelerare i futuri pagamenti programmati degli interessi e del capitale, salvo il caso di insolvenza o di liquidazione della banca;
- la misura degli interessi non può essere modificata in relazione al merito creditizio della banca o della sua capogruppo.

Gli strumenti del capitale di classe 2 sono inoltre sottoposti all'obbligo di ammortamento negli ultimi 5 anni di vita in funzione dei giorni residui.

Si riporta il dettaglio delle principali caratteristiche contrattuali dello strumento ibrido di patrimonializzazione in essere al 31 dicembre:

- denominazione: Prestito Obbligazionario Banca di Capranica Credito Coop.;
- codice ISIN: IT0004303530;
- valuta di emissione: Euro;
- importo: 6.000.000;
- durata e data di scadenza: decennale - 14 dicembre 2017;
- tasso di interesse: Euribor 6 mesi + 0,60;
- modalità di rimborso: unica soluzione a scadenza.



## B. INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b> di cui: strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	7.386	
<b>B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)</b>		
<b>C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A+/-)</b>	7.386	
<b>D. Elementi da dedurre dal CET1</b>	145	
<b>E. Regime transitorio - Impatto su CET1</b>	(101)	
<b>F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C-D+/-E)</b>	7.140	
<b>G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio</b> di cui: strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie	6	
<b>H. Elementi da dedurre dall'AT1</b>		
<b>I. Regime transitorio - Impatto su AT1 (+/-)</b>	(6)	
<b>L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) (G-H+/-I)</b>	6	
<b>M. Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio</b> di cui: strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	3.545	
<b>N. Elementi da dedurre dal T2</b>		
<b>O. Regime transitorio - impatto su T2 (+/-)</b>	(5)	
<b>P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) (M-N+/-O)</b>	3.541	
<b>Q. Totale fondi propri (F+L+P)</b>	10.681	

Si fa presente che in seguito alle rilevanti modifiche apportate al quadro normativo di riferimento dal Regolamento (UE) 575/2013, entrate in vigore a far data dal 1 gennaio 2014, non si è in grado di ricostruire i dati comparativi relativi all'esercizio 2013.

Per completezza di informazione si ricorda che al 31.12.2013 il Patrimonio di Vigilanza ammontava a 12.080 mila euro.

## 2.2 Adeguatezza patrimoniale

### A. INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

A far data dal 1 gennaio 2014 è divenuta applicabile la nuova disciplina armonizzata per le banche e le imprese di investimento contenuta nel Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) e nella direttiva (UE) n. 63/2013 (CRD IV) del 26 giugno 2013, che traspongono nell'Unione europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (c.d. framework Basilea 3).

Il quadro normativo è in fase di completamento attraverso l'emanazione delle misure di esecuzione, contenute in norme tecniche di regolamentazione o di attuazione (rispettivamente "Regulatory Technical Standard – RTS" e "Implementing Technical Standard – ITS") adottate dalla Commissione europea su proposta dell'Autorità Bancaria Europea (ABE) e, in alcuni casi, delle altre Autorità europee di supervisione (ESA).

Per dare attuazione e agevolare l'applicazione della nuova disciplina comunitaria e per realizzare una complessiva revisione e semplificazione della disciplina di vigilanza delle banche, la Banca d'Italia ha emanato la circolare n. 285/2013 "Disposizioni di vigilanza per le banche", la quale recepisce le norme della CRD IV, indica le modalità con cui sono state esercitate le discrezionalità nazionali attribuite dalla disciplina comunitaria del regolamento CRR alle autorità nazionali e delinea un quadro normativo completo, organico, razionale e integrato con le disposizioni comunitarie di diretta applicazione.

La nuova normativa si basa, in linea con il passato, su tre Pilastri:

- a) il **primo pilastro** attribuisce rilevanza alla misurazione dei rischi e del patrimonio, prevedendo il rispetto di requisiti patrimoniali per fronteggiare le principali tipologie di rischio dell'attività bancaria e finanziaria (di credito, di controparte, di mercato e operativo). Sono inoltre previsti:
  - l'obbligo di detenere riserve patrimoniali addizionali in funzione di conservazione del capitale e in funzione anticiclica nonché per le istituzioni a rilevanza sistemica;



- nuovi requisiti e sistemi di supervisione del rischio di liquidità, sia in termini di liquidità a breve termine (Liquidity Coverage Ratio – LCR) sia di regola di equilibrio strutturale a più lungo termine (Net Stable Funding Ratio – NSFR);
  - un coefficiente di “leva finanziaria” (“leverage ratio”), che consiste nel rapporto percentuale tra il patrimonio costituito dal capitale di classe 1 e l’ammontare totale delle esposizioni non ponderate per cassa e fuori bilancio, senza peraltro che sia fissato per il momento un limite minimo obbligatorio da rispettare;
- b) il **secondo pilastro** richiede agli intermediari di dotarsi di una strategia e di un processo di controllo dell’adeguatezza patrimoniale (cosiddetto “Internal Capital Adequacy Assessment Process” - ICAAP), in via attuale e prospettica e in ipotesi di “stress”, a fronte di tutti i rischi rilevanti per l’attività bancaria (credito, controparte, mercato, operativo, di concentrazione, di tasso di interesse, di liquidità ecc.) e di un robusto sistema organizzativo, di governo societario e dei controlli interni; inoltre, nel quadro del secondo pilastro va tenuto sotto controllo anche il rischio di leva finanziaria eccessiva. All’Organo di Vigilanza è rimessa la supervisione sulle condizioni di stabilità, efficienza, sana e prudente gestione delle banche e la verifica dell’affidabilità e della coerenza dei risultati delle loro valutazioni interne (cosiddetto “Supervisory Review and Evaluation Process” - SREP), al fine di adottare, ove la situazione lo richieda, le opportune misure correttive;
- c) il **terzo pilastro** prevede specifici obblighi di informativa al pubblico riguardanti l’adeguatezza patrimoniale, l’esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei relativi sistemi di gestione, misurazione e controllo.

