
INFORMATIVA AL PUBBLICO

III PILASTRO

31 dicembre 2018



INDICE

PREMESSA - NOTE ESPLICATIVE SULL'INFORMATIVA AL PUBBLICO (III PILASTRO)	4
TAVOLA 1 - OBIETTIVI E POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO - ART. 435 (1) CRR	8
▪ Risk Appetite Framework	10
▪ Processo di gestione del rischi	11
▪ Piano di risanamento	12
▪ Politiche ed obiettivi di rischio definiti dal Consiglio di Amministrazione	14
▪ ICAAP / ILAAP	14
▪ Mappatura dei rischi	16
▪ Sistema dei controlli interni - Ruoli e responsabilità nel governo e nella gestione dei rischi	18
TAVOLA 1 - SISTEMI DI GOVERNANCE - (ART. 435 (2) CRR – CIRC. 285/13 TITOLO IV, CAP.1, SEZ. VII).....	60
▪ Informativa sulle linee generali degli assetti organizzativi e di governo societario adottati in attuazione delle disposizioni della Banca d'Italia	60
▪ Categoria in cui è collocata la Banca all'esito del processo di valutazione di cui alla sezione I, paragrafo 4.1 delle disposizioni di vigilanza emanate dalla Banca d'Italia	61
▪ Numero complessivo dei componenti degli organi collegiali in carica e motivazioni di eventuali eccedenze rispetto ai limiti fissati dalle disposizioni	61
▪ Ripartizione dei componenti degli organi sociali per età, genere e durata di permanenza in carica	62
▪ Numero dei consiglieri in possesso dei requisiti di indipendenza	63
▪ Numero dei consiglieri espressione delle minoranze	63
▪ Numero e tipologia degli incarichi detenuti da ciascun esponente aziendale in altre società o enti	63
▪ Numero e denominazione dei comitati endo-consiliari costituiti, loro funzioni e competenze.....	66
▪ Descrizione del flusso di informazioni sui rischi indirizzato agli Organi sociali	67
TAVOLA 2 - AMBITO DI APPLICAZIONE (ART. 436)	69
▪ Denominazione della banca cui si applicano gli obblighi di informativa	69
TAVOLA 3 - FONDI PROPRI (ART. 437 – ART. 492)	70
▪ Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1)	71
▪ Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1).....	76
▪ Capitale di classe 2 (T2)	76

TAVOLA 3 BIS – CONFRONTO DEI FONDI PROPRI E DEI COEFFICIENTI PATRIMONIALI E DI LEVA FINANZIARIA DEGLI ENTI, CON E SENZA L’APPLICAZIONE DELLE DISPOSIZIONI TRANSITORIE IN MATERIA DI IFRS 9 (ART. 473 BIS).....	100
TAVOLA 4 - REQUISITI DI CAPITALE (ART. 438)	103
▪ Metodo adottato per la valutazione dell’adeguatezza del capitale interno per il sostegno delle attività correnti e prospettiche della Banca	103
TAVOLA 5 - RISCHIO DI CONTROPARTE (ART. 439)	119
▪ Sistemi di misurazione e gestione del rischio di controparte	119
TAVOLA 6 - RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI (ART. 442).....	126
▪ Approcci e metodologie adottati per la determinazione delle rettifiche di valore su crediti generiche e specifiche	126
▪ Definizione di crediti “scaduti” e “deteriorati” a fini contabili	128
TAVOLA 7 - ATTIVITA’ NON VINCOLATE (ART. 443).....	146
TAVOLA 8 - USO DELLE ECAI (ART. 444)	150
▪ Agenzie esterne di valutazione del merito di credito e delle agenzie per il credito all’esportazione prescelte e classi regolamentari di attività per le quali ogni agenzia viene utilizzata	150
▪ Processo impiegato per estendere le valutazioni del merito di credito relative all’emittente o all’emissione ad attività comparabili non incluse nel portafoglio di negoziazione di vigilanza	152
TAVOLA 9 – ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI MERCATO (ART. 445)	158
TAVOLA 10 - ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE (ART. 447)	159
▪ Differenziazione delle esposizioni in funzione degli obiettivi perseguiti	159
▪ Tecniche di contabilizzazione e metodologie di valutazione utilizzate	159
TAVOLA 11 - ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SU POSIZIONI NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE (ART. 448)	163
▪ Natura del rischio	163
▪ Misurazione e gestione del rischio ed ipotesi di fondo utilizzate	163
▪ Frequenza di misurazione	166
TAVOLA 12 - ESPOSIZIONE IN POSIZIONI VERSO LA CARTOLARIZZAZIONE (ART. 449)	168
TAVOLA 13 - POLITICA DI REMUNERAZIONE (ART. 450).....	188
▪ Informazioni relative al processo decisionale seguito per definire le politiche di remunerazione	188

▪	Caratteristiche di maggiore rilievo del sistema di remunerazione e rapporti tra componente fissa e variabile.....	196
▪	Informazioni sui criteri di valutazione delle performance in virtù dei quali sono concesse opzioni, azioni o altre componenti variabili della remunerazione.....	205
▪	Principali parametri e motivazioni per qualsiasi regime di remunerazione variabile e di ogni altra prestazione non monetaria	205
	TAVOLA 14 – LEVA FINANZIARIA (ART. 451 – ART. 499).....	209
	TAVOLA 15 – TECNICHE DI MITIGAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO (ART. 453).....	215
▪	Politiche e processi in materia di compensazione in bilancio e “fuori bilancio”.....	215
▪	Politiche e processi per la valutazione e la gestione delle garanzie reali.	215
▪	Principali tipi di garanzie reali accettate dalla Banca	218
▪	Principali tipologie di garanti e di controparti in operazioni su derivati creditizi e il loro merito di credito.	219
▪	Informazioni sulle concentrazioni del rischio di mercato o di credito nell’ambito degli strumenti di attenuazione del rischio di credito adottati.	219
	TAVOLA 16 - RISCHIO OPERATIVO (ART. 446)	221
	DICHIARAZIONI AI SENSI DELL’ART. 435, § 1 LETT. E) ED F) DEL REGOLAMENTO UE N. 575/2013	223
▪	RISK APPETITE FRAMEWORK	225
▪	EARLY WARNING SYSTEM	226
▪	ICAAP E ILAAP	227
▪	PIANO DI RISANAMENTO	227

PREMESSA - NOTE ESPLICATIVE SULL'INFORMATIVA AL PUBBLICO (III PILASTRO)

A partire dal 1° gennaio 2014 sono operative le disposizioni di Vigilanza prudenziale applicabili alle banche e ai gruppi bancari finalizzate ad adeguare la normativa nazionale alle novità intervenute nel quadro regolamentare internazionale, a seguito delle riforme negli accordi del comitato di Basilea (c.d. Basilea 3), con particolare riguardo al nuovo assetto normativo e istituzionale della vigilanza bancaria dell'Unione Europea. In particolare, i contenuti del c.d. "framework Basilea 3", sono stati recepiti in ambito comunitario mediante due atti normativi:

- CRR - Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013, relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento che modifica il Regolamento (UE) n. 648/2012;
- CRD IV - Direttiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 sull'accesso all'attività;
- degli enti creditizi e sulla vigilanza prudenziale sugli enti creditizi e sulle imprese di investimento, che modifica la Direttiva 2002/87/CE ed abroga le Direttive 2006/48/CE e 2006/49/CE.

L'attuale contesto normativo si completa con le misure di esecuzione, contenute in norme tecniche di regolamentazione o di attuazione (*Regulatory Technical Standard – RTS e Implementing Technical Standard – ITS*) adottate dalla Commissione Europea su proposta delle Autorità europee di Vigilanza.

In ambito nazionale la nuova disciplina armonizzata è stata recepita da Banca d'Italia mediante:

- Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 e successivi aggiornamenti – Disposizioni di Vigilanza per le Banche;
- Circolare n. 286 del 17 dicembre 2013 e successivi aggiornamenti – Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per le banche e le società di intermediazione mobiliare;
- Circolare n. 154 del 22 novembre 1991 e successivi aggiornamenti – Segnalazione di vigilanza delle istituzioni creditizie e finanziarie. Schemi di rilevazione e istruzioni per l'inoltro dei flussi informativi.

L'attuale *framework* regolamentare è funzionale a rafforzare la capacità delle banche di assorbire *shock* derivanti da tensioni finanziarie ed economiche, indipendentemente dalla loro origine, a migliorare la gestione del rischio e la *governance*, nonché a rafforzare la trasparenza e l'informativa, tenendo conto degli insegnamenti della crisi finanziaria.

L'impianto complessivo del Comitato di Basilea ha mantenuto l'approccio basato su tre Pilastri che era alla base del precedente accordo sul capitale noto come Basilea 2, integrandolo e rafforzandolo con misure che accrescono quantità e qualità della dotazione di capitale degli intermediari ed introducono strumenti di vigilanza anticiclici, norme sulla gestione del rischio di liquidità e sul contenimento della leva finanziaria.

In particolare, il Terzo Pilastro (in seguito anche *Pillar 3*), si basa sul presupposto che la Disciplina del Mercato (*Market Discipline*) possa contribuire a rafforzare la regolamentazione del capitale e quindi promuovere la stabilità e la solidità delle Banche e del settore finanziario.

Lo scopo del Terzo Pilastro è pertanto quello di integrare i requisiti patrimoniali minimi (Primo Pilastro) e il processo di controllo prudenziale (Secondo Pilastro), attraverso l'individuazione di un insieme di requisiti di trasparenza informativa che consentano agli operatori del Mercato di disporre di informazioni rilevanti, complete e affidabili circa l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei sistemi preposti all'identificazione, misurazione e gestione di tali rischi.

Per ciò che attiene, in particolare, all'informativa al pubblico, la materia è disciplinata direttamente:

1. dal Regolamento (UE) n. 575/2013, Parte Otto e Parte Dieci, Titolo I, Capo 3;
2. dai Regolamenti della Commissione europea recanti le norme tecniche di regolamentazione o di attuazione per disciplinare:
 - i modelli uniformi per la pubblicazione delle informazioni riguardanti i Fondi Propri (art. 437, par. 2 CRR);
 - i modelli uniformi per la pubblicazione delle informazioni riguardanti i fondi propri nel regime transitorio decorrente dal 1° gennaio 2014 al 31 dicembre 2021 (art. 492, par. 5 CRR);
 - gli obblighi di informativa in materia di riserve di capitale (art. 440, par.2 CRR);
 - i modelli uniformi per la pubblicazione delle informazioni riguardanti gli indicatori di importanza sistemica (art. 441, par.2 CRR);
 - l'informativa concernente le attività di bilancio prive di vincoli (art. 443, CRR);
 - i modelli uniformi per la pubblicazione delle informazioni riguardanti la leva finanziaria (art. 451, par 2 CRR);
3. dagli orientamenti pubblicati dall'*European Banking Authority* (EBA) in materia di
 - informativa sulle attività impegnate e non impegnate (EBA/GL/2014/03);
 - obblighi di informativa ai sensi della parte otto del CRR (EBA/GL/2016/11, versione 2);
 - rilevanza, esclusività e riservatezza e frequenza dell'informativa (EBA/GL/2014/14);
 - informativa relativa al coefficiente di copertura della liquidità, a integrazione dell'informativa sulla gestione del rischio di liquidità ai sensi dell'articolo 435 del CRR (EBA/GL/2017/01);
 - Informativa uniforme relativa alle disposizioni transitorie per l'attenuazione dell'impatto dell'IFRS 9 sui fondi propri ai sensi dell'art. 473-bis del CRR (EBA/GL/2018/01).

I citati riferimenti sono integrati:

- dalla Parte Prima, Titolo III, Capitolo 2 della Circolare 285/13 della Banca d'Italia, per quanto inerente al recepimento della disciplina dell'informativa al pubblico richiesta dall'Art. 89 della Direttiva 2013/36/UE (CRD IV)¹;
- dalla Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 2 della Circolare 285/13 della Banca d'Italia, Sezione VI, per quanto attinente agli obblighi di informativa e di trasmissione dei dati inerenti alle politiche e prassi di remunerazione e incentivazione;
- dalle disposizioni in materia di Governo Societario della Banca d'Italia (di cui alla Circolare 285/13, Titolo IV, Capitolo 1, Sezione VII) sulla cui base devono essere fornite, a integrazione dei riferimenti in materia di sistemi di *governance* richieste dall'Art. 435 (2) del CRR:
 - a) il numero di incarichi di amministrazione affidati ai membri dell'organo di gestione e le altre informazioni inerenti agli assetti organizzativi e di governo societario;
 - b) l'indicazione motivata della categoria di classificazione in cui è collocata la banca a esito del processo di valutazione di cui alla Sezione 1, par. 4.1;
 - c) la politica di ingaggio per la selezione dei membri dell'organo di gestione e le loro effettive conoscenze, competenze ed esperienza;
 - d) la politica di diversità adottata nella selezione dei membri dell'organo di gestione, i relativi obiettivi ed eventuali *target* stabiliti nel quadro di detta politica, nonché la misura in cui gli obiettivi e i *target* siano stati raggiunti;
 - e) se la banca ha istituito un comitato di rischio distinto e il numero di volte in cui questo si è riunito;
 - f) la descrizione del flusso di informazioni sui rischi indirizzato all'organo di gestione.

In base al CRR, le Banche pubblicano le informazioni almeno su base annuale, contestualmente ai documenti di bilancio e valutano la necessità di pubblicare più frequentemente alcune o tutte le informazioni alla luce delle caratteristiche rilevanti delle loro attività. Gli enti devono valutare, in particolare, l'eventuale necessità di pubblicare con maggiore frequenza le informazioni relative ai "Fondi propri" (art. 437) e ai "Requisiti di capitale" (art. 438), nonché le informazioni sull'esposizione al rischio o su altri elementi suscettibili di rapidi cambiamenti.

Le Linee guida emanate dall'EBA ai sensi dell'art. 16 del Regolamento UE n.1093/2010, (EBA/GL/2014/14 del 23-12-2014) specificano la necessità di valutare pubblicare le informazioni con frequenza maggiore rispetto a quella annuale.

¹ Le Disposizioni prevedono che tali informazioni siano, di norma, pubblicate in allegato al bilancio d'esercizio. Laddove non fatto, devono integrare l'informativa ex III Pilastro pubblicata sul sito *web* dell'intermediario.

Il presente documento, denominato “Informativa al pubblico – III Pilastro al 31 dicembre 2018, fornisce l’informativa al 31 dicembre 2018, di natura quantitativa e qualitativa, prevista dall’attuale *framework* normativo. Le informazioni prodotte sono strutturate in modo tale da fornire una panoramica più completa possibile in merito ai rischi assunti, alle caratteristiche dei relativi sistemi di gestione e controllo e all’adeguatezza patrimoniale della Banca.

Il presente documento, denominato “Informativa al pubblico – III Pilastro al 31 dicembre 2018”, è stato redatto dalla **BCC dell’Oglio e del Serio Soc. coop.** su base individuale.

Il documento è reso disponibile annualmente, congiuntamente ai documenti di bilancio, mediante pubblicazione sul sito internet della Banca www.bccoglioeserio.it nella sezione “Trasparenza e norme” come richiesto dalla disciplina.

In proposito si fa presente che il documento riprende stralci di informativa già riportata nel Bilancio d’esercizio 2018 della Banca (documento sottoposto a revisione legale dei conti ex artt. 14 e 16 D.Lgs. 39/2010 da parte della società Deloitte & Touche SpA) e nella sua predisposizione si sono anche utilizzati elementi comuni col processo di controllo dell’adeguatezza patrimoniale (Processo e Resoconto ICAAP) e informazioni tratte dalle Politiche di remunerazione approvate dall’Assemblea Ordinaria dei Soci e relative all’anno di riferimento dell’informativa.

Infine, si precisa che, non essendo utilizzati dalla Banca metodi interni per il calcolo dei requisiti patrimoniali, al presente documento non si applicano gli art. 452, 454 e 455 del Regolamento (UE) n. 575/2013.

TAVOLA 1 - OBIETTIVI E POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO - ART. 435 (1) CRR

INFORMATIVA QUALITATIVA

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 Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche disciplinate all'interno della Circolare 285/13 della Banca d'Italia.

Tali disposizioni richiedono alla Banca l'adozione di una serie di articolati interventi sull'organizzazione, i processi, i dispositivi interni aziendali.

Il principio ispiratore delle scelte aziendali in materia si basa su due assunti fondamentali:

- la consapevolezza che un efficace sistema dei controlli costituisce condizione essenziale per il perseguimento degli obiettivi aziendali e che gli assetti organizzativi e i processi debbano costantemente risultare atti a supportare la realizzazione degli interessi dell'impresa contribuendo, al contempo, ad assicurare condizioni di sana e prudente gestione e stabilità aziendale. Funzioni di controllo autorevoli e adeguate contribuiscono, infatti, a guidare gli Organi di vertice verso scelte strategiche coerenti con il quadro normativo e con le potenzialità aziendali, agevolano lo sviluppo di una cultura aziendale orientata alla correttezza dei comportamenti e all'affidabilità operativa, permettono di accrescere la fiducia degli operatori e dei clienti;
- il rilievo strategico del ruolo della rete del Credito Cooperativo, grazie alla quale la Banca può offrire alla propria clientela una gamma completa di servizi bancari e finanziari, coerenti con il quadro operativo e regolamentare di riferimento. L'articolazione della rete assume ulteriore rilievo in quanto ambito di concreta attuazione del principio di proporzionalità nelle soluzioni che la stessa offre per supportare la conformità a un quadro normativo in crescente evoluzione, agevolando il conseguimento di più elevati gradi di efficienza operativa e contribuendo al contenimento dei costi connessi.

All'insegna di tali riflessioni e nel contesto di un percorso comune che ha coinvolto le altre consorelle e le strutture di secondo livello del *network*, il processo di adeguamento ha fatto riferimento agli indirizzi interpretativi e alle linee guida applicative elaborate, nel corso del tempo, nel progetto di Categoria, promosso a livello nazionale da Federcasse, cui la Banca ha partecipato per il tramite della Federazione di appartenenza.

Per quanto concerne, in particolare, la riforma del Credito Cooperativo, la Banca ha aderito al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, attualmente, in corso di avvio operativo.

Gli Organi di Governo della Banca hanno svolto, in più occasioni, i propri approfondimenti e le proprie riflessioni sulla normativa.

La scelta di orientamento all'adesione è stata formalizzata nella seduta del Consiglio di Amministrazione del 23 gennaio 2017, con conseguente comunicazione della c.d. "pre adesione" alla candidata capogruppo.

In data 27 maggio 2017, la citata proposta di intenzione di adesione a seguito di adeguata informativa sulla Riforma del Credito Cooperativo e della successiva illustrazione dei progetti di costituzione dei Gruppi Bancari Cooperativi, è stata approvata da parte dell'Assemblea dei Soci.

Durante la fase di costituzione dei gruppi bancari cooperativi, l'obbligo di adesione della BCC ad un Gruppo Bancario Cooperativo, è stato assolto dall'adesione della stessa a un Fondo Temporaneo delle BCC, promosso da Federcasse. Il Fondo operante in piena autonomia decisionale quale strumento mutualistico-assicurativo poteva favorire, in base a quanto definito nel proprio statuto, processi di consolidamento e di concentrazione delle BCC.

La Banca, come previsto dalla normativa, ha formulato la propria adesione al Fondo Temporaneo di Garanzia del Credito Cooperativo e partecipato ai vari interventi di sostegno già realizzati sia nel corso del 2016 che del 2017.

L'adesione definitiva al gruppo prescelto è stata formalizzata in occasione dello svolgimento dell'Assemblea straordinaria dei Soci in data 15 dicembre 2018.

Nel mentre, nel corso sia dell'esercizio 2017 che dell'esercizio 2018, la Capogruppo designata, anche sulla scorta degli orientamenti a tal proposito suggeriti da parte dell'Organo di Vigilanza, aveva già intrapreso un ruolo informale di coordinamento nei confronti delle BCC aderenti in merito a molteplici aspetti connessi con le più recenti innovazioni normative entrate in vigore a partire dall'esercizio 2018.

Si è trattato di attività strettamente connesse, a livello prospettico, anche con il Piano industriale che si è delineato nel primo trimestre 2018 e che è stato sottoposto, a livello consolidato, alla Banca Centrale Europea per l'autorizzazione alla costituzione del Gruppo Bancario Cooperativo.

In particolare, il citato coordinamento ha riguardato le seguenti materie, che necessitano in ragione della loro complessità, anche sotto il profilo metodologico, di indicazioni robuste e condivise, per le quali, sono stati avviati dei progetti di sistema, con la chiara espressione di orientamenti attesi cui le scelte operate dal parte della Banca sono state rese conformi operando strutturalmente in sintonia con le istruzioni, di volta in volta, provenienti dalle unità operative/gruppi di cantiere incaricati di Iccrea:

- *International Financial Reporting Standard 9 – (IFRS9)* al quale è stato abbinato un progetto di gruppo

riguardante la riduzione degli NPL da concretizzare attraverso operazioni di cessione nel contesto delle possibilità consentite dalla normativa in fase di prima applicazione del nuovo principio contabile (c.d. “Phase in”);

- *Payment Services Directive 2 (PSD2)*;
- *Market in Financial Instrument Directive (MiFID2)*;
- *Comprehensive Assessment - Asset Quality Review (AQR)*.

▪ **Risk Appetite Framework**

In tale ambito, la Banca ha definito, nel rispetto delle disposizioni in materia, il *Risk Appetite Framework* (RAF) ossia 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.

Con riferimento ai rischi quantificabili, la declinazione degli elementi costituenti il RAF è stata impostata facendo riferimento alle medesime metodologie di misurazione dei rischi utilizzate ai fini della valutazione aziendale dell’adeguatezza patrimoniale (ICAAP).

Per ogni parametro identificato sono definiti:

- il livello di *risk appetite*, ovvero il livello di rischio che la Banca intende assumere per il perseguimento dei propri obiettivi strategici;
- il livello di *risk tolerance*, ovvero la devianza massima dal *risk appetite* consentita;
- il livello di *risk capacity*, ovvero il massimo livello di rischio che la Banca è tecnicamente in grado di assumere senza violare i requisiti regolamentari o altri vincoli imposti dall’Autorità di Vigilanza.

La Banca ha, quindi, normato il “processo di definizione e controllo della propensione al rischio”, articolato nelle seguenti fasi:

- definizione della propensione al rischio, formalizzata in uno specifico documento sottoposto all’approvazione del Consiglio di Amministrazione (RAS – *Risk Appetite Statement*);
- declinazione della propensione al rischio in termini di limiti operativi e di indicatori di rischio;
- controllo degli obiettivi di rischio, dei limiti operativi e degli indicatori di rischio, nonché rappresentazione degli esiti del predetto controllo ai competenti Organi e Funzioni aziendali con conseguente avvio delle c.d. “procedure di *escalation*” nel caso si riscontrino delle violazioni.

Il sistema di *reporting* interno è volto ad assicurare agli Organi aziendali, alle funzioni di controllo e alle singole funzioni coinvolte nella gestione dei rischi, la piena conoscenza e governabilità dei rischi stessi e la verifica del rispetto del RAF. Il sistema di *reporting* permette, inoltre, di avere un quadro di insieme delle iniziative di mitigazione intraprese e del loro stato di avanzamento.

▪ Processo di gestione dei rischi

La definizione di un processo di gestione dei rischi in modo coerente alle scelte strategiche adottate, rappresenta un presupposto per l'effettivo perseguimento delle politiche di rischio assunte dai competenti Organi aziendali, in quanto consente di orientare l'operatività delle Funzioni *risk taking*.

Nell'ambito del complessivo sistema di governo e gestione dei rischi, la Banca, in stretto raccordo con le iniziative progettuali di Categoria, ha formalizzato il Processo di gestione dei rischi nella Politica Generale di gestione dei rischi. Il citato processo è costituito dall'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.

Le strutture operative sono le prime responsabili del processo di gestione dei rischi: nel corso dell'operatività giornaliera tali strutture devono identificare, misurare o valutare, monitorare, attenuare i rischi derivanti dall'ordinaria attività aziendale in coerenza con il processo di gestione dei rischi definito; esse devono rispettare i limiti operativi loro assegnati coerentemente con gli obiettivi aziendali di rischio e con le procedure in cui si articola il complessivo processo di gestione dei rischi.

In coerenza con la regolamentazione in materia di *Risk Appetite Framework* (RAF), i parametri relativi ai singoli profili di rischio aziendali sono definiti nel rispetto di quanto disciplinato nel processo di definizione degli obiettivi di rischio e delle soglie di tolleranza.

Il processo di gestione dei rischi definito, ancorché lo stesso si ripercuota sulle modalità di realizzazione del *business* aziendale, è tenuto distinto, nell'ambito della regolamentazione interna, dai dispositivi che disciplinano i relativi processi produttivi/amministrativi e si articola nelle seguenti fasi:

1. **Identificazione:** attività di inquadramento del rischio, tenuto conto della definizione del medesimo e delle specifiche disposizioni di vigilanza, nel modello di *business* aziendale, anche attraverso l'individuazione delle fonti interne ed esterne da cui il rischio origina (c.d. fattori di rischio). In tale contesto, in funzione delle attività alle stesse attribuite, rilevano quindi anche le funzioni aziendali coinvolte nel complessivo processo

di gestione del rischio. Sono inoltre definite e proceduralizzate le attività di raccolta e di classificazione delle informazioni e delle fonti di informazione relative al rischio, propedeutiche alla definizione di una base informativa completa e accurata, all'identificazione del rischio e allo svolgimento delle successive fasi del processo;

2. **Misurazione/Valutazione:** attività di determinazione, attraverso le metodologie approvate dal Consiglio di Amministrazione, dell'assorbimento patrimoniale del capitale interno, nonché di ulteriori misure sintetiche di rischio ed indicatori di maggior dettaglio utilizzati ai fini gestionali, e/o funzionali alla valutazione dei rischi difficilmente quantificabili e alla successiva fase di monitoraggio.
3. **Monitoraggio:** attività di raccolta ed organizzazione strutturata dei risultati ottenuti dall'attività di misurazione e valutazione, nonché di ulteriori rilevazioni di natura quantitativa e qualitativa che supportano l'analisi dell'esposizione ai rischi in esame e la verifica del rispetto degli indicatori RAF nelle varie declinazioni, adottati nel rispetto della Regolamentazione RAF. Ai fini del monitoraggio di ogni singola tipologia di rischio, le Unità di *business*/la funzione di *Risk Management* analizzano indicatori funzionali anche all'attribuzione del grado di rilevanza ai singoli rischi. Nella fase in esame, non sono contemplate le specifiche attività di monitoraggio in capo alle funzioni *risk taking* ("controlli di primo livello");
4. **Prevenzione/Mitigazione:** concernente i presidi organizzativi e le attività di identificazione degli interventi volti alla prevenzione e/o alla mitigazione del rischio, coerentemente con la propensione al rischio stabilità. In particolare, sono evidenziati i presidi che consentono:
 - in ottica *ex ante* di prevenire assunzione di rischi oltre il livello desiderato;
 - in ottica *ex post* di ridurre il rischio assunto entro il livello desiderato, nonché di gestire eventuali condizioni di *stress*.

Alla luce di quanto sopra esposto in tale fase del processo di gestione dei rischi, si riconnettono il sistema degli indicatori RAF nelle varie declinazioni, nonché le c.d. procedure di *escalation*, queste ultime funzione degli esiti del monitoraggio dei predetti indicatori. I principi generali inerenti alle modalità di definizione ed impiego dei suddetti strumenti sono disciplinati nel Regolamento "*Risk Appetite Framework*".

5. **Reporting e comunicazione:** attività volta alla predisposizione delle appropriate informative ai vertici aziendali e alle funzioni (ivi comprese quelle di controllo) in merito ai rischi assunti o assumibili nei diversi segmenti, nonché delle interrelazioni reciproche e con l'evoluzione del contesto esterno.

▪ **Piano di risanamento**

Si evidenzia in premessa che la Banca, a livello individuale e ante adesione al Gruppo Bancario Cooperativo, nel rispetto di quanto previsto dalle disposizioni attuative emanate dalla Banca d'Italia, è ammessa ad adempiere

gli obblighi in materia di piani di risanamento con modalità semplificate disciplinate dalla stessa Banca d'Italia. Per tali ragioni, il piano è riesaminato e, se necessario, aggiornato con cadenza biennale. Il piano di risanamento aggiornato ovvero l'attestazione che esso non necessita di aggiornamenti è trasmesso alla Banca d'Italia entro il giorno 30 del mese di aprile ad anni alterni.

La Banca ha predisposto nel 2017 il piano di risanamento richiesto dalla Direttiva BRRD e collegate disposizioni di attuazione e recepimento facendo riferimento agli indirizzi interpretativi e alle linee guida applicative elaborate nel progetto di Categoria, cui la Banca ha partecipato per il tramite della Federazione di appartenenza.

In tale ambito, sono state definite le modifiche necessarie alle procedure organizzative per assicurare la coerenza con il modello di *governance*, il sistema dei controlli interni e il *risk management framework* del complessivo impianto del piano di risanamento. In particolare, tra i principali profili di intervento realizzati si evidenziano:

- a) lo sviluppo delle procedure inerenti la definizione e adozione del piano di risanamento, nonché la sua periodica revisione e adeguamento alla luce dell'evoluzione del contesto operativo e regolamentare di riferimento;
- b) lo sviluppo e implementazione delle componenti metodologiche funzionali al piano, nel rispetto del *risk management framework*, con specifico riferimento all'individuazione dei rischi aziendali, al sistema degli indicatori, alla definizione degli scenari avversi e agli strumenti di valutazione di impatto delle potenziali opzioni di risanamento;
- c) la realizzazione dell'analisi strategica coerentemente con il modello di *business*, le politiche aziendali ed il piano aziendale;
- d) lo sviluppo delle procedure di *escalation* da seguire nei differenti successivi livelli di intervento in coerenza con quelle attualmente previste nell'ambito del *risk management framework* e in ottemperanza a specifiche norme di vigilanza prudenziale (ad esempio, nel caso di violazione della soglia di *risk tolerance* ovvero di predisposizione del piano di conservazione del capitale);
- e) l'attribuzione dei ruoli e responsabilità individuati agli organi e alle funzioni aziendali coerentemente con il ruolo a questi assegnato dalle disposizioni di legge e di vigilanza e in base alle esigenze operative e gestionali interne;
- f) la rivisitazione, per quanto rilevante, degli attuali processi aziendali e della relativa regolamentazione, dei flussi informativi direzionali e delle deleghe.

Il Piano di Risanamento è stato oggetto, nel corso dell'esercizio 2018, a una rivisitazione con integrazione di alcuni aspetti su richiesta della Banca d'Italia.

Con l'avvio del Gruppo Bancario Cooperativo tale adempimento verrà assolto in modalità consolidata dalla Capogruppo.

▪ Politiche ed obiettivi di rischio definiti dal Consiglio di Amministrazione

La Banca svolge un'attività di pianificazione strategica, avente un orizzonte previsivo di durata triennale, nell'ambito della quale vengono formalizzate le linee strategiche che indirizzano l'operatività del periodo.

La predisposizione del piano operativo annuale, sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione, è coerente con il *Risk Appetite Statement* (RAS) con riferimento al medesimo orizzonte temporale.

La natura cooperativa dell'azienda e i principi sanciti nella Carta dei Valori del Credito Cooperativo costituiscono la cornice valoriale che imprime alla gestione aziendale un orientamento particolarmente prudente, finalizzato non già al profitto, bensì al rafforzamento del patrimonio, quale base per perpetuare nel tempo la promozione e il benessere dei Soci e del territorio di riferimento. Il modello operativo della Banca, che si caratterizza per l'orientamento all'intermediazione tradizionale in presenza di un indirizzo gestionale di tipo *originate to hold*, è basato sull'impiego di risorse finanziarie nel territorio dove queste sono raccolte, favorendo l'inclusione finanziaria e l'accesso al credito delle famiglie e delle piccole e medie imprese.

Nel territorio di riferimento si concentra non solo l'operatività ma anche il potere decisionale: nel corso degli ultimi anni sono state apportate modifiche allo Statuto tese ad ampliare il coinvolgimento dei Soci nella vita cooperativa della Banca, contemperando i rischi di concentrazione e di conflitto d'interesse con l'adozione di specifici regolamenti e presidi di *governance*.

La propensione al rischio della Banca è quindi fortemente condizionata dalle finalità istituzionali.

La Banca persegue una strategia generale di gestione improntata ad una **contenuta propensione al rischio** e ad un'attenta e consapevole assunzione dello stesso che si estrinseca:

- nel rigettare operazioni che possano pregiudicare la solvibilità e la stabilità della Banca;
- nella non ammissibilità di forme tecniche che comportano l'assunzione di rischi non coerenti con gli obiettivi di rischio della Banca;
- nella diversificazione delle esposizioni, al fine di contenerne la concentrazione;
- nell'acquisizione di garanzie a mitigazione del rischio.

▪ ICAAP / ILAAP

La Banca ha adeguato il processo interno di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) e il processo interno di autovalutazione dell'adeguatezza sotto il profilo della liquidità (ILAAP) all'evoluzione del quadro regolamentare con specifico riferimento alle Disposizioni di vigilanza prudenziale e alle Disposizioni in materia di Sistema di Controlli Interni, anche al fine di garantire la coerenza con il *Risk Appetite Framework* adottato.

In particolare nel corso dell'esercizio 2018, su impulso dell'Organo di Vigilanza, si è provveduto alla produzione di un Resoconto strutturato in funzione delle nuove partizioni interne stabilite nel contesto delle Disposizioni di Vigilanza. Il Resoconto è stato inviato all'Organo di Vigilanza nel mese di giugno 2018.

L'intero processo ICAAP / ILAAP così come la produzione del corrispondente Resoconto annuale è sottoposto, nel corso dell'esercizio 2019, a una profonda rivisitazione, nel contesto del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, incorporando metodiche di misurazione definite dalla Capogruppo, rese omogenee su tutte le Banche appartenenti al Gruppo e coerenti con l'obiettivo di produzione di un Resoconto a livello consolidato.

L'introduzione del nuovo principio contabile IFRS 9 ha inciso significativamente sul processo ICAAP svolto dalla Banca. In particolare, si è reso necessario, tenuto conto dell'esigenza di focalizzare l'attenzione sugli aspetti rilevanti che incidono sull'autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale, rilevare oltre all'effettiva situazione aziendale al 31 dicembre 2017 determinata in applicazione dello IAS 39, anche la medesima situazione aziendale rideterminata per recepire gli impatti del nuovo standard contabile, applicabile dal 1° gennaio 2018. Su tale ulteriore situazione aziendale sono state effettuate, ove ritenuto rilevante, le complessive misurazioni dei rischi e della dotazione patrimoniale, sono state condotte le prove di *stress* e, conseguentemente, realizzata l'autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale².

La Banca ha provveduto ad esprimere la propria valutazione di adeguatezza patrimoniale tenendo conto delle disposizioni che hanno introdotto il c.d. *Phase in* regolamentare per l'imputazione delle maggiori rettifiche di valore derivanti dalla prima applicazione del nuovo principio contabile IFRS9. Infatti le disposizioni transitorie previste dal Regolamento (UE) 2017/239, consentono un sostanziale differimento su 5 anni dell'impatto in termini di maggiori rettifiche di valore derivante dall'applicazione del nuovo modello di *impairment* introdotto dall'IFRS 9³. Il modello applicato ha peraltro consentito di determinare, in ottica attuale e prospettica e ipotesi di *stress*, le misure di rischio regolamentari e del capitale interno complessivo, nonché la dotazione patrimoniale senza l'applicazione del regime transitorio (cd. "*Fully Loaded*").

Sulla base delle predette quantificazioni, sono rideterminati anche i singoli indicatori di adeguatezza patrimoniale senza l'applicazione del regime transitorio, quale ulteriore verifica della capacità di assorbimento delle maggiori svalutazioni in assenza del citato beneficio regolamentare del *Phase in*.

² Difatti il principio contabile IFRS 9 incide, oltre che sulle grandezze finanziarie, sulle modalità di conduzione degli *stress test* in termini sia di fattori di rischio da considerare sia dei meccanismi di trasmissione da adottare per determinare i relativi impatti sull'adeguatezza patrimoniale.

³ In particolare, il predetto regime transitorio prevede di differire l'impatto patrimoniale derivante dall'applicazione dell'IFRS 9 applicando le seguenti percentuali di sterilizzazione del medesimo ai fini del CET1:

- a) 95% durante il periodo dall'1 gennaio 2018 al 31 dicembre 2018;
- b) 85% durante il periodo dall'1 gennaio 2019 al 31 dicembre 2019;
- c) 70% durante il periodo dall'1 gennaio 2020 al 31 dicembre 2020;
- d) 50% durante il periodo dall'1 gennaio 2021 al 31 dicembre 2021;
- e) 25% durante il periodo dall'1 gennaio 2022 al 31 dicembre 2022.

La medesima metodica risulta essere adottata nel contesto del Bilancio d'esercizio 2018 come previsto dalla normativa che ha introdotto il c.d. *Phase in* regolamentare.

In particolare, nel rispetto dell'articolazione del processo ICAAP/ILAAP previsto dalle Disposizioni di vigilanza, sono state definite le procedure per:

- l'identificazione di tutti i rischi verso i quali la Banca è o potrebbe essere esposta, ossia dei rischi che potrebbero pregiudicarne l'operatività, il perseguimento delle strategie definite e il conseguimento degli obiettivi aziendali. Nello svolgimento delle attività citate la Banca tiene conto del contesto normativo di riferimento, dell'operatività in termini di prodotti e mercati di riferimento, delle specificità connesse alla propria natura di banca cooperativa a mutualità prevalente operante in un *network* e, per individuare gli eventuali rischi prospettici, degli obiettivi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione e declinati nel piano annuale, nonché di quanto rappresentato nel *Risk Appetite Statement*;
- la misurazione/valutazione dei rischi in ottica attuale, prospettica ed in ipotesi di *stress*. 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;
- l'autovalutazione dell'adeguatezza del capitale, 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. Per gli opportuni approfondimenti relativi alle fasi del processo di autovalutazione dell'adeguatezza del capitale si rinvia all'informativa qualitativa della Tavola "4. Requisiti di capitale".
- l'autovalutazione dell'adeguatezza sotto il profilo della liquidità.

■ **Mappatura dei rischi**

Nel rispetto della regolamentazione applicabile la Banca ha identificato i rischi ai quali è o potrebbe essere prospetticamente esposta. L'identificazione è svolta in modo analitico tenendo conto:

- del contesto normativo di riferimento, nonché del modello di *business* e operativo della Banca;
- delle specificità derivanti dalla propria natura cooperativa;
- dei profili dimensionali e delle specificità organizzative;
- degli obiettivi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione.

L'elenco dei rischi riportato nelle Disposizioni di vigilanza⁴ identifica in via minimale i rischi che sono sottoposti ad analisi per verificare l'effettiva esposizione della Banca ai predetti rischi. Per ciascun rischio sono individuate le fonti generatrici, i processi aziendali rilevanti, le strutture coinvolte nella gestione relativa.

Sulla base di quanto emerso dalle analisi svolte, la Banca ha identificato come rilevanti i seguenti rischi:

- rischio di credito e di controparte;
- rischio di mercato;
- rischio operativo;
- rischio di concentrazione;
- rischio di tasso di interesse;
- rischio di liquidità;
- rischio residuo;
- rischio derivante da cartolarizzazione;
- rischio strategico;
- rischio di reputazione;
- rischio paese;
- rischio di trasferimento;
- rischio base;
- rischio di una leva finanziaria eccessiva.

I rischi identificati sono stati classificati in due principali tipologie, ovvero rischi quantificabili e rischi non quantificabili.

I rischi per i quali non si dispone di metodologie di quantificazione sono, in via minimale, valutati in termini di conformità e di adeguatezza dei presidi organizzativi deputati alla relativa gestione. Tale valutazione si estrinseca nell'attribuzione di un giudizio complessivo di rilevanza del rischio articolato in più livelli. Ove rilevante, alla predetta valutazione è associata la rilevazione di taluni indicatori di rischio che consentono di qualificare la gravità e la persistenza delle eventuali criticità riscontrate nei singoli processi.

In generale, i criteri per l'attribuzione del grado di rilevanza si basano sull'analisi congiunta delle seguenti componenti:

- l'esposizione attuale o prospettica ai rischi, intesa come effetto che la manifestazione degli stessi potrebbe

⁴ Di cui all'Allegato A – Parte Prima – Titolo III – Capitolo 1 della Circ. Banca d'Italia, n. 285 del 17 dicembre 2013 e successivi aggiornamenti.

determinare in termini economici, patrimoniali, finanziari, sanzionatori ecc.;

- la probabilità di manifestazione dei rischi, tenuto conto sia di fattori interni, sia di fattori esterni riconducibili all'evoluzione del contesto in cui opera la Banca;
- le tecniche di attenuazione del rischio adottate, ossia gli strumenti, le garanzie, le procedure volte a contenere gli effetti negativi derivanti dalla manifestazione dei rischi.

▪ **Sistema dei controlli interni - Ruoli e responsabilità nel governo e nella gestione dei rischi**

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

In linea con le disposizioni in materia di *Corporate Governance*, il modello adottato delinea le principali responsabilità in capo agli Organi Aziendali al fine di garantire la complessiva efficacia ed efficienza del complessivo 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 rischio sono identificate, analizzate e misurate/valutate 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;
- assicura che l'attuazione del RAF sia coerente con gli obiettivi di rischio e la soglia di tolleranza 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. Nel caso emergano carenze o anomalie, promuove con tempestività idonee misure correttive;
- definisce l'assetto organizzativo, metodologico e procedurale per il processo di analisi del rischio informatico;
- approva almeno annualmente la valutazione del rischio delle componenti critiche nonché la relazione sull'adeguatezza e costi dei servizi ICT, in tale ambito, riscontra la complessiva situazione del rischio informatico in rapporto alla propensione al rischio definita, disponendo allo scopo di idonei flussi informativi concernenti, come minimo, il livello di rischio residuo per le diverse risorse informatiche, lo stato di implementazione dei presidi di attenuazione del rischio, l'evoluzione delle minacce connesse con l'utilizzo di ICT nonché gli incidenti registratisi nel periodo di riferimento.

Il Consiglio di Amministrazione ha delegato ad un **Comitato Esecutivo**, composto da cinque componenti del Consiglio stesso, talune responsabilità principalmente in materia di credito.

Nel 2017 la Banca ha altresì costituito una specifica **Commissione per la gestione delle sofferenze**. Essa è composta da cinque membri nominati dal Consiglio di Amministrazione tra i propri membri in carica, preferibilmente provenienti da zone operative differenti. La Commissione ha funzione consultiva e non deliberativa ed è chiamata ad esprimere il proprio parere, a maggioranza, sulle iniziative proposte dalla Direzione Generale relativamente alle posizioni a sofferenza.

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 e con il Comitato Esecutivo.

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 Consiglio di Amministrazione, 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 Consiglio di Amministrazione 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 nonché 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;
- 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, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, sulla funzionalità del complessivo Sistema dei Controlli Interni, accertando l'efficacia delle strutture e delle 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.

