



Banca di Credito  
Cooperativo di Pachino

# Bilancio 2016

109° esercizio



**Pachino**



 **Pachino**



**RELAZIONI E BILANCIO AL 31/12/2016**

**109° ESERCIZIO**

## SOMMARIO

<b>ESPONENTI AZIENDALI.....</b>	<b>8</b>
<b>AVVISO DI CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI .....</b>	<b>10</b>
<b>RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE.....</b>	<b>12</b>
<b>Il Contesto globale ed il Credito Cooperativo.....</b>	<b>16</b>
<i>La politica monetaria della BCE e l’andamento dell’industria bancaria europea.....</i>	<i>17</i>
<i>L’evoluzione dell’industria bancaria in Europa.....</i>	<i>17</i>
<i>L’andamento delle BCC-CR nel contesto dell’industria bancaria.....</i>	<i>18</i>
- <i>Le principali tendenze dell’industria bancaria italiana.....</i>	<i>18</i>
<i>Il bilancio di coerenza.....</i>	<i>24</i>
<i>Le prospettive.....</i>	<i>29</i>
<b>La gestione della Banca .....</b>	<b>32</b>
<i>Altre informazioni.....</i>	<i>87</i>
<i>I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell’esercizio.....</i>	<i>88</i>
<i>L’evoluzione prevedibile della gestione.....</i>	<i>88</i>
<i>Scopi statutari.....</i>	<i>89</i>
<i>Progetto di destinazione degli utili.....</i>	<i>90</i>
<i>Conclusioni.....</i>	<i>91</i>
<b>RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE.....</b>	<b>93</b>
<b>RELAZIONE DELLA SOCIETA’ DI REVISIONE.....</b>	<b>96</b>
<b>SCHEMI DI BILANCIO.....</b>	<b>99</b>
<b>STATO PATRIMONIALE .....</b>	<b>100</b>
<b>CONTO ECONOMICO .....</b>	<b>101</b>
<b>PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA.....</b>	<b>102</b>
<b>PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO .....</b>	<b>103</b>
<b>RENDICONTO FINANZIARIO .....</b>	<b>105</b>
<b>NOTA INTEGRATIVA .....</b>	<b>108</b>
<b>PARTE A - POLITICHE CONTABILI.....</b>	<b>109</b>
A.1 – <i>PARTE GENERALE.....</i>	<i>109</i>
A.2 – <i>PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO.....</i>	<i>115</i>
A.3 – <i>INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITA’ FINANZIARIE.....</i>	<i>137</i>
A.4 – <i>INFORMATIVA SUL FAIR VALUE.....</i>	<i>137</i>
A.5 – <i>INFORMATIVA SUL C.D. “DAY ONE PROFIT/LOSS”.....</i>	<i>141</i>

<b>PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE .....</b>	<b>142</b>
<b>ATTIVO .....</b>	<b>142</b>
<i>Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - Voce 10.....</i>	<i>142</i>
<i>Sezione 2 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione - Voce 20 .....</i>	<i>142</i>
<i>Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al fair value - Voce 30 .....</i>	<i>142</i>
<i>Sezione 4 - Attività finanziarie disponibili per la vendita - Voce 40 .....</i>	<i>143</i>
<i>Sezione 5 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza - Voce 50 .....</i>	<i>145</i>
<i>Sezione 6 - Crediti verso banche - Voce 60.....</i>	<i>145</i>
<i>Sezione 7 - Crediti verso clientela - Voce 70.....</i>	<i>146</i>
<i>Sezione 8 - Derivati di copertura - Voce 80 .....</i>	<i>147</i>
<i>Sezione 9 - Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica - voce 90 .....</i>	<i>148</i>
<i>Sezione 10 - Le partecipazioni - voce 100.....</i>	<i>148</i>
<i>Sezione 11 - Attività materiali - Voce 110.....</i>	<i>148</i>
<i>Sezione 12 - Attività immateriali - Voce 120.....</i>	<i>152</i>
<i>Sezione 13 - Le attività fiscali e le passività fiscali - Voce 130 dell'attivo e Voce 80 del passivo.....</i>	<i>154</i>
<i>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 .....</i>	<i>159</i>
<i>Sezione 15 - Altre attività - Voce 150.....</i>	<i>160</i>
<b>PASSIVO .....</b>	<b>161</b>
<i>Sezione 1 - Debiti verso banche - Voce 10.....</i>	<i>161</i>
<i>Sezione 2 - Debiti verso clientela - Voce 20.....</i>	<i>162</i>
<i>Sezione 3 - Titoli in circolazione - Voce 30 .....</i>	<i>163</i>
<i>Sezione 4 - Passività finanziarie di negoziazione - Voce 40.....</i>	<i>164</i>
<i>Sezione 5 - Passività finanziarie valutate al fair value - Voce 50 .....</i>	<i>165</i>
<i>Sezione 6 - Derivati di copertura - Voce 60 .....</i>	<i>165</i>
<i>Sezione 7 - Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica - voce 70.....</i>	<i>165</i>
<i>Sezione 8 - Passività fiscali - Voce 80.....</i>	<i>165</i>
<i>Sezione 9 - Passività associate ad attività in via di dismissione - Voce 90.....</i>	<i>165</i>
<i>Sezione 10 - Altre passività - Voce 100.....</i>	<i>166</i>
<i>Sezione 11 - Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 110 .....</i>	<i>167</i>
<i>Sezione 12 - Fondi per rischi e oneri - Voce 120.....</i>	<i>169</i>
<i>Sezione 13 - Azioni rimborsabili - voce 140.....</i>	<i>171</i>
<i>Sezione 14 - Patrimonio dell'impresa - Voci 130, 150, 160, 170, 180, 190 e 200.....</i>	<i>171</i>
<i>Analisi della distribuzione dell'utile di esercizio (ai sensi dell'articolo 2427 comma 22-septies del Codice Civile) .....</i>	<i>174</i>
<i>Altre informazioni .....</i>	<i>174</i>
<b>PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO .....</b>	<b>178</b>
<i>Sezione 1 - Gli interessi - Voci 10 e 20.....</i>	<i>178</i>
<i>Sezione 2 - Le commissioni - Voci 40 e 50 .....</i>	<i>180</i>
<i>Sezione 3 - Dividendi e proventi simili - Voce 70.....</i>	<i>182</i>

<i>Sezione 4 - Il risultato netto dell'attività di negoziazione - Voce 80.....</i>	<i>183</i>
<i>Sezione 5 - Il risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90.....</i>	<i>183</i>
<i>Sezione 6 - Utili (Perdite) da cessione / riacquisto - Voce 100 .....</i>	<i>184</i>
<i>Sezione 7 - Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value - Voce 110.....</i>	<i>185</i>
<i>Sezione 8 - Le rettifiche / riprese di valore nette per deterioramento - Voce 130 .....</i>	<i>186</i>
<i>Sezione 9 - Le spese amministrative - Voce 150.....</i>	<i>187</i>
<i>Sezione 10 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - Voce 160.....</i>	<i>190</i>
<i>Sezione 11 - Rettifiche / riprese di valore nette su attività materiali - Voce 170.....</i>	<i>190</i>
<i>Sezione 12 - Rettifiche / riprese di valore nette su attività immateriali - Voce 180.....</i>	<i>190</i>
<i>Sezione 13 - Gli altri oneri e proventi di gestione - Voce 190.....</i>	<i>191</i>
<i>Sezione 14 - Utili (Perdite) delle partecipazioni - Voce 210.....</i>	<i>191</i>
<i>Sezione 15 - Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali - Voce 220.....</i>	<i>191</i>
<i>Sezione 16 - Rettifiche di valore dell'avviamento - Voce 230.....</i>	<i>191</i>
<i>Sezione 17 - Utili (Perdite) da cessione di investimenti - Voce 240.....</i>	<i>191</i>
<i>Sezione 18 - Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - Voce 260.....</i>	<i>192</i>
<i>Sezione 19 - Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte - Voce 280.....</i>	<i>193</i>
<i>Sezione 20 - Altre informazioni .....</i>	<i>193</i>
<i>Sezione 21 - Utile per azione .....</i>	<i>194</i>
<b>PARTE D - REDDITIVITA' COMPLESSIVA.....</b>	<b>195</b>
<b>PARTE E – INFORMATIVA SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA .....</b>	<b>196</b>
<i>SEZIONE 1 – RISCHIO DI CREDITO .....</i>	<i>204</i>
<i>SEZIONE 2 – RISCHI DI MERCATO.....</i>	<i>230</i>
<i>SEZIONE 3 – RISCHIO DI LIQUIDITÀ.....</i>	<i>242</i>
<i>SEZIONE 4 – RISCHIO OPERATIVO.....</i>	<i>248</i>
<b>PARTE F – INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO .....</b>	<b>253</b>
<i>SEZIONE 1 – IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA .....</i>	<i>253</i>
<i>SEZIONE 2 – FONDI PROPRI E COEFFICIENTI DI VIGILANZA .....</i>	<i>258</i>
<b>PARTE G - OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D'AZIENDA .....</b>	<b>265</b>
<i>Sezione 1 - Operazioni realizzate durante l'esercizio .....</i>	<i>265</i>
<i>Sezione 2 - Operazioni realizzate dopo la chiusura dell'esercizio .....</i>	<i>265</i>
<b>PARTE H - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE.....</b>	<b>265</b>
<i>1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica .....</i>	<i>265</i>
<i>2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate .....</i>	<i>266</i>
<b>PARTE I - ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI .....</b>	<b>266</b>
<b>PARTE L - INFORMATIVA DI SETTORE.....</b>	<b>266</b>
<b>Allegati .....</b>	<b>267</b>
<i>Elenco analitico proprietà immobiliari comprensivo delle rivalutazioni effettuate .....</i>	<i>268</i>

---

<i>Oneri per revisione legale - comma 1, n. 16-bis, Art. 2427 del C.C. ....</i>	<i>269</i>
<i>Informativa al pubblico stato per stato (country by country reporting) con riferimento alla situazione al 31 dicembre 2016 .....</i>	<i>270</i>



## ESPONENTI AZIENDALI

### Consiglio di Amministrazione

<b>Presidente</b>	Prof. Avv. Concetto COSTA
<b>Vice Presidente</b>	Dr. Francesco LAO
<b>Consiglieri</b>	Sig. Angelo BORGH
	Dr. Liborio CALCAGNO
	Sig. Giuseppe CANDIANO
	Dr. Corrado CELESTE
	Sig. Carmelo CULTRERA
	Rag. Raffaele GIANNONE
	Dr. Salvatore LEONE
	Rag. Nunziata PALERMO
	Dr. Giorgio SANGIORGIO

### Collegio Sindacale

<b>Presidente</b>	Dr. Andrea BUTERA
<b>Sindaci effettivi</b>	Dr. Giancarlo BARONE
	Dr. Salvatore SPADARO
<b>Sindaci supplenti</b>	Dott.ssa Graziella ARENA
	Dr. Santo RANNO

### Direzione Generale

<b>Direttore Generale</b>	Dr. Corrado BONGIOVANNI
<b>Vice Direttore Generale</b>	Rag. Maurizio CAMPO



## **BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI PACHINO (Siracusa)**

Società Cooperativa

Fondata nel 1908

- ✓ R.E.A. Siracusa n. 41742
- ✓ Partita IVA 00078210895
- ✓ Iscritta all'albo delle Banche
- ✓ Iscritta all'albo delle Società cooperative a mutualità prevalente
- ✓ Aderente al Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo
- ✓ Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo

### **Sede e Direzione Generale**

Via Unità, 5/7  
96018PACHINO (SR)

### **Dipendenze in Provincia di Siracusa**

Portopalo di Capo Passero  
Rosolini  
Noto  
Pachino Agenzia 1  
Avola  
Siracusa

### **Dipendenze in Provincia di Catania**

Palagonia  
Militello in Val di Catania  
Calatabiano  
Castiglione di Sicilia – *Fraz. Solicchiata*  
Mascali  
Giarre – *Fraz. Trepunti*

### **Dipendenze in Provincia di Ragusa**

Modica

### **Dipendenze in Provincia di Messina**

Taormina  
Taormina – *Fraz. Trappitello*

## AVVISO DI CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI

In esecuzione della delibera consiliare del 30 marzo 2017, l'Assemblea Ordinaria dei Soci è convocata per il giorno 29 aprile 2017, alle ore 10,00, presso il Circolo Soci in Pachino, Via Libertà n. 14, in prima convocazione, ed occorrendo **in seconda convocazione** per il giorno:

**Domenica 21 maggio 2017 alle ore 10,00**

presso "Città della Notte – Libera Hotel", bivio Augusta-Villasmundo, 96010 Villasmundo, Melilli (SR), per discutere e deliberare sul seguente:

### Ordine del giorno

1. Approvazione del Bilancio e della nota integrativa al 31 dicembre 2016, udite le relazioni degli amministratori, dei sindaci e della società di revisione legale. Destinazione dell'utile netto di esercizio.
2. Informativa sulla Riforma del Credito Cooperativo. Progetti di costituzione dei Gruppi bancari Cooperativi. Delibera assembleare di intenzione di adesione ad un gruppo.
3. Aggiornamento delle Politiche di remunerazione. Informative all'Assemblea.
4. Determinazione, ai sensi dell'art. 30 dello Statuto, dell'ammontare massimo delle posizioni di rischio che possono essere assunte nei confronti dei soci, dei clienti e degli esponenti aziendali.
5. Aggiornamento del Regolamento assembleare ed elettorale della Società, relativamente agli articoli 6 (Legittimazione all'intervento in assemblea) e 16 (Presentazione delle candidature).
6. Nomina di due Consiglieri in sostituzione degli amministratori deceduti, ai sensi dell'art. 2386 cod.civ., per l'esercizio 2017.

Pachino, 31 marzo 2017

Il Presidente

*Prof. Avv. Concetto Costa*

La bozza di Bilancio e le relazioni, la bozza del Regolamento Assembleare e delle Politiche di remunerazione sono a disposizione dei Signori Soci presso la sede sociale e le filiali della banca.

Ai sensi dell'art. 25 dello Statuto Sociale: "Possono intervenire all'assemblea e hanno diritto di voto i soci iscritti nel libro dei soci da almeno novanta giorni. Ogni socio ha un voto, qualunque sia il numero delle azioni a lui intestate. Il socio può farsi rappresentare da altro socio persona fisica che non sia amministratore, sindaco o dipendente della Società, mediante delega scritta, contenente il nome del rappresentante e nella quale la firma del delegante sia autenticata dal presidente della Società o da un notaio. La firma dei deleganti potrà altresì essere autenticata da consiglieri o dipendenti della Società a ciò espressamente autorizzati dal consiglio di amministrazione. Ogni socio non può ricevere più di tre deleghe. All'assemblea può intervenire e prendere la parola, senza diritto di voto, un rappresentante della Federazione locale cui la Società aderisce ed un rappresentante della Federazione Nazionale (Federcasse)". All'assemblea potranno anche intervenire e prendere la parola, senza diritto di voto, rappresentanti dei Fondi di Garanzia cui la società aderisce, nei casi e secondo le modalità previsti nello statuto dei Fondi medesimi.

Si rammenta che la Banca ha adottato un Regolamento Assembleare; esso è liberamente consultabile dai soci presso la sede sociale e le filiali della Banca e ciascun socio ha diritto ad averne una copia gratuita.

In assemblea gli atti di bilancio saranno consegnati agli intervenuti su supporto informatico, copia cartacea può essere ritirata a richiesta all'ingresso in sala o presso la sede sociale e le filiali della banca nei 15 giorni antecedenti l'assemblea.

Signori Soci,

come da avviso di convocazione, la prossima assemblea è convocata in seduta ordinaria. Come a Voi noto, lo svolgimento di tutte le fasi dei lavori assembleari è disciplinato dal regolamento assembleare, approvato dall'assemblea dei soci e disponibile a Voi tutti presso la sede e presso tutte le filiali della Banca. In relazione ai punti all'ordine del giorno, si forniscono di seguito alcune informazioni di dettaglio.

1. Approvazione del Bilancio e della nota integrativa al 31 dicembre 2016, udite le relazioni degli amministratori, dei sindaci e della società di revisione legale. Destinazione dell'utile netto di esercizio. Tutti gli atti costituenti il bilancio 2016 saranno contenuti in un supporto magnetico che verrà consegnato a tutti i soci partecipanti all'assemblea. Le presentazioni del Presidente e del Direttore verranno fornite anche con documenti cartacei, così da agevolare la partecipazione dei soci.

2. Informativa sulla Riforma del Credito Cooperativo. Progetti di costituzione dei Gruppi bancari Cooperativi. Delibera assembleare di intenzione di adesione ad un gruppo. Nel 2016 il Governo ha approvato il D.L. di Riforma del Credito Cooperativo, successivamente convertito in legge con modificazioni dal Parlamento. Infine la Banca d'Italia ha emanato le disposizioni attuative, con ciò avviando il percorso di realizzazione della riforma. Essa prevede modificazioni epocali nella vita delle banche di credito cooperativo italiane, che saranno chiamate ad aderire ad un Gruppo Bancario Cooperativo, la cui capogruppo, costituita in forma di S.p.a. e con un capitale minimo di 1,0 miliardi di euro, avrà poteri di indirizzo e di controllo sulle bcc costituenti il gruppo, in forza di un contratto di coesione, le cui principali caratteristiche sono previste nella legge. L'intero processo potrà concludersi entro il 2018 e, tuttavia, la Banca d'Italia ha richiesto alle bcc che i loro soci, nelle assemblee convocate per l'approvazione del bilancio 2016, esprimano, su motivata proposta dei consigli di amministrazione, un'intenzione di adesione ad uno dei due candidati capogruppo che hanno esplicitato entro lo scorso mese di gennaio 2017 tale intendimento. Le due candidate capogruppo sono Iccrea Banca Spa e Cassa Centrale Banca del Nord-Est Spa; il Consiglio di Amministrazione propone che la Bcc di Pachino aderisca al Gruppo Bancario Iccrea.

3. Aggiornamento delle Politiche di remunerazione. Informativa all'Assemblea. Nel rispetto delle Disposizioni di Vigilanza in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche, il Consiglio di Amministrazione fornisce all'assemblea adeguata informativa in merito alla definizione e alle effettive modalità di applicazione delle politiche di remunerazione. La presentazione del documento informativo è preceduta da una proposta di aggiornamento delle Politiche di remunerazione aziendali. Essa, in assenza di innovazioni normative incidenti sui contenuti già rilasciati negli scorsi anni, è stata interessata da alcuni interventi di maggior dettaglio espositivo, essenzialmente indirizzati ad agevolarne la fruizione.

4. Determinazione, ai sensi dell'art. 30 dello Statuto, dell'ammontare massimo delle posizioni di rischio che possono essere assunte nei confronti dei soci, dei clienti e degli esponenti aziendali. L'assemblea procede alla determinazione, su proposta del consiglio di amministrazione, dell'ammontare massimo delle esposizioni come definite dalla disciplina prudenziale in materia di grandi esposizioni, che possono essere assunte nei confronti dei soci e clienti in misura non superiore al 15% del capitale ammissibile della banca e, qualora si tratti di esponenti aziendali, ancorché non soci, in misura non superiore al 5%.

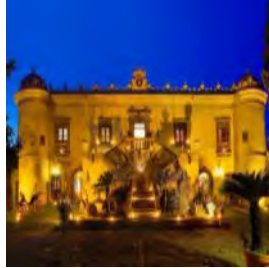
5. Aggiornamento del Regolamento assembleare ed elettorale della Società, relativamente agli articoli 6 (Legittimazione all'intervento in assemblea) e 16 (Presentazione delle candidature). Il Consiglio, nella seduta del 30 marzo 2017, ha approvato un progetto di modifica del Regolamento, che si presenta all'assemblea.

Si propone l'aggiornamento di due articoli:

art. 6, per consentire la partecipazione ai lavori dell'assemblea dei rappresentanti della società di revisione legale, nominata dalla stessa assemblea l'8 maggio 2016;

art. 16, per confermare, nella composizione del Consiglio, il principio della rappresentanza dei diversi ambiti territoriali anche nel nuovo contesto in cui la Banca si sviluppa, significativamente più ampio del precedente, garantendo – nel contempo – una quota di flessibilità nella proposta di appartenenza territoriale delle candidature.

6. Nomina di due Consiglieri in sostituzione degli amministratori deceduti, ai sensi dell'art. 2386 cod.civ., per l'esercizio 2017. Ad ottobre dello scorso anno e nel precedente mese di marzo, a causa di mali incurabili, sono venuti a mancare due amministratori in carica, il dott. Salvatore Paparo ed il Sig. Orazio Candiano. Il Consiglio ha cooptato, rispettivamente, il dott. Giorgio Sangiorgio ed il sig. Giuseppe Candiano. Si propone all'assemblea di confermare la scelta di tali soci, nominandoli alla carica di consigliere in sostituzione di quelli deceduti e sino alla naturale scadenza degli organi collegiali in carica, prevista per l'assemblea del prossimo anno 2018.



## RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE

## **Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016**

Signori Soci,

un cordiale saluto a tutti Voi ed un caloroso benvenuto ai nuovi Soci.

Rivolgiamo un deferente pensiero ai Soci scomparsi nel corso del 2016, rinnovando il nostro cordoglio alle famiglie.

Un pensiero particolare lo rivolgiamo ai nostri due amministratori che ci hanno recentemente lasciato, colpiti prematuramente da mali ancora oggi incurabili. Il dodici ottobre scorso è venuto a mancare il dott. Salvatore Paparo, amministratore della Banca e già presidente della Bcc San Marco di Calatabiano, mentre lo scorso 2 marzo è venuto a mancare il consigliere Orazio Candiano, espressione dei soci di Portopalo di Capo Passero.

Entrambi hanno arricchito il Consiglio, portando le loro esperienze umane e professionali al servizio della Banca. Avranno sempre un posto speciale nei nostri ricordi!

Il bilancio che Vi presentiamo, numero 109 dalla fondazione della Banca, è sottoposto al Vostro esame in un contesto del tutto particolare. L'anno 2016 sarà infatti ricordato come quello nel quale, dopo 130 anni di storia, è stata definita, dal Governo prima e dal Parlamento poi, la riforma del Credito Cooperativo italiano.

Nel novembre scorso, infine, la Banca d'Italia ha emanato le norme secondarie che hanno chiarito anche gli ambiti applicativi della Riforma ed è stata pertanto avviata la fase di costituzione delle nuove realtà nelle quali le banche di credito cooperativo potranno operare in futuro.

Il nuovo ambito legislativo, che vedrà le banche di credito cooperativo vivere all'interno di uno dei due costituenti gruppi bancari cooperativi, è ampiamente frutto della proposta della Categoria alle autorità e potrà consentire il mantenimento dei caratteri distintivi della nostra storia.

In effetti, il Consiglio Nazionale di Federcasse aveva individuato, a partire dalla primavera del 2015, alcuni grandi obiettivi strategici da raggiungere nel confronto con le Autorità. Essi sono stati quasi totalmente conseguiti. La Riforma, infatti, ha fatto propri i seguenti obiettivi:

1. salvaguardare il protagonismo delle basi sociali e l'autonomia (se meritata) delle Assemblee dei Soci;
2. rendere più stabili e competitive le BCC integrandole in un Gruppo Bancario di natura e finalità cooperativa;
3. prevedere un sistema di garanzie incrociate basato sull'efficacia della prevenzione di gestioni incapaci e azzardate;
4. basare l'integrazione delle BCC nel Gruppo sul contratto di coesione, prevedendo regole modulate in ragione del grado di rischiosità della singola BCC (una proporzionalità ancorata all'approccio risk based);

5. costruire un assetto della Capogruppo e una strategia di governance ispirati ad una logica di servizio alle BCC;
6. aprirsi a capitali esterni senza cedere il controllo della maggioranza delle azioni della Capogruppo che necessariamente doveva essere una società per azioni;
7. valorizzare la dimensione territoriale del Credito Cooperativo;
8. stabilire requisiti qualitativi e dimensionali del Gruppo e della Capogruppo al fine di poter contare su risorse adeguate per garantire stabilità e investimenti in competitività;
9. puntare all'unità del Credito Cooperativo anche con una soglia di capitale della Capogruppo sufficientemente elevata e di salvaguardare le specificità delle Casse Raiffeisen;
10. prevedere uno strumento temporaneo finalizzato ad agevolare, nella fase transitoria, i processi di consolidamento e aggregazione fra BCC.

Inoltre sono stati pure ottenuti gli obiettivi concernenti l'assenza di una soglia minima di capitale per le BCC ed il mantenimento per la singola azienda della licenza bancaria.

In sintesi, le Bcc manterranno la loro autonomia, e con essa la loro storica funzione di espressione del territorio e sostegno alle comunità locali: l'ampiezza di tale facoltà sarà correlata alla capacità di governare la Banca secondo i principi di sana e prudente gestione e, pertanto, creando valore per la cooperativa e per tutti i portatori d'interesse.

Più complessa e meno unitaria si è mostrata la gestione dell'applicazione della Riforma.

Risultati inutili tutti gli sforzi pure compiuti per realizzare nel paese un unico gruppo Bancario Cooperativo, al ruolo di capogruppo si sono candidate due realtà bancarie: Iccrea Banca e Cassa Centrale Banca.

Il Consiglio della Banca ha espresso, nel mese di gennaio 2017, su indicazione della Banca d'Italia, la propria motivata volontà non vincolante di aderire al Gruppo Bancario Iccrea. Nel prosieguo della presenta seduta l'assemblea delibererà, a partire da un'informativa approvata dal Consiglio il 30 marzo 2017, un'ipotesi di adesione ad uno dei due costituendi gruppi bancari cooperativi.

In questo contesto di storiche trasformazioni la Banca è chiamata a svolgere un ruolo primario nel movimento regionale, quale punto di riferimento per ulteriori aggregazioni, necessarie per superare nel nuovo orizzonte dei gruppi bancari le situazioni di debolezza e di criticità pure presenti.

E' il riconoscimento ai consolidati risultati raggiunti dalla gestione aziendale, attenta verso i rischi, qualificata nelle scelte operative e capace di realizzare le trasformazioni organizzative imposte dai tempi e dalla regolamentazione, entrambi in rapido divenire.

Entro il 2018 i gruppi bancari saranno una realtà operativa. La nostra Banca sta partecipando sin d'ora alle impegnate e complesse fasi di progettazione, portando la nostra cultura e le nostre esperienze al servizio del bene comune.

Ma il cambiamento non riguarda soltanto la categoria delle BCC. Esso è la chiave di lettura che da qualche anno va applicata a tutte le banche.

L'industria bancaria europea, che appare ancora in una fase di trasformazione e ristrutturazione, si sta consolidando e riduce il suo peso economico.

Il numero di banche nell'eurozona a metà dello scorso anno risultava in calo del 20% rispetto a cinque anni prima; il numero di sportelli dell'11% e quello dei dipendenti di quasi il 7%. In netta diminuzione apparivano anche gli attivi.

E' cresciuto il livello di concentrazione del mercato bancario in tutti i maggiori Paesi, ad eccezione della Germania. Ed è cresciuto il settore finanziario non bancario, sia quello più tradizionale (assicurazioni e fondi pensione) sia il cosiddetto "settore bancario ombra", che ha triplicato il proprio valore giungendo a rappresentare il 250 per cento del PIL europeo.

Tre elementi caratterizzano il processo di ristrutturazione nell'industria bancaria, determinato dalla normativa e dal mercato:

- la ripetuta richiesta di innalzamento (diretto o indiretto) dei requisiti patrimoniali;
- l'eccesso di regolamentazione, peraltro quasi mai rispettosa dei principi di proporzionalità e di adeguatezza;
- la compressione della redditività, soprattutto nell'intermediazione tradizionale.



Nell'arco di due anni (da dicembre 2013 a dicembre 2015), il CET1 delle banche coinvolte nell'esercizio degli stress test è aumentato circa di 180 miliardi di euro. Per Basilea IV, è stato stimato che l'ulteriore incremento dei requisiti patrimoniali potrebbe avere un costo di 5-600 miliardi da spendere nell'arco di 4-5 anni.

Come soddisfare questa fame indotta di patrimonio in una fase di compressione della redditività? C'è il rischio di creare forti pressioni e dunque distorsioni sul mercato dei capitali, già di per sé molto volatile? E vi è la possibilità che, per assicurare una maggiore redditività, si assumano maggiori rischi, causando poi la fuga di potenziali investitori? Vi è, insomma, il serio rischio di produrre l'effetto opposto a quello dichiaratamente perseguito?

Sul piano patrimoniale, per le BCC un passaggio di straordinaria rilevanza è rappresentato dall'approvazione, con la Legge 17 febbraio 2017 n. 15, dell'art. 26-ter, contenente una modifica normativa di natura fiscale – promossa, sostenuta e curata da Federkasse – volta a consentire alle Banche di Credito Cooperativo ed alle Casse Rurali il pieno utilizzo, sotto un profilo contabile e prudenziale, delle attività per imposte anticipate c.d. “qualificate” (le “DTA”) relative alle rettifiche di valore su crediti operate fino al 31 dicembre 2015.

In assenza di tale modifica normativa, avrebbero assunto rilievo le prospettive reddituali della singola banca, con il rischio di dover stralciare, quota parte o interamente, le DTA dall'attivo di bilancio o assoggettarle ai fini prudenziali alle regole in materia di deduzioni dal Common Equity Tier 1 (CET1) applicabili alle attività fiscali differite derivanti da differenze temporanee che si basano sulla redditività futura della banca.

L'impatto complessivo del “danno” subito dal sistema BCC in caso di mancata modifica normativa sarebbe stato – secondo stime attendibili – complessivamente pari a oltre 900 milioni di euro nel corso del periodo transitorio di applicazione delle nuove regole prudenziali e a 1,2 miliardi di euro sulla base delle regole prudenziali “a regime”.

Un impatto di tale rilevanza, evidentemente, avrebbe potuto non soltanto avere pesanti riflessi in termini di patrimonializzazione, e dunque di stabilità, del network del Credito Cooperativo, ma anche sulla sua complessiva capacità di servizio alle economie dei territori.

In termini generali, l'ipertrofia regolamentare non pare attenuarsi. Dal 1° gennaio 2016 sono stati emanati ben 630 provvedimenti che interessano tutte le banche italiane. Anche la nostra BCC. E nuove e rilevanti innovazioni sono ancora in via di definizione. Esse richiederanno ulteriori aggiustamenti, particolarmente impegnativi per le banche di minori dimensioni e con modelli di business tradizionali.

In tale quadro si inserisce la sfida della redditività. Difficile da conseguire, secondo la Banca Centrale Europea, sia per elementi di natura ciclica e strutturale, come il basso livello dei tassi e della domanda di credito, sia per l'eccesso di capacità produttiva sviluppata e di crediti deteriorati accumulati. Su quest'ultimo punto, va segnalata la scelta delle Autorità di settore, che tendono, in questa fase ancora difficile per l'economia e la finanza del nostro Paese, a imporre a molte banche la cessione a basso prezzo di crediti *non performing* su un mercato fortemente oligopolistico e concentrato a livello internazionale, con il rischio di trasferire parte della ricchezza nazionale e di tante nostre comunità a grandi intermediari specializzati operanti a livello globale.

Altri elementi, come lo sviluppo delle tecnologie digitali applicate alla finanza, costituiscono opportunità da gestire. Da un lato, implicano una profonda revisione del modello di business. Dall'altro, possono consentire la riduzione dei costi operativi, l'ottimizzazione nell'uso delle risorse e l'efficiente sfruttamento di grandi masse di dati.

Certamente il modello di business tradizionale delle banche, fiaccato da tassi appiattiti, alto costo del rischio di credito, troppo elevati costi fissi e una debole redditività, è posto fortemente in discussione.

Eppure, anche in questo scenario, anche nell'era della dematerializzazione più spinta, resta uno spazio ed un ruolo per “banche di comunità” al servizio dei territori e del Paese, se si considera che permangono tre fondamentali esigenze che i clienti chiedono a tutti gli intermediari di soddisfare:

garantire e gestire la fiducia;

fornire soluzioni (non solo prodotti);

costruire relazioni “comunitarie” (come evidenziano le diverse community che fioriscono).



Se quello accennato è il contesto nel quale ci muoviamo, la presente relazione vuole e deve dare un'ampia e completa informativa sul risultato dell'esercizio 2016. Ebbene, il rendiconto che portiamo al Vostro esame è un bilancio ancora positivo, capace di cogliere traguardi importanti nei diversi profili aziendali, irrobustendo ulteriormente la solidità patrimoniale della Banca e la sua capacità di crescere nei difficili tempi che viviamo.

Rimangono opportunità da cogliere, connesse anche al superamento della crisi economica che attendiamo e che tarda a diventare diffusa realtà.

Avviamo dunque alcune riflessioni riguardanti il Paese e la Categoria.

## Il Contesto globale ed il Credito Cooperativo

Nel 2016, l'andamento dell'economia mondiale ha proseguito il percorso di crescita moderata già evidenziato di recente. Se le economie avanzate sono tornate ad offrire un contributo positivo e talvolta migliore delle attese (si vedano la Zona Euro e gli Stati Uniti), i paesi emergenti, che hanno rappresentato il driver principale degli ultimi anni, hanno ulteriormente sofferto. Il rallentamento della congiuntura cinese si è stabilizzato su una dinamica annua del prodotto interno lordo di poco inferiore al 6,0 per cento, la riduzione dei prezzi petroliferi registrata a partire dal 2014 (il prezzo al barile del Brent era sceso da oltre 100 a poco più di 20 dollari) ha invertito la tendenza riportandosi su un livello ancora basso in prospettiva storica (poco sopra i 50 dollari al barile). Questi cambiamenti congiunturali favorevoli non sono stati in grado di compensare gli effetti negativi della attesa restrizione di politica monetaria americana, solo avviata tra dicembre 2015 e dicembre 2016. In termini prospettici, nell'ultimo trimestre del 2016 l'indice mondiale complessivo dei responsabili degli acquisti relativo al prodotto ha toccato il punto di massimo da oltre un anno a questa parte a 53,3 punti. Il commercio mondiale, nonostante un leggero calo ad ottobre del 2016, è tornato a salire in modo significativo a novembre (+2,7 per cento annuo, +2,8 per cento mensile).

Negli Stati Uniti, la crescita annualizzata del PIL in termini reali ha evidenziato un'accelerazione nella seconda metà del 2016 (rispettivamente +3,5 per cento e +1,9 per cento rispettivamente nel terzo e quarto trimestre) facendo registrare una crescita media dell'1,9 per cento (in linea con quella del 2015). L'attività economica è stata persistentemente in calo su base annua lungo tutto il 2016, ad eccezione proprio di dicembre (+0,5 per cento annuo, -1,0 per cento di media annua). Il grado di utilizzo degli impianti è stato in leggero aumento a fine 2016 se si prende il dato puntuale (+0,1 per cento rispetto a dicembre dell'anno precedente) ma di oltre un punto percentuale inferiore se si considera il dato medio (-1,3 per cento). D'altra parte, gli indicatori congiunturali e anticipatori come il *leading indicator* (+1,5 per cento su base annua a dicembre) e l'indice dell'*Institute for Supply Management (ISM)* manifatturiero (confermatosi al di sopra della soglia critica e in crescita continuativa da settembre a dicembre 2016) lasciano intravedere prospettive di espansione nella prima metà del 2017.

In chiusura d'anno, l'inflazione al consumo annua è tornata ad attestarsi al di sopra del livello obiettivo fissato dalla Federal Reserve (+2,1 per cento il tasso complessivo, +2,2 per cento il tasso di inflazione principale, ovvero al netto delle componenti più volatili quali prodotti energetici ed alimentari), mentre i prezzi alla produzione a dicembre sono aumentati dell'1,6 per cento annuo (-1,0 per cento a dicembre 2015).

Sul mercato del lavoro, la creazione di nuovi posti è rimasta robusta a dicembre e in leggera diminuzione rispetto all'anno precedente. Si è attestata di poco sopra le 150 mila unità nei settori non agricoli (180 mila di media nel corso dell'anno a fronte di 229 mila nel 2015). In ogni caso, il tasso di disoccupazione si è consolidato su un livello di poco inferiore al 5,0 per cento (4,7 per cento, 4,9 di media annua dal 5,3 per cento dello scorso anno), mentre il tasso di sottoccupazione è sceso dal 4,9 al 4,5 per cento.

Nella Zona Euro il prodotto interno lordo ha segnato nel terzo e quarto trimestre del 2016 un rialzo rispetto alla prima metà dell'anno (+1,8 per cento in entrambi, +1,7 per cento a marzo, +1,6 per cento a giugno). I consumi privati hanno continuato ad offrire un contributo positivo, come confermato anche dalla dinamica favorevole delle vendite al dettaglio (+1,1 per cento su base annua a dicembre, +1,9 per cento di media annua). La produzione industriale si è intensificata da agosto del 2016 a novembre (+1,3 per cento di crescita media nei primi undici mesi dell'anno, nel 2015 era cresciuta dell'1,4 per cento).

L'indice sintetico Eurocoin, che fornisce una misura aggregata dell'attività economica, è stato positivo lungo tutto l'anno e ha toccato 0,6 punti a dicembre (aveva chiuso il 2015 a 0,45) con una media annua di 0,39 a fronte di 0,37 del 2015. Il *Purchasing Managers' Index* relativo al settore manifatturiero si è confermato tutto l'anno in zona di espansione, come nel 2015, attestandosi su valore di chiusura più elevato dell'anno precedente (54,9 punti rispetto a 53,2; 52,5 punti di media annua rispetto a 52,2).

L'inflazione dell'area, misurata come tasso di variazione annuo dell'indice dei prezzi al consumo, si è collocata allo 0,9 per cento in chiusura d'anno, come a dicembre 2015 ma dopo aver toccato il punto di minimo dello 0,7 per cento ad aprile del 2016. I prezzi alla produzione hanno chiuso il 2016 in aumento del 2,3 per cento annuo (-2,2 per cento nel 2015).

In Italia, il prodotto interno lordo è tornato a crescere più delle attese, anche se in misura ancora moderata. Il dato reale di chiusura del 2016 è stato maggiore dell'1,1 per cento rispetto a quello di dicembre 2015. Contestualmente si sono manifestati segnali coerenti di una certa intensificazione dell'attività economica. La produzione industriale a dicembre è aumentata addirittura del 6,6 per cento annuo (+1,9 per cento in media da +1,0 per cento del 2015). Il raffreddamento del clima di fiducia delle imprese e dei consumatori (entrambi quasi continuamente al di sopra della soglia di espansione di 100 punti nel corso del 2016, ma in calo rispetto all'anno precedente) è condizionato dalla perdurante fragilità del mercato del lavoro. La disoccupazione, che frena l'espansione dei salari (-1,0 per cento annuo i salari lordi a settembre 2016), del reddito disponibile (+1,3 per cento annuo) e dei consumi (+0,8 per cento annuo, ma -0,7 per cento mensile, le vendite al dettaglio a novembre 2016) è tornata al 12,0 per cento.

L'inflazione, misurata dalla variazione annua dell'indice nazionale dei prezzi al consumo, ha gradualmente recuperato (+0,6 per cento annuo a dicembre).

### **La politica monetaria della BCE e l'andamento dell'industria bancaria europea.**

Il Consiglio direttivo della BCE a marzo del 2016 ha ridotto i tassi ufficiali sui depositi, sulle operazioni di rifinanziamento principale e sulle operazioni di rifinanziamento marginale, portandoli rispettivamente al -0,40, allo 0,00 e allo 0,25 per cento. Nello stesso anno, a dicembre, è stato prolungato il piano di acquisto di titoli (Quantitative Easing) in scadenza a marzo fino a dicembre 2017 per un importo mensile ridotto di 60 miliardi di euro (dai viginti 80).

Il *Federal Open Market Committee (FOMC)* della *Federal Reserve* a dicembre del 2016 ha modificato i tassi di interesse ufficiali sui *Federal Funds* rialzandoli di 25 punti base dopo l'aumento della stessa dimensione di dicembre 2015. L'intervallo obiettivo sui *Federal Funds* è stato portato ad un livello compreso fra 0,50 e 0,75 per cento.

### **L'evoluzione dell'industria bancaria in Europa.**

L'andamento del sistema bancario europeo nel 2016 è stato guidato da diverse tendenze. Da un lato, seppur con il fisiologico scarto temporale, la domanda ed offerta di credito sembrano aver beneficiato della ripresa della congiuntura macroeconomica dell'Eurozona. Dall'altro lato, permangono alcuni fattori di criticità legati al rischio di credito ed alle operazioni di pulizia di bilancio, tuttora in essere, che hanno interessato i principali istituti bancari europei.

Dal lato degli impieghi, nel 2016 si è invertito il trend negativo che aveva caratterizzato i prestiti alle società non finanziarie, con una contrazione che aveva interessato quasi tutti i paesi dell'Eurozona. A livello europeo, gli impieghi a società non finanziarie, dopo essere scesi dell'1,4 per cento nel 2014, sono diminuiti dello 0,3 per cento nel 2015, per poi risalire a partire dal primo trimestre del 2016 (0,8 per cento). La crescita si è poi consolidata nei due trimestri successivi (+1,3 per cento nel II e +1,5 per cento nel III), per poi arrivare, nell'ultima rilevazione disponibile (novembre 2016) a 4.322 miliardi. L'incremento ha interessato maggiormente gli impieghi con durata compresa tra 1 e 5 anni (+6,7 per cento la variazione su base annuale nel III trimestre del 2016) e superiore ai 5 anni (+1,8 per cento), a fronte di una contrazione di circa 3 punti percentuali della componente con durata inferiore ad 1 anno.

Dopo la modesta riduzione sperimentata nel 2014 (-0,3 per cento), nel corso del 2015 gli impieghi destinati alle famiglie hanno mostrato un'inversione di tendenza, registrando una crescita (su base annua) pari all'1,9 per cento. Nel 2016 si è assistito ad un consolidamento ed irrobustimento di tale dinamica. Nel primo trimestre l'aggregato è aumentato sui 12 mesi del 2,2 per cento, dell'1,9 per cento nel secondo e del 2,1 per cento nel terzo. La crescita è stata alimentata dalla ripresa delle componenti legate al credito al consumo ed ai mutui per l'acquisto di abitazioni, che nel III trimestre sono salite rispettivamente del 3,4 e del 2,4 per cento. A novembre 2016, il totale dei prestiti alle famiglie è stato pari a 5.407 miliardi di euro (5.723 miliardi se si tiene conto delle correzioni per cessioni e cartolarizzazioni), di cui 4.037 miliardi per mutui e 615 miliardi destinati al credito al consumo (rispetto ai 608 di fine 2015).

Per quanto riguarda la raccolta, dopo aver registrato una sostanziale riduzione durante la crisi, i depositi delle istituzioni bancarie europee sono tornati ad aumentare ed hanno confermato il trend positivo del 2015. I depositi di società non finanziarie sono cresciuti su base annua del 8 per cento nel II trimestre e del 7,4 per cento nel III trimestre del 2016, dopo l'incremento di 4,4 punti percentuali sperimentato nel 2015, grazie al contributo dei depositi a vista (+9,9 per cento rispetto al III trimestre 2015), nonostante la contrazione registrata dai depositi con durata prestabilita inferiore ai 2 anni (-1,3 per cento nel III trimestre del 2016) e dai pronti contro termine (-8,5 per cento, sempre su base annuale). Parallelamente, i depositi delle famiglie sono saliti del 4,2 per cento nel I trimestre e del 4,6 nel II trimestre, per poi crescere del 5,1 per cento nei tre mesi successivi fino ad arrivare, nell'ultima rilevazione disponibile relativa a novembre 2016, a circa 6.029 miliardi di euro. Anche in questo caso, l'aumento è stato guidato dalla crescita dei depositi a vista (+10,4 per cento su base annua nel II trimestre del 2016 e +10,6 per cento nel trimestre successivo).

Per quanto riguarda i principali tassi d'interesse, è ancora in atto una generale diminuzione, meno marcata rispetto a quella evidenziata nel 2015. A novembre 2016, l'indicatore composito del costo del finanziamento alle società non finanziarie è sceso all'1,82 per cento (a dicembre 2015 l'indice era pari al 2,10 per cento). Lo stesso indicatore, riferito al costo del finanziamento alle famiglie per l'acquisto di abitazioni, è diminuito nell'ultima rilevazione al 1,79 per cento (dal 2,22 per cento di fine 2015).

## **L'andamento delle BCC-CR nel contesto dell'industria bancaria.**

### **- Le principali tendenze dell'industria bancaria italiana**

Nel corso del 2016 la qualità del credito delle banche italiane ha beneficiato del timido e ancora incerto miglioramento del quadro congiunturale. Il Governo ha autorizzato il finanziamento di eventuali interventi di concessione di garanzie o di rafforzamento patrimoniale a sostegno di banche o gruppi bancari italiani; procederà alla ricapitalizzazione precauzionale chiesta da Banca Monte dei Paschi di Siena, nel rispetto del quadro europeo in tema di risanamento e risoluzione delle crisi bancarie e di aiuti di Stato.

Nel 2016 la dinamica del credito è stata complessivamente fiacca; negli ultimi mesi dell'anno si è registrata una certa espansione del credito al settore privato non finanziario, con un aumento anche dei prestiti alle imprese; la crescita resta però modesta e limitata ad alcuni settori e comparti. I finanziamenti alle famiglie consumatrici hanno registrato una variazione annua particolarmente positiva (+1,5%). Con riguardo alle forme tecniche dei finanziamenti, è proseguita sia la crescita dei prestiti personali, dei prestiti contro cessione di stipendio e dei finanziamenti tramite carta di credito, sostenuti dalla positiva dinamica del reddito disponibile, sia quella dei mutui per l'acquisto di abitazioni (+1,4% per cento alla fine del III trimestre dell'anno), in linea con l'ulteriore rialzo delle compravendite.

Nell'ultimo scorcio dell'anno il *trend* dei prestiti alle imprese è stato marginalmente positivo (leggera crescita su base trimestrale). Permangono differenze legate al settore di attività economica: il credito alle società dei servizi e al comparto del commercio ha fatto registrare una certa ripresa; i prestiti destinati alle aziende manifatturiere si sono lievemente ridotti; la contrazione dei finanziamenti alle imprese edili si è di nuovo accentuata. Il credito alle società con 20 e più addetti ha sostanzialmente ristagnato, mentre si è attenuata la flessione dei finanziamenti alle imprese di minore dimensione. Tra agosto e novembre la raccolta complessiva delle banche italiane è rimasta sostanzialmente stabile; l'aumento dei depositi dei residenti e il maggiore ricorso alle operazioni di rifinanziamento presso l'Eurosistema hanno compensato il calo delle obbligazioni detenute dalle famiglie. È proseguita la contrazione delle obbligazioni collocate presso intermediari e investitori istituzionali.

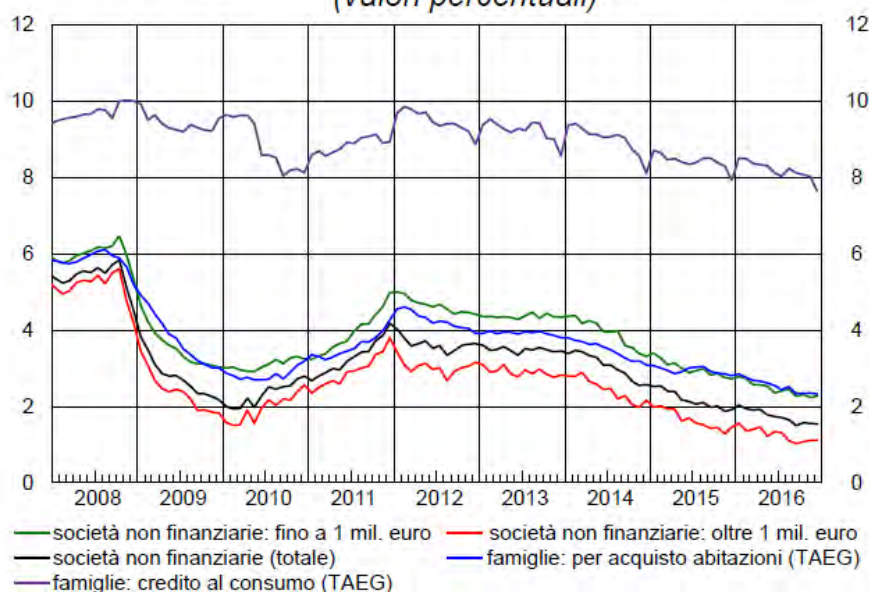
Le banche intervistate nell'ambito dell'indagine trimestrale sul credito bancario nell'area dell'euro (*Bank Lending Survey*) hanno segnalato politiche di offerta pressoché invariate nel 2016.

Anche i sondaggi condotti in dicembre dall'Istat e dalla Banca d'Italia in collaborazione con Il Sole 24 Ore presso le aziende riportano condizioni di accesso al credito complessivamente stabili, pur con andamenti differenziati per imprese di diverse categorie.

Il costo del credito si colloca su livelli minimi nel confronto storico.

A dicembre 2016 i tassi di interesse sui prestiti erogati nel mese alle famiglie per l'acquisto di abitazioni, comprensivi delle spese accessorie sono stati pari al 2,32%; quelli sulle nuove erogazioni di credito al consumo sono scesi al 7,64%. I tassi di interesse sui nuovi prestiti alle società non finanziarie sono risultati pari all'1,54% (1,56% nel mese precedente); quelli su importi fino a 1 milione di euro sono stati pari al 2,27%, quelli su importi superiori a tale soglia all'1,12%. I tassi passivi sul complesso dei depositi in essere sono rimasti stabili.

### Tassi di interesse bancari sui prestiti in euro per settore: nuove operazioni (valori percentuali)



Il timido miglioramento delle prospettive dell'economia si è riflesso favorevolmente sulla qualità del credito delle banche italiane. Nel terzo trimestre del 2016 il flusso dei nuovi crediti deteriorati sul totale dei finanziamenti, al netto dei fattori stagionali e in ragione d'anno, è sceso di tre decimi di punto (al 2,6%). L'indicatore è diminuito di quattro decimi per i prestiti alle imprese (al 4,1%) e di due per quelli alle famiglie (all'1,7%).

Con riguardo agli aspetti reddituali dell'industria bancaria, nei primi nove mesi del 2016 la redditività dei gruppi significativi è diminuita rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente: il rendimento annualizzato del capitale e delle riserve (ROE) è sceso all'1,4 % (dal 3,8% di fine 2015). Si sono ridotti sia il margine di interesse sia gli altri ricavi. I costi operativi sono aumentati, prevalentemente per gli oneri straordinari connessi con i piani di incentivazione all'esodo di parte del personale e con le contribuzioni ai fondi di garanzia dei depositi e di risoluzione. Il risultato di gestione è diminuito di circa un quinto. Le rettifiche di valore su crediti sono cresciute del 20,6%, a seguito del significativo incremento dei tassi di copertura delle esposizioni deteriorate da parte di alcuni intermediari.

#### - Le BCC-CR nel contesto dell'industria bancaria

Nel corso dell'anno è proseguito all'interno del Credito Cooperativo il significativo processo di aggregazione già rilevato nello scorso esercizio.

Sul fronte del *funding*, nel corso del 2016 è proseguito il riassorbimento del *trend* di espansione della provvista complessiva già evidenziato nel corso del 2015, sia con riguardo alla componente di raccolta interbancaria che a quella "da clientela".

Con riguardo all'attività di finanziamento, nel corso del 2016 si è registrata una modesta riduzione su base d'anno degli impieghi a clientela.

PRINCIPALI POSTE DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO - BCC-CR vs. SISTEMA BANCARIO (importi in migliaia di euro)													
2016/11													
	NORD OVEST	NORD EST	CENTRO	SUD	TOTALE BCC-CR	TOTALE BANCHE	NORD OVEST	NORD EST	CENTRO	SUD	TOTALE BCC-CR	TOTALE BANCHE	
CASSA	198.579	359.796	220.305	170.425	949.104	9.771.298	-4,7%	0,4%	0,9%	-3,1%	-1,2%	-2,4%	
IMPIEGHI LORDI CLIENTELA	33.822.103	54.824.664	32.619.616	11.962.470	133.228.853	1.846.203.407	-0,9%	-4,4%	3,9%	-0,6%	-1,3%	-1,0%	
<i>di cui: SOFFERENZE</i>	4.108.768	6.220.446	3.852.624	1.748.499	15.930.336	199.864.793	9,8%	-6,1%	11,1%	-12,2%	0,7%	-1,1%	
IMPIEGHI LORDI INTERBANCARIO	3.486.575	5.570.224	2.986.575	2.037.789	14.081.162	573.510.895	-26,1%	-9,0%	-5,1%	-29,3%	-16,5%	2,2%	
<i>di cui: SOFFERENZE</i>	39	872	-	-	911	51.209	-15,6%	-15,9%	-	-	-15,9%	-29,2%	
TITOLI	18.392.298	27.955.958	16.708.616	11.345.348	74.402.219	768.218.269	1,7%	-3,6%	-6,2%	-0,1%	-2,4%	-2,0%	
AZIONI E STRUMENTI PARTECIPATIVI	1.957	1.135	1.591	0	4.684	1.070.936	203,5%	220,2%	-24,2%	-	51,2%	53,8%	
ATTIVITA' MATERIALI E IMMATERIALI	1.572.183	2.386.847	1.387.108	682.114	6.028.252	61.792.526	4,9%	-6,0%	3,0%	1,4%	-0,5%	0,0%	
ALTRE VOCI ATTIVO	755.813	819.509	761.112	571.640	2.908.075	207.165.816	30,6%	-7,1%	29,6%	58,3%	20,7%	-6,6%	
PROVVISTA	48.419.832	75.710.943	46.199.505	22.054.053	192.384.333	2.872.784.811	-1,4%	-3,6%	0,5%	-1,8%	-1,9%	-0,6%	
- RACCOLTA DA BANCHE	8.415.410	14.388.087	6.924.997	5.155.185	34.883.680	817.534.552	6,0%	-0,3%	-10,7%	-7,6%	-2,3%	3,2%	
- RACCOLTA DA CLIENTELA + OBBLIGAZIONI	40.004.422	61.322.855	39.274.508	16.898.868	157.500.652	2.055.250.258	-2,8%	-4,4%	2,8%	0,1%	-1,8%	-2,0%	
<i>di cui: DEPOSITI A VISTA E OVERNIGHT</i>	52.057	324.968	191.753	148.255	717.033	11.393.490	30,8%	6,1%	-4,4%	18,8%	6,8%	-14,2%	
<i>di cui: DEPOSITI CON DURATA PRESTABILITA</i>	1.989.004	5.073.322	3.752.467	2.280.577	13.095.371	142.836.659	-8,6%	-14,3%	-5,8%	-0,5%	-8,9%	-23,4%	
<i>di cui: DEPOSITI RIMBORSABILI CON PREAVVISO</i>	864.357	3.994.939	2.171.100	3.783.091	10.813.486	300.904.149	4,2%	0,8%	9,0%	3,3%	3,5%	-0,6%	
<i>di cui: CERTIFICATI DI DEPOSITO</i>	1.911.710	2.656.104	2.136.347	1.548.541	8.252.702	20.416.616	-2,9%	-9,6%	12,3%	-18,1%	-5,2%	-21,9%	
<i>di cui: CONTI CORRENTI PASSIVI</i>	24.782.345	37.138.288	23.032.732	8.016.835	92.970.200	965.953.105	5,9%	9,2%	11,9%	9,2%	9,0%	10,2%	
<i>di cui: ASSEGNI CIRCOLARI</i>	-	2.922	-	-	2.922	4.631.758	-	-0,7%	-	-100,0%	-2,1%	15,2%	
<i>di cui: PRONTI CONTRO TERMINE PASSIVI</i>	764.121	368.099	882.923	234.921	2.250.063	165.803.436	38,0%	-24,1%	16,2%	-14,9%	8,4%	-1,8%	
<i>di cui: ALTRO</i>	78.049	307.220	543.662	72.552	1.001.483	29.552.550	-10,7%	5,5%	-3,4%	-2,4%	-1,4%	-10,2%	
<i>di cui: OBBLIGAZIONI</i>	9.562.779	11.456.993	6.563.524	814.097	28.397.393	413.758.495	-21,0%	-29,4%	-20,3%	-33,7%	-24,9%	-14,9%	
CAPITALE E RISERVE	4.940.644	8.188.936	4.199.283	2.592.442	19.921.304	266.985.638	-1,1%	-6,6%	2,3%	2,0%	-2,4%	0,2%	
ALTRE VOCI DEL PASSIVO	4.775.780	8.071.013	4.455.703	2.122.240	19.424.735	453.369.779	-2,2%	-8,8%	-0,7%	-12,5%	-5,9%	-4,8%	

## - Gli assetti strutturali

Nel corso dell'ultimo anno il numero delle BCC-CR è passato dalle 364 di dicembre 2015 alle 318 di dicembre 2016. Nello stesso periodo il numero degli sportelli è passato da 4.414 a 4.317 unità<sup>1</sup>.

Nonostante l'intenso processo di aggregazione, il sistema del Credito Cooperativo ha preservato la capillare copertura territoriale in accordo con il principio di vicinanza e prossimità alla clientela tipico del modello di servizio di una banca cooperativa a radicamento locale.

Alla fine del III trimestre dell'anno le BCC-CR risultano presenti in 101 province e in 2.672 comuni. In 576 comuni le BCC-CR rappresentano l'unica presenza bancaria, mentre in 566 comuni operano in concorrenza con un solo intermediario. Nell'82 per cento dei comuni bancati dalla categoria sono presenti sportelli di una sola BCC.

Tra i canali distributivi, la quota delle BCC-CR è rilevante anche nei terminali POS e negli ATM (oltre il 12% del mercato).

I dipendenti delle BCC-CR sono pari alla fine del III trimestre 2016 a 30.809 unità, in diminuzione rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (-2%); alla stessa data nella media dell'industria bancaria si registra una contrazione degli organici pari al -0,6%. I dipendenti complessivi del Credito Cooperativo, compresi quelli delle società del sistema, superano le 36.000 unità.

Il numero totale dei soci è pari a settembre 2016 a 1.243.257 unità, con un incremento dello 0,8% su base d'anno. Tale dinamica è il risultato della crescita dello 0,3% del numero dei soci affidati, che ammontano a 482.933 unità e della crescita più sostenuta (+1%) del numero di soci non affidati, che ammontano a 760.324 unità.

<sup>1</sup> La trasformazione della BCC di Cambiano (oltre 40 sportelli) in S.P.A. e l'aggregazione di talune BCC in Banca Sviluppo s.p.a. hanno comportato effetti sulle statistiche aggregate (strutturali e patrimoniali) delle banche della categoria.



## - Lo sviluppo dell'intermediazione

In un quadro congiunturale ancora incerto, nel corso del 2016 si è assistito per le BCC-CR ad una modesta diminuzione dei finanziamenti lordi erogati, in linea con la dinamica del credito complessivamente fiacca rilevata nell'industria bancaria.

Sul fronte della raccolta, si è rilevata la prosecuzione del trend di progressivo riassorbimento che aveva caratterizzato il precedente esercizio. La contrazione della raccolta da clientela è inferiore a quella registrata per l'industria bancaria nel suo complesso.

In considerazione di tali dinamiche, la quota delle BCC-CR nel mercato degli impieghi si è mantenuta costante al 7,2%; la quota BCC nel mercato della raccolta diretta ha subito nel corso del 2016 una leggera crescita e si è attestata a novembre al 7,7% (7,6% a novembre 2015). Includendo i finanziamenti delle banche di secondo livello della categoria, la quota di mercato del Credito Cooperativo negli impieghi sale all'8%.

## - Attività di impiego

Gli impieghi lordi a clientela delle BCC-CR sono pari a novembre 2016 a 133,2 miliardi di euro, con una diminuzione su base d'anno dell'1,3% contro il -1,0% registrato nell'industria bancaria (rispettivamente -1% e +0,1% a fine 2015). A livello territoriale la situazione appare diversificata: nell'area Centro si rileva una crescita significativa dell'aggregato (+2,5%) e anche a Sud si riscontra una variazione annua positiva (+1,5%).

Considerando anche i finanziamenti erogati dalle banche di secondo livello del Credito Cooperativo, gli impieghi della Categoria superano i 149 miliardi di euro, per una quota di mercato dell'8%.

Con riguardo alle forme tecniche del credito, gli impieghi delle BCC-CR a novembre 2016 risultano costituiti per il 71% da mutui (53,6% nella media di sistema). I mutui delle BCC-CR superano a tale data i 94 miliardi di euro, in crescita significativa (+1,8%) rispetto a novembre 2015 (-0,1% mediamente nel sistema bancario); oltre il 40% sono mutui su immobili residenziali. La quota BCC-CR nel mercato dei mutui è pari al 9,7%.

Nel contesto generale di modesta riduzione nell'erogazione di finanziamenti già descritta, con riferimento ai settori di destinazione del credito degli impieghi a residenti si registra una variazione positiva degli impieghi a famiglie consumatrici (+2,6% contro il +1,5% registrato nell'industria bancaria complessiva). Crescono anche gli impieghi a società finanziarie (+10,6% contro il -4,8% dell'industria bancaria), anche se l'importo di tali finanziamenti incide in misura ridotta sul totale dei finanziamenti delle BCC-CR. Gli impieghi a famiglie produttrici sono in sostanziale stazionarietà (-2,3%, inferiore al -3,1% rilevato nella media di sistema). Le quote di mercato delle BCC-CR nei settori d'elezione di destinazione del credito permangono molto elevate: 17,9% nel credito a famiglie produttrici, 8,6% nel credito a famiglie consumatrici, 8,5% nei finanziamenti a società non finanziarie. La quota BCC nel mercato dei finanziamenti al settore non profit è pari, infine, al 13,2%. Con riguardo alle aree geografiche di destinazione del credito, è degna di nota la crescita rilevante dei finanziamenti alle famiglie consumatrici nell'area centro (+4,5%) e nel nord-ovest (+4,2%).

Con specifico riguardo al credito alle imprese, a novembre 2016 gli impieghi lordi erogati dalle BCC-CR e destinati al settore produttivo sono pari a 82,2 miliardi di euro, per una quota di mercato pari al 9,4%. Considerando anche gli impieghi alle imprese erogati dalle banche di secondo livello del credito cooperativo, l'ammontare di finanziamenti lordi sale a 93,2 miliardi di euro. La quota di mercato dell'intera categoria nei finanziamenti alle imprese supera a novembre 2016 il 10,7%.

Si conferma a fine anno il permanere di una concentrazione nel comparto "costruzioni e attività immobiliari" superiore per le BCC-CR rispetto alla media delle banche e di una significativa incidenza dei finanziamenti all'agricoltura.

In relazione alla dinamica di crescita, le informazioni riferite a novembre segnalano, in un contesto di persistente rischiosità dei prenditori di fondi, la prosecuzione del trend negativo dei finanziamenti erogati al settore produttivo; i crediti alle imprese presentano una variazione annua pari a -3,6% per le BCC-CR e -2,4% per l'industria bancaria

(rispettivamente -3% e -1,6% a fine 2015). In tale quadro, si rileva una tenuta dei finanziamenti ai comparti “trasporto e magazzinaggio”, “servizi di alloggio e ristorazione”, “attività professionali, scientifiche e tecniche”.

Risultano, invece, in significativa contrazione su base d’anno i finanziamenti al comparto “costruzioni e attività immobiliari” (-6,3%) e al comparto “attività manifatturiere” (-4,2%). Permangono elevate - in crescita rispetto a fine 2015 - le quote di mercato delle BCC relative al comparto agricolo (18,6%) e alle “attività di servizi di alloggio e ristorazione” (18,4%). Stazionaria la quota di mercato relativa al “commercio” (10%) e al comparto “costruzioni e attività immobiliari” (10,9%), in leggera diminuzione la quota relativa ai finanziamenti alle attività manifatturiere (7,3% dal 7,5% di fine 2015).

## - Qualità del credito

Con riferimento alla qualità del credito, le informazioni di novembre 2016 rivelano una modesta ripresa nella dinamica di crescita delle sofferenze lorde: la variazione su base d’anno dell’aggregato è pari a +0,7% contro una riduzione dell’1,1% registrata nell’industria bancaria nel suo complesso. Il rapporto sofferenze/impieghi sale di due decimi di punto rispetto alla fine del primo semestre dell’anno e raggiunge quota 12% contro il 10,8% del sistema. La crescita delle sofferenze è controbilanciata dalla sensibile riduzione delle inadempienze probabili (-6,4% su base annua a settembre 2016, ultima data disponibile). I crediti deteriorati lordi totali, pari a settembre 2016 a 27,5 miliardi di euro, risultano in diminuzione del 2,7% annuo (-4,4% nel complesso dell’industria bancaria) e incidono per il 20,6% sugli impieghi lordi (18% nell’industria bancaria).

Il rapporto sofferenze/impieghi si mantiene inferiore alla media di sistema nei settori d’elezione della categoria: famiglie consumatrici e produttrici e nella forma tecnica dei mutui che rappresenta, come già richiamato, oltre il 70% degli impieghi complessivamente erogati dalle BCC-CR. Con specifico riguardo alla qualità del credito erogato alle imprese, si rileva una progressiva crescita del rapporto sofferenze/impieghi nel comparto costruzioni e attività immobiliari (il rapporto è pari a novembre al 24,6%). Da tale comparto provengono oltre la metà delle sofferenze su impieghi alle imprese delle banche della categoria.

Il tasso di copertura dei crediti deteriorati è oramai non significativamente difforme da quello rilevato nell’industria bancaria: la semestrale 2016 evidenzia un *coverage ratio* complessivo (rapporto tra le rettifiche già approvate in bilancio e il totale delle esposizioni lorde) pari per le BCC-CR al 42,3%, contro il 43,6% del complesso delle banche meno significative (vigilate dalla Banca d’Italia) e il 46,6% del complesso delle banche significative (vigilate direttamente dalla BCE). Il tasso di copertura delle sofferenze è pari a giugno 2016 rispettivamente al 56,1% per le BCC-CR, al 57,6% per il complesso delle banche meno significative e al 58,8% per le banche significative.

Per le BCC-CR e, più in generale, per tutte le banche meno significative, i tassi di copertura sono inferiori alla media dell’industria bancaria, in ragione della quota più ampia di prestiti assistiti da garanzie, come evidenziato anche da uno studio di Mediobanca del febbraio scorso. Il credito concesso dalle BCC-CR risulta, infatti, storicamente caratterizzato da una più ampia presenza di garanzie rispetto alla media dell’industria bancaria (sia crediti *in bonis* che deteriorati), per una buona parte dei crediti le garanzie prestate sono, inoltre, di natura reale.

In particolare, la percentuale di crediti in sofferenza assistiti da garanzia reale per le BCC è del 60%; un altro 21,4% è assistito da garanzie personali. Per le esposizioni deteriorate le percentuali sono del 64,5% e del 18,6%.

Per quanto concerne l’industria bancaria complessiva, la percentuale di crediti in sofferenza assistiti da garanzia reale è del 47,3%; il 19,7% ha garanzie personali; per le esposizioni deteriorate le percentuali sono del 51,1% e 16,2%.

Il citato studio di Mediobanca documenta che la quota dei crediti deteriorati garantita è in media del 75%, 72% per le Spa, 76% per le Popolari, ma la copertura sale per il Credito Cooperativo fino all’87,8%.



## - Attività di funding

Sul fronte del *funding*, nel corso del 2016 si è registrata la prosecuzione del trend di progressivo riassorbimento che aveva caratterizzato il precedente esercizio.

La provvista totale delle banche della categoria è pari a novembre 2016 a 192,4 miliardi di euro e fa rilevare una diminuzione del -1,9% su base d'anno a fronte di una riduzione più modesta rilevata nell'industria bancaria (-0,6%).

Alla stessa data la raccolta da clientela delle BCC-CR ammonta a 157,5 miliardi, con una diminuzione su base d'anno dell'1,8% (-2% per il complesso delle banche).

Le componenti della raccolta da clientela più liquide hanno mantenuto un trend positivo, mentre la raccolta a scadenza ha fatto registrare una decisa contrazione. In particolare, i depositi a vista e overnight sono cresciuti del 6,8% (-14,2% nella media delle banche) e i conti correnti passivi sono cresciuti del 9% (+10,2% nella media dell'industria bancaria).

Le obbligazioni emesse dalle BCC presentano, al contrario, una significativa contrazione (rispettivamente -24,9% per le BCC-CR e -14,9% per l'industria bancaria).

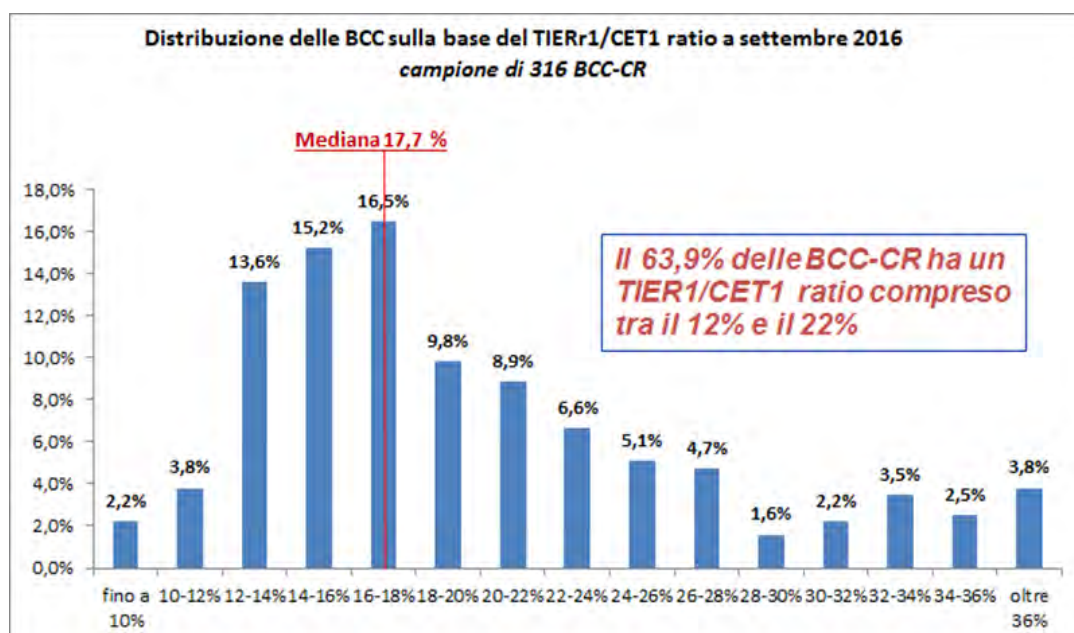
La raccolta da banche delle BCC-CR è pari a novembre 2016 a 34,9 miliardi di euro (-2,3% contro il +3,2% dell'industria bancaria complessiva).

La provvista complessiva delle banche della categoria risulta composta per l'82% da raccolta da clientela e obbligazioni e per il 18% da raccolta interbancaria. La composizione risulta significativamente diversa per la media dell'industria dove l'incidenza della raccolta da banche, nonostante la contrazione degli ultimi mesi, è superiore di dieci punti percentuali, pari al 28% a novembre 2016. All'interno della raccolta da clientela delle BCC-CR l'incidenza dei conti correnti passivi permane significativamente superiore alla media delle banche.

## - Posizione patrimoniale

La dotazione patrimoniale delle banche della categoria permane un asset strategico: l'aggregato "capitale e riserve" delle BCC-CR è pari a novembre a 20 miliardi di euro.

Il tier1 ratio ed il total capital ratio delle BCC sono pari a settembre 2016 rispettivamente al 16,8% ed al 17,2%, in crescita rispetto alla fine del 2015.



Il confronto con il totale delle banche, evidenzia il permanere di un ampio divario a favore delle banche della Categoria.

#### - **Aspetti reddituali**

La debole domanda di credito e i bassi tassi di interesse hanno concorso alla sensibile riduzione del contributo dell'intermediazione primaria alla redditività delle BCC. Allo stesso tempo si è registrato un contenimento dello straordinario contributo del trading su titoli che aveva trainato la redditività dell'esercizio precedente. L'apporto delle commissioni nette ha compensato solo parzialmente la riduzione di queste due componenti.

Le risultanze della semestrale 2016 delle BCC-CR fanno registrare un utile netto aggregato negativo: -74 milioni di euro.

Analisi di dettaglio su un campione di 348 BCC-CR sulle 355 complessivamente operanti a giugno 2016 evidenziano che 81 BCC-CR risultano in perdita (23,3% del campione analizzato, contro il 20% registrato a giugno 2015); tra queste 11 BCC presentano una perdita maggiore di 10 milioni di euro e altre 8 BCC presentano una perdita compresa tra 5 e 10 milioni di euro. Alcune delle banche in forte perdita a giugno sono state coinvolte nei mesi successivi in operazioni di aggregazione/salvataggio interno alla Categoria. Complessivamente le perdite in capo alle BCC-CR ammontano a 375 milioni di euro (+51,2% su base d'anno). Le restanti BCC-CR registrano un utile aggregato pari complessivamente a 301 milioni di euro (-26,6% annuo).

In particolare, il bilancio semestrale aggregato 2016 evidenzia:

Sensibile contrazione del margine di interesse (-5,1%, superiore al -4,6% rilevato a giugno 2015). La contrazione del margine di interesse, comune a tutte le aree, è più rilevante nell'area Nord-est (-6,8%) e nel Nord-ovest (-6,1%).

Buona crescita delle commissioni nette: +4,2 per cento, più rilevante nell'area Centro e Sud (rispettivamente +7,8% e +8,9%). Riduzione del contributo del trading su titoli: l'utile da cessione o riacquisto di attività e passività finanziarie (voce 100 CE) presenta un decremento pari a -60,5 per cento (-1,1% a giugno 2015).

Contrazione significativa del margine di intermediazione (-20,1% contro il -2,3% di giugno 2015). La contrazione del margine è particolarmente rilevante nell'area Nord-Ovest (-26,8%).

Riduzione significativa delle rettifiche e riprese di valore (voce 130) -36,8%, a fronte della crescita rilevante registrata a metà 2015 (+23,7%). L'aggregato ammonta a 984,6 milioni di euro e incide per lo 0,8 per cento sui crediti da clientela (1,3% a giugno 2015). Crescita delle spese amministrative (+2,8% contro il +2,2% di dodici mesi prima), più accentuata per quanto concerne le spese diverse da quelle per il personale (+4,7%). La crescita dell'aggregato è particolarmente elevata nell'area Centro (+5,7%).

Crescita del *cost income ratio*: dal 51,6% al 66,5% per cento.