I coefficienti prudenziali obbligatori alla data di chiusura del presente bilancio sono determinati secondo le metodologie previste dal Regolamento (UE) n. 575/2013, adottando:

- i) il metodo “standardizzato”, per il calcolo dei requisiti patrimoniali sul rischio di credito e di controparte (inclusi, per i contratti derivati, il metodo del valore corrente e, in tale ambito, la misurazione del rischio di aggiustamento della valutazione del credito “CVA” per i derivati OTC diversi da quelli stipulati con controparti centrali qualificate);
- ii) il metodo “standardizzato”, per il computo dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato (per il portafoglio di negoziazione, rischio di posizione su titoli di debito e di capitale e rischi di regolamento e di concentrazione; con riferimento all’intero bilancio, rischio di cambio e rischio di posizione su merci);
- iii) il metodo “base”, per la misurazione del rischio operativo.

In base alle citate disposizioni, le banche devono mantenere costantemente a fronte del complesso dei rischi del primo pilastro (credito, controparte, mercato, operativo):

- un ammontare di capitale primario di classe 1 (CET1) pari ad almeno il 4,5 per cento delle attività di rischio ponderate (“CET1 capital ratio”);
- un ammontare di capitale di classe 1 (T1) pari ad almeno il 6 per cento (5,5 per cento per il solo 2014) delle attività di rischio ponderate (“tier 1 capital ratio”);
- un ammontare di fondi propri pari ad almeno l’8 per cento delle attività di rischio ponderate (“total capital ratio”).

E’ infine previsto un obbligo a carico delle banche di detenere un ulteriore “buffer” di capitale, nella forma di riserva aggiuntiva di capitale, atta a fronteggiare eventuali situazioni di tensione (riserva di conservazione del capitale), il cui ammontare si ragguaglia al 2,5% delle esposizioni ponderate per il rischio totali e che deve essere alimentata esclusivamente con capitale primario di classe 1 non impiegato per la copertura dei requisiti patrimoniali obbligatori (ivi inclusi quelli specifici).



## B. INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati / requisiti	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
<b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>				
<b>A.1 Rischio di credito e di controparte</b>	<b>177.008</b>		<b>86.876</b>	
1. Metodologia standardizzata	177.008		86.876	
2. Metodologia basata sui rating interni				
2.1 Base				
2.2 Avanzata				
3. Cartolarizzazioni				
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>				
<b>B.1 Rischio di credito e di controparte</b>			<b>6.950</b>	
<b>B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito</b>				
<b>B.3 Rischio di regolamento</b>				
<b>B.4 Rischi di mercato</b>				
1. Metodologia standardizzata				
2. Modelli interni				
3. Rischio di concentrazione				
<b>B.5 Rischio operativo</b>			<b>917</b>	
1. Modello base			917	
2. Modello standardizzato				
3. Modello avanzato				
<b>B.6 Altri elementi del calcolo</b>				
<b>B.7 Totale requisiti prudenziali</b>			<b>7.867</b>	
<b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>				
C.1 Attività di rischio ponderate			98.341	
C.2 Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio)			7,26%	
C.3 Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)			7,26%	
C.4 Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			10,86%	

Si fa presente che in seguito alle rilevanti modifiche apportate al quadro normativo di riferimento dal Regolamento (UE) 575/2013, entrate in vigore a far data dal 1 gennaio 2014, non si è in grado di ricostruire i dati comparativi relativi all'esercizio 2013.

Per completezza di informazione si evidenzia che al 31.12.2013 i coefficienti patrimoniali erano i seguenti:

- Tier 1 capital ratio (Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate) 5,31%;
- Total capita ratio (Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate) 10,55%.





## **PARTE G – OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D’AZIENDA**

### **Sezione 1 – Operazioni realizzate durante l’esercizio**

Nel corso dell’esercizio la Banca non ha effettuato operazioni di aggregazione di imprese o rami d’azienda.

### **Sezione 2 – Operazioni realizzate dopo la chiusura dell’esercizio**

Dopo la chiusura dell’esercizio e fino alla data di approvazione del progetto di bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione la Banca non ha perfezionato operazioni di aggregazione di imprese o rami d’azienda.



## PARTE H – OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

### 1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

#### Compensi ai dirigenti con responsabilità strategiche (compresi gli amministratori e i sindaci)

Si indicano di seguito i dati richiesti dallo IAS 24 par. 16 sui dirigenti con responsabilità strategiche, intendendosi come tali coloro che hanno il potere e la responsabilità della pianificazione, della direzione e controllo, nonché le informazioni sui compensi riconosciuti agli Amministratori e ai Sindaci della Banca.