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

Come previsto dallo Statuto, il controllo contabile sulla Società è esercitato da una società di revisione, iscritta nel registro istituito presso il Ministero di giustizia, nominata dall'Assemblea dei Soci. Il Collegio Sindacale valuta

l'adeguatezza e la funzionalità dell'assetto contabile, ivi compresi i relativi sistemi informativi, al fine di assicurare una corretta rappresentazione dei fatti aziendali. Al revisore esterno si estendono agli obblighi di cui all'art. 52 del D.Lgs. 385/93.

Nel rispetto delle vigenti disposizioni di vigilanza in materia di Sistema dei Controlli Interni, la Banca ha istituito le seguenti funzioni aziendali di Controllo - permanenti e indipendenti:

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

La Funzione di **Revisione Interna** è volta, da un lato, a controllare, anche con verifiche in loco, il regolare andamento dell'operatività e l'evoluzione dei rischi, dall'altro, a valutare la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità e l'affidabilità della struttura organizzativa e delle altre componenti del Sistema dei Controlli Interni, portando all'attenzione degli Organi aziendali i possibili miglioramenti.

In particolare, le principali responsabilità attribuite alla funzione sono:

- la valutazione in termini di completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità delle altre componenti del Sistema dei Controlli Interni, del processo di gestione dei rischi e degli altri processi aziendali;
- la valutazione di efficacia del processo di definizione del RAF, la coerenza interna dello schema complessivo e la conformità dell'operatività aziendale al RAF;
- la verifica della regolarità delle attività aziendali, incluse quelle esternalizzate e l'evoluzione dei rischi con impatto sia sulle strutture di sede sia sulle filiali;
- la verifica dell'adeguatezza dei presidi organizzativi e di controllo adottati dalla Banca;
- l'accertamento del rispetto dei limiti previsti dai meccanismi di delega;
- la verifica del monitoraggio della conformità alle norme dell'attività di tutti i livelli aziendali;
- la verifica di adeguatezza, affidabilità complessiva e sicurezza del sistema informativo (*ICT audit*) e del piano di continuità operativa;
- la verifica della rimozione delle anomalie riscontrate nell'operatività e nel funzionamento dei controlli.

La funzione di *Internal Audit* già esternalizzata alla Federazione Lombarda delle Banche di Credito Cooperativo è ora esternalizzata presso la Capogruppo Iccrea e il ruolo di *link auditor* è stato assegnato ad un Amministratore.

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

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 e dell'efficacia delle misure prese per rimediare alle carenze riscontrate;
- 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 andamentale sulle singole esposizioni creditizie.

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

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

- l'identificazione, nel continuo, delle norme applicabili e la misurazione/valutazione del loro impatto su processi e procedure aziendali;
- l'individuazione di idonee procedure per la prevenzione del rischio di non conformità e la verifica della loro adeguatezza e corretta applicazione;

- la proposta di modifiche organizzative e procedurali finalizzate ad assicurare un adeguato presidio dei rischi di non conformità identificati e la verifica dell'efficacia degli adeguamenti organizzativi adottati;
- la valutazione *ex ante* della conformità alla regolamentazione applicabile di tutti i progetti innovativi che la Banca intenda intraprendere, nonché nella prevenzione e nella gestione dei conflitti di interesse;
- la prestazione di consulenza e assistenza nei confronti degli Organi Aziendali della banca in tutte le materie in cui assume rilievo il rischio di non conformità.

Il presidio del rischio di non conformità è assicurato mediante un coinvolgimento proporzionato al rilievo che le singole norme hanno per l'attività svolta e alle conseguenze della loro violazione. In particolare, nell'ambito del processo di gestione del rischio di non conformità sono stati individuati specifici presidi specialistici con il compito di presidiare il rischio di non conformità con riferimento alle normative non rientranti nel perimetro di diretta competenza della Funzione di conformità alle norme. Tali presidi si configurano come strutture organizzative interne alla Banca dotate di competenze "esclusive" per l'espletamento dei compiti previsti da normative che richiedono un'elevata specializzazione con riferimento alle attività disciplinate. Ciascun presidio specialistico assicura la gestione del rischio di non conformità limitatamente agli ambiti normativi di propria competenza.

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

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

In tale ambito, il responsabile aziendale individuato ai sensi dell'art. 42 del D.Lgs. 231/2007 valuta le Segnalazioni di Operazioni Sospette pervenute e trasmette all'UIF le segnalazioni ritenute fondate. Comunica, con le modalità organizzative ritenute più appropriate, l'esito della propria valutazione al responsabile dell'unità organizzativa da cui ha avuto origine la segnalazione.

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

Con particolare riguardo alle funzioni aziendali di controllo, la Banca ha deciso di avvalersi della possibilità, già consentita dalle disposizioni previgenti, di esternalizzare la funzione di Revisione Interna (*Internal Audit*). Tale funzione, già esternalizzata presso la Federazione Lombarda delle BCC, è ora esternalizzata presso la capogruppo Iccrea assegnando il ruolo di *link auditor* a un Amministratore.

Gli accordi di esternalizzazione della Funzione di *Internal Audit* prevedono che le attività in capo alla stessa siano svolte da strutture autonome, reciprocamente indipendenti, con responsabili e risorse umane dotate di adeguate capacità professionali. Specifici riferimenti dispositivi assicurano che il Responsabile e gli addetti non operino in conflitto di interessi con le attività della funzione né svolgano attività che sarebbero chiamati a controllare.

Nel contesto del Gruppo Bancario Cooperativo le funzioni di controllo di secondo livello, analogamente alla funzione di *Internal auditing*, sono oggetto, già nel corso del 2019, alla esternalizzazione presso la Capogruppo Iccrea. Lo svolgimento dei compiti specifici da parte delle predette funzioni, presenti in loco a seguito di insediamento di una sede amministrativa della Capogruppo, è disciplinato da apposito contratto di esternalizzazione secondo il regime previsto dalle Disposizioni di Vigilanza in materia esternalizzazione di Funzioni Operative Importanti.

Il complessivo Sistema dei Controlli Interni della Banca si incardina inoltre sui seguenti principali presidi.

Comitato di Direzione

Il Comitato di Direzione è l'organismo collegiale che ha l'obiettivo di garantire l'unità di indirizzo e il controllo della complessiva gestione aziendale, assicurando la coerente realizzazione degli orientamenti strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione.

Il Comitato svolge le attività di cui è assegnatario secondo i principi della "Gestione integrata dell'attivo e del passivo", in vista dell'ottimizzazione del profilo di rischio/rendimento complessivo, tenuto conto degli orientamenti strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione.

Controlli di linea (Primo livello)

La Banca ha attivato i Controlli di primo livello demandando alle strutture preposte ai singoli processi aziendali la responsabilità di adoperarsi affinché le attività operative di competenza vengano espletate con efficacia ed efficienza, nel rispetto dei limiti operativi loro assegnati, coerentemente con gli obiettivi di rischio e con le procedure in cui si articola il processo di gestione dei rischi, nonché in maniera conforme al vigente sistema di deleghe. I controlli di linea sono disciplinati nell'ambito delle disposizioni interne (politiche, regolamenti, procedure, manuali operativi, circolari, altre disposizioni ecc.) dove sono declinati in termini di responsabilità, obiettivi, modalità operative, tempistiche di realizzazione e modalità di tracciamento.

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

Modello Organizzativo 231

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

Referente delle Funzioni Operative Importanti

Laddove esternalizzate, la Banca ha mantenuto internamente la competenza richiesta per controllare efficacemente le Funzioni Operative Importanti (FOI) e per gestire i rischi connessi con l'esternalizzazione, inclusi quelli derivanti da potenziali conflitti di interessi del fornitore di servizi. In tale ambito, è stato individuato all'interno dell'organizzazione, un referente interno (referente interno per le attività esternalizzate) dotato di adeguati requisiti di professionalità, la cui principale responsabilità riguarda il controllo del livello dei servizi prestati dagli *outsourcer*.

Funzione ICT e Funzione di Sicurezza Informatica

La Funzione ICT esercita il ruolo di controllo sulle componenti del sistema informativo esternalizzate, verificando l'adeguatezza dei livelli di servizio erogati dal fornitore e valutandone gli eventuali risvolti sul livello di

soddisfazione dei clienti della Banca, nonché l'efficienza operativa e la disponibilità delle infrastrutture IT, in coerenza con il *framework* di rischio IT definito.

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

Fermi i ruoli e responsabilità dianzi richiamati nell'illustrare i principali presidi del Sistema dei Controlli Interni aziendale, nell'ambito del processo di gestione dei rischi sono assegnate alle diverse Unità/Aree di *Business* le seguenti principali responsabilità:

- collaborare nell'individuazione degli indicatori di rilevanza da associare a ciascun rischio;
- collaborare alla definizione della propensione al rischio;
- produrre e mettere a disposizione i dati necessari al calcolo degli indicatori di rilevanza;
- produrre ed inoltrare i dati necessari ad alimentare i modelli e gli strumenti per la misurazione di ciascun rischio e per l'esecuzione degli *stress test*;
- supportare l'esecuzione delle misurazioni/valutazioni dei rischi;
- operare nel rispetto dei limiti operativi assegnati, formulando ove necessario opportune proposte di intervento nel caso di violazione dei predetti limiti ovvero di criticità rilevanti nel processo di gestione dei rischi.

In termini generali e ferme le attribuzioni puntuali meglio dettagliate infra con riguardo a ciascun profilo di rischio:

- **l'Ufficio Finanza** è responsabile dell'analisi, valutazione e mitigazione dei profili di manifestazione:
 - dei rischi di mercato e di regolamento, di controparte, di aggiustamento della valutazione del credito, di tasso di interesse sul portafoglio bancario, nel rispetto degli indirizzi definiti nelle politiche aziendali, nella regolamentazione del processo finanza, nella struttura delle deleghe e dei limiti operativi deliberati dal Consiglio di Amministrazione;
 - del rischio di liquidità, in collaborazione con l'Area Crediti, nel rispetto degli indirizzi definiti dalle politiche e processi di gestione del rischio stesso;
- **l'Ufficio Analisi Crediti, l'Ufficio Segreteria Crediti, l'Ufficio Pre-contenzioso, l'Ufficio Affari Generali** sono responsabili, ognuno per la parte di propria competenza e nel rispetto degli indirizzi e delle indicazioni operative definiti dalla regolamentazione interna del processo del credito, dalle politiche in materia di gestione del rischio nonché dalla struttura delle deleghe e dei limiti operativi, dell'analisi, gestione e mitigazione dei profili di manifestazione del rischio di credito.

La nuova unità organizzativa, **Istruttoria Crediti** costituisce una struttura di *back-office*, con competenze specialistiche nel comparto Crediti a supporto della Rete di Vendita.

Le attività affidate sono le seguenti:

- effettuare l'istruttoria crediti per le posizioni afferenti alle filiali "leggere", anche mediante contatti diretti con la clientela interessata;
- curare lo sviluppo consapevole del sistema di *rating* aziendale (*Alvinstar rating*) e delle sue implicazioni sugli accantonamenti contabili previsti dall'applicazione dei principi contabili IFRS9;
- provvedere alla revisione delle pratiche di affidamento in essere, indipendentemente dalla filiale di competenza, coordinando le attività connesse in accordo con quanto previsto dal Manuale del Credito.

Al Responsabile dell'Ufficio, oltre al coordinamento delle attività in carico all'unità organizzativa, possono inoltre essere assegnati, entro i limiti previsti dal Manuale del Credito, specifici poteri di delibera.

Più nello specifico, con riferimento a ciascuno dei rischi rilevanti individuati vengono di seguito riportate la definizione adottata dalla Banca e le principali informazioni relative alla *governance* del rischio, agli strumenti e metodologie a presidio della misurazione/valutazione e gestione del rischio stesso, alle strutture responsabili della gestione.

RISCHIO DI CREDITO

E' definito come il rischio di subire perdite derivanti dall'insolvenza o dal deterioramento del merito creditizio delle controparti affidate. A seguito della pubblicazione delle nuove disposizioni di vigilanza in materia di Sistema dei Controlli Interni la Banca ha intrapreso specifiche iniziative di carattere organizzativo ed operativo con riguardo al **processo di gestione e controllo del rischio di credito**.

I principali ambiti di intervento volti a rafforzare il presidio del rischio ai requisiti normativi attengono al grado di formalizzazione delle politiche di valutazione dei crediti deteriorati, nonché allo sviluppo e piena efficacia dei controlli di secondo livello sulle singole esposizioni, avuto particolare riguardo a quelle deteriorate.

La Banca ha avviato, nel corso dell'esercizio 2017, l'utilizzo di uno strumento di attribuzione del *rating* alle pratiche di affidamento denominato "*Alvinstar rating*" il quale è altresì funzionale alla determinazione delle perdite attese per i crediti in bonis come previsto dal nuovo principio contabile IFRS9 in vigore dal 1° gennaio 2018. L'utilizzo di un sistema di *rating* non è pertanto connesso con l'utilizzo di un modello interno ai fini della determinazione dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito che seguono il metodo standard fissato dalle Disposizioni di vigilanza prudenziale.

Nella sua attuale configurazione il processo organizzativo di gestione e controllo del rischio di credito è ispirato al principio di separatezza 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.

L'intero processo di gestione e controllo del credito è disciplinato da un Manuale di processo del credito e dalle correlate eventuali disposizioni attuative che:

- individuano le deleghe ed i poteri di firma in materia di affidamento ed erogazione del credito;
- definiscono i criteri per la valutazione del merito creditizio e le metodologie per il rinnovo degli affidamenti, le metodologie di controllo andamentale e misurazione del rischio di credito, le tipologie di interventi da adottare in caso di rilevazione di anomalie.

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. 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.

La Banca ha altresì definito livelli di propensione al rischio e soglie di tolleranza coerenti con il proprio profilo strategico e le caratteristiche organizzative.

Tali riferimenti sono stati integrati, nelle specifiche politiche di rischio, 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.

Per rischio inerente le operazioni con soggetti collegati (ovvero l'insieme costituito dalle parti correlate alla Banca e dai relativi soggetti connessi), si intende il rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali della Banca possa compromettere l'oggettività e l'imparzialità delle decisioni relative alla concessione di finanziamenti e ad altre transazioni nei confronti dei medesimi soggetti, con possibili distorsioni nel processo di allocazione delle risorse, esposizione della Banca a rischi non adeguatamente misurati o presidiati, nonché potenziali danni per depositanti e azionisti.

La disciplina prudenziale, di cui al Capitolo 5 del Titolo V del 9° aggiornamento della circ.263/06 del 12 dicembre 2011 (le Disposizioni), stabilisce limiti prudenziali per le attività di rischio nei confronti di soggetti collegati e la

necessità di adottare apposite procedure deliberative “*al fine di preservare la corretta allocazione delle risorse e tutelare adeguatamente i terzi da condotte espropriative*” con riguardo alle operazioni con soggetti collegati; specifiche indicazioni in materia di assetti organizzativi e controlli interni sono indirizzate al rispetto degli obblighi di prevenzione e gestione dei conflitti di interesse, agli obblighi di censimento dei soggetti collegati e di controllo dell’andamento delle esposizioni verso tali soggetti.

Ai sensi delle Disposizioni, il Consiglio di Amministrazione ha disciplinato, attraverso appositi riferimenti normativi interni, i limiti prudenziali e le procedure deliberative applicabili, rispettivamente, all’assunzione di attività di rischio e all’esecuzione di operazioni nei confronti dei soggetti collegati, allo scopo di preservare la correttezza formale e sostanziale di tutte le operazioni con tali soggetti, nonché ad assicurare l’integrità dei relativi processi decisionali da condizionamenti esterni.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione nella seduta del 27 giugno 2012 ha approvato le “Procedure deliberative in materia di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati”, nelle quali sono disciplinati i criteri per la classificazione delle operazioni e le procedure deliberative applicabili all’assunzione di attività di rischio e all’esecuzione di operazioni con soggetti collegati. Sono, inoltre, state definite e formalmente deliberate nella seduta del 17 dicembre 2012 le “Politiche in materia di assetti organizzativi, gestione delle operazioni e controlli interni in materia di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati”. Le citate Politiche sono state applicate per la prima volta a partire dall’esercizio 2013 e sono state oggetto di successivi aggiornamenti. Il più recente in data 24 ottobre 2016.

Nelle Politiche la Banca ha provveduto alla definizione del proprio livello di propensione al rischio in termini di misura massima accettabile delle attività di rischio verso soggetti collegati, con riferimento alla totalità delle esposizioni verso la totalità dei citati soggetti, accettabile in rapporto al Patrimonio di Vigilanza, nonché alla definizione di una soglia di allerta rispetto al limite di esposizione complessiva nei confronti dei soggetti collegati, superata la quale l’assunzione di nuove attività di rischio verso soggetti collegati deve essere assistita da adeguate tecniche di attenuazione del rischio prestate da soggetti indipendenti dai soggetti collegati.

Tali riferimenti sono stati integrati, nelle politiche assunte, con assetti organizzativi e controlli interni volti a individuare ruoli e responsabilità degli organi e delle funzioni aziendali in tema di prevenzione e gestione dei conflitti d’interesse, accurato censimento dei soggetti collegati, monitoraggio dell’andamento delle relative esposizioni e del costante rispetto dei limiti, corretta e completa applicazione delle procedure deliberative definite.

I rischi connessi con l’operatività verso soggetti collegati (di natura legale, reputazionale o di conflitto d’interesse), ritenuti rilevanti per l’operatività aziendale, vengono considerati nell’ambito del processo interno di

valutazione dell'adeguatezza patrimoniale e dell'adeguatezza del profilo della liquidità (ICAAP / ILAAP); in particolare, nei casi di superamento dei limiti prudenziali (eventualità ammessa dalle Disposizioni solo per cause indipendenti da volontà o colpa della Banca), a integrazione delle iniziative previste nel piano di rientro la Banca tiene conto delle eccedenze nel processo di determinazione del capitale interno complessivo attuale e prospettico.

A riguardo si rappresenta che la Banca, ha provveduto ad aggiornare la normativa di processo alla luce dell'evoluzione del quadro normativo e operativo di riferimento.

Il **Consiglio di Amministrazione**, nell'esercizio della responsabilità attinente l'istituzione e il mantenimento di un efficace sistema di gestione e controllo del rischio di credito, oltre a quanto specificato precedentemente, ha:

- definito i livelli di propensione al rischio di credito e le soglie di tolleranza coerenti con il proprio profilo strategico e le caratteristiche organizzative;
- definito i criteri di classificazione, valutazione e gestione delle posizioni deteriorate e delle metodologie per il controllo andamentale del rischio di credito;
- definito i flussi informativi volti ad assicurare agli organi aziendali e alle funzioni di controllo la piena conoscenza e governabilità del rischio di credito;
- approvato le linee generali del sistema di gestione delle tecniche di attenuazione del rischio che presiede all'intero processo di acquisizione, valutazione, controllo e realizzo degli strumenti di *Credit Risk Mitigation* (CRM) utilizzati, anche al fine di assicurare il soddisfacimento dei requisiti – giuridici, economici e organizzativi – previsti dalla normativa per il loro riconoscimento a fini prudenziali, al momento della costituzione della protezione e per tutta la durata della stessa.

Anche sulla base dei riferimenti prodotti dalla Direzione Generale, il Consiglio di Amministrazione verifica l'efficienza e l'efficacia complessiva del Sistema di gestione e controllo del rischio provvedendo al suo adeguamento tempestivo in relazione alle carenze o anomalie riscontrate, ai cambiamenti del contesto di riferimento, all'introduzione di nuovi prodotti, attività o processi rilevanti.

La **Direzione Generale** ha predisposto le misure necessarie ad assicurare l'istituzione, il mantenimento ed il corretto funzionamento del sistema di gestione e controllo del rischio di credito, in coerenza con il modello di *business* e il grado di esposizione ai rischi definito dal Consiglio di Amministrazione. In tale contesto:

- ha attivato le iniziative necessarie ad assicurare la messa in opera di canali di comunicazione efficaci, al fine di garantire il sistema di gestione e controllo del rischio;

- per dare attuazione al modello organizzativo adottato, ha definito compiti e responsabilità di tutte le posizioni di lavoro coinvolte, nel rispetto dei requisiti di segregazione funzionale e assicurando che le attività rilevanti siano dirette da personale qualificato, con adeguato grado di autonomia di giudizio e in possesso di esperienze e conoscenze proporzionate ai compiti da svolgere.

Il **Collegio Sindacale**, nell'ambito delle proprie funzioni istituzionali di sorveglianza, vigila costantemente sul grado di adeguatezza del sistema di gestione e controllo adottato, sul suo concreto funzionamento e sulla rispondenza ai requisiti stabiliti dalla normativa.

Le disposizioni interne che disciplinano il processo del credito definiscono le attività di controllo, gestione e attenuazione del rischio medesimo sviluppando un sistema strutturato che coinvolge le diverse funzioni organizzative. La separatezza tra le attività proprie del processo istruttorio e quelle di sviluppo e gestione è attuata, come anticipato, 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 all'Ufficio Analisi Crediti, all'Ufficio Segreteria Crediti e all'Ufficio Istruttoria Crediti. La Funzione di controllo Andamentale del Credito (controlli di primo livello), incardinata presso l'Ufficio Controllo dei Rischi, è delegata al monitoraggio sistematico delle posizioni e alla rilevazione delle posizioni "problematiche" sulla base di criteri preventivamente approvati dal Consiglio di Amministrazione, nonché al coordinamento e alla verifica del monitoraggio delle posizioni svolto dai preposti di filiale.

L'Ufficio Precontenzioso si occupa di coordinare le azioni di recupero e risoluzione delle problematiche inerenti alle pratiche con anomalie andamentali, con particolare riferimento alle posizioni classificate a inadempienza probabile, a esposizioni scadute e in osservazione.

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 Pratica Elettronica di Fido (c.d. PEF) 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).

Nel corso del 2015, dopo l'avvio operativo della fusione con la ex BCC di Ghisalba, la Banca ha provveduto a una prima reingegnerizzazione del processo inerente al classificazione del credito anomalo con lo scopo di gestire con maggiore efficacia ed efficienza il maggior volume di posizioni che, a seguito delle accresciute dimensioni aziendali, necessitava di procedure più robuste e integrate con il sistema informativo. Nello specifico

l'intervento ha riguardato la strumentazione utilizzata per la gestione del processo di classificazione delle posizioni in osservazione e a inadempienza probabile, di elaborazione dell'informativa e di interazione fra le varie unità organizzative coinvolte nella gestione delle citate posizioni.

Nel corso del 2017, nel processo di controllo andamentale del credito, è iniziato l'utilizzo di una nuova procedura informatica denominata WEBPEG – Pratica Elettronica di Gestione. La Banca, dopo aver svolto alcuni incontri di tipo progettuale e di natura tecnica con il referente dell'*outsourcer* informatico BCC SI e a seguito di approfondimento da parte dell'Ufficio Sviluppo Organizzativo al fine di individuare la soluzione tecnica più adatta alla nostra azienda, ha iniziato ad utilizzare lo strumento per la gestione, in un unico ambiente, delle informazioni pregiudizievoli (revoche CAI, protesti, sofferenze sul sistema, ipoteche legali e giudiziarie, fallimenti), permettendo la distribuzione in modo tempestivo di tutte le informazioni ricevute e consentendone la piena tracciabilità. In seguito la Banca ha avviato l'utilizzo in effettivo della procedura per governare l'iter di classificazione del credito anomalo, con la finalità di avere un unico strumento a presidio di questo ambito operativo.

Fra le procedure utilizzate nel contesto della gestione del credito deteriorato rilevano anche le seguenti:

- **EPC – Ex Parte Creditoris** (Procedura informatica dedicata alla gestione delle posizioni classificate a sofferenza. La procedura viene utilizzata da parte dell'Ufficio Affari Generali con l'alimentazione delle informazioni riguardanti le posizioni in contenzioso e con lo storico delle azioni esecutive in corso);
- **CreNoPe – Crediti Non Performing** (Partizione della procedura EPC dedicata alla gestione contabile delle posizioni e alla gestione dei valori lordi, delle rettifiche di valore e dei valori netti di tutto il portafoglio crediti della Banca ai fini della produzione del Bilancio di esercizio).

L'attuale impostazione per la classificazione del credito anomalo potrà in futuro essere affiancata da sistemi di valutazione e controllo del credito erogato più sofisticati il cui sviluppo potrà essere promosso anche nell'ambito delle previste evoluzioni nel Gruppo Bancario Cooperativo.

La Funzione di *Risk Management* è chiamata a condurre, in conformità a quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza, controlli finalizzati ad accertare, su base periodica, che il monitoraggio sulle esposizioni creditizie, la classificazione delle esposizioni, gli accantonamenti e il processo di recupero, si svolgano nel rispetto delle procedure interne e che le stesse procedure risultino *efficaci ed affidabili*, con riferimento alla capacità di segnalare *tempestivamente* l'insorgere di anomalie nonché di assicurare l'*adeguatezza* delle rettifiche di valore e dei relativi passaggi a perdita.

Più in generale, la Funzione *Risk Management*, sottopone a monitoraggio e verifica il rispetto degli obiettivi di rischio, dei limiti operativi e degli indicatori di rischio definiti dal Consiglio di Amministrazione. Verifica, inoltre, l'adeguatezza del RAF, avvalendosi anche degli esiti dell'attività di monitoraggio sugli obiettivi di rischio, sui limiti, sugli indicatori 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. A tali fini, individua tutti i rischi ai quali la Banca potrebbe esporsi nell'intraprendere l'operazione; quantifica/valuta, sulla base dei dati acquisiti dalle competenti funzioni aziendali 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 definita dal Consiglio di Amministrazione; individua gli interventi da adottare per l'adeguamento del complessivo sistema di governo e gestione dei rischi, ivi compresa la necessità di aggiornare la propensione al rischio e/o il sistema dei limiti operativi.

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte del rischio di credito, la Banca utilizza la **metodologia standardizzata**, adottata per la determinazione dei requisiti prudenziali a fronte del rischio stesso. L'applicazione della citata metodologia comporta la suddivisione delle esposizioni in "portafogli" e l'applicazione a ciascuno di essi di trattamenti prudenziali differenziati, eventualmente anche in funzione della valutazione del merito creditizio (*rating* esterni) rilasciata da agenzie esterne di valutazione del merito di credito ovvero da agenzie di credito alle esportazioni riconosciute dalla Banca d'Italia (rispettivamente ECAI ed ECA).

RISCHIO DI CONCENTRAZIONE

Il rischio di concentrazione è il rischio derivante da esposizioni verso controparti, incluse le controparti centrali, gruppi di controparti connesse (concentrazione *single-name*) e controparti operanti nel medesimo settore economico, nella medesima regione geografica o che esercitano la stessa attività o trattano la stessa merce concentrazione (geo-settoriale), nonché dall'applicazione di tecniche di attenuazione del rischio di credito, compresi, in particolare, i rischi derivanti da esposizioni indirette, come, ad esempio, nei confronti di singoli fornitori di garanzie.

Nell'ambito della definizione adottata rivestono particolare rilevanza il rischio di concentrazione per esposizione e per settore economico, in quanto possono, in certa misura, essere mitigati attraverso l'operatività corrente. Per quanto riguarda il rischio di concentrazione per area geografica, la Banca è consapevole che, in considerazione dell'operatività locale della stessa, le possibilità di ottenere un'adeguata diversificazione territoriale si esaurisce in ambiti molto ristretti.

Con riferimento al rischio di concentrazione per esposizione sono chiaramente definite nell'ambito del Regolamento di processo del credito le indicazioni operative che esprimono l'orientamento adottato dalla Banca. Nel corso dell'esercizio 2009 la Banca si è dotata di norme interne volte a limitare il rischio di concentrazione del credito per importo. Le disposizioni interne contemplano un limite di affidamento individuale e un limite di affidamento individuale di gruppo. Il primo è riferito alle singole posizioni, mentre il secondo è riferito agli affidamenti complessivi relativi ai singoli gruppi economici.

La delibera è stata sottoposta a una revisione nel corso dell'esercizio 2017 con un abbassamento delle soglie di rischio. Le disposizioni interne contemplano un limite di affidamento individuale pari a 5 milioni di euro (ex 6 milioni) e un limite di affidamento individuale di gruppo pari a 9 milioni di euro (ex 10 milioni). Il primo è riferito alle singole posizioni, mentre il secondo è riferito agli affidamenti complessivi relativi ai singoli gruppi economici. La normativa contiene un "limite interno di concentrazione" relativo ai fidi superiori a 3 milioni di euro che, considerati nel loro ammontare complessivo, non possono eccedere il 22% del totale accordato della Banca (ex 35%). I limiti sono stati ridotti con delibera del Consiglio di Amministrazione del 24 luglio 2017 in accoglimento dell'invito dell'Organo di Vigilanza alla riduzione dei limiti previsti dalla precedente delibera al fine di renderli più stringenti.

Con riferimento alla presenza di alcune posizioni, in essere prima dell'istituzione dei limiti individuali di affidamento, eccedenti i suddetti limiti, le stesse sono destinate a rientrare a seguito del regolare ammortamento dei finanziamenti a scadenza. Nel contempo la gestione di tali posizioni sarà coerente con le norme adottate. Nel medesimo Regolamento la Banca ha definito il concetto di gruppo di clienti connessi giuridicamente e/o economicamente e stabilisce le modalità interne con le quali vengono censiti i gruppi di clientela connessa e vengono stabiliti i collegamenti di rischio.

Ogni pratica di affidamento deve essere corredata dalla compilazione di un modello denominato di "rischio unico" nel quale viene riepilogato il rischio complessivo della Banca nei confronti del gruppo unitariamente considerato. Questo consente di espletare i controlli di primo livello del rispetto della normativa dei grandi rischi contenuta nelle Disposizioni di Vigilanza Prudenziale.

I controlli di secondo livello vengono espletati con cadenza mensile dalla Funzione di *Risk Management* che provvede a monitorare sia il livello di concentrazione del portafoglio impieghi considerando l'ammontare assoluto e percentuale degli impieghi complessivi dei primi dieci, venti e cinquanta gruppi di clienti connessi, sia il rispetto della normativa in materia di grandi rischi.

Le citate verifiche sono infine riportate alla Direzione Generale mediante apposita reportistica direzionale e al Consiglio di Amministrazione.

La concentrazione settoriale degli impieghi viene monitorata mediante produzione da parte della Funzione di *Risk Management* di una reportistica destinata ai vertici aziendali nella quale viene evidenziata la composizione del portafoglio impieghi di fine mese e la dinamica rispetto alla fine dell'esercizio precedente.

La Banca, ai fini della determinazione del rischio di concentrazione e del relativo capitale interno, ha stabilito di utilizzare l'algoritmo del *Granularity Adjustment* (GA) indicato nelle Disposizioni di Vigilanza Prudenziale.

La Banca ai fini della quantificazione del rischio "geo-settoriale" applica la metodologia di misurazione sviluppata dall'ABI che consente di determinare un eventuale *add-on* di capitale rispetto al modello standardizzato con riferimento esclusivamente al rischio di concentrazione geografico o settoriale. La Banca, inoltre, provvede a monitorare il grado di esposizione a questo fattore di rischio mediante l'analisi della dinamica degli impieghi e delle relative sofferenze per branche di attività economica.

Il 31 dicembre 2010 sono entrate in vigore le nuove disposizioni in materia di concentrazione dei rischi, pubblicate dalla Banca d'Italia il 27 dicembre 2010 nell'ambito del 6° aggiornamento della Circolare 263/06 (Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche). La disciplina in materia si pone l'obiettivo di limitare i rischi di instabilità derivanti dall'inadempimento di una singola controparte verso cui la Banca è esposta in misura rilevante attraverso la definizione di precisi limiti prudenziali e dell'obbligo, in capo all'intermediario, di porre in essere presidi organizzativi riferiti alla valutazione del merito creditizio dei clienti verso cui è esposto in misura rilevante, al monitoraggio delle relative posizioni, alla completa e corretta rilevazione dei rapporti di connessione. La Banca ha provveduto al recepimento delle nuove disposizioni con impatti non marginali sia per le metodologie di definizione dei grandi rischi che di carattere organizzativo. Il Manuale di processo del credito è stato aggiornato con l'inserimento dei nuovi indicatori di connessione per supportare gli addetti fidi nel censimento delle posizioni connesse sia in fase di istruttoria che di revisione delle pratiche di fido. Inoltre è stata individuata la funzione incaricata di seguire il fenomeno dei gruppi di clientela connessa giuridicamente e/o economicamente.

Inoltre, al fine di garantire un presidio ancora più vincolante relativamente al rischio in esame, lo Statuto Sociale approvato dall'Assemblea straordinaria dei Soci in data 15 dicembre 2018, riprendendo analogo determinazione adottata nel maggio 2015, sancisce nell'art. 30 (1° e 2° comma) quanto segue:

"L'assemblea ordinaria è convocata almeno una volta l'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio, per procedere, oltre che alla trattazione degli altri argomenti posti all'ordine del giorno, all'approvazione del bilancio di esercizio e 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 per cento del capitale

ammissibile della banca e, qualora si tratti di esponenti aziendali, ancorché non soci, in misura non superiore al 3 per cento.

I limiti di cui al comma precedente non si applicano nel caso di esposizioni assunte nei confronti delle società del Gruppo cui la Società appartiene e dei Fondi di Garanzia della categoria.”

Da ultimo si rileva l'eliminazione del limite per le posizioni verso soggetti collegati, pari al 20% del Patrimonio di vigilanza secondo le regole previgenti e la sostituzione dello stesso con il più articolato e restrittivo sistema dei limiti definito nelle vigenti Disposizioni di vigilanza nel capitolo dedicato alle “attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti dei soggetti collegati”, disposizioni emanate il 12 dicembre 2011 ed entrate in vigore a partire dal 31 dicembre 2012. La Banca si è attivata anche in merito a quest'ultimo rilevante aspetto attraverso gli opportuni approfondimenti, con il consueto supporto metodologico degli organismi associativi e, nel 2012, ha provveduto a predisporre gli adeguamenti necessari sia di natura regolamentare interna che di natura organizzativa e informatica per assicurare il puntuale rispetto delle disposizioni regolamentari.

In particolare il Consiglio di Amministrazione ha provveduto ad approvare le Procedure deliberative in tema di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti dei soggetti collegati nonché le Politiche in materia di assetti organizzativi, gestione delle operazioni e controlli interni sulle attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati.

RISCHIO DI CONTROPARTE

Il rischio di controparte configura una particolare fattispecie del rischio di credito e rappresenta il rischio che la controparte di una transazione, avente ad oggetto determinati strumenti finanziari specificamente individuati dalla normativa, risulti inadempiente prima del regolamento della transazione stessa.

La gestione e il controllo del rischio di controparte si colloca nel più ampio sistema di gestione e controllo dei rischi della Banca che, nell'ambito di apposita delibera quadro inerente alle “*Politiche di assunzione di rischio nell'operatività in titoli di proprietà e nell'investimento della liquidità aziendale*”, ha previsto i seguenti elementi:

- declinazione della propensione al rischio in termini di limiti operativi per la negoziazione degli strumenti finanziari la cui definizione poggia sulla distinzione tra controparti di riferimento e controparti accettate;
- restrizione sugli strumenti finanziari negoziabili, in termini sia di strumenti non ammissibili sia di limiti all'ammissibilità per singola operazione o complessivi per tipologia di strumento/forma tecnica;
- deleghe (in termini di soggetto delegato e limiti di portafoglio).

La selezione delle controparti del mercato che verranno utilizzate nella compravendita di strumenti finanziari è effettuata secondo criteri di solidità, di sicurezza operativa, di garanzia dell'efficienza degli strumenti di trasmissione degli ordini e di ricezione degli eseguiti nonché di convenienza economica.

La Banca potrebbe essere esposta ai rischi di posizione e di controparte con riferimento, rispettivamente, all'operatività in titoli e in derivati OTC non speculativa. L'operatività in titoli comporta una limitata esposizione della Banca al rischio di posizione in quanto gli investimenti in strumenti finanziari sono orientati prevalentemente verso emittenti di elevato merito creditizio.

L'esposizione al rischio di controparte dell'operatività in derivati OTC non speculativa per conto proprio è, allo stato attuale, del tutto residuale e rappresentata da contratti derivati del tipo *Interest Rate Swap*, rivenienti a seguito della fusione per incorporazione della BCC di Ghisalba, posti a copertura di una operazione di impiego di importo contenuto. La vita residua dei contratti in essere è allineata a quella delle esposizioni oggetto di copertura.

Il valore nozionale dei contratti in essere è contenuto e il rischio di controparte, espresso dal valore intrinseco positivo dei contratti stessi, è assunto nei confronti delle strutture specializzate del Movimento Cooperativo (Iccrea Banca) ed è oltretutto garantito con titoli dello stato italiano vincolati dalla controparte Iccrea a favore della Banca.

La Banca, per il calcolo del requisito patrimoniale da detenere a fronte del rischio di controparte, ha adottato il metodo del valore corrente per le esposizioni in strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC) e le operazioni con regolamento a lungo termine (LST). Con riferimento, invece, alle operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci e alle operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini (operazioni SFT), in assenza di operazioni della specie classificate nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza, la Banca ha adottato il metodo semplificato.

Con riferimento alle categorie di transazioni rappresentate dagli strumenti derivati finanziari e dalle operazioni con regolamento a lungo termine, classificate nel portafoglio bancario e di negoziazione a fini di vigilanza, sono state distinte le transazioni rientranti in contratti bilaterali di novazione dei contratti derivati, 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, con effetti "novativi", rispetto alle altre transazioni rientranti negli altri accordi bilaterali di compensazione e alle transazioni non rientranti in accordi di compensazione, ivi incluse le transazioni rientranti in accordi di compensazione che non soddisfano i requisiti previsti dalle disposizioni di vigilanza.

La Banca stima il requisito aggiuntivo sul rischio di controparte inerente l'aggiustamento della valutazione del credito (CVA) applicabile all'operatività in derivati OTC, sulla base della metodologia standardizzata di cui all'articolo 384 del CRR.

Con riferimento all'operatività in derivati OTC, quale principale strumento di controllo, è stato introdotto un limite di esposizione nozionale massima nei confronti della controparte con la quale vengono stipulate queste tipologie di contratti (Iccrea Banca).

Inoltre, sempre con riferimento alla citata operatività e al fine di mitigare l'esposizione nei confronti di tale rischio, la Banca ha stipulato con l'Istituto centrale con cui opera:

- accordi di compensazione bilaterale che, pur non dando luogo a novazione, prevedono 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; e
- accordi di marginazione che prevedono lo scambio di margini (garanzie) tra le controparti del contratto con periodicità giornaliera sulla base della valorizzazione delle posizioni in essere sulla base dei valori di mercato rilevati nel giorno di riferimento (ovvero il giorno lavorativo immediatamente precedente al giorno di valorizzazione).

A fronte di tali accordi, la Banca ha implementato i presidi organizzativi richiesti dalla regolamentazione di riferimento per il loro riconoscimento a fini prudenziali quali tecniche di mitigazione del rischio.

La Funzione di *Risk Management* elabora una reportistica relativa agli esiti della fase di misurazione e monitoraggio del rischio di controparte destinata agli Organi di vertice.

RISCHI DI MERCATO, DI REGOLAMENTO E DI CONCENTRAZIONE

I rischi di mercato riguardano i rischi generati dall'operatività sui mercati riguardanti gli strumenti finanziari, le valute e le merci. Si declinano in:

- **Rischio di posizione specifico dei titoli di debito del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza** che configura il rischio di subire perdite causate dalle avverse variazioni del prezzo di tali strumenti finanziari dovute a fattori connessi con la situazione dei soggetti emittenti.
- **Rischio di posizione generico sui titoli di debito del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza** che configura il rischio di subire perdite causate dalla avverse variazioni del prezzo di tali strumenti finanziari dovute a fattori connessi con l'andamento dei tassi di interesse di mercato (fattore di rischio che insiste sul valore corrente di tali strumenti);
- **Rischio di posizione dei titoli di capitale del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza**, che comprende due componenti:

- “rischio generico”, ovvero il rischio di subire perdite causate dalle avverse variazioni dei prezzi di mercato della generalità dei titoli di capitale;
- “rischio specifico”, ovvero il rischio di subire perdite causate dalle avverse variazioni del prezzo di un determinato titolo di capitale dovute a fattori connessi con la situazione del soggetto emittente;
- **Rischio di posizione per le quote O.I.C.R. del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza** che configura il rischio di subire perdite causate dalle avverse variazioni dei prezzi di mercato;
- **Rischio di cambio** ossia il rischio di subire perdite per effetto di avverse variazioni dei corsi delle divise estere su tutte le posizioni detenute dalla banca, indipendentemente dal portafoglio di allocazione, sull'intero bilancio.

Il **rischio di regolamento** configura il rischio di incorrere in perdite derivanti dal mancato regolamento, da parte della controparte, di transazioni scadute su titoli, valute e merci, ivi incluse quelle rappresentate da contratti derivati e i contratti derivati senza scambio di capitale, sia del portafoglio bancario sia di quello di negoziazione a fini di vigilanza. Sono escluse le operazioni pronti contro termine e le operazioni di assunzione o concessione di titoli o di merci in prestito.

Il **rischio di concentrazione del portafoglio di negoziazione** è collegato alla possibilità che l'insolvenza di un solo grande prestatore di credito o di diversi prestatori tra loro collegati possa determinare perdite tali da compromettere la stabilità della banca creditrice. Per tale ragione le vigenti disposizioni di vigilanza in materia di “grandi esposizioni” prescrivono un limite quantitativo inderogabile, espresso in percentuale del capitale ammissibile, per le posizioni di rischio nei confronti di singoli “clienti” o “gruppi di clienti connessi”. Eventuali debordi rispetto a tale limite sono consentiti nel solo caso in cui si riferiscano a posizioni del portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza e purché siano soddisfatti specifici requisiti patrimoniali aggiuntivi.

Si evidenzia che, anche in funzione dei vincoli operativi di riferimento, la Banca non risulta esposta al rischio di opzione e al rischio di posizione in merci.

La Banca non è tenuta al rispetto dei requisiti per il rischio di mercato poiché il “portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza” (definito come somma in valore assoluto delle posizioni lunghe e corte) risulta di norma inferiore al 5 per cento del totale dell'attivo, e in ogni caso non è superiore ai 15 milioni di euro. In considerazione del rispetto delle suddette soglie, le posizioni del “portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza” sono incluse fra le attività di rischio considerate nell'ambito della disciplina sul rischio di credito.

La Banca, nel caso di superamento delle soglie precedenti, ha adottato la metodologia standardizzata per la determinazione dei requisiti patrimoniali a fronte dei rischi di mercato generati dall'operatività riguardante gli strumenti finanziari, le valute e le merci. Tale metodologia prevede il calcolo del requisito sulla base del c.d. “approccio a blocchi” (*building-block approach*), secondo il quale il requisito complessivo è dato dalla somma dei requisiti di capitale determinati a fronte dei singoli rischi di mercato.