Le informazioni andamentali riferite a settembre 2016 confermano le tendenze evidenziate dalla semestrale.

#### **Il bilancio di coerenza**

Le BCC da sempre interpretano il proprio fare banca nella logica, scritta nello Statuto, di offrire un vantaggio ai propri soci e al proprio territorio. In tal modo lasciano nei territori un'impronta non soltanto economica, ma anche sociale ed ambientale.

In particolare, come misurato nel *Bilancio di Coerenza del Credito Cooperativo. Rapporto 2016*, le BCC hanno continuato a sostenere l'economia reale, con un'attenzione particolare ai piccoli operatori economici e alle famiglie.



## INDICE EFFETTIVO DI SERVIZIO ALL'ECONOMIA DEL TERRITORIO

IMPIEGHI LORDI CLIENTELA / RACCOLTA DA CLIENTELA + OBBLIGAZIONI

PIEMONTE LIGURIA VALLE D'AOSTA	LOMBARDIA	TRENTINO	ALTO ADIGE	VENETO	FRIULI VENEZIA GIULIA	EMILIA ROMAGNA	TOSCANA	MARCHE	LAZIO UMBRIA SARDEGNA	ABRUZZO MOLISE	CAMPANIA	PUGLIA BASILICATA	CALABRIA	SICILIA
80%	86%	88%	83%	92%	86%	93%	86%	84%	78%	81%	71%	73%	70%	68%

**108%**  
IL RISULTATO NAZIONALE DEL RAPPORTO TRA IMPIEGHI E DEPOSITI



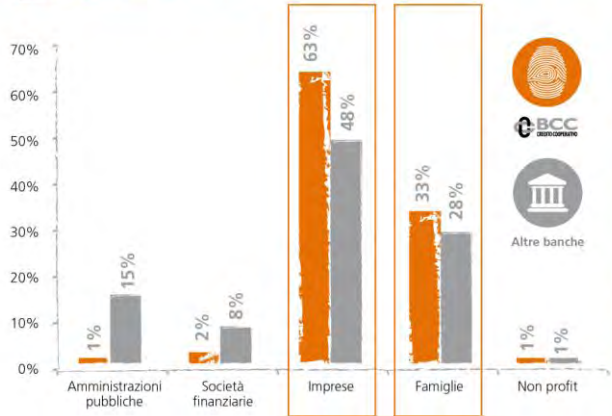
**PERCENTUALE MEDIA NAZIONALE DELL' 84,5%**  
(RISPETTO ALL'83,8% NEL 2015)

Fonte: Elaborazioni Federcasse su dati Banca d'Italia. Dati a giugno 2016.



## FAMIGLIE, IMPRESE E NON PROFIT AL CENTRO DEI FINANZIAMENTI DELLE BCC

COMPOSIZIONE PORTAFOGLIO IMPIEGHI



QUOTE DI MERCATO DELLE BCC



NEL 2015, I FINANZIAMENTI DELLE BCC AL SETTORE NON PROFIT SONO INFATTI AUMENTATI DEL 14,3% (-1,6% ALTRE BANCHE)

**+2,4%**  
RISPETTO AL 2014

Fonte: Elaborazioni Federcasse su dati Banca d'Italia. Dati a dicembre 2015.

## ARTIGIANI, AGRICOLTORI, ALBERGATORI E RISTORATORI I PRINCIPALI DESTINATARI DEI FINANZIAMENTI DELLE BCC



QUOTE DI MERCATO DEGLI IMPIEGHI BCC PER SETTORI ECONOMICI



**23%**  
ARTIGIANATO E PICCOLA MANIFATTURA



**19%**  
AGRICOLTURA



**18%**  
ALLOGGIO E RISTORAZIONE



**15%**  
NON PROFIT



**11%**  
COSTRUZIONI E ATTIVITÀ IMMOBILIARI



**10%**  
COMMERCIO

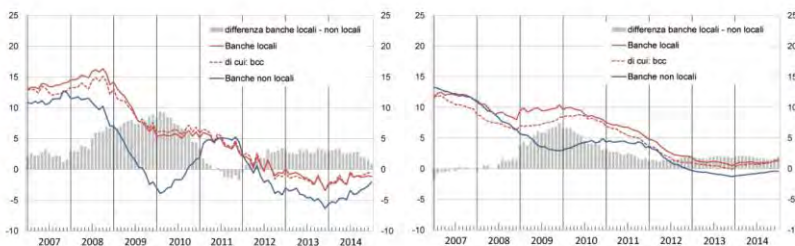
Fonte: Elaborazioni Federcasse su dati Banca d'Italia. Dati a dicembre 2015.

## LA FUNZIONE ANTICICLICA DELLE BCC NELLA GRANDE CRISI 2007-2014 1

IMPRESE

FAMIGLIE

Tassi di variazione del credito sui dodici mesi. Valori percentuali



Fonte: Banca d'Italia, Paper Questioni di Economia e Finanza n. 324, marzo 2016

NEGLI ANNI DELLA CRISI, LE BANCHE LOCALI HANNO REGISTRATO TASSI DI VARIAZIONE DEI PRESTITI A FAMIGLIE E IMPRESE PIÙ ELEVATI RISPETTO ALLE ALTRE BANCHE.



TASSO DI FINANZIAMENTI ACCETTATI RISPETTO ALLE RICHIESTE PERVENUTE

**84,3%**  
-0,5%  
RISPETTO AL 2014



**67,1%**  
-8,2%  
RISPETTO AL 2014

Altre banche

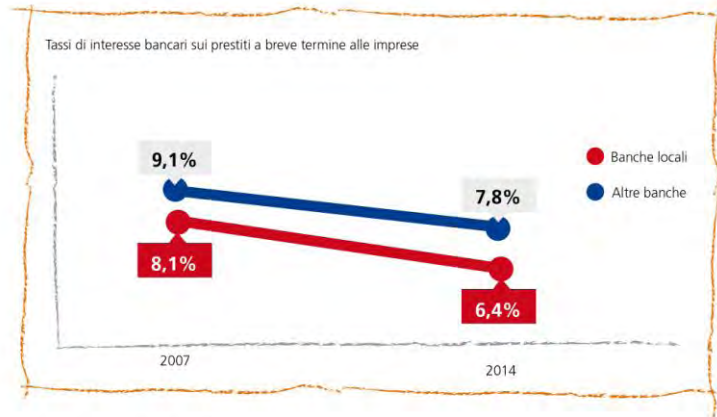
Fonte: Elaborazioni Federcasse su dati Banca d'Italia. Dati a dicembre 2015.





## LA FUNZIONE ANTICICLICA DELLE BCC ②

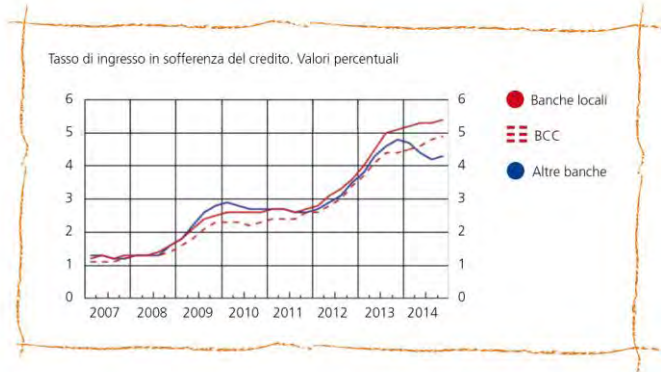
TRA IL 2007 E IL 2014, LE BANCHE LOCALI HANNO APPLICATO IN MEDIA TASSI PIÙ BASSI RISPETTO AGLI ALTRI INTERMEDIARI SULLE LINEE DI CREDITO IN CONTO CORRENTE, CON UN DIFFERENZIALE MEDIO DI CIRCA **1,2 PUNTI** PERCENTUALI.



Fonte: Banca d'Italia, Paper Questioni di Economia e Finanza, n. 324, marzo 2016.

## LA FUNZIONE ANTICICLICA DELLE BCC ③

NEGLI ANNI DELLA CRISI, LE BANCHE LOCALI HANNO PRESENTATO UN TASSO DI INGRESSO IN SOFFERENZA INFERIORE AL RESTO DEL SISTEMA BANCARIO NEI CONFRONTI DELLE PICCOLE IMPRESE, AVVALORANDO IL LORO POSSIBILE **"VANTAGGIO INFORMATIVO"**.

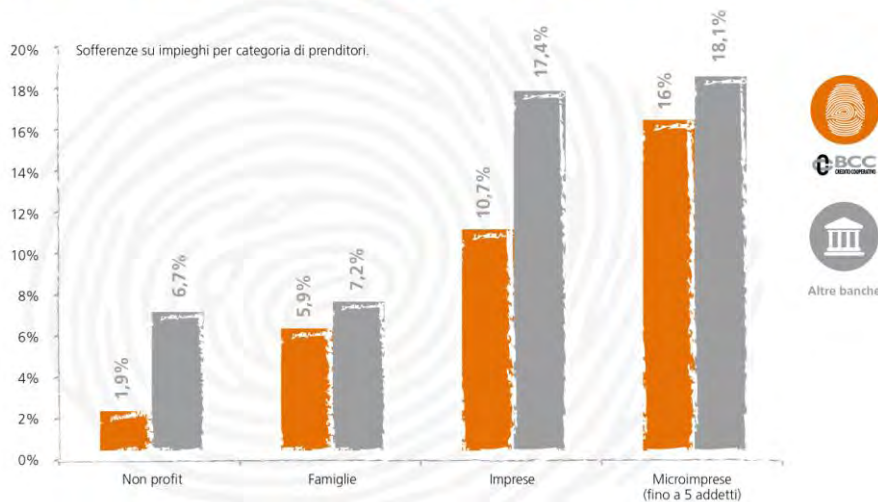


Fonte: Banca d'Italia, Paper Questioni di Economia e Finanza, n. 324, marzo 2016.



## BCC, ESSERE BANCA DI COMUNITA' RIDUCE IL RISCHIO

IL "RELATIONSHIP BANKING" CONFERMA LA SUA VALIDITÀ.



Fonte: Elaborazioni Federcasse su dati Banca d'Italia. Dati a dicembre 2015.



## FINANZIAMENTI AD HOC PER GIOVANI E DONNE



NEL CORSO DEL 2015, LE BCC HANNO FINANZIATO **4.870** IMPRESE GIOVANILI DI CUI IL 59% START UP, CON **OLTRE 183 MILIONI DI EURO.**

Fonte: Stima Federcasse su rilevazione ad hoc. Dati a dicembre 2015.

Numero medio mensile di start up innovative e incubatori certificati finanziati



BANCHE MINORI



BCC



NELL'AMBITO DI COOP UP, PROGETTO DI

CONFCOOPERATIVE A CUI COLLABORANO ALCUNE BCC, SONO NATI **14 SPAZI DI CO-WORKING**

SU TUTTO IL TERRITORIO NAZIONALE PER FAVORIRE LA NASCITA DI START UP COOPERATIVE.

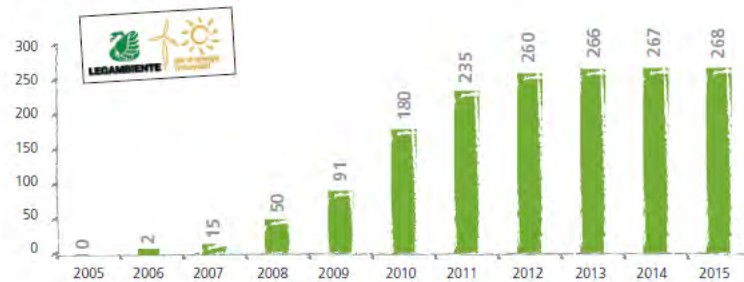
Fonte: Elaborazioni Federcasse sulla base del 9° Rapporto del Ministero dello Sviluppo Economico sull'operatività Fondo di Garanzia per le PMI. Dati a settembre 2016.

## 480 MILIONI DI EURO IN FINANZIAMENTI PER DIFFONDERE LE FONTI DI ENERGIA GREEN

AL 31 DICEMBRE 2015, CALCOLANDO I PRESTITI EROGATI DALLE BCC E DA ICCREA BANCAIMPRESA, SONO STATI FINANZIATI **7.234 PROGETTI**.

ATTRAVERSO LA CONVENZIONE TRA IL CREDITO COOPERATIVO E LEGAMBIENTE, SONO STATI FINANZIATI **5.697 PROGETTI** PER LE ENERGIE RINNOVABILI PER UN TOTALE DI **268 MILIONI** DI EURO DI INVESTIMENTI.

Finanziamenti cumulati. Milioni di euro.



QUASI L'1% DEGLI OLTRE 600 MILA IMPIANTI FOTOVOLTAICI REALIZZATI IN ITALIA SONO STATI FINANZIATI DALLE BCC.

Fonte: Report 2015 della Convenzione Federcasse / Legambiente

### Le prospettive

Le Banche di Credito Cooperativo negli ultimi vent'anni hanno svolto una preziosa funzione di sostegno all'economia reale, anche durante il lungo periodo di crisi; hanno accresciuto le proprie quote di mercato in maniera significativa e la propria efficienza operativa; hanno costruito un'identità comune; hanno organizzato una originale "safety net" che ha garantito stabilità e preservato clienti e collettività da ogni onere relativo alla gestione delle difficoltà di alcune aziende del Sistema BCC; hanno prodotto forme efficaci di auto-organizzazione, a partire dalla nascita o dal rafforzamento di enti e società di Sistema "sussidiarie" alla loro operatività.

Tutto ciò costituisce un patrimonio *unico*.

Unico in quanto *originale* e unico in quanto *indivisibile*.

Tuttavia il Credito Cooperativo è anche consapevole delle vulnerabilità del proprio attuale modello di business. La redditività è ancora fortemente dipendente dal margine di interesse e, per i ricavi da servizi, da attività aggredibili dalla concorrenza. I costi operativi hanno mostrato negli ultimi anni una forte rigidità, dovuta in parte anche alla scelta di salvaguardare i livelli occupazionali e le relazioni bancarie con il territorio. Il volume dei crediti deteriorati richiede un approccio a livello di "Sistema Paese" e di "Sistema BCC", ma le percentuali di copertura migliorano e in media sono ormai in linea con quelle del resto dell'industria bancaria. La struttura organizzativa a network ha mostrato lentezze e farraginosità in alcuni processi decisionali. Il rapporto mutualistico con i Soci e i territori in alcune realtà va vitalizzato e sviluppato nel senso della modernità.

Opportunità da cogliere derivano dalla Legge di Bilancio 2017, sia per le previsioni di natura giuslavoristica sia per quelle riferite al sostegno della crescita.

La legge, infatti, da un lato contiene disposizioni che incentivano il ricorso alle prestazioni straordinarie di sostegno al reddito (c.d. assegno straordinario - prepensionamenti) erogate dal "Fondo di solidarietà" di diretto interesse per il



Sistema del Credito Cooperativo e di detassazione dei premi di risultato connessi al welfare aziendale; dall'altro, prevede importanti misure di sostegno alla crescita (es. la conferma della maggiorazione del 40% degli ammortamenti, cd. superammortamento, e l'istituzione di una nuova maggiorazione, pari al 150%, per gli ammortamenti su beni ad alto contenuto tecnologico, cd. iperammortamento; l'estensione degli incentivi fiscali per le start-up innovative e per le PMI innovative; la proroga delle misure di detrazione per gli interventi di riqualificazione energetica degli edifici, l'introduzione del c.d. *sismabonus*).

Le BCC sono consapevoli sia delle improrogabili esigenze di cambiamento sia del valore della loro identità industriale, anche in rapporto alla morfologia del sistema produttivo italiano e al tessuto sociale del nostro Paese.

Per questo hanno voluto interpretare la Riforma come opportunità, non soltanto come necessità, decidendo di non subirla, ma di collaborare a costruirla e a caratterizzarla.

Se prospettive di unitarietà sul fronte dell'attuazione del nuovo assetto a Gruppo avrebbero consentito il raggiungimento di maggiori economie di scala e di diversificazione, più forti capacità di investimento (in particolare nell'ambito cruciale della digitalizzazione), maggiore reputazione e *standing* sui mercati, maggiore diversificazione del rischio geo-settoriale con effetti positivi sul funzionamento del mercato del credito, comunque la prospettiva di un maggior coordinamento all'interno del Sistema favorirà il presidio della stabilità della categoria e della complessiva capacità di servizio alle esigenze di Soci e Clienti.

In questa fase transitoria verso il passaggio al nuovo assetto "a Gruppo" il legislatore ha assegnato a Federcasse il delicato compito di promuovere e istituire – in un brevissimo lasso di tempo – il Fondo Temporaneo.

Tale prezioso strumento è attivo dalla fine di giugno del 2016 e sta svolgendo un compito in parte nuovo, in quanto finalizzato non più alla soluzione di crisi di BCC, come è stato il FGD per un lungo periodo, bensì destinato dal legislatore a favorire un processo di razionalizzazione del Credito Cooperativo, funzionale al conseguimento di un nuovo assetto giuridico e organizzativo per le banche della Categoria. Si tratta di un mestiere "a tempo" e sfidante, che può avvalersi dell'esperienza dei Fondi di garanzia della Categoria ed i cui impegni verranno ereditati dai Gruppi Bancari Cooperativi che si costituiranno.

Sul piano del modello di servizio ai nostri Soci e alle comunità locali, non possiamo non sentirci interrogati dal processo di costante digitalizzazione dell'operatività bancaria, che le analisi documentano crescere ad un ritmo di poco inferiore al 10% ogni anno.

Ma, poiché il "fare banca" non può ridursi a semplice transazione, essendo anche consulenza, supporto, accompagnamento, possiamo affermare che restano spazi di servizio per la BCC da occupare e re-interpretare.

Soci e Clienti chiedono soluzioni, non semplicemente prodotti. E l'offerta di soluzioni, adeguate e convenienti, debbono essere sostenute da un tessuto solido di fiducia e relazione, elementi che tradizionalmente costituiscono "fattori della produzione" nel modello delle BCC.

La minaccia per una BCC non deriva semplicemente dal contesto competitivo o dall'onerosità degli adempimenti regolamentari. La minaccia si nasconde anche nel pensare di doversi adattare alla modernità cambiando il DNA, nel ritenere che la mutualità sia poesia e la sostanza sia altra cosa, nell'imitare – in ritardo peraltro – quello che fanno altre banche.

La mutualità è la ragione per la quale ogni BCC esiste. Ed è fattore distintivo che è già oggi fattore di successo. Molto più potrà diventarlo, confermandosi nel contempo fonte di redditività.

Se una BCC fosse semplicemente "una banca", sarebbe soltanto una tra le più piccole esponenti di una specie. L'energia delle BCC sta nella parte distintiva, così come il DNA dell'uomo è omogeneo per il 98-99% a quello degli animali, ma è quel 1-2% che fa la differenza.

La prospettiva, quindi, non è semplicemente quella di custodire l'identità riponendola in uno scaffale, ma di interpretarla estensivamente, valorizzarla e rappresentarla.

## Alcune realizzazioni della nostra BCC.

L'adesione ai valori ed alle iniziative della Categoria deve, nel contempo, tradursi in prassi operative che ogni singola Bcc deve realizzare sul proprio territorio. In questo campo la nostra Banca è stata da tempo attiva.

Il Bilancio sociale e di missione illustra con dettaglio le attività svolte da tempo nelle diverse Aree in cui la Banca opera e ad esso facciamo riferimento per un'informativa dettagliata.

Gli interventi realizzati nel 2016 sono stati diversi, per tipologia e consistenza. Così sinteticamente ricordiamo:

- ulteriori finanziamenti facilitati e specifici a favore di soci imprese: "Prestito Differente Socio Impresa",
- finanziamenti specifici a favore di cooperative,
- borse di studio al merito scolastico di soci e figli di soci,
- contributi alle spese scolastiche di soci,
- interventi di sostegno a favore di enti – religiosi, culturali, Onlus, sportivi – dei territori,
- iniziative di socializzazione a favore di soci.

Prosegue la nostra partecipazione al progetto Microfinanza Campesina in Ecuador, attivo da 12 anni, con il quale moltissime Banche di Credito Cooperativo sostengono la centrale cooperativa Codesarrollo per finanziamenti a condizioni agevolate a beneficio di oltre 150 mila famiglie di campesinos e delle attività a queste collegate. Nel corso del 2016 è stato completato il rimborso del prestito concesso nel 2011. Nei primi mesi del 2017 il sistema siciliano delle Bcc ha erogato un nuovo prestito di 2 milioni di dollari. La nostra Banca partecipa come capofila anche in questo caso al pool di Bcc siciliane.

## La gestione della Banca

### Il contesto ambientale.

I dati che citeremo di seguito per descrivere il contesto socio-economico in cui la Banca opera sono in parte gli stessi indicati lo scorso anno, stante l'assenza di aggiornamenti ufficiali.

La Banca opera ed ha competenza territoriale nelle province di Siracusa, Catania, Ragusa e Messina. La rete distributiva aziendale comprende 16 sportelli. Essi sono dislocati in un ambito territoriale che comprende 56 comuni, con una popolazione a fine 2016 di 895.178 abitanti, costituita da 355.899 famiglie.

Per quanto concerne la presenza del sistema bancario e postale nei comuni serviti, ad oggi sono attivi 274 sportelli, tra filiali bancarie ed uffici postali.

Esaminando la distribuzione delle imprese presenti, sempre a fine 2016, emerge che nei comuni di insediamento degli sportelli sono presenti 29.514 imprese, dato che si eleva a 70.459 ampliando la rilevazione a tutti i comuni del territorio di operatività.

Le province in cui la Banca opera, costituenti la parte orientale della Sicilia, rimangono purtroppo fra quelle economicamente meno floride del paese, con un differenziale sempre crescente rispetto alle aree più ricche dell'Italia. La crisi che si avvia a concludersi in altre parti della nazione, lascia lo spazio alle opportunità offerte dalla ripresa, in termini di occupazione e reddito prodotto. In Sicilia la crisi, invece, perdura ancora, come si rileva dall'analisi dei principali indicatori socio-economici.

Nondimeno, un'analisi di dettaglio, svolta in prossimità dei territori, rileva una realtà più articolata, ove emergono pure interessanti e positive realtà economiche, in termini di sfide ai mercati, innovazione tecnologica, proiezione commerciale verso l'estero.

Sono due i settori ove la Sicilia può avere una proiezione futura rilevante: il settore agroalimentare e quello turistico.

Nel primo caso esistono diverse realtà, distribuite sui vari distretti agricoli siciliani, che stanno cercando di cogliere le opportunità proprie della fine di un lungo periodo di crisi. Esse convivono, nondimeno, con molte altre situazioni di crisi: occorre che le prime siano guida per le altre, imponendo modelli economici e sociali proiettati nei mercati globali e nel futuro.

Nel secondo caso rileva, in modo particolare, lo sviluppo di B & B, che costituiscono un'offerta ricettiva di dimensioni minute, economiche nell'offerta di servizi e nella gestione e, soprattutto, assai inserite nei tessuti sociali di tutte le realtà isolate, anche di quelle di piccole dimensioni.

Tale offerta riesce a valorizzare le ricchezze del territorio, spesso costituisce una valida fonte integrativa di reddito, e sta riscuotendo successo in termini di presenze turistiche in aree diffuse della Sicilia.

E' significativo che tali settori siano ben presenti in tutti i territori in cui la Banca opera. L'assistenza che possiamo offrire a tali operatori costituisce un modo assai valido e stimolante per concretizzare la nostra missione di sostegno allo sviluppo delle comunità dei nostri territori.

Nella tabella sottostante esponiamo alcuni dati che esprimono i valori demografici e economici dei nostri comuni, precisando in fondo ad ogni colonna la data di aggiornamento dei dati sopra riferiti.

Comuni di competenza territoriale. Indicatori socioeconomici								
Comuni	Abitanti	Famiglie	Reddito disponibile pro-capite	N° imprese	Sportelli bancari		Sportelli postali	Totale
					N°	Altre BCC		
Pachino (SR)	22.205	8.695	6.521	2.003	6		3	9
Portopalo di Capo Passero (SR)	3.887	1.470	6.078	370	1		1	2
Rosolini (SR)	21.427	8.037	7.322	1.738	3		2	5
Noto (SR)	23.913	9.165	8.397	2.024	5		3	8
Avola (SR)	31.708	11.245	7.992	1.940	6		2	8
Siracusa (SR)	122.291	49.789	11.222	9.034	50	BCC Regalbuto	12	62
Modica (RG)	54.633	21.142	9.045	5.396	18	BCC San Cataldo	3	21
Palagonia (CT)	16.608	6.336	5.325	1.491	3		1	4
Militello in Val di Catania (CT)	7.443	3.278	6.445	525	3		1	4
Calatabiano (CT)	5.308	2.266	7.463	313	2		1	3
Castiglione di Sicilia (CT)	3.215	1.442	8.122	321	1		1	2
Mascalì (CT)	14.282	6.123	7.924	846	2		1	3
Giarre (CT)	27.659	10.399	9.838	2.409	10		2	12
Taormina (ME)	10.960	4.844	12.421	1.104	10		2	12
<b>Comuni con ns. sportelli (A)</b>	<b>365.539</b>	<b>144.231</b>	<b>9.218</b>	<b>29.514</b>	<b>120</b>		<b>35</b>	<b>155</b>
Acireale (CT)	52.622	20.504	9.375	3.948	18		4	22
Adrano (CT)	36.122	12.977	5.360	1.969	6		2	8
Belpasso (CT)	28.108	10.298	6.997	2.231	7		2	9
Biancavilla (CT)	24.007	8.235	5.759	1.676	4		1	5
Bronte (CT)	19.172	7.659	7.065	1.416	6		1	7
Buscemi (SR)	1.051	472	9.150	88	0		1	1
Canicattini Bagni (SR)	7.109	2.987	8.157	597	2		1	3
Castelmola (ME)	1.088	549	8.794	77	0		1	1
Fiumefreddo di Sicilia (CT)	9.623	3.883	7.712	637	2		1	3
Floridia (SR)	22.762	8.816	7.654	1.658	3		2	5
Francavilla di Sicilia (ME)	3.945	1.824	9.140	341	2		1	3
Francofonte (SR)	12.800	5.099	5.704	1.075	2		1	3
Gaggi (ME)	3.184	1.370	8.171	182	1		1	2
Giardini-Naxos (ME)	9.415	4.528	9.491	784	3		2	5
Giarratana (RG)	3.048	1.251	9.808	268	1		1	2
Graniti (ME)	1.492	650	8.454	78	0		1	1
Ispica (RG)	16.061	6.561	8.142	1.311	8		1	9
Lentini (SR)	24.085	10.602	7.583	1.836	8		2	10
Letojanni (ME)	2.861	1.471	10.285	257	2		1	3
Linguaglossa (CT)	5.403	2.177	8.787	532	2		1	3
Maletto (CT)	3.920	1.549	6.194	301	0		1	1
Malvagna (ME)	733	375	8.513	34	0		1	1
Milo (CT)	1.087	517	9.611	88	0		1	1
Mineo (CT)	5.159	2.038	6.198	514	2		1	3
Moio Alcantara (ME)	717	340	8.697	70	0		1	1
Motta Camastra (ME)	845	443	7.715	69	0		1	1
Palazzolo Acreide (SR)	8.808	3.686	9.340	818	4	BCC Regalbuto	1	5
Piedimonte Etneo (CT)	3.963	1.802	7.963	289	2		1	3
Pozzallo (RG)	19.552	7.455	8.748	1.171	7		2	9
Priolo Gargallo (SR)	12.091	4.573	8.781	738	2		1	3
Ragusa (RG)	73.313	30.475	11.258	7.062	27		8	35
Ramacca (CT)	10.894	4.271	5.552	873	2		1	3
Randazzo (CT)	10.900	4.666	8.739	761	4		1	5
Riposto (CT)	14.838	6.114	9.063	835	5		2	7
Roccella Valdemone (ME)	666	319	8.381	71	0		1	1
Sant'Alfio (CT)	1.582	647	8.853	106	1		1	2
Santa Venerina (CT)	8.592	3.183	7.917	692	2		1	3
Scicli (RG)	27.077	11.118	8.256	2.422	8		2	10
Scordia (CT)	17.095	6.478	6.842	1.226	4		1	5
Solarino (SR)	8.091	3.192	7.639	535	2		1	3
Vizzini (CT)	6.241	2.645	7.398	482	2		1	3
Zafferana Etnea (CT)	9.517	3.869	8.054	827	3		1	4
<b>Altri Comuni (B)</b>	<b>529.639</b>	<b>211.668</b>	<b>8.204</b>	<b>40.945</b>	<b>154</b>		<b>60</b>	<b>214</b>
<b>Comuni totali (A+B)</b>	<b>895.178</b>	<b>355.899</b>	<b>8.618</b>	<b>70.459</b>	<b>274</b>		<b>95</b>	<b>369</b>

Fonte Istat - 2015 Sistema Informativo Territoriale Credito Cooperativo SITCC ABI - Sportelli Bancari Poste Italiane 2016 Sito web  
www.demo.istat.it 2014 2016 2016

Tuttavia, una sintesi complessiva di tutte le componenti della società e dell'economia conferma il perdurare della crisi, che rimane senza positive attese in settori quali l'edilizia, le opere pubbliche, il commercio.

La disoccupazione si mantiene dunque sui maggiori valori presenti in Italia, e si conferma drammatica nel caso dei giovani, inclusi quelli provvisti di titolo di studio.

## Gli assetti organizzativi e il Personale.

Nel corso del 2016 è stata consolidata la nuova struttura organizzativa, emersa dalla fusione con la Bcc San Marco di Calatabiano.

Il positivo consolidamento ha riguardato, in particolare, le due aree funzionali oggetto di specifici interventi:

- l'articolato sistema dei controlli interni, con le nuove funzioni che hanno ampliato i propri campi d'intervento;
- il Servizio Commerciale / Corporate, le cui funzioni di interfaccia con il Gruppo e supporto alla rete commerciale della Banca sono ormai pienamente integrate nel modello organizzativo aziendale.

Il nuovo assetto ha pure beneficiato del confronto realizzato durante la verifica ispettiva ordinaria dell'Organo di Vigilanza, cui la Banca è stata sottoposta dal 14 marzo al 13 maggio del 2016. Il Gruppo ispettivo, guidato dal dott. Pellitteri, ha infatti focalizzato la propria attenzione, oltre che sul processo creditizio, sull'assetto organizzativo.

La nuova sfida organizzativa, già avviata, riguarda la ricerca di un generale incremento dell'efficienza e dell'efficacia operativa, al cui ottenimento devono concorrere tutte le diverse parti della struttura.

Stiamo rivisitando i diversi processi operativi, curando che si realizzino in modo uniforme su tutte le unità coinvolte, valorizzando le relazioni e la cultura identitaria per migliorare le performance commerciali, ottenere positivi ritorni economici, rendere del tutto conformi i processi.

Resta confermato l'assetto generale della Banca, che opera secondo il Funzionigramma sotto esposto, in piena continuità con il modello precedente, recentemente aggiornato.

Ricordiamo, pertanto, che la struttura generale della Banca prevede quattro Servizi, orientati a supportare la rete delle Filiali, alcune funzioni di staff, ed è completata da due organismi collegiali.

I Servizi Finanza, Crediti e Commerciale operano in un'ottica di processo con l'obiettivo di fornire alla Banca prodotti e servizi di qualità e sicura convenienza.

I Servizi Amministrativi, unitamente alle Funzioni Organizzazione ed alle Funzioni di Controllo interno, articolate nei tre livelli e secondo i requisiti previsti dalle norme di riferimento, sono chiamati a presidiare tutti i processi correlati all'efficiente ed efficace funzionamento delle unità aziendali.

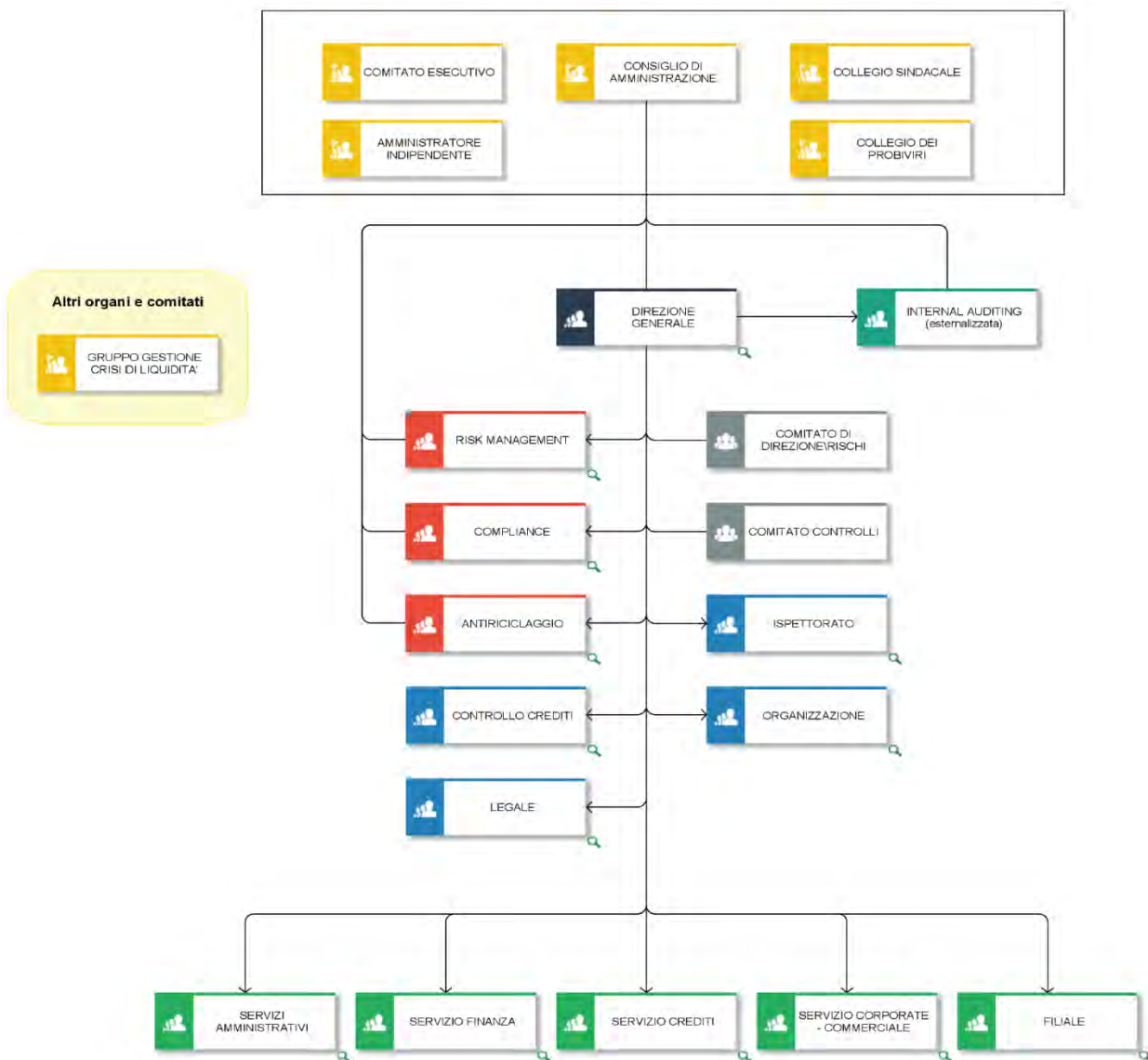
Il Comitato esecutivo in atto non è stato nominato.

La struttura di vertice è completata dai Comitati collegiali.

Il complesso ed articolato lavoro di aggiornamento della struttura e delle regolamentazioni interne alle previsioni del 15° aggiornamento del SCI è stato in ampia parte completato; sono state pure recepite le indicazioni del progetto di Categoria nelle aree quali l'Information e Communication Technology (ICT) e le Funzioni Operative Importanti (FOI).

Prosegue l'attività di formazione culturale dell'intera struttura, finalizzata a coniugare i valori del servizio e della cultura identitaria con quelli del nuovo atteggiamento commerciale, del lavoro per obiettivi, dell'adeguamento alle nuove metodiche di comunicazione multimediali ed ai sempre più stringenti riferimenti normativi.

Funzionigramma aziendale



A tal fine tali attività saranno poste con ulteriore evidenza al centro della pianificazione aziendale anche nel prossimo futuro.

Nel corso del 2016 è proseguita la realizzazione di un'azione di turn over generazionale del personale, con l'accompagnamento alla quiescenza – anche anticipata – di alcune risorse e l'immissione di qualificate e giovani figure junior. Tale attività prosegue nel 2017.

Nella seconda parte del 2016 è stata realizzata una selezione di giovani da inserire nei ruoli base della rete commerciale. La selezione, affidata ad Accademia spa, società specializzata del Gruppo, ha individuato un adeguato gruppo di giovani rispondenti ai requisiti richiesti.

Sono stati confermati i criteri già applicati con soddisfazione nelle precedenti selezioni, richiedendo ai partecipanti, quale titolo di studio, la laurea conseguita con qualificati risultati. La selezione è stata riservata a giovani residenti nei comuni ove la Banca può operare, e sono stati favoriti i figli dei soci.

L'organico aziendale ha registrato nell'anno l'uscita incentivata di un dipendente, riducendosi a 97 unità.

Nel prospetto seguente diamo uno spaccato della composizione dell'organico aziendale a fine 2016.

Il Personale dipendente	31 dicembre 2016	
	Unità	Incidenza
<b>Sesso</b>		
Uomini	65	67,01%
Donne	32	32,99%
<b>Totale</b>	<b>97</b>	<b>100,00%</b>
<b>Posizione organizzativa</b>		
Strutture centrali	34	35,05%
Rete distributiva	63	64,95%
<b>Totale</b>	<b>97</b>	<b>100,00%</b>
<b>Inquadramenti</b>		
Dirigenti	1	1,03%
Quadri Direttivi	27	27,84%
Aree Professionali	69	71,13%
<b>Totale</b>	<b>97</b>	<b>100,00%</b>
<b>Titoli di studio</b>		
Laurea	36	37,11%
Diploma	57	58,76%
Licenza media	4	4,12%
<b>Totale</b>	<b>97</b>	<b>100,00%</b>
<b>Classi di età</b>		
da 18 a 30 anni	0	0,00%
da 31 a 40 anni	29	29,90%
da 41 a 50 anni	32	32,99%
oltre 50 anni	36	37,11%
<b>Totale</b>	<b>97</b>	<b>100,00%</b>
<b>Anzianità di servizio</b>		
0-5 anni	3	3,09%
6-10 anni	16	16,49%
11-15 anni	18	18,56%
16-20 anni	19	19,59%
Oltre 20 anni	41	42,27%
<b>Totale</b>	<b>97</b>	<b>100,00%</b>

Rimane attuale la centralità della formazione e della comunicazione nella qualificazione del personale e nella partecipazione al progetto aziendale. Tali elementi acquistano rilevanza crescente in dipendenza del contesto esterno e delle strategie interne sempre più complesse, dinamiche ed articolate. Una delle prime finalità di tali azioni è quella di uniformare culture e comportamenti di persone provenienti da esperienze diverse, che possono costituire arricchimento per tutti e per l'azienda se utilmente integrate e valorizzate.

La formazione svolta nel 2016 è stata articolata su fronti diversi:

- abbiamo aderito alla formazione di base e specialistica proposta dalla Federazione regionale;
- abbiamo svolto formazione aziendale con docenti esterni in sede, sia in aula che con affiancamento sul posto di lavoro quando si è voluto raggiungere un alto numero di destinatari;
- abbiamo invitato alcuni dipendenti a partecipare a formazione di elevato impegno e specializzazione su base nazionale.



Gli esponenti aziendali hanno partecipato attivamente alle diverse attività formative previste, così conseguendo i prescritti crediti formativi, e confermando l'impegno in qualificazione che li ha sempre caratterizzati.

Esponiamo di seguito la formazione realizzata.

<b>Attività di formazione anno 2016</b>	<b>Totale ore</b>	<b>Partecipanti</b>
<b>Antiriciclaggio</b>	190	62
<b>Assemblee</b>	96	6
<b>C.d.A.</b>	359,5	14
<b>Commerciale</b>	3	1
<b>Contabilità e bilancio</b>	49	2
<b>Controlli interni</b>	25	2
<b>Crediti</b>	25	5
<b>Formazione Manageriale</b>	7	1
<b>Governance</b>	22	2
<b>Incontro formativo/informativo</b>	7	1
<b>Intermediazione assicurativa</b>	1.604	46
<b>Legale</b>	42	3
<b>Organizzazione</b>	14	2
<b>Tesoreria</b>	28	2
<b>Trasparenza</b>	292	57
<b>Totale Ore</b>	<b>2.763,5</b>	
<b>Costo complessivo (euro)</b>	<b>€ 48.583</b>	

Particolare rilievo è stato assegnato alla formazione commerciale, realizzata in massima parte in loco.

Gli enti formativi utilizzati continuano a far parte, nella generalità, del Sistema del Credito Cooperativo (Federazione Siciliana delle BCC, Accademia Spa, Gruppo Bancario Iccrea, Bcc Sistemi Informatici, Mocra srl), oppure sono società esterne specializzate su accordi con la Categoria.

E' attiva anche la formazione interna, erogata dai servizi centrali al personale della rete, con le flessibilità proprie di tale modalità.

L'impegno formativo, che contraddistingue l'azione della Banca, verrà ulteriormente svolto e potenziato nel prossimo futuro.

Nel corso del 2016, stante la veloce trasformazione dei contesti, la comunicazione interna ha assunto un ruolo centrale: essa è stata alimentata con sistematici interventi rivolti al management aziendale, sia centrale che della rete, sia in occasione dei periodici incontro collegiali che nei frequenti contatti con esponenti della Direzione. Essa si articola sia a livello strategico che a livello operativo.

La comunicazione strategica concerne la diffusione di informazioni riguardanti la missione, i valori, la cultura e gli orientamenti strategici della Banca, periodicamente alimentata da aggiornamenti sullo stato dei risultati aziendali conseguiti, rese negli incontri collegiali con il personale.

La comunicazione operativa/informativa supporta i processi produttivi e gestionali e si fonda su una collaudata rete intranet aziendale che garantisce un'ampia e veloce diffusione degli ordini di servizio emanati dalle competenti unità organizzative.

Il Personale è stato ampiamente sollecitato e motivato a mantenere e sviluppare forti livelli di attaccamento alla Banca e di partecipazione alla generale attività aziendale.

A tal proposito è stato realizzato un sistema di valutazione del personale, curato dai singoli responsabili delle unità operative in prima battuta per essere poi integrato con i risultati degli obiettivi assegnati e raggiunti e con i giudizi del Direttore. Il giudizio così ottenuto ha guidato le gratifiche di periodo deliberate dal Consiglio.

## L'andamento della gestione.

L'esercizio 2016 appena concluso, numero 109 della Banca, in continuità con i precedenti pur nell'avvio delle politiche di avvicinamento all'inserimento nel Gruppo Bancario Cooperativo, espone risultati positivi.

Tale favorevole giudizio è fondato su considerazioni diverse, ordinarie e particolari. Ed infatti:

- rileva che, nonostante la crisi economica decennale perduri in modo serio, specie nelle nostre regioni meridionali, la Banca sia riuscita a conseguire positivi risultati sotto i profili di rischio, commerciali, organizzativi ed economici;
- si evidenzia che tali risultati sono stati peraltro ottenuti in contesti esterni dei mercati finanziari sempre più avversi ed impegnativi, con accresciuta erosione dei margini economici dell'intermediazione creditizia;
- la composizione del conto economico mostra come la Banca, lungi dall'aver raggiunto il risultato finale, abbia tuttavia avviato con decisione il percorso di adeguamento al nuovo contesto del proprio modello di business ed il miglioramento del profilo commerciale;
- è altrettanto significativo che la Banca si approssimi all'ingresso nel Gruppo con parametri in linea con quelli giudicati pienamente soddisfacenti dalle regole di accesso alla nuova realtà consolidata, cui competerà il mantenimento del maggior livello di autonomia gestionale anche nel prossimo futuro di Gruppo;
- infine, non occorre sminuire il conseguimento di sempre maggiore fiducia da soci e clienti insito nei risultati ottenuti, nonostante la Banca sia esposta in alcune aree a campagne mediatiche negative, frutto esclusivo di strumentalizzazione, conseguenti ad interventi di salvataggio operati con successo nell'interesse esclusivo dei risparmiatori e dell'immagine di solidità della Categoria del Credito Cooperativo.

La Banca, dunque, gestisce il presente guardando al futuro ed alle prossime sfide attese, con l'obiettivo di realizzare e confermare in tali nuovi scenari tutti i propri parametri di adeguatezza. Non soltanto i pur rilevanti profili tecnici, ma anche, in primo luogo, la propria cultura di servizio e di prossimità a soci, clienti e territori.

Abbiamo, innanzitutto, confermato quei criteri di sana e prudente gestione che ci guidano da tanti anni, supportati dalla competenza tecnica ed animati dalla conferma di un corrispondente ruolo di promozione e sostegno dell'economia di imprese e famiglie dei territori.

La più autorevole conferma è contenuta negli esiti della verifica ordinaria dell'Organo di vigilanza, ricevuta dal 14 marzo 2016 al successivo 13 maggio e della quale abbiamo dato notizia. Il gruppo ispettivo ha valutato con favore le politiche creditizie realizzate dalla Banca, nelle diverse componenti della selezione, del monitoraggio e del censimento del credito deteriorato, e nella quantificazione delle rettifiche di valore operate sui crediti dubbi.

Più in generale, nel corso del 2016 la cultura organizzata di controllo dei rischi si è estesa ulteriormente alle diverse tipologie di rischio insite nell'attività bancaria, attraverso la qualificazione delle strutture adibite in modo esclusivo a tali attività.

Abbiamo proseguito con risultati sempre più concreti e significativi il processo, avviato negli anni scorsi, di innovazione nella prestazione dei servizi bancari.

Si è tenuto conto delle comunità servite, al fine di meglio localizzare la presenza sul territorio e la qualità della stessa. Così è stata deliberato:

- il trasferimento di una filiale presso la città di Ragusa,
- l'acquisto di un immobile da destinare a sede distaccata di Calatabiano.

Entrambi tali interventi troveranno completa attuazione entro il corrente anno 2017.

In ogni caso tali iniziative hanno visto la scelta di immobili moderni ed accoglienti, dotati di ampi parcheggi, con layout interni funzionali ai nuovi modelli di servizio, con ricorso – sia internamente che all'esterno dei locali – a postazioni di self-service, sempre funzionanti nel caso di presenza all'esterno della filiale.

Altra direttrice dello sviluppo commerciale è stata la riconfermata crescita della partnership con le diverse società del gruppo Iccrea; anche in questo caso la gestione intende preparare ed anticipare le future relazioni del costituendo Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea. Ciò ha anche comportato un miglioramento della performance commerciale della rete di filiali, sempre più orientata – con il supporto del Servizio Commerciale / Corporate – ad operare guidata da budget ed obiettivi assegnati.

Nel corso del 2016 si sono realizzate le evoluzioni di seguito descritte dei principali aggregati, rilevanti sugli esiti della gestione:

- la raccolta diretta da clientela continua a crescere, ancorché in modo contenuto. Il dato è significativo in considerazione dell'andamento flettente del dato a livello di sistema e del fatto che la crescita è ottenuta pur conseguendo una significativa riduzione del costo realizzata con gradualità nell'esercizio. L'offerta continua tuttavia ad essere di grande interesse per i risparmiatori, esistendo i margini per proseguire nella graduale riduzione dei tassi anche nel 2017;
- con il concorso dell'istituto centrale Iccrea Banca si è ampliata la raccolta interbancaria, consentendo l'ottenimento di maggiori benefici per il margine d'interesse;
- crescono in modo significativo gli impieghi con clientela, con particolare incidenza della componente riservata agli enti locali per anticipazioni di tesoreria. L'incremento degli impieghi, anch'esso in favorevole controtendenza rispetto al dato di sistema, conferma la capacità aziendale di ricercare e confrontarsi con la migliore clientela, particolarmente esigente sui prezzi, per tassi e commissioni, con conseguente e consapevole riduzione del margine d'interesse e di quello d'intermediazione;
- ancora nel 2016 l'andamento dei mercati finanziari ed una dinamica ed attenta gestione dei consistenti volumi del portafoglio AFS hanno consentito di cogliere rilevanti utili da cessione di titoli, difficilmente ottenibili nei prossimi anni, consapevoli della contestuale riduzione della redditività cedolare del portafoglio;
- si è realizzata una riduzione pilotata della raccolta indiretta, concentrata nella componente amministrata, legata anche alla scadenza di diverse obbligazioni, con ampie quote di risparmio trasferito su forme di raccolta diretta; in tale processo, tuttavia, rileva positivamente l'importante crescita del risparmio gestito;
- prosegue positivamente la riduzione dei valori netti di bilancio del credito deteriorato, in tutte le sue componenti, frutto sia del permanere di importanti politiche di svalutazioni – comunque meno rilevanti rispetto a quelle dell'anno precedente – che della minore quota di nuove posizioni anomale;
- crescono positivamente gli indici di copertura del credito deteriorato, su valori ben superiori ai dati medi di sistema, a misura del perseguimento costante negli anni di prudenti politiche valutative;
- i costi operativi crescono anch'essi, sia in relazione alle accresciute consistenze dei volumi trattati che a causa del minor conseguimento di recuperi di spesa ed altri proventi di gestione, ridottisi in forza dell'accresciuta competitività sui servizi.

Nel corso del 2016 si è concluso l'arbitrato avviato con la Liquidazione coatta amministrativa del Credito Aretuseo, che ci vede impegnati nel ruolo di cessionario di attività e passività di quella banca.

L'arbitrato, destinato ad una valutazione degli attivi deteriorati acquisiti, ha integralmente confermato le valutazioni inserite nel bilancio approvato dall'Organo di Vigilanza a conclusione dell'Amministrazione straordinaria della banca

siracusana, poste a base dell'atto provvisorio di cessione e dell'acquisizione dei valori nello stato patrimoniale della Banca.

Il processo di patrimonializzazione della Banca ha risentito della caduta dei corsi dei titoli di stato realizzati nell'ultima parte dell'anno, con una netta riduzione della riserva da valutazione. Nondimeno, focalizzando l'analisi patrimoniale sull'andamento del dato di vigilanza dei Fondi propri, registriamo un ulteriore incremento, grazie al conseguimento di un valido utile netto, superiore anche quest'anno al dato previsto.

Pertanto, a conclusione dell'esercizio 2016, migliorano gli indicatori di rischio della Banca, mantenendo gli indici di solidità patrimoniale sugli elevati valori precedenti, che si confermano significativamente più elevati dei valori medi del sistema generale e di quelli di Categoria.

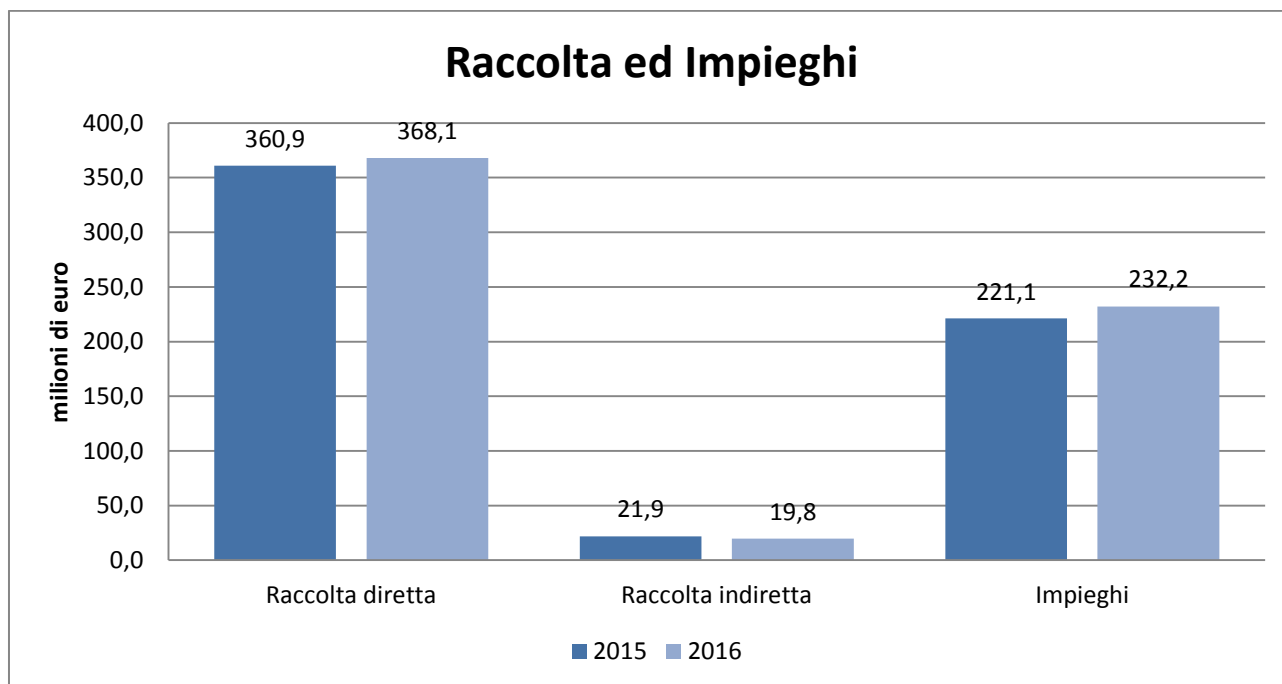
Passiamo dunque ad avviare il commento tecnico del bilancio 2016.

Prosegue il percorso di patrimonializzazione di vigilanza della Banca. L'esercizio 2016 realizza, come i precedenti, un positivo risultato economico: l'utile netto di esercizio si attesta, infatti, a 2,2 milioni di euro.

Considerata la proposta di destinazione di tale utile netto, i mezzi propri ammontano, a fine esercizio, a 50,1 milioni di euro; il dato è in contenuta riduzione sul valore di fine 2015, interamente imputabile alla riduzione di 4,1 milioni di euro delle riserve da valutazione, derivante dagli andamenti dei mercati finanziari e dalle politiche di gestione del portafoglio AFS.

I risparmi complessivi della clientela crescono a 387,9 milioni di euro, registrando in positiva controtendenza rispetto al sistema nazionale generale e delle Bcc, un incremento dell'1,34%, che ha interessato la raccolta diretta, anche a scapito di una riduzione di quella indiretta. Tali dati confermano la fiducia che riceviamo dai risparmiatori di tutti i territori serviti.

Ancora nel 2016 il perdurare della crisi economica conferma l'ampliamento del divario fra i diversi ceti di persone. Registriamo la presenza, purtroppo, di un'ampia quota di povertà, diffusa su tutte le aree del paese.



Gli impieghi registrano una consistenza di 232,2 milioni di euro, in crescita del 4,99%. Al lordo delle svalutazioni operate, la crescita si amplia al 5,66%.

Il dato è certamente positivo in modo rilevante, in positiva controtendenza con il dato del sistema generale e delle Bcc. E' stato favorito anche dal ripristino degli utilizzi di anticipazioni di tesoreria, che a fine anno 2015 avevano registrato un contingente rientro per un intervento statale di erogazione a favore dei comuni.

L'incremento dei crediti è stato favorito da una ripresa della domanda di nuovo credito, focalizzata sia sulle imprese che sulle famiglie. Le prime costituite da aziende che, avendo validi equilibri finanziari e gestionali, hanno attraversato validamente il periodo di crisi e sono state quindi in grado di cogliere le opportunità insite nella ripresa economica possibile ed attesa; le seconde con riferimento a quelle famiglie che hanno potuto cogliere le opportunità del mercato immobiliare depresso dalla crisi.

A conferma della capacità aziendale di attrarre le richieste delle imprese rileva il fatto che la Banca abbia colto l'obiettivo di crescita insito nel progetto di finanziamento della BCE al sistema bancario TLTRO I, cui abbiamo partecipato attraverso il gruppo Iccrea.

Perseguendo le strategie descritte ed incoraggiate da BCE, di sostegno alle piccole e medie imprese, la Banca ha aderito anche al progetto TLTRO II, per il quale è previsto un maggior plafond, confermando la partecipazione al gruppo Iccrea, con risultati ad oggi già favorevoli nel conseguimento del benchmark di crescita previsto del 2,50% per i finanziamenti presi a riferimento.

Sia il sostegno alle migliori imprese che la ripresa della concessione di mutui alle famiglie sono stati resi possibili dall'offerta di tassi attivi particolarmente bassi, allineati alle migliori offerte del sistema bancario.

Non sono mancate alcune operazioni di consolidamento di esposizioni a favore di soggetti che hanno mostrato, per l'eccezionale prolungamento della crisi, segni di deterioramento. Si è avuto cura di limitare le operazioni del genere in presenza di vitalità aziendali che rendono ottimisti sul pieno ripristino degli equilibri finanziari delle aziende interessate.

Per l'intero anno la Banca ha confermato le politiche di gestione e di selezione del credito. L'equilibrio fra sostegno al territorio e salvaguardia della qualità degli impieghi è stato ricercato applicando i criteri aziendali consolidati.

Gli esiti della ordinaria verifica di Banca d'Italia, già descritta, hanno confermato pienamente la validità delle politiche da sempre assunte dalla Banca nella selezione e nella gestione del rischio creditizio.

Il risultato economico conseguito, pari a 2,2 milioni di euro, sui valori massimi di quelli conseguiti negli ultimi anni e comunque dall'avvio della crisi, alimenta in modo adeguato il processo di patrimonializzazione di vigilanza della Banca, dimezzando la riduzione di patrimonio civilistico originata dalle minusvalenze generate sui titoli di stato per gli andamenti flettenti dei mercati.

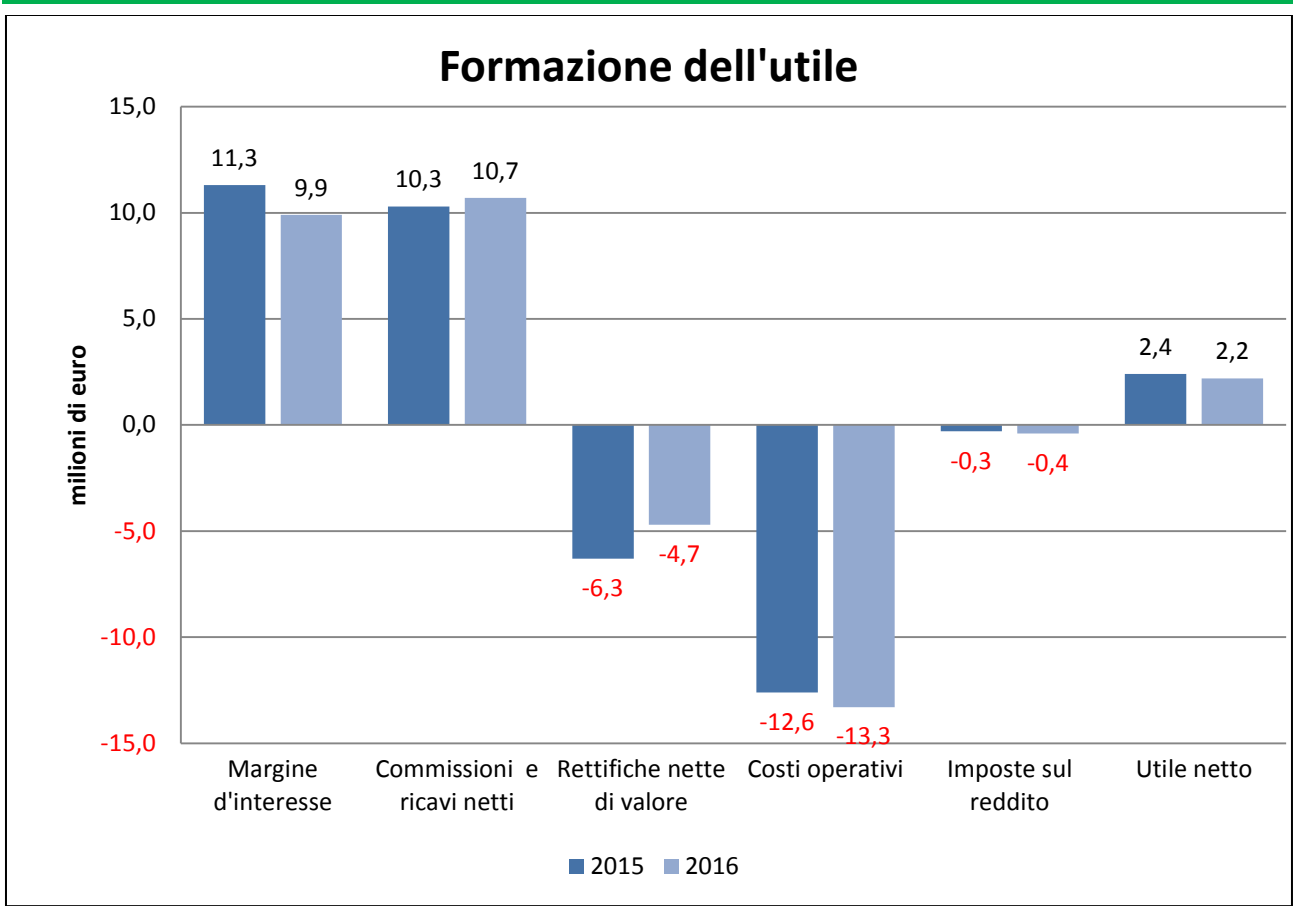
Si riducono sia il margine di interesse che il margine di intermediazione, ed entrambi beneficiano dell'apporto generato dall'operatività di funding interbancario, resa possibile dalle confermate politiche monetarie espansive assunte dalla BCE. Rilevano la consistenza degli utili su titoli e la rilevanza delle svalutazioni operate sul credito deteriorato, capace di determinare su tali crediti ed, in particolare, sulle sofferenze, livelli di copertura particolarmente elevati, ben oltre i valori medi di sistema e della Categoria, tali da consentire gradi di libertà nelle future gestioni del portafoglio dei crediti deteriorati.

Il Consiglio, consapevole della natura congiunturale degli apporti generati dalla vendita di titoli del portafoglio AFS, in prospettiva dei futuri esercizi opera perché anche in loro assenza od attenuazione siano salvaguardati gli assetti di liquidità e, per quanto possibile, di redditività della Banca.

Di seguito rappresentiamo la formazione dell'utile di esercizio, confrontata con quella dell'esercizio precedente.

Il contributo dei ricavi da servizi cresce in modo interessante, anche se in misura inferiore alle attese. Prosegue la crescita dei ricavi da nuovi servizi e da vendita di prodotti di terzi frutto delle migliorate performance commerciali; d'altra parte continuano a ridursi i ricavi e le commissioni su conti correnti, sotto la spinta di una maggiore concorrenza. Nella voce sono presenti in modo rilevante utili dalla cessione di titoli del portafoglio AFS.

Il Consiglio ha ritenuto assai opportuno accrescere il valore della copertura dei crediti deteriorati. Pertanto, in aggiunta alle motivazioni proprie derivanti dal perdurare della crisi economica, alle nuove motivazioni indotte dalle recenti norme di censimento delle altre categorie di credito deteriorato ed alle maggiori rettifiche collettive su crediti non deteriorati forborne, ha inteso incrementare i valori del coverage ratio del portafoglio Sofferenze.



A conclusione di tale articolazione e composizione del conto economico, l'utile netto conseguito risulta ben adeguato nella misura, superiore al dato atteso e tale da consentire una piena salvaguardia del patrimonio aziendale, a copertura dei molteplici rischi cui la Banca è esposta.

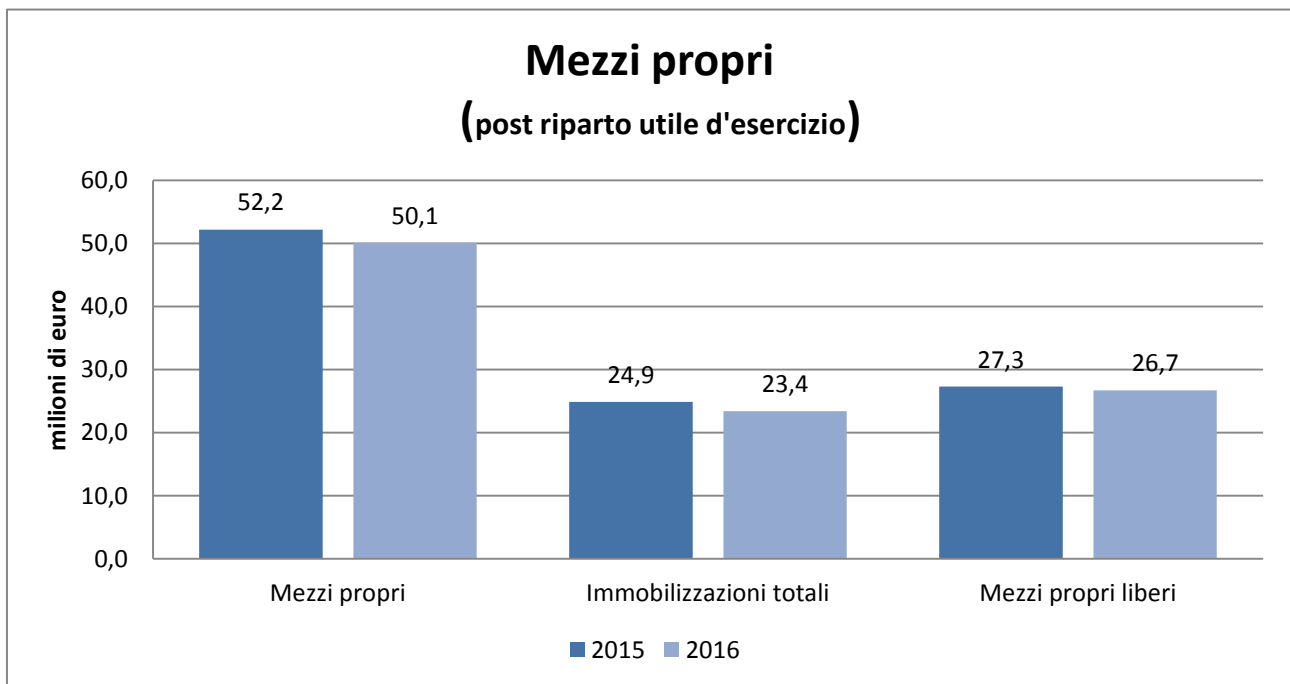
I mezzi propri della Banca hanno registrato una contenuta riduzione del 4,02%, attestandosi a 50,1 milioni di euro. Tale risultato è da valutare rilevando che è sintesi di un risultato positivo della gestione, con un utile di 2,2 milioni di euro e di una riduzione per minusvalenze su titoli di stato della riserva di valutazione di 4,1 milioni di euro.

Esaminiamo l'assorbimento dei mezzi propri a carico delle immobilizzazioni con la conseguente determinazione della quota di mezzi propri liberi.

A fronte della contrazione dei mezzi propri, una significativa riduzione delle immobilizzazioni generate dalla diminuzione delle sofferenze nette di 1,8 milioni di euro – ben superiore alla crescita di partecipazioni Iccrea di 0,6 milioni di euro – consente di mantenere un valore importante di mezzi propri liberi, pari a 26,6 milioni di euro, inferiore soltanto di 0,7 milioni di euro al dato 2015.

I Fondi propri della Banca, non influenzati dalle minusvalenze e dalle plusvalenze sul portafoglio titoli "AFS", destinato alla vendita, e conteggiati secondo le direttive dell'EBA recentemente aggiornate, riportano un incremento che è frutto dell'utile netto conseguito, beneficiando di un contributo temporaneo ed in annuale riduzione di patrimonio supplementare generato dall'acquisizione della banca siracusana; esso è per il 2016 pari a 0,2 milioni di euro in riduzione del 60,20% rispetto al 2015.





I Fondi propri così conteggiati ammontano a 50,1 milioni di euro, con un incremento di esercizio del 2,96%.

L'importante risultato conseguito conferma il buon livello della consistenza patrimoniale della Banca.

Evidenziamo i positivi risultati raggiunti nel fondamentale profilo aziendale esponendo la consistenza dei nuovi Fondi propri, delle attività di rischio e dei coefficienti patrimoniali di vigilanza.

Quali indicatori del livello di patrimonialità della Banca, utilizziamo:

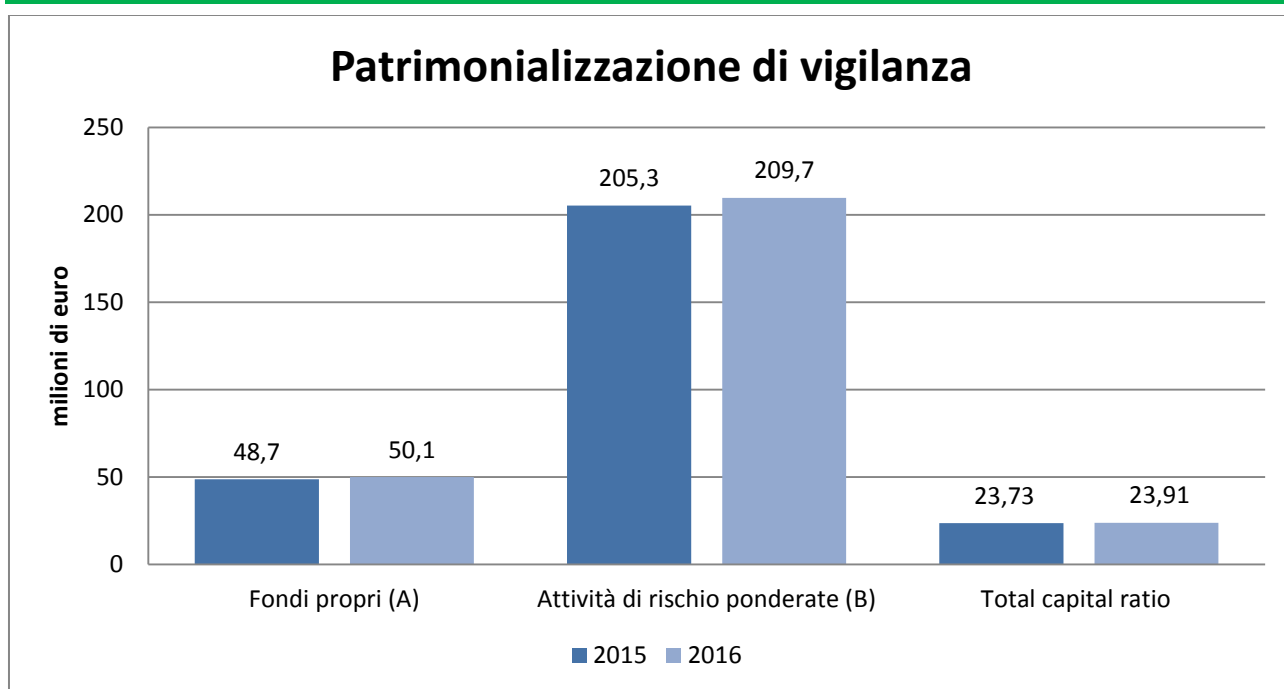
- il CET1 capital ratio (rapporto fra capitale primario di classe 1 ed attività di rischio ponderate), il cui valore minimo regolamentare è 4,50%;
- Il Total capital ratio esprime il rapporto fra Fondi propri ed il totale delle attività di rischio ponderate, il cui valore minimo regolamentare è 8,00%.

Informiamo che l'Organo di vigilanza ha completato nel mese di marzo 2017 il processo SREP di verifica dell'adeguatezza patrimoniale autovalutata dalle banche, riservato alle banche nazionali appartenenti alla nostra fascia dimensionale. Nella determinazione dei coefficienti patrimoniali minimi la Banca d'Italia ha fatto riferimento ai capitali interni determinati applicando gli stress test oltre a considerare una quota di "capital guidance"; questi sono i valori imposti alla nostra Banca:

- CET 1 pari all'8,75%,
- Tier 1 pari al 11,25%,
- Tier totale pari al 14,60%.

Tutti i superiori coefficienti includono il margine della Riserva di conservazione del capitale, pari al 2,50%.

Confrontiamo i più significativi fra tali aggiornati dati con quelli applicati e vigenti a fine 2015.



Pur in presenza di una crescita dei volumi, cui corrisponde un incremento delle attività di rischio ponderate, si migliora ulteriormente il coefficiente patrimoniale totale, primario indice della solidità aziendale. Il dato è di notevole rilevanza, anche per lo specifico momento di debolezza reputazionale che il sistema bancario nazionale continua a vivere.

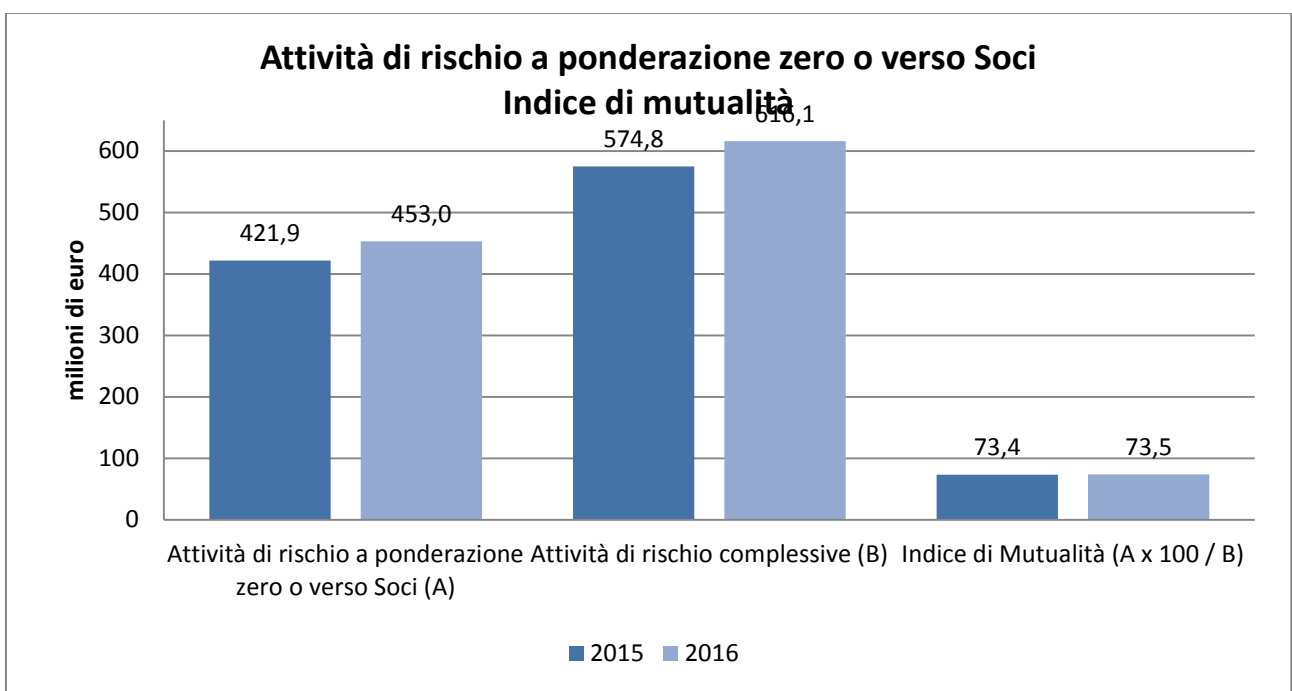
L'assoluto valore dei nostri indicatori patrimoniali costituisce un consistente punto di forza per la nostra Banca e per la sua immagine, in assoluto e nel confronto con i competitor territoriali.