	Importi
- Stipendi e altri benefici a breve termine, compresi compensi e benefits agli amm.ri e sindaci	282
- Benefici successivi al rapporto di lavoro	9
- Indennità per la cessazione del rapporto di lavoro	
- Altri benefici a lungo termine	

Compensi agli amministratori:

- benefici a breve termine 50 mila euro;
- benefici successivi al rapporto di lavoro 9 mila euro.

Compensi ai sindaci:

- benefici a breve termine 61 mila euro;

I compensi agli amministratori ed ai sindaci sono stati determinati con delibera dell'Assemblea dei Soci e comprendono i gettoni di presenza, le indennità di carica oltre gli altri benefici loro spettanti

### 2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

#### Rapporti con parti correlate

	Attivo	Passivo	Garanzie rilasciate	Garanzie ricevute	Ricavi	Costi
Controllate						
Collegate						
Amministratori, Sindaci e Dirigenti	350	111		618	19	1
Altre parti correlate	555	1.876		966	31	29
<b>Totale</b>	<b>905</b>	<b>1.987</b>		<b>1.584</b>	<b>50</b>	<b>30</b>

Le altre parti correlate includono gli stretti familiari degli Amministratori, dei Sindaci e degli altri Dirigenti con responsabilità strategica, nonché le società controllate dai medesimi soggetti o dei loro stretti familiari.

I rapporti e le operazioni intercorse con parti correlate non presentano elementi di criticità, in quanto sono riconducibili all'ordinaria attività di credito e di servizio.

Durante l'esercizio non sono state poste in essere operazioni di natura atipica o inusuale con parti correlate che, per significatività o rilevanza di importo, possano aver dato luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio aziendale.

L'iter istruttorio relativo alle richieste di affidamento avanzate dalle parti correlate segue il medesimo processo di concessione creditizia riservato ad altre controparti non correlate con analogo merito creditizio. Per quanto riguarda le operazioni con i soggetti che esercitano funzioni di amministrazione, direzione e controllo della Banca trova applicazione l'art. 136 del D.Lgs. 385/1993 e l'art. 2391 del codice civile.

Le operazioni con parti correlate sono regolarmente poste in essere a condizioni di mercato e comunque sulla base di valutazioni di convenienza economica e sempre nel rispetto della normativa vigente, dando adeguata motivazione delle ragioni e della convenienza per la conclusione delle stesse.

In particolare:

- ai dirigenti con responsabilità strategiche vengono applicate le condizioni riservate a tutto il personale o previste dal contratto di lavoro;
- agli amministratori e sindaci vengono praticate le condizioni della clientela di analogo profilo professionale e standing.



Le operazioni con parti correlate rappresentano l'1,11% dei volumi intermediati con la clientela e non risultano particolarmente rilevanti rispetto alla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Banca.

Nel bilancio non sono presenti accantonamenti o perdite per crediti dubbi verso parti correlate e sugli stessi viene pertanto applicata solo la svalutazione collettiva.



## **PARTE I – ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI**

La Banca non ha dato corso ad accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali.

## **PARTE L – INFORMATIVA DI SETTORE**

La Banca non è tenuta a compilare la parte in quanto intermediario non quotato.



**ALLEGATI**

**ALLEGATO 1. Elenco analitico proprietà immobiliari comprensivo delle rivalutazioni effettuate***Importi in unità di Euro*

Ubicazione	Destinazione	Ammontare della rivalutazione ex L. 342/00	Valore netto di bilancio
<b>Immobili strumentali:</b>			
Capranica - Via L. M. Olivares, 1	Sede sociale - Agenzia 000	1.078.675	1.169.107
Capranica - Via L. M. Olivares, 1	Nuova Sede sociale	-	1.709.948
Bassano R. - Via Roma, 2	Archivio	58.675	82.062
Bassano R. - Via Oriolo R., 29-35	Archivio	89.242	352.374
Capranica - Viale Nardini, snc	Manufatto BCM	-	9.824
<b>Totale</b>		<b>1.226.592</b>	<b>3.323.315</b>
<b>Immobili da Investimento:</b>			
Bassano R. - Via Oriolo R., 29	Appartamenti	64.589	192.049
<b>Totale</b>		<b>64.589</b>	<b>192.049</b>

**ALLEGATO 2. Oneri per la revisione legale – comma1, n. 16-bis, Art. 2427 del C.C.**

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2427, 1° comma, n. 16-bis del codice civile, si riepilogano di seguito i corrispettivi contrattualmente stabiliti per l'esercizio 2013 con i revisori legali per l'incarico di revisione legale dei conti e per la prestazione di altri servizi resi alla Banca.

Gli importi sono al netto dell'IVA e delle spese.