Più nello specifico, per quanto riguarda la determinazione del requisito patrimoniale a fronte del Rischio di Posizione sul “portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza” la Banca ha deliberato l’applicazione delle seguenti metodologie:

- **Rischio di posizione generico sui titoli di debito:** utilizzo del **metodo basato sulla scadenza**. Tale metodo prevede il calcolo della posizione netta relativa a ciascuna emissione e la successiva distribuzione, distintamente per valuta, in fasce temporali di vita residua. In seguito si applicano gli specifici fattori di ponderazione che esprimono le variazioni ipotizzate dei tassi di interesse in funzione delle fasce temporali;
- **Rischio di posizione specifico su titoli di debito:** le posizioni nette in ciascun titolo del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza sono attribuite alla corretta categoria emittenti (emittenti a ponderazione nulla, emittenti qualificati, emittenti non qualificati, emittenti ad alto rischio). Il requisito patrimoniale per ciascuna categoria è ottenuto dal prodotto tra il rispettivo coefficiente di ponderazione e l’8%. Il requisito patrimoniale relativo al rischio specifico si applica alla somma in valore assoluto delle posizioni nette ponderate lunghe e corte;
- **Rischio di posizione sui titoli di capitale:** il requisito patrimoniale è determinato come somma del requisito generico (pari all’8% della posizione generale netta) e del requisito specifico (pari all’ 8% della posizione generale lorda). Ai fini del calcolo del rischio di posizione su titoli di capitale, sono prese in considerazione tutte le posizioni del “portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza” relative ad azioni nonché ai valori ad esse assimilabili, come, ad esempio, i contratti derivati su indici azionari.
- **Rischio di posizione per le quote O.I.C.R.:** applicazione del metodo residuale che prevede la determinazione del requisito patrimoniale in misura pari al 32% del valore corrente delle quote detenute nel “portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza”.

Relativamente al **Rischio di cambio** sull’intero bilancio, la Banca è sottoposta al rispetto del vincolo del contenimento della posizione netta aperta in cambi entro il 2 per cento dei fondi propri⁵ è, pertanto, esclusa dall’applicazione della disciplina inerente (Cfr. Circ. 285/13).

Con riferimento al **rischio di regolamento**, l’esposizione al rischio delle transazioni scadute e non regolate:

- del tipo “con regolamento contestuale” (DVP) si ragguaglia alla differenza, se positiva, fra il prezzo a termine contrattuale da versare/ricevere e il “*fair value*” degli strumenti finanziari, delle merci o delle valute oggetto di compravendita da ricevere/consegnare;
- del tipo “con regolamento non contestuale” (Non DVP) è pari al corrispettivo versato ovvero al “*fair value*” degli strumenti finanziari, delle merci o delle valute consegnate.

⁵ Cfr. Istruzioni di Vigilanza per le banche circolare n. 229 del 21 aprile 1999: “Nell’esercizio dell’attività in cambi e nell’utilizzo di contratti a termine e di altri prodotti derivati le banche di credito cooperativo non assumono posizioni speculative. Le banche detengono la propria “posizione netta aperta in cambi” entro il 2% dei fondi propri. Esse possono offrire contratti a termine (su titoli e valute) e altri prodotti derivati purché tali operazioni realizzino una copertura di rischi connessi ad altre attività”.

Per le transazioni “con regolamento contestuale” il requisito patrimoniale è determinato applicando all’esposizione al rischio un fattore di ponderazione crescente in funzione del numero di giorni lavorativi successivi alla data di regolamento. Per le transazioni del tipo “con regolamento non contestuale”:

- nel periodo compreso tra la “prima data contrattuale di regolamento” e il quarto giorno lavorativo successivo alla “seconda data contrattuale di regolamento” il requisito patrimoniale è determinato nell’ambito del rischio di credito, applicando al valore dell’esposizione creditizia, ponderato secondo i pertinenti fattori di ponderazione, il coefficiente patrimoniale dell’8%;
- dopo la seconda data contrattuale di regolamento il valore dell’esposizione al rischio, aumentato dell’eventuale differenza positiva tra il “*fair value*” del sottostante e il prezzo, va ponderato al 1250% o interamente dedotto dal capitale primario di classe 1.

La Banca accompagna all’osservanza delle regole prudenziali specifiche procedure e sistemi di controllo finalizzati ad assicurare una gestione sana e prudente dei rischi di mercato.

Le modalità e i limiti di assunzione del rischio di prezzo del portafoglio di negoziazione, definiti dal Consiglio di Amministrazione nell’ambito dell’apposita delibera quadro inerente alle “*Politiche riguardanti l’operatività in titoli di proprietà e l’investimento della liquidità aziendale*”, si basano sui seguenti elementi:

- declinazione della propensione al rischio (definita in termini di limiti operativi nei sotto-portafogli della finanza e per tipologia di strumento finanziario, limiti in termini di *duration* e in termini di perdita potenziale massima);
- struttura delle deleghe;
- disciplina dell’eventuale gestione in delega del portafoglio titoli di proprietà.

Il Direttore Generale, coadiuvato dall’Ufficio Finanza, dà attuazione alle politiche definite dal Consiglio di Amministrazione nel pieno rispetto dei limiti preventivamente fissati. La Funzione di *Risk Management* è responsabile della misurazione dei rischi e dell’attività di verifica dell’osservanza dei limiti stabiliti dal Consiglio di Amministrazione. Il rischio di perdite causate da una sfavorevole variazione del prezzo degli strumenti finanziari negoziati dovuta a fattori connessi con la situazione dell’emittente può essere determinata dalla quotidiana attività di negoziazione (rischio idiosincratice) oppure da un repentino movimento dei prezzi rispetto a quelli generali del mercato (rischio di evento, quale rischio di inadempienza dell’emittente provocato da una variazione inattesa delle aspettative del mercato sul rischio di *default* dell’emittente stesso).

La Banca non dispone di modelli interni utilizzabili dal punto di vista gestionale con lo scopo di misurare il rischio di carattere idiosincratice o di evento. Gli strumenti finanziari per i quali sussista un rischio prezzo, vengono incorporati nel calcolo del *Value at Risk* complessivo del portafoglio titoli di proprietà e contribuisce ad alimentare una reportistica direzionale prodotta sia con frequenza giornaliera che mensile.

Il modello di misurazione del rischio di prezzo non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali minimi, ma rappresenta uno strumento a supporto della gestione e dei controlli interni.

Non è ammessa operatività, se non preventivamente autorizzata dal Consiglio di Amministrazione, su tutti quegli strumenti finanziari che si configurano come “nuovo strumento” e che pur essendo stati esaminati dalla Banca secondo i processi organizzativi vigenti, richiedono l’autorizzazione preventiva del Consiglio di Amministrazione perché si possa procedere alla loro negoziazione in quanto esposti a fattori di rischio da valutare sia in termini assoluti sia rispetto allo specifico strumento analizzato.

La Banca ha istituito sistemi e controlli per la gestione dei portafogli, ha inoltre rivisto l’intero sistema di limiti e deleghe operative sul portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza e sul portafoglio bancario, conformemente alle Disposizioni di Vigilanza e alla luce delle esigenze rivenienti dall’adozione dei principi contabili internazionali.

Per il monitoraggio e controllo dei rischi di mercato sono prodotti con periodicità stabilita flussi informativi verso la Direzione Generale, gli Organi Societari e le Unità Organizzative coinvolte, attinenti specifici fenomeni da monitorare e le grandezze aggregate relative alla composizione del portafoglio titoli di proprietà della Banca.

La Delibera quadro inerente alle *“Politiche riguardanti l’operatività in titoli di proprietà e l’investimento della liquidità aziendale”* è stata oggetto di revisione nel mese di novembre 2016 al fine di renderla coerente al mutato contesto operativo, senza modificare il profilo di rischio tollerato, anche in seguito all’avvenuto declassamento del merito creditizio dello Stato italiano da parte delle principali agenzie di *rating*.

E’ in programma una revisione della suddetta delibera quadro al fine di renderla coerente con le nuove esigenze operative connesse con l’applicazione del nuovo principio contabile IFRS9 che ha portato ad una dovuta riattivazione del modello di *business Held To Collect* (ex portafoglio immobilizzato valutato al costo ammortizzato) per il quale è già avvenuta la formalizzazione delle soglie di movimentazione consentite relativamente a questa partizione del portafoglio titoli di proprietà. L’importante revisione verrà posta in essere tenendo conto delle indicazioni metodologiche e con il coordinamento della Capogruppo.

RISCHIO OPERATIVO

E’ il rischio di subire perdite derivanti dall’inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Rientrano in tale tipologia, tra l’altro, le perdite derivanti da frodi, errori umani, interruzioni dell’operatività, indisponibilità dei sistemi, inadempienze contrattuali, catastrofi naturali. Nel rischio operativo è anche compreso il rischio legale, mentre non sono inclusi quelli strategici e di reputazione. In generale, le principali fonti di manifestazione del rischio operativo sono riconducibili alle frodi interne, alle frodi esterne, ai rapporti di impiego e sicurezza sul lavoro, agli obblighi professionali verso i clienti ovvero alla natura

o caratteristiche dei prodotti, ai danni da eventi esterni, alla disfunzione dei sistemi informatici e all'esecuzione, consegna e gestione dei processi. Rilevano, inoltre, i rischi connessi alle attività in *outsourcing*.

Con riferimento alla misurazione del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca ha deliberato l'applicazione del metodo base (*Basic Indicator Approach – BIA*). Per approfondimenti sulla metodologia in esame si rinvia all'informativa qualitativa della Tavola "16. Rischio operativo".

Le principali fonti di manifestazione del rischio operativo sono riconducibili alle frodi e ad atti delittuosi provenienti dall'esterno come ad esempio rapine, clonazione di carte di debito, contraffazione di assegni. Tali fenomeni, considerata l'elevata rischiosità, di norma sono mitigati attraverso la stipula di polizze assicurative o da convenzioni interbancarie. La misurazione di tale tipologia di rischio è particolarmente complessa. La Banca è impegnata a contrastare l'insorgenza di tali rischi mediante l'adozione delle seguenti misure:

- diffusione a tutti i livelli della struttura organizzativa, della cultura dei controlli;
- rotazione periodica del personale;
- separatezza organizzativa fra unità operative e funzioni addette al controllo;
- tempestivo inoltro alla clientela sia della documentazione riguardante le operazioni eseguite che delle rendicontazioni periodiche.

Nella gestione e controllo del rischio sono coinvolte differenti unità organizzative, ciascuna delle quali destinataria dell'attribuzione di specifiche responsabilità coerenti con la titolarità delle attività nelle quali il rischio in argomento si può manifestare. Tra queste, la Funzione di *Risk Management* è responsabile dell'analisi e valutazione dell'esposizione al rischio e dei relativi profili di manifestazione, nel rispetto delle modalità operative di competenza. Oltre alla misurazione con il metodo sopra richiamato ai fini della gestione e del controllo del rischio operativo, la Funzione monitora l'esposizione a determinati profili di insorgenza attraverso l'analisi di un insieme di indicatori.

Tra gli indicatori più rilevanti per il monitoraggio del livello di esposizione al rischio operativo può essere annoverata la situazione dei reclami ricevuti e la conclusione degli stessi. La Banca è consapevole che il fenomeno dei reclami e la modalità della loro trattazione e conclusione può avere impatti di tipo trasversale anche sul rischio reputazionale. La Banca ha adottato procedure e soluzioni organizzative per la trattazione dei reclami come previsto dalla vigente disciplina dell'Organo di Vigilanza in materia di Trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari.

Ad integrazione del requisito regolamentare e con finalità gestionale interna, la Banca ha provveduto, tenendo conto del principio di proporzionalità e del criterio di gradualità previsti dalla normativa prudenziale, alla rilevazione dei maggiori eventi di rischio operativo che si sono manifestati a partire dal 1996. Fra gli eventi rilevati

rientrano le rapine, i casi di malversazione, le cause legali, le cause derivanti da revocatoria fallimentare, le perdite derivanti da errori operativi, i casi di frode esterna. La mappatura degli eventi segue le macro-categorie di classificazione stabilita dall'Organo di Vigilanza.

La funzione di *Risk Management* è responsabile della definizione e dell'aggiornamento del sistema di raccolta dei dati di perdita operativa.

Le suddette informazioni, opportunamente aggregate, consentono di valutare, nel corso del tempo, la congruità del requisito patrimoniale di base calcolato in modo semplificato secondo le metodiche della Vigilanza rispetto alla situazione effettiva della Banca.

Sempre con riferimento ai presidi organizzativi, assume, infine rilievo la funzione di Conformità, deputata al presidio ed al controllo del rispetto delle norme, che fornisce un supporto nella prevenzione e gestione del rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, di riportare perdite rilevanti conseguenti alla violazione di normativa esterna (leggi o regolamenti) o interna (statuto, codici di condotta, codici di autodisciplina), nonché, per gli ambiti di specifica pertinenza, l'operato della Funzione Antiriciclaggio.

La revisione interna, nel più ampio ambito delle attività di controllo di competenza, contribuisce a completare la complessiva valutazione sui rischi in parola.

Con riguardo al governo dei rischi operativi rilevano, anche, i presidi adottati nel contesto dell'adeguamento alla disciplina introdotta dalle nuove disposizioni di vigilanza in materia di Sistema dei Controlli Interni che hanno definito un quadro organico dei principi e delle regole cui attenersi per procedere all'esternalizzazione di funzioni aziendali e richiesto 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.

La Banca si avvale, in via prevalente, dei servizi offerti da società/enti appartenenti al Sistema del Credito Cooperativo, costituiti 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 nell'esternalizzazione (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, 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.

Gli accordi di esternalizzazione sono stati oggetto di revisione per assicurarne l'aderenza ai requisiti imposti dalla disciplina applicabile. 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).

Anche con riguardo all'esternalizzazione del sistema informativo/di componenti critiche del sistema informativo sono stati revisionati i riferimenti contrattuali alla luce degli ulteriori obblighi a carico del fornitore, legati alla gestione dei dati e alla sicurezza logica degli applicativi.

Con riguardo, all'esternalizzazione del contante, sono attivi tutti i presidi specifici richiesti dalla normativa di riferimento, legati alla particolare operatività.

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

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, la metodologia per l'analisi del rischio informatico e il relativo processo di gestione (inclusivi dei profili attinenti l'erogazione di servizi informatici attraverso l'esternalizzazione dei servizi ICT verso fornitori esterni).

L'implementazione 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 Centro Servizi. L'adozione di tali riferimenti è molto importante anche per il 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.

La Banca dispone della propria strategia per la continuità operativa e della propria valutazione del collegato livello di rischio residuo. L'elaborazione della strategia ha comportato l'individuazione di tutte le azioni utili a ridurre a un livello ritenuto "accettabile" i danni conseguenti da una indisponibilità prolungata dei processi aziendali con l'obiettivo, in particolare, di garantire la continuità dei servizi considerati "essenziali". La suddetta strategia è alla base del Piano di continuità operativa che formalizza principi, fissa obiettivi e descrive le procedure per la gestione della continuità operativa dei processi aziendali critici.

Pur non risultando necessario, in generale, modificare la strategia di continuità operativa sottostante, i riferimenti adottati sono stati rivisti e integrati alla luce dei requisiti introdotti dalle nuove Disposizioni di Vigilanza della Banca d'Italia, per assicurare la conformità alle disposizioni di riferimento. In particolare, il piano di continuità operativa è stato aggiornato con riferimento agli scenari di rischio che, pur se in linea di massima compatibili con quelli già in precedenza declinati, risultano ora maggiormente cautelativi anche rispetto a quelli contemplati nelle attuali disposizioni. Sono, inoltre, state introdotte una classificazione degli incidenti e le procedure di *escalation* rapide, nonché anticipati i necessari raccordi con la procedura di gestione degli incidenti di sicurezza informatica.

Concorre alla mitigazione del rischio operativo il rispetto di quanto previsto dalla vigente normativa in materia di protezione dei dati (GDPR – *General Data Protection Regulation*). La Banca, con il supporto e il coordinamento delle strutture del movimento, ha adottato specifiche misure finalizzate alla realizzazione della conformità alla predetta normativa che prevede adempimenti di larga portata su molteplici fronti.

La Banca ha altresì adottato i provvedimenti interni per essere conforme alla normativa in materia di *Privacy*, a far data dal 2009, riguardante l'Amministratore di sistema.

Il rischio legale connesso con i procedimenti giudiziari pendenti nei confronti della Banca ha una rilevanza residuale. Non può essere escluso che un'eventuale soccombenza in tali procedimenti possa comportare effetti economico-finanziari negativi, sebbene ritenuti del tutto sostenibili nell'ambito della gestione ordinaria.

RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE – PORTAFOGLIO BANCARIO

Per quanto riguarda il rischio di tasso di interesse – portafoglio bancario, si rinvia all'informativa qualitativa della Tavola "11. Esposizione al rischio di tasso di interesse".

RISCHIO DI LIQUIDITA'

Il rischio di liquidità riguarda la possibilità che la Banca non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi (*funding liquidity risk*) e/o di vendere proprie attività sul mercato (*asset liquidity risk*), ovvero di essere costretta a sostenere costi molto alti per far fronte a tali impegni. Il *funding liquidity risk*, a sua volta, può essere distinto tra: (i) *mismatching liquidity risk*, consistente nel rischio connesso al differente profilo temporale delle entrate e delle uscite di cassa determinato dal disallineamento delle scadenze delle attività e delle passività finanziarie di (e fuori) bilancio e (ii) *contingency liquidity risk*, ossia il rischio che eventi inattesi possano richiedere un ammontare di disponibilità liquide maggiore di quello stimato come necessario.

Il rischio di liquidità può essere generato da diversi fattori interni ed esterni alla Banca. L'identificazione dei suddetti fattori di rischio si realizza attraverso:

- l'analisi della distribuzione temporale dei flussi di cassa delle attività e delle passività finanziarie, nonché delle operazioni fuori bilancio;
- l'individuazione:
 - o delle poste che non presentano una scadenza definita (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 rappresentati principalmente dai processi della Finanza/Tesoreria, della Raccolta e del Credito.

La Banca adotta un sistema di governo e gestione del rischio di liquidità che, in conformità 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 strategica, il Consiglio di Amministrazione della Banca definisce le strategie, le politiche, le responsabilità, i processi, gli obiettivi di rischio, le soglie di tolleranza e i limiti all'esposizione al rischio di liquidità (operativa e strutturale), nonché gli strumenti per la gestione del rischio in parola - in condizioni sia di normale corso degli affari, sia di tensione di liquidità – approvando la *"Politica per il governo e la gestione del rischio di liquidità"* della Banca stessa.

La gestione della liquidità è affidata, per specifiche competenze, all'area amministrativa, che si avvale delle previsioni di impegno e, in particolare, dei flussi di cassa in scadenza, rilevati tramite la procedura CRG di Iccrea Banca (Conto di Regolamento Giornaliero).

Per il monitoraggio dei flussi finanziari un ulteriore strumento di supporto è la gestione dello scadenzario dei flussi in entrata e in uscita affidata sempre alla stessa struttura.

Il controllo di primo livello e la gestione del rischio di liquidità sono effettuati dall'Ufficio Finanza che si coordina con le altre aree della Banca che possono essere all'origine di squilibri di liquidità.

Il controllo di secondo livello viene effettuato dall'Ufficio *Risk Management* che provvede a monitorare quotidianamente la coerenza dell'ammontare della liquidità con i livelli minimi stabiliti da apposita Delibera-quadro. La liquidità disponibile costituisce una riserva di liquidità costituita da cassa, liquidità sui conti correnti interbancari e strumenti finanziari del portafoglio titoli di proprietà, che consente di controbilanciare eventuali squilibri nei flussi finanziari derivanti dalla gestione.

Il rischio di liquidità è uno dei rischi rilevanti oggetto di valutazione e misurazione nell'ambito del processo ICAAP / ILAAP. Le Disposizioni di Vigilanza Prudenziale dell'Organo di vigilanza contengono le linee guida per la valutazione della posizione finanziaria netta che deve essere oggetto di adeguata sorveglianza. Inoltre la Banca deve dotarsi di un piano di emergenza definito *Contingency Funding and Recovery Plan* da applicare nel caso di manifestazione di tensioni di liquidità particolarmente accentuate e in situazioni di crisi di liquidità. La Banca ha provveduto nel corso del primo trimestre del 2009 a dotarsi di una "Politica per la gestione del rischio di liquidità" contenente anche il relativo *Contingency Funding and Recovery Plan*. La citata Politica è stata in seguito sottoposta a vari aggiornamenti nel 2012, nel 2013 e, infine, nel 2016.

Le regole di gestione del rischio di liquidità della cennata Politica sono fondate su due principi che rispondono a due obiettivi prioritari:

- gestione della liquidità operativa (breve termine – fino a 12 mesi), con la finalità di garantire la capacità della Banca di far fronte agli impegni di pagamento per cassa, previsti e imprevisi, dei prossimi dodici mesi;
- gestione della liquidità strutturale (medio/lungo termine – oltre 12 mesi), volta a mantenere un adeguato rapporto tra passività complessive e attività a medio/lungo termine finalizzato a evitare pressioni sulle fonti, attuali e prospettiche, a breve termine.

Da ciò discende un'articolazione in tre distinte fasi del processo organizzativo di gestione e controllo della liquidità secondo il seguente schema:

- definizione degli indirizzi strategici: nella quale vengono definite le strategie, le politiche organizzative, i limiti e le deleghe operative, le metodologie per l'analisi e il presidio del rischio di liquidità e il Piano di *funding*;
- gestione e controllo della liquidità operativa: in cui sono svolte le attività operative per la gestione del rischio di liquidità di breve periodo (entro i 12 mesi). Il modello organizzativo prevede una netta separazione tra le attività di gestione e le attività di controllo;
- gestione e controllo della liquidità strutturale: tale fase prevede la gestione del rischio di liquidità per periodi superiori a 12 mesi. Anche in questo caso, le attività di gestione sono separate da quelle di controllo.

Il modello di *governance* definito a presidio della corretta applicazione della politica prevede il coinvolgimento dei seguenti attori, ciascuno per le proprie attribuzioni:

- Consiglio di Amministrazione;
- Collegio Sindacale;
- Direttore Generale;
- Comitato di Direzione;
- Ufficio Finanza;
- Funzione di *Risk Management*;
- Funzione Pianificazione e Controllo di Gestione;
- Ufficio Contabilità Generale;
- Funzione di *Compliance*;
- Funzione di *Internal Audit*.

Il monitoraggio e il controllo della posizione di liquidità operativa avviene attraverso la verifica periodica delle attività prontamente monetizzabili e degli sbilanci sia periodali (*gap* periodali) che cumulati (*gap* cumulati) sulle diverse fasce temporali della *maturity ladder* secondo le modalità descritte nell'ambito della Politica di gestione del rischio di liquidità. La ripartizione dei flussi di cassa delle poste attive e passive sulle fasce temporali della *maturity ladder* riflette le aspettative della Banca in tema di liquidità e in ogni caso applicando parametri che esprimono un quadro di operatività ordinaria o moderatamente teso sotto il profilo della liquidità.

La citata Politica prevede specifici limiti operativi volti a consentire alla Banca di disporre giornalmente di un quantitativo di liquidità che le consenta di fronteggiare le esigenze operative quotidiane e di operare con l'obiettivo di mantenere un'adeguata posizione netta di liquidità.

Per quanto concerne la misurazione e il controllo del rischio di liquidità strutturale, la Banca assume come riferimento le regole di trasformazione delle scadenze così come definite dalle Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia.

Al fine di considerare anche situazioni di tensione della liquidità, la citata Politica prevede l'esecuzione di prove di *stress*, in termini di analisi di scenario, che contemplano due tipologie di crisi di liquidità:

- crisi specifica;
- crisi sistemica.

La crisi specifica si esplica in tensioni acute della liquidità a livello della Banca, mentre la crisi sistemica consiste in un'improvvisa instabilità del mercato monetario e dei capitali che può produrre effetti negativi nell'ambito della gestione del profilo di liquidità.

In relazione alla tipologia di crisi di liquidità che si vuole simulare, le analisi di scenario sono eseguite sulla base di tre differenti livelli di *severity*, attraverso incrementi degli *haircut* e dei tiraggi dei flussi di cassa della *maturity ladder* maggiormente interessati.

I risultati delle prove di *stress* forniscono un supporto:

- alla definizione in via preventiva dei limiti operativi e per valutare *ex-post* la loro adeguatezza;
- alla pianificazione e all'avvio di transazioni compensative di eventuali sbilanci;
- per strutturare e modificare il grado di liquidabilità degli *asset* della Banca;
- all'individuazione di ulteriori criteri per l'appropriata composizione delle attività e delle passività della Banca;
- per la definizione e la revisione periodica dei sistemi di attenuazione del rischio di liquidità, *in primis*, il *Contingency Funding and Recovery Plan*.

La Politica di Gestione del Rischio di Liquidità comprende anche il *Contingency Funding and Recovery Plan* il cui obiettivo è quello di fronteggiare eventuali situazioni di crisi di liquidità in modo tempestivo ed efficace, attivando risorse e processi non riconducibili, per modalità e intensità, alle condizioni di operatività ordinaria.

Nel *Contingency Funding and Recovery Plan* sono:

- identificati i possibili segnali di crisi (indicatori di preallarme);
- definite le situazioni anomale, le modalità di attivazione dell'Unità organizzativa incaricata della gestione della situazione di crisi e le procedure di emergenza;
- indicate le principali strategie di intervento.

In particolare, il sistema degli indicatori di preallarme consente di identificare tre differenti scenari operativi: normale corso degli affari, allerta e massima allerta.

Per gli scenari operativi di allerta e massima allerta sono definiti appositi processi, le Unità organizzative e le funzioni coinvolte nonché le principali strategie di intervento.

La nuova Politica di gestione del Rischio di Liquidità come approvata nel 2016, ha introdotto uno schema di *Maturity Ladder* maggiormente articolato rispetto al precedente e ha mantenuto in essere, per lo scenario di operatività ordinaria, i seguenti principi già presenti nella versione precedente: a) valorizzazione dei titoli facenti parte delle riserve di liquidità di prima e di seconda linea al *fair value* al netto dello scarto BCE con ponderazione al 100%, b) inserimento di un *haircut* pari al 50% per i finanziamenti attivi a scadenza, c) *roll over* dei prestiti obbligazionari pari al 70%, modellizzazione dei potenziali riacquisti di prestiti obbligazionari con introduzione di una percentuale pari al 5% distribuita nelle fasce fino a un mese, d) modellizzazione riguardante l'utilizzo dei margini su fidi concessi relativi agli impegni irrevocabili ad erogare fondi concessi a clientela ad utilizzo certo ipotizzando l'erogazione totale dei fondi nell'arco di tre mesi.

Sono state peraltro rese più severe le percentuali di ponderazione nei vari scenari di crisi specifica per lo sviluppo degli *stress test*.

La posizione di liquidità della Banca si mantiene su livelli adeguati.

La Banca, al fine di integrare le metriche per esprimere, sotto il profilo quantitativo, il livello di esposizione al rischio di liquidità, misura e monitora la propria esposizione al rischio di liquidità anche attraverso l'utilizzo degli indicatori previsti dalla disciplina di vigilanza prudenziale

- LCR – *Liquidity Coverage Ratio* per l'esposizione al rischio di liquidità operativa;
- NSFR – *Net Stable Funding Ratio* per l'esposizione al rischio di liquidità strutturale.

Infine provvede alla rilevazione del livello di leva finanziaria (LR – *Leverage Ratio*).

I citati indicatori sono oggetto di rilevazione e di segnalazione all'Organo di Vigilanza secondo le modalità previste dalla disciplina regolamentare. Inoltre sono stati inseriti nella Regolamentazione interna con la fissazione di appositi limiti operativi e soglie di attenzione per il governo e la gestione del rischio di liquidità.

Infine concorrono anche alla definizione del sistema complessivo dei limiti di rischio nel contesto del *Risk Appetite Framework* (RAF).

La Banca ha registrato una forte disponibilità di risorse liquide in virtù sia della composizione dei propri *asset*, costituiti, prevalentemente, da strumenti finanziari liquidi di alta qualità ed *eligible* per operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema, sia dell'adozione di politiche di *funding* che tengono in adeguata considerazione il contributo derivante dalla 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 collateralizzati attivati con l'Istituto Centrale di Categoria nonché i limiti operativi rappresentano i principali strumenti di attenuazione del rischio di liquidità.

Sempre nel corso del 2016 come previsto dalle Disposizioni di Vigilanza la Banca ha iniziato a produrre la segnalazione riguardante gli *Additional Liquidity Monitoring Metrics – ALMM*). I nuovi schemi segnaletici hanno per oggetto i seguenti indicatori: a) concentrazione dei finanziamenti ricevuti per controparte; b) concentrazione dei finanziamenti ricevuti per tipologia di prodotto; c) prezzi dei finanziamenti ricevuti ripartiti in base alla durata originaria; d) rinnovo dei finanziamenti; e) concentrazione della capacità di compensazione per emittente/controparte. La Banca, ricorrendone i presupposti, si è avvalsa della deroga prevista dalla normativa di segnalare trimestralmente, anziché mensilmente, i suddetti indicatori effettuando la corrispondente comunicazione alla Banca d'Italia. La prima segnalazione è avvenuta alla data del 30 giugno 2016.

A partire dalla data di riferimento del 31 marzo 2018, la Banca ha iniziato a fornire anche la segnalazione relativa al *template* della *maturity ladder*, conformemente a quanto disposto dal Regolamento di esecuzione UE

2017/21141 che ha modificato il Regolamento di esecuzione UE 680/2014.

Sono in corso le attività volte all'irrobustimento del 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.

Per quanto riguarda il rischio connesso alla quota di attività vincolate (c.d. *asset encumbrance*) si rinvia all'informativa qualitativa della Tavola 7.

Il rischio derivante da investimenti partecipativi in imprese non finanziarie, strettamente connesso con il rischio di liquidità, è il rischio conseguente a un eccessivo immobilizzo dell'attivo derivante da investimenti partecipativi in imprese finanziarie e non finanziarie: con riferimento a quest'ultime, la disciplina prudenziale, mira a promuovere il controllo dei rischi, la prevenzione e la corretta gestione dei conflitti di interesse derivante da tali investimenti, conformemente al criterio della sana e prudente gestione, mediante la fissazione di limiti prudenziali e l'indicazione di principi in materia di organizzazione e controlli interni.

Coerentemente al principio di proporzionalità e al fine di dare attuazione a tali principi, la Banca con delibera del Consiglio di Amministrazione del 27 giugno 2012, ha formalizzato le "Politiche interne in materia di partecipazioni in imprese non finanziarie e di classificazione degli investimenti indiretti in *equity*".

Nelle suddette politiche la Banca ha definito le tipologie di partecipazioni in imprese non finanziarie detenibili ovvero:

- partecipazioni in Organismi di Categoria;
- partecipazioni acquisite o detenute con finalità diverse da obiettivi di natura strettamente finanziaria o potenzialmente speculativi;
- partecipazioni acquisite o detenute con finalità di natura finanziaria o potenzialmente speculativa.

A tal proposito, si precisa che la Banca, oltre alle partecipazioni in Organismi di Categoria detenute conformemente alle previsioni normative e statutarie, non detiene ulteriori investimenti partecipativi in imprese non finanziarie, se non in misura residuale.

Ad eccezione delle partecipazioni in Organismi di Categoria, sulle quali si ritiene insistano prevalentemente rischi non governabili direttamente dalla Banca, tranne quelli di *compliance*, la Banca è consapevole delle tipologie di rischio connesse agli investimenti partecipativi:

- rischio di mercato, circa il valore della partecipazione iscritta in bilancio ed in funzione della classificazione operata;
- rischio di credito, relativamente alle eventuali linee di credito erogate dalla Banca alla partecipata;

- rischio di *compliance*, relativo al mancato rispetto dei processi deliberativi normativamente previsti o definiti dalla Banca riguardanti l'assunzione di partecipazioni, all'erogazione di finanziamenti alla società partecipata, al superamento dei limiti definiti;
- rischio di liquidità, circa lo smobilizzo della posizione ovvero la mancata attivazione di particolari clausole di "way out" dall'investimento;
- rischio operativo e reputazionale, associato all'andamento della partecipazione in termini di raggiungimento degli scopi sociali, economicità o rispetto delle regole di conformità nella gestione proprie della partecipata ovvero relativi al comportamento tenuto dagli amministratori della stessa e, in particolare, dai rappresentanti designati negli organi societari e nelle funzioni direttive delle imprese partecipate.

Nelle politiche interne la Banca ha provveduto a individuare la propensione al rischio in termini di massimo grado di immobilizzo del patrimonio di vigilanza ritenuto accettabile con riferimento sia al complesso degli investimenti partecipativi in imprese non finanziarie sia ai singoli investimenti.

Alla prevenzione e corretta gestione dei potenziali conflitti di interesse concorrono le disposizioni adottate dalla Banca in materia di operazioni con soggetti collegati, le procedure e le politiche adottate ai fini MiFID, le disposizioni interne ai fini dell'applicazione dell'art. 136 del TUB.

In particolare, con riferimento ai livelli di responsabilità e di delega, la Banca ha assegnato al Consiglio di Amministrazione ogni decisione relativa ad operazioni con società partecipate, ad eccezione delle operazioni di competenza dell'Assemblea dei Soci.

Infine, la Banca ha provveduto a disciplinare i processi di controllo atti a garantire la corretta misurazione e gestione dei rischi sottostanti gli investimenti partecipativi e a verificare la corretta applicazione delle politiche interne.

RISCHIO STRATEGICO

Costituisce il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da cambiamenti del contesto operativo o da decisioni aziendali errate, attuazione inadeguata di decisioni, scarsa reattività a variazioni del contesto competitivo.

La Banca, al fine di garantire un attento monitoraggio e controllo di tale tipologia di rischio, ha definito un processo che coniuga le esigenze di gestione del *business* con quelle inerenti una prudente e consapevole assunzione dei rischi. Pertanto, ha impostato un processo di pianificazione strategica e operativa con l'obiettivo di valutare la sostenibilità delle scelte strategiche e degli interventi di breve periodo, in considerazione sia del

proprio posizionamento strategico sia delle stime di evoluzione degli assorbimenti di capitale generati dall'operatività e della connessa dotazione patrimoniale attuale e prospettica, nonché dell'evoluzione del fabbisogno di liquidità corrispondente.

In particolare, la Banca presidia il rischio strategico attraverso le modalità di seguito descritte:

- nell'ambito dei processi di pianificazione strategica ed operativa provvede a definire obiettivi coerenti e sostenibili rispetto alla propensione al rischio definita dal Consiglio di Amministrazione;
- nel processo di controllo direzionale, effettua un monitoraggio continuativo e tempestivo dei risultati conseguiti, rilevando eventuali scostamenti rispetto agli obiettivi definiti. Tale presidio permette alle competenti funzioni di analizzare le cause che hanno generato le differenze e di individuare le idonee azioni correttive, che possono comportare una ridefinizione degli obiettivi strategici ovvero impattare esclusivamente sugli interventi attuativi di breve periodo.

RISCHIO DI REPUTAZIONE

E' definito come il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da una percezione negativa dell'immagine della Banca da parte dei clienti, delle controparti, dei Soci, degli investitori o delle Autorità regolamentari e di vigilanza.

Tale fattispecie di rischio potrebbe essere generata, ad esempio da:

- atti dolosi o colposi commessi dalla Banca o ad essa riconducibili a danno diretto della clientela;
- mancata chiarezza nel trasferimento delle informazioni alla clientela;
- fenomeni di *market abuse* e altri reati societari a danno degli investitori;
- fenomeni di regolamento parziale o non puntuale delle transazioni finanziarie tale da indurre le controparti istituzionali a contrarre l'attività di negoziazione nei confronti della Banca nei mercati non regolamentati;
- mancato rispetto di accordi interbancari nell'ambito di processi di ristrutturazione extra-giudiziali;
- dichiarazioni errate, omissive o poco trasparenti all'Autorità di Vigilanza.

La consapevolezza delle difficoltà connesse alla quantificazione dei rischi di reputazione ha spinto la Banca a incentrare gli approfondimenti per l'attuazione di adeguati presidi a mitigazione degli stessi sulla qualità degli assetti organizzativi e di controllo. In tale ambito, è stata data la massima rilevanza, nel contesto dell'adeguamento alle disposizioni in materia di *compliance*, ai profili atti a garantire il rispetto sostanziale dei requisiti di idoneità organizzativa della funzione di *compliance* previsti dalle disposizioni relative con particolare riguardo:

- al livello di consapevolezza degli Organi di vertice in ordine alla rilevanza della tematica;

- all'efficacia dell'azione attuativa della Direzione Generale;
- alla promozione, a tutti i livelli aziendali, di una cultura dell'eticità e della correttezza dei comportamenti;
- all'adeguata gestione delle relazioni con tutti i portatori di interesse;
- all'idoneità dei sistemi di gestione e contenimento del rischio.

L'istituzione, di una specifica funzione, permanente, efficace e indipendente, dedicata al presidio e al controllo di conformità alle norme (e la nomina del relativo Responsabile, connotato dei necessari requisiti di indipendenza, autorevolezza e professionalità) si pone, infatti, come un presidio organizzativo specificamente rivolto alla gestione e al controllo dei rischi legali e di quelli reputazionali a questi collegati. Rientra nel ruolo della Funzione, tra l'altro, il compito di contribuire alla diffusione di una cultura aziendale improntata ai principi di onestà, correttezza e rispetto non solo della lettera, ma anche dello spirito delle norme collaborando, per gli aspetti di competenza, alla realizzazione del modello aziendale di monitoraggio e gestione dei rischi. La Funzione contribuisce a garantire la comunicazione e la condivisione a tutti i livelli della struttura aziendale di linee di comportamento ispirate alla tutela degli interessi degli investitori, alla definizione di chiare procedure per il collocamento degli strumenti finanziari e dei prodotti alla clientela, alla costruzione, sulla base di regole condivise, di una rete di controlli di *compliance* atti a prevenire la violazione delle disposizioni, in particolare di quelle incidenti sulla relazione con la clientela.

L'attività di controllo svolta dalla Funzione, sulla base di un piano delle attività annuale approvato dal Consiglio di Amministrazione, poggia sulle metodologie e supporti sviluppati nell'ambito del relativo progetto Nazionale di Categoria. In linea con le indicazioni del cennato progetto, la Funzione di Conformità opera sulla base di un proprio approccio metodologico fondato su tecniche di identificazione, valutazione, gestione e monitoraggio dei rischi di non conformità. I risultati delle attività di verifica condotte sono formalizzati in specifici report presentati al Consiglio di Amministrazione cui, in quanto responsabile del Sistema dei Controlli Interni, spetta la complessiva supervisione del processo di gestione del rischio di non conformità normativa e, in tale ambito, la periodica valutazione dell'adeguatezza della funzione di conformità alle norme nonché la definizione del programma di attività della funzione stessa.

A far data dall'esercizio 2011 la Banca ha provveduto all'adeguamento alle Disposizioni contenute nel "Provvedimento recante disposizioni attuative in materia di organizzazione, procedure e controlli interni volti a prevenire l'utilizzo degli intermediari e degli altri soggetti che svolgono attività finanziaria a fini di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo". Il Consiglio di Amministrazione ha provveduto all'approvazione delle Politiche di gestione del rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, il Regolamento della funzione antiriciclaggio e la Procedura per la segnalazione delle operazioni sospette. Si è inoltre provveduto alla nomina della funzione antiriciclaggio e del Responsabile per la segnalazione delle operazioni sospette. Entrambe le figure sono inserite nel contesto dell'Ufficio Controllo dei Rischi. In particolare la funzione antiriciclaggio è la funzione indipendente

con l'incarico specifico di verificare, nel continuo, che le procedure aziendali siano coerenti con l'obiettivo di prevenire e contrastare la violazione di norme di etero-regolamentazione (leggi e norme regolamentari) e di auto-regolamentazione in materia di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo.

L'importanza attribuita dalla Banca al mantenimento del proprio *standing* reputazionale è riflessa dalla costante attenzione alle tematiche di carattere socio-economico e alla qualità dei prodotti offerti alla propria clientela, dal livello dei servizi resi alla stessa e dall'adeguatezza e trasparenza delle condizioni economiche applicate. Assume, in tale ambito, estrema importanza la capacità di implementare idonee misure, anche di carattere organizzativo, per preservare la Banca da eventi che possano generare impatti negativi indotti da un deterioramento della propria reputazione e assicurare un'adeguata attenuazione degli impatti derivanti dall'eventuale manifestazione degli stessi.

La Banca, nell'esercizio 2009, a conclusione dell'attività di *assessment*, condotta con il supporto degli Organismi di categoria, per la verifica del livello di esposizione ai rischi specifici derivanti dalle normative previste dal D.Lgs. 231/01 sulla responsabilità amministrativa degli enti, ha definito il proprio Modello organizzativo 231 e il proprio Codice Etico. Il Presidio rispetto all'adeguatezza e all'applicazione dello stesso è stato assegnato ad apposito Organismo di Vigilanza 231 che collabora proficuamente con il Collegio Sindacale.

L'adozione del Modello organizzativo 231 fornisce un ulteriore contributo per presidiare i rischi legali e reputazionali cui la Banca potrebbe essere esposta nello svolgimento della propria attività. Il suddetto Modello organizzativo e il Codice Etico sono aggiornati al fine di ricomprendere le nuove fattispecie di reato introdotte nel corso del tempo dal Legislatore.

Ai succitati fattori di controllo interno si aggiunge il contesto culturale dal quale la Banca trae le sue origini, mutuandone i propri valori cardinali, e nel quale si trova ad operare. I valori più rilevanti sono i seguenti:

- la missione derivante dalla natura di Banca di Credito Cooperativo, sottolineata dai tre elementi costitutivi della sottostante formula imprenditoriale: cooperazione, mutualità e localismo. La politica commerciale che contraddistingue l'attività della Banca è orientata al sostegno finanziario della propria economia locale e si caratterizza per un'elevata propensione a intrattenere rapporti di natura fiduciaria e personale con tutte le componenti (famiglie, micro e piccole imprese, artigiani) del proprio territorio di riferimento, nonché per una particolare vocazione operativa a favore dei clienti-soci anche mediante scambi non prevalentemente di natura patrimoniale. D'altra parte, la circostanza di operare in un contesto territoriale ristretto, fa sì che la Banca sia soggetta a un costante "controllo sociale". Con riguardo a tutti i cennati aspetti rileva il ruolo di vigilanza svolto dalla Revisione Cooperativa;
- l'appartenenza a un *Network* e la condivisione dei presidi di carattere istituzionale e organizzativo della

“Rete” che costituiscono meccanismi di salvaguardia attraverso i quali il Credito Cooperativo si tutela da fenomeni isolati che potrebbero indurre conseguenze di natura reputazionale. Nel novero di tali presidi risaltano alcune prassi operative e meccanismi di garanzia e mutualismo che il Credito Cooperativo ha elaborato ispirandosi al proprio sistema valoriale e che trovano applicazione su scala nazionale.

RISCHIO RESIDUO

Il rischio residuo rappresenta la possibilità che le tecniche riconosciute per l’attenuazione del rischio di credito utilizzate dalla Banca risultino meno efficaci del previsto. Esso fornisce una misura dell’efficacia delle tecniche di mitigazione del rischio di credito del quale è una declinazione.

Tale rischio si manifesta quando, all’atto del *default* del debitore principale, lo strumento di mitigazione a fronte dell’esposizione fornisce, nei fatti, un grado di protezione inferiore a quanto originariamente previsto e, di conseguenza, il beneficio patrimoniale ottenuto con il relativo utilizzo risulta sovrastimato.