E' assai utile precisare che i superiori positivi risultati sono stati conseguiti applicando politiche di gestione concretamente riferite ai principi della cooperazione mutualistica.

Abbiamo cercato di assicurare la più ampia disponibilità di credito concedibile alla base sociale, cercando peraltro di riconoscere condizioni di sicuro interesse, in relazione ai contesti di riferimento. I tassi attivi praticati ai soci hanno sempre valorizzato il rapporto di appartenenza societaria. Anche nel 2016 sono stati proposti ai soci finanziamenti particolari a condizioni di favore.

Completiamo questa sintesi sui risultati dell'esercizio 2016, evidenziando il profilo della gestione mutualistica.

Come evidenziato dal grafico successivo, anche durante l'esercizio 2016 ed alla sua chiusura, risulta ampiamente rispettata la norma sulla prevalenza operativa a favore di Soci, che prevede che almeno metà delle attività di rischio siano rivolte a soci o siano attività a ponderazione zero, cioè essenzialmente nei confronti dello Stato. L'incremento conseguito dipende in particolare dai consistenti valori degli stock di titoli di stato detenuti in portafoglio.



Nelle pagine successive esporremo dati di fine esercizio su alcuni profili aziendali, che saranno successivamente commentati, con la dovuta attenzione verso l'esposizione degli indirizzi di gestione applicati.

**Dati Economico-Finanziari e Indicatori dell'Operatività aziendale**
**Profilo dell'attività di intermediazione e della produttività - Profilo della rischiosità del credito**

Voci	31/12/2016	31/12/2015	variazioni %
<b>Profilo dell'attività di intermediazione e della produttività</b>			
Raccolta diretta da clientela (a)	368.109	360.876	2,00%
Raccolta da Banche (a1)	178.678	138.941	28,60%
Raccolta indiretta (b)	19.795	21.896	-9,60%
<i>di cui:</i>			
<i>Risparmio amministrato</i>	10.914	17.209	-36,58%
<i>Risparmio gestito</i>	8.881	4.687	89,48%
Raccolta totale da clientela	387.904	382.772	1,34%
Raccolta complessiva (c=a+a1+b)	566.582	521.713	8,60%
Impieghi (d)	232.158	221.126	4,99%
Fondi intermediati (c+d)	798.740	742.839	7,53%
Personale bancario	98	98	0,00%
Raccolta diretta da clientela / Raccolta complessiva	64,97%	69,17%	
Raccolta indiretta / Raccolta complessiva	3,49%	4,20%	
Risparmio amministrato / Raccolta indiretta	55,14%	78,59%	
Risparmio gestito / Raccolta indiretta	44,86%	21,41%	
Impieghi / Raccolta diretta	63,07%	61,27%	
Raccolta diretta da clientela / Personale bancario	3.756	3.682	2,00%
Raccolta indiretta / Personale bancario	202	223	-9,60%
Raccolta complessiva / Personale bancario	5.781	5.324	8,60%
Impieghi / Personale bancario	2.369	2.256	4,99%
Fondi intermediati / Personale bancario	8.150	7.580	7,53%
<b>Profilo della rischiosità del credito (valori netti)</b>			
Impieghi deteriorati (a)	27.087	30.422	-10,96%
<i>di cui:</i>			
<i>Sofferenze</i>	14.969	16.824	-11,03%
<i>di cui oggetto di concessioni</i>	189	49	
<i>Inadempienze probabili</i>	10.303	11.752	-12,33%
<i>di cui oggetto di concessioni</i>	3.306	2.471	
<i>Esposizioni scadute deteriorate</i>	1.814	1.846	-1,73%
<i>di cui oggetto di concessioni</i>	306	530	
<i>Esposizioni scadute non deteriorate</i>	9.932	10.059	
<i>di cui oggetto di concessioni</i>	235	492	
Impieghi non deteriorati non scaduti (b)	195.139	180.645	8,02%
<i>di cui oggetto di concessioni</i>	2.553	4.024	
Impieghi (a + b)	232.158	221.126	4,99%
Impieghi deteriorati / Impieghi	11,67%	13,76%	-2,09
Sofferenze / Impieghi	6,45%	7,61%	-1,16
Inadempienze probabili / Impieghi	4,44%	5,31%	-0,88
Esposizioni scadute deteriorate / Impieghi	0,78%	0,83%	-0,05
Impieghi non deteriorati / Impieghi	88,33%	86,24%	2,09

**Dati Economico-Finanziari e Indicatori dell'Operatività aziendale**  
**Profilo della redditività - Profilo della patrimonializzazione - Profilo della gestione mutualistica**

Voci	31/12/2016	31/12/2015	variazioni %
<b>Profilo della redditività</b>			
Margine di interesse (a)	9.895	11.292	-12,37%
Altri ricavi netti (b)	10.726	10.339	3,74%
Margine di intermediazione (c=a+b)	20.621	21.631	-4,67%
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento crediti ed altre operazioni finanziarie(d)	-4.718	-6.362	-25,84%
Costi operativi (e)	-13.290	-12.573	5,70%
Altre componenti reddituali (f)	-458	-295	55,25%
Utile d'esercizio (c+d+e+f)	2.155	2.401	-10,25%
Margine di interesse / Margine di intermediazione	47,99%	52,20%	
Altri ricavi netti / Margine di intermediazione	52,01%	47,80%	
Costi operativi / Margine di intermediazione	64,45%	58,12%	
Utile d'esercizio / Margine di intermediazione	10,45%	11,10%	
<b>Profilo della patrimonializzazione</b>			
Capitale primario di classe 1 (a)	49.906	48.107	
Capitale di classe 2 (b)	240	598	
Totale fondi propri (c) = (a)+(b)	50.146	48.705	
Requisiti patrimoniali di vigilanza (ex I Pilastro Basilea 2) (d)	16.779	16.412	
Margine disponibile (d-e)	33.367	32.293	
Attività di rischio ponderate	209.741	205.149	2,24%
Capitale primario di classe 1 / Attività di rischio ponderate (Tier1)	23,79%	23,45%	0,34
Fondi propri / Attività di rischio ponderate (Tier totale)	23,91%	23,74%	0,17
<b>Profilo della gestione mutualistica</b>			
Attività di rischio a ponderazione zero o verso soci (a)	453.037	421.931	7,37%
Attività di rischio complessive (b)	616.106	574.826	7,18%
Indice di mutualità (a*100/b)	73,53%	73,40%	0,13

## Il profilo della gestione mutualistica.

Il Consiglio di Amministrazione, in ossequio alle previsioni recate dall'art. 2528 c.c. recepite dall'art. 8, comma quarto, dello Statuto sociale, con spirito e prassi di continuità rispetto ai comportamenti assunti nei precedenti esercizi, informa in merito alle determinazioni assunte con riguardo all'ammissione di nuovi Soci.

In particolare, il Consiglio ha tenuto conto dei seguenti fattori:

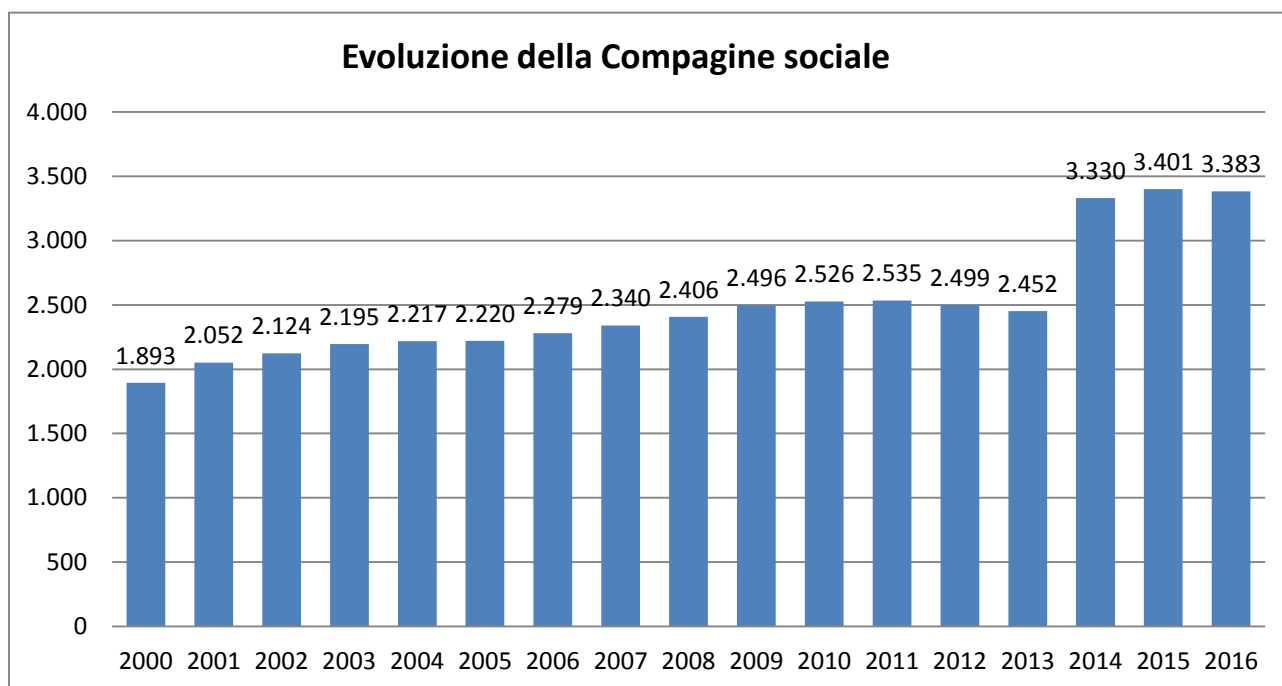
- il principio della "porta aperta" rappresenta uno dei cardini della cooperazione, come riconosciuto anche dalla recente riforma societaria;
- l'art. 35 del Testo Unico Bancario stabilisce che le Bcc esercitano il credito prevalentemente a favore dei soci;
- le Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia stabiliscono che le Bcc "possono prevedere nel proprio statuto limitazioni o riserve a favore di particolari categorie di soggetti tra i quali esse intendono acquisire i propri soci. In ogni caso le banche adottano politiche aziendali tali da favorire l'ampliamento della compagine sociale; di ciò tengono conto nella determinazione della somma che il socio deve versare oltre all'importo dell'azione.";
- gli articoli 6 e 7 dello Statuto sociale, sulla base delle disposizioni dettate dal Testo Unico Bancario e dalle Istruzioni di Vigilanza, determinano i requisiti di ammissibilità a socio e le limitazioni all'acquisto della qualità di socio;
- il Consiglio di Amministrazione ha aggiornato in data 6/2/2015 ed alla data di riferimento del 31/12/2015 il Piano Strategico 2014 – 2016, che delinea la politica di ammissione dei nuovi Soci con l'obiettivo di accrescere il

radicamento territoriale della Banca nella propria zona di competenza ed in particolare nei comuni di presidio diretto attuale o pianificato, nonché di privilegiare l'acquisizione di soci appartenenti a determinate categorie.

Considerati i fattori sopra riportati, il Consiglio comunica che:

- la valutazione di tutte le richieste è stata svolta tenendo come riferimento i requisiti di moralità, correttezza ed affidabilità dei richiedenti secondo una consolidata prassi aziendale;
- è stato favorito l'ingresso nella compagine sociale dei giovani, al fine di garantire un ricambio generazionale e per estendere il più possibile il messaggio ed i valori cooperativi;
- alla data del 31 dicembre 2016 la compagine sociale era composta di 3.383 soci, con un capitale sociale di 818.210 euro;
- rispetto alla stessa data dell'anno precedente la compagine sociale è diminuita di 18 unità, pari ad un decremento percentuale dello 0,53%; tale variazione è dato dall'ingresso di 46 soci e dall'uscita di 64 soci;
- la misura del sovrapprezzo attualmente richiesto ai nuovi soci è di Euro 874,18 per ogni azione sottoscritta;
- nel corso del 2016 sono state accolte tutte le domande di ammissione a socio presentate;
- in coerenza con gli obiettivi enunciati nel piano strategico ed in relazione al doveroso rispetto del principio di prevalenza di cui all'art. 35 del Testo Unico Bancario, i Soci ammessi nel corso dell'esercizio 2016, in numero totale di 46 unità, risultano diversificati sia per provenienza geografica che per categoria di appartenenza.

Integriamo quanto sopra riferito con ulteriori notizie, così da rappresentare in modo più completo la vita della Banca nelle relazioni con i propri soci e con i territori in cui opera.



Anche nel corso del 2016 la presenza in uscita di alcuni soci è imputabile, sostanzialmente, all'esclusione di quelli censiti nell'anno a sofferenza.

Esaminiamo alcuni dati di dettaglio sulla compagine sociale in essere a fine 2016, così da evidenziarne elementi caratteristici.



Comuni di provenienza	Numero	%
Pachino	1.267	37,45%
Portopalo di C.P.	260	7,69%
Rosolini	354	10,46%
Noto	96	2,84%
Palagonia	274	8,10%
Militello in V.C.	15	0,44%
Modica	95	2,81%
Avola	53	1,57%
Siracusa	60	1,77%
Calatabiano	203	6,00%
Castiglione di Sicilia	51	1,51%
Taormina	87	2,57%
Mascalì	40	1,18%
Giarre	62	1,83%
Altri comuni	466	13,77%
<b>Totale</b>	<b>3.383</b>	<b>100,0%</b>

PF / Società	Numero	%
Persone fisiche	2.985	88,24%
di cui:		
Uomini	2.466	72,89%
Donne	519	15,34%
Società	398	11,76%

Classi di età	Numero	%
<b>Uomini</b>		
fino a 35 anni	73	2,16%
da 35 a 45 anni	296	8,75%
da 45 a 55 anni	540	15,96%
da 55 a 65 anni	584	17,26%
oltre 65 anni	973	28,76%
<b>Totale Uomini</b>	<b>2.466</b>	<b>72,9%</b>
<b>Donne</b>		
fino a 35 anni	36	1,06%
da 35 a 45 anni	96	2,84%
da 45 a 55 anni	114	3,37%
da 55 a 65 anni	125	3,69%
oltre 65 anni	148	4,37%
<b>Totale Donne</b>	<b>519</b>	<b>15,3%</b>
<b>Totale Persone fisiche</b>	<b>2.985</b>	
<b>Società</b>	<b>398</b>	

Si conferma, quale elemento strutturale e distintivo della cooperativa bancaria, l'ampia distribuzione dei soci sui tanti comuni in cui la Banca opera.

Le informazioni di seguito riportate sono relative anche ai criteri seguiti nella gestione sociale per il conseguimento dello scopo mutualistico della società cooperativa ai sensi dell'art. 2 L. 59/92 e dell'art. 2545 c.c.

Concordemente all'indirizzo pianificato di rendere sempre più vitale il "Patto sociale" della Banca con i propri soci, sono cresciute le iniziative a favore degli stessi. Il dettaglio delle attività realizzate è esposto nel Bilancio Sociale, già richiamato.

In questa sede esaminiamo, in modo sintetico, i diversi aspetti in cui si coniuga la relazione della Cooperativa di Credito con i soci ed il territorio.

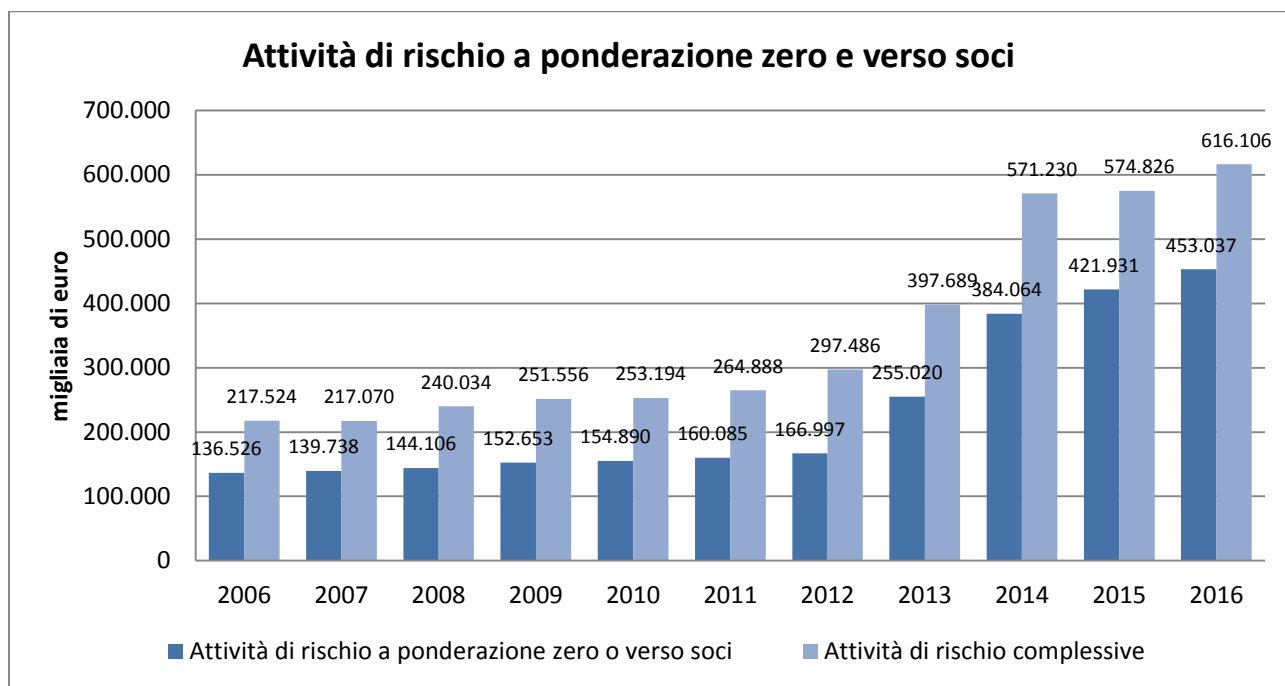
### **Rapporti con la compagine sociale: operatività bancaria.**

Il Testo Unico bancario precisa che sono considerate cooperative a mutualità prevalente le BCC che rispettano i requisiti di mutualità (cosiddette clausole antilucrative) ed i requisiti di operatività prevalente con i soci. In base alle vigenti Istruzioni dell'Organo di vigilanza il principio della prevalenza è rispettato quando più del 50% delle attività di rischio è destinato a soci o ad attività a ponderazione zero.

<b>Operatività con i Soci</b>				
Aggregati	31/12/2016		31/12/2015	
	Importo	%	Importo	%
Attività di rischio a ponderazione zero o verso soci (A)	453.037	100,00%	421.931	100,00%
di cui:				
Attività di rischio a ponderazione zero	332.686	73,43%	298.973	70,86%
Attività di rischio verso soci e/o garantite da soci	120.351	26,57%	122.958	29,14%
<b>Attività di rischio complessive (B)</b>	<b>616.106</b>		<b>574.826</b>	
<b>Indice di mutualità (Ax100/B)</b>		<b>73,53%</b>		<b>73,40%</b>

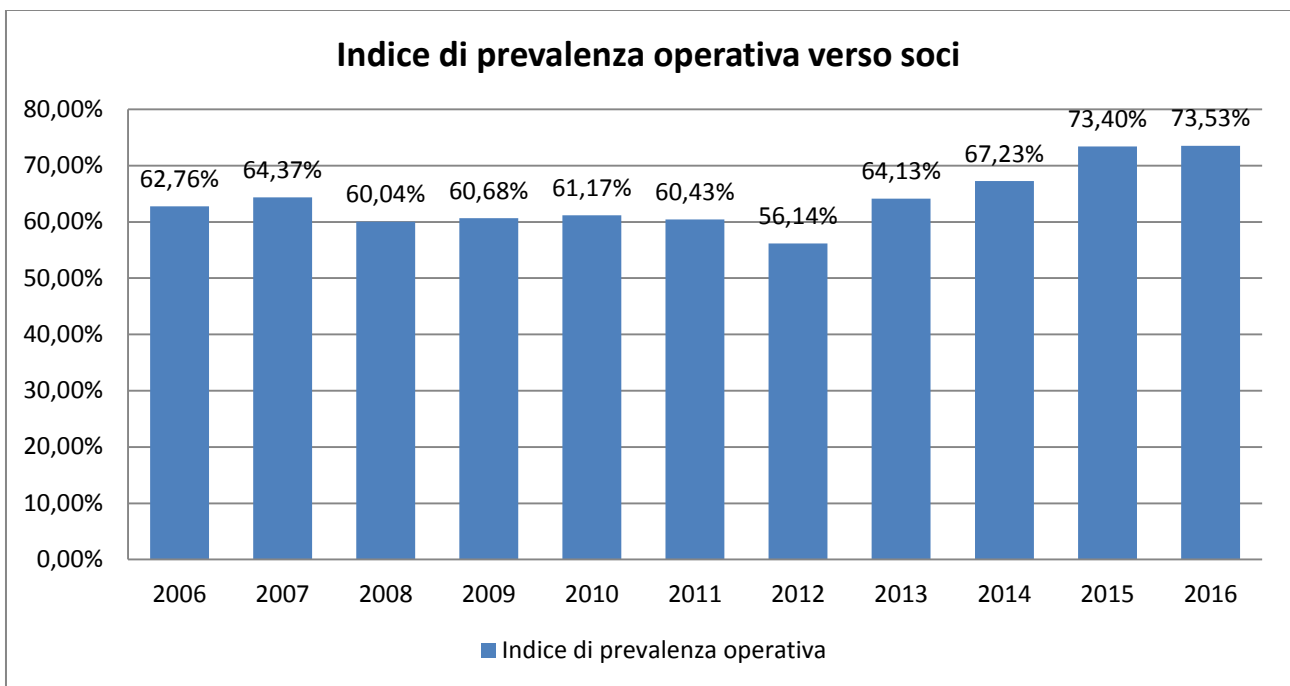
Al 31 dicembre 2016 l'aggregato costituito dalle attività di rischio destinate ai soci e delle attività a ponderazione zero – formate sostanzialmente da titoli di Stato – era pari a 453,0 milioni di euro (421,9 milioni di euro al 31/12/2015) e rappresentava il 73,53% delle attività di rischio complessive (73,40% al 31/12/2015).

Il successivo diagramma espone l'evoluzione negli ultimi undici anni delle attività di rischio complessive e di quelle rilevanti per la prevalenza.

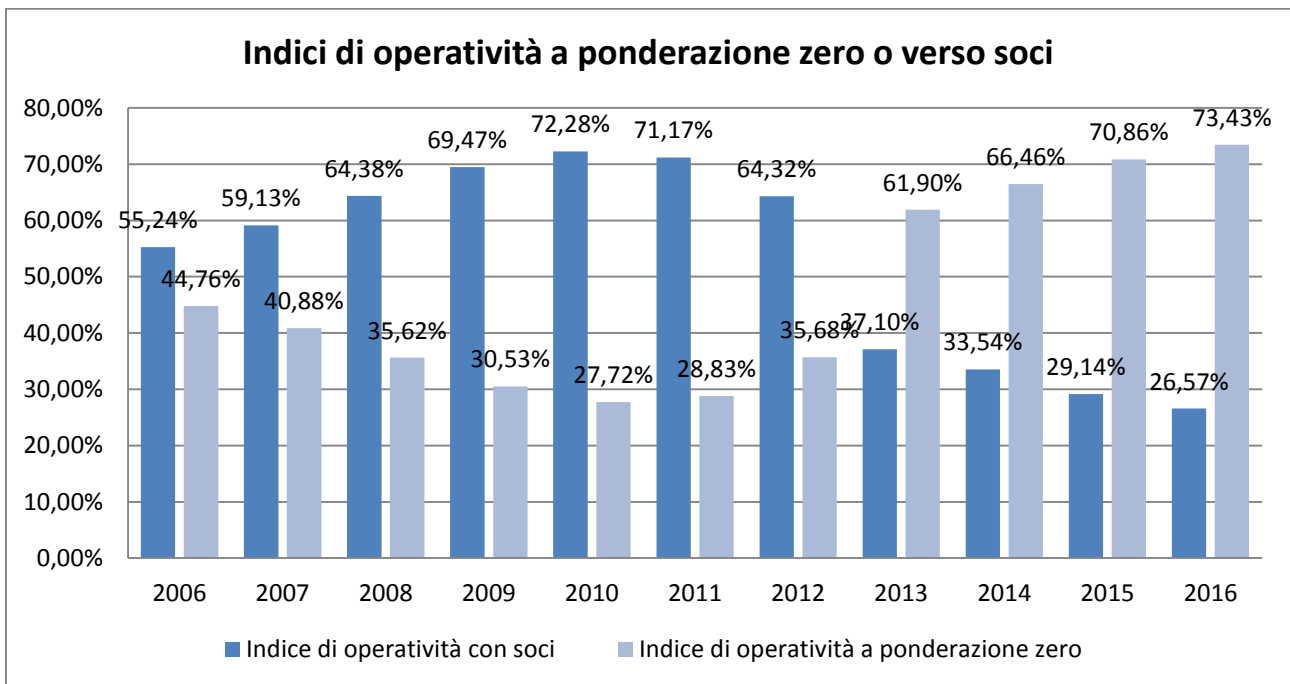


L'incremento delle prime evidenzia la complessiva crescita operativa della Banca, quello delle seconde conferma come la Banca cresca valorizzando il rapporto di mutualità.

La corrispondente evoluzione dell'indice di prevalenza operativa è sotto rappresentata. Esso permane in area ampiamente favorevole nel rispetto della norma.



Rappresentiamo, infine, la composizione delle attività a ponderazione zero e di quelle verso soci, evidenziandone l'evoluzione negli ultimi undici anni.



Lo spostamento verso le attività a ponderazione zero è frutto dell'aumentata operatività in funding interbancario; le disponibilità acquisite sono state investite quasi totalmente in titoli di stato.

#### **Rapporti con la compagine sociale: partecipazione alla vita societaria.**

La seduta assembleare ordinaria dell'8 maggio 2016 ha visto la partecipazione di 361 soci, tutti in proprio. Per la prima volta essa si è tenuta fuori dal comune della sede ed ha visto la partecipazione considerevole, quali ospiti, di congiunti dei soci. Anche in tal modo si è inteso promuovere la partecipazione e l'integrazione della base sociale.

L'assemblea, oltre agli usuali importanti adempimenti connessi all'esame ed all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2015 ha nominato, per la prima volta in applicazione di norme divenute efficaci, la propria società di revisione contabile, scegliendo KPMG spa.

Anche in questa occasione è emerso con sempre maggiore riscontro come la compagine sociale sia ricca della propria ampia articolazione territoriale ma unitaria nell'essere la fonte della Banca.

### **Rapporti con la compagine sociale: comunicazione e promozione dell'identità sociale.**

Anche nel 2016 la comunicazione con i soci si è concentrata sugli incontri sociali natalizi, svoltisi nei comuni di Pachino, Palagonia, Modica e Calatabiano.

In tutte queste circostanze è stata data un'ampia informativa sul progetto di riforma del Credito Cooperativo, sulla necessaria scelta aziendale in ordine al gruppo cooperativo di appartenenza, così fornendo notizie sulla scelta vincolante che sarà deliberata dalla presente assemblea in uno dei successivi punti all'ordine del giorno.

In particolare sono stati presenti i profili delle singole Bcc rilevanti ai fini del posizionamento rischio-autonomia delle banche inserite nei gruppi bancari cooperativi. L'analisi ha evidenziato il buon posizionamento della Banca, con ragionevoli attese di essere inserita fra quelle capaci di ottenere i massimi livelli di autonomia.

In tutti gli incontri si sono registrate partecipazioni assai folte dei soci, grande interesse per gli argomenti trattati, e soddisfazione per lo stato della Banca.

Nel corso del 2016, proseguendo quanto avviato in precedenza, si è data rilevanza alla promozione degli interventi a favore dei figli dei soci in ambito scolastico, sia con il sostegno diffuso ai costi per libri e materiale scolastico, sia con la concessione di borse studio agli studenti particolarmente meritevoli. Il Bilancio sociale espone i dettagli di tali attività, che acquistano un ruolo ed una partecipazione sempre maggiore.

La comunicazione continua a focalizzare l'attenzione sul difficile momento reputazionale vissuto dal sistema bancario nazionale, documentando la totale estraneità della Banca a tali problematiche e la sua accresciuta solidità.

Anche la selezione di qualificati giovani laureati da avviare al lavoro bancario, in una strategia di turn over generazionale, ha visto specifici benefici per i figli di soci. Si è confermata la centralità del fattore "risorse umane", vero fattore critico di successo di una banca locale e cooperativa come la nostra.

Tale risorsa va coltivata, qualificata, motivata, valorizzata. E' un impegno cui la Banca cerca di dedicarsi con costanza ed impegno.

Sono altresì proseguite le attività del Circolo soci, che anche nel 2016 ha ospitato diversi momenti pubblici, sostenendo pertanto la comunicazione identitaria della Banca sul territorio.

### **Rapporti con le comunità locali.**

E' proseguita nell'intero 2016 l'attività di intervento a sostegno degli enti sociali del territorio, con attenzione specifica verso i nuovi comuni dell'Area nord.

Rinviamo al Bilancio sociale e di missione, presentato insieme al presente documento, per un maggiore dettaglio degli interventi realizzati.

### **Rapporti col movimento cooperativo.**

Anche nel 2016 la Banca ha vissuto il suo ruolo proattivo nel mondo della cooperazione ed, in particolare, del Credito Cooperativo. Il momento storico che la Categoria attraversa ha visto, peraltro, un incremento della partecipazione aziendale, anche per il fattivo e qualificato contributo che ci viene riconosciuto.

Il Consiglio, su indicazione della Banca d'Italia, entro la prevista scadenza del gennaio 2017, ha aderito – in modo non vincolante – al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea. Tale adesione verrà proposta all'assemblea odierna ed in tale momento verranno fornite le motivazioni poste a fondamento di tale scelta.

La Banca partecipa in modo sistematico, con la Direzione e con tutti i propri funzionari, alle diverse iniziative tecniche che caratterizzano il Sistema a rete del Credito Cooperativo, specie in questa fase di avvicinamento alla effettiva costituzione dei gruppi bancari cooperativi. La partecipazione della Banca al Sistema è anche di tipo economico-finanziario: possesso di quote di capitale, versamento di quote associative, contributo alle spese di funzionamento dei fondi e degli organismi istituzionali, acquisto di prodotti e servizi. Abbiamo incrementato nel 2016 la nostra partecipazione al capitale di Iccrea Banca, acquisendo quote rinvenienti dal recesso di alcune consorelle che stanno aderendo all'altro gruppo bancario cooperativo, facente capo a Cassa Centrale Banca di Trento.

Continua ad elevarsi, quantitativamente e qualitativamente, la collaborazione con il Gruppo Bancario, con ciò preparandoci al meglio alla prossima fase di inserimento nel Gruppo Bancario Cooperativo.

Continuiamo a concorrere, inoltre, al “governo” del Sistema: il Presidente ha la responsabilità di incarichi in organismi del Credito Cooperativo, regionali e nazionali, il Direttore ed alcuni dipendenti della Banca partecipano a diversi organismi tecnici del Sistema, anche in ottica della costituzione del nuovo Gruppo.

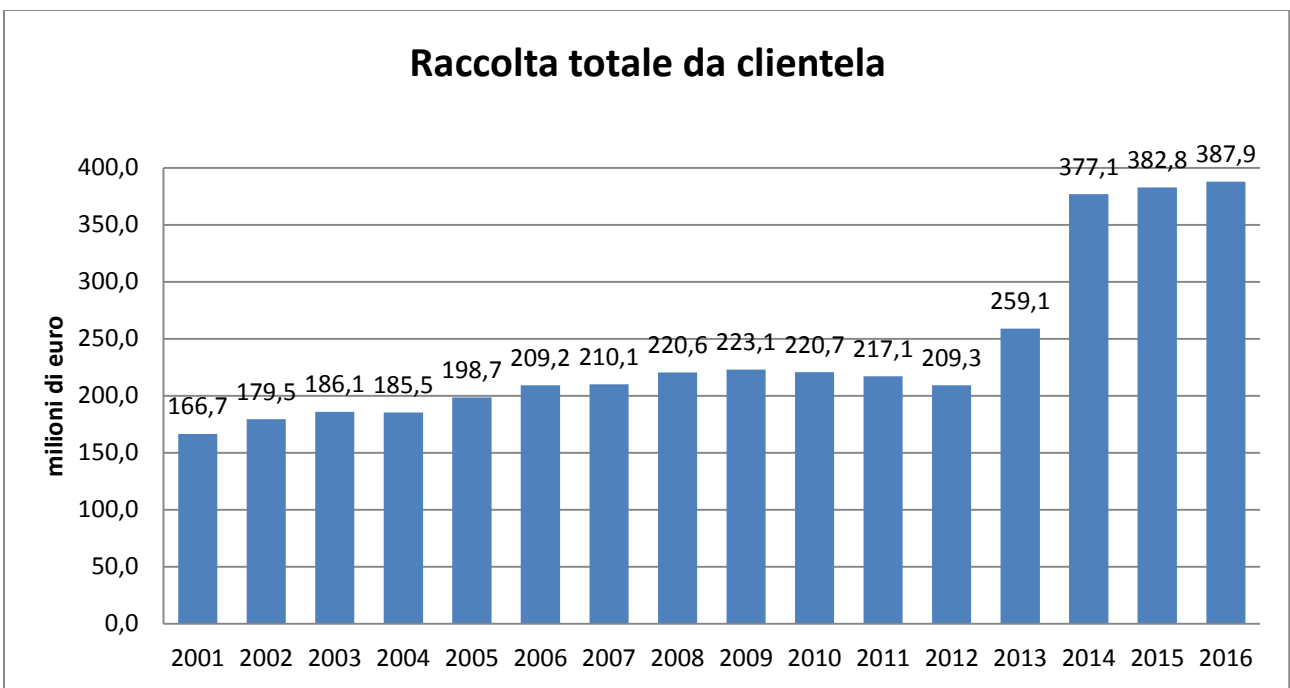
## **L'attività di raccolta.**

La raccolta del risparmio continua a crescere anche nel 2016, in importante controtendenza rispetto al dato flettente di sistema.

Si conferma e cresce la fiducia raccolta dai risparmiatori, specie in considerazione del corrispondente risultato conseguito sul fronte economico, con una significativa riduzione del costo. Rileva che, ciò nonostante la Banca offre ai risparmiatori condizioni di sicuro interesse.

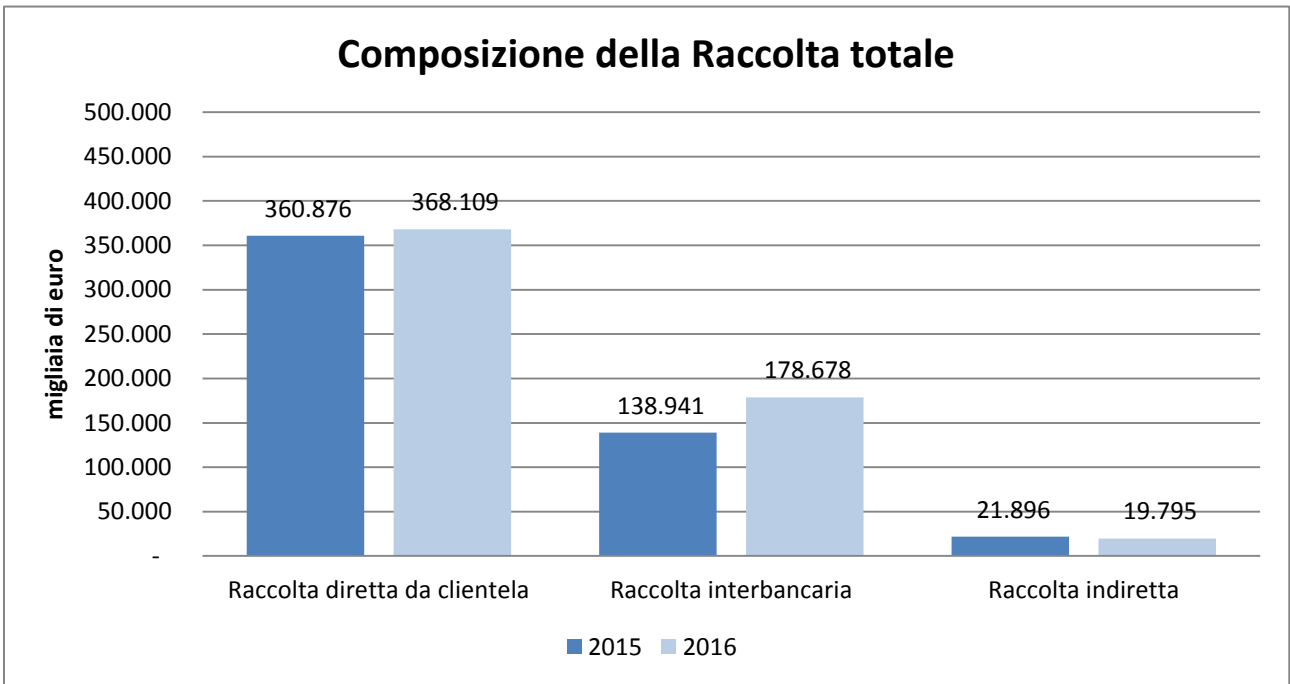
Nel corso dell'anno è pure cresciuto lo stock dei finanziamenti interbancari, confermandosi le motivazioni economiche a sostegno di tale politica, visto il permanere di spread favorevoli – anche se in diminuzione - conseguiti nell'investimento finanziario delle somme acquisite. Inoltre il minor costo di tali finanziamenti consente di ridurre il costo medio della raccolta.

I dati di fine esercizio evidenziano una consistenza della raccolta totale da clientela di 387,9 milioni di euro, con un incremento annuo dell'1,34%.



La raccolta indiretta mostra invece una flessione, pari al 9,60%. Si conferma, invece, la nuova composizione di tale aggregato, positivamente spostata verso il risparmio gestito.

La composizione e la variazione della raccolta totale, nelle sue diverse componenti, è esposta nel grafico seguente.



Permane la composizione precedente e, conseguentemente, si conferma l'esigenza di incrementare la quota della raccolta indiretta, indirizzandone la nuova verso il risparmio gestito.

Esponiamo di seguito una articolata composizione della raccolta diretta, da clientela ed interbancaria, così da supportare una più approfondita analisi del comparto.



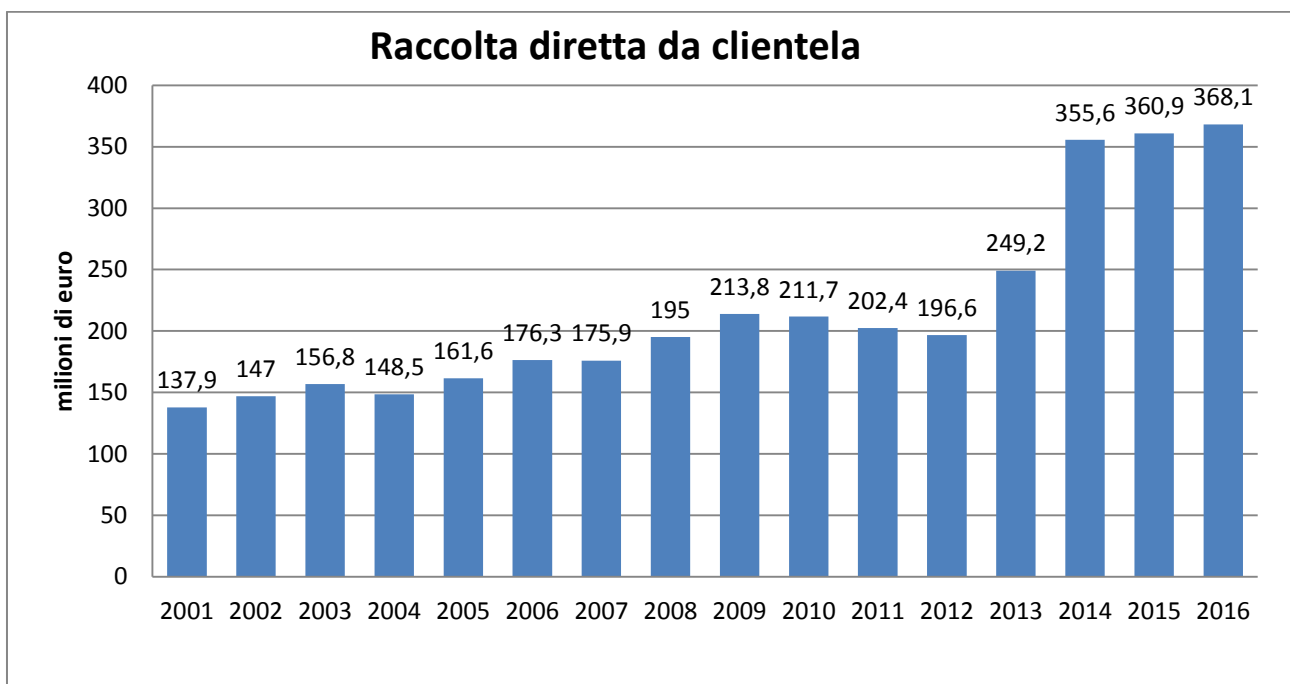
## La raccolta diretta.

La raccolta diretta complessiva della Banca, come anticipato, conferma la crescita avviata nell'ultimo triennio; essa viene amplificata anche dalla crescita della raccolta interbancaria. In tal modo, a fine esercizio, la raccolta diretta si attesta a 546,8 milioni di euro, con un incremento del 9,40%.

Tale positivo risultato è frutto di diverse componenti:

- cresce del 28,60% la raccolta interbancaria, attestandosi a 178,7 milioni di euro; essa è interamente costituita da operazioni garantite da titoli stanziabili. Include fondi da operazioni T-LTRO II per 15,0 milioni di euro. La Banca gestisce le attività corrispondenti all'acquisizione dei fondi interbancari in modo tale che il rientro delle posizioni interessate si possa realizzare senza alcuno stress sui profili di liquidità e di redditività.
- la raccolta diretta da clientela cresce del 2,00%, attestandosi a 368,1 milioni di euro.

Esponiamo l'andamento storico della raccolta diretta da clientela.



Abbiamo riferito come tale risultato sia stato conseguito pur in presenza di una riduzione del costo medio, mantenendo tuttavia i tassi offerti di particolare interesse per i risparmiatori.

Nel successivo prospetto rappresentiamo il frazionamento della raccolta diretta da clientela, valutandone il frazionamento a fine anno in confronto con quello del fine anno precedente.

La Raccolta diretta da clientela				
Il Frazionamento	2016		2015	
	Clienti	Raccolta	Clienti	Raccolta
da 0 a 11.000 euro	77,16%	8,61%	77,40%	9,03%
da 11.001 a 51.000 euro	15,85%	23,80%	15,75%	24,26%
da 51.001 a 101.000 euro	3,94%	17,28%	3,82%	17,10%
da 101.001 a 501.000 euro	2,84%	33,86%	2,81%	33,62%
da 501.001 a 1.001.000 euro	0,14%	5,58%	0,13%	5,66%
oltre 1.001.000 euro	0,07%	10,86%	0,08%	10,33%
<b>Totale Raccolta diretta</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Rileviamo che:

- l'incremento di concentrazione, assai modesto nell'incidenza sul totale, si concentra in modo preponderante sulla forma tecnica dei conti correnti, ove sono presenti alcuni rapporti accesi a soggetti giuridici, con natura volatile;
- nel complesso la raccolta diretta da clientela mantiene un buon livello di frazionamento, secondo caratteristiche consolidate della Banca.

Rappresentiamo di seguito la composizione della raccolta diretta da clientela nelle diverse forme tecniche.

<b>Raccolta diretta da clientela</b>					
<b>Aggregati</b>	<b>31/12/2016</b>		<b>31/12/2015</b>		<b>Variazione %</b>
	<b>Importo</b>	<b>%</b>	<b>Importo</b>	<b>%</b>	
<b>Forme tecniche</b>					
Conti Correnti	190.476	51,74%	176.342	48,86%	8,02%
Depositi a risparmio	117.728	31,98%	107.555	29,80%	9,46%
Conti di deposito	5.141	1,40%	10.343	2,87%	-50,29%
Certificati di Deposito	11.565	3,14%	16.449	4,56%	-29,69%
Pronti c/termine	0	0,00%	0	0,00%	
Obbligazioni emesse	39.874	10,83%	47.725	13,22%	-16,45%
Cassa Depositi e Prestiti	1.008	0,27%	1.746	0,48%	-42,27%
Altre forme	2.317	0,63%	716	0,20%	223,60%
<b>Totale Raccolta diretta da clientela</b>	<b>368.109</b>	<b>100,00%</b>	<b>360.876</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,00%</b>

Rileviamo che:

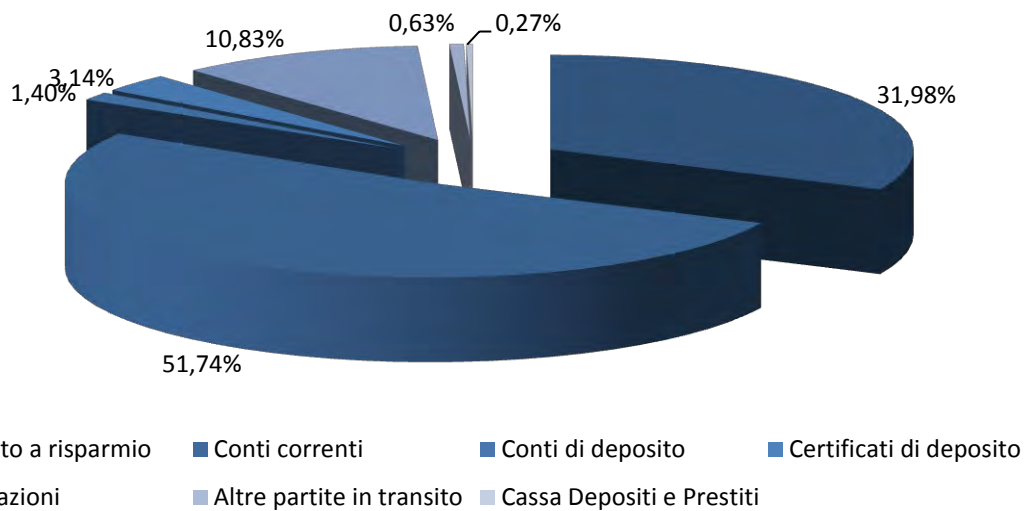
- la crescita si concentra sui rapporti liberi, sia conti correnti che depositi a risparmio, a scapito delle forme tecniche a scadenza;
- vengono ripristinati anche i depositi a risparmio vincolati, di più semplice gestione rispetto ad altre forme tecniche a scadenza.

Come in passato, anche nel 2016 nell'offerta di strumenti di risparmio si è cercato costantemente di valorizzare le richieste di soci e clienti privilegiando, in particolare, la nuova raccolta e le forme tecniche di semplice utilizzo, quali i depositi a risparmio.

Abbiamo commentato le variazioni di esercizio per le diverse forme tecniche conseguite nel 2016.

Rappresentiamo, infine, graficamente la composizione della raccolta diretta da clientela.

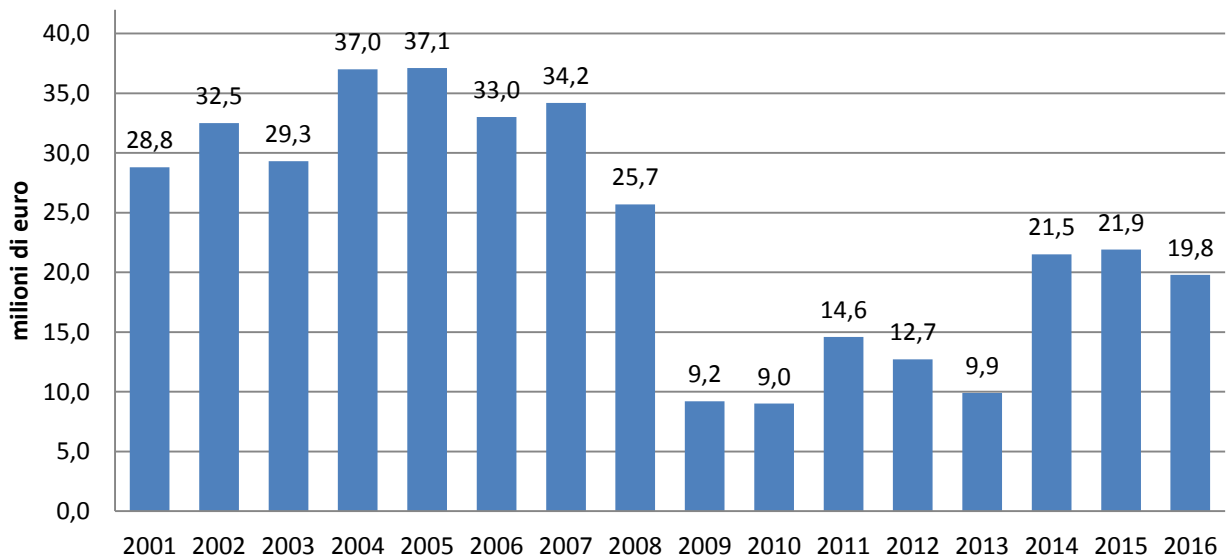
### Raccolta diretta da clientela



### La raccolta indiretta.

La raccolta indiretta ha registrato nel 2016 una variazione negativa; essa si attesta, a fine anno, a 19,8 milioni di euro, con un decremento del 9,60%.

### Raccolta indiretta



La riduzione è stata determinata, in particolare, dalla scadenza di alcuni titoli di risparmio amministrato che, alla scadenza, sono stati trasferiti sul risparmio gestito e sulla raccolta diretta.

In generale, si mantiene assai modesta l'incidenza della raccolta indiretta sulla raccolta totale.

Nel contempo sta procedendo in modo positivo l'azione commerciale di incrementare non genericamente la raccolta indiretta quanto, piuttosto la quota del risparmio gestito.

Infatti, la quota di risparmio gestito, pur ancora modesta in valori assoluti, è cresciuta in modo rilevante; essa rappresenta il 44,86% della raccolta indiretta, in importante incremento rispetto al 21,41% dell'anno precedente.

Esponiamo la composizione dell'aggregato.

<b>Raccolta indiretta da clientela</b>					
<b>Aggregati</b>	<b>31/12/2016</b>		<b>31/12/2015</b>		<b>Variazione %</b>
	<b>Importo</b>	<b>%</b>	<b>Importo</b>	<b>%</b>	
<b>Raccolta indiretta</b>	<b>19.795</b>		<b>21.896</b>		<b>-9,60%</b>
<b>Risparmio amministrato</b>	<b>10.914</b>	<b>55,14%</b>	<b>17.209</b>	<b>78,59%</b>	<b>-36,58%</b>
Titoli di Stato	8.494	77,83%	11.260	65,43%	-24,56%
Obbligazioni corporate	990	9,07%	4.047	23,52%	-75,54%
Titoli azionari	1.430	13,10%	1.902	11,05%	-24,82%
<b>Risparmio gestito</b>	<b>8.881</b>	<b>44,86%</b>	<b>4.687</b>	<b>21,41%</b>	<b>89,48%</b>
Fondi di investimento	5.468	61,57%	4.328	92,34%	26,34%
Strumenti assicurativi	3.413	38,43%	359	7,66%	850,70%

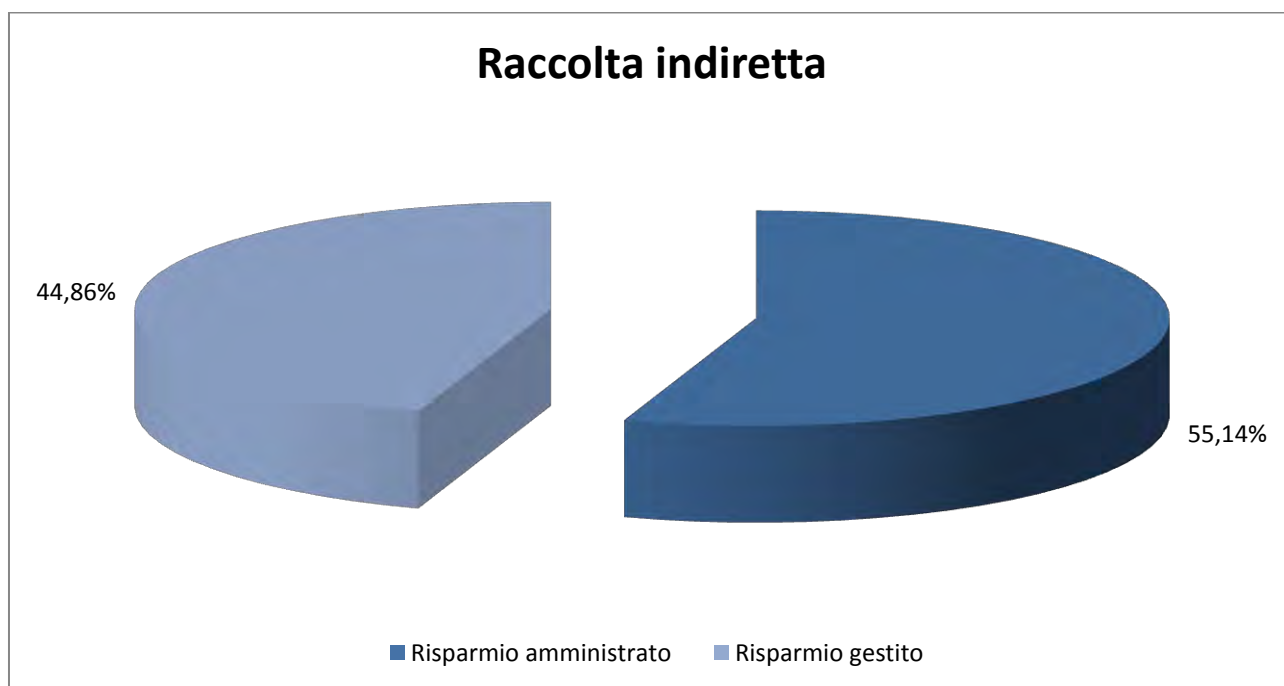
A fine 2016 la Indiretta costituisce il 5,10% della Raccolta totale da clientela, inferiore al 5,72% di fine 2015.

Si registra una significativa ricomposizione della raccolta indiretta, con la rilevante crescita del risparmio gestito, a scapito del risparmio amministrato, di scarso interesse economico per la Banca; quest'ultimo continua a ridurre la propria incidenza sul totale della raccolta indiretta; a fine 2016 ne costituisce il 55,14%, rispetto al 78,59% dell'anno 2015.

La tabella sopra esposta evidenzia la composizione delle due componenti di risparmio costituenti la raccolta indiretta, con dettaglio delle incidenze delle singole componenti e della loro variazione di esercizio.

Si documenta la crescita di risparmio gestito, sostanzialmente a scapito degli stock di obbligazioni corporate e titoli di stato posseduti dalla clientela.

Esponiamo graficamente la composizione dell'aggregato.



## L'attività di credito.

Il 2016 è stato ancora un anno di crisi per una quota maggioritaria delle nostre comunità, famiglie ed imprese.

Rileviamo, infatti, per effetto del profondo processo selettivo imposto dalla crisi, che soltanto le aziende con solidi profili patrimoniali ed efficienze organizzative e commerciali stanno superando la crisi.

Chi fra queste opera con l'estero o in settori avanzati ed ha realizzato adeguati investimenti coglie oggi le opportunità pure presenti in questi contesti. Ci riferiamo alle più avanzate aziende produttrici di vini di qualità, a quelle operanti nel settore avicolo, nella fornitura di mezzi tecnici per l'agricoltura, oltre ad aziende a tecnologia avanzata, in filiere quali la produzione e la distribuzione di bevande ed alimenti.

In generale, anche sotto questo profilo, si evidenzia come il settore agroalimentare possa costituire, per i nostri territori e crediamo per l'intero paese, il comparto capace di costituire la base di un futuro sviluppo sui mercati globali, sfruttando l'eccellenza dei prodotti che, ad oggi, rimane scarsamente imitabile.

La dura lezione della crisi vale anche per le famiglie; quelle con profili finanziari solidi e stabilità occupazionale superano la crisi; fra queste diverse stanno magari oggi investendo sulla casa di abitazione, approfittando delle opportunità presenti.

D'altronde permangono e si accentuano alcune manifestazioni proprie della congiuntura, in termini di difficoltà nei pagamenti e di contenimento degli investimenti, di riduzione dei consumi, per soggetti che vedono purtroppo allungarsi i tempi delle difficoltà.

Fra le manifestazioni più gravi della crisi citiamo, nel sud del paese e nel nostro comprensorio, la disoccupazione giovanile che emargina sempre più i giovani, anche quelli in possesso di qualificati titoli professionali, per i quali diventa sempre più difficile se non impossibile entrare nel mondo del lavoro.

Non si intravede soluzione alla crisi del settore edile, che ci coinvolge in particolare in alcuni comuni dell'area nord, stante l'eccedenza di offerta, che rimane tale nonostante la riduzione dei prezzi e la disponibilità di diversi costruttori a vendere a prezzi di realizzo.

Il timido rilancio del settore turistico del polo di Taormina non sta generando, sin qui, un pieno rilancio dell'indotto che la Banca sostiene, in termini di forniture locali e di occupazione. Le aziende turistiche ricercano maggiore efficienza stressando le relazioni con i soggetti collegati più deboli.

Ciò non significa che non ci sia futuro per l'economia legata al turismo: piuttosto si modificano i termini dell'offerta. La ricettività diffusa, costruita attorno alle strutture di B & B, si sta dimostrando una soluzione assai valida, capace di estendersi su tutto il territorio e non solo su puntuali centri di rinomanza, coinvolgendo una ampia pluralità di soggetti, favorendo la scoperta anche delle realtà più piccole e meno note, costituendo spesso una fonte integrativa di reddito per molte famiglie.

La lezione della crisi, per quanto emerge dal nostro operare, si sintetizza nei seguenti termini:

- per i nostri territori e per l'intero paese l'agroalimentare ed il turismo possono costituire i settori su cui concentrare il rilancio economico;
- non basta appartenere ai settori potenzialmente trainanti: occorre aver innovato e gestire le aziende secondo i più avanzati criteri.

Rileviamo come alcune aziende agricole, superata la crisi, si preparino a cogliere le opportunità presenti, in termini di quote di mercato non più presidiate da soggetti deboli e di facilitazioni pubbliche.

Nel contempo assistiamo alla marginalizzazione di quelle incapaci di accedere a tali percorsi virtuosi.

Purtroppo fra queste ultime riscontriamo quelle piccole aziende che ancora si ostinano a svolgere la propria attività con una inutile autonomia, che denuncia piuttosto l'incapacità di aggregarsi, necessaria in mercati globali.

La Banca ha sostenuto gli operatori economici delle proprie comunità. In primo luogo favorendo i nuovi investimenti e l'ordinaria gestione delle migliori imprese assistite, ma anche consolidando le posizioni finanziarie di aziende comunque ritenute capaci di superare contingenti momenti di crisi.

Con tali scopi abbiamo utilizzato gli strumenti ordinari di finanziamento ma anche le opportunità concesse agli operatori dagli interventi pubblici, sia comunitari che nazionali.

Ove utile, abbiamo condiviso gli interventi con Iccrea Banca Impresa, provando ad ampliare la partnership da tempo avviata.

In tutti i casi abbiamo posto quale elemento determinante nella scelta di assistenza l'applicazione dei criteri di sana e prudente gestione che costituiscono le nostre consolidate policy di assunzione e di gestione del rischio creditizio.

Non sono mancate, anche nel 2016, interventi specifici deliberati dal Consiglio a sostegno delle imprese. Evidenziamo, fra gli altri, i seguenti:

- “Prestiti differenti aziende”: proseguendo un’iniziativa avviata nel 2015, sono stati erogati n. 25 finanziamenti agevolati alle imprese socie e/o prossime socie per complessivi 1,0 milioni di euro;
- “Avviso comune”: nelle sue varie edizioni e nei rinnovi, concessi n. 14 interventi per 178 mila euro;
- ulteriore assistenza agli agricoltori colpiti dalla “nevicata del capodanno 2015” nel ripristino degli impianti, anche in considerazione del fatto che, a differenza degli interventi della Banca all’epoca offerti ed immediatamente erogati, non sono stati ancora concretizzati i sostegni pubblici all’epoca tanto pubblicizzati. Fra gli strumenti utilizzati segnaliamo la proroga di effetti agrari dalla scadenza originaria fino al 31/3/2017: trattasi di n. 26 effetti per 250 mila euro.

In queste prime settimane del 2017 abbiamo rilanciato l’iniziativa “Prestiti differente 2.0”, con la finalità di offrire tante piccole opportunità ai soci, duplicando il notevole successo della prima edizione.

Continuiamo a fare sistematico ricorso alle garanzie consortili ed, in particolare, a quelle rilasciate da Medio Credito Centrale. Abbiamo erogato nel 2016 n. 51 operazioni assistite da garanzia di MCC per 6,146 milioni di euro. Al 31 dicembre 2016 sono in essere operazioni non censite a sofferenza e garantite da MCC in numero di 226 per una quota di credito garantita pari a 9,005 milioni di euro.

E’ proseguita e si è sviluppata la partnership con il Gruppo Bancario Iccrea, anche quale linea portante del nuovo modello di business.

Abbiamo dato risposta a tutte le domande di fido ricevute, sull’intera rete di sportelli.

Le uniche richieste di affidamento non accolte sono state quelle che purtroppo non possedevano i requisiti di merito creditizio che la Banca prevede per le diverse operazioni.

Le funzioni di controllo del rischio creditizio sono state particolarmente impegnate nelle diverse fasi del processo, sia in ambito di selezione ed erogazione che in quella di monitoraggio, con proattiva gestione dei tentativi di regolarizzazione delle posizioni anomale.

Specifica attenzione è stata prestata all’acquisizione delle novità regolamentari, in ordine al censimento degli stati di “Difficoltà economica”.

Prosegue la collaborazione con Bcc Gestione Crediti, società del Gruppo Bancario cui la Banca ha affidato da anni la gestione del recupero dell’intero portafoglio censito a sofferenza. La collaborazione si qualifica nel continuo mediante la verifica e l’efficientamento dei processi di recupero.

Siamo in generale soddisfatti dei risultati complessivi di smobilizzo e recupero raggiunti, ovviamente anch’essi riferiti all’attuale contesto di crisi.

Fra le operazioni di impiego figura, nel bilancio 2016, una tipologia nuova di interventi: quella a sostegno dei Fondi della Categoria destinati a realizzare il salvataggio di bcc in crisi attraverso il sostegno alle consorelle che intervengono in tali operazioni acquisendo le attività di quelle in default. La finalità, sin qui interamente conseguita, è quella di farsi carico del superamento delle crisi, salvaguardando per intero i risparmiatori di quelle banche e mantenendo il sostegno creditizio in tutti i casi di regolare andamento.

La nostra Banca ha pertanto erogato, nel corso del 2016:

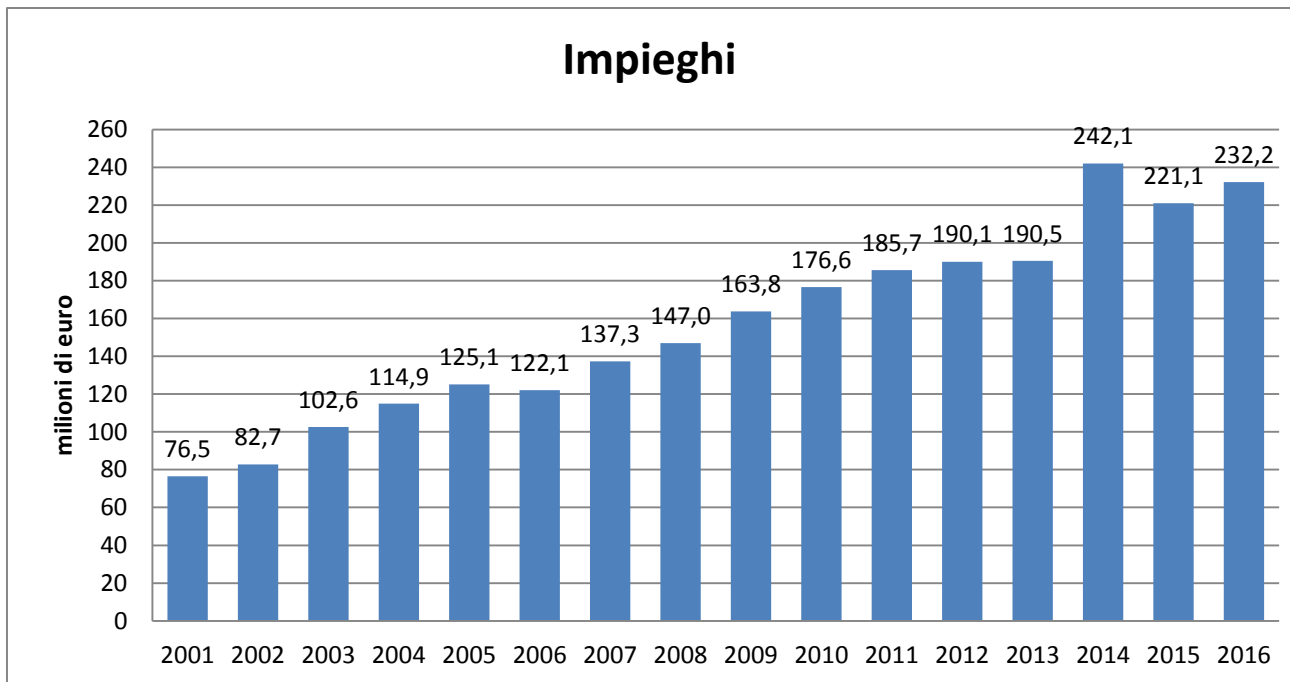
- n. 6 operazioni al Fondo di Garanzia Istituzionale, per complessivi 1,2 milioni di euro, con un residuo credito al 31/12/2016 di 0,3 milioni di euro;
- n. 1 operazione al Fondo Temporaneo del Credito Cooperativo, per 1,0 milioni di euro, in essere integralmente al 31/12/2016.

Passiamo alla descrizione dei concreti risultati conseguiti nella gestione degli impieghi.



## I risultati dell'intermediazione creditizia.

A fine anno gli impieghi con clientela ammontano a 232,2 milioni di euro.



I prestiti registrano dunque, considerando lo stock di fine anno, una crescita del 5,01% rispetto al dato dell'anno precedente. La crescita è connessa anche ad una certa ripresa della domanda, ma ha beneficiato di un evento particolare, che aveva peraltro determinato una specifica riduzione dello stock a fine 2015. Ci riferiamo al saldo delle anticipazioni di tesoreria a favore dei comuni; a fine 2015 alcuni di essi contrassero finanziamenti di lungo periodo con Cassa Depositi e Prestiti, destinata a fornire la liquidità necessaria a saldare debiti verso fornitori. Tali erogazioni del dicembre 2015 determinarono una contingente riduzione dei saldi per anticipazioni di tesoreria, all'origine della riduzione di stock di fine 2015. L'utilizzo dei finanziamenti realizzato nei primi mesi del 2016 ha ripristinato i saldi in parola sui valori tipici dei singoli enti, contribuendo alla ripresa degli impieghi del 2016.

Il prospetto seguente consente di esaminare con il dettaglio delle diverse linee di credito e forme tecniche, la composizione e l'evoluzione di esercizio dei crediti in essere.

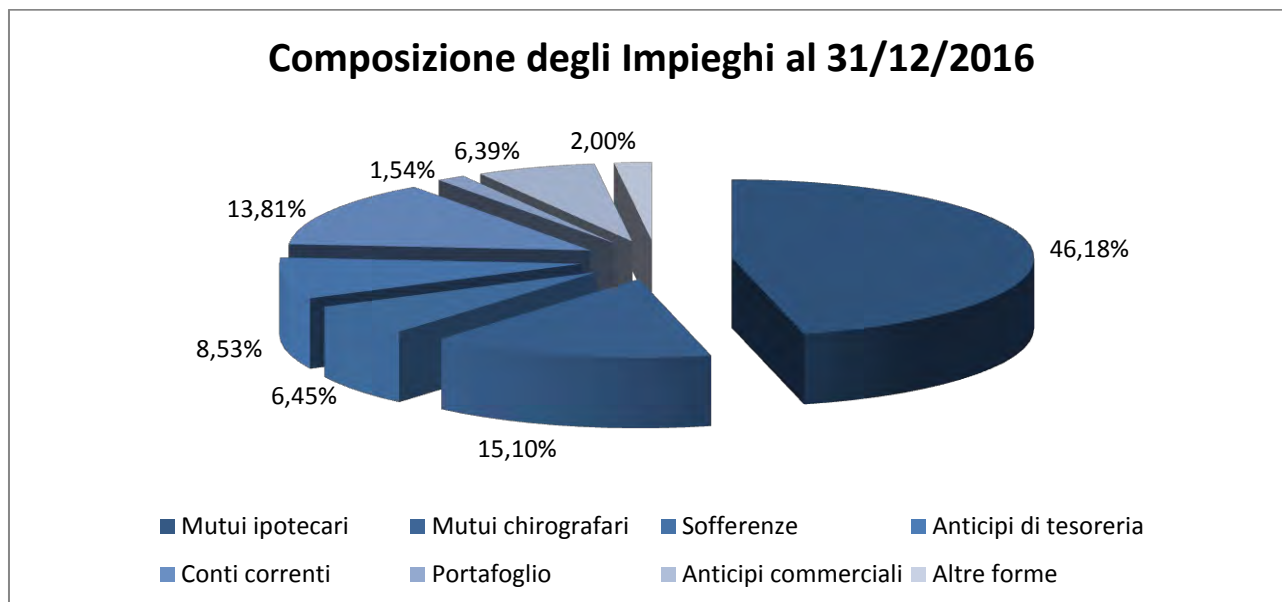
Una visione d'insieme riscontra la scelta di fondo assunta dal Consiglio, tesa a sostenere aziende e famiglie a condizione di non deteriorare la qualità dei prestiti, ampliando il rischio di credito. In fasi incerte come le attuali abbiamo ritenuto prioritario salvaguardare i profili di solidità della Banca.

Emergono i seguenti principali elementi:

- le maggiori riduzioni di utilizzi interessano le linee di credito commerciali, aperture di credito in conto corrente ed anticipazioni di crediti commerciali, quale puntuale indicatore del perdurare della crisi che ha generato minori produzioni e minore domanda di credito;
- l'andamento dei mutui ha registrato risultati di maggiore riduzione nei primi 8 mesi dell'anno; successivamente la Banca si è confrontata con maggiore vivacità e disponibilità con i tassi di mercato, avendo voluto cogliere anche quei primi segnali di attivismo in investimenti sulla casa provenienti dalle famiglie;
- l'andamento crescente delle operazioni di cassa chirografarie includono finanziamenti a rientro nel medio termine alle migliori imprese garantite da Medio Credito Centrale;
- la positiva e rilevante riduzione delle sofferenze, che dettaglieremo in seguito, è frutto sia della cessione che di un'efficace azione di recupero che del pronto ripristino del livello di coverage precedente.

Aggregati	31/12/2016		31/12/2015		Variazione %
	Importo	%	Importo	%	
<b>Forme tecniche</b>					
Conti Correnti	32.053	13,81%	36.816	16,65%	-12,94%
Anticipazioni di tesoreria a Comuni	19.809	8,53%	7.469	3,38%	165,22%
Portafoglio	3.578	1,54%	3.173	1,44%	12,76%
Finanziamenti per anticipi	14.825	6,39%	16.959	7,67%	-12,58%
Mutui ipotecari	107.222	46,18%	100.581	45,49%	6,60%
Mutui chirografari ed altre sovvenzioni	35.051	15,10%	36.426	16,48%	-3,77%
Crediti in sofferenza	14.969	6,45%	16.824	7,61%	-11,03%
Altre forme	4.651	2,00%	2.836	1,28%	64,00%
<b>Impieghi</b>	<b>232.158</b>	<b>100,0%</b>	<b>221.084</b>	<b>100,0%</b>	<b>5,01%</b>
<b>Profilo di Rischio</b>					
Crediti deteriorati netti	27.088	11,67%	30.422	13,76%	-10,96%
di cui:					
Crediti in sofferenza netti	14.969	6,45%	16.824	7,61%	-11,03%
Crediti inadempienze probabili netti	10.304	4,44%	11.752	5,32%	-12,32%
Crediti scaduti	1.815	0,78%	1.846	0,83%	-1,68%
Crediti in "bonis" netti	205.070	88,33%	190.663	86,24%	7,56%
<b>Impieghi</b>	<b>232.158</b>	<b>100,0%</b>	<b>221.084</b>	<b>100,0%</b>	<b>5,01%</b>

Il grafico seguente ne sintetizza la composizione.



Le anticipazioni di tesoreria registrano la descritta rilevante crescita, unitamente alle erogazioni di mutui ipotecari, spinte dalla ripresa degli investimenti residenziali.