*Importi in migliaia di Euro*

Tipologia di servizi	Soggetto che ha prestato il servizio	Corrispettivi
Verifica dei conti annuali	Collegio Sindacale	12
Altri servizi di verifica svolti		
Servizi di consulenza Fiscale		
Altri servizi diversi dal controllo contabile		
<b>Totale corrispettivi</b>		<b>12</b>



**ALLEGATO 3. Informativa al pubblico Stato per Stato (Country by country reporting) con riferimento alla situazione al 31 dicembre 2014**

AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI DI VIGILANZA PER LE BANCHE CIRCOLARE BANCA D'ITALIA N. 285/2013 – PARTE PRIMA – TITOLO III – CAPITOLO 2

- a) DENOMINAZIONE DELLA SOCIETÀ E NATURA DELL'ATTIVITÀ: Banca di Capranica Credito Cooperativo Società Cooperativa.  
Ai sensi dell'art. 16 dello Statuto Sociale:  
La Società ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme.  
Essa può compiere, con l'osservanza delle disposizioni vigenti, tutte le operazioni e i servizi bancari finanziari consentiti, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale, in conformità alle disposizioni emanate dall'Autorità di Vigilanza.  
La Società svolge le proprie attività anche nei confronti dei terzi non soci.  
La Società può emettere obbligazioni e altri strumenti finanziari conformemente alle vigenti disposizioni normative.  
La Società, con le autorizzazioni di legge, può svolgere l'attività di negoziazione di strumenti finanziari per conto terzi, a condizione che il committente anticipi il prezzo, in caso di acquisto, o consegna preventivamente i titoli, in caso di vendita.  
Nell'esercizio dell'attività in cambi e nell'utilizzo di contratti a termine e di altri prodotti derivati, la Società non assume posizioni speculative e contiene la propria posizione netta complessiva in cambi entro i limiti fissati dall'Autorità di Vigilanza.  
Essa può inoltre offrire alla clientela contratti a termine, su titoli e valute, e altri prodotti derivati se realizzano una copertura dei rischi derivanti da altre operazioni.  
La Società può assumere partecipazioni nei limiti determinati dall'Autorità di Vigilanza.
- b) FATTURATO: (espresso come valore del margine di intermediazione di cui alla voce 120 del Conto Economico di bilancio al 31 dicembre 2014) **€ 6.448.996,74.**
- c) NUMERO DI DIPENDENTI SU BASE EQUIVALENTE A TEMPO PIENO<sup>4</sup>: **34.**
- d) UTILE O PERDITA PRIMA DELLE IMPOSTE: (inteso come somma delle voci 250 e 280 – quest'ultima al lordo delle imposte – del conto economico) **€ 1.189.177,62.**
- e) IMPOSTE SULL'UTILE O SULLA PERDITA: (intesa come somma delle imposte di cui alla voce 260 del conto economico e delle imposte sul reddito relative ai gruppi di attività in via di dismissione) **€ (305.874,39)**  
di cui:  
imposte correnti € 243.428,04  
imposte anticipate € (549.302,43)  
imposte differite € 0,00.
- f) CONTRIBUTI PUBBLICI RICEVUTI: La Banca non ha ricevuto contributi dalle Amministrazioni Pubbliche nell'esercizio 2014.

---

<sup>4</sup> Il "Numero di dipendenti su base equivalente a tempo pieno" è determinato, in aderenza alle Disposizioni in argomento, come rapporto tra il monte ore lavorato complessivamente da tutti i dipendenti (esclusi gli straordinari) e il totale annuo previsto contrattualmente per un dipendente assunto a tempo pieno.