A fronte dell’esposizione a tale rischio la Banca ha attivato specifici strumenti di controllo di carattere qualitativo nei presidi organizzativi e nei sistemi di monitoraggio che assumono rilevanza anche ai fini dell’ammissibilità delle tecniche di attenuazione del rischio a fini prudenziali.

Le tecniche di attenuazione del rischio di credito adottate dalla Banca sono disciplinate nel Manuale di processo del credito in una apposita sezione dedicata all’acquisizione delle garanzie.

La Banca, nella valutazione del merito creditizio, attribuisce alle eventuali garanzie sussidiarie prestate da terzi una funzione complementare. Le garanzie possono essere sia personali (fideiussione e avallo) che reali (pegno e ipoteca). La regolamentazione interna descrive adeguatamente le modalità di acquisizione per ciascuna tipologia di garanzia, definisce ruoli e responsabilità e stabilisce le modalità con cui vanno gestite eventuali eccezioni.

Il processo di realizzo delle garanzie è codificato nel Manuale di processo del credito in apposita sezione dedicata alla gestione del contenzioso. La Banca non ha avuto in passato manifestazioni tangibili di rischio residuo. Non si sono riscontrati casi rilevanti nei quali non sia stato possibile attivare azioni esecutive nei confronti dei garanti a causa di difetti formali inerenti alla garanzia stessa. Tuttavia la mancata manifestazione di tali eventi nel passato non esclude la possibilità che gli stessi possano manifestarsi per il futuro.

RISCHI DERIVANTI DA CARTOLARIZZAZIONI

Rappresenta il rischio che la sostanza economica dell’operazione di cartolarizzazione non sia pienamente rispecchiata nelle decisioni di valutazione e di gestione del rischio. La valutazione del rischio in esame è

finalizzata alla verifica che il requisito patrimoniale sulle posizioni verso la cartolarizzazione detenute rifletta in misura adeguata e sufficiente tutti i rischi a esse associati (di credito, reputazionale, legale ecc.).

La Banca ha in essere un'operazione di cartolarizzazione di crediti *performing* perfezionata nel 2006 dalla Banca incorporata nel corso del 2015 (ex BCC di Ghisalba) e una ulteriore operazione di cartolarizzazione di crediti deteriorati posta in essere nel corso dell'esercizio 2018 nel contesto di una strategia di riduzione dei *crediti non performing* coordinata dalla Capogruppo Iccrea e realizzata usufruendo delle garanzie previste dalla disciplina GACS.

In relazione alle cartolarizzazioni di cui sopra la Banca detiene nel portafoglio titoli di proprietà strumenti finanziari delle categorie *senior*, *mezzanine* e *junior*.

Inoltre la Banca detiene nel portafoglio titoli di proprietà strumenti finanziari della categoria *senior*, assegnati per la quota di competenza, derivanti da operazioni di cartolarizzazione di crediti acquisiti dal Fondo di Garanzia Istituzionale del movimento Cooperativo nel contesto delle operazioni di sostegno nei confronti di BCC in situazione di difficoltà.

Informazioni di dettaglio inerenti alle sopra citate operazioni sono riportate, infra, alla "Tavola 12. Esposizione in posizioni verso la cartolarizzazione".

RISCHIO DI UNA LEVA FINANZIARIA ECCESSIVA

Rappresenta il rischio che un livello di indebitamento particolarmente elevato rispetto alla dotazione di mezzi propri renda la Banca vulnerabile, rendendo necessaria l'adozione di misure correttive al proprio piano industriale, compresa la vendita di attività con contabilizzazione di perdite che potrebbero comportare rettifiche di valore anche sulle restanti attività. Ai fini della valutazione, si tiene conto del livello e dell'evoluzione degli indicatori regolamentari e gestionali previsti. In particolare, la Banca monitora con frequenza almeno trimestrale l'indicatore "*Leverage Ratio*" disciplinato dall'articolo 429 del regolamento CRR e del Regolamento Delegato n. 62/2015. Tale indicatore è calcolato come la misura del capitale della banca divisa per la misura dell'esposizione complessiva della banca ed è espresso in percentuale. Ai fini del calcolo della leva il capitale preso in considerazione è il capitale di classe 1. Nel denominatore del rapporto sono considerate le attività per cassa; le esposizioni fuori bilancio; gli strumenti derivati; le operazioni SFT ed in particolare i pronti contro termine e i riporti attivi e passivi.

L'attuale livello di dotazione patrimoniale della Banca determina un'esposizione a questa tipologia di rischio assai contenuta.

Ulteriori informazioni di dettaglio sono riportate, infra, nella "Tavola 14. Leva Finanziaria".

RISCHIO PAESE

E' il rischio di perdite causate da eventi che si verificano in un paese diverso dall'Italia. Il concetto di rischio paese è più ampio di quello di rischio sovrano in quanto è riferito a tutte le esposizioni indipendentemente dalla natura delle controparti, siano esse persone fisiche, imprese, banche o amministrazioni pubbliche.

La valutazione inerente considera:

- l'ammontare delle esposizioni nei confronti di controparti non residenti in Italia;
- la composizione delle sofferenze per area geografica delle controparti;
- l'adeguatezza delle pertinenti fasi del processo creditizio con specifico riferimento alla valutazione del merito creditizio ai fini della concessione/rinnovo e del monitoraggio delle esposizioni nei confronti di soggetti non residenti in Italia.

Dall'insieme delle informazioni sopra rappresentate la Banca ritiene che il rischio paese non sia rilevante.

RISCHIO DI TRASFERIMENTO

E' il rischio, in quanto esposti nei confronti di un soggetto che si finanzia in una valuta diversa da quella in cui percepisce le sue principali fonti di reddito, di realizzare perdite dovute alle difficoltà del debitore di convertire la propria valuta nella valuta in cui è denominata l'esposizione. Sulla base delle valutazioni condotte il rischio di trasferimento è risultato basso.

Valgono anche per questa tipologia di rischio le medesime considerazioni svolte in merito all'adeguatezza delle fasi del processo creditizio che consentono di attenuare l'esposizione al rischio paese.

RISCHIO BASE

Nell'ambito del rischio di mercato, il rischio base rappresenta il rischio di perdite causate da variazioni non allineate dei valori di posizioni di segno opposto, simili ma non identiche. Nella considerazione di tale rischio particolare attenzione va posta dalle banche che, calcolando il requisito patrimoniale per il rischio di posizione secondo la metodologia standardizzata, compensano le posizioni in uno o più titoli di capitale compresi in un indice azionario con una o più posizioni in future/altri derivati correlati a tale indice o compensano posizioni opposte in future su indici azionari, che non sono identiche relativamente alla scadenza, alla composizione o a entrambe.

Come cennato la Banca non è tenuta alla segnalazione dei rischi di mercato, inoltre non detiene posizioni afferenti al portafoglio di negoziazione di vigilanza di segno opposto, simili ma non identiche, tali da generare una esposizione al rischio in esame.

TAVOLA 1 - SISTEMI di GOVERNANCE - (ART. 435 (2) CRR – Circ. 285/13 Titolo IV, Cap.1, Sez. VII)

▪ Informativa sulle linee generali degli assetti organizzativi e di governo societario adottati in attuazione delle disposizioni della Banca d'Italia

Gli assetti organizzativi e di governo societario della Banca risultano e sono disciplinati dagli artt. 5, 23, 32-43 e 46 dello Statuto Sociale, consultabile al *link* www.bccoglioeserio.it alla partizione “La Banca”, “Lo Statuto”.

In ordine alle linee generali di tali assetti, si evidenzia che la Banca:

- è una società cooperativa a mutualità prevalente, aderente alla Federazione Lombarda delle Banche di Credito Cooperativo e, per il tramite di questa, alla Federazione Italiana delle Banche di Credito Cooperativo, nonché ad altri Enti ed Organismi del Sistema del Credito Cooperativo (Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo, Iccrea Holding Spa ecc.), i quali formano un *network* operativo;
- osserva il principio cooperativistico del voto capitaro, in quanto ogni socio esprime in assemblea un solo voto, qualunque sia il numero delle azioni delle quali sia titolare (art. 25 dello statuto sociale);
- adotta il modello tradizionale di amministrazione e controllo, con la prima affidata al Consiglio di Amministrazione quale organo con funzione di supervisione strategica e di gestione, nonché, in funzione delle deleghe assegnate al Comitato esecutivo quale Organo con funzione di gestione, che svolgono i loro compiti col supporto e la partecipazione del Direttore generale, mentre il secondo è attribuito al Collegio Sindacale, posto al vertice del Sistema dei Controlli Interni.

La Banca non è tenuta a redigere il “Progetto di Governo Societario” in quanto la stessa ha adottato lo Statuto tipo predisposto dall’associazione di categoria, preventivamente vagliato dalla Banca d’Italia.

Il Consiglio di Amministrazione ha istituito ai sensi dello Statuto il Comitato Esecutivo, il quale è assegnatario di incarichi e poteri di delibera in prevalenza connessi con il comparto del credito.

Le regole di governo societario sono contenute, oltre che nello Statuto sociale, all’interno di una serie di regolamenti che la Banca ha adottato nel tempo fra i quali il Regolamento dei Flussi Informativi da/verso/tra gli Organi sociali.

La Banca ha altresì disciplinato con apposito regolamento il processo di autovalutazione degli Organi sociali che viene condotto annualmente e prende in esame gli aspetti relativi alla composizione e al funzionamento degli Organi.

▪ **Categoria in cui è collocata la Banca all'esito del processo di valutazione di cui alla sezione I, paragrafo 4.1 delle disposizioni di vigilanza emanate dalla Banca d'Italia**

La categoria di appartenenza viene identificata in base alle caratteristiche, dimensioni e complessità operativa della Banca. Ed invero, le Disposizioni di Vigilanza suddividono gli operatori bancari in tre categorie, e cioè:

- a) banche di maggiori dimensioni o complessità operativa;
- b) banche intermedie, e cioè le banche con un attivo compreso tra i 3,5 miliardi e i 30 miliardi di euro;
- c) banche di minori dimensioni o complessità operativa, e cioè le banche con un attivo pari o inferiore a 3,5 miliardi di euro.

La Banca rientra nella categoria delle banche di minori dimensioni, in quanto il proprio attivo è inferiore a 3,5 miliardi di euro e sulla base dell'evoluzione previsionale degli asset non si ritiene di superare la predetta soglia. Inoltre non sono stati ritenuti sussistenti altri elementi per far rientrare la Banca nella categoria superiore.

La Banca è caratterizzata da limitata complessità operativa dal momento che l'operatività della stessa si concretizza nei comparti finanziari tradizionali e presenta una ridotta complessità organizzativa, in quanto contraddistinta da un numero contenuto di unità organizzative che presentano una limitata articolazione anche tenuto dell'elevato ricorso a servizi e infrastrutture offerti dagli organismi di categoria.

▪ **Numero complessivo dei componenti degli organi collegiali in carica e motivazioni di eventuali eccedenze rispetto ai limiti fissati dalle disposizioni**

Ai sensi dello Statuto della Banca, il Consiglio di Amministrazione è composto da 9 Amministratori (salvo quanto previsto dalle disposizioni transitorie dello Statuto: 11 membri fino alla scadenza del mandato successivo a quello in corso al momento dell'adozione della medesima previsione). Gli Amministratori durano in carica tre esercizi, sono rieleggibili e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

L'Assemblea dei Soci, in data 26 maggio 2018 ha nominato per gli esercizi 2018-2020 (e, quindi, sino alla data della convocazione dell'Assemblea dei Soci per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2020) un Consiglio di Amministrazione composto da 11 Amministratori (8 espressi dalla ex BCC di Calcio e di Covo – 3 espressi dalla ex BCC di Ghisalba).

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, in conformità alle previsioni statutarie, la costituzione del Comitato Esecutivo il quale è composto da 5 componenti del Consiglio di Amministrazione.

Altresì, in data 26 maggio 2018, l'Assemblea dei Soci ha nominato per gli esercizi 2018-2020 (e, quindi, sino alla data della convocazione dell'Assemblea dei Soci convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2020) un Collegio Sindacale composto da 3 membri (2 espressi dalla ex BCC di Calcio e di Covo – 1 espresso dalla ex BCC di Ghisalba) e designato 2 sindaci supplenti.

Il numero complessivo dei componenti gli Organi collegiali della Banca risulta essere in linea con i limiti fissati nelle linee applicative di cui al Titolo IV, Capitolo 1, Sezione IV, paragrafo 2.1 delle Disposizioni.

▪ **Ripartizione dei componenti degli organi sociali per età, genere e durata di permanenza in carica**

Nelle tabelle che seguono si riporta la ripartizione dei componenti del Consiglio di Amministrazione del Comitato Esecutivo e del Collegio Sindacale per età, genere e durata di permanenza in carica.

Composizione del Consiglio di Amministrazione

La permanenza in carica è determinata in annualità decorrenti dal 1993, ovvero dall'anno della fusione fra la Cassa Rurale ed Artigiana di Calcio e la Cassa Rurale ed Artigiana di Covo.

Nominativo	Genere	Anno di nascita	Permanenza nella carica (in anni)	Data inizio mandato corrente	Scadenza carica del singolo componente	Componente del CE
(*) OTTOBONI ROBERTO	M	1961	7	26/05/2018	Assemblea appr. Bilancio 2020	
(**) MANZONI BARBARA	F	1967	7	26/05/2018	Assemblea appr. Bilancio 2020	
BARBERA GLORIA	F	1972	13	26/05/2018	Assemblea appr. Bilancio 2020	•
BARNABO' LARRY	M	1976	1	26/05/2018	Assemblea appr. Bilancio 2020	
BONACINA CESARE	M	1947	16	26/05/2018	Assemblea appr. Bilancio 2020	•
BRIGNOLI GIACOMINO	M	1963	4	26/05/2018	Assemblea appr. Bilancio 2020	•
DE PAOLI BATTISTA	M	1946	25	26/05/2018	Assemblea appr. Bilancio 2020	
GHISLOTTI BORTOLO	M	1967	2	26/05/2018	Assemblea appr. Bilancio 2020	•
MALTECCA EVA	F	1971	12	26/05/2018	Assemblea appr. Bilancio 2020	•
RUBINI GIAMPIETRO	M	1947	3	26/05/2018	Assemblea appr. Bilancio 2020	
TORRI CORRADO	M	1967	1	26/05/2018	Assemblea appr. Bilancio 2020	

(*) = *Presidente del Consiglio di Amministrazione*

(**) = *Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione*

Composizione del Collegio Sindacale

Carica	Nominativo	Genere	Anno di nascita	In carica dal	In carica fino a
(*) PRESIDENTE COLLEGIO SIND.LE	GALLI STELLINA	F	1948	1996	Assemblea appr. Bilancio 2020
SINDACO EFFETTIVO	AMBROSINI GIULIANO	M	1969	24/05/2014	Assemblea appr. Bilancio 2020
SINDACO EFFETTIVO	CAVALLINI LORENZO	M	1967	30/05/2015	Assemblea appr. Bilancio 2020
SINDACO SUPPLENTE	LIZZA MARCO	M	1962	24/05/2014	Assemblea appr. Bilancio 2020
SINDACO SUPPLENTE	SCHIVARDI LIVIA ANNA	F	1984	26/05/2018	Assemblea appr. Bilancio 2020

(*) = Presidente del Collegio Sindacale

▪ Numero dei consiglieri in possesso dei requisiti di indipendenza

Ai sensi dell'art. 32 dello statuto sociale tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione risultano in possesso del requisito di indipendenza. Si evidenzia inoltre che è stata istituita la Commissione con riguardo alle operazioni con soggetti collegati.

▪ Numero dei consiglieri espressione delle minoranze

In ragione della forma di cooperativa a mutualità prevalente, della composizione della base sociale nonché dell'assetto statutario adottato, nel Consiglio di Amministrazione non vi sono Consiglieri espressione delle minoranze.

▪ Numero e tipologia degli incarichi detenuti da ciascun esponente aziendale in altre società o enti

Nella tabella che segue si riportano le cariche ricoperte dagli esponenti aziendali presso altre società e/o enti.

Numero e tipologia e Incarichi detenuti dagli esponenti aziendali

Nominativo	Carica (*)	Società/Ente	Tipologia
BARBERA GLORIA	non Esecutiva	//	//
BARNABO' LARRY	non Esecutiva	//	//
BONACINA CESARE	non Esecutiva	//	//
BRIGNOLI GIACOMINO	non Esecutiva	EUROLASER SPA	Presidente CdA e Amministratore delegato
DE PAOLI BATTISTA	non Esecutiva	PIPPO SNC	Socio amministratore Legale Rappresentante
GHISLOTTI BORTOLO	non Esecutiva	IRIM SRL	Amministratore
		IRIM DI GHISLOTTI BORTOLO	Amministratore
		D.&G.	Amministratore
		EFFICIENT FARM ENGINEERING SRL	Amministratore
		EFFICIENT HOUSE ENGINEERING SRL	Amministratore
MALTECCA EVA	non Esecutiva	VIPIEMME SPA	Sindaco Effettivo
		LOSMA SPA	Sindaco Effettivo
		ENZO PESENTI SRL	Revisore unico per controllo contabile
		MINI LEASE ITALIA SRL	Curatore Fallimentare
		NEW LIFE SRL IN LIQUIDAZIONE	Curatore Fallimentare
		LUCINI SRL	Curatore Fallimentare
		GIFA SRL con socio unico	Curatore Fallimentare
		ACCORSI & SBARRA SRL IN LIQUIDAZIONE	Curatore Fallimentare
		CORTEDIL SRL	Curatore Fallimentare
		LELLO COSTRUZIONI SRL	Curatore Fallimentare
		TECHMEC SRL IN LIQUIDAZIONE	Curatore Fallimentare
		GIEMME SRL	Curatore Fallimentare
		TESTORI GIOVANNI titolare ditta individuale EDILSISTEM DI TESTORI GIOVANNI	Curatore Fallimentare
		MANENTI EUGENIO MARCELLINO titolare ditta individuale EUROMANAGEMENT DI MANENTI EUGENIO MARCELLINO	Curatore Fallimentare
MANZONI BARBARA	non Esecutiva	RESIDENZA SANITARIA ASSISTENZIALE "FONDAZIONE DON CIRIACO VEZZOLI"	Direttore
		FONDAZIONE GOUT PONTI	Direttore

		PARROCCHIA S.PANCRAZIO MARTIRE PER LE UNITA' DI OFFERTA: RESIDENZA SANITARIA ASSISTITA, HOSPICE ONCOLOGICO, SCUOLA MATERNA, ASILO NIDO	Procuratore
		ASSOCIAZIONE SAN GIUSEPPE, RSA CATTOLICHE	Membro consiglio direttivo
		CARITAS DIOCESANA DI BERGAMO	Amministratore
OTTOBONI ROBERTO	non Esecutiva	POLITECNICO DI MILANO	Amministratore
		FONDAZIONE EMIT FELTRINELLI	Amministratore
RUBINI GIAMPIETRO	non Esecutiva	//	//
TORRI CORRADO	non Esecutiva	FRABES SPA	Sindaco effettivo
		STUDIO & SERVICE SRL	Amministratore
		S.C. SERVIZI CONTABILI SRL	Amministratore
		STUDIO TORRI PROFESSIONALE STP	Amministratore
		SPAZIO VILLAGE SRL	Amministratore
AMBROSINI GIULIANO	Sindaco Effettivo	CAFIN SPA	Sindaco effettivo
		CPZ SPA	Sindaco effettivo
		LOSMA SPA	Sindaco supplente
		SADRO SRL	Sindaco supplente
CAVALLINI LORENZO	Sindaco Effettivo	TECNOLOGIE MECCANICHE SPA	Presidente Collegio Sindacale
		FILS – FABBRICA ITALIANA LAMIERE STIRATE SPA	Presidente Collegio Sindacale
		ITALFIM SPA	Presidente Collegio Sindacale
		VAT SPA	Presidente Collegio Sindacale
		SORELLE CHIESA DI MAZZOLENI SPA	Presidente Collegio Sindacale
		CONFCOOPERATIVE BERGAMO	Presidente Collegio Sindacale
		ONORANZE FUNEBRI SRL	Sindaco effettivo
		BERGAMO FIERA NUOVA SPA	Sindaco effettivo
		INDUSTRIE MARCHIGIANE FILTRI SRL	Sindaco effettivo
		L. HOLDING	Sindaco effettivo
		COMPUTEC SRL	Sindaco effettivo
		FONDAZIONE CREBERG	Revisore Legale
		CONSORZIO SOL.CO CITTA' APERTA SOCIETA' COOPERATIVA SOCIALE	Revisore Legale
		OASI - CASA DI RIPOSO PARROCCHIALE	Revisore Legale
		FONDAZIONE MORZENTI	Revisore Legale
		VALLE IMMOBILIARE SRL	Presidente CdA

		MEC-NOVA SRL	Amministratore
		OPERA BONOMELLI ONLUS	Amministratore
		STUDIO CAVALLINI SOCIETA' TRA PROFESSIONISTI SRL	Amministratore unico
		HIDROGEST SPA	Revisore Legale
		UNICA SERVIZI SPA	Revisore Legale
GALLI STELLINA	Presidente Collegio Sindacale	FONDAZIONE PRO.SA ONLUS ONG	Amministratore
LIZZA MARCO	Sindaco Supplente	SABB SPA	Amministratore Unico
		TE.AM SPA	Vice Presidente CdA
		SOLIDALIA SOCIETA' CONSORTILE	Sindaco effettivo e revisore contabile
SCHIVARDI LIVIA ANNA	Sindaco Supplente	BACCANELLI SPA	Revisore Legale
		EUROLASER SPA	Sindaco Effettivo
		TIEMPO NORD SPA	Revisore Legale
		WHYSOL GAS STORAGE HOLDING SPA	Sindaco Effettivo
		NUOVA CASTELLI E CAIRATI SPA	Sindaco Effettivo
		NUOVA CASTELLI SPA	Sindaco Effettivo e Membro OdV
		CASEARIA CASTELLI SRL	Sindaco Effettivo
		EUROPIPELINE EQUIPMENT SPA	Sindaco Effettivo
		BIOASE SRL	Sindaco Effettivo
		CASEARIA GENTILE SRL	Sindaco Effettivo
		CASEARIA TICOLORE SCARL	Sindaco Effettivo
		EXPERTISE SRL	Sindaco Effettivo

Per ciascun esponente aziendale risulta verificato, a cura del rispettivo Organo di appartenenza, il rispetto del limite al cumulo degli incarichi degli esponenti aziendali, previsto all'interno del Regolamento elettorale ed assembleare (art. 16 bis) adottato dalla Banca in data 30 maggio 2015.

In data 15/12/2018 l'Assemblea dei soci ha approvato il nuovo Regolamento elettorale ed un distinto Regolamento sul limite al cumulo degli incarichi che riconferma nei contenuti quanto previsto dall'art.16 bis del precedente Regolamento elettorale.

▪ **Numero e denominazione dei comitati endo-consiliari costituiti, loro funzioni e competenze**

All'interno del Consiglio di Amministrazione sono stati costituiti i seguenti comitati endo-consiliari:

Denominazione	Funzioni/Competenze
COMMISSIONE PER LA GESTIONE DELLE SOFFERENZE	La Commissione ha funzione consultiva e non deliberativa. Esprime il proprio parere, a maggioranza, sulle iniziative, proposte dalla Direzione Generale, da intraprendere relativamente alle posizioni a sofferenza.

Si precisa che la Banca ha assegnato le funzioni di Organismo di Vigilanza 231/01 all'Organismo appositamente istituito.

▪ **Descrizione del flusso di informazioni sui rischi indirizzato agli Organi sociali**

Come anticipato, la Banca, in ottemperanza alle Disposizioni di Vigilanza, ha adottato un regolamento che disciplina:

- tempistica, forme e contenuti della documentazione da trasmettere ai singoli componenti degli Organi sociali, necessaria ai fini dell'adozione delle delibere sulle materie all'ordine del giorno;
- individuazione delle funzioni tenute a inviare, su base regolare, flussi informativi agli Organi sociali;
- determinazione del contenuto minimo dei flussi informativi;
- obblighi di riservatezza cui sono tenuti i componenti e i meccanismi previsti per assicurarne il rispetto.

I flussi informativi sui rischi indirizzati agli Organi sociali consentono la verifica della regolarità dell'attività di amministrazione, dell'osservanza delle norme di legge, regolamentari e statutarie, dell'adeguatezza degli assetti organizzativi, contabili e dei sistemi informativi della Banca, dell'adeguatezza e affidabilità del sistema dei controlli interni.

In particolare, tali flussi includono il livello e l'andamento dell'esposizione alle diverse tipologie di rischi rilevanti, gli eventuali scostamenti rispetto alle politiche approvate, nonché gli esiti delle previste attività di controllo.

Per ulteriori informazioni sulla Corporate Governance della Banca e una più puntuale descrizione delle prerogative demandate all'Assemblea dei Soci, al Consiglio di Amministrazione, al Comitato Esecutivo e al Collegio Sindacale si rinvia allo Statuto della Banca, pubblicato sul sito internet della stessa al seguente link www.bccoglioeserio.it/la_banca.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

Rif. Articolo 435 - Orientamenti EBA sull'informativa relativa al coefficiente di copertura della liquidità, a integrazione dell'informativa sulla gestione del rischio di liquidità ai sensi dell'articolo 435 del regolamento (UE) n. 575/2013

TAVOLA 1 - OBIETTIVI E POLITICHE DI GESTIONE DEI RISCHI

Modello di informativa sull'LCR contenente informazioni quantitative sull'LCR, che integra l'articolo 435, paragrafo 1, lettera f), del regolamento (UE) n. 575/2013.

		VALORE CORRETTO TOTALE *			
		gennaio / marzo 2018	aprile / giugno 2018	luglio / settembre 2018	ottobre / dicembre 2018
	Numero di rilevazioni usate per il calcolo delle medie	12	12	12	12
21	RISERVA DI LIQUIDITÀ	181.540.403	175.052.508	166.532.023	158.099.489
22	TOTALE DEI DEFLUSSI Di CASSA NETTI	38.169.844	43.912.802	51.308.295	55.779.983
23	COEFFICIENTE DI COPERTURA DELLA LIQUIDITÀ (%)	4,75612	3,98637	3,24571	2,83434

TAVOLA 2 - AMBITO DI APPLICAZIONE (ART. 436)

INFORMATIVA QUALITATIVA

- Denominazione della banca cui si applicano gli obblighi di informativa

Quanto riportato nel presente documento di “Informativa al Pubblico” è riferito alla Banca di Credito Cooperativo dell’Oglio e del Serio Soc. Coop., avente la propria sede legale in Calcio (BG), Via Papa Giovanni XXIII° n. 51, la propria sede secondaria in Ghisalba (BG), Via Francesca n. 3 e la propria direzione generale in Covo (BG), Via Trento n. 17.

TAVOLA 3 - FONDI PROPRI (ART. 437 – ART. 492)

INFORMATIVA QUALITATIVA

I Fondi Propri 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. 63/2013 (CRD IV), nonché delle correlate disposizioni di carattere tecnico-applicativo dell'ABE, oggetto di specifici regolamenti delegati della Commissione Europea.

Le banche devono dimostrare di detenere Fondi Propri di qualità e quantità conformi ai requisiti richiesti dalla legislazione europea tempo per tempo vigente.

Il vigente *framework* normativo è soggetto a un regime transitorio che proietta la piena applicazione delle regole (*full application*) al 2019 (2022, per il *phase out* di taluni strumenti patrimoniali) e durante il quale le nuove regole sono applicate in proporzione crescente.

I Fondi Propri, calcolati secondo il regime transitorio vigente, differiscono dal patrimonio netto contabile determinato in base all'applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS poiché la normativa prudenziale persegue l'obiettivo di salvaguardare la qualità del patrimonio, riducendone la potenziale volatilità indotta dall'applicazione degli IAS/IFRS.

Gli elementi che costituiscono i Fondi Propri devono essere, quindi, nella piena disponibilità della Banca, in modo da poter essere utilizzati senza limitazioni per la copertura dei rischi e delle perdite aziendali.

Le banche devono infatti dimostrare di possedere Fondi Propri di qualità e quantità conformi ai requisiti richiesti dalla legislazione europea vigente. I Fondi Propri derivano dalla somma delle componenti positive e negative, in base alla loro qualità patrimoniale; le componenti positive sono, conformemente ai requisiti in proposito definiti dalle norme applicabili, nella piena disponibilità della Banca, al fine di poterle utilizzare senza limitazioni per la copertura dei rischi e delle perdite aziendali.

I Fondi Propri sono costituiti dai seguenti aggregati:

- **Capitale di classe 1 (Tier 1 – T1), costituito da:**
 - Capitale primario di classe 1 (*Common Equity Tier 1 – CET1*);
 - Capitale aggiuntivo di classe 1 (*Additional Tier 1-AT1*);
- **Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2).**

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.

Come già cennato, i Fondi Propri sono soggetti, così come gli altri indicatori di vigilanza, a particolari regole di transizione. Pertanto, si evidenziano requisiti a regime e requisiti richiesti per il periodo transitorio.

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.

▪ **Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1)**

Requisiti a regime

Il capitale primario di classe 1 è costituito principalmente da:

- azioni ordinarie;
- riserva sovrapprezzo azioni derivante dal capitale sociale computato;
- riserve di utili e di capitale;
- riserve di valutazione;
- filtri prudenziali”, quali la riserva di valutazione generata dalle coperture dei flussi di cassa (*cash flow hedge*), le rettifiche di valore di vigilanza, le posizioni verso la cartolarizzazione soggette a ponderazione al 1250% che la Banca ha scelto di dedurre e le plusvalenze/minusvalenze derivanti dalle variazioni del proprio merito creditizio (passività in *fair value option* e derivati passivi);
- deduzioni, quali le perdite infrannuali, l'avviamento e le altre attività immateriali, le azioni proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto delle stesse, le partecipazioni significative e non nel capitale di altri soggetti del settore finanziario detenute anche indirettamente e/o sinteticamente, le attività fiscali differite basate sulla redditività futura.

I requisiti per la computabilità nel CET1 degli strumenti patrimoniali sono molto stringenti. In particolare, le azioni che costituiscono il capitale versato devono soddisfare, ai fini della computabilità nel CET 1, le seguenti condizioni:

- sono emesse direttamente dalla Banca;
- sono versate e il loro acquisto non è finanziato dalla Banca né direttamente né indirettamente;
- sono indicate chiaramente e separatamente nello stato patrimoniale della Banca e classificate come capitale;
- hanno durata perpetua;
- l'importo nominale non può essere ridotto eccetto in caso di liquidazione o riacquisti/rimborsi discrezionali dell'emittente previa apposita autorizzazione dell'Autorità di Vigilanza. Con specifico

riguardo alle azioni emesse da banche cooperative e all'ipotesi di rimborso, devono inoltre essere rispettate le seguenti condizioni:

- salvo che nel caso di divieto imposto dalla normativa nazionale, la banca può rifiutare il rimborso;
 - se la normativa nazionale vieta alla Banca di rifiutare il rimborso, le disposizioni statutarie consentono alla banca di differire il rimborso o di limitarne la misura. La misura di tale limitazione deve poter essere decisa dalla banca, tenendo conto della propria situazione prudenziale e, in particolare, della complessiva situazione economica, patrimoniale e di liquidità nonché dell'esigenza di rispettare i requisiti patrimoniali obbligatori sui rischi, gli eventuali requisiti patrimoniali specifici e il requisito combinato di riserva di capitale. Le predette disposizioni non precludono la possibilità per l'Autorità competente di limitare ulteriormente il rimborso secondo quanto previsto dall'articolo 78, par. 3, del CRR;
- il rifiuto o la limitazione del rimborso non costituiscono un caso di insolvenza della banca;
 - non attribuiscono privilegi nel pagamento dei dividendi e prevedono limiti nell'ammontare dei dividendi - in quanto applicabili⁶- in egual misura a tutte le azioni in modo da non creare privilegi fra le eventuali diverse categorie di azioni;
 - i dividendi sono pagati esclusivamente a valere sugli utili distribuibili o sulle riserve distribuibili;
 - non comportano a carico della Banca l'obbligo di pagare dividendi né il mancato pagamento di dividendi costituisce un'ipotesi di insolvenza della Banca;
 - assorbono le perdite della Banca nella medesima misura di tutti gli altri strumenti del capitale primario di classe 1 (riserve);
 - sono subordinate a tutti gli altri diritti o crediti dei terzi verso la Banca nel caso di sua liquidazione;
 - conferiscono ai loro possessori, in caso di liquidazione e dopo il pagamento di tutti i crediti di rango più elevato, un diritto o credito sulle attività residue della banca limitato al valore nominale degli strumenti;
 - non sono soggette a garanzie o previsioni contrattuali che ne aumentino la *seniority* da parte della banca o di sue filiazioni; l'impresa madre della banca o sue filiazioni; la società di partecipazione finanziaria madre o sue filiazioni; la società di partecipazioni mista o sue filiazioni; qualsiasi impresa che abbia stretti legami con i soggetti di cui ai punti precedenti;
 - non sono oggetto di alcun accordo contrattuale o di altro tipo che aumenti il rango dei diritti o crediti cui gli strumenti danno titolo in caso di insolvenza o liquidazione.

Si evidenzia che con riguardo alle banche di credito cooperativo, il CRR ammette la computabilità di strumenti di capitale che non attribuiscono al possessore diritti di voto, a condizione che:

⁶ Con riferimento agli strumenti di capitale emessi da società mutue e cooperative, enti di risparmio ed enti analoghi, è ammissibile un massimale o una limitazione del livello massimo delle distribuzioni, purché tale massimale o limitazione siano stabiliti nel quadro della normativa nazionale applicabile o dello statuto dell'ente.

- in caso di insolvenza o di liquidazione della banca, il diritto del possessore di tali strumenti sia proporzionale alla quota del totale degli strumenti di capitale primario di classe 1 rappresentata dagli strumenti senza diritto di voto, e che
- in tutti gli altri casi, tali strumenti siano considerati strumenti del capitale primario di classe 1 (ossia rispettino i requisiti illustrati alle lettere a)-n).

Lo Statuto della Banca al momento non prevede la possibilità di emettere azioni che non attribuiscono al possessore diritti di voto.

L'utile del periodo può essere computato nel CET1 prima dell'approvazione finale del bilancio da parte dell'Assemblea, solo su autorizzazione dell'Autorità di Vigilanza e a condizione che siano soddisfatte le condizioni definite dall'art. 26 del CRR, ovvero che:

- sia stato verificato da parte dei revisori esterni incaricati;
- la Banca sia in grado di dimostrare all'Autorità competente di aver dedotto tutti gli oneri e i dividendi prevedibili.

Sono escluse dalla determinazione del CET1 la riserva di valutazione generata dalle coperture dei flussi di cassa (c.d. *cash flow hedge*) e le plusvalenze/minusvalenze derivanti dalle variazioni del proprio merito creditizio (passività in *fair value option* e derivati passivi). Il CET1 inoltre tiene conto delle rettifiche di valore supplementari (c.d. *prudent valuation*). Tali rettifiche sono apportate alle esposizioni rappresentate in bilancio al *fair value* per tenere conto dell'incertezza dei parametri (rischio modello, costi di chiusura ecc.) e dei potenziali costi futuri (rischi operativi, rischio di concentrazione, rischio di liquidità ecc.).

Oltre tali componenti, che compongono i cd. filtri prudenziali, il CET1 è soggetto alle seguenti principali deduzioni:

- perdita del periodo;
- attività immateriali;
- attività fiscali che si basano sulla redditività futura e non derivano da differenze temporanee (perdite fiscali);
- attività per imposte differite che dipendono dalla redditività futura e derivano da differenze temporanee (al netto delle corrispondenti passività fiscali differite); di contro non sono dedotte le attività per imposte differite attive che non dipendono dalla redditività futura e sono trasformabili in crediti ex L. 214/2011; tali ultime attività sono invece inserite nei RWA e ponderate al 100%;
- investimenti diretti, indiretti e sintetici in propri strumenti di CET1;
- gli investimenti non significativi (<10%) diretti, indiretti e sintetici in strumenti di CET1 in istituzioni finanziarie;

- gli investimenti significativi (>10%) diretti, indiretti e sintetici in strumenti di CET1 in istituzioni finanziarie;
- le deduzioni eventualmente eccedenti gli strumenti di capitale di AT1.

Le deduzioni relative agli investimenti partecipativi in istituzioni finanziarie ed alle attività fiscali differite si applicano solo per le quote eccedenti determinate soglie di CET1, denominate franchigie, secondo un particolare meccanismo che di seguito viene descritto:

- gli investimenti non significativi in strumenti di CET1 in istituzioni finanziarie sono dedotti, per la parte dell'aggregato degli investimenti non significativi in strumenti di CET1, AT1 e T2 in istituzioni finanziarie eccedente il 10% del CET1, in proporzione agli strumenti di CET1 medesimi. Le quote riferite a strumenti di AT1 e T2 vanno invece dedotte rispettivamente dagli aggregati di AT1 e T2. Il CET1 su cui calcolare il 10% si ottiene dopo l'applicazione dei filtri prudenziali e di tutte le deduzioni diverse da quelle relative alle imposte differite attive che dipendono dalla redditività futura e derivano da differenze temporanee, agli investimenti diretti, indiretti e sintetici in strumenti di CET1 in istituzioni finanziarie, alle deduzioni eventualmente eccedenti gli strumenti di capitale di AT1 e alle deduzioni delle partecipazioni qualificate in istituzioni finanziarie;
- le imposte differite attive nette che dipendono dalla redditività futura e derivano da differenze temporanee sono dedotte per la parte eccedente il 10% del CET1 che si ottiene dopo l'applicazione dei filtri prudenziali e di tutte le deduzioni diverse da quelle relative alle imposte differite attive che dipendono dalla redditività futura e derivano da differenze temporanee, alle deduzioni eventualmente eccedenti gli strumenti di capitale di AT1 e alle deduzioni delle partecipazioni qualificate in istituzioni finanziarie;
- gli investimenti significativi in strumenti di CET1 in istituzioni finanziarie sono dedotti per la parte eccedente il 10% del CET1 che si ottiene dopo l'applicazione dei filtri prudenziali e di tutte le deduzioni diverse da quelle relative alle imposte differite attive che dipendono dalla redditività futura e derivano da differenze temporanee, alle deduzioni eventualmente eccedenti gli strumenti di capitale di AT1 e alle deduzioni delle partecipazioni qualificate in istituzioni finanziarie;
- gli ammontari non dedotti per effetto della franchigia del 10% di investimenti significativi in strumenti di CET1 in istituzioni finanziarie e di imposte differite attive nette che dipendono dalla redditività futura e derivano da differenze temporanee, sommati insieme, sono dedotti solo per la quota eccedente il 17,65% del CET1 che si ottiene dopo l'applicazione dei filtri prudenziali e di tutte le deduzioni, ivi comprese gli investimenti in istituzioni finanziarie ed attività fiscali differite computati nella loro interezza senza tener conto delle soglie sopra citate, ad eccezione delle deduzioni eventualmente eccedenti gli strumenti di capitale di AT1.
- Gli importi non dedotti per effetto delle franchigie sono inclusi nei RWA e soggetti a ponderazione nella misura del 250%.

Regime transitorio

Come anticipato, la disciplina di vigilanza sui Fondi Propri e sui requisiti patrimoniali introdotta con il recepimento di Basilea 3 è oggetto di un regime transitorio, il quale prevede in particolare:

- l'introduzione graduale (“*phase-in*”) di alcune delle nuove regole;
- 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 CRR per gli strumenti patrimoniali del CET1, AT1 e T2.

Di seguito i principali aspetti del regime transitorio tuttora in vigore:

- gli utili/perdite attuariali derivanti dalla valutazione delle passività connesse ai c.d. *Employee benefits* (TFR, fondi pensione a prestazione definita ecc.) sono rilevati, al netto dell'effetto fiscale, nelle riserve di valutazione e sono considerati nel CET1 con una introduzione progressiva (90% nel 2018 e 100% nel 2019);
- le attività fiscali differite che dipendono dalla redditività futura e derivano da differenze temporanee, eccedenti le franchigie più sopra richiamate, esistenti al 1° gennaio 2014 sono dedotte dal CET1 in misura progressivamente crescente del 10% l'anno a partire dal 2015 (40% nel 2018 e 100% nel 2024).

A partire dal 1° gennaio 2018 è entrato in vigore il principio contabile IFRS 9 (*International Financial Reporting Standard*), in sostituzione del principio contabile internazionale IAS 39 sulla classificazione e valutazione di attività e passività finanziarie.

La Banca, avvalendosi della facoltà a riguardo prevista dal Regolamento UE 2935/2017, ha comunicato all'Autorità di Vigilanza competente l'intenzione di applicare le disposizioni transitorie dell'IFRS 9 volte a mitigare l'impatto sui Fondi Propri legato all'introduzione del nuovo principio contabile. Tale regime transitorio, applicabile nel periodo dal 1° gennaio 2018 al 31 dicembre 2022, come disciplinato dall'art. 473 bis, del CRR, consente di sterilizzare il proprio CET1, mediante un meccanismo di introduzione graduale dell'impatto IFRS 9 relativo alle maggiori rettifiche richieste dal nuovo modello di *impairment* introdotto dal principio.

In particolare, in coerenza alla diminuzione del patrimonio netto contabile legato a tali maggiori rettifiche viene consentito di includere, come elemento positivo, nel capitale primario di classe 1 una quota progressivamente decrescente degli accantonamenti accresciuti per perdite attese su crediti, secondo le seguenti percentuali:

- 95% dal 1° gennaio al 31 dicembre 2018;
- 85% dal 1° gennaio 2019 al 31 dicembre 2019;
- 70% dal 1° gennaio 2020 al 31 dicembre 2020;
- 50% dal 1° gennaio 2021 al 31 dicembre 2021;

- 25% dal 1° gennaio 2022 al 31 dicembre 2022.

Maggiori dettagli informativi sull'applicazione di tale regime transitorio sono riportate nella successiva Tavola 3 BIS.

▪ **Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)**

Gli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 e i relativi eventuali sovrapprezzi costituiscono gli elementi patrimoniali del capitale aggiuntivo di classe 1. Da tali elementi devono essere portati in deduzione gli eventuali strumenti di 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 AT1.

▪ **Capitale di classe 2 (T2)**

Requisiti a regime

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”.

I principali requisiti per la computabilità nel T2 degli strumenti patrimoniali sono:

- la sottoscrizione e l'acquisto non devono essere finanziati dalla Banca, dall'impresa madre o dalle sue controllate;
- non sono soggetti a garanzie rilasciate dalla Banca, dall'impresa madre, dalle sue controllate o da altre aziende che hanno stretti legami con esse, che ne aumentano la *seniority*;
- la durata originaria non è inferiore a 5 anni e non sono previsti incentivi per il rimborso anticipato;
- in presenza di opzioni *call* queste possono essere esercitate con la sola discrezionalità dell'emittente, previa autorizzazione della Autorità di Vigilanza, comunque non prima di 5 anni, salvo autorizzazione dell'Autorità di Vigilanza ammessa in particolari circostanze;
- gli interessi non si modificano sulla base dello *standing* creditizio della Banca;

- l'ammortamento di tali strumenti ai fini della computabilità nel T2 avviene *pro-rata temporis* - in funzione dei giorni residui - negli ultimi 5 anni.