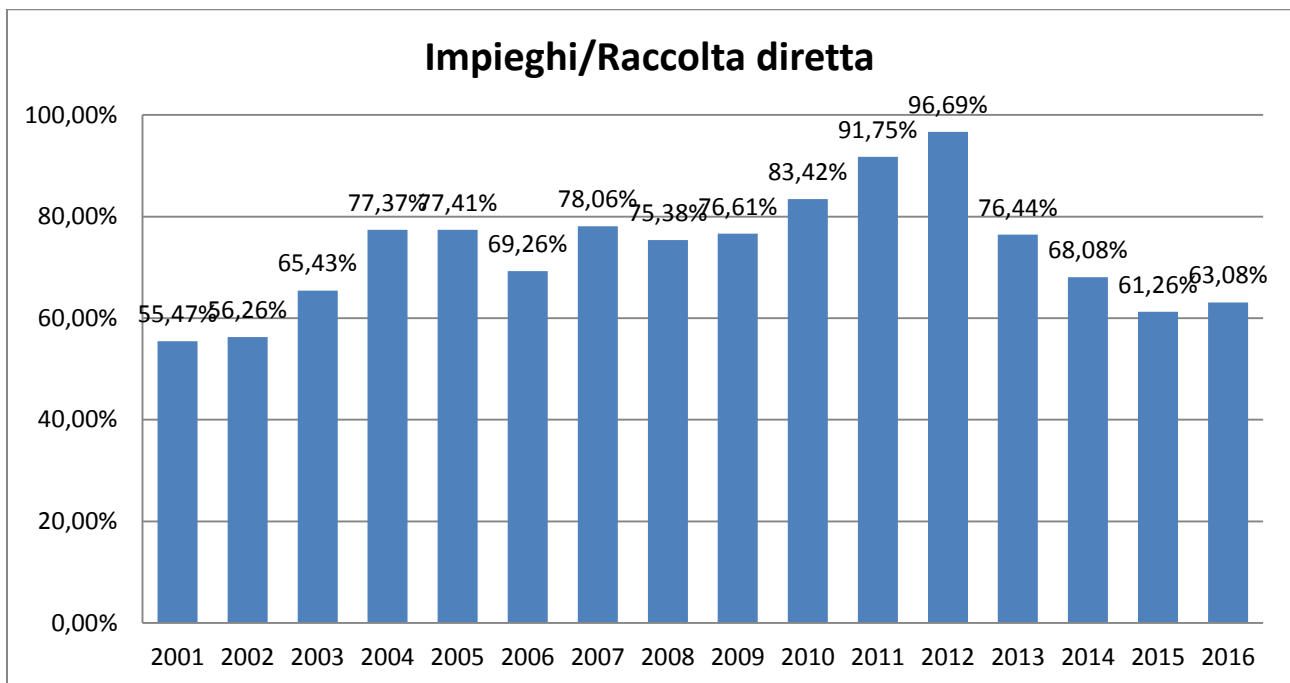
D'altra parte evidenziamo il rilevante impegno della Banca nel sostegno finanziario al territorio. A tal proposito esponiamo i flussi connessi all'evoluzione dei finanziamenti rateali, ipotecari e chirografari.

I dati esposti sono a saldi contabili, quindi al lordo delle svalutazioni.

## I mutui. Consistenze e flussi del 2016.

	Debiti residui	Numero rapporti accesi/estinti
<b>Consistenze al 31/12/2015</b>	<b>142.506</b>	<b>3.458</b>
Nuove erogazioni del 2016	32.874	624
Estinzioni del 2016 per passaggio a Sofferenze	-2.208	-45
Estinzioni e Rimborsi del 2016	-26.248	-668
<b>Consistenze al 31/12/2016</b>	<b>146.924</b>	<b>3.369</b>

Visto l'andamento degli impieghi con clientela ed, in precedenza, quello della raccolta diretta, rappresentiamo di seguito l'evoluzione del rapporto Impieghi/Depositi. Tale rapporto misura, in generale, l'impegno della Banca nella funzione di intermediazione creditizia, tenendo conto sia della domanda di credito che dell'offerta.



I diversi andamenti di crescita di impieghi e raccolta hanno pertanto determinato un incremento dell'indicatore in esame. Testimonia la volontà conseguita della Banca di sviluppare il sostegno a famiglie ed imprese, non appena si sono realizzate le condizioni di rischio richieste.

### Il Profilo del rischio di credito.

L'esame del profilo si articola nei diversi elementi che lo compongono.

Esaminiamo in primo luogo la distribuzione degli impieghi per settori e rami di attività economica delle controparti.

## Gli Impieghi.

### La distribuzione per settori e rami di attività economica.

Settori	2016		2015	
	Rapporti	Saldi medi	Rapporti	Saldi medi
Famiglie consumatrici	55,18%	34,96%	55,11%	33,44%
Famiglie produttrici (artigiani ed altri)	25,61%	17,04%	25,57%	17,58%
Società non finanziarie	17,69%	37,23%	17,80%	37,43%
Società finanziarie	0,50%	0,97%	0,25%	0,20%
Amministrazioni pubbliche	0,33%	9,53%	0,34%	10,81%
Altri	0,69%	0,27%	0,93%	0,54%
<b>Totale Settori</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Rami</b>				
Ramo generico	56,68%	45,73%	56,61%	45,00%
Agricoltura	10,60%	12,10%	9,75%	11,29%
Commercio al minuto	9,75%	9,27%	9,66%	9,44%
Commercio all'ingrosso	3,41%	8,50%	3,49%	9,18%
Edilizia	5,60%	5,68%	5,61%	6,80%
Altri servizi destinabili alla vendita	4,63%	5,22%	4,68%	4,56%
Altri rami	9,33%	13,49%	10,20%	13,73%
<b>Totale Rami</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Si conferma la centralità nel portafoglio di relazioni della Banca del servizio a favore delle famiglie e delle aziende a struttura familiare; esse costituiscono l'80,79% della clientela, in sostanziale costanza rispetto al 2015. Esse assorbono una quota del 52,00% dei saldi medi annuali di impieghi del 2016. E' in contenuta riduzione la quota di utilizzi medi degli enti pubblici. Pertanto registriamo una conferma anche della numerosità e degli utilizzi medi da parte delle società non finanziarie. Le famiglie confermano la loro centralità, assorbendo il 45,73% dei prestiti medi, seguiti dagli Altri rami e dall'Agricoltura che confermano il proprio ruolo di rilievo. Ricordiamo come all'interno del ramo generico delle famiglie siano censite anche attività economiche familiari, prevalentemente agricole. Durante il 2016 non si sono registrate variazioni di rilievo nella distribuzione degli impieghi per settori e rami di attività economica, confermandosi l'ampia distribuzione che caratterizza in modo consolidato i prestiti concessi.

Rileviamo anche nel 2016, quale sostanziale elemento positivo di frazionamento, la pluralità delle agricolture servite (ortaggi e frutta in ambienti protetti, ortaggi a pieno campo, viticoltura, agrumicoltura, vivaistica, allevamenti avicoli, pesca).

Il perdurare, anche nel 2016, della riduzione delle quote di assistenza ai rami economici del commercio costituisce evidenza del perdurare della crisi economica. Riduciamo dai precedenti valori contenuti l'assistenza all'edilizia, stante lo stato di crisi in cui versa, stato che purtroppo si protrarrà a lungo.

Restano vigenti, a fine 2016, i servizi di tesoreria a favore di 15 comuni, distribuiti in entrambe le aree geografiche in cui opera la Banca. Sono in corso la rinegoziazione delle convenzioni con i comuni, così da regolarizzare le gestioni precedenti, in larga misura scadute con il relativo servizio, stante la valenza di servizio pubblico e l'assenza di nuovi tesorerieri, svolto in regime di proroga di fatto. L'operatività della Banca è stata allineata al nuovo processo di gestione del servizio in questione, ponendo in primo piano la gestione del rischio creditizio, in considerazione delle specifiche regole che ne determinano l'assunzione, a partire dalla determinazione dei limiti di anticipazioni di tesoreria da concedere.

Le aggiornate condizioni, in termini di tassi attivi sulle anticipazioni correlate al profilo di rischio dell'ente e di canone richiesto, intendono determinare un parziale riconoscimento del lavoro svolto e del rischio assunto.

Fra i comuni serviti, quello di Palagonia continua ad essere in stato di dissesto finanziario, dichiarato dall'ente nel 2014 in relazione alla data del 31/12/2013. Il relativo utilizzo è stato censito a sofferenza, a fronte del suo inserimento nella massa passiva, mentre restiamo in attesa di avere comunicazione circa il richiesto accoglimento del privilegio vantato.

Proseguiamo l'esame del rischio del credito esaminando il profilo di concentrazione. Esaminiamo una distribuzione per fasce d'importo dei singoli rapporti d'impiego, escludendo le posizioni a sofferenza e le altre prive di fidi, così da cogliere le variazioni ordinarie.

<b>Gli Impieghi</b>				
<b>La concentrazione. I singoli rapporti.</b>	<b>2016</b>		<b>2015</b>	
	<b>Clienti</b>	<b>Impieghi</b>	<b>Clienti</b>	<b>Impieghi</b>
da 0 a 11.000 euro	40,67%	3,47%	47,37%	4,02%
da 11.001 a 25.000 euro	16,74%	5,03%	15,65%	5,42%
da 25.001 a 50.000 euro	15,52%	9,34%	13,73%	10,26%
da 50.001 a 250.000 euro	22,82%	39,19%	19,49%	39,48%
da 250.001 a 500.000 euro	2,41%	12,19%	2,13%	13,25%
oltre 500.000 euro	1,84%	30,78%	1,63%	27,57%
<b>Totale Impieghi</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Rileviamo, in generale, un incremento dell'indice di concentrazione, caratterizzato dalla minore incidenza di tutte le classi inferiori con una crescita di incidenza della classe di maggiore importo, oltre 0,5 milioni di euro.

In particolare, le posizioni di valore medio inferiore, fino a 50 mila euro, assorbono il 17,84% degli impieghi totali, in luogo del 19,70% rilevato nel 2015.

Tali clienti detengono, in leggera riduzione rispetto all'anno precedente, il 72,93% dei rapporti di impiego. Nella fascia di utilizzi fra 50 mila euro e 0,5 milione di euro, confermandosi il numero di utilizzatori, registriamo una contenuta riduzione di utilizzi, dal 52,73% al 51,38%. Per contro si registra un incremento degli utilizzi dei maggiori prenditori, i cui utilizzi complessivi salgono nell'incidenza sul totale aziendale dal 27,57% al 30,78%.

La distribuzione in questione, nei principali prenditori, è stata influenzata dal ripristino di importanti utilizzi di anticipazioni di tesoreria da parte di alcuni comuni.

Si conferma l'interesse per le operazioni in pool con Iccrea BancaImpresa, per la loro rilevanza strategica e commerciale: infatti esse costituiscono una importante leva per assistere clientela primaria, offrendo positivi ritorni sulla completezza dei servizi e prodotti che la Banca può erogare.

I volumi sviluppati rimangono tuttavia modesti e le relazioni impegnative da gestire.

Rileviamo infine che l'impiego medio per cliente affidato passa dai 39,86 mila euro del bilancio 2015 ai 43,10 mila euro del bilancio 2016. E' un indicatore di adeguato frazionamento del credito erogato, misura dell'attenzione nella gestione del rischio di credito.

Fornendo una informativa più puntuale, in quanto riferita alle esposizioni complessive dei gruppi di rischio connessi ed ai saldi contabili di utilizzo, riferiamo i seguenti dati:

- i primi 10 gruppi di rischio assorbono il 12,28% degli impieghi (9,59% al 31/12/2015);
- i primi 20 gruppi di rischio assorbono il 18,15% degli impieghi (15,10% al 31/12/2015);
- i primi 50 gruppi di rischio assorbono il 28,22% degli impieghi (24,94% al 31/12/2015).

L'incremento è sempre originato dai maggiori utilizzi di anticipazioni di tesoreria ad opera di comuni, che costituiscono, peraltro, le prime 3 posizioni di rischio.

Fatti salvi gli utilizzi di tali prenditori, governati da regole particolari, per gli altri prenditori la Banca pone specifica attenzione su tale profilo, sul riscontro dei criteri selettivi e degli andamenti delle relazioni, curando di valutare in modo puntuale, ai sensi della nuova normativa prudenziale, gli assorbimenti patrimoniali connessi a tale rischio di secondo Pilastro.

Anche in occasione della prossima predisposizione del resoconto ICAAP al 31/12/2016, in continuità di rappresentazione, nella determinazione della complessiva adeguatezza patrimoniale prospettica, si qualifica la presenza e l'ammontare del margine di sicurezza aggiunto al patrimonio interno complessivo, ponendo in primo piano il valore, la distribuzione e lo stato delle principali posizioni di rischio.

Ricordiamo che lo statuto aziendale prevede un limite massimo delle posizioni di rischio per la clientela ordinaria, pari al 15% dei fondi propri, più stringente di quello previsto dalla norma generale. Tale limite è ulteriormente ridotto al

5% per i gruppi riferibili ad esponenti aziendali. Sin dal momento di entrata in vigore della modifica statutaria i maggiori utilizzi della Banca rientravano nei limiti previsti, e tale previsione è stata sempre rispettata e lo è anche alla data di chiusura del presente bilancio.

Alla data del 31 dicembre 2016 nessuna di queste maggiori posizioni di rischio utilizza in quantità tale che l'esposizione ponderata secondo la precedente normativa ecceda il 10% dei Fondi propri della Banca.

Secondo la normativa in argomento i soli gruppi costituenti "Grandi Rischi" sono:

- lo Stato italiano,
- l'holding della categoria,
- quattro comuni per cui svolgiamo il servizio di tesoreria.

Tutte queste posizioni sono censite fra i crediti "non deteriorati".

Il sistema dei controlli interni esercita la propria azione in relazione al rischio assunto; pertanto le posizioni maggiori sono oggetto sistematico di controlli specifici.

Passiamo a commentare la presenza di attività di rischio poste in essere fuori dalla zona di competenza territoriale, che comunque devono essere contenute entro il 5% delle attività di rischio totali.

<b>L'operatività fuori dalla zona di competenza territoriale</b>		
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>Importi</b>	<b>Importi</b>
Attività di rischio fuori dalla competenza territoriale	8.024	8.169
<b>Attività di rischio complessive</b>	<b>616.106</b>	<b>574.826</b>
Quota 5% fuori zona consentita	30.805	28.741
<b>Quota di attività fuori zona (da contenere entro il 5,0%)</b>	<b>1,30%</b>	<b>1,42%</b>

L'ampio territorio di competenza rende trascurabile l'operatività fuori zona con clientela ordinaria, pur in crescita, e pienamente soddisfatta la norma di riferimento.

Completiamo l'esame del profilo di rischio del credito riferendo sull'evoluzione del credito deteriorato. La sottostante rappresentazione sarà svolta secondo le nuove norme di censimento del credito deteriorato ed anomalo.

Infatti, oltre al censimento del "Credito deteriorato", classificato nelle categorie di "Sofferenze", "Inadempienze probabili" e "Crediti scaduti", vengono rilevati anche, fra i crediti non deteriorati, le esposizioni "Scadute non deteriorate".

Evidenzieremo anche le posizioni "Forborne". Sono tutte quelle posizioni destinatarie di concessioni di modifica degli originari piani di rientro, originate dal riscontro della difficoltà dei clienti a rispettare gli accordi originari contrattualizzati. Le posizioni in specie, presenti sia fra i crediti deteriorati che fra quelli non deteriorati, hanno ricevuto anche uno specifico e prudente trattamento in sede di valutazione delle pertinenti rettifiche di valore.

Continua ad essere particolarmente impegnativa la gestione del credito deteriorato. Si sono consolidati i censimenti delle nuove categorie, cercando di rendere più efficace il monitoraggio e la gestione sia delle posizioni a sofferenza che delle altre categorie di crediti deteriorati, avviando l'acquisizione operativa dei nuovi censimenti a "Difficoltà finanziaria".

Per quanto riguarda le posizioni a sofferenza, nel corso del 2016 non sono state realizzate operazioni di cessione pro-soluto di quote del portafoglio, in considerazione dell'estrema modestia dei prezzi di mercato, tali da tradursi per la Banca in uno spossessamento di valori patrimoniali a beneficio di terzi cessionari. Piuttosto sono state incentivate le operazioni di offerta di chiusura transattiva da parte dei debitori.

I flussi relativi alle sofferenze nel corso del 2016 sono stati i seguenti:

- censimento nell'aggregato – in netta riduzione rispetto ai flussi del 2015 - di ulteriori 102 posizioni per 4,8 milioni di euro, in prevalenza già classificate fra i crediti deteriorati;



- incassi e stralci su diverse posizioni, per 3,3 milioni di euro; anche tale dato è in positiva crescita rispetto al dato del 2015.

Anche la proattività di gestione degli altri crediti deteriorati ha prodotto positivi risultati. Per quanto concerne le posizioni censite ad “Inadempienze probabili” sono stati registrati, infatti, i seguenti flussi:

- censimento nell’aggregato – in netta riduzione rispetto ai flussi del 2015 - di ulteriori 171 posizioni per 6,6 milioni di euro, in prevalenza già classificate fra i crediti in bonis;
- normalizzazioni delle relazioni per 48 posizioni, per un saldo complessivo di 3,6 milioni di euro;
- trasferimenti a sofferenze per 95 posizioni, per un saldo complessivo di 4,5 milioni di euro.

In modo analogo, anche le posizioni censite fra le “partite scadute”, di modesta rilevanza, hanno registrato una pur contenuta riduzione.

Analogamente impegnata è stata l’azione di valutazione del realizzo dell’intero credito, con specifica attenzione a quello deteriorato. Le posizioni a Sofferenza e quelle ad Inadempienza probabile sono state tutte sottoposte a valutazioni analitiche, come anche le più importanti posizioni scadute deteriorate. Gli altri crediti sono stati sottoposti a valutazioni forfettarie, particolarmente prudenti per quelli Forborne.

Con tali criteri, fermo restando l’obbligo di applicare con prudente rigore i criteri stabiliti dal Consiglio in esecuzione delle norme di riferimento, è stato anche nel presente esercizio accolta l’indicazione dell’Organo di vigilanza di ampliare il livello di copertura in particolare su sofferenze ed altri crediti deteriorati.

L’applicazione sistematica negli anni di tali prudenti criteri di valutazione, unitamente all’efficacia del recupero, consentono di realizzare anche interessanti riprese di valori, utilizzate per ampliare l’ammontare delle nuove rettifiche.

Nel presente bilancio sono così presenti:

- rettifiche di valore su crediti deteriorati per 7,660 milioni di euro;
- riprese di valore su crediti deteriorati per 3,090 milioni di euro.

Facendo riferimento alle consistenze di fine esercizio sotto riportate, emergono i seguenti elementi:

<b>Impieghi. Crediti deteriorati e crediti forborne</b>					
<b>Aggregati</b>	31/12/2016		31/12/2015		Variazione %
	Importo	%	Importo	%	
<b>Profilo di Rischio</b>					
<b>Crediti deteriorati netti</b>	<b>27.088</b>	<b>11,67%</b>	<b>30.422</b>	<b>13,76%</b>	<b>-10,96%</b>
<b>di cui Forborne</b>	<b>3.801</b>	<b>1,64%</b>	<b>3.050</b>	<b>1,38%</b>	<b>24,62%</b>
composti da:					
Crediti in sofferenza netti	14.969	6,45%	16.824	7,61%	-11,03%
di cui Forborne	189	0,08%	49	0,02%	285,71%
Crediti Inadempienze probabili netti	10.304	4,44%	11.752	5,32%	-12,32%
di cui Forborne	3.306	1,42%	2.471	1,12%	33,79%
Crediti ristrutturati netti (non più previsti)					
Crediti scaduti	1.815	0,78%	1.846	0,83%	-1,68%
di cui Forborne	306	0,13%	530	0,24%	-42,26%
<b>Crediti in "bonis" netti</b>	<b>205.070</b>	<b>88,33%</b>	<b>190.663</b>	<b>86,24%</b>	<b>7,56%</b>
di cui Forborne su Scaduti non deteriorati	235	0,10%	792	0,36%	-70,33%
di cui Forborne su Attività non deteriorate	2.553	1,10%	4.024	1,82%	-36,56%
<b>Impieghi totali</b>	<b>232.158</b>	<b>100,0%</b>	<b>221.084</b>	<b>100,0%</b>	<b>5,01%</b>
<b>di cui Forborne</b>	<b>6.589</b>	<b>2,84%</b>	<b>7.866</b>	<b>3,56%</b>	<b>-16,23%</b>

Commentando gli elementi più salienti emerge che:

- il totale dei crediti deteriorati registra – ancora nel 2016 come nel 2015 - una importante riduzione del 10,96%; lo stock finale di 27,1 milioni di euro incide sul totale degli impieghi netti nella misura dell’11,67%, in diminuzione rispetto al 13,76% di fine 2015;

- le sofferenze ammontano al 31/12/2016 a 15,0 milioni di euro, diminuiscono dell'11,03% rispetto all'anno precedente, rappresentano il 6,45% degli impieghi, incidenza in riduzione rispetto al 7,61% precedente;
- le Inadempienze probabili (che hanno anche accolto le posizioni già censite ad Incagli e Ristrutturate) ammontano a fine anno a 10,3 milioni di euro, in consistente riduzione del 12,32% ancora nel 2016 come nell'anno precedente, mentre incidono sul totale dei crediti per il 4,44%, in diminuzione rispetto al 5,32% del dato al 31/12/2015;
- rileviamo una pur contenuta riduzione anche dei crediti scaduti dell'1,68%, crediti che si mantengono in valore assoluto su stock modesti, e che rappresentano lo 0,78% dei crediti, rispetto allo 0,83% dell'anno precedente.

I crediti forborne, censiti a partire dal precedente bilancio, la cui consistenza ed incidenza sul credito in essere rimane comunque modesta, registrano una crescita rispetto al 2015. E' misura dell'impegno pure assunto nel sostenere clientela in difficoltà, capace tuttavia di superare la crisi in atto.

Le posizioni "forborne" deteriorate costituiscono l'1,64% dei Crediti totali, mentre quelle non deteriorate sono il 1,36% di detto totale. Riteniamo che l'incidenza di tali crediti, limitata nel complessivo al 2,84% sul totale degli impieghi, sia un'ulteriore conferma della prudenza esercitata dal Consiglio nella gestione del rischio creditizio.

Punto importante della gestione del comparto dei crediti deteriorati è stato quello relativo al mantenimento di un elevato grado di copertura di tali crediti, per effetto di svalutazioni operate in anni precedenti ed ancora nel presente bilancio.

I dati relativi al coverage ratio dei crediti deteriorati presenti nel bilancio 2016 sono dunque i seguenti:

• crediti in sofferenza.....	66,54% rispetto al precedente 61,07%,
• crediti ad inadempienza probabile .....	33,14% rispetto al precedente 30,94%,
• crediti scaduti .....	9,16% rispetto al precedente 7,57%,
• Totale crediti deteriorati .....	56,15% rispetto al precedente 51,12%.

## L'attività sui mercati finanziari.

Nel corso del 2016 la Banca ha gestito la tesoreria aziendale, gli investimenti interbancari e quelli in titoli, con la pluralità di obiettivi che il Consiglio ha individuato in sede di pianificazione strategica ed attuativa.

La Banca ha colto tutte le opportunità di funding offerte dalla politica monetaria svolta dalla BCE. Ciò è stato possibile grazie alla piena e consolidata operatività con Iccrea Banca del conto "Pool di collateral", così come si è fatto ricorso all'assistenza dell'istituto centrale nell'acquisizione e nel mantenimento di fondi TLTRO, destinati a sostenere lo sviluppo ed il rilancio dell'economia.

Su tali temi, nell'esercizio si sono realizzati due eventi specifici:

- è stato ottenuto da Iccrea Banca un incremento del fido di pool di collateral, così da ampliare i volumi di funding, ad esclusivo sostegno del margine di interesse;
- a conclusione del primo progetto TLTRO I della BCE, la Banca ha aderito alla seconda fase del progetto, denominata TLTRO II, caratterizzata da un ampliamento delle somme finanziabili e da un'ulteriore riduzione del tasso, ridotto a valori negativi, tali da garantire una remuneratività anche negli attuali contesti dei mercati monetari. Anche in questo caso la partecipazione della Banca si è realizzata aderendo al gruppo di intervento costituito e guidato da Iccrea Banca.

Sul fronte dell'attivo, pertanto:

- si è continuato ad assicurare in ogni istante un ampio profilo di liquidità, entro il mese ed entro l'anno, riscontrandolo mediante la verifica che gli indicatori di sistema, LCR e NSFR permanessero costantemente in area di ampio superamento dei valori limite; nessun momento di stress sul profilo si è riscontrato nel corso del 2016. La Banca ha realizzato il riscontro regolamentare dei profili di liquidità facendo riferimento, in anticipo rispetto alle scadenze previste, alle nuove norme e regole di controllo;
- le giacenze interbancarie continuano ad essere separate fra quelle di servizio ai regolamenti quotidiani e quelle destinate ad investimento, siano esse liberamente disponibili che a scadenza predeterminata;

- il portafoglio titoli, che continua ad essere classificato integralmente come “AFS”, è stato allocato secondo i parametri assegnati dalle policy aziendali:
  - la composizione per controparte vede la concentrazione quasi totale su titoli dello stato italiano;
  - la distribuzione per tipo tasso ha visto una equa ripartizione fra tasso fisso (BTP), indicizzato (CCT) ed indicizzato all’inflazione, con quest’ultima componente in continua crescita nell’anno;
  - la distribuzione per tipologia di strumento finanziario ha visto nell’anno il mantenimento di quote modeste di titoli azionari dell’area euro e di fondi azionari, di scarso rilievo sulla composizione degli asset, sui rischi assunti e sul reddito generato;
  - la duration si è mantenuta entro i limiti assegnati, pur essendo stati utilizzati nel tempo quote minoritarie di titoli lunghi per cogliere redditività su valori più elevati. A tal fine è stato costantemente seguito il rischio di tasso assunto, sia in ipotesi ordinarie che di stress, rischio sempre risultato ampiamente compatibile con i fondi propri aziendali.

Il Servizio Finanza ha fornito sistematico riscontro al Consiglio sulla gestione operativa dei fondi assegnati, in riscontro con gli indirizzi ricevuti e con i limiti regolamentari.

Continua a qualificarsi e crescere in professionalità e dinamismo la gestione operativa della tesoreria aziendale, grazie in primo luogo all’impegno in tale direzione delle risorse umane, capaci oggi di gestire i nuovi maggiori volumi con consapevole assunzione dei rischi connessi e conseguimento di risultati economici in linea con la pianificazione e con soddisfacente confronto con i benchmark di categoria.

Il Consiglio ha consapevolezza che la gestione attuale degli investimenti finanziari e di tesoreria è connessa alle concrete politiche di acquisizione fondi, determinate in modo dinamico dalle politiche monetarie assunte dai Regolatori. Al variare di dette politiche occorre individuare nuove linee di gestione, capaci di generare nuovi equilibri finanziari, di liquidità, reddituali e di gestione dei rischi connessi.

Il 2016 ha visto nella prima parte dell’anno un andamento ancora favorevole del mercato dei titoli di stato, caratterizzato dalla prosecuzione del calo dello spread dei nostri titoli rispetto ai Bund tedeschi di pari durata e, corrispondentemente, dei rendimenti dei nostri BTP.

Ciò ha consentito, nell’ambito della natura “AFS” del portafoglio, di realizzare consistenti utili dalla vendita di titoli plusvalenti, parte dei quali acquistati nell’esercizio con un contenuto degrado del rendimento cedolare del portafoglio, del tutto in linea con le previsioni.

Nella seconda parte dell’anno, l’evoluzione delle economie mondiali e gli eventi politici occorsi in Italia, in Europa e negli Stati Uniti, caratterizzati da forti discontinuità rispetto ai precedenti indirizzi, hanno ampliato gli elementi di incertezza sulle future politiche monetarie delle massime autorità mondiali, generando una inversione del trend di crescita dei corsi dei titoli di stato. Tale nuovo contesto, in pieno corso anche in questa prima fase del 2017, ha fatto sì che venissero erose pressoché totalmente le plusvalenze residuali presenti nel nostro portafoglio, con la riduzione a dicembre delle consistenze della riserva da valutazione di circa 4,1 milioni di euro.

Negli ultimi periodi emergono preoccupazioni di mantenimento dei recenti equilibri, a causa di preoccupazioni circa la sostenibilità di prezzi del petrolio particolarmente bassi, la riduzione dello sviluppo della Cina, le crisi di diversi paesi emergenti e, per quanto concerne l’Europa, la capacità di rendere più vivace la ripresa e soprattutto di governare i flussi migratori dal medio oriente e dall’Africa.

L’evoluzione del mercato ha pertanto confermato su livelli minimi i tassi euribor, che nelle scadenze a breve hanno assunto valori negativi, anche per effetto delle riduzioni operate dalla BCE dei tassi di riferimento, annullati dal marzo 2016 ed ancora oggi.

La minore redditività cedolare del portafoglio titoli è stata accompagnata da una riduzione dei tassi sulle giacenze interbancarie; si è fronteggiata tale minore redditività limitando e qualificando le consistenze di tali giacenze.

Al 31 dicembre 2016, le disponibilità della Banca in titoli e banche ammontano complessivamente a 344,6 milioni di euro, con un aumento annuale del 10,02%.

Esponiamo la composizione di tali attività e le variazioni intervenute nell'esercizio.

<b>Titoli di proprietà e Conti Interbancari</b>					
<b>Aggregati</b>	31/12/2016		31/12/2015		<b>Var. %</b>
	<b>Importo</b>	<b>%</b>	<b>Importo</b>	<b>%</b>	
Titoli di capitale	502	0,2%	518	0,2%	
Titoli di debito	320.961	99,5%	281.287	99,4%	14,10%
di cui:					
Titoli di Stato	312.465	97,4%	276.803	98,4%	12,88%
Altri titoli	7.918	2,5%	4.484	1,6%	76,58%
di cui:					
A tasso variabile	148.981	46,4%	105.402	37,5%	41,35%
A tasso fisso	171.402	53,4%	175.885	62,5%	-2,55%
OICR	1.163	0,4%	1.159	0,4%	0,35%
<b>Titoli</b>	<b>322.626</b>	<b>100,0%</b>	<b>282.964</b>	<b>100,0%</b>	<b>14,02%</b>
di cui:					
infra voce 40. Attività disponibili per la vendita	322.048	99,8%	282.964	100,0%	13,81%
infra voce 60. Crediti verso banche	0	0,0%	0	0,0%	
infra voce 70. Crediti verso clientela	578	0,2%	0	0,0%	
<b>Altri Crediti verso Banche</b>	<b>21.937</b>		<b>30.204</b>		<b>-27,37%</b>
<b>Giacenze complessive</b>	<b>344.563</b>		<b>313.168</b>		<b>10,02%</b>
<b>Debiti verso Banche</b>	<b>178.678</b>		<b>138.941</b>		<b>28,60%</b>
di cui:					
da BCE oltre l'anno	15.003		15.032		-0,19%
da BCE entro l'anno					
Altri ordinari	163.675		123.909		32,09%

Gli investimenti in titoli a fine anno erano di 322,6 milioni di euro, in crescita del 14,02% rispetto a fine 2015.

Inoltre, inseriti nel portafoglio "AFS", sono presenti partecipazioni destinate a stabile e funzionale investimento, per un ammontare di 4,627 milioni di euro, in crescita nell'esercizio rispetto ai 4,026 milioni di euro dell'anno precedente, e concentrate per 4,450 milioni di euro nella capogruppo Iccrea Banca spa.

Le giacenze interbancarie, per una migliore redditività, sono state ridotte. A fine anno ammontano a 21,9 milioni di euro, con un decremento del 27,37%.

Nella scelta delle controparti bancarie si è confermato il riferimento – esclusivo a fine anno - all'istituto centrale della Categoria, qualificando ulteriormente la nostra adesione alla relazione di partnership.

La gestione di tesoreria ha pure beneficiato di più consistenti finanziamenti interbancari. A fine anno essi ammontano a 178,7 milioni di euro, in crescita del 28,60% rispetto allo stock rilevato a fine 2015, secondo la composizione sopra descritta.

La prudente composizione del portafoglio titoli trova conferma nei valori registrati a fine anno per i due principali indicatori dei rischi assunti.

Rileviamo, infatti, che a fine 2016:

- il Valore A Rischio (VAR) era pari a 1,934 milioni di euro, su un orizzonte ad 1 giorno, in riduzione rispetto al valore dell'anno precedente. Lo stesso parametro, su un orizzonte a 10 giorni, era pari a 5,393 milioni di euro;
- la duration del portafoglio limitata a 3,39 anni, in ulteriore riduzione rispetto al dato al 31/12/2015.

Abbiamo riferito sulla caduta dei corsi dei titoli nella seconda parte dell'anno. Nondimeno, grazie anche ad una certa ripresa degli ultimi giorni dell'esercizio, il portafoglio aveva azzerato le minusvalenze a fine esercizio. Infatti il confronto fra valori di carico e valori correnti alla chiusura dell'esercizio evidenziava minusvalenze solo per 32.208 euro.

Anche alla luce di tali andamenti rilevano gli utili di esercizio conseguiti, pari a 5,9 milioni di euro.

## **L'attività nel comparto dei sistemi di pagamento e dei servizi.**

Nella tabella sottostante riferiamo i volumi dell'esercizio dei principali servizi, inseriti nell'area dei sistemi di pagamento che la Banca ha svolto nel 2016.

In generale prosegue in modo diffuso lo sviluppo dei servizi offerti in questo importante comparto.

Registriamo una crescita generalizzata dell'offerta connessa ai sistemi di pagamento, eccellente per quanto concerne le postazioni in essere di remote banking (+27,56%).

L'evoluzione dei mezzi di pagamento, che la Banca sta spingendo, conduce ad una riduzione dei volumi di servizi in obsolescenza, quali effetti ed assegni.

Nel corso del 2016 è stata peraltro incrementata, nel contesto di sviluppo delle performances commerciali, la distribuzione di prodotti rientranti nei servizi di investimento mobiliare, confermando su valori percentuali rilevanti la crescita avviata nell'anno precedente.

Il settore in esame rimane fortemente influenzabile dalle future strategie di Gruppo, dalle quali attendiamo una crescita importante dell'efficacia economica dei servizi svolti.

In generale, la modestia dei margini economici unitari connessi ai servizi offerti, impone quale strategia da perseguire quella di un robusto incremento dei volumi trattati.

La Banca anche nel 2016 ha proseguito gli importanti investimenti – avviati nel 2015 – in nuove e moderne attrezzature di pagamento. La strategia prevede l'installazione, nelle filiali oggetto di restyling, di punti self esterni ai locali ed accessibili in modo protetto, operativi nelle 24 ore per versamenti e prelievi; all'interno delle filiali vengono installate casse automatiche, abilitate a svolgere un set sempre più ampio di operazioni. Nel contempo le casse presidiate da dipendenti sono aggiornate con layout finalizzati alla relazione di contatto con il cliente focalizzata sulla consulenza.

Continuiamo ad offrire in modo esclusivo servizi della Categoria.

La tabella seguente documenta il lavoro svolto nel 2016.

<b>Sistemi di pagamento e Banca elettronica</b>			
<b>Prodotti/Servizi</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>%</b>
Remote banking: postazioni in essere	5.902	4.627	27,56%
P.O.S. installati: postazioni in essere	861	794	8,44%
Carte Bancomat: carte in circolazione	10.852	9.913	9,47%
Carte di credito: carte in circolazione	10.129	9.567	5,87%
Pagamento pensioni: numero pensioni domiciliate	8.907	8.534	4,37%
Pagamento utenze: numero utenze domiciliate	5.630	6.035	-6,71%
Contratti RID e RIA: numero contratti attivi	26.128	25.745	1,49%
Portafoglio: numero di presentazioni	31.195	34.528	-9,65%
Bonifici: numero di operazioni in partenza	199.376	190.062	4,90%
numero di operazioni in arrivo	162.017	155.983	3,87%
Deleghe di pagamento: numero di presentazioni	67.293	75.746	-11,16%
Assegni: numero di assegni estinti	152.302	161.159	-5,50%
Servizi di tesoreria: numero comuni	15	15	0,00%
numero transazioni	84.956	80.419	5,64%

La Banca continua a sostenere i 15 comuni per i quali svolge da anni il servizio di tesoreria. La prosecuzione delle relazioni, in questi anni, deriva dalla responsabilità di non sospendere il servizio di pubblica utilità che rendiamo alle comunità servite. Il servizio di tesoreria viene altresì svolto per altri 3 enti.

Fra i servizi svolti, rilevano quelli di cassa, a favore di istituti scolastici ed enti del territorio.

Ribadiamo quanto riteniamo importante lo svolgimento di tali servizi, a prescindere dalla modesta rilevanza economica diretta. Essi ci permettono di essere in contatto con moltissimi interlocutori, espressione della migliore comunità civile dei territori ove operiamo, realizzando il ruolo istituzionale della nostra cooperativa di credito di ente del territorio ed al suo servizio.

A fine anno svolgiamo tale servizio per 28 enti distribuiti sui diversi comuni ove la Banca è presente.

Di tali enti ben 16 sono istituzioni scolastiche.

## **L'assunzione, la gestione e la copertura dei rischi.**

La Banca, in continuità con gli esercizi precedenti, attribuisce un ruolo rilevante alla gestione ed al controllo dei rischi che vengono assunti nello svolgimento dell'attività d'impresa; a tal fine dispone di un Sistema di Controlli Interni costituito dall'insieme di regole, procedure e strutture che mirano a conseguire i seguenti obiettivi:

- assicurare la conformità delle operazioni con l'apparato normativo vigente;
- assicurare che vengano rispettate le strategie aziendali;
- assicurare l'affidabilità delle informazioni contabili e gestionali;
- conseguire l'efficacia e l'efficienza dei processi aziendali;
- salvaguardare il valore delle attività.

I principi di riferimento che orientano tali attività sono i seguenti:



- chiara individuazione delle responsabilità di assunzione dei rischi,
- sistemi evoluti di misurazione e controllo dei rischi,
- separatezza organizzativa fra unità deputate alla gestione e funzioni addette al controllo,
- assetti organizzativi che prevedono diversi livelli di controllo.

L'area dei Controlli Interni ha subito, nel corso del 2014, un'ampia rivisitazione, necessaria per allineare l'assetto organizzativo, le norme interne e le attività ai nuovi indirizzi di vigilanza, espressi dal 15° aggiornamento della circolare n. 263/2006.

La generalità della nuova regolamentazione è entrata in vigore il 1° luglio 2014; le attività aziendali di aggiornamento sono state guidate dal progetto di Categoria, espressamente realizzato per consentire alle Bcc l'impegnativo ed articolato adeguamento.

Le dimensioni dell'intervento, che implica una rilevante estensione del perimetro dei controlli, accentuati livelli di integrazione fra le diverse funzioni, maggiore incisività nelle attività di monitoraggio, hanno reso necessario un certo periodo di tempo affinché le nuove norme diventassero un vissuto ordinario delle banche, una cultura che deve essere patrimonio comune a tutte le componenti aziendali.

Il presidio dell'attività di controllo dei rischi è attribuito, per le attività di terzo e di secondo livello, ad appositi uffici di staff alla Direzione Generale:

- al terzo livello, le Funzioni Internal Audit e di Ispettorato interno, quest'ultima di recente istituzione;
- al secondo livello, le Funzioni di Risk Management, di Compliance ed Antiriciclaggio;
- al primo livello, ad integrazione delle attività presenti in tutte le unità operative della Banca, le Funzioni specialistiche di Controllo Crediti e Legale.

Le Funzioni di Internal Audit e di Compliance sono esternalizzate presso la Federazione Siciliana delle Bcc, essendo presenti in Banca le figure di referente interno per la prima e responsabile per la seconda. La prima di dette figure è stata assegnata al titolare dell'Ispettorato interno.

La Funzione Ispettorato interno è destinata, in primo luogo, a diffondere una cultura di conformità alle norme delle singole filiali, e utilizza in primo luogo il metodo delle incisive verifiche presso le singole unità ispezionate.

Al Servizio Amministrazione fa capo la Funzione di Pianificazione strategica ed il Controllo di Gestione.

Superata la fase di impianto, rimane comunque l'esigenza di aggiornare la cultura generale dell'organico alla cultura dei controlli e, pertanto, proseguono le attività di aggiornamento e formazione in argomento anche nel prossimo futuro.

Il contratto per la fornitura del servizio di Internal Audit da parte della Federazione Siciliana delle Banche di Credito Cooperativo continua a prevedere, anche, la fornitura del servizio di EDP Audit; ricordiamo che per quest'ultimo servizio la Federazione Siciliana svolge solo la parte di verifica da effettuarsi presso la Banca, mentre, per quello che riguarda l'audit presso Bcc Sistemi Informatici Spa, si avvale della collaborazione della Federazione Lombarda delle Bcc. Nell'ultimo anno, alcune di tali attività sono state svolte dalla Funzione di Internal Audit di Iccrea Banca spa.

In conformità a quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione ed in conformità con le disposizioni contrattuali, il Servizio di Internal Audit della Federazione Siciliana ha svolto le verifiche pianificate nel "Piano audit 2016", alcune delle quali sono ancora in corso e si concluderanno a breve. Esse hanno riguardato i seguenti processi:

- Politiche di remunerazione,
- Mifid – ICAAP - Liquidità,
- Credito,
- Filiali,
- Continuità operativa.

Per quanto riguarda gli audits presso Bcc Sistemi Informatici Spa, la Federazione Siciliana, per il tramite della Federazione Lombarda delle BCC, ha svolto le seguenti verifiche:

- Prova Piano Disaster Recovery,
- Usura: modalità calcolo TEG,

- Parametri indicizzazione con valori negativi.

La Funzione di Internal Audit di Iccrea Banca spa ha svolto presso Bcc Sistemi informatici Spa la seguente verifica:

- Gestione continuità operative di Bcc SI.

Anche quest'anno abbiamo registrato alcuni ritardi nei tempi di svolgimento delle verifiche previste nel piano di audit; tuttavia detto piano in questi primi mesi del 2017 è stato completato.

Confermiamo che le politiche relative all'assunzione dei rischi creditizi e finanziari sono definite dal Consiglio di Amministrazione, il quale si avvale del supporto consultivo della Direzione generale, del Comitato Direzione/Rischi, del Comitato Controlli e delle Funzioni specialistiche di Controllo Rischi.

Rammentiamo che le unità organizzative che generano i suddetti rischi creditizi e/o finanziari operano entro i limiti di autonomia loro assegnati dalle norme esterne ed interne.

A tali unità è affidata, inoltre, la responsabilità di attivare i controlli di primo livello.

La parte E della Nota Integrativa contiene dettagliate informazioni riguardanti sia l'assunzione, che la gestione e la copertura dei rischi.

La parte F della Nota Integrativa contiene dettagliate informazioni riguardanti il patrimonio dell'impresa, i fondi propri ed i coefficienti di vigilanza.

## **Il Risultato economico.**

La Banca consegue anche nel 2016 un risultato economico positivo ed adeguato alle proprie dimensioni operative e patrimoniali, considerata l'evoluzione dei mercati e l'andamento dell'economia. Il dato ottenuto ha superato la previsione del piano strategico. Rileva che tale favorevole risultato sia stato conseguito in scenari di prolungata crisi e variazione in senso peggiorativo per la redditività dei contesti finanziari di riferimento. L'utile netto, infatti, è pari a 2,2 milioni di euro, inferiore di 0,2 milioni di euro a quello del 2015, con una riduzione del 10,28%.

La sostanziale conferma del risultato economico 2016 rispetto al 2015 si realizza nonostante una riduzione del margine d'interesse, ove la pur significativa riduzione degli interessi passivi non è riuscita a compensare la maggiore diminuzione di quelli attivi.

Per gli interessi attivi, pur confermandosi un positivo effetto volumi, la riduzione dei tassi, specie in area finanza, ha fortemente penalizzato il margine. Gli interessi passivi hanno invece beneficiato, nella loro riduzione, sia di un effetto tassi che di un effetto volumi, conseguito sia sul fronte interbancario che nelle operazioni di raccolta diretta con la clientela.

Nel corso del 2016, consolidandosi il miglioramento delle performance commerciali della rete di vendita, sostenuta dal Servizio Commerciale/Corporate interno e dall'intensificazione della partnership con il Gruppo Bancario Iccrea, abbiamo registrato un miglioramento delle commissioni nette. Confidiamo che la continua crescita dei volumi possa rendere più consistente l'incidenza di tale contributo.

Ancora per questo esercizio è risultata determinante la consistenza degli utili da cessioni di titoli che, sommata al descritto incremento delle commissioni nette, ha parzialmente compensato il minor margine d'interesse, limitando la riduzione del margine d'intermediazione.

Le rettifiche di valore si sono ridotte in modo significativo. Il dato è importante perché conseguito, nonostante il prolungarsi della crisi economica, in un contesto aziendale di miglioramento della qualità del credito erogato, come attestato dalla riduzione dell'incidenza del credito deteriorato e dall'incremento della copertura realizzata su tali crediti, con un coverage ratio che ha ormai raggiunto valori assoluti soddisfacenti.

Sono pure cresciuti i costi operativi, penalizzati dalla rilevazione di oneri e rischi di gestione assenti nel precedente esercizio e dalla riduzione degli altri proventi sui servizi svolti, conseguenti all'accresciuta concorrenza mirata alla riduzione delle spese per la clientela su operazioni e servizi bancari.

Da ultimo, il risultato economico è stato penalizzato da un maggior carico fiscale per imposte sul reddito.

Il successivo prospetto rappresenta la sintetica articolazione dell'utile netto.

<b>Utile d'esercizio e redditività complessiva</b>			
<b>Aggregati</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>Variazione</b>
	<b>Importo</b>	<b>Importo</b>	<b>%</b>
Margine di interesse	9.895	11.292	-12,37%
Commissioni nette	4.667	4.375	6,67%
Dividendi, risultati netti da negoziazioni, utili e perdite da cessioni	6.059	5.964	1,59%
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>20.621</b>	<b>21.631</b>	<b>-4,67%</b>
Rettifiche/Riprese nette per deterioramento crediti ed altre operazioni finanziarie	-4.718	-6.362	-25,84%
<b>Risultato netto gestione finanziaria</b>	<b>15.903</b>	<b>15.269</b>	<b>4,15%</b>
Costi operativi	-13.290	-12.572	5,71%
Utili da cessione investimenti	0	0	
<b>Utile operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>2.613</b>	<b>2.697</b>	<b>-3,11%</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	-458	-295	55,25%
<b>Utile netto</b>	<b>2.155</b>	<b>2.402</b>	<b>-10,28%</b>
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte:</b>	- <b>4.124</b>	- <b>1.883</b>	<b>119,01%</b>
Attività finanziarie disponibili per la vendita	- 4.090	- 1.941	110,72%
utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti	- 34	58	-158,62%
<b>Redditività complessiva</b>	- <b>1.969</b>	<b>519</b>	<b>-479,38%</b>

Nel prospetto sopra riportato è pure rappresentata la redditività complessiva dell'esercizio, ottenuta integrando l'utile netto con quelle voci che rilevano a patrimonio e non a conto economico. Il dato riflette gli andamenti dei mercati finanziari e le gestioni del comparto titoli.

Infatti, le componenti specifiche che hanno integrato l'utile netto sono state:

- l'azzeramento delle precedenti plusvalenze sul portafoglio titoli AFS, legate all'andamento flettente del mercato dei titoli di stato;
- il nuovo onere da processo attuariale sugli accantonamenti per Trattamento di fine rapporto a favore del personale dipendente.

Analizzando il risultato economico in dettaglio emerge che il margine d'interesse inverte il trend crescente dei precedenti anni, realizzando una riduzione d'esercizio del 12,37%, frutto dalla crescita dei volumi intermediati, con contributo sfavorevole dei minori tassi attivi e favorevole dei minori tassi passivi.

Il risultato relativo al margine di intermediazione limita la riduzione annua sopra descritta, grazie ad un incremento delle commissioni nette del 6,67%, ed al favorevole contributo degli utili su titoli, in contenuta crescita dell'1,59% rispetto al dato del 2015.

Tutto ciò conduce ad un margine di intermediazione, pari a 20,6 milioni di euro, in riduzione del 4,67% rispetto al 2015.

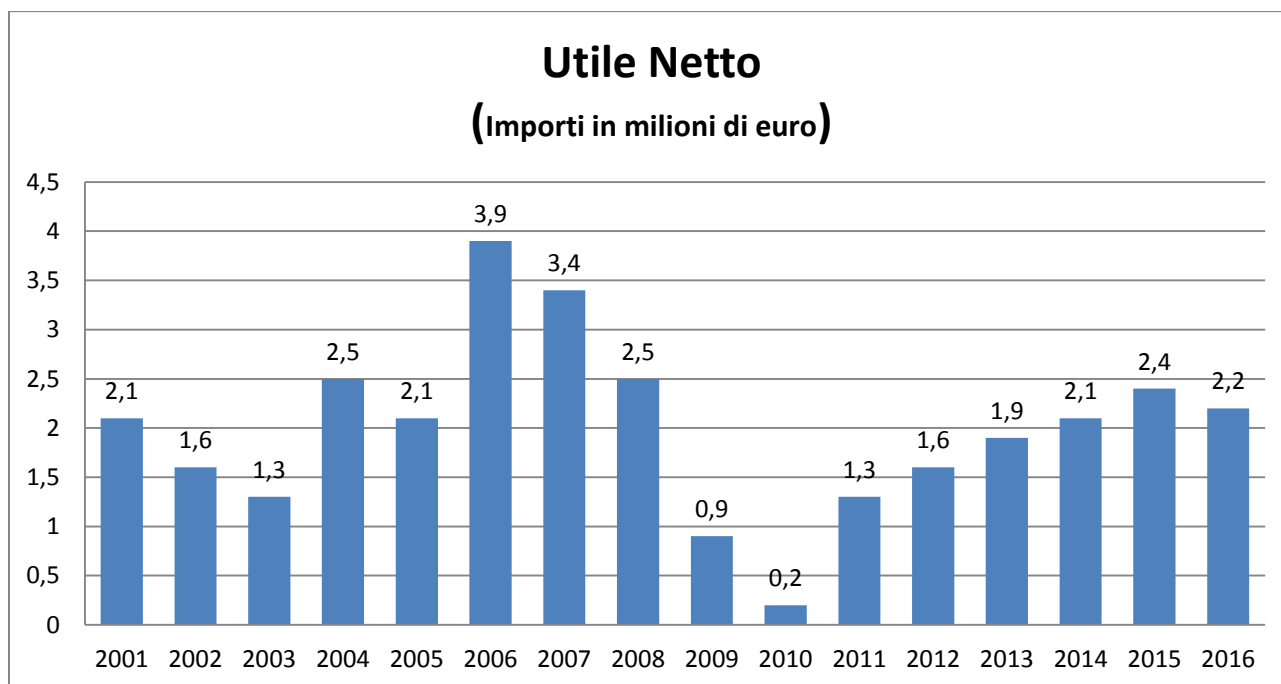
Le rettifiche di valore nette per deterioramento dei crediti e di altre operazioni finanziarie, pari a 4,7 milioni di euro, sono inferiori del 25,84% a quelle del 2015, e fanno sì che il risultato netto della gestione finanziaria si attesti a 15,9 milioni di euro, con un incremento di esercizio del 4,15%.

I costi operativi della Banca registrano un aumento, pari al 5,71%, riferibile ad una riduzione degli altri proventi e ad un incremento degli accantonamenti a Fondo rischi ed oneri.

Pertanto l'utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte si attesta a 2,6 milioni di euro, con una riduzione rispetto allo scorso anno di 0,1 milioni di euro, pari al 3,11%.

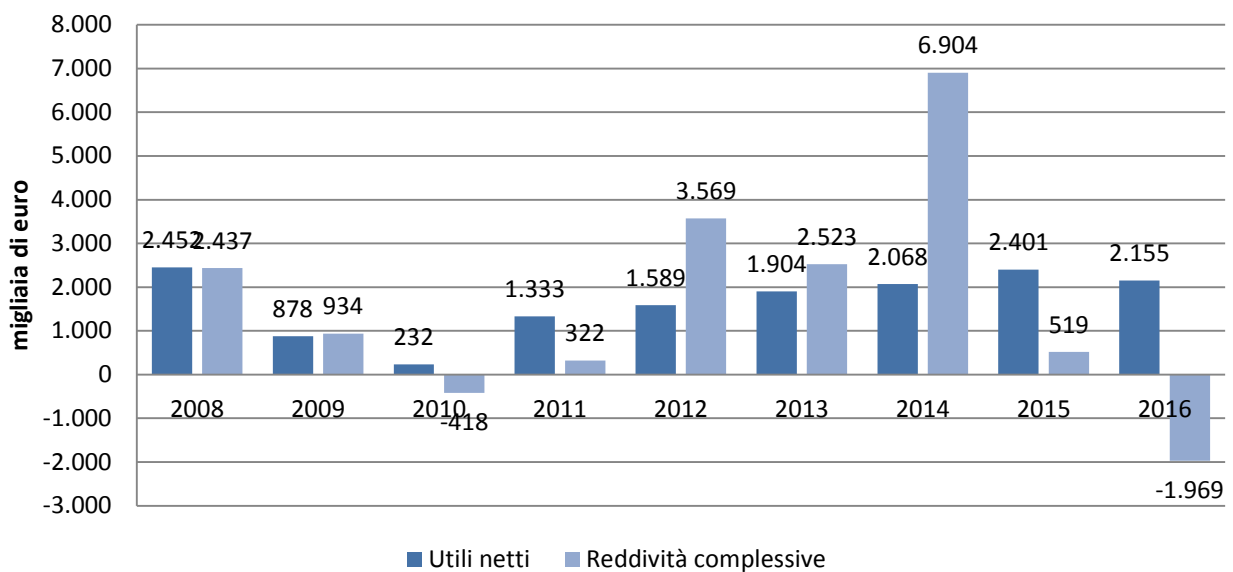
Considerato che vengono spese imposte sul reddito di esercizio per 0,5 milioni di euro, in significativo aumento del 55,25% rispetto al dato 2015, rileviamo infine un utile netto 2016 di 2,155 milioni di euro, inferiore del 10,28% rispetto a quello dell'esercizio precedente.

Rileviamo sotto la serie storica dell'utile netto della Banca, che evidenzia la consolidata capacità reddituale della Banca.



Nel prospetto successivo esponiamo la serie storica della redditività complessiva della Banca, ottenuta esponendo accanto agli utili netti degli ultimi anni anche le corrispondenti redditività complessive.

## Utili d'esercizio e Redditività complessiva



La redditività complessiva dell'esercizio 2016 diminuisce in modo rilevante per l'azzeramento delle plusvalenze sul portafoglio titoli AFS, che avevano generato la rilevante redditività complessiva degli anni precedenti.

Proseguiamo con il commento della composizione del conto economico.

### Composizione del margine di intermediazione.

Esaminiamo dunque la composizione del margine di intermediazione, che viene rappresentata nel prospetto seguente.

Esso, somma di margine di interesse, commissioni nette ed altri proventi per utili e perdite da cessioni, dividendi e risultati netti da negoziazioni, copertura e valutazione al fair value, si è attestato a 20,6 milioni di euro, con una riduzione di esercizio di 1,0 milioni di euro, pari al 4,67%.

L'esame del margine di interesse evidenzia, quale elemento principale, la riduzione dello spread di tassi applicati nell'intermediazione. Tale fenomeno, presente da tempo, è conseguenza dell'evoluzione del contesto finanziario di riferimento e caratterizzerà ancora in futuro il conto economico.

Nel corso del 2016 abbiamo potuto ridurre gli effetti di minore redditività generati dalla discesa dei tassi attivi – specie su investimenti in banche e titoli - facendo ancora leva sulla riduzione dei tassi passivi sulla raccolta da clientela e del minor costo del funding interbancario.

Riguardo alle componenti che costituiscono il margine d'interesse, esponiamo i risultati dell'esercizio.

- Profilo dell'intermediazione delle passività onerose.** L'effetto volume è stato positivo; infatti l'incremento dei volumi (saldi medi) della raccolta diretta e dei finanziamenti bancari (29,8 milioni di euro) ha determinato un effetto positivo pari a 0,5 milioni di euro. Viceversa l'effetto prezzo è stato negativo; la riduzione dello spread fra rendimento medio ponderato delle attività fruttifere e costo medio ponderato della provvista onerosa (-0,34%) ha comportato una riduzione di interessi per 1,8 milioni di euro. La riduzione dello spread dei tassi è stata contenuta allo 0,34% grazie alla riduzione del costo della raccolta onerosa dello 0,24% rispetto al decremento dei tassi attivi dello 0,58%.
- Profilo dell'investimento del capitale circolante netto.** Nel corso dell'anno abbiamo registrato una contenuta crescita del capitale circolante netto. Esso ha riportato un valore medio di 28,7 milioni di euro, superiore al dato 2015 di 28,4 milioni di euro. Nonostante tale crescita di volume, la contestuale riduzione della redditività delle attività fruttifere nette, scese da un tasso del 3,05% nel 2015 ad uno del 2,48% nel 2016, ha ridotto il contributo al

marginale di interesse del capitale circolante netto, in misura di 0,2 milioni di euro. Il capitale circolante netto contribuisce pertanto al margine di interesse per 0,7 milioni di euro, a conferma tuttavia del valore della politica di patrimonializzazione realizzata in questi anni.

Emerge altresì l'importanza dell'effetto volumi nella determinazione del margine. Ciò è stato reso possibile in primo luogo dal funding bancario.

Si evidenzia ancora il peso dei crediti deteriorati nella penalizzazione della redditività aziendale.

<b>Margine di intermediazione</b>			
<b>Composizione</b>			
<b>Aggregati</b>	<b>2016 Importo</b>	<b>2015 Importo</b>	<b>Variazione %</b>
Interessi attivi	13.644	16.087	-15,19%
Interessi passivi	-3.749	-4.795	-21,81%
<b>Margine di interesse</b>	<b>9.895</b>	<b>11.292</b>	<b>-12,37%</b>
di cui:			
Risultato intermediazione passività onerose	9.212	10.489	-12,17%
Risultato investimento capitale circolante netto	683	803	-14,94%
Commissioni nette su garanzie rilasciate/ricevute	42	53	-20,75%
Altri profitti da operazioni in titoli	36	30	20,00%
Commissioni nette negoziazione valute	2	1	100,00%
Commissioni nette custodia e amministrazione titoli	3	5	-40,00%
Commissioni raccolta ordini	10	10	0,00%
Commissioni distribuzione servizi di terzi	286	221	29,41%
Commissioni nette servizi di incassi e pagamento	1.066	935	14,01%
Commissioni su tenuta e gestione dei conti correnti	2.838	2.818	0,71%
Commissioni nette altri servizi	384	302	27,15%
<b>Commissioni nette</b>	<b>4.667</b>	<b>4.375</b>	<b>6,67%</b>
Utile / Perdite da cessione di crediti	77	-1.216	
Utile da cessione titoli, dividendi, risultati netti di attività di negoziazione, copertura e valutazione ed altre perdite da cessione	5.982	7.180	-16,69%
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>20.621</b>	<b>21.631</b>	<b>-4,67%</b>

La redditività delle attività finanziarie qui esposta non tiene conto degli utili conseguiti sui titoli. Si è avuta cura, nella dinamica gestione di tesoreria, di mantenere comunque una composizione del portafoglio capace di assicurare validi flussi cedolari.

Nel corso del 2016 le commissioni nette, sostanzialmente legate ai finanziamenti concessi ed ai servizi erogati, in particolare nei sistemi di pagamento, sono risultate in crescita rispetto al dato dell'anno precedente di 0,3 milioni di euro, pari al 6,67%, grazie all'incremento dei volumi di servizi gestiti, generati in primo luogo dalla maggiore spinta commerciale.

A tal proposito occorre rilevare come il contributo economico connesso allo sviluppo delle attività commerciali, in questa prima fase comunque contenuto, sia stato fortemente eroso dalla riduzione di ritorni commissionali in precedenza percepiti su conti correnti, frutto del miglioramento delle condizioni offerte per sostenere le spinte competitive.

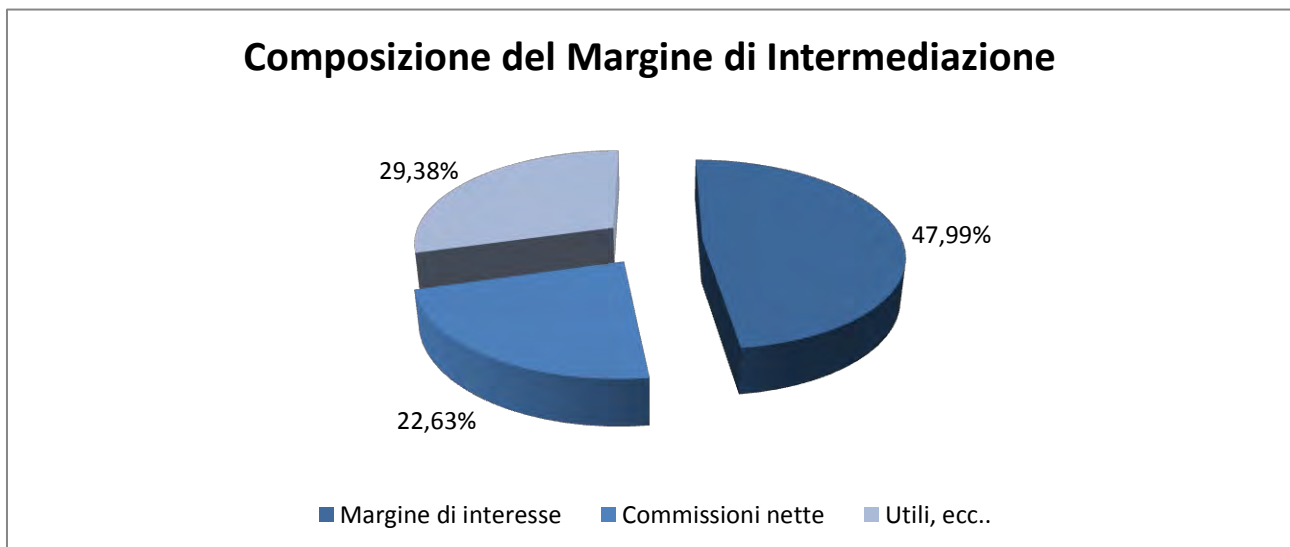
I ricavi da “Dividendi, risultati netti da negoziazioni, utili da cessioni di titoli”, grazie alla favorevole evoluzione dei mercati, in precedenza descritta, sono stati di 6,0 milioni di euro, in riduzione del 16,69% rispetto al dato importante del 2015.

Non è presente nel bilancio 2016 una perdita da cessione di crediti a sofferenza, realizzata nell’ultima parte del 2015 e presente nel precedente bilancio, per 1,2 milioni di euro.

In relazione ad una operazione di cessione di crediti non performing, eseguita a fine 2006, essendo maturate nel 2015 le condizioni per l’annullamento della provvisoria retrocessione al rango chirografario di n. 3 posizioni ipotecarie cedute, risultati vani i tentativi di mediazione con il cessionario, abbiamo pertanto avviato nel 2016 le iniziative giudiziarie per ottenere il ripristino dell’originario prezzo. Ricordiamo che il differenziale di prezzo anticipato, e con impegno del cessionario alla restituzione, ammonta a 0,476 milioni di euro.

I diversi andamenti del margine di interesse (-12,37%), delle commissioni nette (+6,67%) e delle altre voci componenti hanno determinato la seguente dinamica degli indici di composizione del margine di intermediazione:

- l’incidenza del margine di interesse si riduce, diminuendo dal 52,20% al 47,99%;
- l’incidenza delle commissioni nette è cresciuta dal 20,23% al 22,63%;
- l’incidenza degli altri ricavi netti è cresciuta dal 27,57% al 29,38%.



### **Ripartizione del margine in intermediazione.**

Il margine di intermediazione, misura della capacità lorda di produzione del reddito, viene assorbito dalle Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di attività (nel nostro caso sostanzialmente dei crediti), dai costi operativi (espressi al netto degli altri proventi per recuperi di spese) e dalle imposte sul reddito. Il residuo esprimerà l’utile netto di esercizio.

Esaminiamo dunque tale ripartizione, descritta nella successiva tabella.



<b>Margine di intermediazione</b>			
<b>Ripartizione</b>			
<b>Aggregati</b>	<b>2016 Importo</b>	<b>2015 Importo</b>	<b>Variazione %</b>
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>20.621</b>	<b>21.631</b>	<b>-4,67%</b>
Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di crediti ed altre operazioni finanziarie	-4.717	-6.362	-25,86%
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>15.904</b>	<b>15.269</b>	<b>4,16%</b>
<b>Spese per il personale</b>	<b>-7.914</b>	<b>-7.757</b>	<b>2,02%</b>
<i>di cui quota dei compensi ad amministratori e sindaci</i>	-453	-313	
<b>Spese di amministrazione</b>	<b>-6.307</b>	<b>-6.539</b>	<b>-3,55%</b>
<i>di cui:</i>			
<i>Spese informatiche</i>	-920	-823	11,79%
<i>Spese per beni immobili e mobili</i>	-828	-875	-5,37%
<i>Spese per l'acquisto di beni e servizi non profession.</i>	-1.912	-2.050	-6,73%
<i>Spese per prestazioni professionali</i>	-915	-1.099	-16,74%
<i>Premi assicurativi</i>	-130	-145	-10,34%
<i>Spese pubblicitarie</i>	-17	-60	-71,67%
<i>Altre spese</i>	-776	-529	46,69%
<i>Imposte indirette e tasse</i>	-809	-958	-15,55%
<b>Accantonamenti ai fondi per rischi ed oneri</b>	<b>-133</b>	<b>152</b>	<b>-187,50%</b>
<b>Rettifiche di valore su attività materiali ed immateriali</b>	<b>-364</b>	<b>-354</b>	<b>2,82%</b>
<b>Altri proventi di gestione</b>	<b>1.428</b>	<b>1.926</b>	<b>-25,86%</b>
<b>Costi operativi</b>	<b>-13.290</b>	<b>-12.572</b>	<b>5,71%</b>
Utile da cessione di investimenti			
<b>Utile della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>2.614</b>	<b>2.697</b>	<b>-3,08%</b>
<b>Imposte sul reddito dell'esercizio</b>	<b>-457</b>	<b>-295</b>	<b>54,92%</b>
<b>Utile netto di esercizio</b>	<b>2.156</b>	<b>2.401</b>	<b>-10,20%</b>

Ricordiamo che il saldo delle rettifiche e riprese di valore da deterioramento dei crediti si determina a conclusione di un processo di valutazione ispirato a criteri di prudenza, con valutazioni analitiche dei singoli crediti anomali e delle prime posizioni di rischio ed altre collettive sui rimanenti crediti "non deteriorati". Tale processo è poi completato dalla attualizzazione dei presunti realizzati per tutte le posizioni affette da quote di svalutazioni analitiche. Sono stati applicati i criteri aggiornati conformemente alla nuova normativa sui censimenti dei crediti deteriorati e di quelli oggetto di concessioni.

Il dettaglio delle operazioni di valutazione è stato esposto in precedenza e ad esso si rimanda per la composizione e le motivazioni sottostanti. L'assorbimento del margine legato alle rettifiche di valore nette ammonta a 4,7 milioni di euro, in riduzione del 25,86% rispetto all'anno precedente.

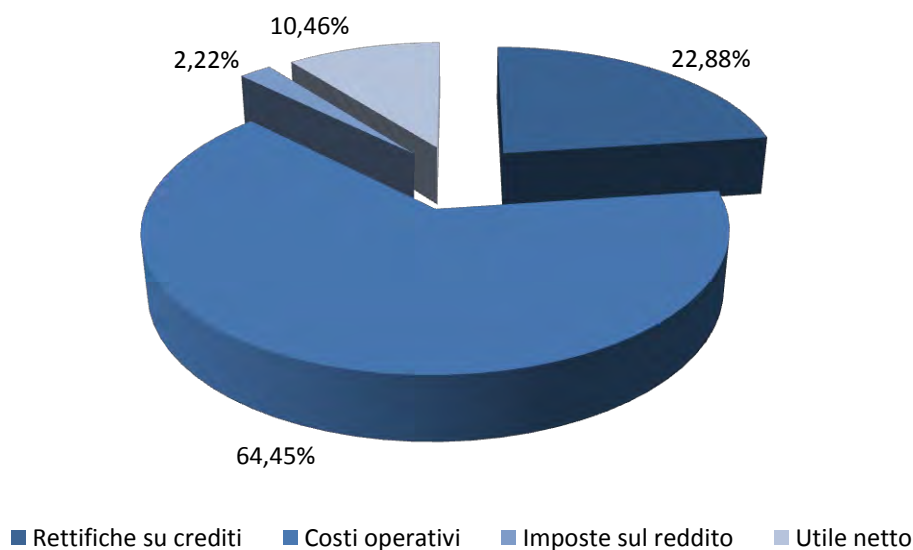
Come esposto nel prospetto precedente, il Margine di intermediazione, al netto delle rettifiche di valore su crediti ed altre attività, determina il Risultato netto della gestione finanziaria, pari a 15,9 milioni di euro, in crescita del 4,16% rispetto al 2015.

Esaminando nel dettaglio la composizione dei Costi operativi si ha:

- Le spese per il personale, comprensive degli oneri per amministratori e sindaci, crescono del 2,02%; l'organico di fine anno è di 97 risorse, avendo integralmente speso nell'esercizio il costo per l'incentivazione all'esodo di un dipendente.
- Le altre voci di spese amministrative risultano, nel complesso, diminuite del 3,55% rispetto al dato del 2015. La riduzione è frutto di un decremento generalizzato di diverse voci di dettaglio, con eccezione delle spese informatiche. Alcuni elementi più rilevanti sono i seguenti:
  - le spese informatiche crescono di 97 mila euro, pari all'11,79%, per investimenti realizzati nel comparto, specie in procedure per il monitoraggio dei crediti;
  - le spese per beni immobili, diminuite del 5,37%, beneficiano delle razionalizzazioni operate su immobili della ex San Marco;
  - le spese per l'acquisto di beni e servizi non professionali, diminuiscono del 6,82%, per effetto di diffuse economie, con un certo risparmio degli oneri della gestione esternalizzata del portafoglio sofferenze;
  - le spese per l'acquisto di beni e servizi professionali, ridotti del 16,67%, beneficiano dei minori oneri di gestione legale frutto della cessione di ampia parte del portafoglio sofferenze realizzata nel 2015;
  - le altre spese, crescono del 22,01%, per l'incremento di contributi ai fondi di risoluzione (da 108 mila euro a 196 mila euro) e per i contributi ai sistemi comunitari di garanzia dei depositi (DGS) per 92 mila euro, nel bilancio 2015 inseriti alla voce "imposte e tasse";
  - le imposte indirette e tasse diminuiscono del 4,82%, per minori imposte di bollo.
- La presenza di nuove cause passive ha determinato uno stanziamento di 133 mila euro, in notevole incremento rispetto al decremento della consistenza precedente del fondo, per 152 mila euro, operata nel 2015.
- Sono stati contabilizzati gli oneri per la partecipazione ai fondi di garanzia, di Sistema e della Categoria, per complessivi 381 mila euro, pertanto in riduzione del 32,45% rispetto al 2015. Si consideri che tale riduzione di oneri è ampiamente compensata dalla accresciuta consistenza degli interventi svolti sotto forma di Finanziamenti ai Fondi. Per quanto concerne gli oneri, essi sono presenti per 93 mila euro alla voce 130 d) del conto economico, fra le rettifiche di valore, e per 288 mila euro alla voce 150 b) del conto economico, fra le Altre spese amministrative.
- Le rettifiche di valore su attività materiali ed immateriali registrano una crescita di esercizio del 2,82%, pari in assoluto a 10 mila euro. Trattasi dei nuovi investimenti realizzati su filiali e per attrezzature; rileva in particolare la costituzione dell'area self esterna sulla filiale di Rosolini. Proseguono gli investimenti in attrezzature automatiche di cassa con auto-utilizzo del cliente.
- Il valore dei proventi di gestione, pari a 1,4 milioni di euro, è decisamente in riduzione del 25,86% rispetto al dato del 2015 nonostante l'accresciuta operatività, e conferma l'attenzione posta al contenimento di tali voci di recupero di spese, a salvaguardia della competitività nell'offerta.

A valle dei costi operativi non registriamo nel bilancio 2016 la presenza di altre voci economiche.

## Ripartizione del Margine di Intermediazione



Dopo le superiori iniziative emerge dunque un utile di esercizio al lordo delle imposte di 2,6 milioni di euro, in riduzione del 3,08% rispetto al 2015.

Cresce in modo significativo il carico fiscale e, pertanto, si determinano imposte dirette di 0,5 milioni di euro, maggiori del 54,92% rispetto al 2015.

In conclusione, a fronte di un margine di intermediazione pari a 20,6 milioni di euro, l'utile netto di esercizio è risultato pari a 2,2 milioni euro; l'incidenza dell'utile netto sul margine di intermediazione è quindi risultata pari al 10,46% in contenuta riduzione rispetto al dato dell'anno 2015.

E' importante che la Banca, nel difficile contesto, mantenga una valida capacità di reddito.

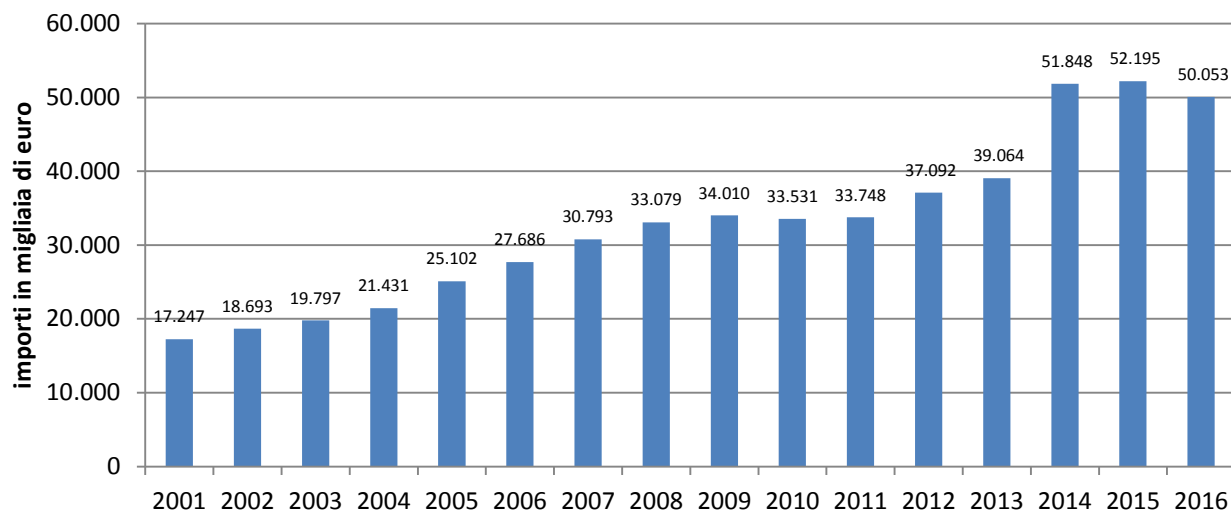
Essa è stata conseguita in uno scenario locale e generale di crisi ed in contesti avversi dei mercati finanziari, come evidenziato dall'incidenza delle rettifiche di valore sui crediti e dalla riduzione del margine d'interesse. La Banca ha saputo coniugare il mantenimento e lo sviluppo del sostegno al territorio con l'applicazione di politiche ispirate ai criteri di prudente e sana gestione dei rischi e contenendo i prezzi dell'attività di intermediazione per la clientela ed i soci.