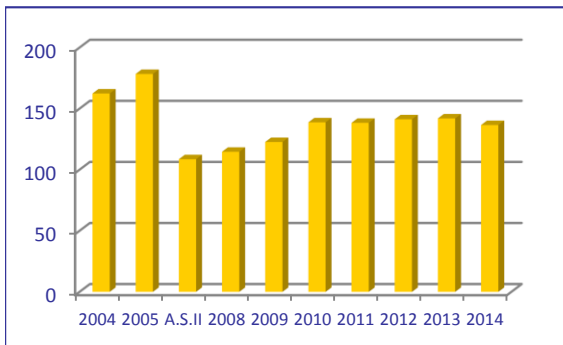




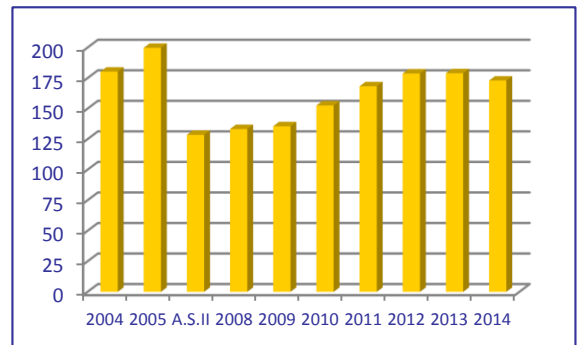
**GRAFICI**



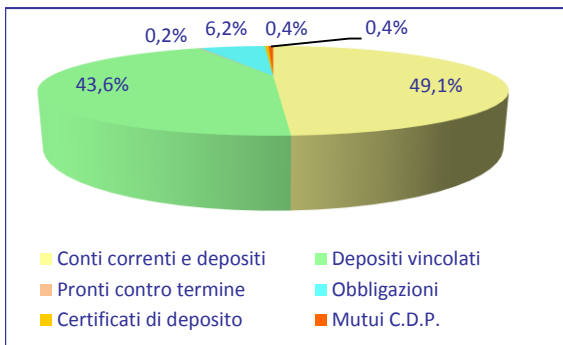
### RACCOLTA DIRETTA DA CLIENTELA



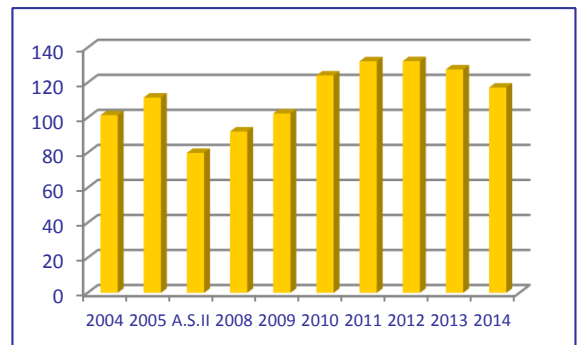
### RACCOLTA ALLARGATA



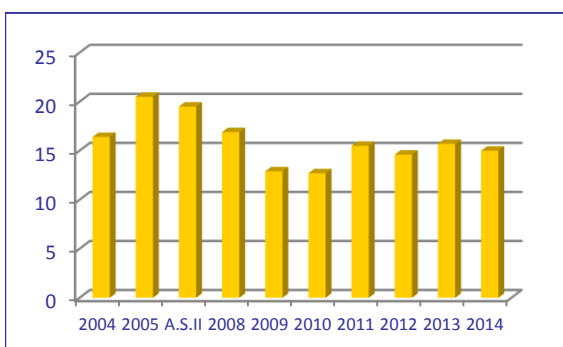
### COMPOSIZIONE RACCOLTA DIRETTA DA CLIENTELA



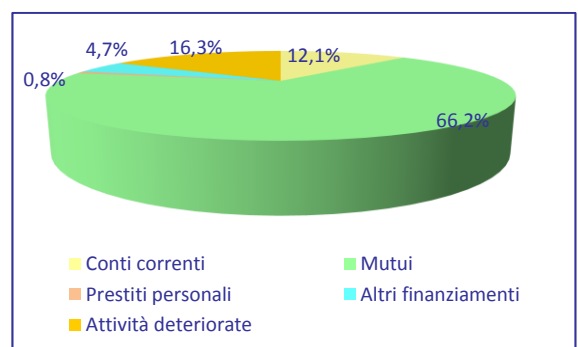