Il T2 è soggetto alle seguenti principali deduzioni:

- gli investimenti diretti, indiretti e sintetici in propri strumenti di T2;
- gli investimenti diretti, indiretti e sintetici in strumenti di T2 di aziende del settore finanziario di cui si possiede una partecipazione significativa;
- gli investimenti diretti, indiretti e sintetici in strumenti di T2 di aziende del settore finanziario, di cui non si possiede una partecipazione significativa, per la parte che eccede la franchigia del 10%, proporzionalmente attribuibile agli strumenti di T2.

Alla data del 31 dicembre 2018 gli strumenti di capitale emessi dalla Banca risultano conformi ai requisiti precedentemente richiamati, pertanto non risultano sottoposti al regime di “*grandfathering*” previsto dal Regolamento (UE) n. 575/2013.

Per la illustrazione delle principali caratteristiche degli strumenti di CET 1, AT 1 e T2 della Banca in essere alla data del 31 dicembre 2018 si fa rinvio alla tavola 3.2 della presente informativa, redatta in conformità allo schema previsto dal Regolamento (UE) n. 1423/2013.

Adeguatezza patrimoniale

A partire da gennaio 2014, le banche, secondo la normativa prudenziale, sono tenute al rispetto dei seguenti coefficienti patrimoniali minimi:

- coefficiente di Capitale primario di classe 1 (*Common Equity Tier 1 – CET1*) pari almeno al **4,5%**;
- coefficiente di Capitale di classe 1 pari (*Tier 1 – T1*) almeno al **6%**;
- coefficiente di Fondi Propri (*Total Capital*) pari almeno all'**8%**.

Ai coefficienti indicati minimi, da detenere a fronte dei rischi di Primo Pilastro, si aggiunge una ulteriore componente di capitale primario di classe 1, rappresentato dalla riserva di conservazione del capitale (*Capital Conservation Buffer – CCB*), volta a preservare il livello minimo di capitale regolamentare in momenti di mercato avversi attraverso l'accantonamento di risorse patrimoniali di elevata qualità in periodi non caratterizzati da tensioni di mercato. Tale vincolo al 31 dicembre 2018 si ragguaglia alla misura dell'**1,875%** delle esposizioni ponderate per il rischio (**2,5%** a partire dal 1° gennaio 2019).

La combinazione dei requisiti regolamentari e della riserva aggiuntiva determina il livello di conservazione minimo del capitale richiesto a dicembre 2018 alle Banche in termini di:

- capitale primario di classe 1, pari al **6,375%**;

- capitale di classe 1, pari al **7,875%**;
- Fondi Propri, pari al **9,875%**.

A seguito degli esiti del periodico processo di revisione prudenziale (*Supervisory Review and Evaluation Process - SREP*) condotto dalla Banca d'Italia ai sensi della Direttiva UE n. 36/2013 (CRD IV) e notificato alla Banca con specifico provvedimento del 31 luglio 2017, a partire dalla data del 30 settembre 2017, la Banca è tenuta al rispetto dei coefficienti minimi di capitale secondo l'articolazione di seguito rappresentata.

La Banca d'Italia, con la citata decisione del 31 luglio 2017, tenuto conto dei complessivi elementi di valutazione a sua disposizione e tenuto conto della complessiva rischiosità aziendale, a conclusione del periodico processo di controllo prudenziale ha comunicato che sono emerse le seguenti aree di miglioramento: a) irrobustire il profilo della redditività e l'efficienza aziendale, b) rafforzare la gestione del rischio di credito, c) corroborare i presidi di controllo. Infine ha disposto, con decorrenza 30 settembre 2017, l'applicazione dei "requisiti patrimoniali aggiuntivi" a livello individuale di seguito indicati (riserva di conservazione del capitale vigente pari all'1,25%):

- **Coefficiente di capitale primario di classe 1 (CET1 ratio)** pari al **6,55%**, composto da una misura vincolante del **5,30%** (di cui **4,50%** a fronte dei requisiti minimi regolamentari e **0,80%** a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale;
- **Coefficiente di capitale di classe 1 (Tier 1 ratio)** pari all'**8,35%**, composto da una misura vincolante del **7,10%** (di cui **6,00%** a fronte dei requisiti minimi regolamentari e **1,10%** a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale;
- **Coefficiente di capitale totale (Total Capital Ratio)** pari al **10,75%**, composto da una misura vincolante del **9,50%** (di cui **8,00%** a fronte dei requisiti minimi regolamentari e **1,50%** a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale.

Con successiva comunicazione del 15 marzo 2018 la Banca d'Italia è intervenuta per effettuare un aggiornamento della succitata *Capital Decision* per tenere conto del *Phase-in* del *Capital Conservation Buffer* (riserva di conservazione del capitale, posta pari all'1,875% con decorrenza 1° gennaio 2018).

Pertanto i requisiti complessivi sopra indicati, con decorrenza 1° gennaio 2018, sono stati aggiornati come segue:

- Coefficiente di capitale primario di classe 1 (*CET1 ratio*) pari al **7,175%**, composto da una misura vincolante del **5,30%** (di cui **4,50%** a fronte dei requisiti minimi regolamentari e **0,80%** a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale;

- Coefficiente di capitale di classe 1 (Tier 1 *ratio*) pari all'**8,975%**, composto da una misura vincolante del **7,10%** (di cui **6,00%** a fronte dei requisiti minimi regolamentari e **1,10%** a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale;
- Coefficiente di capitale totale (*Total Capital Ratio*) pari all'**11,375%**, composto da una misura vincolante del **9,50%** (di cui **8,00%** a fronte dei requisiti minimi regolamentari e **1,50%** a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale.

Tali *ratio* patrimoniali corrispondono agli *Overall Capital Requirement (OCR) ratio*, così come definiti dalle *Guidelines EBA/GL/2014/13*, e sono la somma delle misure vincolanti corrispondenti al *Total SREP Capital Requirement (TSCR) ratio* così come definito nelle citate *Guidelines EBA*, e dalla riserva di conservazione del capitale.

In caso di riduzione di uno dei *ratio* patrimoniali al di sotto dell'*OCR ratio*, ma al di sopra della misura vincolante (*TSCR ratio*), occorrerà procedere all'avvio delle misure di conservazione del capitale previste dalle Disposizioni di Vigilanza della Banca d'Italia.

Qualora uno dei *ratio* dovesse scendere al di sotto della misura vincolante, la Banca dovrà tempestivamente dar corso a iniziative atte al ripristino immediato del *ratio* su valori superiori al limite vincolante.

Alla Banca non è stata applicata la cosiddetta *Capital Guidance* che prevede obiettivi in termini di *ratio* patrimoniali superiori a quelli sopra indicati.

Con riferimento all'esercizio 2019, non essendo stato avviato un nuovo procedimento di *Capital Decision*, la Banca considera ancora vigenti i requisiti aggiuntivi sopra determinati tenendo conto che, nel frattempo, il valore del *Capital Conservation Buffer* è posto, con decorrenza 1° gennaio 2019 al 2,5%.

La tavola che segue riporta la riconciliazione dei valori in progressione rispetto alla *Capital Decision* del 2017.

CAPITAL DECISION ESITO SREP 2019 - PHASE IN CCB - OGLIO E SERIO - IN VIGORE DA GENNAIO 2019										
CAPITAL RATIO	REQUISITO MINIMO	REQUISITI AGGIUNTIVI	REQUISITO VINCOLANTE TSCR = TOTAL SREP CAPITAL RATIO	RISERVA DI CONSERVAZIONI E DEL CAPITALE	REQUISITO COMPLESSIVO OCR = OVERALL CAPITAL RATIO	CAPITAL GUIDANCE	TOTALE CON CAPITA GUIDANCE	VALORI REGOLAMENTARI 31 DICEMBRE 2018	DELTA RISPETTO AL REQUISITO VINCOLANTE	DELTA RISPETTO A OCR
	A	B	C = A+B	D	E = C+D	F	G = E + F			
CET1 RATIO	4,5	0,8	5,3	2,5	7,8	=	=	13,45	8,15	5,65
TIER1 RATIO	6	1,1	7,1	2,5	9,6	=	=	13,45	6,35	3,85
TOTAL CAPITAL RATIO	8	1,5	9,5	2,5	12,0	=	=	13,61	4,11	1,61

CAPITAL DECISION ESITO SREP 2018 - PHASE IN CCB - OGLIO E SERIO - IN VIGORE DA GENNAIO 2018										
CAPITAL RATIO	REQUISITO MINIMO	REQUISITI AGGIUNTIVI	REQUISITO VINCOLANTE TSCR = TOTAL SREP CAPITAL RATIO	RISERVA DI CONSERVAZIONI E DEL CAPITALE	REQUISITO COMPLESSIVO OCR = OVERALL CAPITAL RATIO	CAPITAL GUIDANCE	TOTALE CON CAPITA GUIDANCE	VALORI REGOLAMENTARI 31 DICEMBRE 2018	DELTA RISPETTO AL REQUISITO VINCOLANTE	DELTA RISPETTO A OCR
	A	B	C = A+B	D	E = C+D	F	G = E + F			
CET1 RATIO	4,5	0,8	5,3	1,875	7,175	=	=	13,45	8,15	6,27
TIER1 RATIO	6	1,1	7,1	1,875	8,975	=	=	13,45	6,35	4,47
TOTAL CAPITAL RATIO	8	1,5	9,5	1,875	11,375	=	=	13,61	4,11	2,23

Come ben dimostrato nelle evidenze quantitative che seguono, i limiti regolamentari e i limiti aggiuntivi imposti risultano tutti ampiamente rispettati, in quanto:

- il coefficiente di capitale primario (CET 1) della Banca si ragguaglia al **13,45%** e determina una eccedenza rispetto al requisito minimo obbligatorio comprensivo del *Capital Conservation Buffer* (OCR – *Overall Capital Ratio* pari al 7,175%) che ammonta a **44,9** mln di euro;
- il coefficiente di capitale di classe 1 (T1) della Banca si ragguaglia al **13,45%** e configura una eccedenza rispetto al requisito minimo obbligatorio comprensivo del *Capital Conservation Buffer* (OCR – *Overall Capital Ratio* pari all'8,975%) che ammonta a **32,0** mln di euro;
- il coefficiente di capitale totale (*Total Capital*) della Banca si ragguaglia al **13,61%** e configura una eccedenza rispetto al requisito minimo obbligatorio comprensivo del *Capital Conservation Buffer* (OCR – *Overall Capital Ratio* pari all'11,375%) che ammonta a **16,0** mln di euro.

INFORMATIVA QUANTITATIVA
**Tavola 3 – Informazioni sul patrimonio (Nota Integrativa, Parte F, sezione 2, Tabella 2.1)
(valori in migliaia di euro)**

Composizione dei fondi propri	31 dicembre 2018
A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	83.645
di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	-
B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)	-193
C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A +/- B)	83.452
D. Elementi da dedurre dal CET1	6.519
E. Regime transitorio – Impatto su CET1 (+/-)	19.302
F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) (C – D +/-E)	96.234
G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	156
di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie	-
H. Elementi da dedurre dall'AT1	156
I. Regime transitorio – Impatto su AT1 (+/-)	-
L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) (G - H +/- I)	-
M. Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	1.609
di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	-352
N. Elementi da dedurre dal T2	448
O. Regime transitorio – Impatto su T2 (+/-)	-
P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) (M - N +/- O)	1.161
Q. Totale fondi propri (F + L + P)	97.395

Tavola 3.1.1 a - Riconciliazione dello stato patrimoniale attivo – prospetto sintetico
(valori in migliaia di euro)

	Voci dell'attivo	Valore di bilancio	Ammontare rilevante ai fini dei fondi propri
10.	Cassa e disponibilità liquide	4.310	
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (IFRS 7 par. 8 lett. a))	1.933	
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione;	14	
	b) attività finanziarie designate al fair value;	1.170	
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	748	
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (IFRS 7 par. 8 lett. h))	190.924	(3.284)
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (IFRS 7 par. 8 lett. f))	1.031.999	
	a) crediti verso banche	67.022	
	b) crediti verso clientela	964.977	
80.	Attività materiali	22.949	
90.	Attività immateriali	0	0
100.	Attività fiscali	23.787	(3.683)
	a) <i>correnti</i>	3.517	
	b) anticipate	20.270	
110.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	127	
120	Altre attività	12.013	
	Totale dell'attivo	1.288.040	(6.967)

Tavola 3.1.2 a – Riconciliazione dello stato patrimoniale passivo – prospetto sintetico
(valori in migliaia di euro)

	Voci del passivo	Valore di bilancio	Ammontare rilevante ai fini dei fondi propri
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato (IFRS 7 par. 8 lett. g))	1.164.828	
10a.	Debiti verso banche	124.596	
10b.	Debiti verso clientela	753.942	
10c.	Titoli in circolazione	286.290	1.961
20.	Passività finanziarie di negoziazione	61	
60.	Passività fiscali	825	
80.	Altre passività	32.404	
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	2.078	
100.	Fondi per rischi e oneri	2.520	
110.	Riserve da valutazione	-3.001	-3.001
140.	Riserve	76.458	76.458
150.	Sovrapprezzi di emissione	487	487
160.	Capitale	10.800	10.800
170.	Azioni proprie (-)	-430	-430
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-) di cui: computati nel capitale di classe 1 della banca	1.010	
	Totale del passivo e del patrimonio netto	1.288.040	86.276

	Elementi non individuabili nello stato patrimoniale	Ammontare rilevante ai fini dei fondi propri
	RETTIFICHE REGOLAMENTARI AL CET 1	-349
A	Rettifiche di valore supplementari	-193
B	Importi negativi risultanti dal calcolo degli importi delle perdite attese	0
C	Qualsiasi aumento del patrimonio netto risultante da attività cartolarizzate (importo negativo)	0
D	Posizioni verso la cartolarizzazione (fuori bilancio)	0
E	Operazioni con regolamento non contestuale	0
F	Deduzioni ammissibili dal capitale aggiuntivo di classe 1 che superano il capitale aggiuntivo di classe 1 dell'ente	-156
	RETTIFICHE REGOLAMENTARI ALL'AT 1	0
G	Deduzioni ammissibili dal capitale di classe 2 che superano il capitale di classe 2 dell'ente (importo negativo)	0
	RETTIFICHE REGOLAMENTARI AL T2	0
H	Rettifiche di valore su crediti	0

Tavola 3.2 – Principali caratteristiche degli strumenti di capitale
(valori in migliaia di euro)

Indice	Descrizione	Strumenti di CET 1	Strumenti di AT 1	Strumenti di T2		
		Colonna 1	Colonna 2	Colonna 3	Colonna 4	Colonna 4
		Azioni ordinarie	Strumenti di capitale	Passività subordinata	Passività subordinata	Strumento ibrido
1	Emittente	Bcc dell'Oglio e del Serio Sc.		Bcc di Ghisalba Sc	Bcc di Ghisalba Sc	
2	Identificativo unico			IT0004906415	IT0005053910	
3	Legislazione applicata allo strumento	Codice Civile		Regolamento CRR	Regolamento CRR	
	Trattamento regolamentare					
4	Disposizioni transitorie del CRR	Capitale primario di classe 1		Capitale di Classe 2	Capitale di Classe 2	
		Interamente computabili		Interamente computabili	Interamente computabili	
5	Disposizioni post transitorie del CRR					
6	Ammissibile a livello di singolo ente/(sub-)consolidamento / di singolo ente e di (sub-)consolidamento	Singolo ente		Singolo ente	Singolo ente	
7	Tipo di strumento	Azioni cooperative emesse da banche di credito cooperativo ex art. 2525 C.c. e artt. 33-37 TUB				
8	Importo rilevato nel capitale regolamentare	10.780		607	1.354	

9	Importo nominale dello strumento	10.780		2.500	2.500	
9a	Prezzo di emissione	10.780		2.500	2.500	
9b	Prezzo di rimborso	10.780		2.500	2.500	
10	Classificazione contabile	Patrimonio netto		Passività al costo ammortizzato	Passività al costo ammortizzato	
11	Data di emissione originaria	01/07/1993		20/03/2013	15/09/2014	
12	Irredimibile o a scadenza			A scadenza	A scadenza	
13	Data di scadenza originaria			20/03/2020	15/09/2021	
14	Rimborso anticipato a discrezione dell'emittente oggetto a approvazione preventiva dell'autorità di vigilanza			No	No	
15	Data del rimborso anticipato facoltativo, date del rimborso anticipato eventuale e importo del rimborso					
16	Date successive di rimborso anticipato, se del caso					
	<i>Cedole / dividendi</i>					
17	Dividendi/cedole fissi o variabili	Variabili		Fissi	Fissi	
18	Tasso della cedola ed eventuale indice correlato			5,00%	3,75%	
19	Presenza di un meccanismo di "dividend stopper"	No		No	No	
20a		Pienamente discrezionale		Obbligatorio	Obbligatorio	

	Discrezionalità sul pagamento delle cedole/dividendi: pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio	In funzione dell'utile conseguito				
20b	Discrezionalità sulla quantificazione dell'importo della cedola/dividendo: pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio	Pienamente discrezionale		Obbligatorio	Obbligatorio	
21	Presenza di "step up" o di altro incentivo al rimborso	No		Si	Si	
22	Non cumulativo o cumulativo	N/A		N/A	N/A	
23	Convertibile o non convertibile	Non convertibile		Non convertibile	Non convertibile	
24	Se convertibile, evento(i) che determina(no) la conversione					
25	Se convertibile, in tutto o in parte					
26	Se convertibile, tasso di conversione					
27	Se convertibile, conversione obbligatoria o facoltativa					

28	Se convertibile, precisare il tipo di strumento nel quale la conversione è possibile					
29	Se convertibile, precisare l'emittente dello strumento nel quale viene convertito					
30	Meccanismi di svalutazione (<i>write down</i>)	No		No	No	
31	In caso di meccanismo di svalutazione (<i>write down</i>), evento(i) che la determina(no)					
32	In caso di meccanismo di svalutazione (<i>write down</i>), svalutazione totale o parziale					
33	In caso di meccanismo di svalutazione (<i>write down</i>), svalutazione permanente o temporanea					
34	In caso di meccanismo di svalutazione (<i>write down</i>) temporanea, descrizione del meccanismo di rivalutazione					
35	Posizione della gerarchia di subordinazione in caso di liquidazione (specificare il tipo di strumento di rango immediatamente superiore (senior))			2	2	
36	Caratteristiche non conformi degli strumenti che beneficiano delle disposizioni transitorie			No	No	
37	In caso affermativo, specificare le caratteristiche non conformi					

**Tavola 3.3 – Informazioni sui Fondi Propri nel regime transitorio
(valori in migliaia di euro)**

Indice	Capitale primario di classe 1: strumenti e riserve	Importo alla data dell'informativa (A)	Importi soggetti al trattamento pre-Regolamento CRR o importo residuo prescritto dal Regolamento CRR (B)
1	Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	11.287	
1a	di cui: azioni ordinarie	10.800	
1b	di cui: riserve sovrapprezzo azioni ordinarie	487	
1c	di cui: azioni privilegiate		
1d	di cui: riserve sovrapprezzo azioni privilegiate		
2	Utili non distribuiti	76.458	
3	Altre componenti di conto economico complessivo accumulate (e altre riserve)	-3.001	
3a	Fondi per rischi bancari generali		
4	Importo degli elementi ammissibili di cui all'art.484, paragrafo 3, e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal capitale primario di classe 1		
4a	Conferimenti di capitale pubblico che beneficiano della clausola di <i>grandfathering</i> fino al 1 gennaio 2018		
5	Interessi di minoranza (importo consentito nel capitale primario di classe 1 consolidato)	0	
5a	Utili di periodo verificati da persone indipendenti al netto di tutti gli oneri o dividendi prevedibili	0	
6	Capitale primario di classe 1 prima delle rettifiche regolamentari	84.744	

	Capitale primario di classe 1: rettifiche regolamentari		
7	Rettifiche di valore supplementari (importo negativo)	-193	
8	Attività immateriali (al netto delle relative passività fiscali) (importo negativo)	0	
10	Attività fiscali differite che dipendono dalla redditività futura, escluse quelle derivanti da differenze temporanee (al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38 par. 3) (importo negativo)	-3.683	
11	Riserve di valore equo relative agli utili e alle perdite generati dalla copertura dei flussi di cassa	0	
12	Importi negativi risultanti dal calcolo degli importi delle perdite attese	0	
13	Qualsiasi aumento del patrimonio netto risultante da attività cartolarizzate (importo negativo)	0	
14	Gli utili o le perdite su passività valutati al valore equo dovuti all'evoluzione del merito di credito	0	
15	Attività dei fondi pensione a prestazioni definite (importo negativo)	0	
16	Strumenti propri di capitale primario di classe 1 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente (importo negativo)	-1.100	
17	Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente (importo negativo)	0	

18	Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	-2.679	
19	Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	0	
20a	Importo dell'esposizione dei seguenti elementi, che possiedono i requisiti per ricevere un fattore di ponderazione del rischio pari al 1250%, quando l'ente opta per la deduzione	0	
20b	di cui: partecipazioni qualificate al di fuori del settore finanziario (importo negativo)	0	
20c	di cui: posizioni verso la cartolarizzazione (importo negativo)	0	
20d	di cui: operazioni con regolamento non contestuale (importo negativo)	0	
21	Attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee (importo superiore alla soglia del 10%, al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38, paragrafo 3) (importo negativo)	0	0
22	Importo che supera la soglia del 17,65% (importo negativo)	0	0

23	di cui: strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti	0	
25	di cui: attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee	0	0
25a	Perdite relative all'esercizio in corso (importo negativo)	0	
25b	Tributi prevedibili relativi agli elementi del capitale primario di classe 1 (importo negativo)		
26	Rettifiche regolamentari applicate al capitale primario di classe 1 in relazione agli importi soggetti a trattamento pre-CRR	19.302	
26a	Rettifiche regolamentari relative agli utili e alle perdite non realizzati ai sensi degli articoli 467 e 468		
26b	Importo da dedurre dal o da aggiungere al capitale primario di classe 1 in relazione ai filtri e alle deduzioni aggiuntivi previsti per il trattamento pre-CRR		
26c	Importo da dedurre dal o da aggiungere al capitale primario di classe 1 in relazione al trattamento prudenziale degli effetti derivanti dalla prima applicazione del principio contabile IFRS 9	19.302	
26c.1	di cui: per applicazione "approccio statico"	19.302	
26c.2	di cui: per applicazione "approccio dinamico"	0	

27	Deduzioni ammissibili dal capitale aggiuntivo di classe 1 che superano il capitale aggiuntivo di classe 1 dell'ente (importo negativo)	-156	
28	Totale delle rettifiche regolamentari al capitale primario di classe 1 (CET1)	11.491	0
29	Capitale primario di classe 1 (CET1)	96.235	
	Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): strumenti		
30	Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	0	
31	di cui: classificati come patrimonio netto ai sensi della disciplina contabile applicabile		
32	di cui: classificati come passività ai sensi della disciplina contabile applicabile		
33	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484, paragrafo 4, e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva del capitale aggiuntivo di classe 1		
33a	Conferimenti di capitale pubblico che beneficiano della clausola di grandfathering fino al 1° gennaio 2018		
34	Capitale di classe 1 ammissibile incluso nel capitale aggiuntivo di classe 1 consolidato (compresi gli interessi di minoranza non inclusi nella riga 5) emesso da filiazioni e detenuto da terzi	0	
35	di cui: strumenti emessi da filiazioni soggetti a eliminazione progressiva		
36	Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) prima delle rettifiche regolamentari	0	
	Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): rettifiche regolamentari		
37	Strumenti propri di capitale aggiuntivo di classe 1 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente (importo negativo)	0	
38	Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente (importo negativo)	0	

39	Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	-156	
40	Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	0	
41	Rettifiche regolamentari applicate al capitale aggiuntivo di classe 1 in relazione agli importi soggetti a trattamento pre-CRR e trattamenti transitori, soggetti a eliminazione progressiva ai sensi del regolamento (UE) n. 575/2013 (ossia importi residui CRR)	-156	
41a	Importi residui dedotti dal capitale aggiuntivo di classe 1 in relazione alla deduzione dal capitale primario di classe 1 durante il periodo transitorio ai sensi dell'articolo 472 del regolamento (UE) n. 575/2013	-156	
41b	Importi residui dedotti dal capitale aggiuntivo di classe 1 in relazione alla deduzione dal capitale di classe 2 durante il periodo transitorio ai sensi dell'articolo 475 del regolamento (UE) n. 575/2013		
41c	Importo da dedurre dal o da aggiungere al capitale aggiuntivo di classe 1 in relazione ai filtri e alle deduzioni aggiuntivi previsti per il trattamento pre-CRR		
42	Deduzioni ammissibili dal capitale di classe 2 che superano il capitale di classe 2 dell'ente (importo negativo)	0	
43	Totale delle rettifiche regolamentari al capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)	-312	0
44	Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)	0	
45	Capitale di classe 1 (T1 = CET1 + AT1)	96.235	
	Capitale di classe 2 (T2): strumenti e accantonamenti		
46	Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	1.969	

47	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484, paragrafo 5, e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal capitale di classe 2		
47a	Conferimenti di capitale pubblico che beneficiano della clausola di grandfathering fino al 1° gennaio 2018		
48	Strumenti di fondi propri ammissibili inclusi nel capitale di classe 2 consolidato (compresi gli interessi di minoranza e strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 non inclusi nella riga 5 o nella 34) emessi da filiazioni e detenuti da terzi	0	
49	di cui: strumenti emessi da filiazioni soggetti a eliminazione progressiva		
50	Rettifiche di valore su crediti	0	
51	Capitale di classe 2 (T2) prima delle rettifiche regolamentari	1.969	
	Capitale di classe 2 (T2): rettifiche regolamentari		
52	Strumenti propri di capitale di classe 2 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente e prestiti subordinati (importo negativo)	-360	
53	Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente (importo negativo)	0	
54	Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	-448	
54a	di cui: nuove partecipazioni non soggette alle disposizioni transitorie		
54b	di cui: partecipazioni esistenti prima del 1° gennaio 2013 e soggette alle disposizioni transitorie		
55	Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	0	

56	Rettifiche regolamentari applicate al capitale di classe 2 in relazione agli importi soggetti a trattamento pre-CRR e trattamenti transitori , soggetti a eliminazione progressiva ai sensi del regolamento (UE) n. 575/2013 (ossia importi residui CRR)	0	
56a	Importi residui dedotti dal capitale di classe 2 in relazione alla deduzione dal capitale primario di classe 1 durante il periodo transitorio ai sensi dell'articolo 472 del regolamento (UE) n. 575/2013	0	
56b	Importi residui dedotti dal capitale di classe 2 in relazione alla deduzione dal capitale aggiuntivo di classe 1 durante il periodo transitorio ai sensi dell'articolo 475 del regolamento (UE) n. 575/2013	0	
56c	Importo da dedurre dal o da aggiungere al capitale di classe 2 in relazione ai filtri e alle deduzioni aggiuntivi previsti per il trattamento pre-CRR	0	
57	Totale delle rettifiche regolamentari al capitale di classe 2	-808	
58	Capitale di classe 2 (T2)	1.161	
59	Capitale totale (TC = T1 + T2)	97.396	
59a	Attività ponderate per il rischio in relazione agli importi soggetti a trattamento pre-CRR e trattamenti transitori, soggetti a eliminazione progressiva ai sensi del regolamento (UE) n. 575/2013 (ossia importi residui CRR)	10.817	
59a.1	di cui: ... elementi non dedotti dal capitale primario di classe 1 (regolamento (UE) n. 575/2013 importi residui) (voci da dettagliare linea per linea, ad es. attività fiscali differite che si basano sulla redditività futura al netto delle relative passività fiscali, strumenti propri di capitale primario di classe 1 detenuti indirettamente , ecc.)	10.345	
59a.1.1	di cui: attività fiscali differite basate sulla redditività futura e rivenienti da differenze temporanee	2.262	

59a.2	di cui: ... elementi non dedotti dal capitale aggiuntivo di classe 1 (regolamento (UE) n. 575/2013 importi residui) (voci da dettagliare linea per linea, ad es. partecipazioni incrociate reciproche in strumenti di capitale di classe 2, investimenti non significativi detenuti direttamente nel capitale di altri soggetti del settore finanziario , ecc.)	472	
59a.3	Elementi non dedotti dagli elementi di capitale di classe 2 (regolamento (UE) n. 575/2013 importi residui) (voci da dettagliare linea per linea, ad es. strumenti propri di capitale di classe 2 detenuti indirettamente , investimenti non significativi nel capitale di altri soggetti del settore finanziario detenuti indirettamente , investimenti significativi nel capitale di altri soggetti del settore finanziario detenuti indirettamente, ecc.)		
60	Totale delle attività ponderate per il rischio	715.706	
	Coefficienti e riserve di capitale		
61	Capitale primario di classe 1 (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	13%	
62	Capitale di classe 1 (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	13%	
63	Capitale totale (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	14%	
64	Requisito della riserva di capitale specifica dell'ente (requisito relativo al capitale primario di classe 1 a norma dell'articolo 92, paragrafo 1, lettera a), requisiti della riserva di conservazione del capitale, della riserva di capitale anticiclica, della riserva di capitale a fronte del rischio sistemico, della riserva di capitale degli enti a rilevanza sistemica (riserva di capitale degli G-SII o O-SII), in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	6,375%	
65	di cui: requisito della riserva di conservazione del capitale	1,875%	
66	di cui: requisito della riserva di capitale anticiclica	0,000%	
67	di cui: requisito della riserva a fronte del rischio sistemico	0,000%	

68	di cui: Riserva di capitale dei Global Systemically Important Institutions (G-SII - enti a rilevanza sistemica a livello globale) o degli Other Systemically Important Institutions (O-SII - enti a rilevanza sistemica)	0,000%	
69	Capitale primario di classe 1 disponibile per le riserve (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	11%	
Coefficienti e riserve di capitale			
72	Capitale di soggetti del settore finanziario detenuto direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo inferiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	9.907	
73	Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo inferiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	0	
75	Attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee (importo inferiore alla soglia del 10%, al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38, paragrafo 3)	646	
Massimali applicabili per l'inclusione di accantonamenti nel capitale di classe 2			
76	Rettifiche di valore su crediti incluse nel capitale di classe 2 in relazione alle esposizioni soggette al metodo standardizzato (prima dell'applicazione del massimale)		
77	Massimale per l'inclusione di rettifiche di valore su crediti nel capitale di classe 2 nel quadro del metodo standardizzato		

78	Rettifiche di valore su crediti incluse nel capitale di classe 2 in relazione alle esposizioni soggette al metodo basato sui rating interni (prima dell'applicazione del massimale)		
79	Massimale per l'inclusione di rettifiche di valore su crediti nel capitale di classe 2 nel quadro del metodo basato sui rating interni		
	Strumenti di capitale soggetti a eliminazione progressiva (applicabile soltanto tra il 1° gennaio 2013 e il 1° gennaio 2022)		
80	Attuale massimale sugli strumenti di capitale primario di classe 1 soggetti a eliminazione progressiva		
81	Importo escluso dal capitale primario di classe 1 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)		
82	Attuale massimale sugli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 soggetti a eliminazione progressiva		
83	Importo escluso dal capitale aggiuntivo di classe 1 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)		
84	Attuale massimale sugli strumenti di capitale di classe 2 soggetti a eliminazione progressiva		
85	Importo escluso dal capitale di classe 2 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)		

TAVOLA 3 BIS – CONFRONTO DEI FONDI PROPRI E DEI COEFFICIENTI PATRIMONIALI E DI LEVA FINANZIARIA DEGLI ENTI, CON E SENZA L'APPLICAZIONE DELLE DISPOSIZIONI TRANSITORIE IN MATERIA DI IFRS 9 (ART. 473 bis)

INFORMATIVA QUALITATIVA

Come già illustrato nel commento alla Tavola 3 “Fondi Propri”, la Banca, avvalendosi della facoltà prevista dal Regolamento (UE) 2395/2017, ha optato per l'adozione dell'approccio “statico” e “dinamico” al trattamento degli effetti connessi alla prima applicazione del principio contabile IFRS 9.

Avendo optato per l'adozione delle disposizioni transitorie, la Banca è tenuta, secondo gli orientamenti EBA GL 2018/01, a fornire il confronto tra Fondi Propri, attività ponderate per il rischio, coefficienti patrimoniali e di leva finanziaria, con e senza l'applicazione delle disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti.

I principali impatti sul capitale complessivo e sui coefficienti patrimoniali conseguenti alla scelta adottata, sono di seguito richiamati:

- Il CET 1 ha beneficiato:
 - dell'imputazione della componente di *CET 1 add-back* commisurata alla quota parte (95%) delle maggiori rettifiche di valore, in comparazione alle rettifiche IAS 39, rilevato sulle esposizioni creditizie deteriorate e non deteriorate in applicazione dell'IFRS 9 in sede di FTA, al netto del collegato effetto imposte;
 - della componente di *CET 1 add-back* commisurata alla quota parte (95%) delle maggiori rettifiche di valore rilevate alla data del 31 dicembre 2018 sulle esposizioni creditizie non deteriorate (*stage 1 e 2*), rispetto all'analogo aggregato misurato in FTA, al netto del collegato effetto imposte;
 - della non considerazione, ai fini della eventuale deduzione, della quota parte (95%) delle DTA basate sulla redditività futura e rivenienti da differenze temporanee, rilevate in conseguenza delle maggiori rettifiche di valore derivanti dall'applicazione dell'IFRS 9;
- Le esposizioni ponderate per il rischio hanno subito un incremento connesso alla riduzione del valore ammissibile delle rettifiche di valore complessive sulle esposizioni rientranti nel perimetro di applicazione della disciplina dell'*impairment*, in misura pari al “fattore di graduazione” determinato alla data del 31 dicembre 2018.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

Di seguito si riportano le informazioni sull'applicazione del regime transitorio espone secondo il modello di informativa specificato nell'Allegato I degli Orientamenti EBA GL 2918/1 sulle informative uniformi delle disposizioni transitorie in materia di IFRS 9.

TAVOLA 1 - MODELLO QUANTITATIVO

		31/12/2018
Capitale disponibile (importi)		
1	Capitale primario di classe 1 (CET1)	96.234.494
2	Capitale primario di classe 1 (CET1) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	75.266.198
3	Capitale di classe 1	96.234.494
4	Capitale di classe 1 come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	75.266.198
5	Capitale totale	97.395.466
6	Capitale totale come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	76.163.807
Attività ponderate per il rischio (importi)		
7	Totale delle attività ponderate per il rischio	715.706.091
8	Totale delle attività ponderate per il rischio come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	696.909.241
Coefficienti patrimoniali		
9	Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	13,45%
10	Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	10,80%
11	Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	13,45%
12	Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	10,80%
13	Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	13,61%
14	Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	10,90%
Coefficienti di leva finanziaria		
15	Misurazione dell'esposizione totale del coefficiente di leva finanziaria	1.376.075
16	Coefficiente di leva finanziaria	6,99%
17	Coefficiente di leva finanziaria come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	5,60%

L'applicazione dell'**IFRS 9 – Fully Loaded** – senza tenere conto dell'impatto derivante dall'adesione al regime transitorio previsto a partire dal 2018, avrebbe determinato una riduzione dei coefficienti patrimoniali che si sarebbero attestati sui valori rappresentati nella Tabella seguente.

Il CET 1 ratio sarebbe risultato pari al **10,80%** al posto del **13,45%** con un decremento pari al 2,65%;

Il T1 ratio sarebbe risultato pari al **10,80%** al posto del **13,45%** con un decremento pari al 2,65%;

Il Total Capital Ratio sarebbe risultato pari al **10,90%** al posto del **13,61%** con un decremento pari al 2,71%.

Coefficiente Patrimoniale	Con regime transitorio	Fully Loaded senza regime transitorio
Common Equity Tier 1 – CET 1 – ratio	13,45%	10,80%
Tier 1 – T1	13,45%	10,80%
Total Capital Ratio	13,61%	10,90%

TAVOLA 4 - REQUISITI DI CAPITALE (ART. 438)

INFORMATIVA QUALITATIVA

▪ Metodo adottato per la valutazione dell'adeguatezza del capitale interno per il sostegno delle attività correnti e prospettive della Banca

Le Disposizioni di vigilanza per le banche emanate dalla Banca d'Italia (circolare 285/13) sottolineano l'importanza del processo aziendale di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP – *Internal Capital Adequacy Assessment Process*) volto a determinare il capitale complessivo adeguato, in termini attuali e prospettici, a fronteggiare tutti i rischi assunti. L'ICAAP affianca ed integra il processo “tradizionale” di valutazione della congruità tra i Fondi Propri e i requisiti patrimoniali obbligatori. Alla visione regolamentare dell'adeguatezza patrimoniale, basata sui *ratio* patrimoniali derivanti dal raffronto tra i Fondi Propri e i requisiti prudenziali a fronte dei rischi di primo pilastro, si affianca la visione gestionale dell'adeguatezza patrimoniale basata sul raffronto tra le risorse finanziarie che si ritiene possano essere utilizzate a fronte dei rischi assunti e la stima del capitale assorbito da tali rischi. Il processo di auto-valutazione dell'adeguatezza patrimoniale implementato dalla Banca è finalizzato, pertanto, a determinare il capitale adeguato – per importo e composizione – alla copertura permanente di tutti i rischi ai quali la stessa è o potrebbe essere esposta, anche diversi da quelli per i quali è richiesto il rispetto di precisi requisiti patrimoniali.

La Circolare n. 285/2013 della Banca d'Italia, al fine di orientare gli intermediari nella concreta predisposizione dell'ICAAP e nell'identificazione dei requisiti minimi dello stesso che sono oggetto di valutazione nell'ambito dello SREP (*Supervisory Review and Evaluation Process*), di competenza dello stesso Organo di Vigilanza, fornisce una declinazione del principio di proporzionalità ripartendo le banche in tre classi, caratterizzate da livelli di complessità operativa decrescente, ai quali si applicano requisiti differenziati in ordine all'ICAAP stesso.

La Banca rientra nella categoria degli intermediari di Classe 3, categoria costituita dai soggetti finanziari che utilizzano le metodologie standardizzate per il calcolo dei requisiti regolamentari e che dispongono di un attivo pari o inferiore a 3,5 miliardi di euro. In virtù di tale collocazione e in linea con le proprie caratteristiche operative, la Banca determina il capitale interno complessivo mediante un approccio basato sull'utilizzo di metodologie semplificate per la misurazione dei rischi quantificabili, *assessment* qualitativi per gli altri rischi rilevanti, analisi di sensibilità semplificate rispetto ai principali rischi assunti e la sommatoria semplice delle misure di capitale interno calcolate a fronte di ciascun rischio (*building block approach*).

Per capitale interno si intende il capitale a rischio, ovvero il fabbisogno di capitale relativo ad un determinato rischio che la Banca ritiene necessario per coprire le perdite eccedenti un dato livello atteso; per capitale interno

complessivo si intende il capitale interno riferito a tutti i rischi rilevanti assunti dalla Banca, incluse le eventuali esigenze di capitale interno dovute a considerazioni di carattere strategico.

Il capitale interno complessivo viene comparato con il capitale complessivo, inteso come la somma degli elementi patrimoniali che la Banca ritiene possano essere utilizzati a copertura dello stesso.

L'ICAAP è un processo organizzativo complesso, che richiede il coinvolgimento di una pluralità di strutture e professionalità, e parte integrante del governo aziendale, contribuendo alla determinazione delle strategie e dell'operatività corrente della Banca. In particolare, l'ICAAP è coerente con il RAF (*Risk Appetite Framework*), integra efficacemente la gestione dei rischi e rileva ai fini della valutazione della sostenibilità delle scelte strategiche:

- le scelte strategiche e operative e gli obiettivi di rischio costituiscono un elemento di input del processo;
- le risultanze del processo possono portare ad una modifica della propensione al rischio e degli obiettivi di pianificazione adottati.

Tale processo, in raccordo con il *Risk Appetite Framework* (RAF), è imperniato su idonei sistemi aziendali di gestione dei rischi e su adeguati meccanismi di governo societario, su una struttura organizzativa con linee di responsabilità definite e adeguati sistemi di controllo interno.

La Banca persegue obiettivi strategici focalizzati sul rafforzamento quantitativo e qualitativo del capitale, sul mantenimento dell'equilibrio strutturale della liquidità e sul raggiungimento di livelli sostenibili di redditività. In tale ottica le attività di *capital management* e *planning* rivestono un'importanza fondamentale per garantire il rispetto nel tempo sia dei requisiti minimi di patrimonializzazione stabiliti dalla normativa e dalle Autorità competenti, sia del grado di propensione al rischio (*risk appetite*) approvato dall'organo di supervisione strategica.

Nell'ambito del *Risk Appetite Framework* (RAF) della Banca la propensione al rischio definisce gli orientamenti strategici in relazione alla valutazione dell'adeguatezza patrimoniale corrente e prospettica e le politiche di assunzione dei rischi.

A tali fini annualmente si stimano i livelli obiettivo di patrimonializzazione in funzione delle attese di sviluppo e dei livelli di rischio stimati, verificando che la dotazione patrimoniale sia sufficiente a garantire il rispetto dei requisiti minimi sia in condizioni normali che di *stress*. Il monitoraggio sul raggiungimento degli obiettivi e sul rispetto dei requisiti minimi regolamentari avviene nel continuo nel corso dell'anno.

I parametri di patrimonio impiegati sono quelli regolamentari di vigilanza: *Common Equity Tier 1*, *Tier 1* e Fondi Propri. I concetti di capitale a rischio impiegati sono i requisiti regolamentari e corrispondono ai *Risk Weighted*

Assets (RWA), determinati sulla base delle regole previste dalla normativa di vigilanza, ed il capitale economico, che corrisponde alle perdite massime stimate sui rischi misurabili.

La modalità di definizione della propensione al rischio della Banca prevede una serie di indicatori *target* espressi in termini di:

- adeguatezza patrimoniale – valutata con riferimento alle misure regolamentari dei coefficienti di solvibilità, considerando anche eventuali situazioni di *stress* e in relazione al capitale complessivo;
- equilibrio finanziario – valutato su diversi orizzonti temporali (medio termine, breve termine), con riferimento alle misure regolamentari dei coefficienti di liquidità (LCR e NSFR) e con riferimento alle riserve di liquidità prontamente disponibili nonché monitoraggio della leva finanziaria;
- assetto organizzativo – informatico e dei controlli – basato sulla minimizzazione dei possibili impatti derivanti dai rischi perseguibile attraverso l'adozione di *policy* a presidio dei rischi, rigorosi presidi organizzativi, metodologie di misurazione e strumenti di mitigazione, in particolare con riferimento ai rischi non misurabili.

L'ICAAP poggia sulla previa identificazione di tutti i rischi rilevanti a cui la Banca è o potrebbe essere esposta rispetto alla propria operatività, ai mercati di riferimento, nonché ai fattori di contesto derivanti dalla propria natura cooperativa. L'identificazione dei rischi rilevanti per l'azienda è attuata in stretto raccordo e coerenza con le analoghe attività sviluppate in sede RAF.