### I mezzi propri.

I mezzi propri ammontavano al 31 dicembre 2016 a 52,2 milioni di euro, grazie al riparto della quota di utile 2015 destinato a riserve.

La proposta di ripartizione dell'utile netto relativo all'esercizio 2016 prevede di destinare alla riserva legale un importo di 1,9 milioni di euro. Se tale proposta verrà approvata, i mezzi propri della Banca, considerata anche la variazione negativa delle riserve AFS di 4,1 milioni di euro, ammonteranno a 50,1 milioni di euro.

## Mezzi propri - post riparto utile netto -



Con il riparto dell'utile netto dell'esercizio 2016 gli indici di patrimonializzazione evolvono nei termini seguenti:

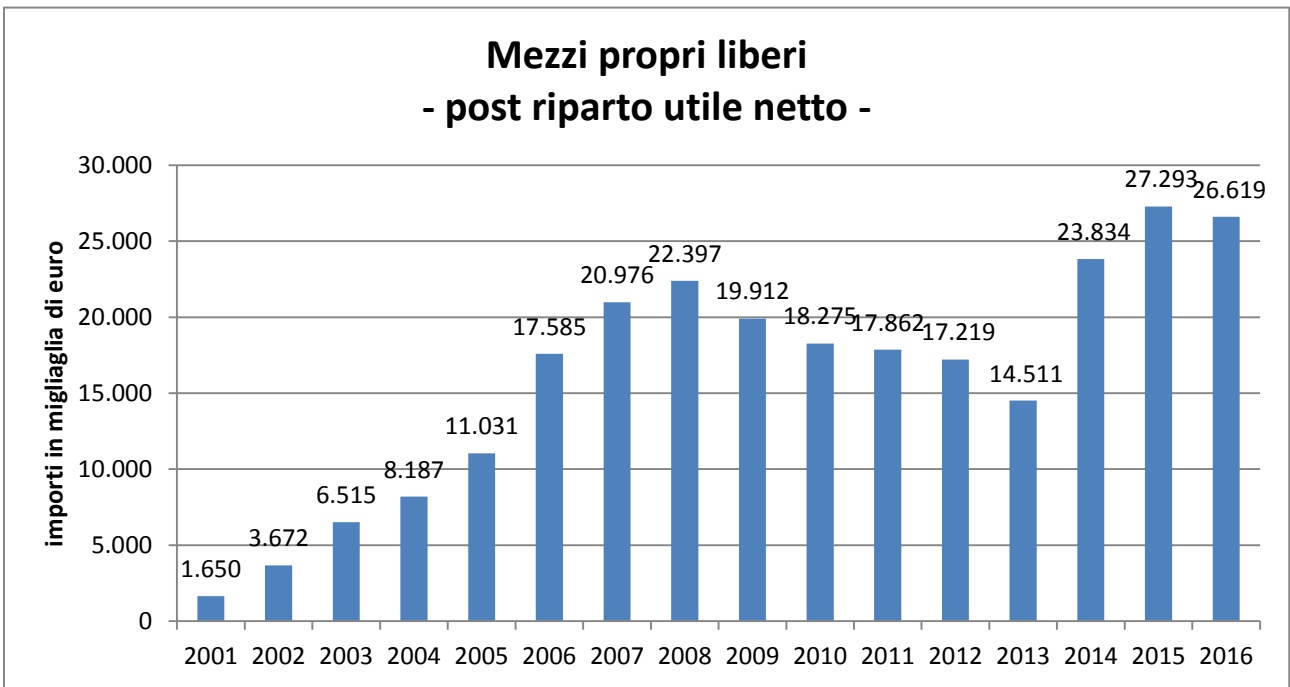
- Mezzi propri/Raccolta diretta clientela: 13,60%, rispetto al 14,46% dell'anno 2015;
- Mezzi propri/Impieghi netti clientela: 21,56%, rispetto al 23,60% dell'anno precedente.

<b>Mezzi propri</b>			
<b>Aggregati</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>Variazione</b>
	<b>Importo</b>	<b>Importo</b>	<b>%</b>
Capitale	818	817	0,12%
Sovraprezzi	2.004	1.964	2,04%
Riserve (post riparto utile netto)	44.870	42.929	4,52%
Riserve di valutazione	2.361	6.485	-63,59%
<b>Mezzi propri (A)</b>	<b>50.053</b>	<b>52.195</b>	<b>-4,10%</b>
Partecipazioni	4.627	4.026	14,93%
Immobilizzazioni materiali	3.837	4.051	-5,28%
Immobilizzazioni immateriali	1	1	
Sofferenze nette	14.969	16.824	-11,03%
<b>Immobilizzazioni (B)</b>	<b>23.434</b>	<b>24.902</b>	<b>-5,90%</b>
<b>Mezzi propri liberi (A-B)</b>	<b>26.619</b>	<b>27.293</b>	<b>-2,47%</b>
<b>Mezzi propri liberi / Mezzi propri</b>	<b>53,18%</b>	<b>52,29%</b>	<b>1,70%</b>

Le immobilizzazioni si riducono da 24,9 a 23,4 milioni di euro, grazie alle ulteriori svalutazioni operate sulle sofferenze e nonostante la crescita della partecipazione in Iccrea Banca.

La differenza fra l'ammontare dei mezzi propri e l'ammontare delle immobilizzazioni totali costituisce i mezzi propri liberi. Considerando il riparto dell'utile di esercizio 2016, i mezzi propri liberi sono pari a 26,6 milioni di euro, con una contenuta riduzione del 2,47%. Tale dato conferma l'adeguatezza di tale dotazione patrimoniale.

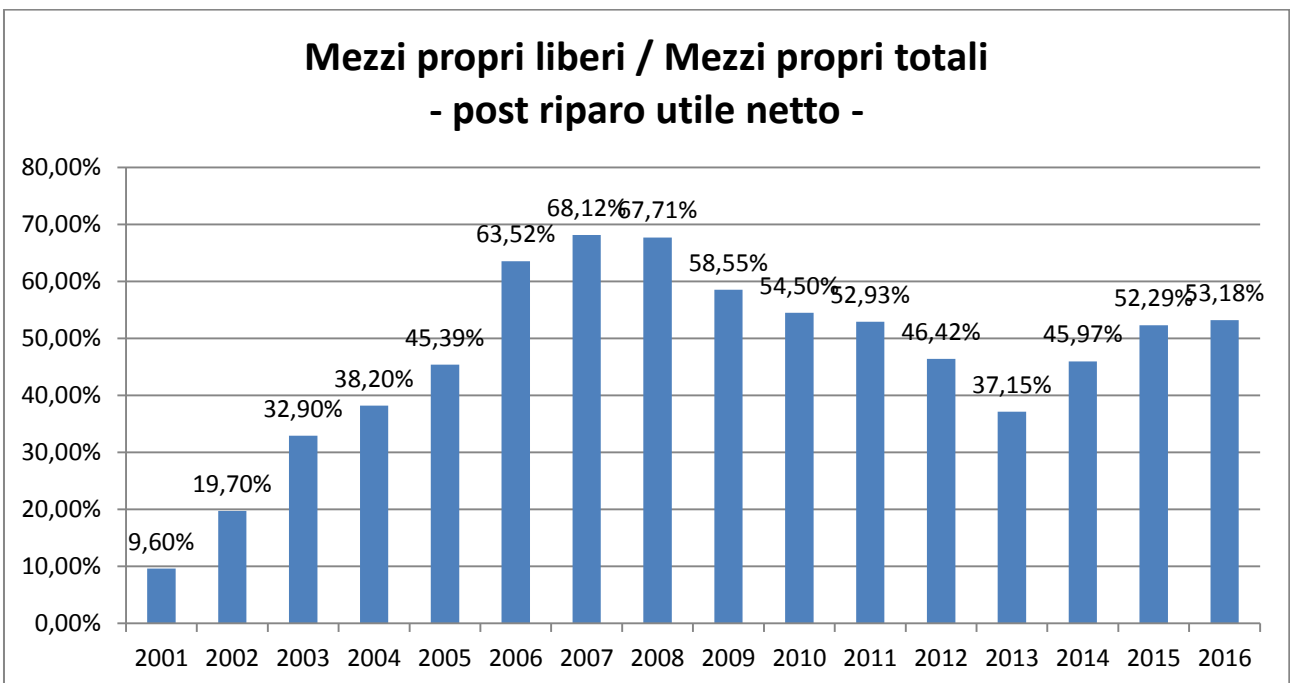
La tabella che segue rappresenta l'evoluzione, negli ultimi 16 anni, dei mezzi propri liberi della Banca. Il dato è molto importante, definendo la consistenza del patrimonio disponibile, destinato pertanto a fronteggiare i rischi potenziali della gestione. Esso esprime, dunque, una valida misura della solidità aziendale, confermata dall'ampia consistenza del patrimonio disponibile.



Il patrimonio disponibile è anche un indicatore della rilevanza della crisi economica, atteso che il principale elemento che determina la riduzione dell'aggregato è dato dalla consistenza delle sofferenze.

Esprime, nel contempo, l'efficacia della gestione nel percorso di patrimonializzazione in epoca congiunturale.

Esponiamo, infine, l'incidenza dei mezzi propri liberi sul totale dei mezzi propri, rappresentando, anche in questo caso, l'evoluzione dell'indice negli ultimi 16 anni.



La Banca sta vivendo questo specifico periodo di crisi generale, perseguendo la propria missione di servizio e sostegno alle comunità dei territori serviti e mantenendo integra la propria solidità patrimoniale.

## **Il Patrimonio, il coefficiente di vigilanza ed il margine patrimoniale disponibile.**

Il grado di adeguatezza patrimoniale della Banca, individuato nel coefficiente di vigilanza, scaturisce dal rapporto tra il corrispondente patrimonio e le attività aziendali, ponderate in base al rischio specifico per ciascuna di esse, secondo parametri definiti dalla Banca d'Italia.

Esprimiamo l'evoluzione del patrimonio di vigilanza nel 2016 utilizzando le vigenti regole di Basilea3.

Ricordiamo che i Fondi propri totali della Banca ammontano al 31/12/2016, avendo acquisito la distribuzione dell'utile proposta dal Consiglio, a 50,1 milioni di euro. Essi sono costituiti da 49,9 milioni di euro di Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) e da 0,2 milioni di euro di Capitale di classe 2 (Tier 2).

Alla determinazione di tale patrimonio ha concorso, fra l'altro, l'apporto alle riserve patrimoniali (pari a 1,9 milioni di euro) del risultato economico netto dell'esercizio 2016, qualora venga approvato dall'Assemblea dei Soci il progetto di riparto dell'utile netto dell'esercizio in esame.

Permane, oggi nel Capitale di classe 2 (Tier 2), il residuo – in riduzione - di un prestito obbligazionario subordinato di originari 2,0 milioni, emesso dall'ex Credito Aretuseo e sottoscritto da Iccrea Banca e garantito dal Fondo di Garanzia del Credito Cooperativo.

Rileviamo ancora che, ai fini della determinazione dei Fondi propri di vigilanza, non sono state conteggiate le riserve da valutazioni positive e negative a fronte dei titoli di Stato inseriti nel portafoglio AFS, peraltro assenti anche a fine 2015.

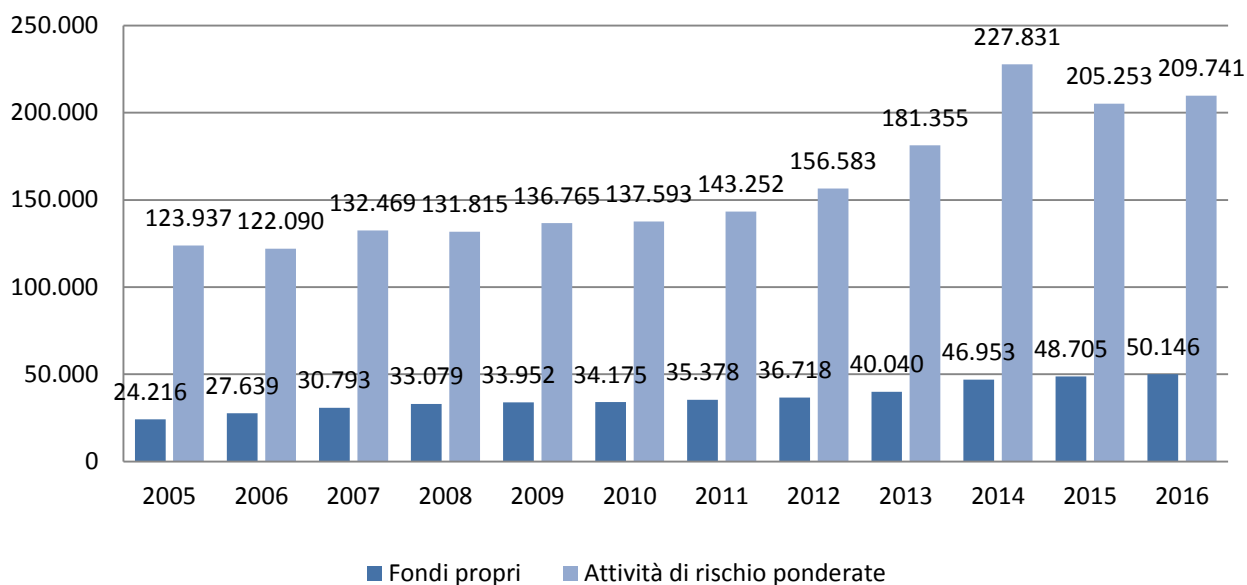
Le attività di rischio ponderate ammontano a 209,7 milioni di euro, maggiori del 2,19% al dato dell'anno precedente.

Il coefficiente di vigilanza della Banca, dato dal rapporto fra i Fondi propri di vigilanza e le Attività di rischio ponderate, è pari al 31 dicembre 2016 al 23,91%, ben superiore al valore minimo previsto dalla normativa secondaria pari all'8,0% e ben adeguato anche considerando l'ulteriore quota di valore patrimoniale aggiuntivo del 4,50%. Tale coefficiente patrimoniale è ampiamente superiore anche al coefficiente di Total capital ratio determinato dall'Organo di vigilanza a seguito del processo SREP, pari al 14,61%.

<b>Fondi propri e Coefficienti di vigilanza</b>		
<b>Voci</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Capitale primario di classe 1 (CET1)	49.906	48.107
Capitale di classe 2 (Tier2)	240	598
<b>Fondi propri totali</b>	<b>50.146</b>	<b>48.705</b>
<b>Attività di rischio ponderate</b>	<b>209.741</b>	<b>205.253</b>
<b>Coefficienti di vigilanza:</b>		
<b>Capitale primario di classe 1 (CET1) / Attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio)</b>	<b>23,79%</b>	<b>23,44%</b>
<b>Totale Fondi propri / Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)</b>	<b>23,91%</b>	<b>23,73%</b>

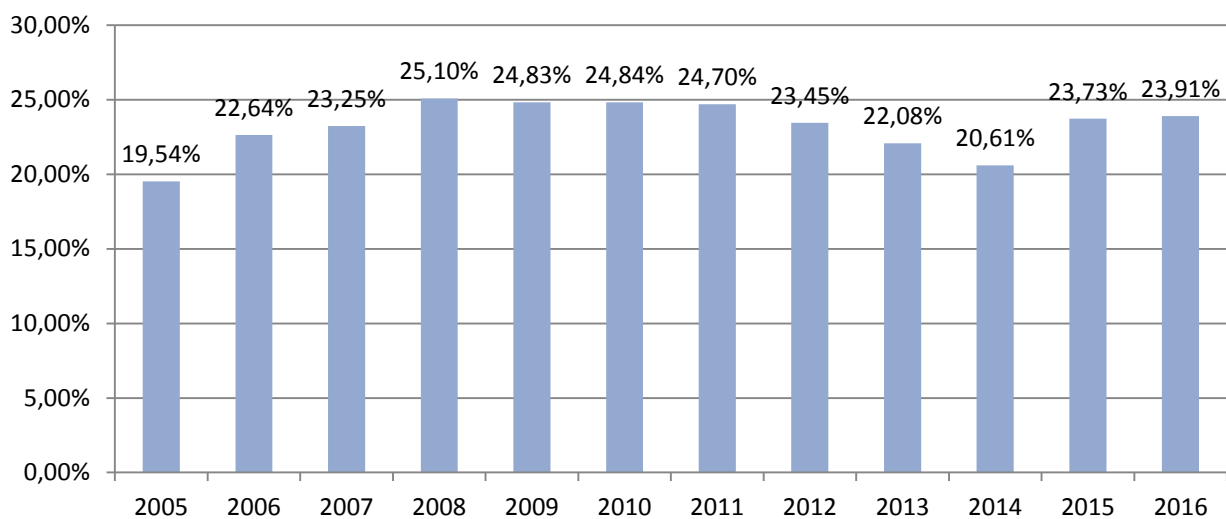
Esponiamo l'evoluzione, negli ultimi undici anni delle attività di rischio ponderate e dei fondi propri.

### Fondi propri ed Attività di rischio ponderate



Rappresentiamo, dunque, l'evoluzione del coefficiente di vigilanza.

### Coefficiente di vigilanza



La posizione patrimoniale complessiva della Banca ha lo scopo di individuare l'ammontare della quota libera dei fondi propri.

Facendo riferimento alle vigenti norme sull'adeguatezza patrimoniale delle banche (Basilea3), rappresentiamo di seguito la situazione al 31 dicembre 2016, confrontata con quella al 31 dicembre 2015. In tale esposizione i rischi di primo pilastro sono quelli determinati alle date di riferimento ed inclusi nelle segnalazioni di vigilanza pertinenti; quelli di secondo pilastro sono tratti per fine 2015 dal resoconto ICAAP a quella data, segnalato lo scorso aprile, mentre i dati al 31/12/2016 sono quelli stimati in sede di riscontro ed aggiornamento della pianificazione strategica. Questi ultimi dati verranno compiutamente inseriti nel Resoconto ICAAP a fine 2016, che sarà segnalato nel prossimo mese di aprile 2017.



Ai requisiti di "I Pilastro" vanno aggiunti quelli di "II Pilastro", che vengono quantificati a copertura del rischio di concentrazione e del rischio di tasso. Il rischio di liquidità è oggetto di quantificazione e monitoraggio da parte della Banca, anche se non è ancora oggetto di segnalazione.

Il margine disponibile si attesta, a fine 2016, a circa 29,6 milioni di euro, costituendo il 59,00% dei fondi propri, dato che conferma il positivo risultato del fine anno precedente, nonostante l'incremento dei capitali interni destinati alla copertura dei singoli rischi, in crescita con i maggiori volumi della Banca.

<b>Fondi propri - Margine disponibile dai requisiti di I° e II° Pilastro</b>				
<b>Voci</b>	<b>31-dic-16</b>		<b>31-dic-15</b>	
	<b>Importo</b>	<b>Assorbimento</b>	<b>Importo</b>	<b>Assorbimento</b>
<b>Fondi propri</b>	<b>50.146</b>	<b>100,00%</b>	<b>48.705</b>	<b>100,00%</b>
<b>Requisiti patrimoniali di "primo pilastro"</b>	<b>16.779</b>	<b>33,46%</b>	<b>16.420</b>	<b>33,71%</b>
di cui:				
Rischio di credito e di controparte	14.255	28,43%	14.056	28,86%
Rischio di mercato	0		0	
Rischio operativo	2.524	5,03%	2.364	4,85%
Requisiti specifici	0	0,00%	0	0,00%
<b>Margine disponibile rispetto ai rischi di "primo pilastro"</b>	<b>33.367</b>	<b>66,54%</b>	<b>32.285</b>	<b>66,29%</b>
<b>Requisiti patrimoniali di "secondo pilastro"</b>	<b>3.782</b>	<b>7,54%</b>	<b>3.238</b>	<b>6,65%</b>
di cui:				
Rischio di concentrazione profilo single-name	780	1,56%	1.359	2,79%
Rischio di concentrazione profilo geo-settoriale	0		0	
Rischio di tasso	3.002	5,99%	1.879	3,86%
Rischio di liquidità	0	0,00%	0	0,00%
<b>Margine disponibile rispetto ai rischi di "primo e secondo pilastro"</b>	<b>29.585</b>	<b>59,00%</b>	<b>29.047</b>	<b>59,64%</b>

Resta pertanto confermato ed ampliato il livello soddisfacente di adeguatezza patrimoniale, con una notevole dotazione di margine disponibile, anch'esso in crescita.

## Altre informazioni

### Attività di ricerca e di sviluppo.

Si confermano le strategie consolidate negli anni precedenti. L'innovazione di prodotto fa capo, quasi integralmente, alle diverse società-prodotto del Sistema a rete del Credito Cooperativo. Con riferimento, invece, alle innovazioni di processo, la Banca valuta periodicamente la coerenza dei propri processi operativi rispetto all'evoluzione delle norme legislative/regolamentari ed alla dinamica dell'operatività aziendale, provvedendo ad introdurre, di volta in volta, i necessari adeguamenti. In diverse parti della presente relazione abbiamo riferito degli interventi di aggiornamento realizzati nel corso del 2016, segnatamente nelle aree dei controlli interni e del modello commerciale, sia in ambito organizzativo di utilizzo delle risorse che in ambito tecnologico per quanto concerne i nuovi layout e l'uso di attrezzature self.

### Informazioni sugli aspetti ambientali.

Gli aspetti ambientali non assumono rilevanza sull'andamento e sulla situazione economica e finanziaria dell'impresa. Viceversa l'attività della Banca, configurandosi quale prestazione 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 prevalentemente da toner di stampanti e fotocopiatrici. Essa provvede inoltre al riciclo della carta usata tramite la raccolta pubblica differenziata.

## **I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

### **L'aggiornamento del modello del Credito Cooperativo italiano.**

Le prime settimane del 2017 hanno visto l'avvio del progetto di costituzione dei gruppi bancari cooperativi, previsti dalla legge di Riforma, approvata dal Parlamento nell'aprile del 2016.

A fine gennaio, su indicazione della Banca d'Italia, sono state presentate le candidature a capogruppo, da parte di Iccrea Banca Spa e Cassa Centrale Banca Spa. Pertanto la Categoria non è riuscita a trovare una soluzione unitaria nell'applicazione della Riforma, con la costituzione di un unico gruppo bancario cooperativo nazionale. Entro lo stesso mese di gennaio 2017, l'Organo di Vigilanza ha chiesto alle Bcc di esprimere la propria intenzione di adesione – ancora non vincolante - ad uno dei gruppi bancari che hanno presentato la propria candidatura. Nel corso dei lavori della presente assemblea sarà pure sottoposto ai soci la determinazione dell'ipotesi di adesione ad uno dei due gruppi bancari costituendi, sulla base di un'informativa deliberata dal Consiglio di Amministrazione.

La Banca ha manifestato la propria adesione non vincolante al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea e sta partecipando in modo impegnato, assieme a tante altre banche, alle attività di costruzione del progetto. Ritiene, pertanto, di confermare in modo vincolante la pre-adesione manifestata.

Nel contempo, sotto l'iniziativa del Fondo Temporaneo, l'intera Categoria è molto impegnata nella messa in sicurezza di quelle banche in situazione di difficoltà, le cui crisi devono essere risolte entro il momento in cui i gruppi opereranno. In Sicilia, unitamente alla Federazione regionale e ad altre Bcc, stiamo seguendo tale processo.

Altra specifica iniziativa in corso in questi primi mesi è la possibile acquisizione di due sportelli da Banca Sviluppo Spa, banca della Categoria, specializzata nel centro-nord nell'acquisizione di sportelli bancari da bcc problematiche, che ha in Sicilia 10 sportelli aperti invece a seguito di ordinarie iniziative di sviluppo. Nell'ambito della costituzione dei gruppi bancari è venuta meno la funzione di tale banca che, pertanto, sta cedendo la propria rete, formata da 90 sportelli su tutto il territorio nazionale. Stiamo valutando di acquisire due dei rimanenti 8 sportelli ancora da cedere in Sicilia, ricadenti nell'area geografica di nostro interesse.

### **Altri eventi.**

Non sono attive, in atto, altre fasi di esame di possibili ulteriori aggregazioni.

### **L'evoluzione prevedibile della gestione**

Gli amministratori hanno la ragionevole aspettativa che la società continuerà con la sua esistenza operativa, ed hanno predisposto il bilancio ed i relativi allegati nel presupposto della continuità aziendale.

Non risultano, infatti, significative incertezze che possano generare dubbi sulla continuità aziendale.

Tali aspettative restano, a parere degli amministratori, confermate anche nell'ipotizzato scenario di nuovo assetto della Categoria.

Nella prima parte del corrente anno 2017 non si sono verificati fatti di rilievo, oltre quello sopra descritto di avvio della riforma del Credito Cooperativo, dei quali tenere conto nell'ambito delle valutazioni effettuate per la predisposizione del presente bilancio e per quanto concerne l'andamento gestionale.

I tassi ufficiali di mercato, in questi primi mesi del nuovo anno, si mantengono sui livelli minimali raggiunti a marzo 2016.

La BCE ha confermato la politica di Quantitative Easing per l'intero 2017, anche se ha ridotto l'ammontare di acquisti mensili.

Ci si attende che ancora per un lungo periodo i tassi a breve si manterranno in area zero, nonostante le turbolenze dei mercati e la contingente ripresa dei tassi a lunga scadenza.

Lo scenario sopra descritto dovrebbe assorbire le incertezze politiche attese per i prossimi mesi, in Italia, Europa e Stati Uniti.

Nelle prossime settimane definiremo l'aggiornamento strategico, approvando lo strumento di pianificazione per il triennio 2017 – 2019. Potremo dettagliare la strategia del 2017, mentre quelle del biennio successivo saranno da riferire alla realizzazione del Gruppo bancario. Riteniamo che la nuova realtà in cui opereremo, imposta dalle autorità e necessaria nel nuovo contesto dei mercati e della società, potrà migliorare la nostra capacità di offerta ed i nostri equilibri aziendali. La gestione attenta di questi anni ci ha consentito di inserirci nel nuovo "mondo" nel modo giusto, con profili adeguati: ciò ci permetterà di conservare e sviluppare il presente modo autonomo di vivere nei nostri territori al servizio delle nostre comunità.

Nel corrente anno 2017, ovviamente, proseguiremo gli indirizzi gestionali avviati negli ultimi esercizi, così sintetizzabili:

- conferma delle prudenti politiche di assunzione dei rischi, in area crediti ed in area finanza;
- prosecuzione dell'azione di modifica del modello di business, migliorando le performance commerciali, ampliando ancora la partnership con il Gruppo, proseguendo l'adeguamento dei layout dei punti vendita, sviluppando la multicanalità nell'offerta di servizi;
- prosecuzione dell'azione di turn-over del personale;
- efficientamento della gestione, ricercando in modo sistematico le attese e possibili economie di scala ottenibili anche con una centrale acquisti di Gruppo, magari anticipatoria di quanto ordinariamente sarà realizzato dopo l'avvio del Gruppo.

## Scopi statutari

Ribadendo quanto in precedenza riferito sui diversi aspetti della gestione, precisiamo che la politica commerciale e la gestione sociale della Banca è stata improntata al rispetto degli scopi statutari e, anche nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2 della legge 59/92 e dall'art. 2545 del codice civile, risulta caratterizzata:

- da particolare attenzione ai principi di mutualità e localismo;
- da una crescente attenzione alla gestione dei crediti e di tutte le tipologie di rischio in generale;
- dal mantenimento della prevalenza operativa verso i Soci e, quale segmento di mercato, verso le famiglie e le imprese medio/piccole;
- da iniziative volte a favorire lo sviluppo delle condizioni economiche dei Soci e delle Comunità locali applicando sempre, nei diversi comparti, le migliori condizioni possibili;
- dalla partecipazione ad iniziative scolastiche, sociali e del volontariato, stimolando i giovani al risparmio ed alla previdenza;
- da una particolare attenzione riservata agli anziani, ai pensionati ed alle promozioni culturali;
- dal manifestare costantemente e concretamente lo spirito cooperativo partecipando, anche con contributi finanziari, alle varie iniziative che si svolgono sul territorio.

Il Bilancio sociale e di missione, che avete ricevuto all’inizio di questi lavori, documenta il lavoro svolto ed il valore creato, anche nel 2016, a favore dei Soci, del territorio e di tutti i portatori di interesse.

Le informazioni sui rapporti con parti correlate sono riportate nella “parte H – operazioni con parti correlate” della nota integrativa, cui si fa rinvio.

### **Progetto di destinazione degli utili**

Il Bilancio dell’esercizio 2016 si chiude con un utile netto di esercizio di 2.155.918,09 euro.

Il Consiglio di Amministrazione Vi propone la seguente ripartizione:

- Alla Riserva Legale	1.941.240,55
- Al Fondo Mutualistico per la Promozione e lo sviluppo della Cooperazione	64.677,54
- Al Fondo Beneficenza	150.000,00
<b>Totale</b>	<b>2.155.918,09</b>

## Conclusioni

Signori Soci,

sottoponiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto della Redditività complessiva, dal Prospetto di variazione del Patrimonio Netto, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa, redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

E' il momento dei ringraziamenti, rivolti in modo sentito a tutti coloro che hanno contribuito all'ottenimento dei risultati descritti.

Il 2016 è stato ancora un buon anno per la Banca: i risultati positivi ottenuti, la conferma ed il consolidamento dei profili aziendali ci consentiranno l'ingresso nel costituendo Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea in modo favorevole. Ricercheremo i vantaggi, competitivi e gestionali ottenibili nel nuovo contesto aggregato e potremo confermare il ruolo autonomo della Banca nei territori ove opera storicamente ed in quelli ove si avvia ad operare.

Il Consiglio, il Collegio e la Struttura, ognuno nel proprio ruolo, anche nel 2016 si sono impegnati al massimo delle loro competenze e volontà, confermando l'ampia sinergia e la feconda collaborazione che sempre ha valorizzato la governance della Banca.

Un grazie particolare alla memoria degli amministratori Salvatore Paparo e Orazio Candiano, fortemente impegnati nel loro ruolo ed oggi non più tra noi. Siamo certi che i nuovi amministratori, cooptati dal Consiglio e che Vi chiederemo di confermare nel ruolo, si inseriranno positivamente nel Consiglio, portando il loro contributo alla gestione aziendale.

Il Bilancio sociale documenterà gli interventi a favore dei soci e delle comunità servite. Anche questi costituiscono risultati importanti per la nostra Cooperativa di Credito.

Confermiamo, ancora in questa occasione, il nostro apprezzamento per il lavoro del direttore dott. Corrado Bongiovanni, del vice direttore rag. Maurizio Campo, e di tutto il Personale.

Ringraziamo il Collegio Sindacale, che in modo qualificato e con spirito costruttivo ha costantemente esercitato con scrupolo e competenza la propria funzione di controllo, accompagnandoci in tutti i momenti particolari della gestione del 2016.

Analogo grazie va rivolto, a partire dalla presente occasione a KPMG Spa, società di revisione cui avete affidato nella precedente assemblea le attività di controllo contabile. Stiamo apprezzando la qualificata collaborazione che forniscono, così aiutandoci a meglio operare.

Un grazie ed un sostegno incondizionato al Presidente Magagni ed al Direttore Generale Rubattu di Iccrea Banca, per l'impegnativa ed entusiasmante sfida che stiamo intraprendendo assieme, sotto la loro guida.

Ribadiamo il nostro sentito ringraziamento al dott. Pietro Raffa, Direttore della Filiale di Catania della Banca d'Italia, per l'autorevole disponibilità sempre mostrata. Estendiamo il grazie ai Suoi Collaboratori, dei quali abbiamo sempre apprezzato l'assistenza qualificata fornitaci.

Un ringraziamento particolare al dott. Pellitteri ed all'intero Gruppo ispettivo, per i suggerimenti e gli stimoli che ci hanno trasferito nel corso della verifica di vigilanza.

Confermiamo la nostra gratitudine agli Organismi nazionali e regionali del Credito Cooperativo e della Cooperazione, che ci sono sempre vicini e dai quali riceviamo sostegno e confronto.

In questa particolare occorrenza, che ha appena visto il passaggio di consegne alla guida di Federcasse dal Presidente Azzi al Presidente Dell'Erba, un grazie speciale per il Presidente Azzi, che ha guidato la Categoria per oltre un ventennio, promuovendone lo sviluppo e la conquista di autorevolezza, spesa anche a sostegno della nostra Banca.

Un augurio al Presidente Dell'Erba, che guiderà la Categoria in questa delicata fase di trasformazione.

---

Ribadiamo anche in questa occasione un sentito ringraziamento alla nostra Clientela; come sempre, contiamo sui loro suggerimenti, sulla comprensione e simpatia che ci manifestano per migliorarci.

A Voi Soci, rinnoviamo i ringraziamenti per la fiducia che ci accordate. Apprezziamo la Vostra partecipazione alla vita societaria, in tutti i diversi momenti che anche nel 2016 abbiamo condiviso.

Siamo certi di trovare il Vostro appoggio in questi momenti importanti per il comune futuro.

Guardando al lavoro svolto negli anni, ci attende un importante futuro che potrà vedere la Bcc di Pachino, forte della sua storia e capace di proiettarsi nel futuro, ancora al servizio di Voi tutti, dei Clienti e delle comunità.

Questa è la vera sfida del prossimo futuro. Tutti assieme vogliamo esserci e siamo certi che opereremo per il successo della Banca.

*Il Consiglio di Amministrazione*



**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**



## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AI SENSI DELL'ART. 2429 DEL CODICE CIVILE

Signori Soci della Banca di Credito Cooperativo di Pachino,

Il Consiglio di Amministrazione ha messo a nostra disposizione il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 con la relazione sulla gestione nei termini di legge.

Il progetto di bilancio, composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario, dalla nota integrativa e dalle relative informazioni comparative, è stato sottoposto alla revisione legale dei conti dalla Società KPMG S.p.A. e può essere riassunto nelle seguenti risultanze:

	<b>Stato patrimoniale</b>
Attivo	611.758.353
Passivo e Patrimonio netto	609.602.435
Utile dell'esercizio	2.155.918
	<b>Conto economico</b>
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	2.613.514
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	457.596
Utile dell'esercizio	2.155.918

Unitamente ai dati al 31 dicembre 2016 gli schemi del bilancio contengono anche quelli al 31 dicembre 2015.

La nota integrativa contiene le informazioni ritenute utili per una rappresentazione più completa degli accadimenti aziendali e per una migliore comprensione dei dati di bilancio ed è integrata con riferimento a specifiche previsioni di legge nonché dalle altre informazioni ritenute opportune dall'organo amministrativo per rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Banca.

Sul bilancio nel suo complesso è stato rilasciato un giudizio senza rilievi dalla Società di revisione, che ha emesso la propria relazione in data 13/04/2017.

Nell'ambito delle verifiche eseguite il Collegio Sindacale ha proceduto anche ad incontri periodici con la Società di revisione, prendendo così atto del lavoro svolto dalla medesima e procedendo allo scambio reciproco di informazioni nel rispetto dell'art. 2409-septies del cod. civ.. Per quanto concerne le voci del bilancio presentato alla Vostra attenzione il Collegio ha effettuato i controlli necessari, in particolare, per quanto riguarda i principi di redazione e i criteri di valutazione, con attenzione specifica al tema degli accantonamenti, adottati dagli amministratori e all'osservanza del principio di prudenza.

Il nostro esame è stato svolto secondo le Norme di comportamento del Collegio Sindacale, emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, e in conformità alle disposizioni che disciplinano il bilancio di esercizio, omologate dalla Commissione Europea, alle disposizioni di vigilanza emanate da Banca d'Italia ed ai documenti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.), in vigore alla data di riferimento del bilancio.

Dai riscontri effettuati non sono emerse discordanze.

Nel corso dell'esercizio 2016 abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo ed abbiamo operato n°15 verifiche collegiali.

Nello svolgimento e nell'indirizzo delle nostre verifiche ci siamo avvalsi delle strutture e delle funzioni di controllo interne alla Banca ed abbiamo ricevuto dalle stesse adeguati flussi informativi.

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 riguardo, non ha osservazioni particolari da riferire;
- 5) **ha vigilato** sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e 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 di 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;
- 6) **ha verificato** l'adeguatezza e la rispondenza al quadro normativo delle politiche e delle prassi di remunerazione adottate dalla Banca;
- 7) **ha vigilato** sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del piano di continuità operativa adottato dalla Banca;

Il Collegio segue con particolare attenzione le attività svolte in vista dell'ingresso nel costituendo Gruppo Bancario Cooperativo nell'intento di valorizzare i risultati ottenuti dalla Banca e condivide le scelte operate dal Consiglio di Amministrazione per cogliere le opportunità offerte dal progetto.

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.

Pachino, 13/04/2017

I Sindaci



**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE**



KPMG S.p.A.  
 Revisione e organizzazione contabile  
 Via Genova, 49  
 95127 CATANIA CT  
 Telefono +39 095 449397  
 Email [it-frauditaly@kpmg.it](mailto:it-frauditaly@kpmg.it)  
 PEC [kpmgspa@pec.kpmg.it](mailto:kpmgspa@pec.kpmg.it)

**Relazione della società di revisione indipendente ai sensi degli artt. 14 e 16 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

Ai Soci della  
 Banca di Credito Cooperativo di Pachino Società Cooperativa

**Relazione sul bilancio d'esercizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della Banca di Credito Cooperativo di Pachino Società Cooperativa, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

**Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio**

Gli amministratori della Banca di Credito Cooperativo di Pachino Società Cooperativa sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisce una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. n. 136/2015.

**Responsabilità della società di revisione**

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11 del D.Lgs. n. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della

KPMG S.p.A. è un'entità per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità appartenenti all'azienda KPMG International Cooperative (“KPMG network”), un'associazione senza

Amministratore Delegato  
 Antonio Assia Bari Brignone  
 Bologna Bruno Brocca  
 Catania Carlo Fracchi Geronzi  
 Lecce Marco Inghisi Minerva  
 Padova Fabrizio Piana Pignatelli  
 Palermo/Roma Tonino Trovati  
 Roma/Trapani Maurizio

Presidente del Consiglio  
 Capogruppo  
 Paolo Bolognino  
 Roberto Cusi  
 Roberto Cusi  
 Roberto Cusi  
 Roberto Cusi  
 Roberto Cusi  
 Roberto Cusi  
 Roberto Cusi  
 Roberto Cusi



**Banca di Credito Cooperativo di Pachino Società Cooperativa***Relazione della società di revisione:*

31 dicembre 2016

ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

**Giudizio**

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Banca di Credito Cooperativo di Pachino Società Cooperativa al 31 dicembre 2016, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. n. 136/2015.

**Informazioni comparative**

Il bilancio d'esercizio della Banca di Credito Cooperativo di Pachino Società Cooperativa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che, in data 5 aprile 2016, ha espresso un giudizio senza modifica su tale bilancio.

**Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari****Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio**

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori della Banca di Credito Cooperativo di Pachino Società Cooperativa, con il bilancio d'esercizio della Banca di Credito Cooperativo di Pachino Società Cooperativa al 31 dicembre 2016. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca di Credito Cooperativo di Pachino Società Cooperativa al 31 dicembre 2016.

Catania, 13 aprile 2017

KPMG S.p.A.

Giovanni Giuseppe Coci  
Socio



## SCHEMI DI BILANCIO

## STATO PATRIMONIALE - Attivo

Voci dell'Attivo		31.12.2016	31.12.2015
10.	Cassa e disponibilità liquide	4.446.618	4.514.115
30.	Attività finanziarie valutate al fair value	22.520	41.945
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	326.674.509	286.989.092
60.	Crediti verso banche	21.937.259	30.204.460
70.	Crediti verso clientela	232.135.621	221.084.478
110.	Attività materiali	3.836.894	4.050.662
120.	Attività immateriali	636	890
130.	Attività fiscali	11.988.718	12.388.955
	a) correnti	5.073.727	5.575.019
	b) anticipate	6.914.991	6.813.936
	di cui:		
	- alla L. 214/2011	5.608.706	5.915.382
140.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	9.144	9.144
150.	Altre attività	10.706.434	11.290.598
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>611.758.353</b>	<b>570.574.339</b>

## STATO PATRIMONIALE - Passivo

Voci del Passivo e del Patrimonio Netto		31.12.2016	31.12.2015
10.	Debiti verso banche	178.678.395	138.940.877
20.	Debiti verso clientela	316.669.857	296.847.198
30.	Titoli in circolazione	51.439.178	64.028.880
40.	Passività finanziarie di negoziazione	2.233	3.177
80.	Passività fiscali	627.288	2.250.382
	b) differite	627.288	2.250.382
100.	Altre passività	10.888.673	12.661.618
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	1.954.412	2.181.676
120.	Fondi per rischi e oneri:	1.229.920	1.243.304
	b) altri fondi	1.229.920	1.243.304
130.	Riserve da valutazione	2.361.236	6.485.343
160.	Riserve	42.929.015	40.749.658
170.	Sovrapprezzi di emissione	2.004.018	1.963.805
180.	Capitale	818.210	817.022
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	2.155.918	2.401.399
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>611.758.353</b>	<b>570.574.339</b>



## CONTO ECONOMICO

Voci	31.12.2016	31.12.2015
10. Interessi attivi e proventi assimilati	13.644.258	16.087.144
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(3.749.376)	(4.794.688)
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>9.894.882</b>	<b>11.292.456</b>
40. Commissioni attive	5.302.595	5.149.871
50. Commissioni passive	(635.821)	(774.619)
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>4.666.774</b>	<b>4.375.252</b>
70. Dividendi e proventi simili	70.686	57.904
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	19.799	18.473
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	5.969.687	5.887.487
a) crediti	77.288	(1.215.932)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	5.880.828	7.086.117
d) passività finanziarie	11.571	17.302
110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	(518)	(668)
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>20.621.310</b>	<b>21.630.904</b>
130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(4.717.572)	(6.361.895)
a) crediti	(4.569.987)	(5.830.175)
d) altre operazioni finanziarie	(147.585)	(531.719)
<b>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>15.903.738</b>	<b>15.269.009</b>
150. Spese amministrative:	(14.221.166)	(14.295.644)
a) spese per il personale	(7.913.692)	(7.756.740)
b) altre spese amministrative	(6.307.474)	(6.538.903)
160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(133.061)	151.515
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(363.479)	(354.044)
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(255)	(328)
190. Altri oneri/proventi di gestione	1.427.736	1.926.255
<b>200. Costi operativi</b>	<b>(13.290.224)</b>	<b>(12.572.246)</b>
<b>250. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>2.613.514</b>	<b>2.696.763</b>
260. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(457.596)	(295.364)
<b>270. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>2.155.918</b>	<b>2.401.399</b>
<b>290. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>2.155.918</b>	<b>2.401.399</b>

## PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

Voci	31.12.2016	31.12.2015
<b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>2.155.918</b>	<b>2.401.399</b>
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>		
40. Piani a benefici definiti	(34.144)	57.646
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>		
100. Attività finanziarie disponibili per la vendita	(4.089.963)	(1.940.529)
<b>130. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>(4.124.107)</b>	<b>(1.882.883)</b>
<b>140. Redditività complessiva (Voce 10+130)</b>	<b>(1.968.189)</b>	<b>518.516</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 2016**

	Esistenze al 31.12.2015	Modifica saldi apertura	Esistenze all' 01.01.2016	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio Netto al 31.12.2016	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva esercizio 31.12.2016		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			Stock options
Capitale:	817.022		817.022				1.188							818.210
a) azioni ordinarie	817.022		817.022				1.188							818.210
b) altre azioni														
Sovrapprezzi di emissione	1.963.805		1.963.805				40.213							2.004.018
Riserve:	40.749.658		40.749.658	2.179.357										42.929.015
a) di utili	42.574.363		42.574.363	2.179.357										44.753.720
b) altre	(1.824.705)		(1.824.705)											(1.824.705)
Riserve da valutazione	6.485.343		6.485.343										(4.124.107)	2.361.236
Strumenti di capitale														
Azioni proprie														
Utile (Perdita) di esercizio	2.401.399		2.401.399	(2.179.357)	(222.042)								2.155.918	2.155.918
Patrimonio netto	52.417.227		52.417.227		(222.042)		41.401						(1.968.189)	50.268.397

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO - ESERCIZIO 2015**

	Esistenze al 31.12.2014	Modifica saldi apertura	Esistenze all' 01.01.2015	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio Netto al 31.12.2015	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva esercizio 31.12.2015		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			Stock options
Capitale:	848.781		848.781				3.873	(35.632)						817.022
a) azioni ordinarie	848.781		848.781				3.873	(35.632)						817.022
b) altre azioni														
Sovraprezzi di emissione	1.880.551		1.880.551				131.127	(47.873)						1.963.805
Riserve:	38.893.990		38.893.990	1.855.668										40.749.658
a) di utili	40.718.695		40.718.695	1.855.668										42.574.363
b) altre	(1.824.705)		(1.824.705)											(1.824.705)
Riserve da valutazione	8.368.226		8.368.226										(1.882.883)	6.485.343
Strumenti di capitale														
Azioni proprie														
Utile (Perdita) di esercizio	2.067.699		2.067.699	(1.855.668)	(212.031)								2.401.399	2.401.399
Patrimonio netto	52.059.247		52.059.247		(212.031)		135.000	(83.504)					518.516	52.417.227

**RENDICONTO FINANZIARIO - Metodo Indiretto**

	Importo	
	31.12.2016	31.12.2015
<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>		
<b>1. Gestione</b>	<b>8.568.757</b>	<b>10.057.129</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	2.155.918	2.401.399
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+)	1.450	2.571
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)		
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	5.489.960	7.092.666
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	363.734	354.373
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	261.001	(106.922)
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)		
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
- altri aggiustamenti (+/-)	296.694	313.042
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(52.334.027)</b>	<b>(17.919.926)</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione		
- attività finanziarie valutate al fair value	17.974	29.510
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(45.796.224)	(46.705.162)
- crediti verso banche: a vista	8.196.515	14.881.627
- crediti verso banche: altri crediti		
- crediti verso clientela	(16.541.103)	13.814.771
- altre attività	1.788.810	59.328
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>43.735.397</b>	<b>7.493.890</b>
- debiti verso banche: a vista	39.737.518	3.575.358
- debiti verso banche: altri debiti		
- debiti verso clientela	19.822.659	30.819.529
- titoli in circolazione	(12.589.701)	(25.538.240)
- passività finanziarie di negoziazione	(944)	(1.932)
- passività finanziarie valutate al fair value		
- altre passività	(3.234.135)	(1.360.825)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>(29.873)</b>	<b>(368.907)</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>70.686</b>	<b>57.904</b>
- vendite di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni	70.686	57.904
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- vendite di attività materiali		
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami d'azienda		
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(149.711)</b>	<b>(423.625)</b>
- acquisti di partecipazioni		
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- acquisti di attività materiali	(149.711)	(423.625)
- acquisti di attività immateriali		
- acquisti di rami d'azienda		
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(79.025)</b>	<b>(365.722)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISATA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	41.401	51.496
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
- distribuzione dividendi e altre finalità		
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvisata</b>	<b>41.401</b>	<b>51.496</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>(67.497)</b>	<b>(683.133)</b>

## LEGENDA

(+) generata

(-) assorbita

**RICONCILIAZIONE**

Voci di bilancio	Importo	
	31.12.2016	31.12.2015
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	4.514.115	5.197.248
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(67.497)	(683.133)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	4.446.618	4.514.115



## 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 conformità ai principi contabili internazionali - International Accounting Standards (IAS) e International Financial Reporting Standards (IFRS) - emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e alle 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 IAS/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*" 4° Aggiornamento del 15 dicembre 2015, si è tenuto conto, sul piano interpretativo, dei documenti sull'applicazione degli IAS/IFRS in Italia predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Di seguito si riportano i nuovi principi contabili internazionali o le modifiche di principi contabili internazionali, con i relativi regolamenti di omologazione da parte della Commissione Europea, entrati in vigore dal 1° gennaio 2016:

- Regolamento 2113/2015, data di entrata in vigore 1° gennaio 2016:
  - Modifiche allo IAS 16 Immobili, impianti e macchinari;
  - Modifiche allo IAS 41 Agricoltura.
- Regolamento 2173/2015, data di entrata in vigore 1° gennaio 2016:
  - Modifiche all'IFRS 11 Accordi a controllo congiunto.
- Regolamento 2231/2015, data di entrata in vigore 1° gennaio 2016:
  - Modifiche allo IAS 16 Immobili, impianti e macchinari;
  - Modifiche allo IAS 38 Attività immateriali.
- Regolamento 2343/2015, data di entrata in vigore 1° gennaio 2016:
  - Modifiche all'IFRS 5 Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate;
  - Modifiche all'IFRS 7 Strumenti finanziari: informazioni integrative;
  - Modifiche allo IAS 19 Benefici per i dipendenti;
  - Modifiche allo IAS 34 Bilanci intermedi.
- Regolamento 2406/2015, data di entrata in vigore 1° gennaio 2016:
  - Modifiche allo IAS 1 Presentazione del bilancio.
- Regolamento 2441/2015, data di entrata in vigore 1° gennaio 2016:
  - Modifiche allo IAS 27 Bilancio separato.
- Regolamento 1703/2016, data di entrata in vigore 1° gennaio 2016:
  - Modifiche all'IFRS 10 Bilancio consolidato;

- Modifiche all'IFRS 12 Informativa sulle partecipazioni in altre entità;
- Modifiche allo IAS 28 Partecipazioni in società collegate e joint venture.

La Banca non ha rilevato impatti significativi dalla loro applicazione.

Di seguito si riportano i nuovi principi contabili internazionali o le modifiche di principi contabili internazionali già in vigore, con i relativi Regolamenti di omologazione da parte della Commissione Europea, la cui applicazione obbligatoria decorre dal 1° gennaio 2017 o da data successiva.

- Regolamento 1905/2016, data di entrata in vigore 1° gennaio 2018:
  - IFRS 15 Ricavi provenienti da contratti con clienti.
- Regolamento 2067/2016, data di entrata in vigore 1° gennaio 2018:
  - IFRS 9 – Strumenti finanziari.

Di seguito si riportano i nuovi principi contabili internazionali o i principi contabili internazionali interessati da modifiche - con la specificazione dell'ambito o dell'oggetto dei cambiamenti - in attesa di omologazione da parte della Commissione Europea.

- Nuovi principi contabili:
  - IFRS 14 Regulatory Deferral Accounts, pubblicato il 30 gennaio 2014;
  - IFRS 16 Leasing, pubblicato il 13 gennaio 2016.
- Interpretazioni:
  - IFRIC Interpretation 22 - Foreign Currency Transactions and Advance Consideration.
- Modifiche a principi contabili in vigore:
  - IFRS 10 Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture, pubblicato l'11 settembre 2014;
  - IAS 28 Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture, pubblicato l'11 settembre 2014;
  - IAS 12 Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealised Losses, pubblicato a gennaio 2016;
  - IAS 7 Disclosure Initiative, pubblicato a gennaio 2016;
  - IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers – Clarifications, pubblicato a aprile 2016;
  - IFRS 2 Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions, pubblicato a giugno 2016;
  - IFRS 4 Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts, pubblicato a settembre 2016;
  - IAS 40 Transfers of Investment Property, pubblicato a dicembre 2016;
  - Annual Improvements to IFRS Standards (2014-2016 Cycle), pubblicato a dicembre 2016.

Con riferimento ai nuovi principi contabili che troveranno applicazione negli esercizi futuri e che avranno un impatto sul bilancio della Banca si segnalano l'IFRS 9 "Strumenti finanziari", e l'IFRS 15 "Ricavi generati dai contratti con la clientela".

## 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, redatto secondo il metodo indiretto, e dalla

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, 4° Aggiornamento del 15 dicembre 2015.

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. 2 del 6 febbraio 2009 "Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo di stime, emanato congiuntamente da Banca d'Italia, Consob e Isvap, 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.

### **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 30 marzo 2017, 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.

### **Sezione 4 - Altri aspetti**

Il bilancio della Banca è sottoposto alla revisione legale della Società KPMG S.p.A. alla quale è stato conferito l'incarico per il periodo 2016/2024, in esecuzione della delibera assembleare del 08/05/2016.

## Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione del bilancio d'esercizio

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 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 sono stati adottati i medesimi principi e metodi contabili utilizzati per la redazione del medesimo documento al 31 dicembre 2015, a cui si fa rinvio per maggiori dettagli, integrati dalle informazioni seguenti.

## Riforma delle Banche di Credito Cooperativo

### DL 18 del 14 febbraio 2016, conv. L. 49 del 08 aprile 2016

Per quanto attiene i contenuti e le previsioni del Provvedimento di riforma della Banche di Credito Cooperativo, disciplinata dal Decreto citato, si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla gestione degli Amministratori.

In particolare, si segnala all'art. 2 bis la costituzione del Fondo temporaneo delle Banche di Credito Cooperativo, nella previsione di una dotazione per un importo massimo fino allo 0,2% dell'Attivo Stato Patrimoniale risultante dal bilancio precedente, da utilizzarsi per interventi di sostegno finalizzati al consolidamento e alla concentrazione delle Banche medesime.

Le risorse da destinare agli interventi, nel limite complessivo indicato, sono messe a disposizione dalle Banche consorziate su chiamata del Fondo in relazione alle modalità e ai tempi dei singoli interventi.

## IFRS 9 - Financial Instruments

Il principio contabile IFRS 9 sostituirà, a partire dal 1° gennaio 2018, lo standard IAS 39 attualmente in vigore.

Il nuovo principio copre tre ambiti:

**- Classificazione e misurazione:**

**Attività finanziarie.**

Il nuovo modello di classificazione delle attività finanziarie, identifica le seguenti categorie di portafoglio:

- Costo ammortizzato (held to collect) in cui sono classificate le attività finanziarie detenute al fine di incassarne i flussi di cassa contrattuali;
- Fair value rilevato nella redditività complessiva – riserva di patrimonio netto (fair value through other comprehensive income), deputato ad accogliere le attività finanziarie:
  - i cui flussi di cassa contrattuali sono rappresentati esclusivamente dal pagamento del capitale e degli interessi;
  - detenute al fine di incassarne i flussi di cassa contrattuali nonché i flussi derivanti dalla vendita delle attività.
- Fair value rilevato a conto economico (fair value through profit or loss), in cui sono classificate le attività finanziarie che non sono gestite in base ai due modelli di business previsti per le categorie precedenti e che, sostanzialmente, sono detenute con finalità di negoziazione. La riclassificazione nel presente portafoglio è obbligatoria nel caso in cui lo strumento finanziario non superi il Test SPPI (Solely Payments of Principal and Interest).

Il combinato effetto dell'applicazione del modello di gestione e del test sulle caratteristiche dei flussi di cassa dello strumento potrebbe comportare una differente allocazione fra strumenti valutati al fair value e al costo ammortizzato rispetto a quanto previsto dallo IAS 39. Si rileva inoltre che, per tutte le attività finanziarie, non è più richiesto lo scorporo dei derivati impliciti. I criteri di iscrizione e cancellazione rimangono sostanzialmente inalterati rispetto allo IAS 39.

**Passività finanziarie.**

L'IFRS 9 mantiene immutate le previsioni dello IAS 39 ad eccezione delle passività finanziarie valutate al *fair value*, per le quali la variazione di *fair value* attribuibile al proprio merito creditizio dovrà essere imputata al conto economico complessivo (a riserva di patrimonio netto) e non più a conto economico (il principio prevede la facoltà di adottare tale previsione in via anticipata a partire dalla data di omologazione del nuovo principio).

**- Impairment:**

Al riguardo, viene introdotto un modello di impairment basato sulle perdite attese ("*expected losses*") in sostituzione dell'attuale modello previsto dallo IAS 39 di *incurred losses*.

Il principio prevede la classificazione dei crediti in tre classi ("*stages*") in funzione della qualità creditizia della controparte, dove per la classe che include le controparti aventi il miglior standing creditizio sono previste perdite attese su un orizzonte di 12 mesi, mentre per le altre due classi l'orizzonte temporale per la determinazione della perdita attesa è pari alla durata residua del credito ("*lifetime expected loss*"). Si rimanda alla parte E, Sezione 1 – Rischio di Credito di questa Nota Integrativa, per un ulteriore approfondimento su questo argomento.

**- Hedge accounting:**

Per l'Hedge accounting si prevedono modelli di copertura tendenzialmente semplificati rispetto allo IAS 39, introducendo un legame più accentuato con le modalità di gestione del rischio previste dalla Banca.

FederCasse ha avviato nel corso del 2015 un progetto a livello di categoria, al fine di gestire la transizione alla prima applicazione dell'IFRS 9.

Il progetto ha l'obiettivo di determinare gli impatti a livello patrimoniale, economico e prudenziale dell'adozione del principio, nonché di identificare le opportune implementazioni organizzative e informatiche e gli adeguati presidi di controllo, che ne consentano un'effettiva applicazione.

In ragione della complessità di quanto previsto dal principio nei vari ambiti trattati e delle interrelazioni presenti tra gli aspetti più significativi che concorrono a determinare i criteri di classificazione, i modelli di *impairment* e le politiche di copertura, non è possibile, allo stato attuale, quantificare gli impatti previsti.

In particolare, per quanto riguarda il nuovo modello di *impairment*, gli impatti dipenderanno, tra l'altro, sia dalla composizione dei portafogli crediti sia dalle condizioni economiche correnti e prospettive (per gli *stages* in cui si applica l'approccio *lifetime*) al momento di *first time adoption* dell'IFRS 9.

#### **IFRS 15 "Ricavi provenienti da contratti con i clienti"**

Nel maggio del 2014 lo IASB ha pubblicato l'IFRS 15 "Ricavi provenienti da contratti con la clientela" omologato dalla Commissione Europea con Regolamento (UE) 2016/1905.

Il principio, che sostituisce i principi e le interpretazioni precedentemente emanati in materia (IAS 18 "Ricavi", IAS 11 "Lavori su ordinazione", IFRIC 13 "Programmi di fidelizzazione della clientela", IFRIC 15 "Accordi per la costruzione di immobili", IFRIC 18 "Cessioni di attività da parte della clientela" e SIC 31 "Ricavi - Operazioni di baratto comprendenti attività pubblicitaria"), si applica obbligatoriamente dal 1° gennaio 2018 ed è consentita l'applicazione anticipata.

Il Principio introduce un unico modello per la rilevazione dei ricavi, applicabile a tutti i contratti commerciali, con l'eccezione dei contratti di leasing, dei contratti assicurativi e degli strumenti finanziari che prevede il riconoscimento dei ricavi in base al corrispettivo che ci si attende di ricevere a fronte dei beni e dei servizi forniti.

Il nuovo standard introduce una metodologia articolata in cinque "passi" per analizzare le transazioni e definire la rilevazione dei ricavi con riferimento tanto alla tempistica quanto all'ammontare degli stessi: identificazione del contratto con il cliente; identificazione degli impegni e delle prestazioni ("performance obligations") previsti dal contratto; identificazione (se necessario stimata) del corrispettivo della transazione; allocazione agli impegni e alle prestazioni contrattuali del corrispettivo della transazione; rilevazione dei ricavi in base all'adempimento degli impegni e delle prestazioni contrattuali.

Nel 2017 la Banca avvierà un'attività legata alla valutazione degli impatti che, sulla base delle analisi preliminari, non si ritengono significativi.

#### **Canone DTA**

Il D.L. 59/2016 convertito dalla Legge 30 giugno 2016 n. 119 contiene, tra le altre, norme in materia di imposte differite attive (DTA).

Secondo le nuove disposizioni, per mantenere l'applicazione della normativa sulla trasformazione delle DTA di cui alla Legge 214/2011 in crediti d'imposta e conseguentemente beneficiare della possibilità di includere le suddette DTA nella determinazione dei Fondi Propri ai fini prudenziali, è necessario esercitare espressamente un'opzione irrevocabile, che prevede il pagamento di un canone annuale fino al 2030 pari all'1,5% della differenza fra le DTA e le imposte effettivamente versate.

La base di commisurazione del canone DTA è risultata negativa per la Banca per l'esercizio in corso al 31 dicembre 2016, in quanto le imposte versate sono superiori alle attività per imposte anticipate; pertanto nessun importo risulta dovuto a tale titolo.

La Banca ha comunque deciso di avvalersi della facoltà prevista dal provvedimento per continuare a beneficiare anche nel futuro delle disposizioni previste dal regime prudenziale ed ha pertanto inviato l'apposita comunicazione prevista dal Provvedimento del Direttore dell'Agenzia delle Entrate n. 117661 del 22 luglio 2016 per l'esercizio dell'opzione sopra indicata.



## 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".

### 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;
- i titoli azionari quotati e non quotati;
- le quote di O.I.C.R. (fondi comuni di investimento e SICAV);
- le partecipazioni azionarie non qualificabili di controllo, di collegamento o di controllo congiunto (c.d. partecipazioni di minoranza).

#### Criteri di 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.

Per quanto riguarda i titoli di capitale e le quote di OICR ricompresi fra le Attività finanziarie disponibili per la vendita, si rilevano alcuni indicatori quantitativi che rappresentano una stima del significativo o prolungato decremento del *fair value* al di sotto del costo iniziale di carico dell'attività finanziaria. In particolare si fa riferimento a quotazioni di mercato o di valorizzazioni inferiori al valore di carico iniziale per un importo superiore al 35% o alla rilevazione di quotazioni o valorizzazioni inferiori al valore di carico per un periodo prolungato superiore a 18 mesi. Il superamento di una di tali soglie comporta una rilevazione di impairment.

In caso di mancato superamento delle soglie indicate e in presenza di elementi qualitativi di impairment la rilevazione di una perdita di valore deve essere sostenuta da specifiche analisi andamentali. L'importo dell'impairment è determinato con riferimento al *fair value* dell'attività finanziaria.

Nel caso di perdita di valore di un'attività finanziaria disponibile per la vendita, l'intera perdita, compresa la parte precedentemente rilevata a patrimonio netto, è portata a conto economico.

In questo caso si procede, senza ulteriori analisi, alla contabilizzazione dell'impairment a conto economico.

Nel caso di riduzione di valore di entità inferiore, si contabilizza l'impairment solo se la valutazione del titolo effettuata sulla base dei suoi fondamentali non confermi la solidità dell'azienda ovvero delle sue prospettive reddituali.

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**

#### **Criteri 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.

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.

## Criteri 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.

## Criteri 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 di 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.

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, riportate al punto A1. Sezione 4. "Altri aspetti".

Per le posizioni significative, così come previsto dallo IAS39, individuate nei finanziamenti in pool, nelle posizioni superiori all'1,50% dei fondi propri, facenti capo al medesimo cliente o gruppo di clientela connessa e i crediti ricollegabili a soggetti collegati superiori a 250 mila euro, la stima delle evidenze oggettive di perdita viene effettuata singolarmente.

I crediti *non performing* sono oggetto di un processo di valutazione analitica; 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.

Il tasso effettivo originario di ciascun credito rimane invariato nel tempo, ancorché sia intervenuta una ristrutturazione del rapporto, che abbia comportato la variazione del tasso contrattuale ed anche qualora il rapporto divenga, nella pratica, infruttifero di interessi contrattuali.

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 con esposizione inferiore allo 0,50% dei fondi propri, 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 in termini di rischio di credito; le relative percentuali di perdita sono stimate tenendo conto di serie storiche, che consentono di apprezzare il valore della perdita in ciascuna categoria di crediti.

La stima dei flussi nominali futuri attesi si basa su differenziati parametri di "probabilità di insolvenza" (PD - *probability of default*) e di "perdita in caso di insolvenza" (LGD - *loss given default*), 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 dell'esercizio precedente.

### **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***

#### **Criteri di classificazione**

Sono classificate nella presente voce quelle attività che sono designate al fair value con i risultati valutativi iscritti nel conto economico, sulla base della *fair value option* prevista dal principio IAS 39 par. 9.

In particolare, la *fair value option* è utilizzata quando consente di eliminare o di ridurre significativamente lo sbilancio contabile derivante dalla contabilizzazione non coerente di strumenti finanziari correlati tra loro (*natural hedge*), ovvero coperti da contratti derivati per i quali l'applicazione dell'*hedge accounting* risulta complessa e difficoltosa.

La *fair value option* è inoltre impiegata in presenza di uno strumento contenente un derivato implicito che soddisfa determinate condizioni, al fine di non procedere allo scorporo dello stesso dallo strumento ospite, valutando al *fair value* lo strumento finanziario nel suo complesso.

#### **Criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie rappresentate da titoli di debito e di capitale avviene alla data di sottoscrizione.

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie rappresentate da finanziamenti avviene alla data di erogazione.

#### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie sono valorizzate al *fair value*.

Per i criteri di determinazione del *fair value*, si fa riferimento a quanto indicato per le attività finanziarie detenute per la negoziazione e nelle specifiche note in merito di cui al successivo punto 17 "Altre informazioni".

### **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**

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

Gli utili e le perdite realizzati dalla cessione o dal rimborso e gli utili e le perdite non realizzati derivanti dalle variazioni del *fair value* del portafoglio, sono classificati nel "Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*" di conto economico.

## **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 IFRS10, IFRS11 e IAS28.

## **8 - Attività materiali**

### **Criteri di classificazione**

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

Si definiscono "immobili ad 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 ed uffici della Banca.

Tra le attività materiali sono inclusi anche i costi per migliorie su beni di terzi, purché relative ad attività materiali identificabili e separabili. Qualora i suddetti costi non presentino autonoma funzionalità ed 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.

### **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 ed 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 rettifica delle stime iniziali viene conseguentemente modificata 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".

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.

### 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.

#### **Criteri di classificazione**

Vengono classificate nelle presente voce le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione quando il valore contabile sarà recuperato principalmente con una operazione di vendita ritenuta altamente probabile, anziché con l'uso continuativo.

#### **Criteri di iscrizione**

Le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono valutati, al momento dell'iscrizione iniziale, al minore tra il valore contabile ed il fair value, al netto dei costi di vendita.

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

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono valutati al minore tra il valore contabile ed il fair value al netto dei costi di vendita. I relativi proventi ed oneri (al netto dell'effetto fiscale) sono esposti nel conto economico in voce separata quando sono relativi ad unità operative dismesse.

#### **Criteri di cancellazione**

Le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono eliminati dallo stato patrimoniale al momento della dismissione.

### **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 prudentiale 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 una 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 avviamenti, altre attività immateriali iscritte fino alla data del 31.12.2014, nonché alle rettifiche su 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 ai fini IRES o di valore della produzione negativo ai fini IRAP. In particolare, in presenza di una perdita civilistica d'esercizio, la fiscalità anticipata relativa agli avviamenti, alle altre attività immateriali iscritte fino alla data del 31.12.2014, nonché alle rettifiche su 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 o di presentazione della dichiarazione in caso di perdita fiscale ai fini IRES o di valore della produzione negativo ai fini IRAP.

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 e il relativo debito di imposta sono esposti al 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 la valutazione 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 ed 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 i 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 "Altre informazioni", 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**

### **Criteri di classificazione**

La voce comprende il valore negativo dei contratti derivati a copertura di attività o passività di bilancio, rientranti nell'ambito di applicazione della c.d. "fair value option".

### **Criteri di iscrizione**

I contratti derivati sono iscritti alla data di sottoscrizione e sono valutati al *fair value*.

### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le passività finanziarie sono valorizzate al *fair value*. Per i criteri di determinazione del *fair value*, si fa riferimento alle specifiche note in merito, di cui al successivo punto 17 "Altre informazioni".

### **Criteri di cancellazione**

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando risultano scadute o estinte.

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

Le componenti positive o negative di reddito relative ai contratti derivati classificati come passività finanziarie detenute per la negoziazione sono rappresentate dai differenziali e dai margini maturati sino alla data di riferimento del bilancio; esse sono iscritte per competenza nelle voci di conto economico relative agli interessi.

Gli utili e le perdite derivanti dalla variazione del *fair value* e/o dalla cessione degli strumenti derivati sono contabilizzati nel conto economico alla voce "Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value" di conto economico.

## **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 della 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 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 sono state, a scelta del dipendente, destinate a forme di previdenza complementare ovvero al fondo di Tesoreria dell'INPS.

Queste ultime sono quindi rilevate a conto economico sulla base dei contributi dovuti in ogni esercizio; la Banca non ha proceduto all'attualizzazione finanziaria dell'obbligazione verso il fondo previdenziale o l'INPS, in ragione della scadenza inferiore a 12 mesi.

In base allo IAS19, il T.F.R. versato al fondo di Tesoreria INPS si configura, al pari della quota versata al fondo di previdenza complementare, come un piano a contribuzione definita.

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

Tali quote si configurano come un piano a contribuzione definita, poiché l'obbligazione dell'impresa nei confronti del dipendente cessa con il versamento delle quote maturate. Per tale fattispecie, pertanto, nel passivo della BCC potrà essere stata iscritta solo la quota di debito (tra le "altre passività") per i versamenti ancora da effettuare all'INPS ovvero ai fondi di previdenza complementare alla data di chiusura del bilancio.

### **Rilevazione degli utili e perdite attuariali**

Il principio IAS 19 prevede che tutti gli utili e perdite attuariali maturati alla data di bilancio siano rilevati nel “Prospetto della redditività complessiva” – OCI.

### **Premio di fedeltà**

Fra gli “*altri benefici a lungo termine*”, rientrano nell’operatività della BCC anche i premi di fedeltà dei 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**

Gli accantonamenti su base analitica relativi 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*”.

### **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;
- 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 altre commissioni sono rilevate secondo il principio della competenza economica.

I costi 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”.

Le perdite di valore sono iscritte a conto economico nell’esercizio in cui sono rilevate.

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.

## Classificazione dei crediti deteriorati e forbearance

A partire dal 1° gennaio 2015 sono state riviste le definizioni delle categorie di crediti deteriorati da parte della Banca d'Italia.

Tale revisione si è resa necessaria al fine di adeguare le classi di rischio precedentemente in vigore alla definizione di “*Non Performing Exposure*” (NPE), introdotta dall’Autorità Bancaria Europea (“EBA”) con l’emissione dell’*Implementing Technical Standards* (“ITS”), EBA/ITS /2013/03/rev1, del 24 luglio 2014.

La Sezione “Qualità del credito” della Circolare n. 272 del 30 luglio 2008 (6° aggiornamento del 7 gennaio 2015) individua le seguenti categorie di crediti deteriorati:

- **Sofferenze:** il complesso delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” nei confronti di un soggetto in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dalla banca. Nelle sofferenze sono incluse anche le esposizioni nei confronti degli enti locali (comuni e province) in stato di dissesto finanziario per la quota parte assoggettata alla pertinente procedura di liquidazione;
- **Inadempienze probabili (“*unlikely to pay*”):** la classificazione in tale categoria è, innanzitutto, il risultato del giudizio della banca circa l’improbabilità che, senza il ricorso ad azioni quali l’escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie. Tale valutazione deve essere effettuata in maniera indipendente dalla presenza di eventuali importi o rate scaduti e non pagati. Non è, pertanto, necessario attendere il sintomo esplicito di anomalia quale il mancato rimborso, laddove sussistano elementi che implicano una situazione di rischio di inadempimento del debitore (ad esempio, una crisi del settore industriale in cui opera il debitore). Lo *status* di “inadempienza probabile” è individuato sul complesso delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso un medesimo debitore che versa nella suddetta situazione;
- **Esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate:** le esposizioni per cassa, diverse da quelle classificate tra le sofferenze o le inadempienze probabili, che, alla data di riferimento, presentano una posizione scaduta e/o sconfinante da più di 90 giorni. Le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate sono determinate facendo riferimento alla posizione del singolo debitore.

Nell’ITS dell’EBA viene introdotto un ulteriore requisito informativo relativo alle “Esposizioni oggetto di concessioni” (*forbearance*).

Con il termine *forbearance* l’EBA individua i debitori che sono o possono essere in difficoltà nel rispettare i termini di rimborso dei propri debiti e a cui sono state concesse delle rinegoziazioni delle condizioni contrattuali originarie.

Quindi, condizione necessaria per identificare un’esposizione come *forborne* è la sussistenza all’atto della richiesta di rinegoziazione di una situazione di difficoltà finanziaria del debitore.

L’aggiornamento da parte di Banca d’Italia della Circolare n. 272/2008 nel gennaio 2015 riporta, sulla scorta degli standard tecnici dell’EBA, le definizioni di “esposizione deteriorata” ed “esposizioni oggetto di concessione (*forborne*)”.

Quest’ultima accezione non rappresenta una nuova categoria di credito deteriorato, bensì si pone come strumento informativo addizionale, in quanto la categoria dei crediti *forborne* è trasversale alle classi di rischio esistenti e può includere crediti *performing* e crediti *non performing* sulla base della motivazione che ha portato alla rinegoziazione.

L’attribuzione dello *status* di *forborne* può cessare a seguito di un processo di revisione della situazione economica, finanziaria e patrimoniale del debitore.

Tale processo di revisione avviene in un periodo di 2 o 3 anni, a seconda che si tratti di crediti *non deteriorati* o *deteriorati*.

## Criteri di determinazione del fair value degli strumenti finanziari

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 - diverse dagli strumenti derivati - ascrivibili al merito creditizio dell'emittente (*Own Credit Adjustment - OCA*), 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.

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 IFRS13 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 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.

### **Modalità di determinazione del costo ammortizzato**

Il costo ammortizzato di una 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 di 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 dalla operazione, quali i costi amministrativi, di cancelleria, di comunicazione.

### A.3 – INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITA' FINANZIARIE

La Banca non ha operato nell'esercizio in corso e in quelli precedenti alcun trasferimento tra i portafogli degli strumenti finanziari.

Si omette pertanto la compilazione delle Tabelle successive.

### 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 e 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 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.

**Derivati su tassi di interesse:** sono valutati mediante un modello di attualizzazione dei flussi di cassa attesi (Discounted Cash Flow Model) nel caso di strumenti plain vanilla. Nel caso di opzioni su tassi di interesse si utilizza il Log-Normal Forward Model. Gli input utilizzati sono le curve dei tassi di interesse e i parametri di volatilità e di correlazione.