### IMPIEGHI NETTI A CLIENTELA



### RACCOLTA INDIRETTA

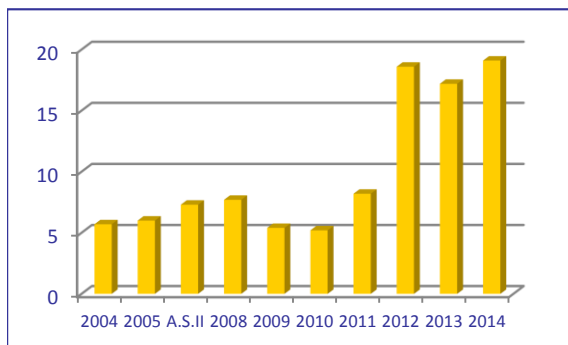


### COMPOSIZIONE IMPIEGHI NETTI A CLIENTELA

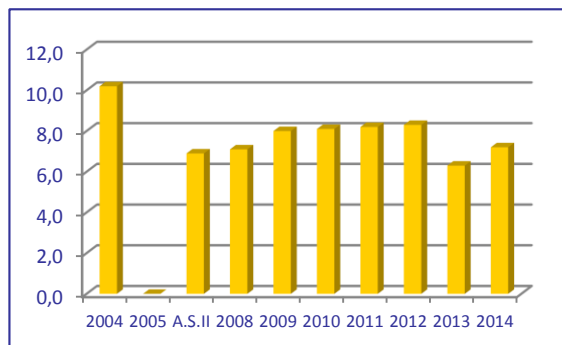




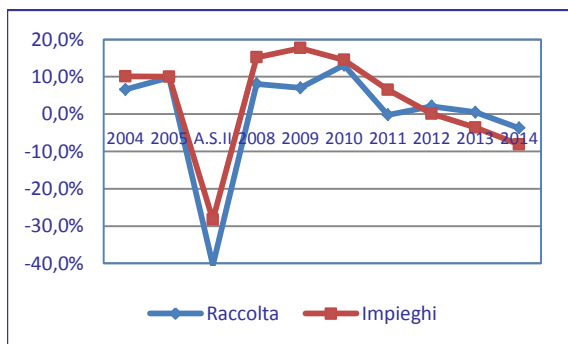
### CREDITI DETERIORATI NETTI



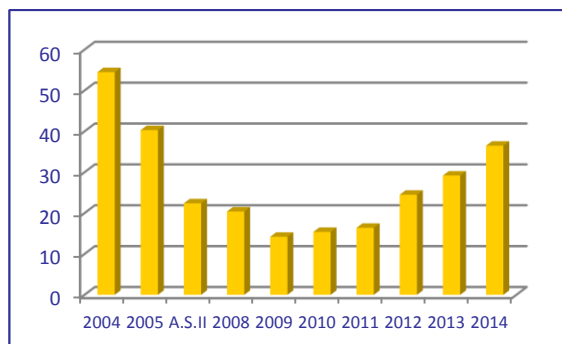
### PATRIMONIO



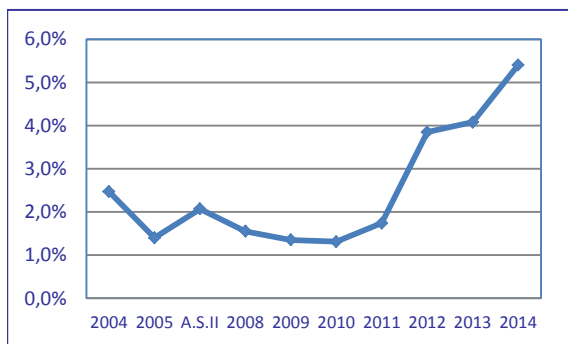
### INCREMENTO % RACCOLTA - IMPIEGHI



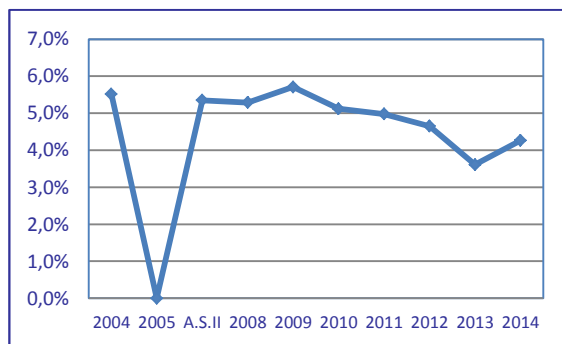
### TITOLI DI PROPRIETA'