Al fine di individuare i rischi rilevanti, durante le attività di valutazione, vengono presi in considerazione almeno tutti i rischi contenuti nell'elenco di cui all'Allegato A della Circolare 285/13, Parte Prima, Titolo III. Tale elenco viene ampliato durante l'analisi al fine di meglio comprendere e riflettere il *business* e l'operatività aziendale. Responsabile di tale attività è la Funzione di *Risk Management* la quale esegue un'attività di *assessment* qualitativo sulla significatività dei rischi e/o analisi del grado di rilevanza degli stessi, con il supporto di indicatori di rilevanza definiti distintamente per le diverse tipologie di rischio. Nell'esercizio di tale attività la predetta Funzione si avvale della collaborazione delle altre funzioni aziendali, attraverso interviste dirette ai rispettivi responsabili (o tramite l'attivazione di un tavolo di lavoro dedicato). In questa fase vengono identificate inoltre le fonti di generazione dei rischi individuati, posizionando gli stessi in capo alle funzioni/unità operative ovvero correlandoli ai processi aziendali.

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 (di credito, controparte, di mercato e operativo) e gli algoritmi semplificati indicati dalla normativa per i rischi quantificabili rilevanti compresi nel II Pilastro (concentrazione e tasso di interesse del portafoglio bancario).

Più in dettaglio, come richiamato nella tavola 1, vengono utilizzati:

- il metodo standardizzato per il rischio di credito;
- il metodo del valore corrente ed il metodo semplificato per il rischio di controparte;
- il metodo standardizzato per il rischio di mercato;
- il metodo base per il rischio operativo;
- l’algoritmo del “*Granularity Adjustment*” per il rischio di concentrazione “*single-name*” e la metodologia ABI-PWC per il profilo geo-settoriale del rischio;
- l’algoritmo semplificato “regolamentare” per il rischio di tasso di interesse secondo la prospettiva della variazione del valore economico.

Per quanto riguarda invece i rischi non quantificabili, la Banca ha predisposto adeguati presidi interni di controllo e attenuazione.

Per quanto attiene al rischio di liquidità nel rispetto di quanto previsto dalle disposizioni, non è quantificato alcun capitale interno. L’esposizione al rischio di liquidità viene misurata con tecniche differenziate a seconda della dimensione operativa o strutturale dello stesso.

Nell’ambito delle attività di misurazione, sono altresì definite ed eseguite prove di *stress* ai fini di una migliore valutazione dell’esposizione ai rischi, dei relativi sistemi di attenuazione e controllo, della verifica della congruità delle risorse patrimoniali disponibili e della valutazione dell’adeguatezza del capitale. Con riferimento alla valutazione dell’adeguatezza patrimoniale, alla luce del principio di proporzionalità e tenuto conto di quanto previsto dalla Circolare 285/2013 della Banca d’Italia per gli intermediari di Classe 3, la Banca effettua analisi di sensibilità con riferimento al rischio di credito, al rischio di concentrazione *single-name*, al rischio di concentrazione geo-settoriale e al rischio di tasso d’interesse del portafoglio bancario.

La misurazione dei citati rischi in ipotesi di *stress* è sviluppata in ottica attuale e prospettica e con modalità coerenti con le metodologie di misurazione dell’esposizione ai rischi utilizzate in condizioni di normale corso degli affari.

I risultati delle prove di *stress*, opportunamente analizzati, conducono a una migliore valutazione dell’effettiva esposizione ai rischi e del grado di vulnerabilità dell’azienda al verificarsi di eventi eccezionali ma plausibili.

Al fine di valutare la vulnerabilità alle situazioni di tensione di liquidità eccezionali ma plausibili sono condotte prove di *stress* in termini di analisi di sensitività e/o di scenario effettuati secondo un approccio qualitativo basato sull’esperienza aziendale e sulle indicazioni fornite dalla normativa. I risultati forniscono un supporto per la

valutazione dell'adeguatezza dei limiti operativi, la pianificazione e l'avvio di transazioni compensative di eventuali sbilanci, la revisione periodica del piano di emergenza.

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.

Più in generale l'esito della valutazione dei rischi non quantificabili, unitamente alla complessiva autovalutazione del processo ICAAP, è presa in considerazione al fine di confermare o rivedere gli esiti della valutazione dell'adeguatezza del capitale effettuata. In presenza di rilevanti carenze nel processo ICAAP e/o esposizioni ritenute rilevanti ai rischi difficilmente quantificabili, gli esiti della valutazione su base quantitativa dell'adeguatezza patrimoniale sono opportunamente e prudenzialmente riesaminati.

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.

Al fine di uno stringente monitoraggio del livello di esposizione ai rischi, la misurazione del capitale interno complessivo in chiave attuale viene aggiornata almeno con riferimento alla fine di ciascun trimestre dell'esercizio in corso. Il livello prospettico viene invece determinato con cadenza annuale - in sede di predisposizione del resoconto ICAAP - con riferimento alla fine dell'esercizio in corso, tenendo conto della prevedibile evoluzione dei rischi e dell'operatività.

A tal fine la Banca:

- utilizza il *budget* annuale dettagliandolo adeguatamente rispetto alle necessità di stima dei rischi;
- individua i parametri che influenzano l'incidenza del rischio, prevedendone la futura evoluzione considerando anche variabili macroeconomiche (andamento del mercato);
- definisce le stime di evoluzione dei fattori di rischio coerenti con i propri scenari economici e strategici;
- verifica le previsioni sulla base della pianificazione pluriennale;
- effettua una stima dell'evoluzione delle voci contabili che costituiscono la dotazione patrimoniale individuata;
- considera le eventuali esigenze di carattere strategico e gli obiettivi di *ratio target* previsti dalla propensione al rischio definita.

La Banca ha provveduto ad esprimere la propria valutazione di adeguatezza patrimoniale tenendo conto delle disposizioni che hanno introdotto il c.d. *Phase in* regolamentare per l'imputazione delle maggiori rettifiche di

valore derivanti dalla prima applicazione del nuovo principio contabile IFRS9. Infatti le disposizioni transitorie previste dal Regolamento (UE) 2017/239, consentono un sostanziale differimento su 5 anni dell'impatto in termini di maggiori rettifiche di valore derivante dall'applicazione del nuovo modello di *impairment* introdotto dall'IFRS 9⁷. Il modello applicato ha peraltro consentito di determinare, in ottica attuale e prospettica e ipotesi di stress, le misure di rischio regolamentari e del capitale interno complessivo, nonché la dotazione patrimoniale senza l'applicazione del regime transitorio (cd. "*Fully Loaded*"). Sulla base delle predette quantificazioni, sono rideterminati anche i singoli indicatori di adeguatezza patrimoniale senza l'applicazione del regime transitorio, quale ulteriore verifica della capacità di assorbimento delle maggiori svalutazioni in assenza del citato beneficio regolamentare del *Phase in*.

L'esito dell'autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale - 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 - è sintetizzato in un giudizio qualitativo ("giudizio di adeguatezza") con riferimento alla situazione aziendale relativa alla fine dell'ultimo esercizio chiuso e alla fine dell'esercizio in corso.

La valutazione dell'adeguatezza patrimoniale e la formulazione del relativo giudizio si basano sui seguenti indicatori ritenuti rilevanti anche nell'ambito del *RAF*, limitatamente al profilo patrimoniale⁸, ai fini della declinazione della propensione al rischio della Banca:

- a) Coefficiente di Capitale di Classe 1 (*Tier 1 Capital Ratio*) in rapporto ai requisiti patrimoniali obbligatori;
- b) Coefficiente di Capitale Totale (*Total Capital Ratio*) in rapporto ai requisiti patrimoniali obbligatori;
- c) Capitale interno complessivo in rapporto al Capitale complessivo.

Ai fini dell'individuazione dei livelli nei quali articolare le soglie critiche per gli indicatori sono stati presi in considerazione i requisiti patrimoniali obbligatori, nonché quelli aggiuntivi imposti dalla Banca d'Italia ad esito del processo di revisione prudenziale (SREP) ed assegnati con specifico provvedimento di *Capital Decision*, il vincolo esistente di detenzione della riserva addizionale (*capital buffer*) in funzione della conservazione del capitale e degli indirizzi strategici definiti dalla Banca.

Si rammenta che la Banca d'Italia emana annualmente una specifica decisione in merito ai requisiti patrimoniali

⁷ In particolare, il predetto regime transitorio prevede di differire l'impatto patrimoniale derivante dall'applicazione dell'IFRS 9 applicando le seguenti percentuali di sterilizzazione del medesimo ai fini del CET1:

- a) 95% durante il periodo dall'1 gennaio 2018 al 31 dicembre 2018;
- b) 85% durante il periodo dall'1 gennaio 2019 al 31 dicembre 2019;
- c) 70% durante il periodo dall'1 gennaio 2020 al 31 dicembre 2020;
- d) 50% durante il periodo dall'1 gennaio 2021 al 31 dicembre 2021;
- e) 25% durante il periodo dall'1 gennaio 2022 al 31 dicembre 2022.

⁸ Con riguardo al profilo di liquidità e di leva finanziaria, come anticipato, la Banca ha definito specifiche soglie di tolleranza nel rispetto dei vincoli regolamentari (LCR, NSFR). Tale profilo di rischio non è, ovviamente, considerato nell'ambito dell'autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale, ancorché la valutazione dello stesso sia parte integrante del processo ICAAP e i relativi risultati vengono periodicamente illustrati in sede di resoconto ICAAP.

che la Banca deve rispettare a seguito del processo di revisione e valutazione prudenziale (*Supervisory Review and Evaluation Process* - SREP) condotto ai sensi degli art. 97 e seguenti della Direttiva UE n. 36/2013 (CRD IV) e in conformità con quanto disposto dall'ABE relativamente all'imposizione di requisiti patrimoniali specifici aggiuntivi nel documento "Orientamenti sulle procedure e sulle metodologie comuni per il processo di revisione e valutazione prudenziale", pubblicato il 19 dicembre 2014.

In particolare, 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. Con lo SREP l'Autorità competente, quindi, riesamina e valuta il processo di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale condotto internamente dalla Banca, analizza i profili di rischio della stessa sia singolarmente, sia in un'ottica aggregata, anche in condizioni di *stress*, ne valuta il 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, l'Autorità, ai sensi dell'art. 104 della CRD IV, ha il potere - tra l'altro - di richiedere a fronte della rischiosità complessiva dell'intermediario un capitale aggiuntivo rispetto ai requisiti minimi dianzi citati; i *ratios* patrimoniali quantificati tenendo conto dei requisiti aggiuntivi hanno carattere vincolante ("*target ratio*").

I requisiti patrimoniali basati sul profilo di rischio della Banca, ai sensi del provvedimento sul capitale del 31 luglio 2017 e della successiva comunicazione del 15 marzo 2018, si compongono, quindi, di 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) e del requisito di riserva di conservazione del capitale applicabile alla luce della vigente disciplina transitoria nella misura dell'1,25% (1,875% nel 2018; 2,5% secondo i criteri a regime 2019), complessivamente intesi come *Overall Capital Requirement Ratio* - OCR, come di seguito indicato:

- **Coefficiente di capitale primario di classe 1** (CET1 ratio) pari al **6,55%**, composto da una misura vincolante del **5,30%** (di cui **4,50%** a fronte dei requisiti minimi regolamentari e **0,80%** a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale;
- **Coefficiente di capitale di classe 1** (Tier 1 ratio) pari all'**8,35%**, composto da una misura vincolante del **7,10%** (di cui **6,00%** a fronte dei requisiti minimi regolamentari e **1,10%** a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale;
- **Coefficiente di capitale totale** (Total Capital Ratio) pari al **10,75%**, composto da una misura vincolante del **9,50%** (di cui **8,00%** a fronte dei requisiti minimi regolamentari e **1,50%** a fronte dei requisiti aggiuntivi

determinati a esito dello SREP) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale.

Con successiva comunicazione del 15 marzo 2018 la Banca d'Italia è intervenuta per effettuare un aggiornamento della succitata *Capital Decision* per tenere conto del *Phase-in* del *Capital Conservation Buffer* (riserva di conservazione del capitale, posta pari all'1,875% con decorrenza 1° gennaio 2018).

Pertanto i requisiti complessivi sopra indicati, con decorrenza 1° gennaio 2018, sono stati aggiornati come segue:

- Coefficiente di capitale primario di classe 1 (CET1 *ratio*) pari al **7,175%**, composto da una misura vincolante del **5,30%** (di cui **4,50%** a fronte dei requisiti minimi regolamentari e **0,80%** a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale;
- Coefficiente di capitale di classe 1 (Tier 1 *ratio*) pari all'**8,975%**, composto da una misura vincolante del **7,10%** (di cui **6,00%** a fronte dei requisiti minimi regolamentari e **1,10%** a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale;
- Coefficiente di capitale totale (*Total Capital Ratio*) pari all'**11,375%**, composto da una misura vincolante del **9,50%** (di cui **8,00%** a fronte dei requisiti minimi regolamentari e **1,50%** a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale.

Tali *ratio* patrimoniali corrispondono agli *Overall Capital Requirement (OCR) ratio*, così come definiti dalle *Guidelines EBA/GL/2014/13*, e sono la somma delle misure vincolanti corrispondenti al *Total SREP Capital Requirement (TSCR) ratio* così come definito nelle citate *Guidelines EBA*, e dalla riserva di conservazione del capitale.

In caso di riduzione di uno dei *ratio* patrimoniali al di sotto dell'OCR *ratio*, ma al di sopra della misura vincolante (TSCR *ratio*), occorrerà procedere all'avvio delle misure di conservazione del capitale previste dalle Disposizioni di Vigilanza della Banca d'Italia.

Qualora uno dei *ratio* dovesse scendere al di sotto della misura vincolante, la Banca dovrà tempestivamente dar corso a iniziative atte al ripristino immediato del *ratio* su valori superiori al limite vincolante.

Alla Banca non è stata applicata la cosiddetta *Capital Guidance* che prevede obiettivi in termini di *ratio* patrimoniali superiori a quelli sopra indicati.

Con riferimento all'esercizio 2019, non essendo stato avviato un nuovo procedimento di *Capital Decision*, la Banca considera ancora vigenti i requisiti aggiuntivi sopra determinati tenendo conto che, nel frattempo, il valore del *Capital Conservation Buffer* è posto, con decorrenza 1° gennaio 2019 al 2,5%.

La tavola che segue riporta la riconciliazione dei valori in progressione rispetto alla *Capital Decision* del 2017.

CAPITAL DECISION ESITO SREP 2019 - PHASE IN CCB - OGLIO E SERIO - IN VIGORE DA GENNAIO 2019										
CAPITAL RATIO	REQUISITO MINIMO	REQUISITI AGGIUNTIVI	REQUISITO VINCOLANTE TSCR = TOTAL SREP CAPITAL RATIO	RISERVA DI CONSERVAZIONI E DEL CAPITALE	REQUISITO COMPLESSIVO OCR = OVERALL CAPITAL RATIO	CAPITAL GUIDANCE	TOTALE CON CAPITA GUIDANCE	VALORI REGOLAMENTARI 31 DICEMBRE 2018	DELTA RISPETTO AL REQUISITO VINCOLANTE	DELTA RISPETTO A OCR
	A	B	C = A+B	D	E = C+D	F	G = E + F			
CET1 RATIO	4,5	0,8	5,3	2,5	7,8	=	=	13,45	8,15	5,65
TIER1 RATIO	6	1,1	7,1	2,5	9,6	=	=	13,45	6,35	3,85
TOTAL CAPITAL RATIO	8	1,5	9,5	2,5	12,0	=	=	13,61	4,11	1,61

CAPITAL DECISION ESITO SREP 2018 - PHASE IN CCB - OGLIO E SERIO - IN VIGORE DA GENNAIO 2018										
CAPITAL RATIO	REQUISITO MINIMO	REQUISITI AGGIUNTIVI	REQUISITO VINCOLANTE TSCR = TOTAL SREP CAPITAL RATIO	RISERVA DI CONSERVAZIONI E DEL CAPITALE	REQUISITO COMPLESSIVO OCR = OVERALL CAPITAL RATIO	CAPITAL GUIDANCE	TOTALE CON CAPITA GUIDANCE	VALORI REGOLAMENTARI 31 DICEMBRE 2018	DELTA RISPETTO AL REQUISITO VINCOLANTE	DELTA RISPETTO A OCR
	A	B	C = A+B	D	E = C+D	F	G = E + F			
CET1 RATIO	4,5	0,8	5,3	1,875	7,175	=	=	13,45	8,15	6,27
TIER1 RATIO	6	1,1	7,1	1,875	8,975	=	=	13,45	6,35	4,47
TOTAL CAPITAL RATIO	8	1,5	9,5	1,875	11,375	=	=	13,61	4,11	2,23

La riserva di conservazione di capitale è interamente coperta da CET1.

In caso di riduzione di uno dei *ratio* patrimoniali al di sotto dell'OCR, ma al di sopra della misura vincolante, occorre procedere all'avvio delle misure di conservazione del capitale. Qualora uno dei *ratio* dovesse scendere al di sotto della misura vincolante occorre dare corso a iniziative atte al ripristino immediato dei *ratio* su valori superiori al limite vincolante.

Più nel dettaglio, per i coefficienti patrimoniali di I Pilastro (*CET 1 Ratio*, *Tier 1 Ratio*, *Total Capital Ratio*) la soglia di adeguatezza coincide con il coefficiente post SREP fissato dall'Autorità di Vigilanza, comprensivo dell'eventuale riserva di conservazione del capitale non integralmente assorbita dal requisito patrimoniale aggiuntivo post SREP.

La valutazione dell'adeguatezza patrimoniale di II Pilastro si fonda invece sul presupposto che la Banca disponga di adeguate risorse patrimoniali qualora il capitale complessivo risulti sufficiente a coprire:

- gli assorbimenti patrimoniali quantificati a fronte dei rischi di I e di II Pilastro;
- le riserve di conservazione del capitale;
- gli impatti complessivi delle ipotesi di *stress* in termini di variazione sia dell'esposizione ai rischi sia delle risorse patrimoniali;

Ai fini della verifica della copertura del capitale interno complessivo la Banca ha adottato una configurazione di capitale complessivo corrispondente all'aggregato dei Fondi Propri determinato ai sensi delle definizioni di

vigilanza.

Nel caso in cui la Banca rilevi il mancato soddisfacimento del requisito combinato di riserva di capitale in ottica attuale ed in condizioni ordinarie, calcola l'Ammontare Massimo Distribuibile ("AMD") e pone in essere le misure di conservazione del capitale disciplinate dalla Circ. 285/2013 della Banca d'Italia, sottoponendo alla stessa – nei termini previsti dalle richiamate disposizioni – un piano di conservazione del capitale preventivamente approvato dal Consiglio di Amministrazione.

Più in generale, sulla base degli esiti dell'autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale sono individuati e pianificati gli eventuali interventi correttivi relativi al contenimento dell'espansione o alla riduzione dei rischi in essere nonché all'entità complessiva del capitale complessivo e alla sua composizione.

La valutazione dell'adeguatezza patrimoniale in ottica prospettica permette di verificare l'effetto degli interventi pianificati entro la fine dell'esercizio in corso nonché di individuare e pianificare eventuali interventi correttivi che dovessero rendersi necessari in presenza di situazioni di parziale/non adeguatezza.

Come innanzi detto, considerato che le disposizioni transitorie previste dal Regolamento (UE) 2017/2395, determinano un sostanziale differimento su 5 anni dell'impatto in termini di maggiori rettifiche di valore derivante dall'applicazione del nuovo modello di *impairment* introdotto dall'IFRS 9, la Banca ridetermina la dotazione patrimoniale senza l'applicazione del regime transitorio (cd. "*Fully Loaded*"). In sede di autovalutazione sono pertanto integrate delle riflessioni in merito alla capacità della Banca di coprire con l'eccedenza patrimoniale di cui dispone rispetto alla soglia critica di adeguatezza l'impatto patrimoniale derivante dall'applicazione nel nuovo principio contabile IFRS 9 che è stato neutralizzato per effetto del predetto regime transitorio.

L'esito di tali quantificazioni, pur non incidendo sul giudizio da attribuire in ottica attuale e prospettica che viene effettuato tenendo conto dell'applicazione del regime transitorio, è tenuto opportunamente in considerazione al fine di fornire adeguata *disclosure* in sede di resoconto ICAAP in merito agli eventuali interventi patrimoniali da effettuare. In tale contesto, nel rispetto della pianificazione di medio-lungo termine effettuata, si valuta preliminarmente la capacità della Banca di coprire l'impatto patrimoniale derivante dall'applicazione del principio contabile IFRS 9 con l'autofinanziamento stimato nei diversi anni del regime transitorio, tenendo comunque presente l'evoluzione attesa dell'esposizione ai rischi.

Le attività di determinazione del livello di esposizione in termini di capitale interno e quelle relative alle prove di *stress* vengono condotte dalla Funzione di *Risk Management* con il supporto della altre Funzioni aziendali interessate.

La proiezione degli assorbimenti patrimoniali sulla dimensione temporale prospettica richiede il coinvolgimento anche della Funzione Pianificazione e Controllo di Gestione.

Nello svolgimento delle diverse attività dell'ICAAP, la Funzione di *Risk Management* provvede a fornire periodicamente, alle Unità di *business*, alla Direzione Generale e al Consiglio di Amministrazione *feed-back* informativi sul livello di esposizione ai diversi rischi, sul posizionamento rispetto ai livelli di propensione prestabiliti e al grado di adeguatezza dei Fondi Propri.

Al termine della valutazione condotta con riferimento al 31 dicembre 2018, la Banca ha espresso il giudizio di adeguatezza di seguito riportato.

Il profilo patrimoniale della Banca risulta essere complessivamente: adeguato.

La Banca, allo stato attuale, considerando sia i presidi patrimoniali che quelli organizzativi esistenti, e tenendo conto delle attività pianificate in sede di auto-valutazione oltre che delle ulteriori valutazioni che hanno confermato, come previsto, fra i rischi particolarmente elevati quello creditizio in presenza di un rilevante pacchetto di credito deteriorato, per il quale è stata delineata una strategia di smaltimento, attuata nel corso del 2018 per ampia quota parte, ritiene di poter disporre di un adeguato livello di dotazione patrimoniale, sia attuale che prospettico, rispetto ai rischi assunti.

Tuttavia i margini disponibili dei vari indicatori di adeguatezza patrimoniale continuano ad essere di molto inferiori rispetto a quelli cui la Banca era abituata fino a cinque anni fa.

Alcuni segnali di debolezza si riscontrano, prospetticamente, con riferimento allo scenario avverso, in presenza di ipotesi di *stress* particolarmente severe.

Pertanto la Banca continua a considerare indispensabile, oggi a maggior ragione, mantenere sotto controllo la dotazione patrimoniale e i rischi mediante un'attenta pianificazione strategica e operativa annuale che siano imperniate sulla definizione di azioni idonee finalizzate al miglioramento della propria capacità di generazione di valore economico in un contesto di contenimento dei costi operativi e che tengano conto, in modo adeguato, della sostenibilità nel tempo del proprio modello di *business* coerentemente sia con la situazione del contesto economico sia con l'evoluzione normativa in tema di adeguatezza patrimoniale e di equilibrio finanziario.

Le eventuali operazioni di accrescimento della dotazione patrimoniale non potranno non tenere conto anche delle soluzioni che verranno realizzate nell'ambito del Gruppo Bancario Cooperativo.

In merito al nuovo principio contabile IFRS9, considerato che il regime transitorio (*Phase in*) può incidere significativamente sull'adeguatezza patrimoniale, si è provveduto, nel contesto del Bilancio di esercizio, ad effettuare una simulazione c.d. *Fully Loaded* che ha permesso di appurare la capacità della Banca di coprire quantomeno sotto il profilo regolamentare, con l'eccedenza patrimoniale, di cui dispone, l'impatto economico

derivante dall'applicazione nel nuovo principio contabile IFRS9, che è stato neutralizzato per effetto del predetto regime transitorio, nella situazione ordinaria.

Nel corso dell'esercizio 2019 è atteso un impatto sui vari coefficienti patrimoniali derivante dall'applicazione della disciplina relativa ai finanziamenti per immobili a fini speculativi per la quale è in corso, durante la predisposizione del presente Resoconto, la finalizzazione ultima con la perimetrazione delle posizioni interessate. Si ritiene, sulla base di analisi effettuate e già rendicontate alla Vigilanza in occasione della precedente rendicontazione ICAAP / ILAAP annuale, che gli impatti derivanti siano da considerare sostenibili.

INFORMATIVA QUANTITATIVA
Tavola 4.1 – Rischio di credito e di controparte – metodologia standardizzata
(Valori in migliaia di euro)

Portafogli regolamentari	Requisito patrimoniale rischio di credito
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali	1.518
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali	59
Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico	16
Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo	-
Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali	-
Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati	3.058
Esposizioni verso o garantite da imprese	15.040
Esposizioni al dettaglio	11.104
Esposizioni garantite da immobili	10.472
Esposizioni in stato di default	7.400
Esposizioni ad alto rischio	-
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite	-
Esposizioni a breve termine verso imprese o intermediari vigilati	-
Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR)	8
Esposizioni in strumenti di capitale	1.089
Altre esposizioni	2.543
Esposizioni verso le cartolarizzazioni	92
Esposizioni verso controparti centrali nella forma di contributi prefinanziati al fondo di garanzia	-
Rischio aggiustamento della valutazione del credito	95
Totale	52.496

Tavola 4.2 – Rischio di mercato relativo al portafoglio di negoziazione
(Valori in migliaia di euro)

Componenti	Requisiti patrimoniali rischi di mercato
1.Rischio di posizione su strumenti di debito	-
2.Rischio di posizione su strumenti di capitale	-
3.Rischio di concentrazione	-
Rischio di posizione su strumenti di debito e di capitale	-
4.Rischio di cambio	-
5.Rischio di posizione su merci	-
6.Rischio di regolamento	-
Requisiti patrimoniali a fronte dei rischi di mercato	-

Tavola 4.3 – Rischio operativo
(Valori in migliaia di euro)

COMPONENTI	VALORI
Indicatore rilevante - T	34.501
Indicatore rilevante - T-1	31.741
Indicatore rilevante - T-2	30.866
Media Triennale Indicatore rilevante	32.369
Coefficiente di ponderazione	15%
CAPITALE INTERNO A FRONTE DEL RISCHIO OPERATIVO	4.855

**Tavola 4.4 – Requisiti patrimoniali specifici
(Valori in migliaia di euro)**

COMPONENTI	VALORI
Requisiti patrimoniali aggiuntivi ex articolo 458 del CRR per le grandi esposizioni	-
Requisiti patrimoniali aggiuntivi ex articolo 458 del CRR per le variazioni delle ponderazioni dovute a bolle speculative nel settore degli immobili residenziali e non residenziali	-
Requisiti patrimoniali aggiuntivi ex articolo 458 del CRR dovuti a esposizioni nel settore finanziario	-
Requisiti patrimoniali aggiuntivi e articolo 459 del CRR	-
Altri requisiti patrimoniali specifici	-
Totale requisiti patrimoniali specifici	0

Tavola 4.5 – Requisiti patrimoniali: riepilogo

(Valori in migliaia di euro)

Categorie/Valori	Importi non ponderati	Importi ponderati requisiti /
A. ATTIVITA' DI RISCHIO	1.353.981.600	655.013.003
A.1 RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE	1.353.981.600	655.013.003
1. Metodologia standardizzata	1.352.832.084	653.863.487
2. Metodologia basata su rating interni		
2.1 Base	N.A.	N.A.
2.2 Avanzata	N.A.	N.A.
3. Cartolarizzazioni	1.149.516	1.149.516
B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA		
B.1 RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE		52.401.040
B.2 RISCHIO DI AGGIUSTAMENTO DELLA VALUTAZIONE DEL CREDITO E DI CONTROPARTE		95
B.3 RISCHIO DI REGOLAMENTO		0
B.4 RISCHI DI MERCATO		
1. Metodologia standard		0
2. Modelli interni		N.A.
3. Rischio di concentrazione		0
B.5 RISCHIO OPERATIVO		
1. Metodo base		4.855.352
2. Metodo standardizzato		N.A.
3. Metodo avanzato		N.A.
B.6 ALTRI ELEMENTI DI CALCOLO		0
B.7 TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI		57.256.487
C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA		
C.1 Attività di rischio ponderate		715.706.091

C.2 Capitale primario di classe1/Attività di rischio ponderate (CET 1 capital ratio)	13,45%
C.3 Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	13,45%
C.4 TOTALE Fondi Propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	13,61%

TAVOLA 5 - RISCHIO DI CONTROPARTE (ART. 439)

INFORMATIVA QUALITATIVA

▪ Sistemi di misurazione e gestione del rischio di controparte

Il rischio di controparte rappresenta il rischio che la controparte di un'operazione, avente ad oggetto determinati strumenti finanziari, risulti inadempiente prima del regolamento definitivo dei flussi finanziari dell'operazione stessa. La gestione e il controllo del rischio di controparte si colloca nel più ampio sistema di gestione e controllo dei rischi della Banca che, nell'ambito di apposita delibera quadro inerente alle *“Politiche di assunzione di rischio nell'operatività in titoli di proprietà e nell'investimento della liquidità aziendale”*, ha previsto i seguenti elementi:

- declinazione della propensione al rischio in termini di limiti operativi per la negoziazione degli strumenti finanziari la cui definizione poggia sulla distinzione tra controparti di riferimento e controparti accettate;
- restrizione sugli strumenti finanziari negoziabili, in termini sia di strumenti non ammissibili sia di limiti all'ammissibilità per singola operazione o complessivi per tipologia di strumento/forma tecnica;
- deleghe (in termini di soggetto delegato e limiti di portafoglio).

Il rischio di controparte grava sulle seguenti tipologie di transazione:

- strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC – *Over The Counter*);
- operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci, operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini (operazioni SFT);
- operazioni con regolamento a lungo termine.

Tale rischio costituisce una particolare fattispecie del rischio di credito, che genera una perdita se le transazioni poste in essere con una determinata controparte hanno un valore positivo al momento dell'insolvenza.

Per gli strumenti derivati OTC (tranne i derivati creditizi riconosciuti nell'ambito degli strumenti di mitigazione del rischio di credito) il rischio di controparte comprende non solo il rischio di insolvenza ma anche il rischio di perdite che possono derivare dagli aggiustamenti al valore di mercato degli stessi a seguito del deterioramento del merito creditizio delle controparti (c.d. rischio di CVA).

Per la Banca, avuto riguardo all'ordinaria operatività, il rischio di controparte si deve intendere limitato:

- agli strumenti derivati finanziari a copertura del portafoglio bancario negoziati fuori borsa (OTC – *Over The Counter*);
- alle operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli, operazioni di concessione o assunzione di titoli in prestito e finanziamenti con margini (operazioni SFT – *Security Financing Transactions*).

La Banca utilizza il metodo del valore corrente per la misurazione del relativo requisito prudenziale a fronte delle esposizioni in strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC) e delle operazioni con regolamento a lungo termine (LST). Con riferimento, invece, alle operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci e alle operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini (operazioni SFT), in assenza di operazioni della specie classificate nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza, la Banca utilizza il metodo semplificato.

Conformemente alle Disposizioni di Vigilanza in materia, la Banca si è dotata di un sistema, strutturato e formalizzato, funzionale al raggiungimento degli obiettivi di gestione e controllo del rischio di controparte che prevede il coinvolgimento, in termini di attribuzione di ruoli e responsabilità, di diverse funzioni organizzative.

In tale ambito, le politiche inerenti alla gestione del rischio di controparte si basano sui seguenti principali elementi:

- declinazione della propensione al rischio in termini di limiti operativi per la negoziazione degli strumenti finanziari la cui definizione poggia sulla distinzione tra controparti di riferimento e controparti accettate;
- restrizione sugli strumenti finanziari negoziabili, in termini sia di strumenti ammissibili sia di limiti complessivi per tipologia di strumento/forma tecnica;
- deleghe operative (in termini di soggetto delegato e limiti di portafoglio).

Iccrea Banca (capogruppo del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea a cui la Banca ha aderito) è la controparte di riferimento con la quale la Banca ha sviluppato consolidati rapporti d'affari e di collaborazione, in considerazione della peculiarità e dei meccanismi operativi e gestionali del Sistema del Credito Cooperativo. Le controparti accettate dalla Banca sono le primarie controparti italiane, esterne al Sistema del Credito Cooperativo, identificate secondo un criterio di solidità, di sicurezza operativa, garantita dall'efficienza degli strumenti di trasmissione degli ordini e ricezione degli eseguiti e convenienza economica.

Per quanto riguarda gli strumenti derivati finanziari OTC, la Banca, per espressa previsione statutaria non può assumere, in proprio, né offrire alla propria clientela derivati di tipo speculativo. Pertanto, gli strumenti finanziari OTC negoziabili dalla Banca possono essere solo di copertura del rischio.

L'esposizione al rischio di controparte dell'operatività in derivati OTC non speculativa per conto proprio è, allo stato attuale, del tutto residuale e rappresentata da contratti derivati del tipo *Interest Rate Swap*, rivenienti a seguito della fusione per incorporazione della BCC di Ghisalba, posti a copertura di una operazione di impiego di importo contenuto. La vita residua dei contratti in essere è allineata a quella delle esposizioni oggetto di copertura.

Il valore nozionale dei contratti in essere è contenuto e il rischio di controparte, espresso dal valore intrinseco

positivo dei contratti stessi, è assunto nei confronti delle strutture specializzate del Movimento Cooperativo (Iccrea Banca) ed è oltretutto garantito con titoli dello stato italiano vincolati dalla controparte Iccrea a favore della Banca.

Per quanto concerne le procedure di affidamento e monitoraggio creditizio attivate in concomitanza con la stipula di contratti derivati, tali attività sono svolte dalla Banca nell'ambito della più ampia valutazione del merito creditizio della controparte cui il derivato è collegato.

In particolare per i contratti derivati (*interest rate swaps* e *options*), le controparti con le quali è prevista l'operatività in strumenti derivati devono essere affidate con delibera del Consiglio di Amministrazione su proposta della Direzione Generale.

Per quanto concerne le operazioni di "pronti contro termine" passive, si precisa che le stesse, generalmente, hanno ad oggetto titoli dello Stato italiano.

La Banca non ha in essere operazioni di pronti contro termine attive.

La Banca è priva di *rating* pertanto non ricorre il caso di abbassamento della valutazione del proprio merito di credito (*downgrading*).

INFORMATIVA QUANTITATIVA

Tavola 5.1 e) – Contratti derivati OTC (Art. 439 lettera e))

(Valori in migliaia di euro)

Forma tecnica	Fair value lordo dei contratti positivi (A)	Riduzione del fair value lordo positivo dovuto a compensazione (B)	Fair value positivo al netto degli accordi di compensazione (C = A-B)	Ammontare protetto da garanzie reali (D)	Fair value positivo dei contratti al netto degli accordi di compensazione delle garanzie reali (E = C-D)
Titoli di debito e tassi di interesse	223		223		
Titoli di capitale e indici azionari	0		0		
Valure e oro	0		0		
Altri valori	0		0		
Derivati creditizi: acquisti di protezione	0		0		
Derivati creditizi: vendite di protezione	0		0		
Totale	223	0	223	0	0

1.2.CONTRATTI DERIVATI OTC PER SOTTOSTANTI - DERIVATI DI NEGOZIAZIONE (Valori in migliaia di euro)

Forma tecnica	Fair value lordo dei contratti positivi (A)	Riduzione del fair value lordo positivo dovuto a compensazione (B)	Fair value positivo al netto degli accordi di compensazione (C = A-B)	Ammontare protetto da garanzie reali (D)	Fair value positivo dei contratti al netto degli accordi di compensazione delle garanzie reali (E = C-D)
Titoli di debito e tassi di interesse	0				
Titoli di capitale e indici azionari	0				
Valure e oro	0				
Altri valori	0				
Derivati creditizi: acquisti di protezione	0				
Derivati creditizi: vendite di protezione	0				
Totale	0	0	0	0	0

Tavola 5.2 f) g) – Esposizione creditizia e ammontare protetto (art. 439 lettera f) g))
(Valori in migliaia di euro)

Forma tecnica	Esposizione creditizia prima dell'applicazione delle tecniche di attenuazione del rischio di credito	Ammontare protetto da tecniche di attenuazione del rischio di credito					Totale ammontare protetto (A+B+C+D+E)
		Protezione del credito di tipo reale		Protezione del credito di tipo personale			
		Garanzie reali finanziarie - metodo semplificato (A)	Garanzie reali finanziarie - metodo integrale (B)	Garanzie personali (D)	Derivati su crediti		
				Ammontare protetto (E)	Valore nozionale (F)		
Contratti derivati e operazioni con regolamento al lungo termine	2	0	0	0	0	0	0
Operazioni SFT	14.040	-13.927	0	0	0	0	-13.927
Totale	14.042	-13.927	0	0	0	0	-13.927

3.DERIVATI CREDITIZI (Valori in migliaia di euro)

Categorie di operazioni	Derivati di negoziazione		Derivati di copertura	
	su un singolo soggetto	su più soggetti (basket)	su un singolo soggetto	su più soggetti (basket)
1. Acquisti di protezione				
a) Credit default products	0	0	0	0
b) Credit spread products	0	0	0	0
c) Total rate of return swap	0	0	0	0
d) Altri	0	0	0	0
Totale (1)	0	0	0	0
2. Vendite di protezione				
a) Credit default products	0	0	0	0
b) Credit spread products	0	0	0	0
c) Total rate of return swap	0	0	0	0
d) Altri	0	0	0	0
Totale (2)	0	0	0	0
Totale (1+2)	0	0	0	0

TAVOLA 6 - RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI (ART. 442)

INFORMATIVA QUALITATIVA

▪ Approcci e metodologie adottati per la determinazione delle rettifiche di valore su crediti generiche e specifiche

Ai sensi dell'IFRS 9, le attività finanziarie diverse da quelle valutate al *fair value* con impatto a conto economico sono sottoposte ad un processo di *impairment*, finalizzato a stimare le perdite di valore attese per il rischio di credito (cosiddette ECL - *expected credit losses*). In particolare, nel perimetro da assoggettare a tale modello di *impairment* rientrano:

- le "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato";
- le "Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva" diverse dai titoli di capitale;
- gli impegni all'erogazione di fondi e le garanzie rilasciate che non sono valutati al *fair value* con impatto a conto economico;
- i crediti commerciali o le attività derivanti da contratto che risultano da operazioni rientranti nell'ambito di applicazione dell'IFRS 15.

Secondo il modello ECL, introdotto dall'IFRS 9, le perdite devono essere registrate non solo facendo riferimento alle oggettive evidenze di perdite di valore già manifestatesi alla data di valutazione, ma anche sulla base dell'aspettativa di perdite di valore future non ancora verificatesi. Tale concetto rappresenta infatti un'innovazione rispetto a quello di *incurred loss* su cui si basava il previgente modello di *impairment*.

In particolare, il modello ECL prevede che i sopracitati strumenti debbano essere classificati in tre distinti "stage", in funzione della loro qualità creditizia assoluta o relativa rispetto all'erogazione iniziale, a cui corrispondono diversi criteri di misurazione delle perdite attese. Nel dettaglio:

- **stage 1:** vi rientrano le esposizioni *performing* che non hanno subito una variazione significativa del rischio di credito rispetto alla rilevazione iniziale e non sono deteriorate all'originazione o acquisto. Le rettifiche di valore corrispondono alle perdite attese legate al verificarsi del *default* nei 12 mesi successivi alla data di bilancio.
- **stage 2:** accoglie le esposizioni *performing* il cui merito creditizio è interessato da una significativa variazione del rischio di credito, ma per cui le perdite non sono ancora osservabili. Le rettifiche sono calcolate considerando la perdita tutta la vita residua dello strumento (*lifetime*);

- **stage 3:** comprende tutti i crediti deteriorati, ovvero le esposizioni *non performing* che presentano un'oggettiva evidenza di deterioramento e che devono essere rettificate utilizzando il concetto di perdita attesa *lifetime*. In alcuni casi un'attività finanziaria è considerata deteriorata al momento della rilevazione iniziale, ciò perché il rischio di credito è molto elevato e, nel caso di acquisto, è acquistata con grossi sconti rispetto al valore di erogazione iniziale (attività finanziarie acquistate o originate già deteriorate - cosiddette "POCI", *Purchased or Originated Credit Impaired*).

Le attività finanziarie sopra richiamate sono sottoposte periodicamente a valutazione, e comunque in occasione di ogni chiusura di bilancio, al fine di definire le rettifiche di valore da rilevare in bilancio, a livello di singolo credito (o "tranche" di titolo), in funzione dei parametri di rischio rappresentati da *Probabilità di Default* (PD), *Loss Given Default* (LGD) ed *Exposure At Default* (EAD), opportunamente modellati per tener conto delle informazioni di elementi e informazioni *forward looking* e dei possibili scenari alternativi di recupero come richiesto dal principio contabile IFRS 9.

La valutazione delle perdite di valore ed il conseguente importo da rilevare a Conto Economico, avviene su base analitica o determinato mediante la creazione di gruppi di posizioni con un profilo di rischio omogeneo:

- all'atto della rilevazione iniziale, se non deteriorate, per un ammontare pari alla perdita attesa a dodici mesi;
- all'atto della valutazione successiva dell'attività, qualora il rischio di credito non sia significativamente incrementato rispetto alla data di rilevazione iniziale, in relazione alle variazioni dell'ammontare delle rettifiche di valore per perdite attese nei dodici mesi successivi;
- all'atto della valutazione successiva dell'attività, qualora il rischio di credito sia significativamente incrementato rispetto alla data di rilevazione iniziale, in relazione alla rilevazione di rettifiche di valore per perdite attese riferibili all'intera vita residua contrattualmente prevista per l'attività finanziaria;
- all'atto della valutazione successiva dell'attività, qualora si sia verificato un incremento significativo del rischio di credito rispetto all'iscrizione iniziale, ma tale "significatività" dell'incremento sia poi venuta meno, in relazione all'adeguamento delle rettifiche di valore cumulate per tener conto del passaggio da una perdita attesa lungo l'intera vita residua dello strumento ad una a dodici mesi.

Nella valutazione delle attività finanziarie deteriorate si considerano:

- la migliore stima producibile dei flussi di cassa attesi e dagli interessi corrispettivi;
- il valore di realizzo di eventuali garanzie al netto delle spese per il recupero;
- i tempi di recupero stimati sulla base dei piani di rientro definiti, ove presenti, e di stime ragionevoli in assenza di accordi;

- il tasso di attualizzazione, identificabile con il tasso di interesse effettivo originario.

Nel caso in cui, oltre ad un significativo incremento del rischio di credito, le attività finanziarie presentino un'obiettiva evidenza di perdita di valore, l'importo della perdita è ottenuto come differenza fra il valore d'iscrizione dell'attività, classificata come "deteriorata", e il valore attuale dei previsti flussi di cassa, scontati al tasso di interesse originario effettivo dell'attività finanziaria.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a Conto Economico. In ogni caso, la ripresa di valore non può eccedere il costo ammortizzato che lo strumento finanziario avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche. Si rimanda a quanto riportato nel paragrafo relativo alle modalità di determinazione delle perdite di valore per ulteriori dettagli.