Gli input non osservabili significativi per la valutazione degli strumenti classificati a livello 3 sono principalmente rappresentati dai seguenti:

**"Probabilità di insolvenza (PD)":** in questo ambito il valore utilizzato è dedotto attraverso l'analisi storica del comportamento di categorie omogenee di crediti. Tale dato è utilizzato per la valutazione dei crediti designati in bilancio al fair value con i risultati valutativi iscritti nel conto economico.

**"Perdita in caso di insolvenza (LGD)":** in questo ambito il valore utilizzato è dedotto attraverso l'analisi delle serie storiche. Tale dato è utilizzato per la valutazione dei crediti designati in bilancio al fair value con i risultati valutativi iscritti nel conto economico.

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

Con riferimento al bilancio alla data del 31.12.2016 la Banca non ha provveduto a svolgere tale analisi in quanto per:

- gli impieghi a medio-lungo termine designati in bilancio al fair value con i risultati valutativi iscritti nel conto economico, il fair value stesso è stato calcolato da soggetti terzi secondo le modalità sopra riportate;
- per gli investimenti in strumenti di capitale (non quotati in mercati attivi) è stata mantenuta la valutazione al costo (e svalutazione, con imputazione a conto economico, nell'eventualità in cui siano riscontrate perdite di valore durevoli) in quanto il fair value non può essere determinato in modo attendibile.

### 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”.

### A.4.4 Altre informazioni

La sezione non è compilata poiché, alla data del 31 dicembre 2016, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto, di cui all'IFRS13, par. 51, lettera (i) e 96.

### 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 misurate al fair value	Totale 31.12.2016			Totale 31.12.2015		
	L 1	L 2	L 3	L 1	L 2	L 3
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione						
2. Attività finanziarie valutate al fair value			23			42
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	321.203	845	4.627	282.164	799	4.026
4. Derivati di copertura						
5. Attività materiali						
6. Attività immateriali						
<b>Totale</b>	<b>321.203</b>	<b>845</b>	<b>4.649</b>	<b>282.164</b>	<b>799</b>	<b>4.068</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione		2			3	
2. Passività finanziarie valutate al fair value						
3. Derivati di copertura						
<b>Totale</b>		<b>2</b>			<b>3</b>	

Legenda:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

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

	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
1. Esistenze iniziali		42	4.026			
2. Aumenti			601			
2.1 Acquisti			601			
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						
3. Diminuzioni		19				
3.1 Vendite						
3.2 Rimborsi		18				
3.3 Perdite imputate a:		1				
3.3.1 Conto Economico - di cui minusvalenze		1				
3.3.2 Patrimonio netto	X	X				
3.4 Trasferimenti ad altri livelli						
3.5 Altre variazioni in diminuzione						
4. Rimanenze finali		23	4.627			

Tra le attività finanziarie valutate al fair value sono riportati mutui erogati alla clientela per 23 mila euro e 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.

L'importo alla voce 2.1, colonna Attività finanziarie disponibili per la vendita, si riferisce ad acquisizione di quote di capitale di ICCREA Banca per 485 mila euro rinvenienti dal recesso di alcune BCC e 116 mila euro di Banca Sviluppo.

#### A.4.5.3 Variazioni annue delle passività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

Alla data di riferimento del bilancio, la banca non detiene passività finanziarie valutate al fair value di livello 3, pertanto la presente tabella non viene compilata.

#### 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.

Attività e passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente	Totale 31.12.2016				Totale 31.12.2015			
	VB	L 1	L 2	L 3	VB	L 1	L 2	L 3
1. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza								
2. Crediti verso banche	21.937			21.937	30.204			30.204
3. Crediti verso clientela	232.136		578	254.878	221.084			237.486
4. Attività materiali detenute a scopo di investimento	51			51	51			51
5. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	9			9	9			9
<b>Totale</b>	<b>254.133</b>		<b>578</b>	<b>276.875</b>	<b>251.349</b>			<b>267.751</b>
1. Debiti verso banche	178.678			178.678	138.941			138.941
2. Debiti verso clientela	316.670			316.670	296.847			296.847
3. Titoli in circolazione	51.439		40.261	11.805	64.029		47.906	16.891
4. Passività associate ad attività in via di dismissione								
<b>Totale</b>	<b>546.787</b>		<b>40.261</b>	<b>507.153</b>	<b>499.817</b>		<b>47.906</b>	<b>452.679</b>

Legenda:

VB=Valore di bilancio

L1=Livello 1

L2=Livello 2

L3=Livello 3

---

#### **A.5 – INFORMATIVA SUL C.D. “DAY ONE PROFIT/LOSS”**

Nel corso dell'esercizio, la Banca non ha posto in essere operazioni da cui è derivata la contabilizzazione del c.d. "day one profit/loss".

Conseguentemente, non viene fornita l'informativa prevista dal principio IFRS 7, par. 28.

## 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 31.12.2016	Totale 31.12.2015
a) Cassa	4.447	4.514
b) Depositi liberi presso Banche Centrali		
<b>Totale</b>	<b>4.447</b>	<b>4.514</b>

La sottovoce "cassa" comprende valute estere per un controvalore pari a 6 mila euro.

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

Alla data di riferimento di bilancio la Banca non detiene Attività finanziarie detenute per la negoziazione, pertanto la presente sezione non viene compilata.

#### Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al fair value - Voce 30

Nella presente voce figurano le attività finanziarie, quali i titoli di debito con derivati incorporati nonché i finanziamenti alla clientela e i titoli di debito entrambi oggetto di copertura, designate al fair value con i risultati valutativi iscritti nel conto economico, sulla base della facoltà riconosciuta alle imprese (c.d. "fair value option") di cui allo IAS39.

##### 3.1 Attività finanziarie valutate al fair value: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale al 31.12.2016			Totale al 31.12.2015		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito						
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito						
2. Titoli di capitale						
3. Quote di O.I.C.R.						
4. Finanziamenti			23			42
4.1 Strutturati						
4.2 Altri			23			42
<b>Totale</b>			<b>23</b>			<b>42</b>
<b>Costo</b>			<b>20</b>			<b>38</b>

Gli importi indicati quali "costo" corrispondono al costo storico di acquisto delle attività finanziarie in rimanenza alla data di riferimento del bilancio.

L'applicazione della fair value option sugli strumenti finanziari dell'Attivo è stata ritenuta funzionale al raggiungimento dell'obiettivo di una migliore rappresentazione contabile dell'operatività aziendale, nonché della semplificazione amministrativa.

Nella sottovoce 4.2, livello 3 "Altri", sono interamente riportati mutui erogati alla clientela.



### 3.2 Attività finanziarie valutate al fair value: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	Totale 31.12.2016	Totale 31.12.2015
<b>1. Titoli di debito</b>		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri emittenti		
<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>	<b>23</b>	<b>42</b>
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti	23	42
<b>Totale</b>	<b>23</b>	<b>42</b>

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia.

#### 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 31.12.2016			Totale 31.12.2015		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	319.538	805		280.487	799	
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	319.538	805		280.487	799	
2. Titoli di capitale	502	40	4.627	518		4.026
2.1 Valutati al fair value	502			518		
2.2 Valutati al costo		40	4.627			4.026
3. Quote di O.I.C.R.	1.163			1.159		
4. Finanziamenti						
<b>Totale</b>	<b>321.203</b>	<b>845</b>	<b>4.627</b>	<b>282.164</b>	<b>799</b>	<b>4.026</b>

Il portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita, complessivamente pari a 326.675 mila euro, accoglie:

- la quota parte di portafoglio obbligazionario (banking book) non destinata a 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 e IAS28.

Al punto 2.2 Titoli di capitale valutati al costo sono compresi gli strumenti di capitale aggiuntivi di classe 1 (AT1) irredimibili emessi dal Credito Padano nell'ambito dell'azione di sostegno del Fondo di Garanzia Istituzionale per 40 mila euro. Inoltre sono ricomprese 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 elencate come di seguito:

- Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo:	1,0mila euro
- Federazione Siciliana delle BCC:	20,5mila euro
- Consorzio Universitario del Mediterraneo Orientale:	5,2mila euro
- MO.C.R.A. Assicurazioni srl:	27,2mila euro
- Consorzio G.A.L. Eloro:	1,3mila euro
- Consorzio BCC Energia:	1,5mila euro
- VISA Europe ltd:	0,02mila euro
- ICCREA Banca SpA:	4.450,1mila euro
- SINERGIA s.c.a.r.l.:	0,4mila euro
- Associazione Aziende Agricole Etna e Alcantara:	0,5mila euro
- G.A.L. Terre Etna e Alcantara:	1,0mila euro
- Scarl Taormina Etna (in liquidazione):	0,1mila euro
- Sapori Antichi:	0,5mila euro
- Assoetna:	1,0mila euro
- Sviluppo Taormina:	0,5mila euro
- Servizi Bancari Associati:	0,1mila euro
- Banca Sviluppo SpA:	115,9mila euro

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

Voci/Valori	Totale 31.12.2016	Totale 31.12.2015
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>320.343</b>	<b>281.287</b>
a) Governi e Banche Centrali	312.465	276.802
b) Altri enti pubblici		
c) Banche	7.878	4.484
d) Altri emittenti		
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>5.168</b>	<b>4.544</b>
a) Banche	4.673	76
b) Altri emittenti	495	4.467
- imprese di assicurazione	84	93
- società finanziarie	35	3.993
- imprese non finanziarie	374	378
- altri	2	2
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	<b>1.163</b>	<b>1.159</b>
<b>4. Finanziamenti</b>		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
<b>Totale</b>	<b>326.675</b>	<b>286.989</b>

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia.

#### 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, pertanto la presente tabella non viene compilata.

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

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene attività finanziarie classificate nella categoria in esame e, 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 31.12.2016				Totale al 31.12.2015			
	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>21.937</b>			<b>21.937</b>	<b>30.204</b>			<b>30.204</b>
<b>1. Finanziamenti</b>	<b>21.937</b>			<b>21.937</b>	<b>30.204</b>			<b>30.204</b>
1.1 Conti correnti e depositi liberi	11.516	X	X	X	13.822	X	X	X
1.2 Depositi vincolati	10.417	X	X	X	16.357	X	X	X
1.3 Altri finanziamenti:	4	X	X	X	25	X	X	X
- Pronti contro termine attivi		X	X	X		X	X	X
- Leasing finanziario		X	X	X		X	X	X
- Altri	4	X	X	X	25	X	X	X
<b>2. Titoli di debito</b>								
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>21.937</b>			<b>21.937</b>	<b>30.204</b>			<b>30.204</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 verso banche con vincolo di subordinazione.

I depositi vincolati di cui al punto B. comprendono la riserva obbligatoria, assolta in via indiretta, pari a 2.953 mila euro, detenuta presso ICCREA Banca Spa.

La sottovoce 1.3 "Altri finanziamenti: altri" per 4 mila euro, si riferisce a somme per spese anticipate a banche per finanziamenti in pool.

### 6.2 Crediti verso banche oggetto di copertura specifica

Alla data di riferimento del bilancio, non sono presenti crediti verso banche oggetto di copertura specifica, pertanto la tabella non viene compilata.

### 6.3 Leasing finanziario

Alla data di riferimento del bilancio, non sono presenti crediti verso banche oggetto di copertura specifica, pertanto la tabella non viene compilata.

## 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 31.12.2016						Totale 31.12.2015					
	Valore di Bilancio			FairValue			Valore di Bilancio			FairValue		
	Non deteriorati	Deteriorati		L1	L2	L3	Non deteriorati	Deteriorati		L1	L2	L3
		Acquistati	Altri					Acquistati	Altri			
Finanziamenti	204.469		27.089			254.878	190.663		30.422			237.486
1. Conti correnti	49.727		5.506	X	X	X	41.756		6.038	X	X	X
2. Pronti contro termine attivi				X	X	X				X	X	X
3. Mutui	131.684		20.684	X	X	X	124.591		23.364	X	X	X
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	120		1	X	X	X	273		16	X	X	X
5. Leasing finanziario				X	X	X				X	X	X
6. Factoring				X	X	X				X	X	X
7. Altri finanziamenti	22.938		897	X	X	X	24.042		1.003	X	X	X
Titoli di debito	578					578						
8. Titoli strutturati				X	X	X				X	X	X
9. Altri titoli di debito	578			X	X	X				X	X	X
<b>Totale</b>	<b>205.047</b>		<b>27.089</b>			<b>254.878</b>	<b>190.663</b>		<b>30.422</b>			<b>237.486</b>

I crediti verso clientela sono esposti al netto delle rettifiche di valore derivanti da svalutazioni. Tra i crediti sono compresi finanziamenti in pool per 2.872 mila euro. I saldi dei "conti correnti debitori" con la clientela includono le relative operazioni "viaggianti" e "sospese" a loro attribuibili alla fine del periodo.

La voce "9. Altri titoli di debito" comprende titoli unrated emessi dalla Società Veicolo "Lucrezia Securitisation s.r.l." nell'ambito degli interventi del Fondo di Garanzia Istituzionale per la soluzione delle crisi della Banca Padovana in A.S. e della BCC Iripina in A.S.. I titoli, con codice ISIN IT0005216392, sono stati emessi dalla società veicolo in data 3 ottobre 2016, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento suddetto, hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati. Le attività sottostanti a detti titoli sono costituite da crediti deteriorati, in larga parte pienamente garantiti da immobili.

## Sottovoce 7 "Altri finanziamenti"

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2016	Totale 31.12.2015
Finanziamenti per anticipi SBF	15.494	16.652
Rischio di portafoglio	3.578	3.930
Altre sovvenzioni non regolate in conto corrente - sovvenzioni diverse	3.713	1.626
Depositi presso Uffici Postali	1	1
Depositi cauzionali fruttiferi	66	66
Contributi da riscuotere da enti locali per operazioni a tasso agevolato	4	4
Crediti verso Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo	864	865
Altri	115	1.900
<b>Totale</b>	<b>23.835</b>	<b>25.045</b>

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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2016			Totale 31.12.2015		
	Non deteriorati	Deteriorati		Non deteriorati	Deteriorati	
		Acquistati	Altri		Acquistati	Altri
<b>1. Titoli di debito:</b>	<b>578</b>					
a) Governi						
b) Altri Enti pubblici						
c) Altri emittenti	578					
- imprese non finanziarie						
- imprese finanziarie	578					
- assicurazioni						
- altri						
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	<b>204.469</b>		<b>27.088</b>	<b>190.663</b>		<b>30.422</b>
a) Governi	2			9		1
b) Altri Enti pubblici	22.166		614	10.020		925
c) Altri soggetti	182.301		26.474	180.634		29.496
- imprese non finanziarie	103.011		19.567	107.120		21.383
- imprese finanziarie	3.391		96	2.188		2
- assicurazioni						
- altri	75.899		6.811	71.326		8.111
<b>Totale</b>	<b>205.047</b>		<b>27.088</b>	<b>190.663</b>		<b>30.422</b>

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia.

## 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 pertanto la presente tabella non viene compilata.

## 7.4 Leasing finanziario

Alla data di bilancio non vi sono crediti derivanti da operazioni di locazione finanziaria.

## Sezione 8 - Derivati di copertura - Voce 80

La Banca ha posto in essere derivati esclusivamente con finalità di copertura; essi trovano rappresentazione nella sezione 4 del passivo, in quanto si è usufruito della facoltà riconosciuta alle imprese di applicare la c.d. fair value option di cui allo IAS 39.

Non si procede, pertanto, alla compilazione della presente Sezione.

## 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 oggetto di copertura generica pertanto la presente sezione non viene compilata.

## Sezione 10 - Le partecipazioni - voce 100

La Banca non detiene partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole, di cui al principio IAS27 e IAS28. Non si procede, di conseguenza alla compilazione della presente sezione.

## 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.

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

Attività/Valori	Totale 31.12.2016	Totale 31.12.2015
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>3.786</b>	<b>4.000</b>
a) terreni	593	593
b) fabbricati	2.318	2.416
c) mobili	284	323
d) impianti elettronici		
e) altre	591	668
<b>2. Attività acquisite in leasing finanziario</b>		
a) terreni		
b) fabbricati		
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre		
<b>Totale</b>	<b>3.786</b>	<b>4.000</b>

La valutazione al costo presunto (deemed cost) è stata utilizzata per i seguenti immobili ad uso funzionale:

- Sede sociale in Pachino, Via Unità;
- Sede sociale in Pachino, piazza Vittorio Emanuele;
- Filiale di Noto, via Ducezio;
- Filiale di Portopalo di Capo Passero, via Garibaldi;

con iscrizione di rivalutazioni di importo complessivo di 2.420 mila euro rispetto ai precedenti valori di libro. Le altre immobilizzazioni materiali sono state valutate al costo come indicato nella parte A della nota.

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

Attività/Valori	Totale 31.12.2016			Totale 31.12.2015				
	Valore di Bilancio	Fair value			Valore di Bilancio	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>51</b>			<b>51</b>	<b>51</b>			<b>51</b>
a) terreni	51			51	51			51
b) fabbricati								
<b>2. Attività acquisite in leasing finanziario</b>								
a) terreni								
b) fabbricati								
<b>Totale</b>	<b>51</b>			<b>51</b>	<b>51</b>			<b>51</b>

La determinazione del fair value degli immobili utile anche ad evidenziare eventuali necessità di impairment, avviene usualmente 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.

## 11.3 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate

Alla data di riferimento del bilancio, la banca non detiene attività materiali ad uso funzionale rivalutate, pertanto la tabella non viene compilata.

## 11.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al fair value

Non sono presenti attività materiali detenute a scopo di investimento valutate al fair value; pertanto si omette la compilazione della relativa tabella.



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

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	<b>593</b>	<b>4.144</b>	<b>1.703</b>		<b>4.633</b>	<b>11.073</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette		1.728	1.380		3.965	7.073
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	<b>593</b>	<b>2.416</b>	<b>323</b>		<b>668</b>	<b>4.000</b>
<b>B. Aumenti:</b>			<b>31</b>		<b>137</b>	<b>168</b>
B.1 Acquisti			31		118	149
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					19	19
<b>C. Diminuzioni:</b>		<b>98</b>	<b>71</b>		<b>214</b>	<b>383</b>
C.1 Vendite						
C.2 Ammortamenti		98	71		195	364
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					19	19
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>593</b>	<b>2.318</b>	<b>283</b>		<b>591</b>	<b>3.785</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette		1.826	1.450		4.141	7.417
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	<b>593</b>	<b>4.144</b>	<b>1.733</b>		<b>4.732</b>	<b>11.202</b>
E. Valutazione al costo						

Alle sottovoci 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.

Le "altre variazioni" di cui alle sottovoci B.7 e C.7 si riferiscono alla dismissione per demolizione di autovettura incidentata.

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.

#### Grado di copertura dei fondi ammortamento

Classe di attività	% amm.to complessivo 31.12.2016	% amm.to complessivo 31.12.2015
Terreni e opere d'arte	0,00%	0,00%
Fabbricati	44,06%	41,69%
Mobili	83,64%	81,03%
Altre	87,5%	85,59%

**Percentuali di ammortamento utilizzate**

Classe di attività	% ammortamento
Terreni e opere d'arte	0,00%
Fabbricati	2,32%
Arredi	15%
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	12%
Impianti di ripresa fotografica / allarme	30%
Macchine elettroniche e computers	20%
Automezzi	25%

Di seguito viene riportata una tabella di sintesi delle vite utili delle varie immobilizzazioni materiali

**Vita utile delle immobilizzazioni materiali**

Classe di attività	Vite utili in anni
Terreni e opere d'arte	indefinita
Fabbricati	33*
Arredi	7 - 9
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	8 - 9
Impianti di ripresa fotografica / allarme	4 - 7
Macchine elettroniche e computers	5 - 7
Automezzi	4

\* o sulla base di vita utile risultante da specifica perizia

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

	Totale	
	Terreni	Fabbricati
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	<b>51</b>	
A.1 Riduzioni di valore totali nette		
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	<b>51</b>	
<b>B. Aumenti</b>		
B.1 Acquisti		
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		
B.3 Variazioni positive nette 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>		
C.1 Vendite		
C.2 Ammortamenti		
C.3 Variazioni negative nette 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 nette</b>	<b>51</b>	
D.1 Riduzioni di valore totali nette		
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	<b>51</b>	
<b>E. Valutazione al fair value</b>		

Le attività materiali detenute a scopo di investimento sono valutate con il criterio del costo.

### 11.7 Impegni per acquisto di attività materiali (IAS 16/74.c)

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 31.12.2016		Totale 31.12.2015	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento	X		X	
A.2 Altre attività immateriali	1		1	
A.2.1 Attività valutate al costo:	1		1	
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività	1		1	
A.2.2 Attività valutate al fair value:				
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività				
<b>Totale</b>	<b>1</b>		<b>1</b>	

Tutte le attività immateriali della Banca sono valutate al costo.

La altre attività immateriali di cui alla voce A.2, a durata limitata, sono costituite esclusivamente da software aziendale in licenza d'uso e sono state ammortizzate, con il metodo delle quote costanti in ragione della loro vita utile, stimata 5 anni.

Non sono iscritte attività immateriali generate internamente.

## 12.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		DEF	INDEF	DEF	INDEF	
<b>A. Esistenze iniziali</b>				<b>1</b>		<b>1</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette						
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>				<b>1</b>		<b>1</b>
<b>B. Aumenti</b>						
B.1 Acquisti						
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>						
C.1 Vendite						
C.2 Rettifiche di valore						
- Ammortamenti	X					
- 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>1</b>		<b>1</b>
D.1 Rettifiche di valore totali nette						
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>				<b>1</b>		<b>1</b>
F. Valutazione al costo						

Legenda

DEF: a durata definita

INDEF: a durata indefinita

Le attività immateriali oggetto di descrizione sono state interamente acquisite da operazione di aggregazione aziendale e sono valutate al costo.

Tra le esistenze iniziali delle "Altre attività immateriali" non sono comprese quelle che alla data di chiusura del precedente esercizio risultano completamente ammortizzate.

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

### 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

Le tipologie di differenze temporanee che hanno portato all'iscrizione di "attività per imposte anticipate" riguardano:

Descrizione	IRES	IRAP	Totale
<b>1)Attività per imposte anticipate rilevate in contropartita del conto economico:</b>	<b>5.777</b>	<b>504</b>	<b>6.281</b>
<b>a) DTA di cui alla Legge 214/2011</b>	<b>5.151</b>	<b>458</b>	<b>5.609</b>
Rettifiche crediti verso clientela	5.147	457	5.604
Rettifiche di valore dell'avviamento e delle altre attività immateriali iscritte al 31.12.2015	4	1	5
<b>b) Altre</b>	<b>626</b>	<b>46</b>	<b>672</b>
Fondo per rischi e oneri	304	27	331
Costi di natura prevalentemente amministrativa	11		11
Altre	311	19	330
<b>2)Attività per imposte anticipate rilevate in contropartita del patrimonio netto:</b>	<b>527</b>	<b>107</b>	<b>634</b>
<b>a) Riserve da valutazione:</b>	<b>527</b>	<b>107</b>	<b>634</b>
Variazioni negative di FV su attività finanziarie disponibili per la vendita	527	107	634
<b>Totale sottovoce 130 b) attività fiscali anticipate</b>	<b>6.304</b>	<b>611</b>	<b>6.915</b>

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 sulla base della capacità di generare con continuità redditi imponibili positivi. 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%.

Le attività per imposte anticipate si ritengono interamente recuperabili, tenuto conto delle previsioni di conseguimento di redditi imponibili tassabili nei successivi periodi.

### 13.2 Passività per imposte differite: composizione

Le tipologie di differenze temporanee che hanno portato all'iscrizione di "passività per imposte differite" riguardano:

In contropartita del conto economico

Descrizione	IRES	IRAP	Totale
<b>1) Passività per imposte differite in contropartita del conto economico</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>4</b>
Altre	3	1	4
<b>2) Passività per imposte differite in contropartita del patrimonio netto</b>	<b>518</b>	<b>105</b>	<b>623</b>
<b>a) Riserve da valutazione:</b>	<b>518</b>	<b>105</b>	<b>623</b>
Variazioni positive di FV su attività finanziarie disponibili per la vendita	518	105	623
<b>Totale sottovoce 80 b) passività fiscali differite</b>	<b>521</b>	<b>106</b>	<b>627</b>

### 13.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

	Totale 31.12.2016	Totale 31.12.2015
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>6.578</b>	<b>6.107</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>179</b>	<b>720</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	179	720
a) relative a precedenti esercizi	1	16
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) riprese di valore		
d) altre	178	703
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>476</b>	<b>249</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	448	232
a) rigiri	448	232
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		
c) mutamento di criteri contabili		
d) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni	28	16
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla legge n.214/2011		
b) altre	28	16
<b>4. Importo finale</b>	<b>6.281</b>	<b>6.578</b>

#### 13.3.1 Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011 (in contropartita del conto economico)

	Totale 31.12.2016	Totale 31.12.2015
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>5.915</b>	<b>5.417</b>
<b>2. Aumenti</b>		<b>498</b>
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>307</b>	
3.1 Rigiri	301	
3.2 Trasformazione in crediti d'imposta		
a) derivante da perdite d'esercizio		
b) derivante da perdite fiscali		
3.3 Altre diminuzioni	6	
<b>4. Importo finale</b>	<b>5.608</b>	<b>5.915</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 per 5.604 mila euro e per avviamento, riveniente dalla fusione con la BCC S. Marco di Calatabiano, per 4 mila euro.

### 13.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

	Totale 31.12.2016	Totale 31.12.2015
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>4</b>	<b>4</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>		
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio		
a) rigiri		
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>4</b>	<b>4</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 stato iscritto a conto economico alla voce 260 "imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente" per 297 mila euro.

### 13.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

	Totale 31.12.2016	Totale 31.12.2015
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>236</b>	<b>8</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>634</b>	<b>236</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	634	236
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	634	236
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>236</b>	<b>8</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	236	8
a) rigiri	236	8
b) svalutazioni per sopravvenute irrecoverabilità		
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>634</b>	<b>236</b>

### 13.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

	Totale 31.12.2016	Totale 31.12.2015
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>2.246</b>	<b>2.977</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>623</b>	<b>2.246</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	623	2.246
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	623	2.246
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>2.246</b>	<b>2.977</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	2.246	2.977
a) rigiri	2.246	2.977
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>623</b>	<b>2.246</b>

Le imposte anticipate e differite si riferiscono, rispettivamente, a svalutazioni e rivalutazioni di titoli disponibili per la vendita.

Dette movimentazioni hanno trovato come contropartita la rispettiva riserva di patrimonio netto.

### 13.7 Altre informazioni

Composizione della fiscalità corrente

	IRES	IRAP	Altre	TOTALE
Passività fiscali correnti (-)		(174)		(175)
Acconti versati (+)	565	254		819
Altri crediti di imposta (+)	179	197	9	385
Crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011 (+)	3.868			3.868
Ritenute d'acconto subite (+)	10			10
<b>Saldo a debito della voce 80 a) del passivo</b>				
<b>Saldo a credito</b>	<b>4.622</b>	<b>276</b>	<b>9</b>	<b>4.907</b>
Crediti di imposta non compensabili: quota capitale	146			146
Crediti di imposta non compensabili: quota interessi	21			21
<b>Saldo dei crediti di imposta non compensabili</b>	<b>167</b>			<b>167</b>
<b>Saldo a credito della voce 130 a) dell'attivo</b>	<b>4.789</b>	<b>276</b>	<b>9</b>	<b>5.074</b>

In merito alla posizione fiscale della Banca, per gli esercizi non ancora prescritti, non è stato ad oggi notificato alcun avviso di accertamento.

Nella voce "crediti d'imposta non compensabili" è compreso l'importo di 167 mila euro riferiti a crediti di imposta per il periodo 2007-2011, sorti in virtù del riconoscimento della integrale deduzione a fini Ires dell'Irap sul costo del lavoro, come da previsioni dell'art. 2 comma 1quater DL 201/2011 conv. L. 214/2011 e successivamente integrato dall'art. 4 comma 12 DL 16/2012.

Nella voce "crediti d'imposta di cui alla L.214/2011" l'importo di 3.868 mila euro riferiti alla cessione di crediti d'imposta ex art. 2, commi 55-58, D.L. 225/2010 - Circ. 37/E 28/09/2012 da parte di procedure di liquidazione di BCC per le quali la banca ha effettuato interventi di sostegno per il tramite del Fondo di Garanzia dei Depositanti e da parte del Credito Aretuseo oggetto di acquisizione di attività e passività.

Credito d'imposta derivante dalla trasformazione delle attività per imposte anticipate iscritte in bilancio (Legge n. 214/2011).



Il DL 225/2010 (c.d. “mille proroghe”), e successive modificazioni e integrazioni, ha previsto l’introduzione della disciplina della trasformazione in credito d’imposta IRES di quota parte di alcune attività per imposte anticipate iscritte in bilancio, qualora nel bilancio individuale della società sia rilevata una perdita d’esercizio.

La Legge di Stabilità per il 2014 ha esteso tale possibilità di trasformazione anche alle imposte anticipate sulle rettifiche di valore non dedotte a fini IRAP.

Ai sensi della citata disposizione sono trasformabili in crediti d’imposta, entro determinati limiti, le attività per imposte anticipate relative alle svalutazioni dei crediti non ancora dedotte dal reddito imponibile ai sensi del comma 3 dell’art. 106 del T.U.I.R., nonché quelle riferite alle componenti negative relative al valore dell’avviamento e di altre attività immateriali, deducibili in più periodi d’imposta ai fini delle imposte sui redditi.

La norma prevede che le attività per imposte anticipate siano trasformabili solo per l’importo che risulta moltiplicando la perdita d’esercizio per il rapporto tra le attività per imposte anticipate rilevanti e la somma del capitale sociale e delle riserve.

E’ prevista, inoltre, un’ulteriore ipotesi di trasformazione che riguarda le attività per imposte anticipate iscritte a fronte di perdite fiscali o valore della produzione netta negativo.

La modalità di recupero di tali attività si aggiunge a quella ordinaria, nel conferirne pertanto certezza e nel rendere direttamente soddisfatta la condizione di recuperabilità delle medesime prevista dallo IAS 12.

Alla fine di questo esercizio, per la banca, non si sono verificati i presupposti per l’applicazione di questa norma pertanto non sono in essere crediti di imposta derivanti dalla trasformazione delle attività per imposte anticipate.

**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**
**14.1 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione per tipologia di attività**

	Totale 31.12.2016	Totale 31.12.2015
<b>A. Singole attività</b>		
A.1 Attività finanziarie		
A.2 Partecipazioni		
A.3 Attività materiali	9	9
A.4 Attività immateriali		
A.5 Altre attività non correnti		
<b>Totale A</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
di cui valutate al costo		
di cui valutate al fair value livello 1		
di cui valutate al fair value livello 2		
di cui valutate al fair value livello 3	9	9
<b>B. Gruppi di attività (unità operative dismesse)</b>		
B.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
B.2 Attività finanziarie valutate al fair value		
B.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita		
B.4 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
B.5 Crediti verso banche		
B.6 Crediti verso clientela		
B.7 Partecipazioni		
B.8 Attività materiali		
B.9 Attività immateriali		
B.10 Altre attività		
<b>Totale B</b>		
di cui valutate al costo		
di cui valutate al fair value livello 1		
di cui valutate al fair value livello 2		
di cui valutate al fair value livello 3		
<b>C. Passività associate a singole attività in via di dismissione</b>		
C.1 Debiti		
C.2 Titoli		
C.3 Altre passività		
<b>Totale C</b>		
di cui valutate al costo		
di cui valutate al fair value livello 1		
di cui valutate al fair value livello 2		
di cui valutate al fair value livello 3		
<b>D. Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione</b>		
D.1 Debiti verso banche		
D.2 Debiti verso clientela		
D.3 Titoli in circolazione		
D.4 Passività finanziarie di negoziazione		
D.5 Passività finanziarie valutate al fair value		
D.6 Fondi		
D.7 Altre passività		
<b>Totale D</b>		
di cui valutate al costo		
di cui valutate al fair value livello 1		

di cui valutate al fair value livello 2		
di cui valutate al fair value livello 3		

## 14.2 Altre informazioni

Le attività non correnti sono costituite da terreni rivenienti da recupero crediti.

## 14.3 Informazioni sulle partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole non valutate al patrimonio netto

La Banca non detiene partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole.

## 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 31.12.2016	Totale 31.12.2015
<b>Ratei attivi</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Migliorie e spese incrementative su beni di terzi non separabili</b>	<b>160</b>	<b>190</b>
<b>Altre attività</b>	<b>10.548</b>	<b>11.100</b>
Crediti verso Erario per acconti su imposte indirette e altre partite fiscali	1.862	2.032
Partite in contenzioso non rivenienti da operazioni di crediti	132	132
Assegni di c/c tratti su terzi	2.363	3.469
Assegni di c/c tratti sulla banca	420	1.122
Partite in corso di lavorazione	1.576	671
Partite Viaggianti	44	34
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	219	255
Costi in attesa di imputazione definitiva	553	519
Anticipi e crediti verso fornitori	116	2
Risconti attivi non riconducibili a voce propria	85	88
Effetti di terzi al protesto	239	1.260
Ammanchi, malversazioni, rapine ed altre insussistenze		100
Fatture da emettere e da incassare	405	234
Altre partite attive	94	96
Investimento TFR	448	591
Crediti verso LCA	494	494
Carte di credito da addebitare	1.498	
<b>Totale</b>	<b>10.709</b>	<b>11.291</b>

Nella voce Ratei attivi sono indicati quelli diversi dai ratei che vanno capitalizzati sulle relative attività finanziarie.

## 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 presentazione di attività e di servizi finanziari come definiti dal T.U.B e dal T.U.F..

#### 1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2016	Totale 31.12.2015
<b>1. Debiti verso banche centrali</b>		
<b>2. Debiti verso banche</b>	<b>178.678</b>	<b>138.941</b>
2.1 Conti correnti e depositi liberi	1	
2.2 Depositi vincolati		25
2.3 Finanziamenti	178.441	138.031
2.3.1 Pronti contro termine passivi		
2.3.2 Altri	178.441	138.031
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
2.5 Altri debiti	236	885
<b>Totale</b>	<b>178.678</b>	<b>138.941</b>
Fair value – livello 1		
Fair value – livello 2		
Fair value – livello 3	178.678	138.941
<b>Totale fair value</b>	<b>178.678</b>	<b>138.941</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 debiti verso banche, nella sottovoce 2.3.2 "Depositi vincolati - Altri", figurano le operazioni garantite da titoli rifinanziabili ricevute in pool collateral per 178 mila euro.

Nella sottovoce 2.5 "altri debiti" figurano debiti di funzionamento connessi alle prestazioni di servizi per 236 mila euro.

#### 1.2 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti subordinati

Alla data di riferimento del bilancio, non sono presenti debiti subordinati verso banche.

#### 1.3 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti strutturati

Alla data di riferimento del bilancio, non sono presenti debiti strutturati verso banche.

#### 1.4 Debiti verso banche: debiti oggetto di copertura specifica

Alla data di riferimento del bilancio, la banca non detiene debiti verso banche oggetto di copertura specifica, pertanto la presente tabella non viene compilata.

#### 1.5 Debiti per leasing finanziario

Alla data di riferimento del bilancio, la banca non detiene debiti per leasing finanziario, pertanto la presente tabella non viene compilata.

## 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 come definiti dal T.U.B e dal T.U.F..

### 2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2016	Totale 31.12.2015
1. Conti correnti e depositi liberi	261.090	249.839
2. Depositi vincolati	52.255	44.547
3. Finanziamenti	1.008	1.746
3.1 Pronti contro termine passivi		
3.2 Altri	1.008	1.746
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
5. Altri debiti	2.317	716
<b>Totale</b>	<b>316.670</b>	<b>296.847</b>
Fair value – livello 1		
Fair value – livello 2		
Fair value – livello 3	316.670	296.847
<b>Totale Fair value</b>	<b>316.670</b>	<b>296.847</b>

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 P.M.I..

La sottovoce 5 "altri debiti" risulta interamente composta da somme a disposizione della clientela.

### 2.2 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela": debiti subordinati

Alla data di riferimento del bilancio, non sono presenti debiti subordinati verso clientela.

### 2.3 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela": debiti strutturati

Non sono presenti debiti strutturati verso clientela.

### 2.4 Debiti verso clientela: debiti oggetto di copertura specifica

Alla data di riferimento del bilancio, non sono presenti debiti verso clientela oggetto di copertura specifica, pertanto la presente tabella non viene compilata.

### 2.5 Debiti per leasing finanziario

La Banca non ha in essere debiti per leasing finanziario verso la clientela.

### 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 31.12.2016				Totale 31.12.2015			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A. Titoli</b>								
1. Obbligazioni	39.874		40.261		47.580		47.906	
1.1 strutturate								
1.2 altre	39.874		40.261		47.580		47.906	
2. Altri titoli	11.565			11.805	16.449			16.891
2.1 strutturati								
2.2 altri	11.565			11.805	16.449			16.891
<b>Totale</b>	<b>51.439</b>		<b>40.261</b>	<b>11.805</b>	<b>64.029</b>		<b>47.906</b>	<b>16.891</b>

Per quanto riguarda i criteri di determinazione del fair value si rimanda alla Parte A - Politiche contabili.

Nella sottovoce A.1.2 "Titoli - Obbligazioni - altri" sono ricomprese passività subordinate, provenienti da acquisizioni, interamente sottoscritte da banche per un importo di 813 mila euro.

Le caratteristiche delle suddette passività sono descritte nella parte F "Informazioni sul patrimonio" sezione 2 "Fondi propri e coefficienti di vigilanza" in calce alla tabella "B - Informazioni di natura quantitativa".

Il valore delle obbligazioni emesse è al netto di quelle riacquistate, per un importo nominale di 3.010 mila euro.

La sottovoce A.2.2 "Titoli - altri titoli - altri", comprende certificati di deposito per 11.565 mila euro. In prevalenza tali strumenti finanziari sono classificati a livello 3.

#### 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.

Nell'ambito dei titoli in circolazione, si evidenzia che nella Tabella "3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica" sottovoce 1.2 "Obbligazioni - Altre" sono compresi titoli subordinati pari a 813 mila euro.

Essi risultano computabili nei Fondi Propri, come strumento di T2 per 238 mila euro.

Per il dettaglio delle caratteristiche si rimanda alla specifica inserita nella Parte F "Informazioni sul patrimonio" - Sezione 2 "Fondi propri e coefficienti di vigilanza" - in calce alla sottosezione 2.1 "Fondi propri - A. Informazioni di natura qualitativa".

#### 3.3 Titoli in circolazione oggetto di copertura specifica

Alla data di riferimento del bilancio, la banca non ha emesso titoli oggetto di copertura specifica.

## Sezione 4 - Passività finanziarie di negoziazione - Voce 40

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le passività finanziarie, qualunque sia la loro forma tecnica, classificate nel portafoglio di negoziazione.

### 4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2016					Totale 31.12.2015				
	VN	FV			FV *	VN	FV			FV *
		L1	L2	L3			L1	L2	L3	
<b>A. Passività per cassa</b>										
1. Debiti verso banche										
2. Debiti verso clientela										
3. Titoli di debito										
3.1 Obbligazioni										
3.1.1 Strutturate					X					X
3.1.2 Altre obbligazioni					X					X
3.2 Altri titoli										
3.2.1 Strutturati					X					X
3.2.2 Altri					X					X
<b>Totale A</b>										
<b>B. Strumenti derivati</b>										
1. Derivati finanziari			2					3		
1.1 Di negoziazione	X				X	X				X
1.2 Connessi con la fair value option	X		2		X	X		3		X
1.3 Altri	X				X	X				X
2. Derivati creditizi										
2.1 Di negoziazione	X				X	X				X
2.2 Connessi con la fair value option	X				X	X				X
2.3 Altri	X				X	X				X
<b>Totale B</b>	X		2			X		3		
<b>Totale (A+B)</b>	X		2			X		3		

Legenda

FV = fair value

FV\* = fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione

VN = valore nominale o nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Le passività finanziarie di negoziazione indicate al punto B 1.1.2 della tabella, rappresentano il valore negativo di strumenti derivati (IRS), cui si rende applicabile la fair value option in quanto gestionalmente connessi (copertura naturale) a poste patrimoniali, in accordo con le definizioni del principio contabile IAS n. 39 § 9.

### 4.2 Dettaglio della voce 40 "Passività finanziarie di negoziazione": passività subordinate

Alla data di bilancio non vi sono passività finanziarie di negoziazione subordinate.

### 4.3 Dettaglio della voce 40 "Passività finanziarie di negoziazione": debiti strutturati

Alla data di bilancio non vi sono passività finanziarie di negoziazione relative a debiti strutturati.

---

### **Sezione 5 - Passività finanziarie valutate al fair value - Voce 50**

Alla data di riferimento 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**

La Banca ha posto in essere derivati esclusivamente con finalità di copertura; essi tuttavia trovano rappresentazione nella Sezione 4 del Passivo, in quanto si è usufruito della facoltà riconosciuta alle imprese di applicare la c.d. fair value option di cui allo IAS 39.

Non si procede, di conseguenza, alla compilazione della presente Sezione.

### **Sezione 7 - Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica - voce 70**

La Banca non ha posto in essere passività oggetto di copertura generica (macro hedging) dal rischio di tasso di interesse.

Non si procede, pertanto, alla compilazione della presente Sezione.

### **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**

Per quanto riguarda le informazioni relative alle passività associate ad attività in via di dismissione, si rinvia a quanto esposto nella Sezione 14 dell'Attivo.



## 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 31.12.2016	Totale 31.12.2015
<b>Debiti a fronte del deterioramento di:</b>	<b>325</b>	<b>270</b>
crediti di firma	325	270
<b>Ratei passivi</b>	<b>17</b>	<b>15</b>
<b>Altre passività</b>	<b>10.547</b>	<b>12.377</b>
Debiti verso enti previdenziali e fondi pensione esterni	367	360
Debiti verso fornitori per beni e servizi non finanziari	949	743
Debiti verso dipendenti, amministratori e sindaci	519	510
Debiti verso l'Erario e altri enti impositori per imposte indirette dell'azienda		15
Debiti verso l'Erario per l'attività di riscossione imposte e/o come sostituto d'imposta	1.534	1.192
Debiti verso il Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo	298	352
Debiti verso terzi per incassi e/o trattenute	88	616
Partite in corso di lavorazione	203	1.653
Risconti passivi non riconducibili a voce propria	11	26
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	294	926
Somme a disposizione di terzi	115	287
Acconti infruttiferi versati su rate a scadere	7	9
Somme versate per richiami	17	36
Pensioni INPS da accreditare	4.318	4.287
Assegni circolari da regolare	724	113
Somme a disposizione per pagamenti tardivi di assegni	660	643
Quote sociali da rimborsare	213	224
Contributi addizionali al Fondo di Risoluzione Nazionale	131	
Altre partite passive	99	383
<b>Totale</b>	<b>10.889</b>	<b>12.662</b>

Nell'importo relativo ai "Debiti a fronte di deterioramento di garanzie rilasciate" sono compresi 325 mila euro per rettifiche di valore analitiche su crediti di firma deteriorati.

I ratei passivi si riferiscono a fattispecie non riconducibili a voce propria.

Le "Rettifiche per partite illiquide di portafoglio" rappresentano lo sbilancio tra le rettifiche "dare" e le rettifiche "avere" del portafoglio salvo buon fine e al dopo incasso il cui dettaglio è indicato nell'apposita Tabella delle Altre informazioni della parte B della presente Nota integrativa.

Fra le "Altre passività" sono ricompresi due annualità di contribuzione addizionale al Fondo di Risoluzione Nazionale richiesti con comunicazione della Banca d'Italia del 27 dicembre ai sensi dell'art. 1, comma 848, della Legge n. 208/2015 (Legge di stabilità 2016) per 131 mila euro.

## 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 31.12.2016	Totale 31.12.2015
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>2.182</b>	<b>2.338</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>97</b>	<b>42</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	97	42
B.2 Altre variazioni		
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>325</b>	<b>199</b>
C.1 Liquidazioni effettuate	325	113
C.2 Altre variazioni		86
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>1.954</b>	<b>2.182</b>

Alla data di bilancio, la Banca ha rilevato il fondo TFR secondo quanto previsto dai principio contabile las 19, 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) interessi passivi netti (Net Interest Cost – NIC) pari a 46 mila euro;
- 2) perdita attuariale (Actuarial Losses – A L), pari a 51 mila euro.

Si evidenzia che la perdita attuariale è così determinata:

- per -15 mila euro dipende da variazioni delle ipotesi demografiche;
- per 66 mila euro dipende da variazioni delle ipotesi finanziarie.

Gli ammontari di cui ai punti sub 1) 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 2) è stato ricondotto nella "Riserva da valutazione: Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti" (cfr Prospetto Analitico della Redditività Complessiva).

### Basi tecniche adottate

Il modello attuariale di riferimento per la valutazione del piano valutato poggia su diverse ipotesi sia di tipo demografico che economico.

Per alcune delle ipotesi utilizzate, ove possibile, si è fatto esplicito riferimento all'esperienza diretta della Società, per le altre si è tenuto conto della *best practice* di riferimento.

Si riportano di seguito le basi tecniche economiche utilizzate:

#### RIEPILOGO DELLE BASI TECNICHE ECONOMICHE

	31/12/2016	31/12/2015
Tasso annuo di attualizzazione	1,62%	2,30%
Tasso annuo di inflazione	1,50%	1,50% per il 2016 1,80% per il 2017 1,70% per il 2018 1,60% per il 2019 2,00% dal 2020 in poi
Tasso annuo di incremento TFR	2,625%	2,625% per il 2016 2,850% per il 2017 2,775% per il 2018 2,700% per il 2019 3,000% dal 2020 in poi
Incremento annuo retribuzioni impiegati	1,00%	1,00%
Incremento annuo retribuzioni quadri	1,00%	1,00%
Incremento annuo retribuzioni dirigenti	2,50%	2,50%

In particolare occorre notare come:

- il **tasso annuo di attualizzazione** utilizzato per la determinazione del valore attuale dell'obbligazione è stato determinato, coerentemente con il par. 83 dello IAS 19, con riferimento all'indice IBoxx Eurozone Corporate A alla data di valutazione avente durata comparabile alla duration del collettivo di lavoratori oggetto della valutazione.
- il **tasso annuo di incremento del TFR** come previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, è pari al 75% dell'inflazione più 1,5 punti percentuali;
- il **tasso annuo di incremento salariale** applicato esclusivamente, per le Società con in media meno di 50 dipendenti nel corso del 2006 nonché per incrementare la retribuzione utile ai fini del premio di fedeltà/anzianità.

Si riportano di seguito le basi tecniche demografiche utilizzate.

#### RIEPILOGO DELLE BASI TECNICHE DEMOGRAFICHE

Decesso	Tabelle di mortalità RG48 pubblicate dalla Ragioneria Generale dello Stato
Inabilità	Tavole INPS distinte per età e sesso
Pensionamento	100% al raggiungimento dei requisiti AGO

Il nuovo IAS19, per i piani a beneficio definito di tipo post-employment, richiede una serie di informazioni aggiuntive, che dovranno essere riportate nella Nota Integrativa di Bilancio, quali:

- analisi di sensitività per ciascuna ipotesi attuariale rilevante alla fine dell'esercizio, mostrando gli effetti che ci sarebbero stati a seguito delle variazioni delle ipotesi attuariale ragionevolmente possibili a tale data, in termini assoluti;
- indicazione del contributo per l'esercizio successivo;
- indicazione della durata media finanziaria dell'obbligazione per i piani a beneficio definito;
- erogazioni previste dal piano.

Di seguito si riportano tali informazioni:

#### Analisi di sensitività dei principali parametri valutativi sui dati al 31 Dicembre 2016

	DBO
+1% tasso annuo di turnover	1.948.407,42
-1% tasso annuo di turnover	1.961.188,68
+ 1/4 % sul tasso annuo di inflazione	1.979.844,79
- 1/4 % sul tasso annuo di inflazione	1.929.485,48
+ 1/4 % sul tasso annuo di attualizzazione	1.914.871,01
- 1/4 % sul tasso annuo di attualizzazione	1.995.472,44

#### Service Cost e Duration

Service Cost 2017	0,0
Duration del piano	9,0

#### Erogazioni future stimate

Anni	Erogazioni previste
1	308.931,61
2	74.082,55
3	72.786,02
4	77.291,00
5	127.700,35

## 11.2 Altre informazioni

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 1.869 mila euro e nell'esercizio si è movimentato come di seguito:

	Totale 31.12.2016	Totale 31.12.2015
Fondo iniziale	2.155	2.233
Variazioni in aumento	45	35
Variazioni in diminuzione	331	113
Fondo finale	1.869	2.155

Nel corso dell'esercizio sono state destinate al fondo di previdenza di categoria quote di trattamento di fine rapporto per 179 mila euro.

Inoltre, sono state rilevate quote di trattamento di fine rapporto destinate al conto di Tesoreria INPS pari a 131 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	Totale 31.12.2016	Totale 31.12.2015
1 Fondi di quiescenza aziendali		
2. Altri fondi per rischi ed oneri	1.230	1.243
2.1 controversie legali	807	725
2.2 oneri per il personale	191	172
2.3 altri	232	347
<b>Totale</b>	<b>1.230</b>	<b>1.243</b>

### 12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>		<b>1.243</b>	<b>1.243</b>
<b>B. Aumenti</b>		<b>310</b>	<b>310</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio		160	160
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo			
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
B.4 Altre variazioni		150	150
<b>C. Diminuzioni</b>		<b>323</b>	<b>323</b>
C.1 Utilizzo nell'esercizio		177	177
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
C.3 Altre variazioni		146	146
<b>D. Rimanenze finali</b>		<b>1.230</b>	<b>1.230</b>

La sottovoce B.1 - Accantonamento dell'esercizio - accoglie l'incremento del debito futuro stimato, relativo sia a fondi già esistenti che costituiti nell'esercizio per 134 mila euro relativo al fondo per controversie legali e 26 mila al fondo oneri per il personale.

La sottovoce B.4 - Altre variazioni in aumento - accoglie la quota parte dell'utile del precedente esercizio destinata ad accantonamento al fondo per beneficenza e mutualità per 150 mila euro .

La sottovoce C.1 - Utilizzo nell'esercizio - si riferisce ai pagamenti effettuati per 51 mila euro relativi a controversie legali, 7 mila euro per oneri per il personale e 119 mila euro per pagamenti al Fondo di Garanzia Europeo (DGS).

La sottovoce C.3 - Altre variazioni in diminuzione - accoglie il decremento dovuto ad una minore stima del debito futuro relativo a fondi già esistenti per 1 mila euro e i decrementi del fondo per beneficenza e mutualità a seguito dell'utilizzo a fronte delle specifiche destinazioni per 145 mila euro.

### **12.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti**

La banca non ha iscritto nel Bilancio fondi della specie.

### **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 807 mila euro**

Il "Fondo oneri futuri per controversie legali" tutela la Banca da probabili esiti negativi derivanti dalle cause passive e dai reclami in corso; in dettaglio accoglie accantonamenti a fronte di perdite presunte sulle cause passive legali per 807 mila euro.

La natura delle cause passive legali è ampia e diversificata. Infatti, pur avendo in comune, in linea di massima, una domanda di tipo risarcitorio nei confronti della Banca, esse traggono origine da eventi anche molto diversi fra loro.

In via semplificativa, le più ricorrenti cause sono relative alla contestazione ad anatocismo, allo svolgimento dei servizi di investimento, a danni patrimoniali. I tempi di svolgimento dei giudizi sono difficilmente prevedibili. Riguardo all'ammontare degli esborsi prevedibili, l'ipotesi formulata per i giudizi con esito di soccombenza probabile si riferisce al complessivo esborso stimato. Si precisa, anche in relazione a quanto prima specificato, che sia gli importi che il momento di prevedibile esborso di ogni singola controversia, deve necessariamente considerarsi indicativo, in quanto, specialmente per i giudizi di natura risarcitoria, è assai ampia la discrezionalità del giudice nella valutazione del danno.

#### **Oneri per il personale, per 191 mila euro**

L'importo esposto nella sottovoce 2.2 "oneri per il personale" della Tabella 12.1, si riferisce a:

- premi di anzianità/fedeltà relativi 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.

Dal punto di vista operativo, l'applicazione del Metodo della Proiezione Unitaria del Credito ha richiesto anche l'adozione di ipotesi demografiche ed economico-finanziarie definite analiticamente su ciascun dipendente.

#### **Altri, per 232 mila euro**

L'importo esposto nella sottovoce 2.3 "Altri" è così composto:

#### **Fondo beneficenza e mutualità, per 232 mila euro**

Nell'ambito degli altri fondi è compreso il fondo di beneficenza e mutualità che trae origine dallo statuto sociale (art. 49). Lo stanziamento viene annualmente determinato, in sede di destinazione di utili, dall'Assemblea dei soci; il relativo utilizzo viene deciso dal Consiglio di Amministrazione.

Il fondo non è stato attualizzato in quanto il suo utilizzo è previsto nel corso dell'anno successivo.

Le valutazioni condotte hanno portato a ritenere che la definizione delle passività indicate possa realizzarsi nell'arco dei prossimi dodici / diciotto mesi; conseguentemente non si è proceduto all'attualizzazione dell'onere connesso a dette passività in quanto ritenuto non significativo.

#### **Passività potenziali**

In ordine alle passività potenziali relative alla cessione di crediti non performing, effettuata nell'esercizio 2006, si informa che è in corso tentativo di Mediazione con la cessionaria, instaurato dalla banca, cui seguirà, in caso di esito

negativo, regolare citazione in giudizio per ottenere dalla stessa la restituzione della somma di euro 476 mila, versata a titolo di indennizzo provvisorio e rivelatasi non dovuta ed imputate alla voce dell'attivo "Altre attività".

### Sezione 13 - Azioni rimborsabili - voce 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 818 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>31.643</b>	
- interamente liberate	31.643	
- non interamente liberate		
A.1 Azioni proprie (-)		
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	31.643	
<b>B. Aumenti</b>	<b>46</b>	
B.1 Nuove emissioni	46	
- a pagamento:	46	
- operazioni di aggregazioni di imprese		
- conversione di obbligazioni		
- esercizio di warrant		
- altre	46	
- 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>		
C.1 Annullamento		
C.2 Acquisto di azioni proprie		
C.3 Operazioni di cessione di imprese		
C.4 Altre variazioni		
<b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>	<b>31.689</b>	
D.1 Azioni proprie (+)		
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	31.689	
- interamente liberate	31.689	
- non interamente liberate		

Le informazioni si riferiscono al numero di 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

#### *Variazioni della compagine sociale*

	Valori
Numero soci al 31.12.2015	3.401
Numero soci: ingressi	46
Numero soci: uscite	64
Numero soci al 31.12.2016	3.383

### 14.4 Riserve di utili: altre informazioni

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.

Essa risulta destinataria di almeno il 70% degli utili netti annuali.

La riserva legale risulta indivisibile e indisponibile per la Banca, ad eccezione dell'utilizzo per la copertura di perdite di 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 della banca, si rinvia alle informazioni contenute nella Parte F "Informazioni sul Patrimonio", sezione 1 "Il patrimonio dell'impresa" tabella B.1 "Patrimonio dell'impresa: composizione".

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.

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Utilizzi effettuati nei tre precedenti esercizi	
			Importo per copertura perdite	Importo per altre ragioni
<b>Capitale sociale:</b>	<b>818</b>	per copertura perdite e per rimborso del valore nominale delle azioni		54
<b>Riserve di capitale:</b>				
Riserva da sovrapprezzo azioni	2.004	per copertura perdite e per rimborso del sovrapprezzo versato		146
<b>Altre riserve:</b>				
Riserva legale	44.784	per copertura perdite		non ammessi in quanto indivisibile
Riserve di rivalutazione monetaria	2.624	per copertura perdite		non ammessi in quanto indivisibile
Altre riserve		per copertura perdite		non ammessi in quanto indivisibile
Riserva di transizione agli IAS/IFRS	(1.514)	per copertura perdite		non ammessi
Riserva da valutazione: attività finanziarie disponibili per la vendita	(22)	per quanto previsto dallo IAS 39		
Riserva da valutazione: utili/perdite attuariali su piani a benefici definiti	(241)	per quanto previsto dallo IAS 39		
Riserva IAS 8 (da IAS 19)	(31)	=		
Riserva IFRS3 (Fair Value applicato ai PO acquisiti per aggregazione aziendale)	(311)	per copertura perdite		
<b>Totale</b>	<b>48.111</b>			<b>200</b>

La "Riserva da valutazione: attività finanziarie disponibili per la vendita" può essere movimentata esclusivamente secondo le prescrizioni dello IAS 39. Essa trae origine dalla valutazione di strumenti finanziari e non può essere utilizzata nè per aumenti di capitale sociale, nè per distribuzione ai soci, nè 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.

Analoghe considerazioni, valgono per la Riserva da valutazione: utili/perdite attuariali su piani a benefici definiti.



## Analisi della distribuzione dell'utile di esercizio (ai sensi dell'articolo 2427 comma 22-septies del Codice Civile)

Si riporta di seguito la proposta di destinazione dell'utile ai sensi dell'art. 2427 comma 22-septies.

### Proposta di destinazione dell'utile d'esercizio e di distribuzione del dividendo

	Valori
<b>Utile d'esercizio</b>	<b>2.155.918,09</b>
- Alla Riserva Legale (pari almeno al 70% degli utili netti annuali)*	1.941.240,55
- Ai fondi mutualistici per la promozione e lo sviluppo della cooperazione (pari al 3% degli utili netti annuali)	64.677,54
- Ai fini di beneficenza e mutualità	150.000,00

\* Importo in centesimi di euro

### 14.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

Non sussistono strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

### 14.6 Altre informazioni

Non sussistono altre informazioni su strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

## Altre informazioni

### 1. Garanzie rilasciate e impegni

Operazioni	Importo 31.12.2016	Importo 31.12.2015
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria	3.359	5.266
a) Banche	2.039	2.885
b) Clientela	1.320	2.382
2) Garanzie rilasciate di natura commerciale	3.585	4.232
a) Banche		
b) Clientela	3.585	4.232
3) Impegni irrevocabili a erogare fondi	26.266	33.953
a) Banche		
i) a utilizzo certo		
ii) a utilizzo incerto		
b) Clientela	26.266	33.953
i) a utilizzo certo	1.588	728
ii) a utilizzo incerto	24.678	33.226
4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione		
5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi		
6) Altri impegni		
<b>Totale</b>	<b>33.210</b>	<b>43.452</b>

Tra quelle di natura finanziaria sono comprese le garanzie personali che assistono il regolare assolvimento del servizio del debito da parte del soggetto ordinante.

Il punto 1.a) "Garanzie rilasciate di natura finanziaria - Banche" comprende:

- impegni verso il Fondo di garanzia dei depositanti del Credito Cooperativo per 1.431 mila euro;
- impegni verso il Fondo di garanzia degli obbligazionisti del Credito Cooperativo per 448 mila euro;
- impegni verso il Fondo Temporaneo del Credito Cooperativo per 160 mila euro.

Tra le garanzie rilasciate di natura commerciale sono compresi i crediti di firma per garanzie personali che assistono specifiche transazioni commerciali o la buona esecuzione di contratti.

Il punto 3 "Impegni irrevocabili a erogare fondi" comprende:

b) clientela - a utilizzo certo

- finanziamenti da erogare a una data futura predeterminata, per 1.588 mila euro;
- b) clientela - a utilizzo incerto
- margini utilizzabili su linee di credito irrevocabili concesse per 24.678 mila euro.

## 2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Portafogli	Importo 31.12.2016	Importo 31.12.2015
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
2. Attività finanziarie valutate al fair value		
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	198.697	154.127
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
5. Crediti verso banche		
6. Crediti verso clientela		
7. Attività materiali		

Nelle voci sono stati iscritti i valori dei titoli utilizzati nell'ambito delle operazioni di finanziamento garantite da titoli per 196.521 mila euro e per emissione assegni circolari di ICCREA Banca per 2.176 mila euro.

## 3. Informazioni sul leasing operativo

La Banca non ha in essere operazioni di leasing operativo alla data di bilancio.

## 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. Gestioni 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	52.185
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	38.661
2. altri titoli	13.524
c) titoli di terzi depositati presso terzi	52.185
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	324.740
<b>4. Altre operazioni</b>	<b>6.880</b>

La Banca non ha effettuato servizi di intermediazione per conto terzi.

Gli importi del punto 3. si riferiscono al valore nominale dei titoli.

La sottovoce b) comprende anche titoli in deposito a garanzia di operazioni di credito.

**Le altre operazioni di cui al punto 4. comprendono:**

	Importo
2. Attività di collocamento e offerta di servizi di terzi:	6.880
b) prodotti assicurativi a contenuto finanziario	1.412
d) altre quote di OICR	5.468
<b>Totale</b>	<b>6.880</b>

Gli importi di cui al punto 2, si riferiscono invece alle consistenze di fine esercizio dei prodotti collocati. Gli OICR sono esposti al valore corrente; i prodotti assicurativi sono invece esposti al valore di sottoscrizione.

**5. Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi similari**

I contratti derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine stipulati con il Gruppo Bancario Iccrea contemplano una clausola di compensazione bilaterale che, pur non dando luogo a novazione, prevede la formazione di un'unica obbligazione, corrispondente al saldo netto di tutte le operazioni incluse nell'accordo stesso, di modo che, nel caso di inadempimento della controparte per insolvenza, bancarotta, liquidazione o per qualsiasi altra circostanza, la banca ha il diritto di ricevere o l'obbligo di versare soltanto l'importo netto dei valori positivi e negativi ai prezzi correnti di mercato delle singole operazioni compensate. La Circolare n. 263/06 della Banca d'Italia (in materia sostituita dal Regolamento (UE) n. 575/2013 dal 1° gennaio 2014), nell'ambito del Titolo II - Capitolo 3, con riferimento ai derivati OTC ed alle operazioni con regolamento a lungo termine, inquadra tali accordi nell'ambito degli "altri accordi bilaterali di compensazione dei derivati tra la banca e la sua controparte", ovvero degli "accordi scritti tra una banca e una controparte in base ai quali le reciproche posizioni creditorie e debitorie generate da tali contratti sono automaticamente compensate in modo da stabilire un unico saldo netto, senza effetti novativi."

Pertanto, il diritto legale a compensare non è legalmente esercitabile in ogni momento ma solo in caso di insolvenza o fallimento delle controparti. Ne discende che non sono rispettate le condizioni previste dal paragrafo 42 dello IAS 32 per la compensazione delle posizioni in bilancio.

**6. Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi similari**

Vale quanto detto al punto 5. Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi similari.

**7. Operazioni di prestito titoli**

Alla data di riferimento del bilancio, la banca non effettua operatività in prestito titoli, pertanto la presente informativa non viene compilata.

**8. Informativa sulle attività a controllo congiunto**

Alla data di riferimento del bilancio, la banca non effettua attività a controllo congiunto, pertanto la presente informativa non viene compilata.

## 9. Incasso di crediti per conto di terzi: rettifiche dare e avere

	Totale 31.12.2016	Totale 31.12.2015
<b>a) Rettifiche "dare":</b>	<b>32.126</b>	<b>31.797</b>
1. conti correnti	2.877	1.724
2. portafoglio centrale	28.558	29.135
3. cassa	687	465
4. altri conti	4	473
<b>b) Rettifiche "avere"</b>	<b>32.201</b>	<b>32.468</b>
1. conti correnti	9.244	7.900
2. cedenti effetti e documenti	22.957	24.569
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 75 mila euro, trova evidenza tra le "Altre attività" - voce 150 dell'Attivo per 219 mila euro per quanto riguarda la riconduzione di effetti propri e tra le "Altre passività" - voce 100 del Passivo per 294 mila euro per quanto riguarda la riconduzione di effetti di terzi.

## 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 31.12.2016	Totale 31.12.2015
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione					
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.710			2.710	4.228
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza					
4. Crediti verso banche		413		413	236
5. Crediti verso clientela	1	10.515		10.516	11.616
6. Attività finanziarie valutate al fair value		2		2	3
7. Derivati di copertura	X	X			
8. Altre attività	X	X	3	3	5
<b>Totale</b>	<b>2.711</b>	<b>10.930</b>	<b>3</b>	<b>13.644</b>	<b>16.087</b>

Dettaglio sottovoce 4 "Crediti verso Banche", colonna "Finanziamenti":

- conti correnti e depositi per 95 mila euro;
- interessi passivi negativi su finanziamenti in pool collateral per 318 mila euro.

Dettaglio sottovoce 5 "Crediti verso Clientela", colonna "Finanziamenti":

- conti correnti per 3.683 mila euro;
- mutui per 5.751 mila euro;
- carte di credito/prestiti personali e cessione del quinto per 44 mila euro;
- anticipi Sbf per 756 mila euro;
- portafoglio di proprietà per 277 mila euro;
- altri finanziamenti per 4 mila euro.

Nella colonna "finanziamenti" in corrispondenza della sottovoce 5 "crediti verso la clientela" sono stati ricondotti anche gli interessi attivi e proventi assimilati maturati e contabilizzati nell'esercizio riferiti alle esposizioni deteriorate alla data di riferimento del bilancio per 1.360 mila euro.

Dettaglio sottovoce 6 "Attività finanziarie valutate al fair value", colonna "Finanziamenti":

- mutui per 2 mila euro.

L'importo ricompreso nella colonna "Altre Operazioni" in corrispondenza della sottovoce 8 "Altre Attività" è riferito agli interessi attivi maturati sui crediti d'imposta.

#### 1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

La Banca non ha detenuto derivati di copertura in Hedge Accounting e, pertanto, non viene compilata la relativa tabella.

### 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 in valuta sono inferiori a 500 euro, pertanto non viene fornita alcuna indicazione.

#### 1.3.2 Interessi attivi su operazioni di leasing finanziario

La Banca non ha posto in essere operazioni attive di leasing finanziario.

### 1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 31.12.2016	Totale 31.12.2015
1. Debiti verso banche centrali		X			
2. Debiti verso banche	(17)	X		(17)	(65)
3. Debiti verso clientela	(2.421)	X		(2.421)	(2.689)
4. Titoli in circolazione	X	(1.310)		(1.310)	(2.038)
5. Passività finanziarie di negoziazione			(1)	(1)	(2)
6. Passività finanziarie valutate al fair value					
7. Altre passività e fondi	X	X			
8. Derivati di copertura	X	X			
<b>Totale</b>	<b>(2.438)</b>	<b>(1.310)</b>	<b>(1)</b>	<b>(3.749)</b>	<b>(4.795)</b>

Nella sottovoce 2 "Debiti verso Banche", colonna "Debiti" sono compresi interessi su:

- finanziamenti in pool collateral per 17 mila euro. Sui finanziamenti in pool collateral sono maturati interessi a tasso negativo per 318 mila euro riportati fra gli interessi attivi.

Nella sottovoce 3 "Debiti verso Clientela", colonna "Debiti" sono compresi interessi su:

- conti correnti per 1.328 mila euro;
- depositi per 1.058 mila euro;
- operazioni di pronti contro termine passive con clientela per 13 mila euro;
- mutui passivi CDP per 20 mila euro;
- altri interessi per 2 mila euro.

Nella sottovoce 4 "Titoli in circolazione", colonna "Titoli" sono compresi interessi su:

- obbligazioni emesse per 1.107 mila euro;
- certificati di deposito per 203 mila euro.

Nella sottovoce 5 "Passività finanziarie di negoziazione", colonna "Altre operazioni" è rilevato il saldo netto negativo dei differenziali relativi a contratti derivati connessi gestionalmente con attività valutate al fair value per 1 mila euro.

### 1.5 Interessi passivi e oneri assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

La Banca nel corso dell'esercizio non ha posto in essere "derivati di copertura" e, pertanto, non viene compilata la relativa tabella.

### 1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

#### 1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

Gli interessi passivi su passività in valuta sono inferiori a 500 euro, pertanto non viene fornita alcuna indicazione.

## 1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di leasing finanziario

La banca non ha posto in essere operazioni della specie.

### 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 31.12.2016	Totale 31.12.2015
a) garanzie rilasciate	42	53
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	366	298
1. negoziazione di strumenti finanziari	5	7
2. negoziazione di valute	2	1
3. gestioni di portafogli		
3.1. individuali		
3.2. collettive		
4. custodia e amministrazione di titoli	25	31
5. banca depositaria		
6. collocamento di titoli	38	29
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	10	10
8. attività di consulenza		
8.1. in materia di investimenti		
8.2. in materia di struttura finanziaria		
9. distribuzione di servizi di terzi	286	221
9.1. gestioni di portafogli		
9.1.1. individuali		
9.1.2. collettive		
9.2. prodotti assicurativi	64	69
9.3. altri prodotti	222	152
d) servizi di incasso e pagamento	1.625	1.562
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione		
f) servizi per operazioni di factoring		
g) esercizio di esattorie e ricevitorie		
h) attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio		
i) tenuta e gestione dei conti correnti	2.838	2.818
j) altri servizi	432	419
<b>Totale</b>	<b>5.303</b>	<b>5.150</b>

L'importo di cui alla sottovoce j) "altri servizi" è così composto da commissioni su:

- crediti a clientela ordinaria - altri finanziamenti, per 30 mila euro;
- altri servizi bancari, per 402 mila euro (gestioni di tesorerie, home banking, gestione depositi a risparmio, ecc.).

## 2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Canali/Valori	Totale 31.12.2016	Totale 31.12.2015
<b>a) presso propri sportelli:</b>	<b>324</b>	<b>249</b>
1. gestioni di portafogli		
2. collocamento di titoli	38	29
3. servizi e prodotti di terzi	286	221
<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 31.12.2016	Totale 31.12.2015
a) garanzie ricevute		
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione e intermediazione:	(28)	(30)
1. negoziazione di strumenti finanziari	(1)	(1)
2. negoziazione di valute		
3. gestioni di portafogli:	(5)	(3)
3.1 proprie	(5)	(3)
3.2 delegate da terzi		
4. custodia e amministrazione di titoli	(22)	(26)
5. collocamento di strumenti finanziari		
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi		
d) servizi di incasso e pagamento	(560)	(627)
e) altri servizi	(48)	(117)
<b>Totale</b>	<b>(636)</b>	<b>(775)</b>

L'importo di cui alla sottovoce e) "altri servizi" è composto da commissioni su rapporti con banche, per 48 mila euro.



### 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 31.12.2016		Totale 31.12.2015	
	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione				
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	71		58	
C. Attività finanziarie valutate al fair value				
D. Partecipazioni		X		X
<b>Totale</b>	<b>71</b>		<b>58</b>	

#### Sezione 4 - Il risultato netto 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 negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
<b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>		<b>26</b>		<b>(11)</b>	<b>15</b>
1.1 Titoli di debito					
1.2 Titoli di capitale					
1.3 Quote di O.I.C.R.					
1.4 Finanziamenti					
1.5 Altre		26		(11)	15
<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>5</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>26</b>		<b>(11)</b>	<b>20</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

La Banca ha posto in essere derivati esclusivamente con finalità di copertura; essi tuttavia trovano rappresentazione nella successiva Sezione 7, sulla base della facoltà riconosciuta alle imprese di applicare la c.d. fair value option di cui allo IAS 39. Non si procede, di conseguenza, alla compilazione della presente Sezione.

## 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 della attività o passività finanziare diverse da quelle di negoziazione e da quelle designate al fair value.

### 6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/Componenti reddituali	Totale 31.12.2016			Totale 31.12.2015		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>Attività finanziarie</b>						
1.Crediti verso banche						
2.Crediti verso clientela	77		77		(1.216)	(1.216)
3.Attività finanziarie disponibili per la vendita	6.994	(1.113)	5.881	7.292	(206)	7.086
3.1 Titoli di debito	6.969	(1.086)	5.883	7.287	(200)	7.087
3.2 Titoli di capitale	25	(27)	(2)	5	(5)	(1)
3.3 Quote di O.I.C.R.						
3.4 Finanziamenti						
4.Attività finanziarie detenute sino alla scadenza						
<b>Totale attività</b>	<b>7.071</b>	<b>(1.113)</b>	<b>5.958</b>	<b>7.292</b>	<b>(1.422)</b>	<b>5.870</b>
<b>Passività finanziarie</b>						
1.Debiti verso banche						
2.Debiti verso clientela						
3.Titoli in circolazione	14	(2)	12	22	(5)	17
<b>Totale passività</b>	<b>14</b>	<b>(2)</b>	<b>12</b>	<b>22</b>	<b>(5)</b>	<b>17</b>

Alla sottovoce 2. "Crediti verso clientela" è esposto un utile derivante da una cessione pro soluto di una pratica in sofferenza per 77 mila euro.

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 4.435 mila euro;
- differenza fra prezzi di cessione e valore di libro delle attività cedute per 1.446 mila euro.

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.

## Sezione 7 - Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value - Voce 110

Nella sezione sono rappresentati i saldi positivi o negativi tra gli utili e le perdite delle attività/passività finanziarie valutate al fair value e degli strumenti derivati gestionalmente collegati per i quali è stata esercitata la c.d. fair value option, inclusi i risultati delle valutazioni al fair value di tali strumenti.

### 7.1 Variazione netta di valore delle attività/passività finanziarie valutate al fair value: composizione.

Operazioni / Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B)-(C+D)]
<b>1. Attività finanziarie</b>			(2)		(2)
1.1 Titoli di debito					
1.2 Titoli di capitale					
1.3 Quote di O.I.C.R.					
1.4 Finanziamenti			(2)		(2)
<b>2. Passività finanziarie</b>					
2.1 Titoli di debito					
2.2 Debiti verso banche					
2.3 Debiti verso clientela					
<b>3. Attività e passività finanziarie in valuta: differenze di cambio</b>	X	X	X	X	
<b>4. Derivati creditizi e finanziari</b>	1				1
<b>Totale</b>	1		(2)		(1)

Gli utili (perdite) da negoziazione e le plusvalenze (minusvalenze) da valutazione sono esposti a saldi aperti per tipologie di strumenti finanziari.