### RAPPORTO SOFFERENZE NETTE/IMPIEGHI

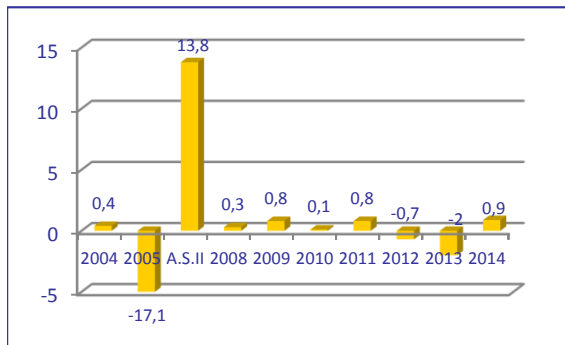


### PATRIMONIO NETTO / TOTALE ATTIVO

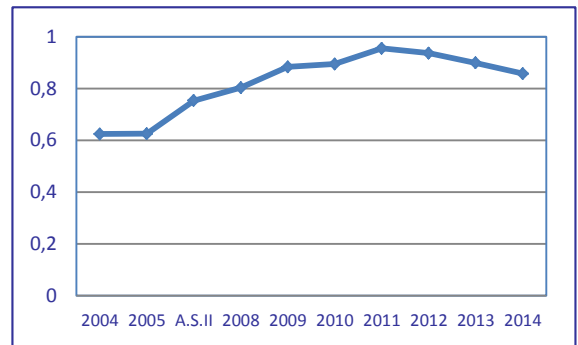




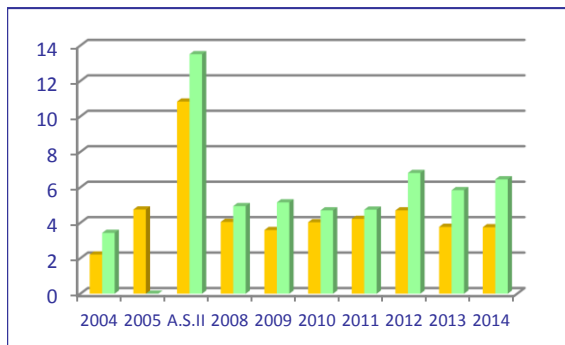
### UTILE D'ESERCIZIO



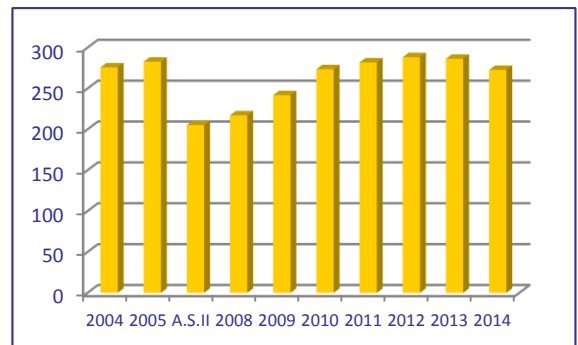
### IMPIEGHI A CLIENTELA / RACCOLTA DA CLIENTELA



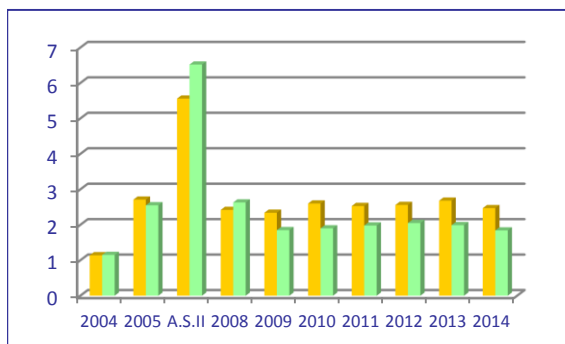
### MARGINE D'INTERESSE - MARGINE D'INTERMEDIAZIONE



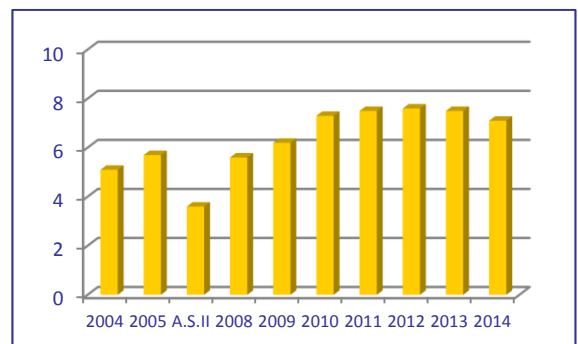
### VALORE INTERMEDIATO



### SPESE PERSONALE - ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE



### RACCOLTA IMPIEGHI CLIENTELA / N° DIPENDENTI





**INDICE**



<b>Relazione degli Amministratori sulla gestione</b>	<b>Pag.</b>	<b>11</b>
Il contesto globale e il credito cooperativo	Pag.	12
L'andamento delle BCC Federlus	Pag.	14
Il conseguimento degli scopi statutari	Pag.	20
La Gestione della Banca	Pag.	21
L'attività, il personale, i servizi, l'ambiente	Pag.	32
Il presidio dei rischi e il sistema dei controlli interni	Pag.	33
Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio	Pag.	39
Informativa sulle operazioni con parti correlate	Pag.	39
Evoluzione prevedibile della gestione	Pag.	40
Considerazioni finali	Pag.	40
Progetto di destinazione degli utili di esercizio	Pag.	40
<b>Relazione del Collegio Sindale</b>	<b>Pag.</b>	<b>41</b>
<b>Schemi di Bilancio</b>	<b>Pag.</b>	<b>45</b>
Stato Patrimoniale – Attivo	Pag.	46
Stato Patrimoniale – Passivo	Pag.	46
Conto Economico	Pag.	47
<b>Prospetto della redditività complessiva</b>	<b>Pag.</b>	<b>48</b>
<b>Prospetti delle variazioni del patrimonio netto</b>	<b>Pag.</b>	<b>49</b>
<b>Rendiconto finanziario</b>	<b>Pag.</b>	<b>50</b>
<b>Nota Integrativa</b>	<b>Pag.</b>	<b>53</b>
Parte A – Politiche contabili	Pag.	55
A.1 – Parte generale	Pag.	55
A.2 – Parte relativa alle principali voci di bilancio	Pag.	57
A.4 – Informativa sul fair value	Pag.	71
Parte B – Informazioni sullo Stato Patrimoniale	Pag.	74
Attivo	Pag.	74
Sezione 1 – Cassa e disponibilità liquide – Voce 10	Pag.	74
Sezione 2 – Attività finanziarie detenute per la negoziazione – Voce 20	Pag.	74
Sezione 3 – Attività finanziarie valutate al fair value – Voce 30	Pag.	76
Sezione 4 – Attività finanziarie disponibili per la vendita – Voce 40	Pag.	76
Sezione 5 – Attività finanziarie detenute sino alla scadenza – Voce 50	Pag.	78
Sezione 6 – Crediti verso banche – Voce 60	Pag.	78
Sezione 7 – Crediti verso clientela – Voce 70	Pag.	79
Sezione 8 – Derivati di copertura – Voce 80	Pag.	80
Sezione 9 – Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 90	Pag.	80
Sezione 10 – Le partecipazioni – Voce 100	Pag.	80
Sezione 11 – Attività materiali – Voce 110	Pag.	81
Sezione 12 – Attività immateriali – Voce 120	Pag.	84
Sezione 13 – Le attività e passività fiscali – Voci 130 attivo e 80 passivo	Pag.	86
Sezione 14 – Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate – Voci 140 attivo e 90 passivo	Pag.	89
Sezione 15 – Altre attività – Voce 150	Pag.	90
Passivo	Pag.	91