▪ **Definizione di crediti "scaduti" e "deteriorati" a fini contabili**

Per la Banca, il perimetro delle esposizioni classificate nello *stage* 3 corrisponde a quello delle esposizioni deteriorate, individuate sulla base delle definizioni stabilite dalla normativa di vigilanza (Circolare di Banca d'Italia n. 272 "Matrice dei conti") In base alla citata circolare, il perimetro delle esposizioni deteriorate corrisponde all'aggregato "*Non Performing Exposures*", definito dal Regolamento UE 2015/227 con il quale è stato recepito l'"*Implementing Technical Standards (ITS) on Supervisory Reporting on Forbearance and Non-Performing Exposures*".

Nel dettaglio, la richiamata circolare individua le seguenti categorie di attività deteriorate:

- **Sofferenze:** rappresentano 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. Sono inclusi anche: a) 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; b) i crediti acquistati da terzi aventi come debitori principali soggetti in sofferenza, indipendentemente dal portafoglio di allocazione contabile; c) le esposizioni nei confronti di soggetti per i quali ricorrono le condizioni per una loro classificazione fra le sofferenze e che presentano una o più linee di credito che soddisfano la definizione di "*Non-performing exposures with forbearance measures*" di cui all'Allegato V, Parte 2, paragrafo 262 degli ITS.
- **Inadempienze probabili** ("*unlikely to pay*"): rappresentano le esposizioni per cassa e fuori bilancio, per cui non ricorrono le condizioni per la classificazione del debitore fra le sofferenze e per le quali si ritiene 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. Tale valutazione viene

effettuata in maniera indipendente dalla presenza di eventuali importi (o rate) scaduti e non pagati. La classificazione tra le inadempienze probabili non è necessariamente legata alla presenza esplicita di anomalie, quali il mancato rimborso, ma è legata alla sussistenza di elementi indicativi di una situazione di rischio di inadempimento del debitore (ad esempio, una crisi del settore industriale in cui opera il debitore). Tra le inadempienze probabili sono inclusi, salvo che non ricorrano i presupposti per una loro classificazione fra le sofferenze: i) il complesso delle esposizioni nei confronti di soggetti per i quali ricorrono le condizioni per una loro classificazione fra le inadempienze probabili e che presentano una o più linee di credito che soddisfano la definizione di “*Non-performing exposures with forbearance measures*” di cui all’Allegato V, Parte 2, paragrafo 262 degli ITS; ii) il complesso delle esposizioni verso gli emittenti che non abbiano onorato puntualmente gli obblighi di pagamento (in linea capitale e/o interessi) relativamente ai titoli di debito quotati. A tal fine si riconosce il “periodo di grazia” previsto dal contratto o, in assenza, quello riconosciuto dal mercato di quotazione del titolo.

- **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, secondo le soglie di significatività previste dalla citata normativa. Per la Banca le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate sono determinate facendo riferimento alla posizione del singolo debitore. Tra le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate è incluso il complesso delle esposizioni nei confronti di soggetti per i quali ricorrono le condizioni per una loro classificazione fra le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate e che presentano una o più linee di credito che soddisfano la definizione di “*Non-performing exposures with forbearance measures*” di cui all’Allegato V, Parte 2, paragrafo 262 degli ITS.

Per ulteriori informazioni in merito alle modalità di determinazione delle ECLs nel bilancio della Banca ai sensi dell’IFRS 9 si rinvia alla Parte A “Politiche Contabili” Sezione A.2 della Nota Integrativa della Banca al 31 dicembre 2018, nonché all’informativa qualitativa riportata in merito al Rischio di Credito nella Parte E della Nota Integrativa al bilancio al 31 dicembre 2018.

Per ulteriori dettagli in merito alle rettifiche di valore, si rimanda alla Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura, Sezione 1 “Rischio di Credito” della Nota Integrativa del Bilancio al 31/12/2018 per le tabelle:

- A.1.1 “Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)”;
- A.1.2 “Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia – valori lordi e netti”;

- A.1.4 “Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: dinamica delle rettifiche di valore complessive e degli accantonamenti complessivi”;
- A.1.5 “Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate, trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi e nominali);
- A.1.6 e A.1.7, Esposizioni creditizie, per cassa e fuori bilancio, rispettivamente, verso banche e clientela, valori lordi e netti;
- A.1.8 e A.1.8 bis per la descrizione della dinamica delle esposizioni creditizie per cassa deteriorate lorde verso banche e la dinamica delle esposizioni lorde verso i medesimi soggetti, oggetto di concessioni distinte per qualità creditizia;
- A.1.9 e A.1.9 bis per le medesime informazioni di cui al punto precedente relativamente alle esposizioni creditizie per cassa verso clientela.

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:

- 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);
- 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).

La Banca, ai fini della classificazione del credito deteriorato, ha introdotto criteri interni di classificazione più restrittivi incorporati nel Regolamento del processo del credito. Inoltre ha previsto la categoria delle partite in osservazione aventi lo scopo di cogliere con tempestività eventuali segnali di deterioramento del merito creditizio delle controparti affidate.

Le tabelle che seguono indicano i criteri codificati che guidano la segmentazione del portafoglio crediti in funzione delle anomalie di rischio riscontrate.

CREDITI IN SOFFERENZA

Andranno ricomprese nel comparto le esposizioni dei clienti per il cui recupero la Banca abbia già intrapreso provvedimenti di carattere legale, ovvero in ordine alle quali, dopo un attento esame di merito, si siano rilevate caratteristiche di insolvenza latente anche se non ancora formalizzate in specifici provvedimenti.

Fermo restando quanto prescritto dalle Disposizioni della Banca d'Italia, devono essere valutate, al fine della classificazione in questa categoria, le esposizioni contraddistinte quanto meno dalle seguenti anomalie:

- dichiarazione di fallimento;
- liquidazione coatta amministrativa;
- posizioni segnalate tra le sofferenze nel sistema bancario qualora ricorrano le condizioni della "Sofferenza Rettificata":
 1. sconfinante c/o la Banca e segnalata a Sofferenza dall'unica altra Banca esposta;
 2. segnalata a sofferenza da un'altra sola Banca e l'importo della sofferenza è pari almeno al 50% dell'esposizione complessiva sul sistema;
 3. segnalato a sofferenza da almeno 2 altre Banche.

Resta inteso che sussiste la possibilità di valutare singolarmente ulteriori anomalie e procedere conseguentemente alla classificazione.

Il Direttore Generale decide, valutando la proposta dell'Ufficio Controllo dei rischi, l'azione della messa in mora del cliente da comunicare alla prima seduta utile agli organi superiori unitamente alla proposta di classificazione a sofferenza.

Quest'ultima si concretizzerà decorso infruttuosamente il tempo concesso al cliente per adempiere alle sue obbligazioni dopo la messa in mora.

Per la classificazione a sofferenza il Comitato Esecutivo ha specifica delega per deliberare esposizioni complessive per importi fino a 1 milione di euro, dandone informativa al Consiglio di Amministrazione nella prima riunione utile.

La delibera di classificazione deve necessariamente contenere anche la definizione dei Dubbi Esiti analitici il cui ammontare deve rispettare i criteri di valutazione stabiliti nella Politica di valutazione del portafoglio crediti.

La reportistica prodotta per la proposta al Consiglio di Amministrazione e/o al Comitato Esecutivo delle posizioni da classificare a sofferenza deve evidenziare, unitamente al parere della Direzione Generale, il parere dello stesso Ufficio Controllo dei Rischi qualora gli stessi pareri risultino discordanti.

ESPOSIZIONI SCADUTE E /O SCONFINANTI DETERIORATE

Sono ricompresi in questa categoria i crediti per i quali ricorrono le condizioni prescritte dalle Disposizioni della Banca d'Italia.

Esposizioni per cassa, diverse da quelle classificate tra le sofferenze o le inadempienze probabili, che, alla data di riferimento della segnalazione sono scadute o sconfinanti da oltre 90 giorni.

Lo scaduto o lo sconfinamento deve avere carattere continuativo. In particolare, nel caso di esposizione a rimborso rateale deve essere considerata la rata non pagata che presenta il ritardo maggiore. A questi fini rilevano le modalità di imputazione dei pagamenti delle singole rate.

Qualora ad un debitore facciano capo più esposizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 90 giorni, occorre considerare il ritardo più elevato. Nel caso di aperture di credito in c/c a revoca nelle quali il limite di fido accordato è stato superato, il calcolo dei giorni di sconfinamento inizia a partire dalla prima rata di mancato pagamento degli interessi che determinano lo sconfinamento oppure a partire dalla data della prima richiesta di rientro del capitale.

Ai fini della determinazione dell'ammontare dell'esposizione scaduta e/o sconfinante si possono compensare le posizioni scadute e gli sconfinamenti esistenti su alcune linee di credito con i margini disponibili esistenti su altre linee di credito concesse al medesimo debitore. Tale compensazione va effettuata, su base giornaliera anche ai fini della valutazione dello sconfinamento/scaduto.

L'esposizione complessiva verso un debitore deve essere rilevata come scaduta e/o sconfinante qualora, alla data di riferimento della segnalazione, il maggiore tra i due valori seguenti sia pari o superiore alla soglia del 5%: a) media delle quote scadute e/o sconfinanti su intera esposizione rilevata su base giornaliera nell'ultimo trimestre precedente, b) quota scaduta e/o sconfinante sull'intera esposizione riferita alla data di riferimento della segnalazione.

La definizione del processo di classificazione dei crediti deteriorati e dei criteri di valutazione delle esposizioni sono dettagliatamente specificati nella "Politica di valutazione del portafoglio crediti".

Questa classificazione avviene in modo automatico tramite estrazione del sistema informativo.

INADEMPIENZE PROBABILI

Ai sensi del settimo aggiornamento Circolare 272/2008 di Banca d'Italia sono ricomprese in questa categoria le complessive esposizioni dei clienti per i quali l'intermediario ritiene improbabile che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente (linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie. Tale valutazione va operata indipendentemente dalla presenza di eventuali importi scaduti e non pagati.

Fermo restando quanto prescritto dalle Disposizioni della Banca d'Italia, devono essere classificate in questa categoria, le esposizioni contraddistinte quanto meno dalle seguenti anomalie:

- crediti con garanzie ipotecarie su cespiti colpiti da pignoramenti;
- azioni esecutive;
- concordato preventivo;
- protesti di assegni e cambiali, comprese segnalazioni in Centrale di Allarme Interbancaria.

Tale obbligo può venir meno nel caso di posizioni caratterizzate da un andamento privo di anomalie.

- Posizioni classificate in sofferenza dal resto del sistema creditizio, purché non ricorrano i presupposti della Sofferenza Rettificata.

Devono inoltre essere classificate le esposizioni contraddistinte quanto meno dalle seguenti anomalie:

- rapporti con piani di rientro con le seguenti morosità:
 - 1) 8 rate mensili impagate per i piani di rientro relativi a soggetti privati;
 - 2) 6 rate mensili impagate per i piani di rientro relativi a soggetti non privati;
 - 3) 3 rate trimestrali impagate;
 - 4) 2 rate semestrali impagate.

Si precisa che le rate dei mutui derivanti da frazionamento oppure da mutui successivi garantiti dal medesimo cespite sono da considerare un'unica volta.

- rapporti di conto corrente con utilizzi liquidi medi annui superiori al 150%;
- rapporti di c/c con sconfinamenti che perdurano da oltre 180 giorni e superiori al 30% dell'accordato;
- rapporti affidati con ultimo movimento avere avvenuto da oltre 180 giorni con utilizzo superiore al 30% del fido;
- rapporti non affidati con ultimo movimento avere avvenuto da oltre 180 giorni e sconfinanti per un importo pari o superiore a 1.000 euro;

L'ufficio Controllo dei rischi considera inoltre indici di carattere qualitativo, economico-finanziario e di bilancio quali, ad esempio:

- esposizioni *forbome*;
- coinvolgimento in procedure concorsuali infragruppo;
- esposizioni in *default* (ex art. 178 CRR);
- interruzione piani di rientro;
- indici di bilancio patrimoniali e finanziari.

Il Direttore Generale, sulla base della proposta e delle motivazioni addotte dall'Ufficio Controllo dei rischi, valuta l'opportunità della classificazione, respingendo la proposta o avanzandola agli organi superiori.

Il Comitato Esecutivo ha specifica delega per deliberare esposizioni debitorie complessive per importi fino a 1 milione di euro dandone informativa al Consiglio di Amministrazione nella prima riunione utile: detta delibera di classificazione deve necessariamente contenere anche la definizione dei Dubbi Esiti analitici il cui ammontare deve rispettare i criteri di valutazione specificati nella "Politica di valutazione del portafoglio crediti".

La reportistica prodotta per la proposta al Consiglio di Amministrazione e/o al Comitato Esecutivo delle posizioni da classificare a inadempienza probabile deve evidenziare, unitamente al parere della Direzione Generale, quello dell'Ufficio Controllo dei rischi qualora i pareri risultino discordanti.

Con cadenza semestrale, il Direttore Generale, con il supporto dell'Ufficio Controllo dei rischi, rendiconta al Consiglio di Amministrazione in merito alle classificazioni operate nel semestre precedente e presenta eventuali nuove posizioni per la classificazione.

CREDITI IN OSSERVAZIONE

Le esposizioni dei clienti affidati che presentano anomalie andamentali di utilizzo delle linee di credito, tali peraltro da non potersi ancora reputare sintomatiche di sostanziali difficoltà economico-finanziarie dell'impresa e/o anomalie di carattere commerciale devono essere tenute in "osservazione" secondo le disposizioni di seguito evidenziate.

Per tali esposizioni si presume pertanto che il regolare andamento dei rapporti possa riprendere mediante un'azione di approfondimento della conoscenza delle ragioni che hanno generato le anomalie.

Si ritiene coerente con un corretto monitoraggio delle posizioni creditizie porre sotto osservazione le posizioni contraddistinte quanto meno dalle seguenti anomalie:

- ipoteca legale e/o ipoteca giudiziale;
 - decreti ingiuntivi, sequestri conservativi;
 - rapporti con piani di rientro con le seguenti morosità:
 1. 4 rate mensili impagate per i piani di rientro relativi a persone fisiche;
 2. 2 rate mensili impagate per i piani di rientro relativi a soggetti non privati;
 3. 2 rate trimestrali impagate;
 4. 1 rata semestrale impagata da più di 90 giorni.
 - rapporti di c/c con sconfinamenti che perdurano da oltre 60 giorni e superiori al 30% dell'accordato;
 - rapporti affidati con data ultimo movimento avere compresa tra 90 e 180 giorni con utilizzo superiore al 30% del fido;
 - rapporti autoliquidanti caratterizzati da insoluti e/o richiami superiori al 30% dello scaduto e che denotano tensione di utilizzo;
 - rapporti che denotano rigidità di utilizzo (utilizzi medi annui superiori al 90% e rotazione utilizzi annui inferiore a 0,5);
 - sovvenzioni contraddistinte da continui rinnovi senza decurtazioni oltre che da inadeguata movimentazione del rapporto.
- La classificazione di tali Posizioni è demandata alla Direzione su proposta del Responsabile dell'Ufficio Controllo dei rischi.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

A. Tavola 6.1 c) – Distribuzione delle esposizioni per cassa e fuori bilancio per portafogli regolamentari e tipologia di esposizioni (art.442 lettera c))

Portafogli regolamentari / Tipologia di esposizioni	Attività rischio cassa	di per	Garanzie rilasciate ed ad impegni erogare fondi	Operazioni SFT	Contratti derivati e operazioni con regolamento a lungo termine	Compensazione tra prodotti diversi	Clausole di rimborso anticipato	Totale	
								Totale	Media
Amministrazioni e Banche centrali	314.723.967		0	0	0	0		314.723.967	328.490.968
Intermediari vigilati	73.823.569		2.008.509	0	1.980	0		75.834.058	85.831.400
Amministrazioni regionali o autorità locali	1.481.292		5.539.642	0	0	0		7.020.934	6.740.986
Organismi del settore pubblico)	205.947		0	0	0	0		205.947	204.215
Banche multilaterali di sviluppo	0		0	0	0	0		0	0
Organizzazioni internazionali	0		0	0	0	0		0	0
Imprese ed altri soggetti	187.054.187		73.602.486	12.232.034	0	0		272.888.707	274.506.359
Esposizioni al dettaglio	229.301.641		187.060.574	1.808.331	0	0		418.170.546	410.107.135
Esposizioni a breve termine verso imprese e intermediari vigilati	0		0	0	0	0		0	0
Esposizioni verso OICR	65.600		0	0	0	0		65.600	87.076
Esposizioni garantite da immobili	363.586.124		0	0	0	0		363.586.124	353.341.310
Obbligazioni bancarie garantite	0		0	0	0	0		0	0
Esposizioni in default	85.209.590		1.440.395	0	0	0		86.649.985	88.659.035
Alto rischio	0		0	0	0	0		0	8.751
Esposizioni in strumenti di capitale	13.613.151		0	0	0	0		13.613.151	13.632.977
Altre esposizioni	34.680.872		0	0	0	0		34.680.872	33.972.559
Posizioni verso le cartolarizzazioni	1.149.517		0				1.149.517	2.299.034	
Totale esposizioni	1.304.895.457		269.651.606	14.040.365	1.980	0	1.149.517	1.589.738.925	1.595.582.771

A. Tavola 6.2 d) – Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio ripartite per tipologia di esposizioni (art.442 lettera d))

Aree geografiche / Tipologie di esposizioni	Attività di rischio per cassa	Garanzie rilasciate ed impegni erogare fondi	Operazioni SFT	Contratti derivati e operazioni con regolamento a lungo termine	Compensazione tra prodotti diversi	Clausole di rimborso anticipato	Totale
ITALIA	1.285.000.418	270.121.698	14.040.365	1.980	0	0	1.569.164.460
ALTRI PAESI EUROPEI	433.246	6.272	0	0	0	0	439.518
RESTO DEL MONDO	236.492	0	0	0	0	0	236.492
Totale	1.285.670.156	270.127.970	14.040.365	1.980	0	0	1.569.840.471

A. Tavola 6.3 e) – Distribuzione per settore economico della controparte delle esposizioni deteriorate e in bonis (art.442 lettera e))

ESPOSIZIONI/CONTROPARTI	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Imprese di assicurazione	Imprese non finanziarie		Altri soggetti		Totale
							di cui: piccole e medie imprese		di cui: piccole e medie imprese	
Attività di rischio per cassa	287.383.832	1.480.577	81.839.010	10.049.643	0	447.267.075	387.514.153	457.650.020	109.731.050	1.285.670.156
Garanzie rilasciate ed impegni ad erogare fondi	0	5.538.804	2.000.000	1.786.237	0	223.125.518	215.171.469	37.677.411	22.474.381	270.127.970
Operazioni SFT	0	0	0	0	0	0	0	14.040.365	0	14.040.365
Contratti derivati e operazioni con regolamento a lungo termine	0	0	1.980	0	0	0	0	0	0	1.980
Compensazione tra prodotti diversi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Clausole di rimborso anticipato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale esposizioni	287.383.832	7.019.381	83.840.990	11.835.879	0	670.392.593	602.685.621	509.367.796	132.205.431	1.569.840.471

SEZIONE 4 - RISCHIO DI LIQUIDITA'

A. Tavola 6.4 f) – Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio (art.442 lettera f)

Valuta denominazione: EURO

(valori in migliaia di 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
Attività per cassa	143.836	4.432	2.118	14.743	40.903	29.343	80.256	487.204	430.023	9.208
A.1 Titoli di Stato			33		285	617	2.935	227.500	60.000	
A.2 Altri titoli di debito				6	19	43	68	5.500	17.168	
A.3 Quote O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	143.836	4.432	2.086	14.737	40.599	28.682	77.253	254.204	352.855	9.208
- banche	28.293						10.325	16.600	446	8.037
- clientela	115.542	4.432	2.086	14.737	40.599	28.682	66.928	237.604	352.409	1.170
Passività per cassa	714.703	502	10.260	21.978	24.430	31.911	45.865	301.117	12.061	
B.1 Depositi e conti correnti	712.145		357	188	2.809	8.524	14.399	865		
- banche	3.060									
- clientela	709.085		357	188	2.809	8.524	14.399	865		
B.2 Titoli di debito	643	502	9.142	21.790	16.672	16.899	29.929	178.652	12.061	
B.3 Altre passività	1.914		761		4.949	6.488	1.537	121.600		
Operazioni "fuori bilancio"	-7.825	118		1.550	4	6	-41	-60	-4.121	
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		117		1.550						
- posizioni lunghe		55		776						
- posizioni corte		62		774						
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale		2			4	6	11			
- posizioni lunghe										
- posizioni corte		2			4	6	11			
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										

- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-7.825							-52	-60	-4.121
- posizioni lunghe								52	60	4.121
- posizioni corte	7.825									
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 denominazione: altre valute

(valori in migliaia di 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
Attività per cassa	551		744		260	245	39	117		
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	551		744		260	245	39	117		
- banche	551		744		4	28	27	73		
- clientela					256	218	12	44		
Passività per cassa	1.347				160	495				
B.1 Depositi e conti correnti	1.347				160	495				
- banche	4				160	495				
- clientela	1.343									

B.2 Titoli di debito									
B.3 Altre passività									
Operazioni "fuori bilancio"	116		1.587						
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	116		1.587						
- posizioni lunghe	60		793						
- posizioni corte	55		793						
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate									
C.6 Garanzie finanziarie ricevute									
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									

A. Tavola 6.5 g) – Distribuzione per settore economico della controparte delle esposizioni per cassa e fuori bilancio (art.442 lettera g))
 (valori in migliaia di euro)

Esposizioni/Controparti	Amministrazioni pubbliche		Società finanziarie		Società finanziarie (di cui: imprese di assicurazione)		Società non finanziarie		Famiglie	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni creditizie per cassa										
A.1 Sofferenze							18.145	60.524	6.708	10.629
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni							859	3.799	49	75
A.2 Inadempienze probabili			7	2			15.275	17.777	8.888	3.406
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni			7	2			11.311	13.250	5.897	1.557
A.3 Esposizioni scadute deteriorate							3.120	454	891	131
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni							94	14	325	48
A.4 Esposizioni non deteriorate	289.070	7	23.735	11			400.749	5.467	374.763	4.211
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni							6.315	562	8.580	549
Totale (A)	289.070	7	23.742	13			437.288	84.222	391.251	18.377
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio										
B.1 Esposizioni deteriorate							1.372		68	
B.2 Esposizioni non deteriorate	5.539		1.786				221.563	247	31.661	332
Totale (B)	5.539		1.786				222.935	247	31.729	332
Totale (A+B) 2018	294.609	7	25.528	13			660.223	84.469	422.980	18.709

F. Tavola 6.6 h) – Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela (art.442 lettera h) (ITALIA)

(valori in migliaia di euro)

Esposizioni/Aree geografiche	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive
A. Esposizioni creditizie per cassa								
A.1 Sofferenze	24.451	69.783			75	110		1
A.2 Inadempienze probabili	24.113	21.171	56	14				
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	4.007	585	4	1				
A.4 Esposizioni non deteriorate	776.752	9.646	14.431	27	296.136	714	872	21
Totale (A)	829.323	101.185	14.491	42	296.211	824	872	22
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio								
B.1 Esposizioni deteriorate	344							
B.2 Esposizioni non deteriorate	43.967	587			5			
Totale (B)	44.311	587			5			
Totale (A+B) 2018	873.634	101.772	14.491	42	296.216	824	872	22

F. Tavola 6.6 h) – Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela (art.442 lettera h) (MONDO)

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri Paesi europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive
A. Esposizioni creditizie per cassa										
A.1 Sofferenze	24.526	69.894	328	1.259						
A.2 Inadempienze probabili	24.169	21.184								
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	4.011	585								
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.088.190	10.408	62		66					
Totale (A)	1.140.896	102.072	390	1.259	66					
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio										
B.1 Esposizioni deteriorate	1.440									
B.2 Esposizioni non deteriorate	260.542	587	6							
Totale (B)	261.982	587	6							
Totale (A+B) 2018	1.402.878	102.659	396	1.259	66					

Tavola 6.6 h) – Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso banche (art.442 lettera h)) (ITALIA)

(valori in migliaia di euro)

Esposizioni/Aree geografiche	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive
A. Esposizioni creditizie per cassa								
A.1 Sofferenze								
A.2 Inadempienze probabili								
A.3 Esposizioni scadute deteriorate								
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.012	1			70.771	161		
Totale (A)	1.012	1			70.771	161		
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio								
B.1 Esposizioni deteriorate								
B.2 Esposizioni non deteriorate					5.280	676		
Totale (B)					5.280	676		
Totale A+B 2018	1.012	1			76.051	837		

Tavola 6.6 h) – Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso banche (art.442 lettera h)) (MONDO)
(valori in migliaia di euro)

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri Paesi europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive
A. Esposizioni creditizie per cassa										
A.1 Sofferenze										
A.2 Inadempienze probabili										
A.3 Esposizioni scadute deteriorate										
A.4 Esposizioni non deteriorate	71.783	163			119	3				
Totale (A)	71.783	163			119	3				
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio										
B.1 Esposizioni deteriorate										
B.2 Esposizioni non deteriorate	5.280	676								
Totale (B)	5.280	676								
Totale A+B 2018	77.063	839			119	3				

Tavola 6.7 i) – Dinamica delle rettifiche di valore delle esposizioni per cassa verso clientela e verso banche (art.442 lettera i).
(Valori in migliaia di euro)

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
A. Rettifiche complessive iniziali - di cui: esposizioni cedute non cancellate	128.250	8.663	25.720	12.117	181	67
B. Variazioni in aumento	18.827	2.002	5.898	5.520	552	54
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate	5.604	X	5.156	X	29	X
B.2 altre rettifiche di valore	4.141	970	689	1.661	522	54
B.3 perdite da cessione	6.076					
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	2.962	1.022	45	18		
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni		X		X		X
B.6 altre variazioni in aumento	43	10	8	3.841	1	
C. Variazioni in diminuzione	75.924	6.791	10.433	2.828	147	60
C.1. riprese di valore da valutazione	4.465	55	3.099	1.655	6	3
C.2 riprese di valore da incasso	62.876	91	1.033		3	
C.3 utili da cessione	4.833					
C.4 write-off	3.363		8			
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate			2.920	1.017	87	23
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni		X		X		X
C.7 altre variazioni in diminuzione	387	6.645	3.373	156	50	34
D. Rettifiche complessive finali - di cui: esposizioni cedute non cancellate	71.153	3.874	21.184	14.809	586	61

A.1.10 Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Causali/Categorie	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni deteriorate scadute	
	Totale	di cui:	Totale	di cui:	Totale	di cui:
		esposizioni oggetto di concessioni		esposizioni oggetto di concessioni		esposizioni oggetto di concessioni
A. Rettifiche complessive iniziali - di cui: esposizioni cedute non cancellate B. Variazioni in aumento B.1 rettifiche di valore di attività impaired acquisite o originate B.2 altre rettifiche di valore B.3 perdite da cessione B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni B.6 altre variazioni in aumento C. Variazioni in diminuzione C.1 riprese di valore da valutazione C.2 riprese di valore da incasso C.3 utili da cessione C.4 write-off C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni C.7 altre variazioni in diminuzione D. Rettifiche complessive finali - di cui: esposizioni cedute non cancellate						
	X		X		X	
	X		X		X	
	X		X		X	

TAVOLA 7 - ATTIVITA' NON VINCOLATE (ART. 443)

INFORMATIVA QUALITATIVA

Nel corso della propria operatività la Banca pone in essere svariate operazioni che determinano il vincolo di attività di proprietà o di attività ricevute in garanzia da terzi.

In particolare le principali operazioni in essere al 31 dicembre 2018 e realizzate dalla Banca sono le seguenti:

- contratti di pronti contro termine e prestito titoli;
- attività sottostanti di strutture di cartolarizzazione, in cui le attività finanziarie non sono state cancellate dal bilancio della banca;
- accordi di collateralizzazione formalizzati con ICCREA Banca nell'ambito dell'operatività in derivati OTC, i quali prevedono lo scambio bilaterale della garanzia, la garanzia essendo costituita da contante, ovvero da titoli governativi di elevata liquidità e qualità creditizia, comunque soggetti ad un adeguato scarto prudenziale;
- attività poste a garanzia per operazioni di raccolta presso la Banca Centrale Europea/Banche multilaterali di sviluppo.

Tali tipologie di operazioni sono poste in essere principalmente con lo scopo di:

- i. permettere alla Banca di accedere a forme di provvista al momento dell'operazione considerate vantaggiose. La Banca ha aderito al programma di operazioni di rifinanziamento mirato a lungo termine (*Targeted Long Term Refinancing Operation - TLTRO*) e varato dalla BCE nel mese di luglio 2014 e, in seguito, alle ulteriori misure poste in essere a partire dal mese di giugno 2016 (*Targeted Long Term Refinancing Operation – TLTRO II*) in sostituzione della precedente. Il ricorso a tali operazioni, vincolate alla concessione di crediti a famiglie e imprese, ha comportato l'assunzione da parte della Banca dell'impegno a porre in essere azioni volte a conseguire le finalità perseguite dal programma e utili al raggiungimento di un indicatore operativo nel corso dello sviluppo dell'operazione positivo rispetto al *benchmark* individuale definito all'avvio del programma, nonché l'attivazione dei flussi segnaletici al riguardo definiti dalla BCE;
- ii. accedere, tramite il rilascio di garanzie reali, a particolari mercati o tipologie di attività (ad esempio, nell'operatività con controparti centrali o partecipanti diretti).

L'utilizzo di garanzie nell'ambito delle operazioni di finanziamento sovente richiede che il valore degli attivi impegnati a garanzia sia superiore all'importo dei fondi raccolti: si tratta del fenomeno conosciuto con il nome di

over-collateralisation che è standard di mercato o esplicitamente richiesto per accedere a specifiche forme di raccolta garantita.

Un determinato grado di *over-collateralisation* è necessario, ad esempio, nell'ambito delle operazioni di cartolarizzazione soprattutto per finalità di assegnazione del *rating* all'emissione. In particolare per quanto riguarda le operazioni di cartolarizzazione, il grado di *over-collateralisation* è determinato dalla struttura delle *tranche* (*senior, mezzanine e junior*).

Inoltre anche per i mutui e prestiti utilizzati a garanzia delle operazioni di finanziamento con la Banca Centrale vi è *over-collateralisation* come conseguenza degli *haircut* applicati da quest'ultima al valore dei crediti; analogamente, nel caso dei titoli di debito e di capitale si genera *over-collateralisation* per effetto degli scarti di garanzia (*haircut*) applicati dalle controparti e dalla Banca Centrale al valore dei titoli utilizzati come garanzia.

Si specifica, infine, che l'informativa in oggetto è stata predisposta sulla base del Regolamento UE n. 2017/2295 in materia di informativa sulle attività vincolate e su quelle non vincolate: in particolare, come espressamente previsto da tali orientamenti, le informazioni pubblicate nelle tavole che seguono sono calcolate sulla base dei valori mediani dei dati trimestrali riferiti all'esercizio 2018.

INFORMATIVA QUANTITATIVA
A. Tavola 7.1 – Informativa sulle attività vincolate e non vincolate iscritte in bilancio (art.443 - Orientamenti EBA, Modello A)
 (valori in migliaia di euro)

Forme tecniche	Riferimenti segnaletici per la compilazione del Modello A			
	Impegnate		Non Impegnate	
	VB	FV	VB	FV
Attività della banca	157.551	154.429	1.153.435	166.350
1. Titoli di capitale	-	-	11.657	11.657
2. Titoli di debito	157.551	154.429	156.326	154.694
- di cui: obbligazioni garantite	-	-	-	-
- di cui: titoli garantiti da attività	-	-	1.387	1.936
- di cui: emessi da amministrazioni pubbliche	157.551	154.429	148.347	145.986
- di cui: emessi da società finanziarie	-	-	8.419	8.943
- di cui: emessi da società non finanziarie	-	-	-	-
3. Altre attività	-	X	985.452	X
- di cui: finanziamenti a vista	-	X	14.758	X
- di cui: crediti e anticipi esclusi i finanziamenti a vista	-	X	899.841	X
- di cui: altre attività	-	X	63.022	X

B. Tavola 7.2 – Garanzie reali ricevute (art.443 - Orientamenti EBA, Modello B)
(valori in migliaia di euro)

Forme tecniche	Valore equo delle garanzie ricevute o dei titoli di debito di propria emissione vincolati	Non vincolate
		Valore equo delle garanzie ricevute o dei titoli di debito di propria emissione vincolabili
Garanzie ricevute dall'ente segnalante	-	-
1. Finanziamenti a vista	-	-
2. Strumenti di capitale	-	-
3. Titoli di debito	-	-
- di cui: obbligazioni garantite	-	-
- di cui: titoli garantiti da attività	-	-
- di cui: emessi da amministrazioni pubbliche	-	-
- di cui: emessi da società finanziarie	-	-
- di cui: emessi da società non finanziarie	-	-
3. Crediti e anticipi esclusi i finanziamenti a vista	-	-
4. Altre garanzie reali ricevute	-	-
5. Titoli di debito propri emessi diversi dalle obbligazioni garantite proprie o da ABS	-	2.535
6. Obbligazioni garantite e titoli garantiti da attività di propria emissione non ancora costituiti in garanzia	X	-
TOTALE DI ATTIVITA', GARANZIE REALI RICEVUTE E TITOLI DI DEBITO DI PROPRIA EMISSIONE	157.551	X

Tavola 7.3 – Attività vincolate / garanzie reali ricevute e passività associate (art.443 - Orientamenti EBA, Modello C)
(valori in migliaia di euro)

	Passività corrispondenti, passività potenziali o titoli concessi in prestito	Attività , garanzie ricevute e titoli di debito di propria emissione, diversi da obbligazioni garantite e titoli garantiti da attività, vincolati
Valore contabile delle passività finanziarie selezionate	135.666	157.551

TAVOLA 8 - USO DELLE ECAI (ART. 444)

INFORMATIVA QUALITATIVA

- **Agenzie esterne di valutazione del merito di credito e delle agenzie per il credito all'esportazione prescelte e classi regolamentari di attività per le quali ogni agenzia viene utilizzata**

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) riconosciute ai fini prudenziali sulla base di quanto previsto dal Regolamento (UE) 575/2013 (CRR), tenendo conto del raccordo tra i *rating* delle ECAI prescelte e le classi di merito creditizio previsto all'interno del Regolamento (UE) n. 1799/2016 che stabilisce norme tecniche di attuazione per quanto riguarda l'associazione tra le valutazioni del merito di credito delle agenzie esterne di valutazione del merito di credito e le classi di merito di credito per il rischio di credito in conformità all'articolo 136, paragrafi 1 e 3, del Regolamento (UE) 575/2013, e successivi emendamenti di cui al Regolamento (UE) n. 2018/634.

In tale contesto, tenendo conto delle proprie caratteristiche operative, al fine di verificare gli effetti in termini di requisiti patrimoniali riconducibili alle diverse opzioni percorribili, la Banca utilizza le valutazioni del merito creditizio rilasciate dall'ECAI **Moody's**, per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nei seguenti portafogli:

- "Amministrazioni centrali e banche centrali";
- "Organismi del settore pubblico";
- "Amministrazioni regionali o autorità locali";
- "Intermediari vigilati";
- "Banche multilaterali di sviluppo";
- "Organismi di investimento collettivo del risparmio";
- "Posizioni verso le cartolarizzazioni";
- "Imprese e altri soggetti".

La tabella seguente riepiloga le agenzie esterne di valutazione del merito di credito (ECAI) 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	ECAI	Caratteristiche dei rating⁹
Esposizioni verso Amministrazioni Centrali e Banche Centrali	Moody's	Solicited
Esposizioni verso Amministrazioni Regionali o Autorità locali	Moody's	Solicited
Esposizioni verso Organismi del settore pubblico	Moody's	Solicited
Esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo	Moody's	Solicited
Esposizioni verso Imprese ed altri soggetti	Moody's	Solicited
Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio	Moody's	Solicited
Posizioni verso le cartolarizzazioni aventi un <i>rating</i> a breve termine	Moody's	
Posizioni verso le cartolarizzazioni diverse da quelle aventi un <i>rating</i> a breve termine	Moody's	

⁹ Per "solicited rating" si intende il *rating* rilasciato sulla base di una richiesta del soggetto valutato e verso un corrispettivo. Sono equiparati ai *solicited rating* i *rating* rilasciati in assenza di richiesta qualora precedentemente il soggetto abbia ottenuto un *solicited rating* dalla medesima ECAI. Per "unsolicited rating" si intende il *rating* rilasciato in assenza di richiesta del soggetto valutato e di corresponsione di un corrispettivo.

--	--	--

Alla data di riferimento del 31 dicembre 2018, il *rating* assegnato all'Italia da parte dell'agenzia di *rating* *Moody's* è risultato in riduzione rispetto all'esercizio precedente e pari a Baa3 (da Baa2), pertanto, pur in riduzione, il suo livello nell'ambito della metodologia standardizzata applicata dalla Banca per la determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito, comporta l'applicazione del fattore di ponderazione del 100% alle esposizioni non a breve termine verso o garantite da intermediari vigilati italiani, alle esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico e alle esposizioni verso o garantite da Amministrazioni regionali o autorità locali.

- **Processo impiegato per estendere le valutazioni del merito di credito relative all'emittente o all'emissione ad attività comparabili non incluse nel portafoglio di negoziazione di vigilanza**

Nell'ambito della metodologia standardizzata per la determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito, laddove una valutazione del merito di credito sia stata attribuita ad uno specifico programma di emissione o linea di credito cui appartiene la posizione che costituisce l'esposizione, tale valutazione viene utilizzata per determinare il fattore di ponderazione da applicare all'esposizione.

L'assegnazione ad ogni programma di emissione o linea di credito del *rating* di emissione rilasciato dall'agenzia di *rating* prescelta avviene mediante apposita procedura automatizzata.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

TAVOLA 8 - USO DELLE ECAI

A. Tavola 8.1 – Valore delle esposizioni prima dell'applicazione delle tecniche di attenuazione del rischio di credito (ante CRM) (art.444 lettera e) (valori in migliaia di euro)

PORTAFOGLIO (esposizioni verso)	REGOLAMENTARE	TOTALE	CON RATING										PRIVE DI RATING													
			FATTORE DI PONDERAZIONE										FATTORE DI PONDERAZIONE													
			(0%)	(10%)	(20%)	(40%)	(50%)	(100%)	(150%)	(225%)	(350%)	(650%)	(1250%)	(0%)	(2%)	(4%)	(10%)	(20%)	(35%)	(50%)	(75%)	(100%)	(150%)	(250%)	(1250%)	Altro
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali (5707=51)		314.720	Classe 1	N.A.	Classe 2	N.A.	Classe 3	Classe 4-5	Classe 6	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.		N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.		N.A.				
			0		0		0	0	0						298.718								14.016		1.985	0
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali (5707=53)		2.781	N.A.	N.A.	Classe 1	N.A.	Classe 2-3	Classe 4-5	Classe 6	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	Classe 1	N.A.	Classe 2-3	N.A.	Classe 4-5	Classe 6	N.A.		
					0		0	0	0										2.781		0		0	0		0
Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico (5707=156)		206	N.A.	N.A.	Classe 1	N.A.	Classe 2-3	Classe 4-5	Classe 6	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	Classe 1	N.A.	Classe 2-3	N.A.	Classe 4-5	Classe 6	N.A.		
					0		0	0	0										1		0		205	0		0
Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo (5707=56)		0	N.A.	N.A.	Classe 1	N.A.	Classe 2-3	Classe 4-5	Classe 6	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.		N.A.	N.A.	N.A.	Classe 1	N.A.	Classe 2	N.A.	Classe 3-5	Classe 6	N.A.		N.A.
					0		0	0	0						0				0				0			0
Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali (5707=57)		0	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.		N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.		N.A.
															0											
Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati (5707=52) ponderazioni preferenziali sono ricondotte tra gli "unrated"		73.807	N.A.	N.A.	Classe 1	N.A.	Classe 2-3	Classe 4-5	Classe 6	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.				N.A.	Classe 1	N.A.	Classe 2-3	N.A.	Classe 4-5	Classe 6			N.A.
					0		0	0	0						12.019	0	0		29.546		0		32.242	0	0	0
Esposizioni verso o garantite da imprese (5707=58)		215.423	N.A.	N.A.	Classe 1	N.A.	Classe 2	Classe 3-4	Classe 5-6	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.		N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.				N.A.		N.A.
					0		0	0	0						0										75.963	0
Esposizioni al dettaglio (5707=59)		248.290	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.		N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.				N.A.		N.A.	
															0							230.898				0
Esposizioni garantite da immobili (5707=62)		363.170	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.				N.A.		N.A.	
																						276.426	86.744			
Esposizioni in stato di default (5707=158)		67.411	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.				N.A.		N.A.	
																							53.804	13.296		0
Esposizioni ad alto rischio (5707=65)			N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.				N.A.		N.A.	