## 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 di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore			Riprese di valore				Totale 31.12.2016	Totale 31.12.2015
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Crediti verso banche - Finanziamenti - Titoli di debito									
B. Crediti verso clientela	(105)	(7.312)	(244)	1.489	1.550		52	(4.570)	(5.830)
Crediti deteriorati acquistati - Finanziamenti - Titoli di debito			X X			X X	X X		
Altri Crediti - Finanziamenti - Titoli di debito	(105) (105)	(7.312) (7.312)	(244) (244)	1.489 1.489	1.550 1.550		52 52	(4.570) (4.570)	(5.830) (5.830)
<b>C. Totale</b>	<b>(105)</b>	<b>(7.312)</b>	<b>(244)</b>	<b>1.489</b>	<b>1.550</b>		<b>52</b>	<b>(4.570)</b>	<b>(5.830)</b>

Legenda

A = da interessi

B = altre riprese

Le rettifiche di valore, in corrispondenza 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.

Le riprese di valore, in corrispondenza della colonna "Specifiche – A", si riferiscono ai ripristini di valore sulle posizioni deteriorate corrispondenti al rilascio degli interessi maturati nell'esercizio sulla base dell'originario tasso di interesse effettivo precedentemente utilizzato per calcolare le rettifiche di valore, nonché quelle relative all'incasso di sofferenze cancellate integralmente dal bilancio in precedenti esercizi.

### 8.2 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

Alla data di riferimento la Banca non ha rilevato alcuna rettifica o ripresa di valore su attività finanziarie disponibili per la vendita.

### 8.3 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non ha classificato alcuno strumento finanziario tra le attività finanziarie detenute sino a scadenza.

#### 8.4 Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				Totale 31.12.2016	Totale 31.12.2015
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Garanzie rilasciate	(44)	(178)			74			(148)	(532)
B. Derivati su crediti									
C. Impegni ad erogare fondi									
D. Altre operazioni									
<b>E. Totale</b>	<b>(44)</b>	<b>(178)</b>			<b>74</b>			<b>(148)</b>	<b>(532)</b>

Legenda

A = da interessi

B = altre riprese

Le rettifiche di valore, in corrispondenza alla colonna cancellazioni, sono relative a interventi in favore del Fondo di garanzia dei depositanti del credito cooperativo, nella colonna altre sono relative a svalutazioni su crediti di firma per 125 mila euro e per 53 mila euro per accantonamenti ad interventi futuri relativi alla partecipazione a sistemi di garanzia dei depositanti.

Le riprese di valore sono relative a crediti di firma per 70 mila euro e partecipazione a sistemi di garanzia dei depositanti per 4 mila euro.

#### 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 spese/Valori	Totale 31.12.2016	Totale 31.12.2015
1) Personale dipendente	(7.301)	(7.225)
a) salari e stipendi	(5.038)	(4.935)
b) oneri sociali	(1.276)	(1.288)
c) indennità di fine rapporto	(310)	(318)
d) spese previdenziali		
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(46)	(50)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:		
- a contribuzione definita		
- a benefici definiti		
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(211)	(212)
- a contribuzione definita	(211)	(212)
- a benefici definiti		
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali		
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(420)	(422)
2) Altro personale in attività	(171)	(129)
3) Amministratori e sindaci	(453)	(416)
4) Personale collocato a riposo		
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	11	13
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società		
<b>Totale</b>	<b>(7.914)</b>	<b>(7.757)</b>

Nella sottovoce c) "indennità di fine rapporto" sono ricomprese le quote relative al trattamento di fine rapporto maturato nell'esercizio e destinate al Fondo di previdenza di categoria, per 179 mila euro.

Detta sottovoce comprende anche le somme destinate al fondo di Tesoreria Inps, in applicazione delle disposizioni introdotte dalla riforma previdenziale di cui al DLgs. 252/2005 e alla Legge n. 296/2006, per 131 mila euro.

La sottovoce "e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale dipendente" è così composta:

- onere finanziario figurativo (Interest Cost – IC) pari a 46 mila euro.

Nella voce 2) "altro personale in attività" sono riferiti alle spese relative ai contratti di lavoro atipici, quali contratti di "lavoro interinale" per 171 mila euro.

Nella voce 3) "Amministratori e sindaci" sono compresi i compensi degli amministratori, ivi inclusi gli oneri e le spese a carico dell'azienda, per 267 mila euro e del Collegio Sindacale per 185 mila euro.

## 9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	Totale 31.12.2016	Totale 31.12.2015
<b>Personale dipendente</b>	<b>98</b>	<b>98</b>
a) dirigenti	1	1
b) quadri direttivi	28	22
c) restante personale dipendente	69	75
<b>Altro personale</b>	<b>4</b>	<b>2</b>

Il numero medio è calcolato come media ponderata dei dipendenti dove il peso è dato dal numero di mesi lavorati sull'anno.

## 9.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti: costi e ricavi

La Banca non ha iscritto alla data di bilancio fondi della specie, poichè i contributi dovuti in forza di accordi aziendali vengono versati ad un Fondo esterno.

## 9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

Premi di anzianità / fedeltà	(26)
- valore attuariale (Service Cost - SC)	(12)
- onere finanziario figurativo (Interest Cost - IC)	(4)
- utile/perdita attuariale (Actuarial Gains/Losses)	(10)
Incentivi all'esodo	(125)
Formazione e aggiornamento	(15)
<b>Altri benefici</b>	<b>(254)</b>
- cassa mutua nazionale	(69)
- buoni pasto	(157)
- polizze assicurative	(21)
- visite di check-up non obbligatorie per legge	(7)
<b>Totale</b>	<b>(420)</b>

Nella voce "Incentivi all'esodo" sono compresi i costi relativi agli accordi individuali intervenuti nel periodo tra la Banca e un dipendente.

## 9.5 Altre spese amministrative: composizione

Tipologia	Totale 31.12.2016	Totale 31.12.2015
<b>(1) Spese di amministrazione</b>	<b>(5.497)</b>	<b>(5.689)</b>
Spese informatiche	(920)	(823)
- elaborazione e trasmissione dati	(869)	(778)
- manutenzione ed assistenza EAD	(51)	(45)
Spese per beni immobili e mobili	(828)	(875)
- fitti e canoni passivi	(641)	(673)
- spese di manutenzione	(187)	(202)
Spese per l'acquisto di beni e servizi non professionali	(1.912)	(2.051)
- rimborsi spese viaggi e soggiorni analitici e documentati	(37)	(39)
- rimborsi chilometrici analitici e documentati	(32)	(47)
- pulizia	(106)	(107)
- vigilanza	(24)	(22)
- trasporto	(125)	(130)
- stampati, cancelleria, materiale EDP	(147)	(126)
- giornali, riviste e pubblicazioni	(22)	(25)
- telefoniche	(57)	(60)
- postali	(180)	(199)
- energia elettrica, acqua, gas	(124)	(129)
- servizio archivio	(78)	(61)
- servizi vari CED	(348)	(433)
- informazioni e visure (senza accesso a banche dati)	(98)	(175)
- altre	(534)	(499)
Prestazioni professionali	(916)	(1.099)
- legali e notarili	(797)	(929)
- consulenze	(90)	(151)
- altre	(28)	(18)
Premi assicurativi	(130)	(145)
Spese pubblicitarie	(17)	(60)
Altre spese	(775)	(637)
- contributi associativi/altri	(284)	(280)
- contributi ai fondi di risoluzione	(196)	(108)
- contributi ai sistemi di garanzia dei depositi (DGS)	(92)	
- rappresentanza	(125)	(116)
- altre	(78)	(133)
<b>(2) Imposte indirette e tasse</b>	<b>(809)</b>	<b>(850)</b>
Imposta unica comunale (IMU/TASI/TARI)	(30)	(34)
Imposta di bollo	(643)	(678)
Imposta sostitutiva	(99)	(76)
Altre imposte	(37)	(62)
<b>TOTALE</b>	<b>(6.307)</b>	<b>(6.539)</b>

Fra le spese per l'acquisto di beni e servizi non professionali la voce - altre - quale voce residuale, contiene, tra gli altri, per 487 mila euro spese non professionali per recupero crediti (fra cui esternalizzazione del servizio contenzioso) e per 21 mila euro spese per autovetture aziendali.

Fra le altre spese - altre di 78 mila euro sono ricomprese, fra le altre, per 30 mila euro spese assembleari, per 15 mila euro sentenze e per 16 mila euro spese di servizio delle società di lavoro interna. Tra i "contributi ai fondi di risoluzione" sono compresi contributi addizionali al Fondo di risoluzione nazionale per 131 mila euro.



## 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 31.12.2016
<b>A. Aumenti</b>	<b>(134)</b>			<b>(134)</b>
A.1 Accantonamento dell'esercizio	(134)			(134)
A.2 Variazioni dovute al passare del tempo				
A.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto				
A.4 Altre variazioni in aumento				
<b>B. Diminuzioni</b>	<b>1</b>			<b>1</b>
B.1 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto				
B.2 Altre variazioni in diminuzione	1			1
<b>Accantonamento netto</b>	<b>(133)</b>			<b>(133)</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)
<b>A. Attività materiali</b>				
A.1 Di proprietà	(363)			(363)
- Ad uso funzionale	(363)			(363)
- Per investimento				
A.2 Acquisite in leasing finanziario				
- Ad uso funzionale				
- Per investimento				
<b>Totale</b>	<b>(363)</b>			<b>(363)</b>

La colonna "Ammortamento" evidenzia gli importi degli ammortamenti di competenza dell'esercizio.

## Sezione 12 - Rettifiche / riprese di valore nette su attività immateriali - Voce 180

La presente tabella non viene compilata in quanto le rettifiche di valore nette su attività immateriali, pari a 0,3 mila euro, sono inferiori al limite minimo della redazione della nota integrativa in migliaia di euro.

### 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 31.12.2016	Totale 31.12.2015
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	(104)	(66)
Ammortamento delle spese per migliorie su beni di terzi non separabili	(49)	(37)
Altri oneri di gestione	(1)	(3)
<b>Totale</b>	<b>(154)</b>	<b>(107)</b>

#### 13.2 Altri proventi di gestione: composizione

	Totale 31.12.2016	Totale 31.12.2015
Recupero imposte e tasse	692	708
Rimborso spese legali per recupero crediti	421	581
Altri recuperi	185	231
Risarcimenti assicurativi	1	7
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	7	20
Commissioni di istruttoria veloce	276	347
Intervento del Fondo di garanzia dei depositanti		130
Credito di imposta DL 91/2014 (Tremonti quater)		9
<b>Totale</b>	<b>1.582</b>	<b>2.033</b>

I recuperi di imposte sono riconducibili prevalentemente all'imposta di bollo sui conti correnti, sui libretti di risparmio e sui prodotti finanziari per 593 mila euro ed all'imposta sostitutiva sui finanziamenti a medio/lungo termine per 99 mila euro.

### Sezione 14 - Utili (Perdite) delle partecipazioni - Voce 210

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene partecipazioni in società controllate, controllate congiuntamente e sottoposte ad influenza notevole.

### Sezione 15 - Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali - Voce 220

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate valutazioni al fair value su attività materiali o immateriali.

### Sezione 16 - Rettifiche di valore dell'avviamento - Voce 230

La Banca non ha iscritto tra le sue attività alcuna voce a titolo di avviamento, pertanto la presente sezione non viene compilata.

### Sezione 17 - Utili (Perdite) da cessione di investimenti - Voce 240

Alla data di riferimento del bilancio, la banca non ha effettuato cessioni di investimenti e quindi non ha realizzato alcun utile o perdita, pertanto la presente sezione non viene compilata.

## 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 31.12.2016	Totale 31.12.2015
1. Imposte correnti (-)	(191)	(777)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	30	10
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)		
3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla L n.214/2011 (+)		
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(297)	471
5. Variazione delle imposte differite (+/-)		
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3 bis+/-4+/-5)	(458)	(295)

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.

### Riepilogo delle imposte sul reddito di competenza dell'esercizio, per tipologia di imposta

Componenti reddituali/Valori	Totale 31.12.2016	Totale 31.12.2015
IRES	(249)	(185)
IRAP	(209)	(111)
<b>Totale</b>	<b>(458)</b>	<b>(295)</b>

### 18.2 (IRES) Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

IRES	Imponibile	Imposta
<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte (Voce 250 del conto economico)</b>	<b>2.614</b>	
<b>Onere fiscale teorico (27,50%)</b>		<b>(719)</b>
<b>Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento</b>	<b>912</b>	<b>(251)</b>
Temporanee		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	229	
Definitive		
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	683	
<b>Minore onere fiscale per variazioni in diminuzione</b>	<b>3.474</b>	<b>956</b>
Temporanee		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	116	
Definitive		
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	1.293	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	1.862	
- Deduzioni fino a concorrenza dell'imponibile fiscale	203	
<b>Imponibile (Perdita) fiscale</b>	<b>52</b>	
Imposta corrente lorda		(15)
Addizionale all'IRES 8,5%		
Detrazioni		
<b>Imposta corrente netta a C.E.</b>		<b>(14)</b>
<b>Variazioni delle imposte anticipate / differite / correnti +/-</b>		<b>(235)</b>
<b>Imposta di competenza dell'esercizio</b>		<b>(249)</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>2.614</b>	
<b>Onere fiscale teorico (aliquota ordinaria 4,65%)</b>		<b>(122)</b>
<b>Voci non rilevanti nella determinazione dell'imponibile:</b>	<b>12.183</b>	<b>(567)</b>
- Ricavi e proventi (-)	(1.428)	
- Costi e oneri (+)	13.611	
<b>Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento</b>	<b>1.181</b>	<b>(55)</b>
Temporanee		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio		
Definitive		
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	1.181	
<b>Minore onere fiscale per variazioni in diminuzione</b>	<b>12.794</b>	<b>595</b>
Temporanee		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	5.002	
Definitive		
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	7.792	
<b>Valore della produzione</b>	<b>3.184</b>	
Imposta corrente		(149)
Effetto di maggiorazioni / agevolazioni regionali di aliquota +/-		(29)
<b>Imposta corrente effettiva a C.E.</b>		<b>(177)</b>
<b>Variazioni delle imposte anticipate / differite / correnti +/-</b>		<b>(32)</b>
<b>Imposta di competenza dell'esercizio</b>		<b>(209)</b>

### Sezione 19 - Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte - Voce 280

Nel corso dell'esercizio, la Banca non ha proceduto a cessioni di gruppi di attività, pertanto non vengono compilate le tabelle relative a questa sezione.

### 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 72,38% 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 inoltre che lo Statuto della Banca contiene le clausole richieste dall'art. 2514 Codice Civile e che tali clausole sono state rispettate nell'esercizio.

---

## Sezione 21 - Utile per azione

La Banca è una società cooperativa a mutualità prevalente. Si ritengono di conseguenza non significative dette informazioni, tenuto conto della natura della Società, pertanto, la presente sezione non viene compilata.

**PARTE D - REDDITIVITA' COMPLESSIVA**
**PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA**

Voci	Importo Lordo	Imposte sul reddito	Importo Netto
<b>10.Utile (Perdita) d'esercizio</b>	X	X	<b>2.156</b>
<b>Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>			
20. Attività materiali			
30. Attività immateriali			
40 . Piani a benefici definiti	(51)	(17)	(34)
50. Attività non correnti in via di dismissione			
60 . Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto			
<b>Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</b>			
<b>70. Copertura di investimenti esteri:</b>			
a) variazione di fair value			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
<b>80. Differenze di cambio:</b>			
a) variazione di valore			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
<b>90. Copertura dei flussi finanziari:</b>			
a) variazione di fair value			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
<b>100. Attività finanziare disponibili per la vendita:</b>	<b>(6.111)</b>	<b>(2.021)</b>	<b>(4.090)</b>
a) variazioni di fair value	(1.676)	(554)	
b) rigiro a conto economico	(4.435)	(1.467)	
- rettifiche da deterioramento			
- utili/perdite da realizzo	(4.435)	(1.467)	
c) altre variazioni			
<b>110. Attività non correnti in via di dismissione:</b>			
a) variazioni di fair value			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
<b>120. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:</b>			
a) variazioni di fair value			
b) rigiro a conto economico			
- rettifiche da deterioramento			
- utili/perdite da realizzo			
c) altre variazioni			
<b>130. Totale altre componenti reddituali</b>	<b>(6.162)</b>	<b>(2.038)</b>	<b>(4.124)</b>
<b>140. Redditività complessiva (Voce 10+130)</b>	<b>(6.162)</b>	<b>(2.038)</b>	<b>(1.968)</b>

## PARTE E – INFORMATIVA SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

### Premessa

La Banca dedica particolare attenzione al governo e alla gestione dei rischi e nell'assicurare la costante evoluzione dei presidi di carattere organizzativo/procedurale e delle soluzioni metodologiche e strumenti a supporto di un efficace ed efficiente governo e controllo degli stessi, anche in risposta alle modifiche del contesto operativo e regolamentare di riferimento. Da questo punto di vista rilevano:

- nell'ambito del processo di integrazione della nuova regolamentazione prudenziale internazionale (cd. Basilea 3) in vigore a partire dal 1° gennaio 2014, l'emanazione da parte della Commissione Europea dei Regolamenti attuativi delle norme tecniche di regolamentazione e di attuazione elaborate dalle autorità europee di supervisione (norme di secondo livello) e le connesse disposizioni emanate dalla Banca d'Italia per il recepimento della disciplina comunitaria. Nello specifico, le principali innovazioni introdotte nel corso dell'esercizio hanno riguardato:
  - le disposizioni in materia di operazioni di cartolarizzazione, emendate con il Regolamento Delegato UE n. 625/2014 ed il Regolamento di Esecuzione UE n. 602/2014 e recepite dalla Banca d'Italia con l'8° aggiornamento della Circolare n. 285/2013 "Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche" (nel seguito anche, per brevità, "la Circolare"). Con il medesimo aggiornamento della Circolare sono state altresì recepite le disposizioni in materia di *disclosure* sulle attività vincolate e non vincolate (*asset encumbrance*);
  - le disposizioni in materia di segnalazione del Coefficiente di copertura della liquidità (LCR) emanate con il regolamento di esecuzione (UE) n. 2016/322 che ha, a sua volta, emendato il regolamento di esecuzione (UE) n. 2014/680 in materia di segnalazioni di vigilanza. Tali disposizioni sono state recepite dalla Banca d'Italia con l'8° aggiornamento della Circolare del 17 dicembre 2013, n. 286 contenente le istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per i soggetti vigilati;
  - le disposizioni in materia di indice di leva finanziaria (Leverage Ratio), emanate con il Regolamento Delegato UE n. 62/2015 e recepite dalla Banca d'Italia con il predetto 14° aggiornamento della Circolare;
  - le disposizioni in materia di valutazione dei beni immobili emanate con la direttiva 2014/17/UE, recepite nell'ordinamento italiano dall'art. 120-duodecies del TUB cui il 17° aggiornamento della Circ. 285/13 della Banca d'Italia dà attuazione;
  - le disposizioni in materia di qualità del credito emanate con il Regolamento di esecuzione (UE) 2015/227 - di modifica/integrazione del Regolamento (UE) n. 680/2014, approvato dalla Commissione Europea il 9 gennaio 2015 - e recepite dalla Banca d'Italia con il 7° aggiornamento della Circolare n. 272/2008;
  - l'introduzione per le banche segnalanti su base solo individuale, con l'8° aggiornamento della Circolare n. 272/2008 "Matrice dei Conti" e del correlato 60° aggiornamento della Circolare 154/1991, dell'obbligo di segnalazione delle informazioni finanziarie secondo lo schema del FINREP semplificato. A tale riguardo la Banca ha posto in essere i necessari presidi e controlli funzionali ad assicurare accuratezza, completezza e coerenza dei riferimenti segnaletici predisposti.

Più in generale, nel processo di adeguamento a tutte le citate nuove disposizioni, la Banca ha fatto riferimento agli indirizzi interpretativi, ai riferimenti metodologici e alle linee guida applicative elaborate nel contesto delle iniziative e attività progettuali di adeguamento coordinate a livello di Categoria.

Nell'ambito della disciplina dell'intermediazione finanziaria, particolare rilievo ai fini della gestione dei rischi ha assunto l'applicazione dal 3 luglio 2016 della nuova disciplina in materia di abusi di mercato (MAD II/MAR). A tale riguardo, la Banca ha adottato, nel contesto dell'operatività che già svolge in tema di individuazione e segnalazione di operazioni sospette, i necessari adeguamenti in linea con i riferimenti di Categoria al fine di recepire le novità introdotte dalla citata normativa, tra cui l'accertamento e la segnalazione delle operazioni c.d. "sospette".

Con l'adozione da parte della Commissione europea del Regolamento (UE) n. 2016/2067 del 22 novembre 2016 si è

completato il processo di adozione dell'IFRS 9, Il nuovo principio, la cui applicazione è obbligatoria a partire dalla data di inizio del primo esercizio finanziario che cominci il 1° gennaio 2018 o successivamente, introduce importanti novità con riguardo alla classificazione e misurazione degli strumenti finanziari, alla determinazione delle perdite durevoli di valore delle attività finanziarie, alla contabilizzazione delle operazioni di copertura.

Nel rinviare con riferimento al nuovo modello di impairment a quanto riportato nella trattazione inerente sul rischio di credito, si evidenzia che in merito alla classificazione e misurazione degli strumenti finanziari le nuove regole introdotte dall'IFRS9 prevedono tre principali categorie di classificazione (in sostituzione delle quattro previste dallo IAS 39):

- costo ammortizzato (AC);
- fair value con imputazione delle differenze valutative ad una riserva di patrimonio netto (FVTOCI);
- fair value con imputazione delle differenze valutative a conto economico (FVTPL).

Secondo il nuovo IFRS 9, la classificazione delle **attività finanziarie** (inclusi gli strumenti ibridi aventi quale strumento ospite un'attività finanziaria) deve avvenire sulla base della valutazione congiunta:

- dell'obiettivo del modello di business adottato per la gestione delle attività finanziarie;
- e delle caratteristiche relative ai flussi finanziari contrattuali dell'attività finanziaria.

Il principio stabilisce la classificazione dell'attività finanziaria sulla base delle caratteristiche dei suoi flussi finanziari contrattuali se questa è posseduta nell'ambito di un modello di business il cui obiettivo è il possesso di attività finalizzato alla raccolta dei flussi finanziari contrattuali (Held to Collect) o il cui obiettivo è conseguito mediante sia la raccolta dei flussi finanziari, sia la vendita delle attività finanziarie (Held to Collect and Sale), a meno che si applichi il paragrafo 4.1.5 del principio. Verificato il requisito del business model, le attività finanziarie devono essere classificate al costo ammortizzato o al fair value rilevato in contropartita di OCI qualora i flussi contrattuali degli strumenti rispettino determinate caratteristiche. In merito il principio precisa che gli strumenti devono dare luogo a date definite a flussi di cassa che rappresentano solamente rimborsi di capitale e interessi sul capitale in essere (Solely Payment of Principal and Interest – SPPI). L'interesse cui si fa riferimento deve rappresentare una remunerazione per il valore temporale del denaro, il rischio di credito associato alla quota capitale da rimborsare nel corso di un determinato periodo di tempo e gli altri rischi, i costi, nonché per il margine di profitto.

L'implementazione delle nuove regole di classificazione è suscettibile di accrescere la volatilità del conto economico e del PN. Rilievo critico assumono inoltre i potenziali impatti sui risultati futuri attesi e le interrelazioni tra i modelli di *business* ed i requisiti regolamentari.

Nel corso del 2016, la Banca ha avviato, in stretto raccordo con le iniziative progettuali di Categoria, le attività funzionali al pieno adeguamento alle nuove regole in materia di classificazione e misurazione avvalendosi dei riferimenti interpretativi, metodologici e operativi via via prodotti nelle pertinenti sedi. Lo stato dell'arte delle attività non permette al momento di esprimere delle valutazioni in merito agli impatti attesi dall'applicazione delle nuove regole di classificazione e valutazione.

Il modello di governo dei rischi, ovvero l'insieme dei dispositivi di governo societario e dei meccanismi di gestione e controllo finalizzati a fronteggiare i rischi cui è esposta la Banca, si inserisce nel più ampio quadro del Sistema dei controlli interni aziendale, definito in coerenza con le nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche emanate con il 15° aggiornamento alla Circolare della Banca d'Italia n.263/2006, successivamente confluite all'interno della Circolare n. 285/2013.

In coerenza con tali riferimenti, il complesso dei rischi aziendali è presidiato nell'ambito di un 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 tale ambito, 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 connesse politiche e 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.

In tale ambito:

- approva
  - i processi di gestione dei rischi, individuando compiti e responsabilità delle strutture coinvolte per dare attuazione al modello organizzativo prescelto;
  - le modalità di identificazione e valutazione dei rischi e definisce le responsabilità delle strutture e delle funzioni aziendali coinvolte;
  - le modalità attraverso le quali le diverse tipologie di rischi sono identificati, analizzati e misurati/valutati e di calcolo del requisito patrimoniale, provvedendo al riesame periodico delle stesse al fine di assicurarne l'efficacia nel tempo;
  - le procedure per la definizione e il controllo della propensione al rischio e il documento in cui la stessa è formalizzata, i limiti operativi e gli indicatori di rischio;
  - i piani di intervento formulati nel caso di violazione della risk tolerance o nel caso di violazione dei limiti oltre il margine di superamento;
- autorizza preventivamente la violazione del limite oltre il "margine di superamento";
- assicura che l'attuazione del RAF sia coerente con gli obiettivi di rischio e la soglia di tolleranza (ove identificata) approvati;
- valuta periodicamente, sulla base delle informazioni fornite dalle competenti Funzioni aziendali, l'adeguatezza e l'efficacia del RAF e la compatibilità tra il rischio effettivo e gli obiettivi di rischio;
- assicura che il piano strategico, il RAF, l'ICAAP, i budget e il sistema dei controlli interni siano coerenti, avuta anche presente l'evoluzione delle condizioni interne ed esterne in cui opera la banca;
- assicura che i compiti e le responsabilità siano definiti in modo chiaro ed appropriato, con particolare riguardo ai meccanismi di delega;
- assicura che venga definito un sistema di flussi informativi in materia di gestione e controllo dei rischi, volto a consentire la piena conoscenza e governabilità degli stessi, accurato, completo e tempestivo;
- assicura l'affidabilità, la completezza e l'efficacia funzionale dei sistemi informativi, che costituiscono un elemento fondamentale per assicurare una corretta e puntuale gestione dei rischi. Nel caso emergano carenze o anomalie, promuove con tempestività idonee misure correttive.

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.

In tale ambito, in particolare:

- supporta il C.d.A. nella definizione delle linee di indirizzo strategico e delle connesse politiche di rischio;
- definisce la proposta inerente ai flussi informativi interni, individuandone finalità, periodicità e funzioni responsabili, volti ad assicurare agli organi aziendali e alle funzioni aziendali di controllo la piena conoscenza e governabilità dei fattori di rischio e la verifica del rispetto del RAF;
- cura la predisposizione dei piani di intervento da sottoporre all'approvazione del Consiglio nel caso di violazione della risk tolerance o di violazione dei limiti oltre il margine di superamento;
- autorizza la violazione del limite entro il margine di superamento;

- cura la proposta di 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 necessari 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;
- coordina le attività delle unità organizzative coinvolte nella gestione, misurazione/valutazione e controllo dei singoli rischi verificando che le stesse applichino le metodologie e strumenti definiti per l'analisi, la misurazione/valutazione ed il controllo/mitigazione dei rischi individuati.

L'Organo con funzione 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.

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, inoltre, con riferimento alle decisioni attinenti la nomina e la revoca dei responsabili delle Funzioni aziendali di controllo.

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 *Risk Management*. La collocazione organizzativa della Funzione si conforma al principio di separazione 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 svolte, 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.

Conformemente a quanto previsto dalle disposizioni di vigilanza - la Funzione :

- è collocata alle dirette dipendenze del Consiglio di Amministrazione;
- accede senza restrizioni ai dati aziendali e a quelli esterni necessari per lo svolgimento dei compiti assegnati;
- adisce 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.

I flussi informativi di competenza della Funzione di Risk Management disciplinati nel Regolamento dei flussi direzionali sono dalla Funzione indirizzati, oltre che alla Direzione Generale, direttamente agli Organi aziendali di governo e controllo.

Il Regolamento della Funzione di Risk Management disciplina il ruolo e le responsabilità della Funzione assicurando la coerenza con il modello organizzativo in materia gestione dei rischi.

Ai sensi della regolamentazione adottata, in ottemperanza alle nuove disposizioni, la Funzione di Risk Management 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 tale ambito, 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;
- il presidio della 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 dei rischi sottesi ai nuovi prodotti e servizi e inerenti all'ingresso in nuovi segmenti operativi e di mercato;
- la formulazione di pareri 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 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) andamentale sulle singole esposizioni creditizie.

In tale ambito:

- analizza periodicamente gli indicatori di rilevanza definiti nella fase di misurazione verificando la forma tecnica, il settore di attività economica e la provincia di residenza dei prenditori;
- analizza statisticamente l'andamento delle esposizioni, tramite il sistema "SAR - Scheda Andamento Rapporto", WBPeg – Pratica elettronica di Gestione", ripartendo l'analisi per centri di assunzione di rischio, approfondendo i casi di eventuali variazioni delle condizioni dei mercati immobiliari e finanziari;
- 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 creditore/controparte e da eventi eccezionali, ma plausibili (eventi di stress).

Per quanto riguarda la misurazione del rischio di credito e di controparte la funzione monitora:

- o la quota di patrimonio complessivamente assorbito e, separatamente, dai portafogli regolamentari "imprese ed altri soggetti", "esposizioni al dettaglio", "esposizioni garantite da immobili";
- o la corretta applicazione dello SMESF;
- o il rapporto tra RWA ed esposizione totale;
- o i rapporti tra crediti deteriorati (nel complesso e nel dettaglio per sofferenze, inadempienze probabili e le esposizioni scadute e/o deteriorate scadute) e impieghi complessivi;
- o l'incidenza dei crediti deteriorati sugli impieghi per settore (famiglie e altri settori);
- o il grado di copertura per i diversi stati di deterioramento;
- o la quota margini disponibili su fidi a revoca;
- o l'indice di anomalia media riveniente da "SAR - Scheda Andamento Rapporto", WBPeg – Pratica elettronica di Gestione";

- il valore degli strumenti finanziari, PCT e derivati, che determinano il rischio di controparte.

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 IV – Capitolo 3 dell'11° aggiornamento dell'anzidetta Circolare n. 285 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. La Banca effettua, inoltre, prove di stress ai fini di una migliore valutazione dell'esposizione al rischio di leva finanziaria eccessiva.

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.

La modalità di conduzione degli stress test è un tema sempre più centrale nell'ambito dei processi di governo e di gestione dei rischi della banca, incidendo in modo significativo, tra gli altri, sul sistema degli obiettivi di rischio (RAF), sul processo interno di controllo prudenziale (ICAAP) e sulla definizione di specifici piani. Le Autorità di Vigilanza e gli Organismi internazionali hanno di recente accresciuto la loro attenzione sulla tematica degli stress test sia dal punto di vista regolamentare sia nell'ambito del processo di revisione e valutazione prudenziale (SREP), tenendone adeguatamente conto per l'attribuzione dei requisiti patrimoniali aggiuntivi.

In ragione anche di tali considerazioni, nel corso del 2016, la Banca ha avviato, in stretto raccordo con le iniziative progettuali di Categoria, attività volte ad irrobustire e rafforzare il modello metodologico per la realizzazione delle prove di stress.

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 con cadenza semestrale.

Il livello prospettico viene invece determinato con cadenza essenzialmente annuale - in sede di definizione/approvazione della propensione al rischio ed 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. 285/2013, 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. Sulla base del confronto 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, nel rispetto della normativa, la Banca, in stretto raccordo con le attività finalizzate all'impostazione di riferimenti metodologici e organizzativi comuni, in corso a livello associativo, ha proseguito nel corso del 2016 le attività 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, nel quadro di riferimento adottato 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, la Banca ha definito il *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. Il predetto *framework* si articola nei seguenti principali ambiti:

- **organizzativo**, mediante (i) la definizione dei compiti degli organi e delle funzioni aziendali coinvolte nel RAF; (ii) 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 dei riferimenti 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 riferimenti operativi 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 sui 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, 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, è definito il "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.

Per irrobustire il complessivo sistema di governo e gestione dei rischi, la Banca nel corso del 2016 ha avviato, in stretto raccordo con le iniziative progettuali di Categoria, le attività per la formalizzazione del Processo di gestione dei rischi ossia l'insieme delle regole, delle procedure, delle risorse (umane, tecnologiche e organizzative) e delle attività di controllo volte a identificare, misurare o valutare, monitorare, prevenire o attenuare nonché comunicare ai livelli gerarchici appropriati tutti i rischi assunti o assumibili nei diversi segmenti ed a livello di portafoglio di impresa, cogliendone, in una logica integrata, anche le interrelazioni reciproche e con l'evoluzione del contesto esterno.

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) assicurare la disponibilità di adeguata 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 sul breve termine (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 del livello di *asset encumbrance*;
- *stress testing*: il rischio di liquidità è un evento di scarsa probabilità e di forte impatto. Pertanto, la Banca periodicamente effettua analisi di sensitività e di "scenario" (crisi di mercato, di crisi idiosincronica e loro combinazioni) per valutare le vulnerabilità e l'esposizione della stessa al rischio di liquidità in ottica *forward looking*;
- adozione di un sistema di prezzi di trasferimento interno dei fondi coerente con le proprie dimensioni e complessità operative e che contempra la componente di costo della liquidità;
- esistenza e mantenimento di un sistema informativo adeguato alla gestione del rischio di liquidità;
- piano di emergenza (*Contingency Funding and Recovery Plan*) per fronteggiare situazioni di crisi di liquidità.

A tal fine, nella sua funzione di organo di supervisione strategia, 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 strumenti per la gestione del rischio liquidità - in condizioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi di liquidità - formalizzando la propria normativa interna in materia di governo e la gestione del rischio di liquidità.



## SEZIONE 1 – RISCHIO DI CREDITO

### Informazioni di natura qualitativa

#### 1. Aspetti generali

Le strategie e le politiche creditizie della Banca sono essenzialmente legate alle sue specificità —“mutualità” e “localismo” - definite per legge e dallo statuto sociale e caratterizzate da una moderata propensione al rischio di credito che trova espressione:

- nella prudente selezione delle singole controparti, attraverso una completa e accurata analisi della capacità delle stesse di onorare gli impegni contrattualmente assunti, finalizzata a contenere l’esposizione al rischio di credito;
- nella diversificazione del rischio di credito;
- nel controllo andamentale delle singole posizioni effettuato sia con procedura informatica, sia con un’attività di monitoraggio sistematica sui rapporti che presentano anomalie e/o irregolarità.

La politica commerciale che contraddistingue l’attività creditizia della Banca è, quindi, orientata al sostegno finanziario dell’economia locale e si caratterizza per un’elevata propensione ad intrattenere rapporti di natura fiduciaria e personale con tutti gli operatori (famiglie, micro e piccole imprese, artigiani) del proprio territorio di riferimento verso i quali è erogata la quasi totalità degli impieghi, nonché per una particolare vocazione operativa a favore dei clienti-soci.

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’anno è continuata l’attività di sviluppo nei confronti di tali operatori economici con una serie di iniziative volte ad attenuare le difficoltà riconducibili alla più generale crisi economica internazionale.

Sono state, inoltre, ulteriormente valorizzate le varie convenzioni con i diversi Confidi operanti sul territorio.

Sotto il profilo merceologico, la concessione del credito è prevalentemente indirizzata verso i rami di attività economica rappresentati dall’agricoltura, dal commercio dall’edilizia e dai servizi.

La Banca è altresì uno dei *partner* finanziari di riferimento degli enti territoriali, nonché di altri enti locali e di strutture alle stesse riconducibili. 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 con riferimento, rispettivamente, all’operatività in titoli ed in derivati OTC non speculativa.

L’operatività in titoli comporta una limitata esposizione della Banca al rischio di posizione specifico in quanto gli investimenti in strumenti finanziari sono orientati verso emittenti (governi centrali, intermediari finanziari e imprese non finanziarie) di elevato *standing* creditizio.

L’esposizione al rischio di controparte dell’operatività in derivati OTC non speculativa è molto contenuta poiché assunta esclusivamente nei confronti dell’Istituto Centrale di Categoria Iccrea Banca.

## 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 il 37,9% dell'attivo patrimoniale.

Alla luce di tale circostanza e in ossequio alle disposizioni in materia di "*Sistema dei Controlli interni, Sistema Informativo e Continuità operativa*" (contenuta nel 15° aggiornamento della Circolare n. 263 del 27 dicembre 2006 "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziali per le banche" ma, nel corso del 2015, trasferito all'interno della Circolare n. 285/2013), 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. In ottemperanza a quanto stabilito nelle nuove disposizioni la Banca si è conformata al nuovo quadro regolamentare, fatte salve alcune disposizioni per le quali erano previsti differenti e meno stringenti termini per l'adeguamento, in conformità al piano trasmesso con la relazione di autovalutazione all'Autorità di Vigilanza nel mese di gennaio 2015, all'interno del quale risultavano indicate le misure da adottare e la relativa scansione temporale per assicurare il pieno rispetto delle predette disposizioni.

In questo ambito, la Banca ha intrapreso specifiche iniziative di carattere di carattere organizzativo ed operativo con riguardo al **processo di gestione e controllo del rischio di credito**.

Tenuto conto di quanto richiesto nelle sopra richiamate disposizioni, si ritiene che gli ambiti di intervento volti a rendere pienamente conforme il presidio del rischio ai requisiti normativi attengano al grado di definizione/rafforzamento delle politiche in materia di classificazione e valutazione dei crediti, anche alla luce delle nuove definizioni di esposizione deteriorate e/o *forborne*, nonché allo sviluppo di controlli di secondo livello ulteriormente approfonditi ed efficaci sul monitoraggio andamentale delle esposizioni, avuto particolare riguardo a quelle deteriorate.

L'intero processo di gestione e controllo del credito è disciplinato da un Regolamento interno e dalle correlate disposizioni attuative che in particolare:

- individuano le deleghe ed i poteri di firma in materia di erogazione del credito;
- definiscono i criteri per la valutazione del merito creditizio;
- definiscono le metodologie per il rinnovo degli affidamenti;
- definiscono 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.

Le disposizioni interne che disciplinano il processo del credito definiscono altresì le attività di controllo, gestione e attenuazione del rischio sviluppando un sistema strutturato che coinvolge le diverse funzioni organizzative. Nella sua attuale configurazione il processo organizzativo di gestione e controllo del rischio di 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. La separazione tra le attività proprie del processo istruttorio e quelle di sviluppo e gestione è attuata attraverso la costituzione di strutture organizzative separate e con una ripartizione dei compiti e delle responsabilità, quanto più possibile, volta a realizzare la segregazione di attività in conflitto di interesse.

I presidi del processo creditizio sono in carico principalmente al Servizio Crediti. La Funzione Controllo Crediti è delegata al monitoraggio sistematico delle posizioni ed alla rilevazione delle posizioni "problematiche", nonché al coordinamento e alla verifica del monitoraggio delle posizioni svolto dai preposti di filiale.

Attualmente la banca è strutturata in 16 filiali ognuna diretta e controllata da un responsabile.

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 coerenza con i livelli di deleghe previsti. Tali fasi sono supportate, anche al fine di utilizzare i dati rivenienti da banche dati esterne, dalla procedura informatica, che consente 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 sulla conoscenza personale e sull'approfondimento della specifica situazione economico-patrimoniale della controparte e dei suoi garanti. Analogamente, per dare snellezza alle procedure, sono previsti 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.

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. Sono stati definiti livelli di propensione al rischio e soglie di tolleranza coerenti con il profilo strategico e le caratteristiche organizzative.

La Banca ha inoltre adottato riferimenti per il corretto censimento dei soggetti collegati ex-ante – ovvero 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.

La Funzione Risk Management effettua 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 tali procedure risultino efficaci ed affidabili, con riferimento alla capacità di segnalare *tempestivamente* l'insorgere di anomalie e di assicurare l'adeguatezza delle rettifiche di valore e dei passaggi a perdita. In particolare la Funzione verifica:

- l'accuratezza, l'affidabilità e l'efficacia delle procedure, accertando che le stesse risultino, oltre che conformi a quanto disciplinato dalle disposizioni applicabili, idonee al raggiungimento degli obiettivi aziendali. In tale contesto, particolare attenzione è riposta ai profili metodologici adottati;
- lo svolgimento, accurato e completo, 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 operativo e normativo di riferimento. In tale ambito verifica, tra l'altro, 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, sottopone 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, il Servizio Crediti, 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 coerenza con i livelli di deleghe previsti. Tali fasi sono supportate, anche al fine di utilizzare i dati rivenienti da banche dati esterne, dalla procedura informatica che consente 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 da parte del Consiglio di Amministrazione dei criteri di classificazione, valutazione e gestione delle posizioni deteriorate e delle metodologie per il controllo andamentale del rischio di credito ha come obiettivo anche l'attivazione di una sistematica attività di controllo delle posizioni affidate da parte della Funzione Controllo Crediti e dei referenti di rete (responsabili dei controlli di primo livello), in stretta collaborazione con la Direzione.

In particolare, l'addetto delegato 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 "SAR – Scheda Andamento Rapporto" e "WBPEg – Pratica Elettronica di Gestione", 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, vengono 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 Regionale.

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.

La normativa interna sul processo di gestione e controllo del credito è oggetto di aggiornamento costante in funzione dell'evoluzione del contesto operativo e normativo di riferimento.

In tale ambito, la Banca si doterà di Disposizioni attuative del Regolamento del credito aggiornate alla luce delle novità introdotte alla disciplina in materia di qualità del credito con il 7° aggiornamento del 20 gennaio 2015 della Circolare n. 272/2008, con il quale la Banca d'Italia ha recepito le disposizioni contenute nel Regolamento di esecuzione (UE)

2015/227, di modifica/integrazione del Regolamento (UE) n. 680/2014, approvato dalla Commissione Europea il 9 gennaio 2015.

Tali aggiornamenti riguardano in particolare:

- la ridefinizione del perimetro delle attività finanziarie deteriorate, comprendente le sofferenze, le inadempienze probabili e le esposizioni scadute e/o deteriorate (con contestuale abrogazione delle categorie degli incagli e delle esposizioni ristrutturate);
- l'introduzione della nuova categoria delle "esposizioni oggetto di concessione" ("forborne exposures"), vale a dire le esposizioni modificate nelle originarie condizioni contrattuali e/o i rifinanziamenti parziali o totali del debito a fronte di difficoltà finanziarie del cliente tali da non consentirgli di far fronte ai propri originari impegni contrattuali.

Quale strumento gestionale a supporto delle fasi di pianificazione, concessione e revisione, la Banca si avvale del Sistema di Classificazione del Rischio di Credito "CRC" sviluppato nell'ambito del più ampio 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 e quelle qualitative accumulate in virtù del peculiare rapporto di clientela e del radicamento sul territorio. Tale Sistema consente di attribuire una classe di merito all'impresa cliente, tra le undici 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.

Ai fini della determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito la Banca adotta la metodologia standardizzata.

L'adozione della metodologia standardizzata ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito 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 ai fini prudenziali sulla base di quanto previsto dal Regolamento (UE) 575/2013.

In tale contesto, tenendo conto delle proprie caratteristiche operative la Banca utilizza le valutazioni del merito creditizio rilasciate dalla ECAI "Moody's Investor Service" per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nel portafoglio "Amministrazioni centrali e banche centrali" e, indirettamente "intermediari vigilati", "Organismi del settore pubblico" e "Amministrazioni regionali o autorità locali".

La tabella seguente riepiloga le agenzie esterne di valutazione del merito di credito (ECAI) ovvero da agenzie di credito alle esportazioni (ECA) cui la Banca ha scelto di avvalersi nell'ambito della metodologia standardizzata ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito:

Portafogli	ECA / ECAI	Caratteristiche dei rating
Esposizioni verso Amministrazioni Centrali e Banche Centrali	ECAI Moody's Investors Service	Unsolicited
Esposizioni verso Amministrazioni Regionali o Autorità locali	nessuna	
Esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo	nessuna	
Esposizioni verso Imprese ed altri soggetti	nessuna	
Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio	nessuna	
Posizioni verso le cartolarizzazioni aventi un rating a breve termine		

Posizioni verso le cartolarizzazioni diverse da quelle aventi un rating a breve termine		
---	--	--

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte del rischio di concentrazione per singole controparti o gruppi di clienti connessi, la Banca utilizza l’algoritmo regolamentare del Granularity Adjustment. Coerentemente con quanto disposto dalle disposizioni, il portafoglio di riferimento è costituito dalle esposizioni per cassa e fuori bilancio (queste ultime considerate al loro equivalente creditizio) rientranti nei portafogli regolamentari “imprese e altri soggetti”, “esposizioni a breve termine verso imprese” e alle esposizioni verso imprese rientranti nelle classi di attività “in stato di default”, “garantite da immobili”, “esposizioni in strumenti di capitale”, nonché “altre esposizioni”<sup>2</sup>.

In presenza di strumenti di protezione del credito che rispettino i requisiti (oggettivi e soggettivi) di ammissibilità previsti dalle vigenti disposizioni in materia di tecniche di attenuazione del rischio (CRM), sono incluse nel calcolo le esposizioni assistite da garanzie rilasciate da imprese eligible, mentre ne sono escluse le esposizioni verso imprese assistite da garanzie personali fornite da soggetti eligible diversi dalle imprese. Con riferimento alle complessive esposizioni del portafoglio bancario, che esulano dal perimetro delle esposizioni verso imprese sopra evidenziato, la Banca effettua delle valutazioni qualitative sulla propria esposizione al rischio di concentrazione single-name.

Al fine di fornire una valutazione anche di tipo quantitativo del rischio di concentrazione geo-settoriale, la Banca ricorre alla metodologia elaborata in sede ABI dal “Laboratorio per il Rischio di Concentrazione Geo-Settoriale”. Tenuto conto delle proprie peculiarità operative e di localizzazione, la Banca, integra le risultanze di tale modello anche attraverso una valutazione qualitativa dei fattori di concentrazione settoriale e geografica.

Al fine di valutare il rischio di concentrazione derivante dall’applicazione delle tecniche di CRM, ossia che il relativo riconoscimento possa determinare un incremento del grado di concentrazione nei confronti dei garanti/emittenti titoli a garanzia, la Banca analizza la granularità dell’ammontare delle garanzie di tipo personale e delle garanzie reali finanziarie riconosciute nell’ambito del calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito e di controparte, facendo riferimento, rispettivamente, ai garanti e agli emittenti dei titoli<sup>3</sup>. La valutazione del rischio in esame si basa, quindi, sulla rilevazione quantitativa del fenomeno precedentemente esposto e sul connesso confronto tra il grado di concentrazione del portafoglio prima dell’applicazione delle tecniche di CRM e quello successivo al riconoscimento delle predette tecniche.

Inoltre, al fine di apprezzare l’impatto delle tecniche di mitigazione riconosciute ai fini di vigilanza sul capitale interno a fronte del rischio di concentrazione per singola controparte o per gruppi di controparti connesse, la Banca quantifica l’ammontare complessivo delle esposizioni verso imprese e del relativo indice di Herfindahl senza considerare le predette tecniche. Successivamente sulla base dei predetti valori ottenuti e adottando la medesima costante di proporzionalità, viene quantificato il capitale interno evidenziando la differenza rispetto a quanto determinato tenendo conto delle tecniche di mitigazione.

Il monitoraggio su base periodica dell’esposizione al rischio di concentrazione si avvale, inoltre, di un set di indicatori, integrato nell’ambito di un sistema di “early warning”, finalizzato alla segnalazione tempestiva di un eventuale aumento del grado di concentrazione del portafoglio verso singole branche di attività economica.

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 semestralmente 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

<sup>2</sup> Si specifica che le esposizioni verso imprese garantite da contante o da obbligazioni emesse dalla stessa Banca sono escluse dal calcolo.

<sup>3</sup> Con l’esclusione delle garanzie reali rappresentate dai depositi in contante e dai titoli di propria emissione.

maggiore assorbimento patrimoniale a fronte del rischio di credito in relazione all'aumento delle ponderazioni applicate. Viene inoltre determinato l'impatto sul capitale complessivo (fondi propri), derivante dalla riduzione dell'utile atteso per effetto dell'incremento delle svalutazioni dei crediti.

Con riferimento al rischio di concentrazione, la Banca effettua lo stress test semestralmente prevedendo una maggiore rischiosità dell'insieme delle "esposizioni verso imprese" e un aumento dell'ammontare di tale esposizioni ipotizzando: a) l'utilizzo completo dei margini disponibili da parte dei soggetti del portafoglio GA ed in particolare sulle prime 50 posizioni di rischio; b) l'incremento di un numero di nuove posizioni con taglio medio in funzione dell'operatività storica della banca e della propensione a concentrare gli impieghi.

Con riferimento all'operatività sui mercati mobiliari, sono attive presso il Servizio Finanza 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 *asset class*/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 CdA, le tecniche di mitigazione del rischio di credito utilizzate dalla Banca si sostanziano nell'acquisizione di differenti fattispecie di protezione del credito di tipo reale e personale.

Relativamente all'operatività di impiego alla clientela ordinaria le citate 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 2016 circa l'82,2% delle esposizioni verso la clientela risultava assistito da forme di protezione del credito, di cui il 51,9% da garanzie reali e il 30,3% da garanzie personali.

Anche nel corso del 2016 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).

#### 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.

##### Garanzie finanziarie

- pegno di titoli di debito di propria emissione o emessi da soggetti sovrani;
- pegno di denaro depositato presso la Banca;
- pegno su titoli emessi dalla Banca;

- pegno su altri strumenti finanziari quotati;
- pegno su polizze assicurative.

Le garanzie ipotecarie, che rappresentano oltre il 62% 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 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 adottate tecniche e procedure volte al realizzo tempestivo delle attività poste a protezione del credito;
- sono affidati a strutture centralizzate i compiti di controllo sui profili di certezza giuridica;
- sono sviluppati e posti in uso standard della contrattualistica utilizzata;
- le diverse tipologie di garanzie accettate e le connesse politiche creditizie sono chiaramente documentate e divulgate.

E' 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*): 80% per gli immobili residenziali e 50% 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.

La Banca aderisce alle Linee Guida ABI sulla valutazione degli immobili in garanzia delle esposizioni creditizie, le quali sono finalizzate a definire una prassi in grado di agevolare gli intermediari nell'applicazione dei criteri generali di valutazione e di sorveglianza sugli immobili a garanzia di esposizioni creditizie. Mirano, inoltre, ad introdurre criteri di riferimento omogenei in materia, con riferimento specifico agli indicatori di superficie o di volume; alle metodologie di valutazione adottate (per capitalizzazione del reddito, per stima comparativa, ecc.), al livello di professionalità dei periti incaricati della valutazione.

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 del montante ipotecario 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 viene 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 e la valutazione del *fair value* dello strumento finanziario a garanzia con cadenza 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, 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.

Costituiscono un'eccezione le garanzie personali prestate da consorzi fidi iscritti nell'elenco speciale ex art. 107 T.U.B. e da enti del settore pubblico/territoriali.

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 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 dalle 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.

Con riferimento alle garanzie personali, viene ritenuto adeguato un valore della garanzia pari al 150% del fido concesso alla controparte.

### Accordi di compensazione

La Banca ha adottato accordi di compensazione bilaterale di contratti aventi ad oggetto i derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine stipulati con il Gruppo Bancario Iccrea che, pur non dando luogo a novazione, prevede la formazione di un'unica obbligazione, corrispondente al saldo netto di tutte le operazioni incluse nell'accordo stesso, di modo che, nel caso di inadempimento della controparte per insolvenza, bancarotta, liquidazione o per qualsiasi altra circostanza, la banca ha il diritto di ricevere o l'obbligo di versare soltanto l'importo netto dei valori positivi e negativi ai prezzi correnti di mercato delle singole operazioni compensate. Il Regolamento (UE) n. 575/2013 con riferimento ai derivati OTC ed alle operazioni con regolamento a lungo termine, inquadra tali accordi nell'ambito degli "altri accordi bilaterali di compensazione tra un ente e la sua controparte", ovvero degli "accordi scritti tra una banca e una controparte in base ai quali le reciproche posizioni creditorie e debitorie generate da tali contratti sono automaticamente compensate in modo da stabilire un unico saldo netto, senza effetti novativi."

L'effetto di riduzione del rischio di controparte (e, quindi, il minor assorbimento patrimoniale) è riconosciuto a condizione che l'accordo sia stato riconosciuto dall'autorità di vigilanza e la banca rispetti i requisiti specifici contemplati nella normativa.

A tale riguardo, la Banca:

- adotta un sistema di gestione del rischio di controparte su base netta conformemente alla clausola di compensazione bilaterale, senza effetti novativi, presente nei contratti aventi per oggetto derivati OTC e operazioni con regolamento a lungo termine già stipulati con il Gruppo Bancario Iccrea;
- adotta presidi organizzativi relativi agli accordi di compensazione bilaterale dei contratti aventi ad oggetto i derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine;
- prevede di rivedere l'approvazione della revisione dei limiti operativi di controparte, della concessione delle relative deleghe e delle modalità del loro utilizzo.

La Banca non ha posto in essere operazioni su derivati creditizi.

## 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 **inadempienze probabili** le posizioni per le quali la Banca reputa improbabile che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie; 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 (past due)<sup>4</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 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.

A seguito dell'emanazione del Regolamento UE n. 227/2015, è inoltre da ricondurre tra le esposizioni deteriorate anche la categoria delle esposizioni deteriorate oggetto di concessioni (forborne non performing), la quale non configura una categoria di esposizioni deteriorate distinta e ulteriore rispetto a quelle precedentemente richiamate, ma soltanto un sottoinsieme di ciascuna di esse, nella quale rientrano le esposizioni per cassa e gli impegni a erogare fondi che formano oggetto di concessioni (forborne exposure), se soddisfano le due seguenti condizioni:

- i. il debitore versa in una situazione di difficoltà economico-finanziaria che non gli consente di rispettare pienamente gli impegni contrattuali del suo contratto di debito e che realizza uno stato di "deterioramento creditizio" (classificazione in una delle categorie di esposizioni deteriorate: sofferenze, inadempienze probabili, esposizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 90 giorni),
- ii. e la banca acconsente a una modifica dei termini e condizioni di tale contratto, ovvero a un rifinanziamento totale o parziale dello stesso, per permettere al debitore di rispettarlo (concessione che non sarebbe stata accordata se il debitore non si fosse trovato in uno stato di difficoltà).

Con la pubblicazione nella GUCE, lo scorso 29 novembre, del Regolamento (UE) 2016/2067 della Commissione si è concluso il processo di adozione dell'IFRS 9. Il nuovo principio sostituirà integralmente lo IAS 39; si applicherà, pertanto, a tutti gli strumenti finanziari classificabili nell'attivo e nel passivo di stato patrimoniale del bilancio, modificandone incisivamente i criteri di classificazione e di misurazione e le modalità di determinazione dell'impairment, nonché definendo nuove regole di designazione dei rapporti di copertura.

L'applicazione dell'IFRS 9 è obbligatoria dalla prima data di rendicontazione patrimoniale, economica e finanziaria successiva al 1° gennaio 2018 rappresentata, per la banca, dalla scadenza FINREP riferita al 31 marzo 2018.

Nel più ampio ambito delle modifiche introdotte dal principio, assume particolare rilievo il nuovo modello di impairment dallo stesso definito.

Mentre lo IAS 39, che richiede la contabilizzazione delle sole perdite già verificatesi (incurred loss,) nella quantificazione della expected loss IAS 39, la loss given default (LGD) misura la perdita attesa in caso di default della controparte, le expected credit losses in ambito IFRS 9 vengono definite come la stima, pesata per le probabilità, del valore attuale di tutte le differenze tra (i) i flussi di cassa contrattuali e (ii) i flussi di cassa che si stima di ricevere che ci si attende si manifesteranno in futuro (nel caso delle stime *lifetime*, come infra precisato, lungo l'intera vita attesa dello strumento).

Tra gli altri principali cambiamenti rispetto allo IAS 39, rileva la previsione che impone per la determinazione della perdita attesa l'impiego non solo di informazioni storiche (ad esempio, inerenti alle perdite storicamente registrate sui crediti) ricalibrate per incorporare gli effetti delle condizioni correnti, ma anche di previsioni future basate su scenari previsionali (ad esempio triennali), ovviamente coerenti con quelli presi a riferimento nei processi di controllo direzionale. L'entrata in vigore dell'IFRS 9 comporterà, quindi, la rilevazione delle perdite attese in un'ottica forward looking.

Nell'impostazione sommariamente richiamata le perdite attese dovranno quindi essere misurate con modalità che riflettano:

- un ammontare obiettivo e pesato per le probabilità, determinato valutando un range di possibili risultati;
- il valore temporale del denaro;

---

<sup>4</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 in stato di default" così come definito dal Regolamento (UE) n. 575/2013.

- ogni ragionevole e consistente informazione, disponibile alla data di reporting senza costi o sforzi eccessivi, circa eventi passati, condizioni correnti e previsioni di condizioni economiche future.

Più nel dettaglio, in particolare, il principio prevede l’allocazione di ciascun rapporto in uno dei seguenti tre stage (o “bucket”):

- stage 1, accoglie tutti rapporti relativi a controparti classificate in bonis che:
  - originati internamente o acquisiti, non hanno subito un significativo incremento del rischio di credito dal momento dell’erogazione o acquisto, oppure;
  - risultano caratterizzati da un basso livello di rischio di credito alla data di reporting;
- stage 2, accoglie tutti i rapporti in bonis che, alla data di reporting, hanno registrato un significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di erogazione;
- stage 3, accoglie i rapporti il cui rischio creditizio si è incrementato al punto che lo strumento è considerato impaired; questo stage include anche i crediti acquistati già deteriorati o concessi a controparti deteriorate.

L’assegnazione di un’attività in bonis allo stage 1 o 2 non è, pertanto, funzione della sua rischiosità assoluta (in termini di probabilità di default) quanto della variazione (positiva o negativa) del rischio rispetto alla prima rilevazione. In linea teorica quindi nello stage 1 potrebbero trovarsi attività con PD maggiore di quelle allocate nello stage 2. Inoltre, determinate esposizioni rilevate nello stage 2 potrebbero, a seguito del miglioramento nella loro probabilità di default, migrare allo stage 1.

Al fine di semplificare il processo di staging, il principio propone due principali espedienti operativi. Il primo è rappresentato dalla possibilità di evitare il passaggio in stage 2 se alla data di reporting lo strumento finanziario ha un basso rischio di default, il debitore ha una forte capacità di far fronte ai flussi di cassa delle sue obbligazioni contrattuali nel breve termine e cambiamenti avversi nella situazione di lungo termine potrebbero, ma non necessariamente, ridurre tale capacità (c.d. “Low Risk Exemption”). L’esame del deterioramento del merito creditizio non è quindi richiesto per le posizioni con un basso livello del rischio di credito.

La seconda semplificazione operativa riguarda il passaggio da stage 1 a stage 2 in presenza di oltre 30 giorni di ritardo nei pagamenti; il principio precisa che il significativo deterioramento del merito creditizio può intervenire già prima e prescindere da tale termine, lo stesso va quindi inteso come un limite ultimo (di “backstop”) oltrepassato il quale si dovrebbe migrare nello stage 2. Tale presunzione è per definizione dello stesso principio, confutabile sulla base di evidenze ragionevoli e documentabili che indichino come il merito creditizio non si sia effettivamente deteriorato pur in presenza di past due superiori ai 30 giorni.

Il processo di allocazione degli strumenti finanziari negli stage previsti dal principio, riveste una particolare importanza in quanto indirizza le logiche di determinazione dell’accantonamento per il rischio di credito dei singoli rapporti.

In particolare:

- con riferimento alle esposizioni classificate negli stage 1 e 2, trattandosi di rapporti in bonis, si potranno determinare le rettifiche di valore collettivamente applicando i parametri di rischio definiti coerentemente con quanto previsto dall’IFRS 9, con la seguente principale differenziazione:
  - per le esposizioni dello stage 1, le rettifiche di valore dovranno essere calcolate in base alla stima della perdita attesa a 12 mesi;
  - per le esposizioni dello stage 2, le rettifiche di valore dovranno essere calcolate in base alle perdite attese lungo tutta la vita residua contrattuale dell’esposizione (c.d. “lifetime”);
- alle esposizioni classificate nello stage 3 dovrà essere applicata una svalutazione analitica calcolata in base alle perdite attese lifetime.

L’impatto dei nuovi riferimenti in materia di impairment sarà particolarmente rilevante, comportando sin da subito, un più immediato riconoscimento delle perdite attese e un incremento degli accantonamenti di bilancio, in quanto l’IFRS 9 introduce sul piano contabile il principio della definizione delle rettifiche di valore sulla base della perdita attesa (expected loss), già utilizzato nella regolamentazione prudenziale.

L’incremento delle rettifiche atteso a seguito del nuovo modello di impairment, in conseguenza tra l’altro dell’introduzione di legami con le previsioni macroeconomiche, dei margini di incertezza legati all’identificazione del concetto di “significativo deterioramento”, del possibile passaggio dalla perdita attesa a un anno a quella lifetime,

comporterà presumibilmente maggiori esigenze patrimoniali, anche in assenza di variazioni nella rischiosità dei portafogli.

L'attuale interazione tra capitale e accantonamenti verrà incisa: la considerazione delle perdite attese lungo l'intera vita residua dello strumento e l'incorporazione di elementi forward looking nelle valutazioni, sono suscettibili di determinare, in assenza di modifiche alle attuali disposizioni, il rischio di un doppio computo nella quantificazione delle esigenze patrimoniali.

Sotto il profilo degli impatti organizzativi e sui processi, l'approccio per l'impairment introdotto dall'IFRS 9 richiede, in particolare in fase di primo adeguamento, un ingente sforzo di raccolta e analisi di dati da parte delle banche; ciò in particolare, per individuare le esposizioni che hanno subito rispetto alla data della loro assunzione un incremento significativo del rischio di credito e, di conseguenza, la misurazione dell'EL lifetime.

La migrazione al nuovo modello di impairment richiede, inoltre, il sostenimento di significativi investimenti per l'evoluzione - oriente i requisiti disciplinati dal principio - dei modelli valutativi in uso, nonché dei processi di funzionamento degli stessi e di incorporazione dei parametri di rischio prodotti nell'operatività del credito.

La maggiore complessità del nuovo modello di valutazione inciderà, inoltre, innovandoli significativamente, sui compiti delle unità diverse organizzative a vario titolo coinvolte (contabilità, risk management, crediti).

L'introduzione di logiche forward looking nelle valutazioni contabili determinerà, inoltre, l'esigenza di rivedere le politiche creditizie, al minimo con riferimento ai parametri di selezione della clientela (alla luce dei diversi profili di rischio settoriale o geografico) e del collateral (oriente la preferibilità di tipologie esposte a minori volatilità e sensibilità al ciclo economico). Analogamente, sarà necessario rianalizzare criticamente il catalogo prodotti e la disciplina aziendale in materia di erogazione del credito (e collegati poteri delegati) tenuto conto, tra l'altro, della diversa onerosità delle forme tecniche a medio lungo termine in uno scenario in cui, come accennato, l'eventuale migrazione allo stage 2 comporta il passaggio a una EL lifetime.

Anche con riguardo ai processi e ai presidi per il monitoraggio del credito sono prevedibili importanti interventi di adeguamento e di rafforzamento basati, tra l'altro, sull'implementazione di processi automatizzati e proattivi e lo sviluppo e/o affinamento degli strumenti di early warning che permettono di identificare i sintomi anticipatori di un possibile passaggio di stage e di attivare tempestivamente le iniziative conseguenti.

Interventi rilevanti riguarderanno anche i controlli di secondo livello in capo alla funzione di risk management, deputata, tra l'altro, dalle vigenti alla convalida dei sistemi interni di misurazione dei rischi non utilizzati a fini regolamentari e del presidio sulla correttezza sostanziale delle indicazioni derivanti dall'utilizzo di tali modelli. Nello specifico, verrà disciplinato il processo periodico di convalida basato sull'analisi della documentazione fornita dal provider del modello di valutazione e da attività di verifica del corretto utilizzo e dell'affidabilità dei parametri di rischio da questo prodotti.

Con riferimento ai principali processi di controllo direzionale, nella consapevolezza che il costo del rischio costituisce una delle variabili maggiormente rilevanti nella determinazione dei risultati economici attuali e prospettici, particolare cura verrà dedicata alla necessaria coerenza delle ipotesi alla base delle stime del piano pluriennale e del budget annuale (elaborati sulla base di scenari attesi relativamente ai fattori macroeconomici e di mercato), dell'ICAAP e del RAF e di quelle prese a riferimento per la determinazione degli accantonamenti contabili.

Alla data, proseguono le attività progettuali di Categoria per supportare l'adeguamento ai nuovi riferimenti in materia di impairment cui la Banca prende parte per il tramite delle strutture associative e di servizio di riferimento.

Le attività progettuali sono al momento volte all'identificazione delle soluzioni metodologiche per la corretta stima dei parametri di rischio volte a garantire la fruibilità da parte di tutte le Banche di Categoria di strumenti per il calcolo della ECL e la gestione del processo di staging secondo gli standard previsti dal principio IFRS9. Sono altresì in via di sviluppo i riferimenti di indirizzo per l'adozione delle soluzioni organizzative e di processo finalizzate a consentire un utilizzo del sistema di rating corretto e integrato nei principali processi aziendali (in sede istruttoria, pricing, monitoraggio e valutazione).

Lo stato dell'arte delle attività in corso non permette ancora di supportare in capo a ciascuna banca una puntuale valutazione degli impatti attesi, come anticipato, presumibilmente, rilevanti.

La responsabilità e la gestione complessiva dei crediti deteriorati, non classificati a "sofferenza", è affidata alla Funzione Controllo Crediti.

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 la predisposizione di misure di tolleranza;
- determinare le previsioni di perdite sulle posizioni; e
- 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.

La attività di recupero relative alle posizioni classificate a sofferenza sono gestite in *outsourcing* dalla Società BCC Gestione Crediti S.p.A. in stretta collaborazione con la Direzione Generale.

Anche in questo caso la metodologia di valutazione delle posizioni segue un approccio analitico.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### A. QUALITÀ DEL CREDITO

**A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e non deteriorate: 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	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre esposizioni non deteriorate	Totale
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita					320.343	320.343
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza						
3. Crediti verso banche					21.937	21.937
4. Crediti verso clientela	14.970	10.304	1.815	9.932	195.115	232.136
5. Attività finanziarie valutate al fair value					23	23
6. Attività finanziarie in corso di dismissione						
<b>Totale al 31.12.2016</b>	<b>14.970</b>	<b>10.304</b>	<b>1.815</b>	<b>9.932</b>	<b>537.418</b>	<b>574.439</b>
<b>Totale al 31.12.2015</b>	<b>16.824</b>	<b>11.752</b>	<b>1.846</b>	<b>10.059</b>	<b>492.137</b>	<b>532.617</b>

Ai fini dell'informativa di natura quantitativa sulla qualità del credito, con il termine "esposizioni creditizie" si intendono esclusi i titoli di capitale e le quote di O.I.C.R., mentre il termine "esposizioni" include i titoli di capitale e le quote di O.I.C.R.. I contratti derivati sono stati classificati fra le "Altre attività".

#### A.1.1.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie oggetto di concessioni per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli/qualità	Esposizioni oggetto di concessioni deteriorate			Esposizioni oggetto di concessioni non deteriorate		Totale
	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Attività non deteriorate	
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita						
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza						
3. Crediti verso banche						
4. Crediti verso clientela	189	3.306	305	235	2.553	6.588
5. Attività finanziarie valutate al fair value						
6. Attività finanziarie in corso di dismissione						
7. Impegni as erogare fondi						
<b>Totale al 31.12.2016</b>	<b>189</b>	<b>3.306</b>	<b>305</b>	<b>235</b>	<b>2.553</b>	<b>6.588</b>
<b>Totale al 31.12.2015</b>	<b>49</b>	<b>2.471</b>	<b>530</b>	<b>792</b>	<b>4.024</b>	<b>7.866</b>

### A.1.1.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie non deteriorate per "anzianità dello scaduto"

Portafogli/qualità	Esposizioni non scadute	Esposizioni scadute			
		sino a 3 mesi	da oltre 3 mesi a 6 mesi	da oltre 6 mesi a 1 anno	oltre un anno
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	320.383				
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza					
3. Crediti verso banche	21.937				
4. Crediti verso clientela	195.115	8.148	1.751	32	1
5. Attività finanziarie valutate al fair value	23				
6. Attività finanziarie in corso di dismissione					
<b>Totale al 31.12.2016</b>	<b>537.458</b>	<b>8.148</b>	<b>1.751</b>	<b>32</b>	<b>1</b>
<b>Totale al 31.12.2015</b>	<b>492.137</b>	<b>8.967</b>	<b>998</b>	<b>93</b>	<b>1</b>

### A.1.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti) differenti dalle "Attività finanziarie detenute per la negoziazione e derivati di copertura"

Portafogli/qualità	Attività deteriorate			Attività non deteriorate			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita				320.343		320.343	320.343
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza							
3. Crediti verso banche				21.937		21.937	21.937
4. Crediti verso clientela	62.155	35.067	27.088	208.029	2.982	205.047	232.135
5. Attività finanziarie valutate al fair value				X	X	23	23
6. Attività finanziarie in corso di dismissione							
<b>Totale al 31.12.2016</b>	<b>62.155</b>	<b>35.067</b>	<b>27.088</b>	<b>550.349</b>	<b>2.982</b>	<b>547.390</b>	<b>574.438</b>
<b>Totale al 31.12.2015</b>	<b>62.235</b>	<b>31.813</b>	<b>30.422</b>	<b>504.945</b>	<b>2.791</b>	<b>502.154</b>	<b>532.576</b>

#### A.1.2.1 Attività deteriorate: (i) ammontare del totale delle cancellazioni parziali operate; (ii) differenza positiva tra il valore nominale e il prezzo di acquisto

Alla data di riferimento del bilancio, la banca non ha operato cancellazioni parziali e non ha acquisito attività deteriorate, pertanto la presente tabella non viene compilata.

### A.1.3 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi, netti e fasce di scaduto

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda					Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
	Attività deteriorate				Attività non deteriorate			
	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Oltre 1 anno				
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>								
a) Sofferenze					X		X	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni					X		X	
b) Inadempienze probabili					X		X	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni					X		X	
c) Esposizioni scadute deteriorate					X		X	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni					X		X	
d) Esposizioni scadute non deteriorate	X	X	X	X		X		
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X	X	X	X		X		
e) Altre esposizioni non deteriorate	X	X	X	X	29.815	X		29.815
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X	X	X	X		X		
<b>TOTALE A</b>					<b>29.815</b>			<b>29.815</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>								
a) Deteriorate					X		X	
b) Altre	X	X	X	X	2.039	X		2.039
<b>TOTALE B</b>					<b>2.039</b>			<b>2.039</b>
<b>TOTALE A + B</b>					<b>31.854</b>			<b>31.854</b>

Le esposizioni per cassa comprendono tutte le attività finanziarie per cassa vantate verso banche, qualunque sia il loro portafoglio di allocazione contabile (negoiazione, disponibile per la vendita, detenuto sino a scadenza, crediti, attività valutate al fair value, attività finanziarie in via di dismissione). Le esposizioni "fuori bilancio" includono tutte le operazioni finanziarie diverse da quelle per cassa (garanzie rilasciate, impegni, derivati, ecc.) che comportano l'assunzione di un rischio creditizio, qualunque sia la finalità di tali operazioni (negoiazione, copertura, ecc.).

#### A.1.4 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Essendo tutte le esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche non deteriorate la tabella A.1.4 non viene compilata.

#### A.1.4bis Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni oggetto di concessioni lorde distinte per qualità creditizia

Alla data di riferimento del bilancio, la banca non detiene esposizioni creditizie verso banche oggetto di concessione, pertanto la tabella A.1.4bis non viene compilata.

#### A.1.5 Esposizioni creditizie per cassa verso banche deteriorate: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Essendo tutte le esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche non deteriorate la tabella A.1.5 non viene compilata.