<i>Sezione 1 – Debiti verso banche – Voce 10</i>	<i>Pag.</i>	<i>91</i>
<i>Sezione 2 – Debiti verso clientela – Voce 20</i>	<i>Pag.</i>	<i>91</i>
<i>Sezione 3 – Titoli in circolazione – Voce 30</i>	<i>Pag.</i>	<i>92</i>
<i>Sezione 4 – Passività finanziarie di negoziazione – Voce 40</i>	<i>Pag.</i>	<i>93</i>
<i>Sezione 5 – Passività finanziarie valutate al fair value – Voce 50</i>	<i>Pag.</i>	<i>93</i>
<i>Sezione 6 – Derivati di copertura – Voce 60</i>	<i>Pag.</i>	<i>93</i>
<i>Sezione 7 – Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 70</i>	<i>Pag.</i>	<i>93</i>
<i>Sezione 8 – Passività fiscali – Voce 80</i>	<i>Pag.</i>	<i>93</i>
<i>Sezione 9 – Passività associate ad attività in via di dismissione – Voce 90</i>	<i>Pag.</i>	<i>93</i>
<i>Sezione 10 – Altre passività – Voce 100</i>	<i>Pag.</i>	<i>94</i>
<i>Sezione 11 – Trattamento di fine rapporto del personale – Voce 110</i>	<i>Pag.</i>	<i>94</i>
<i>Sezione 12 – Fondi per rischi ed oneri – Voce 120</i>	<i>Pag.</i>	<i>95</i>
<i>Sezione 13 – Azioni rimborsabili – Voce 140</i>	<i>Pag.</i>	<i>97</i>
<i>Sezione 14 – Patrimonio dell’impresa – Voci 130, 150, 160, 170, 180, 190 e 200</i>	<i>Pag.</i>	<i>97</i>
<i>Altre informazioni</i>	<i>Pag.</i>	<i>99</i>
<i>Parte C – Informazioni sul Conto Economico</i>	<i>Pag.</i>	<i>101</i>
<i>Sezione 1 – Gli interessi – Voci 10 e 20</i>	<i>Pag.</i>	<i>101</i>
<i>Sezione 2 – Le commissioni – Voci 40 e 50</i>	<i>Pag.</i>	<i>102</i>
<i>Sezione 3 – Dividendi e proventi simili – Voce 70</i>	<i>Pag.</i>	<i>104</i>
<i>Sezione 4 – Il risultato dell’attività di negoziazione – Voce 80</i>	<i>Pag.</i>	<i>104</i>
<i>Sezione 5 – Il risultato netto dell’attività di copertura – Voce 90</i>	<i>Pag.</i>	<i>105</i>
<i>Sezione 6 – Utili (perdite) da cessione/riacquisto – Voce 100</i>	<i>Pag.</i>	<i>105</i>
<i>Sezione 7 – Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value – Voce 110</i>	<i>Pag.</i>	<i>106</i>
<i>Sezione 8 – Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento – Voce 130</i>	<i>Pag.</i>	<i>106</i>
<i>Sezione 9 – Le spese amministrative – Voce 150</i>	<i>Pag.</i>	<i>108</i>
<i>Sezione 10 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri – Voce 160</i>	<i>Pag.</i>	<i>111</i>
<i>Sezione 11 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali – Voce 170</i>	<i>Pag.</i>	<i>111</i>
<i>Sezione 12 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – Voce 180</i>	<i>Pag.</i>	<i>111</i>
<i>Sezione 13 – Gli altri oneri e proventi di gestione – Voce 190</i>	<i>Pag.</i>	<i>112</i>
<i>Sezione 14 – Utili (perdite) delle partecipazioni – Voce 210</i>	<i>Pag.</i>	<i>112</i>
<i>Sezione 15 – Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali – Voce 220</i>	<i>Pag.</i>	<i>112</i>
<i>Sezione 16 – Rettifiche di valore dell’avviamento – Voce 230</i>	<i>Pag.</i>	<i>113</i>
<i>Sezione 17 – Utili (perdite) da cessione di investimenti – Voce 240</i>	<i>Pag.</i>	<i>113</i>
<i>Sezione 18 – Le imposte sul reddito dell’esercizio dell’operatività corrente – Voce 260</i>	<i>Pag.</i>	<i>113</i>
<i>Sezione 19 – Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte – Voce 280</i>	<i>Pag.</i>	<i>115</i>
<i>Sezione 20 – Altre informazioni</i>	<i>Pag.</i>	<i>115</i>
<i>Parte D – Redditività complessiva</i>	<i>Pag.</i>	<i>116</i>
<i>Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura</i>	<i>Pag.</i>	<i>117</i>
<i>Premessa</i>	<i>Pag.</i>	<i>117</i>
<i>Sezione 1 – Rischio di credito</i>	<i>Pag.</i>	<i>121</i>
<i>Sezione 2 – Rischio di mercato</i>	<i>Pag.</i>	<i>137</i>
<i>Sezione 3 – Rischio di liquidità</i>	<i>Pag.</i>	<i>147</i>
<i>Sezione 4 – Rischio operativo</i>	<i>Pag.</i>	<i>152</i>



Parte F – Informazioni sul Patrimonio	Pag.	155
<i>Sezione 1 – Il patrimonio dell’impresa</i>	Pag.	155
<i>Sezione 2 – Fondi propri e coefficienti di vigilanza</i>	Pag.	158
Parte G – Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d’azienda	Pag.	163
Parte H – Operazioni con parti correlate	Pag.	164
1. <i>Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica</i>	Pag.	164
2. <i>Informazioni sulle transazioni con parti correlate</i>	Pag.	164
Parte I – Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	Pag.	166
Parte L – Informativa di settore	Pag.	166
<b>Allegati</b>	<b>Pag.</b>	<b>167</b>
All. 1. Elenco analitico proprietà immobiliari comprensivo delle rivalutazioni	Pag.	168
All. 2. Oneri per la revisione legale	Pag.	168
All. 3. Informativa al pubblico Stato per Stato con riferimento alla situazione al 31 dicembre 2014	Pag.	169
<b>Grafici</b>	<b>Pag.</b>	<b>171</b>