### A.1.6 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi, netti e fasce di scaduto

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda					Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
	Attività deteriorate				Attività non deteriorate			
	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Oltre 1 anno				
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>								
a) Sofferenze				44.747	X	29.777	X	14.970
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni				454	X	265	X	189
b) Inadempienze probabili	7.315	2.399	2.051	3.645	X	5.107	X	10.303
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	1.582	647	556	1.483	X	962	X	3.306
c) Esposizioni scadute deteriorate	549	1.188	255	5	X	183	X	1.814
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	335	3			X	32	X	306
d) Esposizioni scadute non deteriorate	X	X	X	X	10.050	X	118	9.932
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X	X	X	X	242	X	7	235
e) Altre esposizioni non deteriorate	X	X	X	X	510.467	X	2.864	507.603
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X	X	X	X	2.630	X	77	2.553
<b>TOTALE A</b>	<b>7.864</b>	<b>3.587</b>	<b>2.306</b>	<b>48.397</b>	<b>520.517</b>	<b>35.067</b>	<b>2.982</b>	<b>544.622</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>								
a) Deteriorate	1.439				X	325	X	1.114
b) Altre	X	X	X	X	30.057	X		30.057
<b>TOTALE B</b>	<b>1.439</b>				<b>30.057</b>	<b>325</b>		<b>31.171</b>
<b>TOTALE A + B</b>	<b>9.303</b>	<b>3.587</b>	<b>2.306</b>	<b>48.397</b>	<b>550.574</b>	<b>35.392</b>	<b>2.982</b>	<b>575.793</b>

### A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>43.220</b>	<b>17.018</b>	<b>1.997</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate			
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>4.688</b>	<b>5.096</b>	<b>1.831</b>
B.1 ingressi da esposizioni in bonis	456	783	206
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	2.988	794	
B.3 altre variazioni in aumento	1.244	3.519	1.625
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>3.161</b>	<b>6.703</b>	<b>1.830</b>
C.1 uscite verso esposizioni in bonis		1.294	459
C.2 cancellazioni	1.035	38	17
C.3 incassi	2.003	2.515	428
C.4 realizzi per cessioni	123		
C.5 perdite da cessione			
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		2.856	926
C.7 altre variazioni in diminuzione			
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>44.747</b>	<b>15.411</b>	<b>1.998</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate			



### A.1.7 bis Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni oggetto di concessioni lorde distinte per qualità creditizia

Causali/Categorie	Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate	Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>3.835</b>	<b>4.964</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>2.111</b>	<b>2.108</b>
B.1 ingressi da esposizioni in bonis non oggetto di concessioni		
B.2 ingressi da esposizioni in bonis oggetto di concessioni	1.267	X
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	39
B.4 altre variazioni in aumento	844	2.069
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>885</b>	<b>4.201</b>
C.1 uscite verso esposizioni in bonis non oggetto di concessioni	X	2.236
C.2 uscite verso esposizioni in bonis oggetto di concessioni	39	X
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	1.267
C.4 cancellazioni	31	
C.5 incassi	583	367
C.6 realizzi per cessioni		
C.7 perdite da cessione		
C.8 altre variazioni in diminuzione	232	331
<b>D. Esposizione lorda finale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>5.061</b>	<b>2.871</b>

### A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela deteriorate: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Causali/Categorie	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	Di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	Di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	Di cui: esposizioni oggetto di concessioni
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>26.396</b>	<b>148</b>	<b>5.266</b>	<b>602</b>	<b>151</b>	<b>35</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>6.726</b>	<b>118</b>	<b>1.635</b>	<b>511</b>	<b>102</b>	<b>36</b>
B.1 rettifiche di valore	5.731	94	1.584	464	102	36
B.2 perdite da cessione						
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	995	24	51	47		
B.4 altre variazioni in aumento						
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>3.345</b>	<b>1</b>	<b>1.795</b>	<b>150</b>	<b>70</b>	<b>39</b>
C.1 riprese di valore da valutazione	1.668	1	449	58	1	
C.2 riprese di valore da incasso	607		303	29	10	
C.3 utili da cessione	77					
C.4 cancellazioni	888		38	31	17	
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate			1.005	32	42	39
C.6 altre variazioni in diminuzione	105					
<b>D. Rettifiche complessive finali</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>29.777</b>	<b>265</b>	<b>5.106</b>	<b>963</b>	<b>183</b>	<b>32</b>

## A.2 Classificazione delle esposizioni in base a rating esterni ed interni

### A.2.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie 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>313.061</b>				<b>262.540</b>	<b>575.601</b>
<b>B. Derivati</b>								
B.1 Derivati finanziari								
B.2 Derivati creditizi								
<b>C. Garanzie rilasciate</b>							<b>6.944</b>	<b>6.944</b>
<b>D. Impegni a erogare fondi</b>							<b>26.266</b>	<b>26.266</b>
<b>E. Altre</b>								
<b>Totale</b>			<b>313.061</b>				<b>295.750</b>	<b>608.811</b>

	Standard & Poor's	Moody's Investor Service	Fitch	DBRS
Classe 1	da AAA a AA-	da Aaa a Aa3	da AAA a AA-	da AAA a AAL
Classe 2	da A+ a A-	da A1 a A3	da A+ a A-	da AH a AL
Classe 3	da BBB+ a BBB-	da Baa1 a Baa3	da BBB+ a BBB-	da BBBH a BBBL
Classe 4	da BB+ a BB-	da Ba1 a Ba3	da BB+ a BB-	da BBH a BBL
Classe 5	da B+ a B-	da B1 a B3	da B+ a B-	da BH a BL
Classe 6	CCC+ e inferiori	Caa1 e inferiori	CCC+ e inferiori	CCC

### A.2.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating interni

La Banca non adotta rating interni nella gestione del rischio di credito, pertanto la tabella relativa non è esposta.

### A.3 Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia

#### A.3.1 Esposizioni creditizie verso banche garantite

Alla data di riferimento del bilancio, la banca non detiene esposizioni creditizie verso banche garantite, pertanto la presente tabella non viene compilata

#### A.3.2 Esposizioni creditizie verso clientela garantite

	Valore esposizione netta	Garanzie reali (1)				Garanzie personali (2)								Totale (1)+(2)	
		Immobili - Ipotecche	Immobili - Leasing Finanziario	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	Altri soggetti					
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:	190.838	117.785		164	2.471						8.759	518		60.230	189.927
1.1 totalmente garantite	186.694	116.947		164	2.249						7.296	518		59.522	186.696
- di cui deteriorate	23.350	18.370			18						530	116		4.316	23.350
1.2 parzialmente garantite	4.143	838			222						1.464			709	3.233
- di cui deteriorate	1.399	584			20						444			248	1.296
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:	8.542			138	1.201						1.364			5.378	8.081
2.1 totalmente garantite	7.029			138	892						723			5.276	7.029
- di cui deteriorate	1.082				27									1.055	1.082
2.2 parzialmente garantite	1.513				309						641			102	1.052
- di cui deteriorate	5													5	5

I comparti economici di appartenenza dei garanti (crediti di firma) e dei venditori di protezione (derivati su crediti) sono stati individuati facendo riferimento ai criteri di classificazione previsti nel fascicolo "Classificazione della clientela per settori e gruppi di attività economica" edito dalla Banca d'Italia.

## B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE

### 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		
	Esposiz. netta	Rettifich e val. specif.	Rettifiche val. di portaf.	Esposiz. netta	Rettifiche val. specif.	Rettifiche val. di portaf.	Esposiz. netta	Rettifiche val. specif.	Rettifiche val. di portaf.	Esposiz. netta	Rettifiche val. specif.	Rettifiche val. di portaf.	Esposiz. netta	Rettifich e val. specif.	Rettifiche val. di portaf.	Esposiz. netta	Rettifiche val. specif.	Rettifiche val. di portaf.
<b>A. Esposizioni per cassa</b>																		
A.1 Sofferenze			X	614	849	X	2	13	X			X	11.167	24.408	X	3.186	4.509	X
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni			X			X			X			X	189	265	X			X
A.2 Inadempienze probabili			X			X	94	37	X			X	7.267	4.090	X	2.943	979	X
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni			X			X			X			X	2.620	760	X	686	202	X
A.3 Esposizioni scadute deteriorate			X			X			X			X	1.132	121	X	682	62	X
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni			X			X			X			X	271	29	X	34	4	X
A.4 Esposizioni non deteriorate	312.467	X		22.166	X	548	3.969	X	84		X		103.010	X	1.882	75.921	X	468
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		X			X			X			X		1.427	X	43	1.362	X	41
<b>Totale A</b>	<b>312.467</b>			<b>22.780</b>	<b>849</b>	<b>548</b>	<b>4.065</b>	<b>50</b>	<b>84</b>				<b>122.576</b>	<b>28.619</b>	<b>1.882</b>	<b>82.732</b>	<b>5.550</b>	<b>468</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>																		
B.1 Sofferenze			X	5		X			X			X	336		X			X
B.2 Inadempienze probabili			X			X			X			X	486	295	X	18		X
B.3 Altre attività deteriorate			X			X			X			X	270	30	X			X
B.4 Esposizioni non deteriorate		X		20.643	X			X			X		8.508	X		906	X	
<b>Totale B</b>				<b>20.648</b>									<b>9.600</b>	<b>325</b>		<b>924</b>		
<b>Totale (A+B) al 31.12.2016</b>	<b>312.467</b>			<b>43.428</b>	<b>849</b>	<b>548</b>	<b>4.065</b>	<b>50</b>	<b>84</b>				<b>132.176</b>	<b>28.944</b>	<b>1.882</b>	<b>83.656</b>	<b>5.550</b>	<b>468</b>
<b>Totale (A+B) al 31.12.2015</b>	<b>276.823</b>			<b>40.070</b>	<b>538</b>	<b>275</b>	<b>2.190</b>	<b>12</b>	<b>10</b>				<b>139.063</b>	<b>26.062</b>	<b>2.048</b>	<b>80.349</b>	<b>4.931</b>	<b>458</b>

La distribuzione delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” per comparto economico di appartenenza dei debitori e degli ordinanti (per le garanzie rilasciate) viene effettuata secondo i criteri di classificazione previsti nel fascicolo “Classificazione della clientela per settori e gruppi di attività economica” edito dalla Banca d’Italia.

## B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)

La Banca non intrattiene esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela con soggetti non residenti in Italia ed in considerazione della peculiare operatività della Banca a carattere locale, la tabella B.2 non è compilata.

## 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	
	Esposiz. netta	Rettifiche valore compless.	Esposiz. netta	Rettifiche valore compless.	Esposiz. netta	Rettifiche valore compless.	Esposiz. netta	Rettifiche valore compless.	Esposiz. netta	Rettifiche valore compless.
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze										
A.2 Inadempienze probabili										
A.3 Esposizioni scadute deteriorate										
A.4 Esposizioni non deteriorate	29.815									
<b>Totale A</b>	<b>29.815</b>									
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>										
B.1 Sofferenze										
B.2 Inadempienze probabili										
B.3 Altre attività deteriorate										
B.4 Esposizioni non deteriorate	2.039									
<b>Totale B</b>	<b>2.039</b>									
<b>Totale (A+B) al 31.12.2016</b>	<b>31.854</b>									
<b>Totale (A+B) al 31.12.2015</b>	<b>37.549</b>				<b>25</b>					

## B.4 Grandi esposizioni

	Totale 31.12.2016	Totale 31.12.2015
a) Ammontare - Valore di Bilancio	386.208	355.185
b) Ammontare - Valore Ponderato	45.002	49.026
c) Numero	6	7

## C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

### C.1 Operazioni di cartolarizzazione

#### Informazioni di natura qualitativa

##### 1 Operazioni di cartolarizzazioni proprie.

Alla data di riferimento del bilancio, la banca non detiene esposizioni di cartolarizzazione proprie.

##### 2. Operazioni di cartolarizzazione di “terzi”

La Banca detiene in portafoglio titoli rinvenienti da operazioni di cartolarizzazione di “terzi” per complessivi 578 mila euro.

Strumenti finanziari	Valore nominale	Valore di bilancio
Titoli – Senior	577	578
<b>Totale</b>	<b>577</b>	<b>578</b>

Trattasi di titoli unrated emessi dalla Società Veicolo “Lucrezia Securitisation s.r.l.” nell’ambito degli interventi del Fondo di Garanzia Istituzionale per la soluzione delle crisi della Banca Padovana in A.S. e della BCC Irpina in A.S.

I titoli “€ 211.368.000 Asset-Backed Notes due October 2026”, con codice ISIN IT0005216392, sono stati emessi dalla società veicolo in data 3 ottobre 2016, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell’ambito dell’intervento suddetto, hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati.

Le attività sottostanti a detti titoli sono costituite da crediti deteriorati, in larga parte pienamente garantiti da immobili. Tali titoli figurano nell’attivo dello Stato Patrimoniale della Banca nella Voce S.P. 70. Crediti verso la clientela.

Per quanto attiene gli aspetti di carattere economico, il titolo ha comportato la rilevazione di interessi attivi al tasso del 1% annuo, per euro 1 mila.

Si precisa che relativamente alle suddette operazioni di cartolarizzazione, la Banca non svolge alcun ruolo di *servicer* e non detiene alcuna interessenza nella Società Veicolo.

Nell’esercizio non si sono apportate rettifiche di valore su titoli in portafoglio posseduti.

Ai fini del calcolo del relativo requisito patrimoniale la Banca utilizza il metodo standardizzato (cfr. Regolamento (UE) n. 575/2013, Parte Tre, Titolo II, Capo 5, Sezione 3, Sottosezione 3.

Con riferimento a quanto previsto alla sezione IV – Capitolo 6 – Parte Seconda - della Circolare n. 285/2013 della Banca d’Italia, la banca assume posizioni verso ciascuna cartolarizzazione a condizione che il cedente o il promotore abbia esplicitamente reso noto di mantenere nell’operazione, su base continuativa, a livello individuale – o nel caso di gruppo bancario, a livello consolidato - **un interesse economico netto** in misura pari almeno al 5%, secondo le modalità definite nelle disposizioni prudenziali.

Inoltre, in ossequio a quanto previsto in materia di requisiti organizzativi nelle medesime disposizioni prudenziali, con riguardo all’assunzione delle posizioni verso le operazioni in parola, la banca deve adempiere agli obblighi di adeguata verifica (**due diligence**) e di monitoraggio<sup>5</sup>.

<sup>5</sup> Il mancato assolvimento di tale obbligo può comportare, a discrezione dell’Organo di Vigilanza, un aggravio del requisito patrimoniale di chi assume le posizioni verso la cartolarizzazione.

Ai sensi dei citati obblighi di adeguata verifica (due diligence) e monitoraggio per la banca, diversa dal cedente o dal promotore, che assume posizioni verso la cartolarizzazione, si evidenzia quanto segue.

In qualità di banca investitrice, prima di assumere posizioni verso ciascuna operazione di cartolarizzazione e per tutto il tempo in cui le stesse sono mantenute in portafoglio è svolta un'analisi su ciascuna operazione e sulle esposizioni ad esse sottostanti, volta ad acquisire piena conoscenza dei rischi cui la banca è esposta o che verrebbe ad assumere.

In particolare, la banca ha verificato:

- il mantenimento da parte del cedente, su base continuativa, dell'interesse economico netto;
- la messa a disposizione delle informazioni rilevanti per poter effettuare la due diligence;
- le caratteristiche strutturali della cartolarizzazione che possono incidere significativamente sull'andamento delle posizioni verso la cartolarizzazione (ad esempio: clausole contrattuali, grado di priorità nei rimborsi, regole per l'allocazione dei flussi di cassa e relativi trigger, strumenti di credit enhancement, linee di liquidità, definizione di default utilizzata, rating, analisi storica dell'andamento di posizioni analoghe);
- le caratteristiche di rischio delle attività sottostanti le posizioni verso la cartolarizzazione;
- le comunicazioni effettuate dal cedente/promotore in merito alla due diligence svolta sulle attività cartolarizzate, sulla qualità delle eventuali garanzie reali a copertura delle stesse, etc.

Con riferimento al monitoraggio, ai sensi di quanto specificato dalle disposizioni riguardo la necessità che la valutazione delle informazioni sia effettuata regolarmente con cadenza almeno annuale, nonché in presenza di variazioni significative dell'andamento dell'operazione, la banca ha posto in essere processi e procedure per l'acquisizione degli elementi informativi sulle attività sottostanti ciascuna operazione con riferimento a:

- natura delle esposizioni, incidenza delle posizioni scadute da oltre 30, 60, 90 giorni;
- tassi di default;
- rimborsi anticipati;
- esposizioni soggette a procedure esecutive;
- natura delle garanzie reali;
- merito creditizio dei debitori;
- diversificazione settoriale e geografica;
- frequenza di distribuzione dei tassi di loan to value.

In relazione a quanto sopra sono stati concordati, a livello centrale, con il servicer dei flussi informativi periodici, da rendere disponibili alle Bcc che hanno sottoscritto titoli della specie, per assicurare loro la conformità alla previsione normativa secondo la quale devono essere "costantemente al corrente della composizione del portafoglio di esposizioni cartolarizzate" ai sensi dell'art. 253 CRR.

I flussi periodici ricevuti dal Fondo di Garanzia Istituzionale sono trasmessi a tutte le BCC ed integrano l'Investor Report prodotto dalla società Veicolo.

**Informazioni di natura quantitativa**
**C.1 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione "proprie" ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipologia di esposizioni**

Alla data di riferimento del bilancio, la banca non detiene esposizioni di cartolarizzazione proprie, pertanto la presente tabella non viene compilata.

**C.2 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione "di terzi" ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipo di esposizione**

Tipologia attività sottostanti/ Esposizioni	Esposizioni per cassa						Garanzie rilasciate						Linee di credito						
	Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior		
	Valore di bilancio	Rettif./ripr. di valore	Valore di bilancio	Rettif./ripr. di valore	Valore di bilancio	Rettif./ripr. di valore	Esposizione netta	Rettif./ripr. di valore	Esposizione netta	Rettif./ripr. di valore	Esposizione netta	Rettif./ripr. di valore	Esposizione netta	Rettif./ripr. di valore	Esposizione netta	Rettif./ripr. di valore	Esposizione netta	Rettif./ripr. di valore	
Esposizioni deteriorate (sofferenze)	578																		



### C.3 Società veicolo per la cartolarizzazione

Nome Cartolarizzazione/Denominazione società veicolo	Sede legale	Consolidamento	Attività			Passività		
			Crediti	Titoli di debito	Altre	Senior	Mezzanine	Junior
Lucrezia Securitisation srl - Padovana e Irpina	Roma Via Mario Carucci 131		193.961		10	211.368		

### C.4 Società veicolo per la cartolarizzazione non consolidate

Nome cartolarizzazione/Denominazione società veicolo	Portafogli contabili dell'attivo	Totale attività (A)	Portafogli contabili del passivo	Totale passività (B)	Valore contabile netto (C=A-B)	Esposizione massima al rischio di perdita (D)	Differenza tra esposizione al rischio di perdita e valore contabile (E=D-C)
Lucrezia Securitisation srl - Padovana e Irpina	Crediti + altre attività	193.971	Titoli Senior	211.368	(17.397)	-	17.397

Il totale dell'attivo si riferisce al valore dei crediti al netto delle svalutazioni. Il valore lordo del portafoglio è pari a circa 700 milioni di euro.

### C.5 Attività di servicer - cartolarizzazioni proprie: incassi dei crediti cartolarizzati e rimborsi dei titoli emessi dalla società veicolo per la cartolarizzazione

Alla data di riferimento del bilancio, la banca non detiene operazioni della specie, pertanto la presente tabella non viene compilata.

### D. INFORMATIVA SULLE ENTITÀ STRUTTURATE NON CONSOLIDATE CONTABILMENTE (DIVERSE DALLE SOCIETÀ VEICOLO PER LA CARTOLARIZZAZIONE)

La Banca non partecipa ad entità strutturate non consolidate, pertanto la presente informativa non viene fornita.

### E. OPERAZIONI DI CESSIONE

Alla data di riferimento del bilancio, la banca non ha in essere operazioni di cessione di attività non cancellate, pertanto la presente sezione non viene compilata.

### F. MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

La Banca non utilizza modelli interni di portafoglio per la misurazione dell'esposizione al rischio di credito.

## SEZIONE 2 – RISCHI DI MERCATO

### 2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

Ai fini della compilazione della presente sezione si considerano esclusivamente gli strumenti finanziari (attivi e passivi) rientranti nel "portafoglio di negoziazione di vigilanza", come definito nella disciplina relativa alle segnalazioni di vigilanza sui rischi di mercato (cfr. Circolare n. 286 "Istruzioni per al compilazione delle segnalazioni prudenziali per le

banche e le società di intermediazione mobiliare” emanata dalla Banca d’Italia). Di conseguenza, sono escluse eventuali operazioni allocate in bilancio nel portafoglio di negoziazione (ad esempio, crediti o derivati scorporati da attività o passività valutate al costo ammortizzato, titoli emessi), ma non rientranti nell’anzidetta definizione di vigilanza. Queste operazioni sono comprese nell’informativa relativa al “portafoglio bancario”.

Alla data di chiusura del bilancio, e durante tutto l’esercizio, la Banca non ha posto in essere strumenti finanziari rientranti nel suddetto portafoglio. Pertanto la sezione 2.1 “Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – Portafoglio di negoziazione di vigilanza” non viene compilata.

## 2.2 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo - Portafoglio bancario

### Informazioni di natura qualitativa

Il portafoglio bancario è costituito da tutti gli strumenti finanziari attivi e passivi non compresi nel portafoglio di negoziazione di cui alla sezione 2.1.

### 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 vischiosità, 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 nel Servizio 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 da parte della Funzione Risk Management di concerto con il Servizio Finanza.

Per quanto concerne la metodologia di misurazione del rischio e di quantificazione del corrispondente capitale interno, il CdA della Banca 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, la Banca, nell'ottica di determinare il capitale interno in condizioni ordinarie applica la metodologia dei "percentili".

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 di ogni fascia è moltiplicata per i fattori di ponderazione, ottenuti come prodotto tra una variazione ipotetica dei tassi e un'approssimazione della duration modificata relativa alle singole 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.

Nella determinazione del capitale interno in condizioni ordinarie la banca si riferisce alle variazioni annuali dei tassi di interesse registrati in un periodo di osservazione di 6 anni, considerando alternativamente il 1° percentile (ribasso) o il 99° (rialzo). In caso di scenari al ribasso la banca garantisce il vincolo di non negatività dei tassi.

La Banca determina l'indicatore di rischiosità, rappresentato dal rapporto tra il capitale interno e il valore dei fondi propri. La Banca d'Italia pone come soglia di attenzione un valore pari al 20%.

La Banca monitora a fini gestionali interni con cadenza trimestrale il rispetto della soglia del 20%. Nel caso in cui si determini una riduzione del valore economico della Banca superiore al 20% dei fondi propri, la Banca attiva opportune iniziative sulla base degli interventi definiti dalla Vigilanza.

Con riferimento alla conduzione degli stress test nell'ambito del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, questi vengono svolti dalla Banca trimestralmente, attraverso un incremento di 200bp alla variazione di tasso dello scenario base ordinario, con vincolo di non negatività dei tassi (floor) in caso di scenario al ribasso.

## **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 dal Servizio 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**

La Banca pone in essere, in modo marginale, operazioni di copertura gestionale da variazioni del fair value, per la cui rappresentazione contabile si avvale di quanto disposto dalla cd *Fair Value Option*. La strategia adottata dalla Banca mira a contenere il rischio tasso e a stabilizzare il margine di interesse. Le tipologie di derivati utilizzati sono rappresentate esclusivamente da *interest rate swap (IRS)*. Le attività coperte, sono esclusivamente rappresentate da impieghi a clientela.

## **C. Attività di copertura dei flussi finanziari**

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 investimenti esteri e non pone, pertanto, in essere operazioni di copertura.

**Informazioni di natura quantitativa**
**1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie - Valuta di denominazione: (242 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>196.111</b>	<b>38.073</b>	<b>127.140</b>	<b>8.569</b>	<b>96.776</b>	<b>106.811</b>	<b>989</b>	
1.1 Titoli di debito		29.096	123.957	1.600	63.348	102.920	40	
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri		29.096	123.957	1.600	63.348	102.920	40	
1.2 Finanziamenti a banche	11.520	6.005		4.412				
1.3 Finanziamenti a clientela	184.591	2.972	3.183	2.557	33.428	3.891	949	
- c/c	49.732	10	7	212	5.264	8		
- altri finanziamenti	134.859	2.962	3.176	2.345	28.164	3.883	949	
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	134.859	2.962	3.176	2.345	28.164	3.883	949	
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>268.354</b>	<b>181.056</b>	<b>11.225</b>	<b>22.225</b>	<b>62.328</b>	<b>1.598</b>		
2.1 Debiti verso clientela	266.933	12.370	4.639	11.304	21.423			
- c/c	192.884	1.100	406	288	939			
- altri debiti	74.049	11.270	4.233	11.016	20.484			
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	74.049	11.270	4.233	11.016	20.484			
2.2 Debiti verso banche	236	163.438			15.003			
- c/c								
- altri debiti	236	163.438			15.003			
2.3 Titoli di debito	1.185	5.248	6.586	10.921	25.902	1.598		
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	1.185	5.248	6.586	10.921	25.902	1.598		
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altre								
<b>3. Derivati finanziari</b>	<b>20</b>	<b>(39.688)</b>	<b>1.749</b>	<b>4.111</b>	<b>17.785</b>	<b>9.287</b>	<b>6.735</b>	
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante	20	(39.688)	1.749	4.111	17.785	9.287	6.735	
- Opzioni		(39.687)	1.750	4.113	17.801	9.287	6.735	
+ posizioni lunghe		1.052	1.750	4.113	17.801	9.287	6.735	
+ posizioni corte		40.739						
- Altri derivati	20	(1)	(1)	(2)	(16)			
+ posizioni lunghe	20							
+ posizioni corte		1	1	2	16			
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>	<b>(3.227)</b>	<b>269</b>	<b>849</b>	<b>485</b>	<b>120</b>	<b>99</b>	<b>1.125</b>	
+ posizioni lunghe	20.971	269	849	485	120	99	1.125	
+ posizioni corte	24.198							

Si riportano di seguito gli effetti di una variazione dei tassi d'interesse pari a +/- 100 punti base sul margine d'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		Shock - 100 punti base	
	Importo variazione	Incidenza	Importo variazione	Incidenza
Margine di interesse	+ 1.822 mila euro	+18,42%	-1.787 mila euro	-18,06%
Utile d'esercizio	+1.660 mila euro	+76,98%	-1.627 mila euro	-75,47%
Valore economico patrimonio netto	-8.593 mila euro	-17,09%	+2.875 mila euro	+5,72%

**1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie - Valuta di denominazione: (012 DOLLARO CANADA)**

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>1</b>							
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	1							
1.3 Finanziamenti a clientela								
- c/c								
- altri finanziamenti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>1</b>							
2.1 Debiti verso clientela								
- c/c								
- altri debiti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.2 Debiti verso banche	1							
- c/c	1							
- 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								
+ posizioni corte								
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								

## 2. Portafoglio bancario: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

La Banca non adotta nessun modello per l'analisi di sensitività del portafoglio bancario.

### 2.3 – RISCHIO DI CAMBIO

Rientrano nell'ambito di applicazione del presente profilo di rischio tutte le attività e le passività (in bilancio e "fuori bilancio") in valuta, ivi incluse le operazioni in euro indicizzate all'andamento dei tassi di cambio di valute. Sono assimilate ai rapporti in valuta anche le operazioni sull'oro.

#### 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% dei fondi propri (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 alla luce dei richiamati vincoli normativi.

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

L'attività di copertura del rischio cambio avviene attraverso un'attenta politica di sostanziale pareggiamento delle posizioni in valuta rilevate.



## 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>1</b>		
A.1 Titoli di debito						
A.2 Titoli di capitale						
A.3 Finanziamenti a banche				1		
A.4 Finanziamenti a clientela						
A.5 Altre attività finanziarie						
<b>B. Altre attività</b>	<b>2</b>			<b>3</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>C. Passività finanziarie</b>				<b>1</b>		
C.1 Debiti verso banche				1		
C.2 Debiti verso clientela						
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						
+ posizioni corte						
<b>Totale attività</b>	<b>2</b>			<b>4</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Totale passività</b>				<b>1</b>		
<b>Sbilancio (+/-)</b>	<b>2</b>			<b>3</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

### 2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

La Banca non adotta modelli interni o altre metodologie per l'analisi di sensitività.

#### 2.4 Gli strumenti derivati

##### A. DERIVATI FINANZIARI

###### A.1 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali di fine periodo

La Banca non detiene derivati finanziari appartenenti a questa sezione, pertanto la tabella A.1 non viene compilata.

###### A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo

###### A.2.1 Di copertura

La Banca non detiene derivati finanziari appartenenti a questa sezione, pertanto la tabella A.2.1 non viene compilata.

## A.2.2 Altri derivati

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale al 31.12.2016		Totale al 31.12.2015	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1. Titoli di debito e tassi d'interesse	20		38	
a) Opzioni				
b) Swap	20		38	
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
2. Titoli di capitale e indici azionari				
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
3. Valute e oro				
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
4. Merci				
5. Altri sottostanti				
<b>Totale</b>	<b>20</b>		<b>38</b>	

## A.3 Derivati finanziari: fair value lordo positivo - ripartizione per prodotti

Alla data di riferimento del bilancio, la banca non detiene derivati finanziari con fair value lordo positivo, pertanto la presente tabella non viene compilata.

#### A.4 Derivati finanziari: fair value lordo negativo - ripartizione per prodotti

Portafogli/Tipologie derivati	Fair Value negativo			
	Totale al 31.12.2016		Totale al 31.12.2015	
	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	2		3	
		2	3	
<b>Totale</b>	<b>2</b>		<b>3</b>	

#### A.5 Derivati finanziari OTC - portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione

Alla data di riferimento del bilancio, la banca non detiene derivati rientranti in questa fattispecie pertanto la presente tabella non viene compilata.

#### A.6 Derivati finanziari OTC - portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione

Alla data di riferimento del bilancio, la banca non detiene derivati rientranti in questa fattispecie pertanto la presente tabella non viene compilata.

### A.7 Derivati finanziari OTC - portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione

Contratti non rientranti in accordi di compensazione	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>							
- valore nozionale			20				
- fair value positivo							
- fair value negativo			2				
- esposizione futura							
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
<b>3) Valute e oro</b>							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
<b>4) Altri valori</b>							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							

### A.8 Derivati finanziari OTC - portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione

La Banca non detiene contratti derivati di questa fattispecie, pertanto la presente tabella non è compilata.

### 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>3</b>	<b>16</b>		<b>19</b>
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	3	16		19
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 31.12.2016</b>	<b>3</b>	<b>16</b>		<b>19</b>
<b>Totale al 31.12.2015</b>	<b>18</b>	<b>15</b>	<b>4</b>	<b>37</b>

### A.10 Derivati finanziari OTC: rischio di controparte/rischio finanziario - Modelli interni

La Banca non adotta modelli interni.

## B. DERIVATI CREDITIZI

La Banca non detiene derivati creditizi, pertanto non sono compilate le relative tabelle.

## C. DERIVATI FINANZIARI E CREDITIZI

### C.1 Derivati finanziari e creditizi OTC: fair value netti ed esposizione futura per controparti

La Banca non detiene derivati rientranti nella fattispecie di cui alle tabelle A.5, A.6, A.8 e B.5, pertanto la presente tabella non viene compilata.

## 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; (ii) *Contingency liquidity risk*, ossia il rischio che eventi inattesi possano richiedere un ammontare di disponibilità liquide maggiore di quello stimato come necessario e (iii) *margin calls liquidity risk*, ossia il rischio che la banca, a fronte di variazioni avverse del *fair value* degli strumenti finanziari, sia contrattualmente chiamata a ripristinare i margini di riferimento mediante *collateral*/margini per cassa.

A tale proposito si evidenzia il Regolamento Delegato della Commissione europea (UE) n. 61/2015 ha introdotto il Requisito di Copertura della Liquidità (*Liquidity Coverage Requirement - LCR*) per gli enti creditizi (di seguito, RD-LCR). Il LCR è una regola di breve termine volta a garantire la disponibilità da parte delle singole banche di attività liquide che consentano la sopravvivenza delle stesse nel breve/brevissimo termine in caso di stress acuto, senza ricorrere al mercato. L'indicatore compara le attività liquide a disposizione della banca con i deflussi di cassa netti (differenza tra deflussi e afflussi lordi) attesi su un orizzonte temporale di 30 giorni, quest'ultimi sviluppati tenendo conto di uno scenario di *stress* predefinito. Il RD-LCR è entrato in vigore il 1° ottobre 2015; a partire da tale data gli enti creditizi sono tenuti al rispetto del nuovo requisito secondo il regime transitorio previsto dall'art. 460 del CRR e dell'art. 38 del RD-LCR. In particolare, nei periodi 1° gennaio 2016 - 31 dicembre 2016 e 1° gennaio 2017 - 31 dicembre 2017 il valore minimo dell'indicatore è posto pari, rispettivamente, al 70% e 80%. A partire dal 1° gennaio 2018 deve essere rispettato un requisito del 100%. Il RD-LCR integra e, in parte, modifica quanto previsto in materia dal Regolamento n. 575/2013 (CRR) che prevede esclusivamente obblighi di natura segnaletica.

Il rischio di liquidità può essere generato da diversi fattori sia interni, sia esterni alla Banca. Le fonti del rischio di liquidità possono, pertanto, essere distinte nelle seguenti macro-categorie:

- endogene: rappresentate da eventi negativi specifici della Banca (ad es. deterioramento del merito creditizio della Banca e perdita di fiducia da parte dei creditori);
- esogene: quando l'origine del rischio è riconducibile ad eventi negativi non direttamente controllabili da parte della Banca (crisi politiche, crisi finanziarie, eventi catastrofici, ecc.) che determinano situazioni di tensione di liquidità sui mercati;
- combinazioni delle precedenti.

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:
  - o delle poste che non presentano una scadenza definita (ad es. le poste "a vista e a revoca");
  - o degli strumenti finanziari che incorporano componenti opzionali (esplicite o implicite) che possono modificare l'entità e/o la distribuzione temporale dei flussi di cassa (ad esempio, opzioni di rimborso anticipato);
  - o 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.

I processi in cui il rischio di liquidità della banca si origina sono rappresentate principalmente dai processi della Finanza/Tesoreria, della Raccolta e del Credito.

Nel corso del 2016 la regolamentazione interna sulla gestione del rischio di liquidità, in particolare alla luce delle nuove disposizioni di vigilanza in materia di LCR e di RAF e delle soluzioni organizzative adottate dalla Banca per il recepimento della citata nuova disciplina di vigilanza, nonché della necessità di garantire la coerenza tra le misurazioni gestionali e quelle regolamentari.

La Banca adotta un sistema di governo e gestione del rischio di liquidità che, in conformità alla regolamentazione prudenziale in materia, 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 strategia, 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 strumenti per la gestione del rischio liquidità - in condizioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi di liquidità - formalizzando la propria normativa interna in materia di governo e la gestione del rischio di liquidità.

La liquidità della Banca è gestita dal Servizio Finanza conformemente agli indirizzi strategici stabiliti dal CdA.

A tal fine essa si avvale delle previsioni di impegno rilevati tramite la procedura C.R.G. (Conto di Regolamento Giornaliero) di Iccrea Banca e dello scadenziario relativo ai fabbisogni e disponibilità di liquidità stimata nei successivi 5 giorni, alimentato in automatico da un apposito applicativo del sistema informativo gestionale (SCALIQ).

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 dell'Area (*es: al Servizio Risk Controlling*) ed è finalizzato a verificare 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 diversi livelli al fine di assicurare il mantenimento di condizioni di equilibrio finanziario con riferimento a orizzonti temporali di brevissimo e breve termine.

La Banca misura e monitora la propria esposizione al rischio di liquidità operativa attraverso:

- l'indicatore LCR, per la posizione di liquidità a 30 giorni, così come determinato sulla base di quanto prescritto dal RD-LCR e trasmesso (secondo lo schema elaborato dall'EBA) su base mensile all'autorità di vigilanza; e
- la costante verifica della *maturity ladder* alimentata mensilmente con dati estratti dai dipartimentali della Banca oppure con dati della Matrice dei Conti. 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 degli indicatori di sorveglianza/monitoraggio, ivi compresi gli indicatori sulla concentrazione della raccolta per singole controparti, per forme tecniche e per scadenze;
- l'analisi dell'adeguatezza delle riserve di liquidità;
- l'analisi del livello di *asset encumbrance*.

L'esposizione della Banca a flussi di cassa in uscita inattesi riguardano principalmente:

- le poste che non presentano una scadenza definita (in primis conti correnti passivi e depositi liberi);
- le passività a scadenza (certificati di deposito, depositi vincolati) che, su richiesta del depositante, possono essere rimborsate anticipatamente;
- le obbligazioni di propria emissione, per le quali la banca al fine di garantirne la liquidità sul mercato ha assunto un impegno al riacquisto oppure adotta specifiche procedure interne;
- gli impegni di scambio di garanzie reali derivanti dagli accordi di marginazione relativi all'operatività in derivati OTC;
- i margini disponibili sulle linee di credito concesse.

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 l'avvio di transazioni compensative di eventuali sbilanci; (iii) revisione periodica del Piano di emergenza (*Contingency Funding Plan - CFP*). Inoltre, la Banca calcola e monitora un indicatore finalizzato a misurare un'estensione dello scenario di stress contemplato dalla regolamentazione del LCR. L'obiettivo è quello di valutare l'impatto di prove di carico aggiuntive dovute ad uno "scenario" combinato di crisi specifica e di mercato/sistemica costruito secondo una predeterminata *severity*.

Per la misurazione e il monitoraggio del rischio di liquidità strutturale la Banca utilizza appositi indicatori per l'analisi dei fabbisogni di liquidità strutturale, determinati sulla base della *maturity ladder*, e l'indicatore "*Net Stable Funding Ratio*" costituito dal rapporto fra le fonti di provvista stabili e le attività a medio-lungo termine. L'indicatore "*Net Stable Funding Ratio*" è stato definito sulla base delle segnalazioni di vigilanza sul "*Finanziamento Stabile*" che, in ottemperanza a quanto previsto dal Regolamento (UE) n. 575/2013, le banche sono tenute ad effettuare su base trimestrale a partire dalla data di riferimento del 31 marzo 2014 oppure l'indicatore è stato definito su una logica analoga alla regola di liquidità strutturale prevista dal nuovo *framework* prudenziale di Basilea 3.

Le risultanze delle analisi effettuate vengono periodicamente presentate alla Direzione Generale.

La Banca ha definito degli indicatori di pre-allarme di crisi, specifica e sistemica/di mercato, ossia un insieme di rilevazioni di natura qualitativa e quantitativa utili per l'individuazione di segnali che evidenzino un potenziale incremento dell'esposizione al rischio di liquidità. Tali indicatori rappresentano, unitariamente ai risultati derivanti dalla misurazione del rischio di liquidità, un elemento informativo importante per l'attivazione delle misure di attenuazione del rischio di liquidità previste dal CFP.

La Banca si è dotata anche di un *Contingency Funding Plan*, ossia di procedure organizzative e operative da attivare per fronteggiare situazioni di allerta o 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).

La Banca, tradizionalmente, ha registrato una discreta disponibilità di risorse liquide in virtù sia della composizione dei propri *asset*, formato prevalentemente da strumenti finanziari liquidi di alta qualità ed *eligible* per operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema, sia dell'adozione di politiche di *funding* volte a privilegiare la raccolta diretta di tipo *retail*.

La composizione del portafoglio di proprietà della Banca, formato prevalentemente da strumenti finanziari con le sopraccitate caratteristiche, le linee di credito e i finanziamenti collaterallizzati attivati con l'Istituto di Categoria per

soddisfare inattese esigenze di liquidità, nonché i limiti operativi rappresentano i principali strumenti di attenuazione del rischio di liquidità.

La liquidità della Banca si mantiene su livelli discreti. Al 31 dicembre 2016 l'importo delle riserve di liquidità stanziabili presso la Banca Centrale Europea (BCE) ammonta a complessivi 312,5 mln, di cui 113,8 non impegnati, in crescita rispetto ai 270,4 mln di fine 2015.

Il ricorso al rifinanziamento presso la BCE ammonta a 15 mln ed è rappresentato esclusivamente da raccolta riveniente dalla partecipazione alle operazioni di prestito a 4 anni denominate *Targeted Long Term Refinancing Operations* (TLTRO) attraverso l'Istituto o la Cassa Centrale di Categoria come banca capofila.

Coerentemente con le linee guida del piano industriale e considerati gli impegni oppure le previsioni di rimborso anticipato delle operazioni eseguite con l'Eurosistema, particolare e crescente attenzione sarà data alla posizione di liquidità della Banca.

Dal punto di vista strutturale, la Banca, al 31 dicembre 2016 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 dalla 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).



**Informazioni di natura quantitativa**
**1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie - Valuta di denominazione: (242 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 indeterminata
<b>Attività per cassa</b>	<b>64.618</b>	<b>478</b>	<b>752</b>	<b>6.790</b>	<b>14.606</b>	<b>13.503</b>	<b>22.345</b>	<b>194.190</b>	<b>264.353</b>	<b>2.953</b>
A.1 Titoli di Stato			57		202	1.132	1.390	96.750	211.691	
A.2 Altri titoli di debito				2	14	20	1.518	6.300	617	
A.3 Quote O.I.C.R.	1.163									
A.4 Finanziamenti	63.455	478	695	6.788	14.390	12.351	19.437	91.140	52.045	2.953
- banche	11.541			3.055			4.434			2.953
- clientela	51.914	478	695	3.733	14.390	12.351	15.003	91.140	52.045	
<b>Passività per cassa</b>	<b>267.909</b>	<b>152</b>	<b>1.388</b>	<b>66.916</b>	<b>112.975</b>	<b>11.158</b>	<b>23.052</b>	<b>62.700</b>	<b>1.610</b>	
B.1 Depositi e conti correnti	263.793	102	1.318	3.177	7.958	4.679	11.446	21.351		
- banche										
- clientela	263.793	102	1.318	3.177	7.958	4.679	11.446	21.351		
B.2 Titoli di debito	1.185	50	70	3.739	1.517	6.435	11.240	26.133	1.591	
B.3 Altre passività	2.931			60.000	103.500	44	366	15.216	19	
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	<b>(3.354)</b>		<b>51</b>	<b>103</b>	<b>225</b>	<b>849</b>	<b>502</b>	<b>120</b>	<b>1.224</b>	
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
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	(3.354)		51	103	225	849	502	120	1.224	
- posizioni lunghe	20.844		51	103	225	849	502	120	1.224	
- posizioni corte	24.198									
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: (012 DOLLARO CANADA)**

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 indeterminata
<b>Attività per cassa</b>	<b>1</b>									
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	1									
- banche	1									
- clientela										
<b>Passività per cassa</b>	<b>1</b>									
B.1 Depositi e conti correnti	1									
- banche	1									
- clientela										
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>										
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
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										
- posizione corte										
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										

## 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 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 struttura della stessa (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. Nell'ambito dei rischi operativi, risultano significative le seguenti sottocategorie di rischio, enucleate dalle stesse disposizioni di vigilanza:

- il rischio informatico ossia il rischio di incorrere in perdite economiche, di reputazione e di quote di mercato in relazione all'utilizzo di tecnologia dell'informazione e della comunicazione (Information and Communication Technology – ICT);
- il rischio di esternalizzazione ossia legato alla scelta di esternalizzare a terzi fornitori lo svolgimento di una o più attività aziendali.

##### 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 assumono rilevanza anche le attività svolte dalla Funzione Ispettiva, di *compliance*, antiriciclaggio e legale che potenziano gli elementi utili atti ad evidenziare i rischi operativi della Banca, nonché i comportamenti anomali e/o non conformi che potrebbero causare danni legali, reputazionali e sanzionatori per l'azienda.

La funzione di *Risk Management* 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.

Relativamente al Rischio Informatico, la Funzione ICT della Banca assicura, con il supporto del Centro Servizi e dei Fornitori di riferimento, il monitoraggio del livello di rischio residuo afferente le risorse componenti il sistema informativo della banca, nonché la realizzazione dei necessari presidi di mitigazione qualora il rischio ecceda la soglia di propensione definita.

La revisione interna, nel più ampio ambito delle attività di controllo di propria competenza, effettua sui rischi operativi specifiche e mirate verifiche.

#### 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, riferite alla situazione di fine esercizio (31 dicembre)).

Qualora da una delle osservazioni risulti che l'indicatore rilevante è negativo o nullo, non si tiene conto di questo dato nel calcolo della media triennale.

Il sistema dei controlli interni costituisce il presidio principale per la prevenzione e il contenimento dei rischi operativi. Rileva pertanto in quest'ambito innanzitutto l'adozione e l'aggiornamento, alla luce di eventuali carenze riscontrate, delle politiche, processi, procedure, sistemi informativi o nella predisposizione di ulteriori presidi organizzativi e di controllo rispetto a quanto già previsto.

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". In tale ambito, rientra anche la verifica degli indicatori di rischio inerenti al profilo di rischio considerato e/o ai processi che espongono la banca ai predetti rischi, definiti nel rispetto di quanto previsto dal sistema RAF e dalle conseguenti politiche.

Relativamente al Rischio Informatico, sono stati predisposti degli indicatori specifici che vengono consuntivati annualmente dalla Funzione ICT, con il supporto del Centro Servizi e dei Fornitori di riferimento, al fine di predisporre un Rapporto Sintetico sulla situazione del rischio Informatico così come richiesto dalle Disposizioni di Vigilanza (Capitolo 4, Titolo IV, Parte Prima della Circolare 285/13 della Banca d'Italia).

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 Management* 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 disponibile il “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 verifica *ex post* dell’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.

Per quanto attiene le attività di verifica (*ex ante ed ex post*) della funzione di conformità, questa si avvale di un approccio metodologico fondato, in linea con le indicazioni del progetto di categoria della Federazione Siciliana delle BCC, su tecniche di identificazione, valutazione, gestione e monitoraggio dei rischi di non conformità.

Le tecniche implementate, al fine di consentire la rappresentazione di risultati comparabili, sono prevalentemente coerenti con quelle utilizzate nei processi di revisione interna.

Una più articolata valutazione dei rischi operativi è connessa alla interazione con le altre Funzioni di Controllo (Ispettorato, Antiriciclaggio) le cui verifiche rappresentano fonte di raccolta, conservazione ed analisi di dati interni, eventi e perdite operative più significative.

Con riguardo al governo dei rischi operativi rilevano, anche, i presidi adottati nel contesto dell’adeguamento alla disciplina in materia di esternalizzazione di funzionali aziendali al di fuori del gruppo bancario, introdotte con il 15° aggiornamento alla Circolare 263/06 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 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.

Con riguardo a 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 esternalizzazioni di funzioni operative importanti e di funzioni aziendali di controllo.

Gli accordi di esternalizzazione formalizzati in un apposito contratto sono in corso di revisione 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 in corso di definizione 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.

La Banca mantiene 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 per le attività esternalizzate, dotato di adeguati requisiti di professionalità, responsabile del controllo del livello dei servizi prestati dall'outsourcer e sanciti nei rispettivi contratti di esternalizzazione e dell'informativa agli Organi Aziendali sullo stato e l'andamento delle funzioni esternalizzate.

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 con riguardo all'esternalizzazione del sistema informativo/di componenti critiche del sistema informativo 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 regolamentazione introdotta da Banca d'Italia attraverso il già citato 11° aggiornamento della Circolare 285/13, rilevano le iniziative collegate al completamento delle attività di recepimento nei profili organizzativi e nelle disposizioni interne dei riferimenti di cui ai capitoli 4 (sistemi informativi) e 5 (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, ha definito, 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 di un "Piano di Continuità Operativa e di emergenza", 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 5, titolo IV, Parte Prima della Circolare 285/13 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. Il piano di *disaster recovery* stabilisce le misure tecniche e organizzative per fronteggiare eventi che provochino l'indisponibilità dei centri di elaborazione dati. Tale piano, finalizzato a consentire il funzionamento delle procedure informatiche rilevanti in siti alternativi a quelli di produzione, costituisce parte integrante del piano di continuità operativa.

I piani di continuità operativa e di emergenza sono riesaminati periodicamente al fine di assicurarne la coerenza con le attività e le strategie gestionali in essere. Tali piani sono sottoposti a test periodici per accertarne l'effettiva applicabilità.

Pendenze legali rilevanti e indicazione delle possibili perdite

---

Per quanto attiene il rischio legale, connesso ai procedimenti e controversie varie pendenti nei confronti della Banca, le singole posizioni vengono debitamente analizzate e valutate, effettuando in ipotesi di soccombenza (il cui momento di esborso ed importo devono essere considerati indicativi), conformemente ai principi contabili, adeguati accantonamenti a “Fondi rischi ed oneri”.

#### **Pubblicazione dell'informativa al pubblico**

La Banca svolge le necessarie attività per rispondere ai requisiti normativi in tema di “Informativa al Pubblico” richiesti 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.bccpachino.it](http://www.bccpachino.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 quasi totalità degli utili netti di esercizio.

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 raggugiarsi almeno al 4,5% del totale delle attività di rischio ponderate ("CET1 capital ratio"), il capitale di classe 1 deve rappresentare almeno il 6% 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 applicabili alla data del 31 dicembre 2016 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)

Si fa inoltre presente che nel mese di agosto dello scorso anno, la Banca ha ricevuto dalla Banca d'Italia la notifica relativa all'esito del procedimento di revisione prudenziale (SREP) condotto ai sensi degli art. 97 e seguenti della Direttiva UE n. 36/2013 (CRD IV) ed in conformità con quanto disposto dall'ABE nel documento "*Orientamenti sulle procedure e sulle metodologie comuni per il processo di revisione e valutazione prudenziale*" pubblicato il 19 dicembre 2014, relativamente all'imposizione di requisiti patrimoniali specifici aggiuntivi rispetto alle misure minime di capitale in precedenza richiamate.

Il citato articolo 97 della CRD IV stabilisce che la Banca d'Italia debba periodicamente riesaminare l'organizzazione, le strategie, i processi e le metodologie che le banche vigilate mettono in atto per fronteggiare il complesso dei rischi a cui sono esposte (processo di revisione e valutazione prudenziale - SREP). Con lo SREP, l'Autorità riesamina e valuta il processo di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale condotto internamente, analizza i profili di rischio della banca singolarmente e in un'ottica aggregata, anche in condizioni di stress e il relativo contributo al rischio sistemico; valuta il sistema di governo aziendale, la funzionalità degli organi, la struttura organizzativa e il sistema dei controlli



interni; verifica l'osservanza del complesso delle regole prudenziali. Al termine di tale processo, la Banca d'Italia, ai sensi dell'art. 104 della CRD IV, ha il potere - tra l'altro - di richiedere un capitale aggiuntivo rispetto ai requisiti minimi normativi a fronte della rischiosità complessiva dell'intermediario: i ratios patrimoniali quantificati tenendo conto dei requisiti aggiuntivi hanno quindi carattere vincolante ("target ratio").

Alla luce della valutazione condotta, la Banca d'Italia ha stabilito che, a far data dalle segnalazioni riferite al 30/09/2015 la Banca sia tenuta al rispetto nel continuo dei seguenti coefficienti minimi di capitale:

- Coefficiente di capitale primario di classe 1 ("Cet 1 ratio") pari all'8,1%, comprensivo della riserva di conservazione del capitale del 2,5%: tale coefficiente è da ritenersi vincolante ("target ratio") nella misura dell'8,1%, di cui 4,5% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 3,6% a fronte dei requisiti aggiuntivi ad esito dello SREP;
- Coefficiente di capitale di classe 1 ("Tier 1 ratio") pari al 10,9%, comprensivo della riserva di conservazione del capitale del 2,5%: tale coefficiente è da ritenersi vincolante ("target ratio") nella misura del 10,9%, di cui 6% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 4,9% a fronte dei requisiti aggiuntivi ad esito dello SREP;
- Coefficiente di capitale totale ("Total Capital ratio") pari al 14,5%, comprensivo della riserva di conservazione del capitale del 2,5%: tale coefficiente è da ritenersi vincolante ("target ratio") nella misura del 14,5%, di cui 8% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 6,5% a fronte dei requisiti aggiuntivi ad esito dello SREP.

Nella determinazione dei citati requisiti la Banca d'Italia ha tenuto conto, tra l'altro delle misure aziendali di capitale interno stimate dalla Banca nell'esercizio ICAAP.

Con l'emanazione a ottobre 2016 del 4° aggiornamento alla Circ. 285/13, ha ricondotto, a far data dal 1° gennaio 2017, la disciplina transitoria della riserva di capitale (*capital conservation buffer* – CCB) a quanto previsto, in via ordinaria, dalla CRD IV.

Tale modifica è stata motivata dalle esigenze rivenienti dall'evoluzione del quadro istituzionale e normativo (caratterizzato da una sempre maggiore integrazione dei processi di supervisione all'interno dell'area Euro) e dalla volontà di minimizzare le differenze nella disciplina prudenziale in concreto applicabile alle banche italiane rispetto agli altri paesi. La misura del requisito di riserva del capitale, non più "assorbito" dal requisito aggiuntivo, verrà quindi ricondotta nel 2017 a quanto previsto dal regime transitorio adottato con il già citato 18° aggiornamento con riguardo al periodo di applicazione delle misure post SREP 2016, ovvero, l'1,25%.

A luglio 2016, nell'ambito dell'informativa in merito alle modalità per tener conto dei risultati degli stress test condotti nella calibrazione dei requisiti di secondo pilastro, l'ABE, ha inoltre precisato che tra le misure adottabili da parte della competente Autorità di Vigilanza, rientra la possibilità di avanzare ulteriori richieste di capitale sotto forma di orientamenti di secondo pilastro (*capital guidance*).

Come indicato nella comunicazione inerente al procedimento di decisione sul capitale a esito dello SREP 2016 ricevuta lo scorso 22/03/2017, il complessivo requisito patrimoniale basato sul profilo di rischio della Banca, determinato a esito dello SREP 2016, si comporrà dei requisiti di capitale vincolanti (costituiti dalla somma dei requisiti minimi ex art. 92 del CRR e dei requisiti vincolanti aggiuntivi determinati a esito dello SREP), della misura piena (ovvero, non "assorbita" nei requisiti vincolanti aggiuntivi) del requisito di riserva di conservazione del capitale applicabile alla luce della disciplina transitoria, delle eventuali ulteriori richieste di capitale, sotto forma di *capital guidance*, a fronte della maggiore esposizione ai rischi in condizioni di stress. Tali ultime misure si posizionano nell'ordine di impatto dopo i requisiti di primo e di secondo pilastro e i buffers di capitale. Il mancato rispetto della *capital guidance*, pertanto, non comporta l'applicazione delle misure obbligatorie di conservazione del capitale.

Le decisioni SREP 2016 sul capitale da detenere per il 2017 da parte della Banca d'Italia, entreranno in vigore a far data dal 1° gennaio 2017.

Sulla base di quanto riportato nella comunicazione già citata la banca sarà tenuta dal 1° gennaio 2017 al rispetto dei seguenti requisiti di capitale (fermo il rispetto del requisito di capitale minimo ex art. 92 del CRR) corrispondenti agli *overall capital requirement* (OCR) ratio come definiti nelle Linee Guida EBA 2014/13:

- 6,55% con riferimento al CET 1 ratio (composto da una misura vincolante del 5,30% e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale)

- 8,35% con riferimento al TIER 1 ratio (composto da una misura vincolante del 7,10% e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale)

- 10,75% con riferimento al Total Capital Ratio (composto da una misura vincolante del 9,50% e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale)

In caso di riduzione di uno dei ratio patrimoniali al di sotto dell'OCR, ma al di sopra della misura vincolante, occorrerà procedere all'avvio delle misure di conservazione del capitale. qualora uno dei ratio dovesse scendere al di sotto della misura vincolante occorrerà dare corso a iniziative atte al ripristino immediato dei ratio su valori superiori al limite vincolante.

Al fine di assicurare che le misure vincolanti siano rispettate anche in caso di deterioramento economico e finanziario, la Banca è inoltre destinataria delle seguenti misure di capital guidance a fronte di una maggiore esposizione ai rischi in condizioni di stress:

- 2,20% con riferimento al CET 1 ratio

- 2,90% con riferimento al TIER 1 ratio

- 3,85% con riferimento al Total Capital Ratio

La Banca è inoltre soggetta agli ulteriori limiti prudenziali all'operatività aziendale previsti per le banche di credito cooperativo:

- 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 consente il rispetto delle regole di vigilanza prudenziale previste per tutte le banche, nonché quelle specifiche dettate per le banche di credito cooperativo.

## 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 31.12.2016	Totale 31.12.2015
1. Capitale	818	817
2. Sovrapprezzi di emissione	2.004	1.964
3. Riserve	42.929	40.750
- di utili	44.754	42.574
a) legale	44.754	42.574
b) statutaria		
c) azioni proprie		
d) altre		
- altre	(1.825)	(1.825)
4. Strumenti di capitale		
5. (Azioni proprie)		
6. Riserve da valutazione	2.361	6.485
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	(22)	4.068
- 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	(241)	(207)
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto		
- Leggi speciali di rivalutazione	2.624	2.624
7. Utile (Perdita) d'esercizio	2.156	2.401
<b>Totale</b>	<b>50.268</b>	<b>52.417</b>

Il capitale della Banca è costituito da azioni ordinarie del valore nominale di 25,82 euro (valore al centesimo di euro).

Ulteriori informazioni sono fornite nella precedente Sezione 14 - Parte B del passivo del presente documento.

Le riserve di cui al punto 3 includono le "Riserve di utili" nonchè le "Riserve: - altre" che includono le riserve positive e negative connesse agli effetti della transizione ai principi contabili internazionali Ias/Ifrs per (892) mila euro oltre a (622) mila euro rivenienti dalla BCC San Marco di Calatabiano acquisita nello scorso esercizio la riserva IFRS3 da acquisizione attività e passività e passività del Credito Aretuseo LCA, effettuata nell'esercizio 2013, per (311) mila euro.

### B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

Attività/Valori	Totale 31.12.2016		Totale 31.12.2015	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito		(7)	4.078	
2. Titoli di capitale		(24)		(16)
3. Quote di O.I.C.R.	9		6	
4. Finanziamenti				
<b>Totale</b>	<b>9</b>	<b>(31)</b>	<b>4.084</b>	<b>(16)</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, per converso, 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>4.078</b>	<b>(16)</b>	<b>6</b>	
<b>2. Variazioni positive</b>	<b>3.398</b>	<b>53</b>	<b>11</b>	
2.1 Incrementi di fair value	475	24	9	
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative	562	13		
- da deterioramento				
- da realizzo	562	13		
2.3 Altre variazioni	2.361	16	2	
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>7.483</b>	<b>59</b>	<b>8</b>	
3.1 Riduzioni di fair value	2.136	42	5	
3.2 Rettifiche da deterioramento				
3.3 Rigiro a conto economico di riserve positive : da realizzo	5.004	5		
3.4 Altre variazioni	343	12	3	
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>(7)</b>	<b>(22)</b>	<b>9</b>	

La sottovoce 2.3 "Altre variazioni" include:

- aumenti di imposte differite attive per 722 mila euro;
- diminuzioni di imposte differite passive per 1.657 mila euro.

La sottovoce 3.4 "Altre variazioni" include:

- aumenti di imposte differite passive per 168 mila euro;
- diminuzioni di imposte differite attive per 190 mila euro.

### B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazione annue

	Riserva
<b>1. Esistenze iniziale</b>	<b>(207)</b>
<b>2. Variazioni positive</b>	<b>17</b>
2.1 Utili attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	
2.2 Altre variazioni	17
2.3 Operazioni di aggregazione aziendale	
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>51</b>
3.1 Perdite attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	51
3.2 Altre variazioni	
3.3 Operazioni di aggregazione aziendale	
<b>4. Rimanenze finale</b>	<b>(241)</b>

Nella presente voce va riportato il dettaglio degli elementi positivi e negativi relativi a piani a benefici definiti per i dipendenti riportati, in forma aggregata, tra le altre componenti reddituali nel prospetto della redditività complessiva.

## PARTE F – INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

### 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 - CET 1*) e del capitale aggiuntivo di classe 1 (*Additional Tier 1 – AT1*).

I tre predetti aggregati (CET 1, AT 1 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, detenuti dalle banche nel portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita, emessi dalle Amministrazioni centrali classificate nel portafoglio delle “Attività finanziarie disponibili per la vendita”. Ai sensi dell'Art. 467 (2), secondo capoverso, del CRR, la facoltà esercitata nel 2013 dalla Banca d'Italia di consentire alle banche di optare per la sterilizzazione totale dei profitti e delle perdite derivanti da esposizioni verso amministrazioni centrali classificate nel portafoglio contabile AFS ha un'applicazione temporalmente limitata all'adozione del principio contabile IFRS 9 in sostituzione dello IAS 39.

Il Regolamento di adozione dell'IFRS 9 è stato adottato dalla Commissione europea lo scorso novembre ed entrato in vigore nel mese di dicembre 2016, stabilendo l'applicazione del principio, al più tardi, a partire dalla data di inizio del primo esercizio finanziario che cominci il 1° gennaio 2018 o successivamente. Si è posta quindi una questione interpretativa inerente al momento dal quale cessano la discrezionalità esercitata dalla Banca d'Italia e, di conseguenza, l'applicazione del filtro (ovvero se dalla data dell'entrata in vigore del Regolamento di adozione del principio o da quella di effettiva applicazione dello stesso).

Il 23 gennaio 2017 la Banca d'Italia ha pubblicato una comunicazione contenente alcuni chiarimenti sul trattamento prudenziale dei saldi netti cumulati delle plusvalenze e minusvalenze su esposizioni verso amministrazioni centrali classificate nel portafoglio delle “Attività finanziarie disponibili per la vendita” (AFS).

Nella citata comunicazione, la Banca d'Italia ha evidenziato che, nelle more di un chiarimento formale da parte delle competenti autorità comunitarie, le banche diverse da quelle sottoposte alla supervisione diretta della Banca Centrale Europea (“banche meno significative”), le SIM e gli intermediari finanziari iscritti all'Albo di cui all'art. 106 TUB, continuano ad applicare l'attuale trattamento prudenziale (ovvero, sterilizzano l'intero ammontare di profitti e perdite non realizzati derivanti dalle suddette esposizioni).

La Banca, 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 (CET 1)**

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 (AT 1)**

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 AT 1 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 AT 1.

### **Capitale di classe 2 (T 2)**

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.

Di seguito si riporta il dettaglio delle principali caratteristiche contrattuali della passività subordinata emessa dal Credito Aretuseo del quale sono state acquisite attività e passività nell'anno 2013 e in essere al 31 dicembre:

- codice ISIN: IT0004738818;
- importo: 800.000,00;
- durata e data di scadenza: durata 7 anni, scadenza 28/06/2018;
- tasso di interesse: Euribor 6M (base/360) + 350bps
- opzione call o di rimborso anticipato: rimborso con ammortamento dal 3° anno;
- condizioni di subordinazione: in caso di liquidazione della Banca, le obbligazioni saranno rimborsate solo dopo aver soddisfatto tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati.

**B. Informazioni di natura quantitativa**

	Totale 31.12.2016	Totale 31.12.2015
<b>A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET 1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>49.904</b>	<b>52.195</b>
di cui: strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie		
<b>B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)</b>	<b>(9)</b>	<b>(4)</b>
<b>C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A+/-B)</b>	<b>49.895</b>	<b>52.191</b>
<b>D. Elementi da dedurre dal CET1</b>	<b>7</b>	<b>10</b>
<b>E. Regime transitorio – Impatto su CET1 (+/-)</b>	<b>18</b>	<b>(4.075)</b>
<b>F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) (C–D+/-E)</b>	<b>49.906</b>	<b>48.107</b>
<b>G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio</b>	<b>6</b>	<b>9</b>
di cui: strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie		
<b>H. Elementi da dedurre dall'AT1</b>		
<b>I. Regime transitorio - Impatto su AT1 (+/-)</b>	<b>(6)</b>	<b>(9)</b>
<b>L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) (G-H+/-I)</b>		
<b>M. Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio</b>	<b>238</b>	<b>598</b>
di cui: strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	238	598
<b>N. Elementi da dedurre dal T2</b>		
<b>O. Regime transitorio - Impatto su T2 (+/-)</b>	<b>2</b>	
<b>P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) (M-N+/-O)</b>	<b>240</b>	<b>598</b>
<b>Q. Totale fondi propri (F+L+P)</b>	<b>50.146</b>	<b>48.705</b>



## 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 completato per mezzo 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 (CET 1) 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 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). Va tuttavia precisato, come più dettagliatamente illustrato nella “Parte F – Informazioni sul patrimonio Sezione 1 – Il patrimonio dell’impresa” con l’emanazione a ottobre 2016 del 4° aggiornamento alla Circ. 285/13, Banca d’Italia ha ricondotto, a far data dal 1° gennaio 2017, la disciplina transitoria della riserva di capitale (capital conservation buffer – CCB) a quanto previsto, in via ordinaria, dalla CRD IV. In ragione di ciò, la misura del requisito di riserva del capitale verrà quindi ricondotta nel 2017 a quanto previsto dal regime transitorio adottato con il già citato 18° aggiornamento con riguardo al periodo di applicazione delle misure post SREP 2016, ovvero, l’1,25%.

Come già si è avuto modo di rappresentare, peraltro, a partire dalla data del 31 dicembre 2015 la Banca è tenuta al rispetto nel continuo di requisiti patrimoniali specifici aggiuntivi rispetto alle misure di capitale minime in precedenza richiamate, imposti dalla Banca d’Italia ad esito dello SREP 2015 e quantificati come di seguito riportato:

- 3,6% in aggiunta al coefficiente di capitale primario, per un livello di CET 1 ratio vincolante pari a 8,1% (“target CET 1 ratio”);
- 4,9% in aggiunta al coefficiente di capitale di classe 1, per un livello di TIER 1 ratio vincolante pari a 10,9% (“target Tier 1 ratio”);
- 6,5% in aggiunta al coefficiente di capitale totale, per un livello di Total Capital ratio vincolante pari a 14,5% (“target Total Capital ratio”).

Da ultimo, con provvedimento del 22/03/2017, la Banca d’Italia a conclusione dello SREP 2016, ha rivisto i livelli di capitale che la Banca dovrà detenere, in aggiunta a quello minimo regolamentare. Come già anticipato, le decisioni SREP 2016 sul capitale da detenere per il 2017 da parte della Banca d’Italia, attualmente in corso di finalizzazione, entreranno in vigore a far data dal 1° gennaio 2017 e verranno quindi considerati dalla Banca nella valutazione della propria adeguatezza patrimoniale in ottica prospettica.

Tutto ciò premesso, l’autovalutazione dell’adeguatezza patrimoniale è realizzata tenendo conto dei risultati distintamente ottenuti con riferimento alla misurazione dei rischi e del capitale in ottica attuale, prospettica e in ipotesi di stress su valori attuali e prospettici.

L’esito dell’autovalutazione dell’adeguatezza patrimoniale è sintetizzato in un giudizio qualitativo con riferimento alla situazione aziendale relativa alla fine dell’ultimo esercizio chiuso e alla fine dell’esercizio in corso (ottica attuale e prospettica).

La valutazione dell’adeguatezza patrimoniale e la formulazione del relativo giudizio si basano sui seguenti indicatori ritenuti rilevanti nell’ambito del RAF, limitatamente al profilo patrimoniale, ai fini della declinazione della propensione al rischio della Banca:

- a) coefficiente di capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier1 Capital Ratio) in rapporto ai requisiti patrimoniali obbligatori;
- b) coefficiente di capitale di classe 1 (Tier 1 Capital Ratio) in rapporto ai requisiti patrimoniali obbligatori;
- c) coefficiente di capitale totale (Total Capital Ratio) in rapporto ai requisiti patrimoniali obbligatori;
- d) capitale interno complessivo in rapporto al capitale complessivo.

Per ciascun indicatore, sulla base dei valori assunti in ottica attuale e prospettica e delle soglie di valutazione definite, viene formulato uno specifico “giudizio di adeguatezza”.

Tale “giudizio” è attribuito attraverso la comparazione tra i valori assunti dagli indicatori, in ottica attuale e prospettica, nell’ambito del processo ICAAP e gli intervalli definiti dalle soglie di valutazione individuate: a questo proposito vengono presi in considerazione i requisiti patrimoniali obbligatori, ivi incluso il vincolo di detenzione delle riserve addizionali in funzione di conservazione del capitale ed i requisiti aggiuntivi in precedenza richiamati nozioni, rispettivamente, di “*risk capacity*” e “*risk tolerance*” adottate nell’ambito del RAF, quantificate sui valori consuntivi riferiti alla fine dell’esercizio precedente (attuale) e sui valori prospettici per l’esercizio in corso (prospettico).

## B. Informazioni di natura quantitativa

Categorie/Valori	Importi non ponderati 31.12.2016	Importi non ponderati 31.12.2015	Importi ponderati /requisiti 31.12.2016	Importi ponderati /requisiti 31.12.2015
<b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>				
<b>A.1 Rischio di credito e di controparte</b>	<b>704.476</b>	<b>672.505</b>	<b>178.187</b>	<b>175.706</b>
1. Metodologia standardizzata	703.898	672.505	177.609	175.706
2. Metodologia basata sui rating interni				
2.1 Base				
2.2 Avanzata				
3. Cartolarizzazioni	578		578	
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>				
B.1 Rischio di credito e di controparte			14.255	14.056
B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito				
B.3 Rischio di regolamento				
<b>B.4 Rischi di mercato</b>				
1. Metodologia standard				
2. Modelli interni				
3. Rischio di concentrazione				
<b>B.5 Rischio operativo</b>			<b>2.524</b>	<b>2.364</b>
1. Modello base			2.524	2.364
2. Modello standardizzato				
3. Modello avanzato				
<b>B.6 Altri elementi del calcolo</b>				
<b>B.7 Totale requisiti prudenziali</b>			<b>16.779</b>	<b>16.420</b>
<b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>				
<b>C.1 Attività di rischio ponderate</b>			<b>209.741</b>	<b>205.253</b>
C.2 Capitale primario di classe 1 /Attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio)			23,79%	23,44%
C.3 Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)			23,79%	23,44%
C.4 Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			23,91%	23,73%

Come già indicato nella Sezione 1, la banca ritiene che l’adeguatezza patrimoniale rappresenti uno dei principali obiettivi strategici. Conseguentemente, il mantenimento di un’adeguata eccedenza patrimoniale rispetto ai requisiti minimi in precedenza illustrati costituisce oggetto di costanti analisi e verifiche, in termini sia consuntivi sia

prospettici. Le risultanze delle analisi consentono di individuare le azioni più appropriate per salvaguardare i livelli di patrimonializzazione.

Come risulta dalla composizione dei fondi propri e dal seguente dettaglio dei requisiti prudenziali, la Banca presenta un rapporto tra capitale primario di classe 1 ed attività di rischio ponderate (CET 1 capital ratio) pari al 23,79% (23,44% al 31.12 dell'anno precedente) e superiore al limite del 4,5%, un rapporto tra capitale di classe 1 ed attività di rischio ponderate (T1 capital ratio) pari al 23,79% (23,44% al 31.12 dell'anno precedente) e superiore al limite del 5,5% ed un rapporto tra fondi propri ed attività di rischio ponderate (total capital ratio) pari al 23,91% (23,73% al 31.12 dell'anno precedente) superiore rispetto al requisito minimo dell'8%.

Come illustrato nella sezione 1, la Banca è tenuta, inoltre, al rispetto di coefficienti di capitale aggiuntivi rispetto ai limiti dinanzi rappresentati, imposti dalla Banca d'Italia ad esito del processo SREP nella misura del:

- 3,6% con riferimento al CET 1 ratio ("target ratio" complessivo del 8,1%);
- 4,9% con riferimento al TIER 1 ratio ("target ratio" complessivo del 10,9%);
- 6,5% con riferimento al Total Capital Ratio ("target ratio" complessivo del 14,5%).

Sulla base delle evidenze sopra riportate la consistenza dei fondi propri risulta pienamente capiente su tutti e tre i livelli di capitale rappresentati.

## 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 aggregazioni riguardanti imprese o rami di 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 aggregazioni di imprese o rami d'azienda. Pertanto la presente sezione 2 e la successiva sezione 3 - Rettifiche retrospettive non vengono compilate.

## 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)

La tabella che segue, così come richiesto dallo IAS 24 par. 17, riporta l'ammontare delle retribuzioni di competenza dell'esercizio dei Dirigenti con responsabilità strategica, intendendosi per tali coloro che hanno il potere e la responsabilità della pianificazione, della direzione e controllo delle attività della Banca, compresi gli Amministratori e i Sindaci della Banca stessa.

	Importi
- Benefici a breve termine	622
- Benefici successivi alla fine rapporto di lavoro	140

Legenda:

Benefici a breve termine: salari, stipendi, benefits, compensi per amministratori e sindaci.

Benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro: contributi previdenziali e quote di accantonamento TFR e FNP.

## 2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

### Rapporti con parti correlate

	Attivo	Passivo	Garanzie rilasciate	Garanzie ricevute	Ricavi	Costi
Amministratori, Sindaci e altri dirigenti con responsabilità strategica	84	696		1.159	9	11
Altri parti correlate	3.206	4.543	6	12.124	197	73
Società controllate						
Società collegate						
<b>Totale</b>	<b>3.290</b>	<b>5.239</b>	<b>6</b>	<b>13.283</b>	<b>206</b>	<b>84</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.

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. In proposito la Banca, con delibera del Consiglio di Amministrazione del 21/12/2012 si è dotata di un apposito "Regolamento sulla disciplina del conflitto d'interessi e delle obbligazioni degli esponenti bancari", disciplinante le procedure da seguire nei casi interessati.

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 non hanno una incidenza significativa sulla situazione patrimoniale e finanziaria, sul risultato economico e sui flussi finanziari della Banca.

Nel bilancio non risultano svalutazioni analitiche o perdite per crediti dubbi verso parti correlate. Sui crediti verso parti correlate viene pertanto applicata solo la svalutazione collettiva.

## PARTE I - ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI

### A. Informazione Qualitativa

La Banca non ha posto in essere accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali.

## PARTE L - INFORMATIVA DI SETTORE

La BCC di Pachino, avvalendosi della facoltà concessa alle banche non quotate e non emittenti titoli diffusi, non espone nel presente bilancio l'informativa sui settori di attività.



**Allegati**



## ALLEGATO 1

### Elenco analitico proprietà immobiliari comprensivo delle rivalutazioni effettuate

Ubicazione	Destinazione	Ammontare della rivalutazione ex L. 576/75	Ammontare della rivalutazione ex L. 72/83	Ammontare della rivalutazione ex L. 408/90	Ammontare della rivalutazione ex L. 413/91	Ammontare della rivalutazione ex L. 342/00	Ammontare della rivalutazione ex L. 266/05
<b>Immobili Strumentali:</b>							
Pachino - Via Unità, 5/7	sede		289		39		1.798
Pachino - Piazza Vittorio Emanuele	sede						68
Portopalo di Capo Passero - Via Garibaldi, 15	filiale		98				126
Noto - Via Ducezio, 40	filiale						137
Palagonia - Piazza Garibaldi, 2 (venduto)	filiale		62		1		
Rosolini - Via Manzoni, 59 (venduto)	filiale		6				
<b>Totale</b>			<b>455</b>		<b>40</b>		<b>2.129</b>
<b>Immobili da Investimento:</b>							
<b>Totale complessivo</b>			<b>455</b>		<b>40</b>		<b>2.129</b>

## ALLEGATO 2

### Oneri per revisione legale - comma 1, 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 2016 con la Società di Revisione e 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.

Tipologia di servizi	Soggetto che ha prestato il servizio	Corrispettivi
Corrispettivi spettanti per la revisione legale	Società di revisione	19
<b>Totale corrispettivi</b>		<b>19</b>



### ALLEGATO 3

#### Informativa al pubblico stato per stato (country by country reporting) con riferimento alla situazione al 31 dicembre 2016

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 Credito Cooperativo di Pachino 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:** € 20.514.924

c) **NUMERO DI DIPENDENTI SU BASE EQUIVALENTE A TEMPO PIENO:** 77,859

d) **UTILE O PERDITA PRIMA DELLE IMPOSTE:** € 2.613.514

e) **IMPOSTE SULL'UTILE O SULLA PERDITA:** € (457.596)

di cui:

imposte correnti: € (160.901)

imposte anticipate: € (296.695)

f) **CONTRIBUTI PUBBLICI RICEVUTI:** La Banca non ha ricevuto contributi dalle Amministrazioni Pubbliche nell'esercizio 2016.