	0																				0	0	0		
		N.A.	Classe 1	Classe 2-3	N.A.	Classe 4-5	Classe 6	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.		
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite (5707=63)	0		0	0		0	0																0		
Esposizioni a breve termine verso imprese o intermediari vigilati (5707=157)	0	N.A.	N.A.	Classe 1	N.A.	Classe 2	Classe 3-4	Classe 5-6	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.		
				0		0	0	0															0		
Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) (5707=61)	66	N.A.	N.A.	Classe 1	N.A.	Classe 2	Classe 3-4	Classe 5-6	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.		N.A.			
				0		0	0	0													0	0	0		
Esposizioni in strumenti di capitale (5707=159)	13.613	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.		N.A.			
																					11.607	0	0		
Altre esposizioni (5707=185)	34.681	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.		N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.		N.A.			
												4.310									28.660		0		
Esposizioni verso le cartolarizzazioni (voce 5720=90,91,92,93)	1.073			1072,6437	0		0		0	0	0														
				0		0	0																1.073		
Totale esposizioni	1.335.239	0	0	1.073	0	0	0	0	0	0	0	0	315.047	0	0	0	34.039	276.426	86.744	230.898	216.498	13.296	1.985	0	160.241

N.A. = fattore di ponderazione non applicabile per il portafoglio in questione

Per le garanzie rilasciate e gli impegni il valore dell'esposizione è rappresentato dall'equivalente creditizio

Le celle evidenziate in grigio sono da considerare non destinate ad essere valorizzate per vincoli normativi contingenti o per l'operatività tipica delle banche di categoria

B. Tavola 8.2 – Valore delle esposizioni dopo l'applicazione delle tecniche di attenuazione del rischio di credito (post CRM) (art.444 lettera e) (valori in migliaia di euro)

PORTAFOGLIO (esposizioni verso)	REGOLAMENTARE	TOTALE	CON RATING											PRIVE DI RATING											
			FATTORE DI PONDERAZIONE											FATTORE DI PONDERAZIONE											
			(0%)	(10%)	(20%)	(40%)	(50%)	(100%)	(150%)	(225%)	(350%)	(650%)	(1250%)	(0%)	(2%)	(4%)	(10%)	(20%)	(35%)	(50%)	(75%)	(100%)	(150%)	(250%)	(1250%)
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali (5720=51)		326.630	Classe 1	N.A.	Classe 2	N.A.	Classe 3	Classe 4-5	Classe 6	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.		N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.		N.A.			
			0		0		0	0	0						310.629								14.016		1.985
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali (5720=53)		3.884	N.A.	N.A.	Classe 1	N.A.	Classe 2-3	Classe 4-5	Classe 6	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	Classe 1	N.A.	Classe 2-3	N.A.	Classe 4-5	Classe 6	N.A.		
					0		0	0	0									3.884		0		0	0		0
Esposizioni verso o garantite da organismi del settore (5720=156)		206	N.A.	N.A.	Classe 1	N.A.	Classe 2-3	Classe 4-5	Classe 6	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	Classe 1	N.A.	Classe 2-3	N.A.	Classe 4-5	Classe 6	N.A.		
					0		0	0	0									1		0		205	0		0
Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo (5720=56)		0	N.A.	N.A.	Classe 1	N.A.	Classe 2-3	Classe 4-5	Classe 6	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.		N.A.	N.A.	N.A.	Classe 1	N.A.	Classe 2	N.A.	Classe 3-5	Classe 6	N.A.	N.A.
					0		0	0	0					0				0				0			0
Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali (5720=57)		0	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.		N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
														0											
Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati (5720=52) ponderazioni preferenziali sono ricondotte tra gli "unrated"		69.933	N.A.	N.A.	Classe 1	N.A.	Classe 2-3	Classe 4-5	Classe 6	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.				N.A.	Classe 1	N.A.	Classe 2-3	N.A.	Classe 4-5	Classe 6		N.A.
					0		126	0	0						8.019	0	0		29.546		0		32.242	0	0
Esposizioni verso o garantite da imprese (5720=58)		195.260	N.A.	N.A.	Classe 1	N.A.	Classe 2	Classe 3-4	Classe 5-6	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.				N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.		N.A.
					0		0	0	0					0									75.963	0	
Esposizioni al dettaglio (5720=59)		230.898	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.		N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.		N.A.
														0								230.898			0
Esposizioni garantite da immobili (5720=62)		361.448	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.		N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.		N.A.
																		275.243	86.205						
Esposizioni in stato di default (5720=158)		67.100	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.		N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.		N.A.
																						53.804	13.296		0
Esposizioni ad alto rischio (5720=65)		0	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.		N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.		N.A.
																							0		0

		N.A.	Classe 1	Classe 2-3	N.A.	Classe 4-5	Classe 6	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.			
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite (5720=63)	0		0	0		0	0																0			
Esposizioni a breve termine verso imprese o intermediari vigilati (5720=157)	0	N.A.	N.A.	Classe 1	N.A.	Classe 2	Classe 3	Classe 4-6	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	0	0		
Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) (5720=61)	136	N.A.	N.A.	Classe 1	N.A.	Classe 2	Classe 3-4	Classe 5-6	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	0	0	0		
Esposizioni in strumenti di capitale (5720=159)	13.613	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	11.607	0	0	2.005	
Altre esposizioni (5720=185)	65.059	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	4.310	1.711	28.660	30.378	
Esposizioni verso le cartolarizzazioni (voce 5720=90,91,92,93)	1.073			1072,6437	0		0		0	0	0													0	1.073	
Totale esposizioni	1.335.239	0	0	1.117	0	126	0	0	0	0	0	0	0	322.957	0	0	0	35.142	275.243	86.205	230.898	216.498	13.296	1.985	0	152.752

N.A. = fattore di ponderazione non applicabile per il portafoglio in questione

Per le garanzie rilasciate e gli impegni il valore dell'esposizione è rappresentato dall'equivalente creditizio

Le celle evidenziate in grigio sono da considerare non destinate ad essere valorizzate per vincoli normativi contingenti o per l'operatività tipica delle banche di categoria

**C. Tavola 8.3 – Valore delle esposizioni dedotte dai Fondi Propri (art.444 lettera e)
(valori in migliaia di euro)**

PORTAFOGLIO (esposizioni verso)	REGOLAMENTARE	Esposizioni dedotte dai fondi propri			Totale
		CET 1	AT 1	T2	
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali		3.683			3.683
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali					0
Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico					0
Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo					0
Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali					0
Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati					0
Esposizioni verso o garantite da imprese					0
Esposizioni al dettaglio					0
Esposizioni garantite da immobili					0
Esposizioni in stato di default					0
Esposizioni ad alto rischio					0
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite					0
Esposizioni a breve termine verso imprese o intermediari vigilati		2.679	156	448	3.283
Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR)					0
Esposizioni in strumenti di capitale					0
Altre esposizioni					0
Esposizioni verso le cartolarizzazioni					0
Totale esposizioni		6.362	156	448	6.966

TAVOLA 9 – ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI MERCATO (ART. 445)
INFORMATIVA QUANTITATIVA
A. Tavola 9 - Rischio di posizione (art.445)
 (valori in migliaia di euro)

Componenti		Requisito patrimoniale rischio di mercato
A.	Rischio generico (A.1+A.2)	-
	A.1 - Titoli di debito	-
	A.2 - Titoli di capitale	-
B.	Rischio specifico (B.1+B.2+B.3+B.4)	-
	B.1 - Titoli di debito	-
	B.2 - Titoli di capitale	-
	B.3 - Posizioni verso la cartolarizzazione	-
	B.4 - Portafoglio di negoziante di correlazione	-
	B.6 - OICR	-
Totale rischio di posizione		0

**TAVOLA 10 - ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI
NEGOZIAZIONE (ART. 447)**

INFORMATIVA QUALITATIVA

▪ **Differenziazione delle esposizioni in funzione degli obiettivi perseguiti**

Le esposizioni in strumenti di capitale sono detenute dalla Banca per finalità strategiche (partecipazioni in società del Gruppo Bancario Iccrea, società consortili interne alla Categoria) istituzionali, (partecipazioni in associazioni di categoria, enti ed istituzioni e organismi legati al territorio), strumentali all'attività operativa della Banca e allo sviluppo dell'attività commerciale e di investimento finanziario. Eventuali altre partecipazioni ritenute non strategiche sono di dimensione del tutto residuale.

I titoli di capitale inclusi nel portafoglio bancario si trovano classificati tra le **“Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva**

I titoli di capitale inclusi tra le “Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva” sono rappresentati da strumenti di capitale - non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto - detenuti con un intento non di negoziazione e per i quali è stata esercitata irrevocabilmente al momento della prima iscrizione (o della transizione all'IFRS 9, laddove già iscritti a tale data) l'opzione per la rilevazione nel prospetto della redditività complessiva delle variazioni di *fair value* successive alla prima iscrizione in bilancio (OCI *election*). Si tratta, pertanto, di investimenti effettuati in partecipazioni funzionali al rafforzamento commerciale della Banca e alla necessità di estendere la propria presenza in aree di business non presidiate. Parimenti, tale opzione viene esercitata per gli strumenti di capitale che sono acquistati con finalità strategiche ed istituzionali, detenute dunque senza obiettivi di cessione nel breve periodo, bensì in ottica di investimento di medio-lungo termine.

▪ **Tecniche di contabilizzazione e metodologie di valutazione utilizzate**

Titoli di capitale inclusi tra le “Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva”

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale dei titoli di capitale valutati al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva avviene alla data di regolamento.

La rilevazione iniziale avviene al *fair value*, che è normalmente pari al corrispettivo pagato per lo strumento. Nel caso in cui il corrispettivo sia diverso dal *fair value*, l'attività finanziaria viene iscritta al suo *fair value* e la differenza tra il corrispettivo e il *fair value* viene registrata a conto economico. Il valore di prima iscrizione

comprende gli oneri e proventi accessori direttamente attribuibili alla transazione e quantificabili alla data di iscrizione, anche se liquidati successivamente.

Criteri di valutazione

Le attività finanziarie rappresentate da strumenti di capitale, successivamente alla rilevazione iniziale, continuano ad essere valutate al *fair value* con imputazione delle variazioni in apposita riserva di patrimonio al netto del relativo effetto fiscale (voce “110 - Riserve da valutazione”). Quanto rilevato in contropartita del patrimonio netto (Prospetto della redditività complessiva) non deve essere successivamente trasferito a conto economico, neanche in caso di cessione (cd. “*no recycling*”); in tal caso si procede ad una riclassifica in un'altra voce di patrimonio netto (voce “140 - Riserve”). Nessuna svalutazione di conto economico è inoltre prevista per tali attività in quanto non assoggettate ad alcun processo di *impairment*. La sola componente riferibile ai titoli di capitale in questione che è oggetto di rilevazione a conto economico è rappresentata dai relativi dividendi.

Per i titoli di capitale inclusi in questa categoria, non quotati in un mercato attivo, il criterio del costo è utilizzato quale stima del *fair value* soltanto in via residuale e limitatamente a poche circostanze, ossia in caso di non applicabilità di tutti i metodi di valutazione precedentemente richiamati, ovvero in presenza di un'ampia gamma di possibili valutazioni del *fair value*, nel cui ambito il costo rappresenta la stima più significativa. Per maggiori informazioni sui criteri di determinazione del *fair value*, si rinvia alla Sezione “A.4 Informativa sul *Fair Value*” della Parte A della Nota integrativa del Bilancio al 31 dicembre 2018.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Per quanto riguarda le attività finanziarie rappresentate da strumenti di capitale, per i quali si è optato per la c.d. “OCI election”, sono rilevati nel conto economico soltanto i dividendi (voce “70. Dividendi e proventi simili”). Le variazioni di *fair value* successive alla prima iscrizione sono rilevate in apposita riserva di valutazione nel patrimonio netto (voce “110 - Riserve da valutazione”); in caso di cancellazione dell'attività, il saldo cumulato di tale riserva non è riversato a conto economico ma è riclassificato tra le riserve di utili del patrimonio netto (voce “140 - Riserve”).

Criteri di cancellazione

Le attività 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. Per contro, qualora sia stata mantenuta una quota parte prevalente dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in

misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi, ad altri soggetti terzi.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

A. Tavola 10 – Informazioni sulle esposizioni in strumenti di capitale del portafoglio bancario (art.447) (valori in migliaia di euro)

Esposizioni su strumenti di capitale	Valore di bilancio (A)	Fair Value (B)	Valore di mercato (C)	Utili e perdite realizzate nel periodo (D)		Plusvalenze e minusvalenze complessive imputate a conto economico (E)		Plusvalenze e minusvalenze complessive imputate a patrimonio netto (F)		Plusvalenze e minusvalenze complessive imputate nel CET (G)	
				Utili	Perdite	Plusvalenze	Minusvalenze	Plusvalenze	Minusvalenze	Plusvalenze	Minusvalenze
A. Titoli di capitale:											
A1. Quotati:											
A2. Non quotati:	11.601	-	-	-	5	-	-	-	-	-	-
A2.1 Strumenti di private equity											
A2.2 Altri titoli di capitale	11.601										
Totale titoli di capitale (A1+A2)	11.601	-	-	-	5	-	-	-	-	-	-
B. OICR:											
B1. Quotati:				1							
B2. Non quotati:				1							
Totale OICR (B1+B2)	-	-	-	2	-	-	-	-	-	-	-
C. Strumenti derivati su titoli di capitale:											
C.1 Quotati:											
C1.1 Valore positivo											
C1.2 Valore negativo											
C.2 Non quotati:											
C2.1 Valore positivo											
C2.2 Valore negativo											

TAVOLA 11 - ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SU POSIZIONI NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE (ART. 448)

INFORMATIVA QUALITATIVA

▪ **Natura del rischio**

Il rischio di tasso di interesse sul “portafoglio bancario” rappresenta il rischio attuale o prospettico di diminuzione di valore del patrimonio o di diminuzione del margine d’interesse derivante dagli impatti delle variazioni avverse dei tassi di interesse sulle attività diverse da quelle allocate nel portafoglio di negoziazione di vigilanza. Le fonti di tale rischio sono individuabili principalmente nei processi del Credito, della Raccolta e della Finanza.

▪ **Misurazione e gestione del rischio ed ipotesi di fondo utilizzate**

Per la determinazione del capitale interno a fronte del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario secondo la prospettiva del valore economico, la Banca ha deciso di utilizzare l’algoritmo semplificato, rappresentato nell’Allegato C Parte Prima, Titolo III – Capitolo 1 della Circ. 285/13. Attraverso tale metodologia viene valutato l’impatto di una variazione ipotetica dei tassi pari a +/- 200 punti base sull’esposizione al rischio di tasso di interesse relativo al portafoglio bancario.

A tal fine le attività e le passività vengono preventivamente classificate in fasce temporali in base alla loro data di riprezzamento¹⁰ e aggregate per “valute rilevanti” (le valute il cui peso è inferiore al 5% sono aggregate fra loro come se fossero un’unica valuta).

Per ogni aggregato di posizioni viene quindi calcolata, all’interno di ciascuna fascia, la posizione netta, come compensazione tra posizioni attive e posizioni passive. La posizione netta di ogni fascia è moltiplicata per i fattori di ponderazione, ottenuti come prodotto tra una variazione ipotetica di tassi e un’approssimazione della *duration* modificata relativa alle singole fasce. Le esposizioni ponderate delle diverse fasce sono sommate tra loro. L’esposizione ponderata netta ottenuta in questo modo approssima la variazione del valore attuale delle poste denominate in una certa valuta nell’eventualità dello *shock* di tasso ipotizzato. Le esposizioni positive relative alle singole “valute rilevanti” e all’aggregato delle “valute non rilevanti” sono sommate tra loro. In questo modo si ottiene un valore che rappresenta la variazione di valore economico aziendale a fronte dell’ipotizzato scenario sui tassi di interesse.

¹⁰ In proposito si fa presente che la Banca, sulla base delle valutazioni effettuate, non ha optato per la facoltà, concessa a seguito dell’emanazione del 20° aggiornamento della Circolare n°285 di Banca d’Italia, di escludere dal processo di calcolo previsto dalla metodologia semplificata i contratti di opzione a proprio favore incorporati in altre poste di bilancio ossia, nello specifico, le opzioni *floor* e *cap* rispettivamente su attività e passività a tasso variabile.

Ai fini della quantificazione del capitale interno in condizioni ordinarie la Banca prende a riferimento uno *shift* parallelo della curva dei tassi pari a +/-200 punti base, in analogia allo scenario contemplato dall'Organo di Vigilanza per la conduzione del c.d. *Supervisory Test* garantendo, in caso di scenari al ribasso, il vincolo di non negatività dei tassi di interesse.

Si procede quindi alla determinazione dell'indicatore di rischio come rapporto tra il valore somma e l'ammontare dei Fondi Propri, onde verificare che non si determini una riduzione del valore economico della Banca superiore al 20% dei Fondi Propri stessi. La Banca monitora a fini gestionali interni il rispetto della suddetta soglia.

Qualora si determini una riduzione del valore economico superiore al 20% dei Fondi Propri, la Banca, previa opportuna approfondita analisi delle dinamiche sottese ai risultati, attiva opportune iniziative per il rientro nel limite massimo tenendo conto delle indicazioni dell'Organo di Vigilanza.

Con riguardo alle misurazioni che concernono le opzioni di rimborso anticipato, si rileva come nel caso della Banca gran parte di queste siano implicite nei mutui erogati alla clientela e nelle emissioni obbligazionarie in essere. Più precisamente, nel caso dei mutui erogati alla clientela si tratta di opzioni vendute, mentre per le emissioni obbligazionarie di opzioni acquistate.

Sotto il profilo contabile, tali opzioni non sono scorporate e trattate separatamente, in quanto non presentano le caratteristiche per lo scorporo previste dalla vigente normativa.

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 Banca d'Italia 272/08 "Manuale per la compilazione della Matrice dei Conti" e nella Circolare Banca d'Italia 115/91 "Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni di vigilanza su base consolidata degli enti creditizi".

Per quanto attiene alla misurazione del rischio tasso connesse alle dinamiche dei depositi non vincolati si evidenzia che la somma dei conti correnti passivi e dei depositi liberi è stata ripartita secondo le seguenti modalità:

- nella fascia "a vista", convenzionalmente, una quota fissa del 25% (c.d. "componente *non core*");
- per il rimanente importo (c.d. "componente *core*") nelle successive otto fasce temporali (da "fino a 1 mese" a "4-5 anni") in misura proporzionale al numero dei mesi in esse contenuti.

La banca si avvale altresì di un modello nel quale, basandosi sulla metodologia semplificata di vigilanza di cui all'Allegato C della Circolare 285/13 – Parte Prima – Titolo III – Capitolo 1, esprime degli scenari chiamati di "Simulazione avanzata" riferendosi alle variazioni annuali dei tassi di interesse registrati in un periodo di osservazione di 6 anni, considerando, fra gli altri, anche il 1° percentile (ribasso) o il 99° percentile (rialzo). In

caso di scenari al ribasso la Banca garantisce il vincolo di non negatività dei tassi.

Nella determinazione del capitale interno in condizioni di *stress* la Banca avvalendosi delle metodologie semplificate indicate dalla normativa si riferisce alle variazioni annuali dei tassi di interesse registrati in un periodo di osservazione di 6 anni utilizzando lo scenario corrispondente a un intervallo di confidenza al 99° percentile.

Ai fini gestionali, la Banca misura l'esposizione al rischio di tasso di interesse anche in termini di volatilità degli utili (ed, in particolare, del margine di interesse). In particolare, il modello adottato è di tipo statico, ovvero a "bilancio costante", ossia ipotizzando che il volume e la composizione delle attività e delle passività rimangano costanti e prevedendo, quindi, in egual misura la loro sostituzione man mano che si estinguono, con *gapping period* pari a 12 mesi e copre tutte le poste dell'attivo e del passivo di bilancio (con l'esclusione del *trading book*). Gli scenari considerati sono quelli classici di +/- 200 punti base, +/- 100 e quello dei tassi *forward*. In particolare si simula l'impatto per ogni *gap* temporale della variazione dei futuri tassi di interesse e conseguentemente il complessivo impatto sul margine di interesse della variazione del tasso.

La Banca non quantifica un capitale interno a fronte del rischio di tasso di interesse in termini di impatto sul margine di interesse.

Al 31 dicembre 2018, il modello ALM esprime un margine di interesse atteso, su un orizzonte temporale di 12 mesi, pari a 16.563.894 euro, con una variazione, tenendo conto della vischiosità nel riprezzamento delle poste e della percentuale di trasferimento sui tassi interni dei movimenti di mercato, di + 4.465.510 / - 4.465.510 euro, rispettivamente in caso di rialzo e di ribasso dei tassi di mercato di 100 punti base (+26,96% del margine di interesse atteso nel caso di rialzo e - 26,96% del margine di interesse atteso nel caso di ribasso).

Alla stessa data, la variazione attesa, nelle stesse condizioni è pari a + 8.931.020 / - 8.931.020 euro, rispettivamente in caso di rialzo e di ribasso dei tassi di mercato di 200 punti base (+53,92% del margine di interesse atteso nel caso di rialzo e - 53,92% del margine di interesse atteso nel caso di ribasso).

La Banca ha in essere, al 31 dicembre 2018, operazioni di copertura per mezzo di strumenti derivati del tipo *interest rate swap* per un ammontare nominale complessivo pari a 483.996 euro che svolgono una funzione di mitigazione del rischio di tasso (funzione di *hedging*) con una incidenza molto limitata sul margine di interesse.

Con riguardo alla *sensitivity* sul valore economico al 31 dicembre 2018 la posizione della Banca evidenzia un valore pari a - 322.971 euro nel caso di rialzo dei tassi di 100 punti base (-0,21% del valore attuale economico del patrimonio) e pari a + 2.715.722 euro nel caso di ribasso dei tassi di 100 punti base (+1,81% del valore attuale economico del patrimonio).

Al 31 dicembre 2018, il modello esprime un margine di interesse atteso su un orizzonte temporale di 12 mesi

pari a 16.563.894 euro, con una variazione, tenendo conto della vischiosità nel riprezzamento delle poste e della percentuale di trasferimento sui tassi interni dei movimenti di mercato, di + 503.397 euro, in caso di manifestazione dello scenario incorporato alla medesima data nella curva dei tassi *forward* (+3,04% del margine di interesse atteso).

▪ **Frequenza di misurazione**

La misurazione del capitale interno attuale, condotta attraverso il richiamato algoritmo semplificato indicato dalla Circolare 285/13 di Banca d'Italia, viene effettuata su base trimestrale.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

Si riporta di seguito la sintesi delle misurazioni sviluppate in sede di quantificazione del rischio di tasso di interesse sul *banking book* calcolato in base al Modello semplificato di vigilanza.

Con riferimento alle attività deteriorate, la Banca ha scelto di classificare tali attività ripartendole nelle varie fasce temporali, secondo il seguente criterio:

- le attività deteriorate con definito il piano di recupero dei flussi di cassa sottostanti sono allocate nelle fasce temporali secondo la vita residua;
- le restanti attività deteriorate, per le quali non è definito un piano di recupero dei flussi di cassa sottostanti e che dunque figurano con durata indeterminata, convenzionalmente sono state allocate proporzionalmente sulle varie fasce temporali in funzione di quelle con piano di rientro definito.

Il valore economico complessivo della Banca diminuisce, nel caso di aumento dei tassi di interesse, tenendo conto del vincolo di non negatività dei tassi, in misura pari a **2,799** mln di euro (**2,8738%** dei Fondi Propri) come meglio evidenziato nella tavola seguente.

Tav. 6 - Rischio di tasso di interesse - profilo dei gap al 31.12.2018

Euro

DESCRIZIONE	31-dic-18						
	POSIZIONE GAP			SCENARIO RIBASSO DEI TASSI		SCENARIO RIALZO DEI TASSI + 200	
	ATTIVITA'	PASSIVITA'	POSIZIONE NETTA	FATTORI BDI - CON FLOOR	POSIZIONE NETTA PONDERATA	FATTORI BDI	POSIZIONE NETTA PONDERATA
Dati Non Ripartibili	-	-	-	0%	-	0%	-
A Vista e A Revoca	704.388.798	300.828.137	403.560.661	0%	-	0%	-
Fino a 1 mese	48.533.112	88.179.099	39.645.987	0,00%	-	0,08%	31.717
Da oltre 1 mese a 3 mesi	42.151.123	75.821.348	33.670.225	0,00%	-	0,32%	107.745
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	109.413.353	98.121.692	11.291.661	0,00%	-	0,72%	81.300
Da oltre 6 mesi a 1 anno	47.373.158	98.781.964	51.408.806	0,00%	-	1,43%	735.146
Da oltre 1 anno a 2 anni	100.109.705	227.588.349	127.478.644	0,00%	-	2,77%	3.531.158
Da oltre 2 anni a 3 anni	85.216.486	176.821.737	91.605.251	0,00%	-	4,49%	4.113.076
Da oltre 3 anni a 4 anni	54.962.678	128.977.559	74.014.881	-0,15%	1.111.022	6,14%	4.544.514
Da oltre 4 anni a 5 anni	47.194.670	116.187.252	68.992.582	-0,77%	531.243	7,71%	5.319.328
Da oltre 5 anni a 7 anni	41.000.254	12.061.000	28.939.254	-2,39%	691.648	10,15%	2.937.334
Da oltre 7 anni a 10 anni	33.136.718	0	33.136.718	-5,37%	1.779.442	13,26%	4.393.929
Da oltre 10 anni a 15 anni	33.470.958	0	33.470.958	-10,44%	3.494.368	17,84%	5.971.219
Da oltre 15 anni a 20 anni	17.922.457	0	17.922.457	-14,92%	2.674.031	22,43%	4.020.007
Da oltre 20	14.513.335	0	14.513.335	-17,96%	2.606.595	26,03%	3.777.821
TOTALI	1.379.386.805	1.323.368.137	56.018.668	-	10.603.818	-	2.798.927

Altre valute non rilevanti

DESCRIZIONE	31-dic-18						
	POSIZIONE GAP			SCENARIO RIBASSO DEI TASSI		SCENARIO RIALZO DEI TASSI + 200	
	ATTIVITA'	PASSIVITA'	POSIZIONE NETTA	FATTORI BDI	POSIZIONE NETTA PONDERATA	FATTORI BDI	POSIZIONE NETTA PONDERATA
Dati Non Ripartibili	-	-	-	0%	-	0%	-
A Vista e A Revoca	551.202	339.899	211.303	0%	-	0%	-
Fino a 1 mese	1.597.614	866.830	730.784	0,00%	-	0,08%	585
Da oltre 1 mese a 3 mesi	252.397	191.760	60.637	0,00%	-	0,32%	194
Da oltre 3 mesi a 6 mesi	331.909	538.501	206.592	0,00%	-	0,72%	1.487
Da oltre 6 mesi a 1 anno	10.917	100.693	89.776	0,00%	-	1,43%	1.284
Da oltre 1 anno a 2 anni	21.834	201.386	179.552	0,00%	-	2,77%	4.974
Da oltre 2 anni a 3 anni	21.834	201.386	179.552	0,00%	-	4,49%	8.062
Da oltre 3 anni a 4 anni	-	201.386	201.386	-0,15%	302	6,14%	12.365
Da oltre 4 anni a 5 anni	-	201.386	201.386	-0,77%	1.551	7,71%	15.527
Da oltre 5 anni a 7 anni	-	-	-	-2,39%	-	10,15%	-
Da oltre 7 anni a 10 anni	-	-	-	-5,37%	-	13,26%	-
Da oltre 10 anni a 15 anni	-	-	-	-10,44%	-	17,84%	-
Da oltre 15 anni a 20 anni	-	-	-	-14,92%	-	22,43%	-
Da oltre 20	-	-	-	-17,96%	-	26,03%	-
TOTALI	2.787.707	2.843.227	55.520	-	1.853	-	42.920

TOTALE RISCHIO TASSO	2.798.926
----------------------	-----------

PATRIMONIO DI VIGILANZA - FONDI PROPRI AL 31-12-18	97.395.466
--	------------

VALORE %	2,8738
----------	--------

TAVOLA 12 - ESPOSIZIONE IN POSIZIONI VERSO LA CARTOLARIZZAZIONE (ART. 449)

INFORMATIVA QUALITATIVA

Nell'ambito delle operazioni di cartolarizzazione e secondo le definizioni previste dalla normativa prudenziale, la Banca opera sia come *originator* (cedente), mediante la cessione di crediti a società veicolo (SPV) per l'emissione di titoli di cartolarizzazioni proprie, sia come investitore, mediante la sottoscrizione di titoli di cartolarizzazioni di terzi.

Ad oggi la Banca non ha promosso come *sponsor* alcuna attività di cartolarizzazione.

Nell'ambito delle cartolarizzazioni proprie si può distinguere tra:

- operazioni di cartolarizzazione i cui titoli sono collocati in tutto o in parte sul mercato ed originate con l'obiettivo di conseguire vantaggi economici riguardanti l'ottimizzazione del portafoglio crediti, la diversificazione delle fonti di finanziamento, la riduzione del loro costo e l'allineamento delle scadenze naturali dell'attivo con quelle del passivo (cartolarizzazioni in senso stretto);
- operazioni di cartolarizzazioni i cui titoli sono interamente trattenuti *dall'originator* e finalizzate a diversificare e potenziare gli strumenti di *funding* disponibili, attraverso la trasformazione dei crediti ceduti in titoli rifinanziabili (auto-cartolarizzazione). Le operazioni di auto-cartolarizzazione si inquadrano nella più generale politica di rafforzamento della posizione di liquidità della Banca e non rientrano nelle cartolarizzazioni in senso stretto in quanto non trasferiscono rischi all'esterno della Banca.

Per ulteriori informazioni riguardanti le operazioni descritte nella presente Tavola si rinvia anche a quanto già riportato nella Sezione della Parte E della Nota Integrativa al Bilancio al 31 dicembre 2018.

Cartolarizzazione effettuata nell'esercizio 2006 dalla ex BCC di Ghisalba (incorporata).

Finalità: Operazione di cartolarizzazione di crediti *performing*.

La cartolarizzazione dei crediti permette l'approvvigionamento di importanti masse finanziarie in alternativa all'indebitamento diretto, con possibilità di riduzione delle attività di rischio ai fini dei coefficienti di solvibilità, senza estromettere l'*originator* dalla gestione del rapporto con il cliente.

L'operazione, pertanto, si connota come il ricorso ad uno strumento innovativo di raccolta sui mercati per finanziare l'economia locale e si inquadra nell'ambito delle aspettative di una ulteriore espansione dei volumi inerenti al comparto dei crediti o più in generale degli impieghi coerentemente con le linee strategiche aziendali,

che hanno tra i propri obiettivi il finanziamento a tassi competitivi e per importi significativi dello sviluppo di portafoglio di prestiti vivi a medio lungo termine.

L'operazione è stata a suo tempo effettuata dalla Banca *originator* oltre che nell'ottica di diversificazione delle fonti di finanziamento, anche per permettere una maggiore correlazione delle scadenze tra raccolta ed impieghi e il miglioramento dei coefficienti prudenziali di vigilanza.

Informazioni generali

La BCC di Ghisalba nel corso del 2006 ha partecipato ad un'operazione di cartolarizzazione di crediti ai sensi della L. 130/1999, avente per oggetto crediti *performing* costituiti da mutui ipotecari concessi a clientela / banche residenti in Italia. Il progetto realizzato con l'assistenza di Iccrea Banca, ha visto la cessione pro-soluto di portafogli di crediti nascenti da mutui ipotecari "*in bonis*" assistiti da ipoteca economicamente di primo grado, erogati dalla Banca e da altre 15 Banche di credito cooperativo a clienti residenti nel territorio nazionale, per un valore nominale complessivo lordo di 477,9 mln di euro di cui circa 7,9 mln di euro riferibili alla Banca.

Soggetto organizzatore (*arranger*) era Iccrea Banca con il coinvolgimento, per le necessarie valutazioni del merito di credito, delle agenzie *Moody's* e *Standard & Poor's*.

L'operazione è stata realizzata attraverso una società veicolo appositamente costituita e omologata denominata "Credico Finance 7 S.r.l.", nella quale la Banca non detiene alcuna partecipazione e le cui quote sono detenute da Melograno 3 e Melograno 4 (*Sitching* olandesi senza scopo di lucro).

L'operazione si è concretizzata per mezzo di più contratti tra loro collegati, il cui schema è di seguito rappresentato: a) cessione pro-soluto, da parte degli *originator*, di un portafoglio di crediti individuati in "blocco"; b) acquisizione pro-soluto dei crediti, da parte del cessionario/emittente, società veicolo, ed emissione da parte di quest'ultimo di "*notes*" caratterizzate da un diverso grado di rimborsabilità al fine di reperire mezzi finanziari; c) sottoscrizione delle "*notes*" *Senior* e *Mezzanine*, da parte di intermediari collocatori; d) sottoscrizione da parte dei singoli *originator* delle notes Serie C – *Junior*.

I mutui ceduti sono stati selezionati ed identificati dal cedente sulla base dei seguenti criteri oggettivi:

- erano garantiti da almeno un'ipoteca su di un immobile a destinazione residenziale o commerciale;
- erano denominati in lire / euro al momento dell'erogazione;
- la relativa rata è addebitata direttamente in conto corrente;
- erano in regolare ammortamento;
- erano interamente liquidati;
- non sono stati erogati nella forma tecnica di "mutui agevolati";
- non sono stati erogati "*in pool*" con altri istituti di credito.

I debitori ceduti sono tutti operanti nel territorio nazionale.

Il prezzo di acquisto del portafoglio dei crediti ceduti è stato definito in 7,939 mln di euro e corrispondeva al valore contabile dei crediti alla data del 22 Novembre 2006, maggiorato di interessi maturati ma non ancora esigibili alla data dell'operazione. Non c'è stata *overcollateralisation*: l'*outstanding value* dei crediti era uguale all'ammontare dell'emissione, l'operazione di cessione non ha comportato conseguentemente la rilevazione né di utili né di perdite.

Come accennato, la Società veicolo ha finanziato l'acquisto di crediti mediante emissione di titoli obbligazionari suddivisi in tre classi.

Le caratteristiche delle tre tipologie di titoli emessi sono le seguenti:

- Titoli di classe A (titoli *senior*): Obbligazioni a tasso variabile annuo per un valore complessivo di 451,650 mln di euro a cui è stato attribuito *rating* "Aaa";
- Titoli di classe B (titoli *mezzanine*): Obbligazioni a tasso variabile per un valore complessivo di 16,7 mln di euro, cui è stato attribuito *rating* "A1";
- Titoli di classe C (titoli *junior*): Obbligazioni a tasso variabile per un valore complessivo di 9,589 mln di euro.

I titoli di classe A e B sono stati interamente collocati presso primari investitori istituzionali. I titoli di classe C sono stati suddivisi in 16 serie ciascuna di importo proporzionale all'ammontare dei crediti rispettivamente ceduti dalle singole banche. Le banche cedenti hanno sottoscritto interamente i titoli di classe C. Ognuna di queste ha sottoscritto esclusivamente la serie di titoli subordinati di pertinenza, con pagamento del relativo prezzo alla "pari".

Alle diverse tipologie di titoli è stato attribuito un diverso grado di subordinazione nella definizione delle priorità nei pagamenti sia per il capitale che per gli interessi.

Il rimborso dei titoli è così previsto: ad ogni scadenza, le somme ricevute dagli attivi, dopo il pagamento delle spese e delle cedole sui titoli di classe A e B, vengono integralmente destinate al rimborso dei titoli prioritari. In particolare i titoli di classe A hanno priorità nel pagamento rispetto ai titoli di classe B. La terza *tranche* di titoli (cosiddetta emissione *Junior* o *tranche C*) è sprovvista di *rating* e subordinata nel rimborso alle precedenti. Questa tipologia di titoli non ha una cedola predeterminata ed è remunerata solo in presenza di fondi residuali, dopo aver coperto tutte le spese di periodo (*Senior cost*, Interessi Classe A, Interessi Classe B ecc.).

Il rimborso del capitale dei titoli di classe C è ultimo nella gerarchia dei pagamenti sia in caso di rimborso anticipato che in caso di estinzione naturale dei titoli.

Descrizione delle politiche di copertura adottate per mitigare i rischi connessi

Ciascun Cedente ha fornito al Veicolo una linea di liquidità proporzionale all'ammontare ceduto, da attivarsi nel caso in cui ad una data di pagamento i fondi disponibili rivenienti dagli incassi non siano sufficienti per remunerare i portafogli dei titoli secondo l'ordine di priorità della cascata dei pagamenti.

I Cedenti inoltre hanno assunto il ruolo di *Limited Recourse Loan providers*: ciascun Cedente ha messo a disposizione del Veicolo titoli di stato con la funzione di fornire una forma di supporto di liquidità, sostitutiva al supporto già fornito con la Linea di Liquidità (quindi escutibile solo nell'impossibilità di utilizzare la linea di liquidità medesima ed attivabile solo fino al completo utilizzo della linea di liquidità stessa), per consentire alla Società Veicolo di far fronte tempestivamente al pagamento delle somme dovute ai Portatori dei Titoli *Senior* a titolo di interessi e capitale ai sensi del Regolamento delle *Notes*, nonché di far fronte ai costi dell'Operazione di Cartolarizzazione.

Il perdurante stato di crisi economica e le turbolenze dei mercati che hanno visto, tra l'altro, il *downgrade* del merito creditizio dello Stato Italiano, hanno reso opportuna una rivisitazione delle forme collaterali di garanzia previste per le operazioni di cartolarizzazione poste in essere dalla Banca negli anni precedenti.

In questo contesto sono state apportate alcune modifiche ai Contratti dell'operazione ed in particolare al Contratto di Finanziamento della Liquidità ed al Contratto di Mutuo a Ricorso Limitato, allo scopo di consentire, in caso di necessità, la sostituzione dei titoli di stato.

Per effetto di tali modifiche, la BCC, previa comunicazione all' SPV, ha sostituito il Mutuo a Ricorso Limitato in titoli di stato con una Riserva di liquidità "cash reserve"), costituita attraverso il "tiraggio" completo, da parte della società veicolo, della Linea di liquidità.

La liquidità è stata versata su un apposito conto corrente intestato alla società veicolo (Conto Riserva di Liquidità).

A fronte di tali versamenti la Società Veicolo ha rimborsato alla BCC il Mutuo a Ricorso Limitato, tramite restituzione dei titoli di stato.

L'ammontare trasferito sul Conto Riserva di Liquidità è stato pari al valore della Linea di liquidità, dedotte le somme già a credito della BCC per effetto dell'utilizzo della Linea di Liquidità stessa in corso al momento della sostituzione.

La Società Veicolo può utilizzare i fondi disponibili sul Conto Riserva di Liquidità per soddisfare i suoi impegni, in conformità ai Contratti che regolano l'operazione.

Poiché l'operazione non ha comportato la *derecognition* dei crediti, il credito per Riserva di Liquidità è esposto in bilancio a riduzione della "passività per attività cedute ma non cancellate".

Attesa la struttura finanziaria dell'operazione, il rischio che rimane in capo alla Banca è determinato dalla differenza tra il valore complessivo delle attività cedute e non cancellate e la passività iscritta verso il veicolo per attività cedute ma non cancellate.

Per quanto concerne le procedure per il monitoraggio dei relativi rischi la Banca continua ad utilizzare gli strumenti di controllo già esistenti per i crediti in portafoglio.

Informativa sui risultati economici connessi con le posizioni in bilancio e fuori bilancio

L'economicità complessiva dell'operazione dipende sia dei differenziali economici strettamente connessi alle operazioni medesime (costo della provvista, rendimento della nuova liquidità ottenuta, costi operativi) sia dai mutamenti indotti nel profilo tecnico della Banca (miglioramento dei "ratios" di Vigilanza, riequilibrio del portafoglio impieghi, allineamento delle scadenze delle poste dello stato patrimoniale ecc.) che incidono sul suo *standing*.

In particolare, dall'operazione di cartolarizzazione la banca ha ottenuto (contestualmente alla cessione) il regolamento del prezzo dei mutui ceduti in misura pari alla somma algebrica tra il corrispettivo per i mutui cartolarizzati e la sottoscrizione della *tranche* del titolo C di propria competenza. Nel tempo beneficia inoltre delle commissioni percepite per l'attività di *servicing* svolta per conto dell'emittente, del rendimento sotto forma di *excess spread* del titolo *junior* sottoscritto (funzione della *performance* dei crediti ceduti) nonché di un risultato connesso con il reimpiego della liquidità generata dall'operazione.

Si evidenzia che tale operazione è assoggettata alle disposizioni previste dal Regolamento (UE) n. 575/2013, che subordinano il riconoscimento ai fini prudenziali delle cartolarizzazioni alla condizione che le stesse realizzino l'effettivo trasferimento del rischio di credito per il cedente.

Si precisa altresì che le citate disposizioni prevedono che il trattamento contabile delle stesse non assuma alcun rilievo ai fini del loro riconoscimento prudenziale.

A tale riguardo, la cartolarizzazione è riconosciuta a fini prudenziali se, fermo il rispetto di determinate condizioni attinenti alle caratteristiche e ai requisiti dell'operazione, del cessionario, dei titoli emessi, dei contratti, del cedente e del promotore dell'operazione, il cedente detiene unicamente posizioni verso la cartolarizzazione soggette a un fattore di ponderazione del 1250% o alla deduzione dal patrimonio di vigilanza, anche qualora non si realizzi il significativo trasferimento del rischio di credito.

La Banca continua a rilevare i mutui ceduti nel proprio attivo dello Stato Patrimoniale. Inoltre ha acquisito i titoli *Junior* e ha concesso una linea di liquidità.

Ciò implica che il rischio relativo alle posizioni sia ancora in carico alla Banca.

A fronte di questa considerazione la Banca non considera la cartolarizzazione come riconosciuta ai fini prudenziali.

Pertanto la Banca sulla base di quanto indicato dall'art. 245 par. 2 del CRR "*Quando l'ente cedente non ha trasferito una parte significativa del rischio di credito o ha deciso di non applicare il par. 1, non occorre che calcoli gli importi delle esposizioni ponderati per il rischio per le posizioni che può detenere nella cartolarizzazione in questione, ma continua ad includere le esposizioni cartolarizzate nel suo calcolo degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio come se non fossero cartolarizzate*".

Pertanto le esposizioni oggetto della cartolarizzazione continuano a concorrere al requisito patrimoniale calcolato sul rischio di credito.

Relativamente alle posizioni detenute dalla Banca, per il calcolo del requisito patrimoniale, si utilizza il metodo standardizzato.

La Banca effettuate le dovute valutazioni sugli strumenti di controllo e tenuto conto della marginalità di tale tipologia di rischio sul totale delle attività di rischio della Banca e della bontà del portafoglio ceduto che si caratterizza per tassi di insolvenza irrisori, ritiene che il presidio a fronte del rischio di cartolarizzazione sia sostanzialmente adeguato.

Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione derivanti da interventi di sostegno coordinati dal Fondo di Garanzia Istituzionale (cartolarizzazioni di terzi)

La Banca, nel corso dell'esercizio 2016 e dell'esercizio 2017, nel contesto degli interventi di sostegno a favore di altre BCC in crisi realizzati con il coordinamento del Fondo di Garanzia Istituzionale (FGI), ha sottoscritto titoli *senior* derivanti da cartolarizzazione di crediti (LUCREZIA SEC. 16/25.10.2026 TV EUR SENIOR – LUCREZIA SEC. 17/25.01.2027 TV EUR SENIOR – LUCREZIA SEC. 17/25.10.2027 TV EUR SENIOR) per l'ammontare complessivo pari **2,256** mln di euro. I titoli inseriti nel portafoglio titoli di proprietà sono soggetti al trattamento previsto dalla disciplina di vigilanza prudenziale ai fini della determinazione del corrispondente requisito patrimoniale.

Cartolarizzazione effettuata nell'esercizio 2018 dalla BCC dell'Oglio e del Serio di crediti a sofferenza nel contesto GACS II

Nel corso del mese di dicembre 2018 è stata perfezionata un'operazione di cartolarizzazione avente ad oggetto una pluralità di portafogli di crediti derivanti da finanziamenti ipotecari o chirografari vantati verso debitori classificati in sofferenza (l' "Operazione"), nell'ambito della quale le banche cedenti hanno presentato, in data 27 dicembre 2018, al Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF) istanza preliminare ai fini dell'ammissione allo schema di garanzia dello Stato sulle passività emesse (c.d. "GACS") ai sensi del ai sensi del D.L. 14 febbraio 2016, n.18 (Misure urgenti concernenti la riforma delle banche di credito cooperativo, la garanzia sulla cartolarizzazione delle sofferenze, il regime fiscale relativo alle procedure di crisi e la gestione collettiva del risparmio), convertito con Legge n. 49 dell'8 aprile 2016, successivamente implementata con Decreto del MEF del 3 agosto 2016, con Decreto del MEF del 21 novembre 2017 e con Decreto del MEF del 10 ottobre 2018.

L'Operazione ha previsto la dismissione di un portafoglio di crediti individuati in "blocco" (il "Portafoglio"), classificati a sofferenza alla data di cessione (7 dicembre 2018), originati da 71 Banche di Credito Cooperativo e 2 banche del Gruppo Bancario Iccrea (congiuntamente le "Banche"), per un valore complessivo pari a oltre

Euro 2 miliardi in termini di valore lordo di bilancio (o “GBV” – *Gross Book Value*), attraverso la realizzazione di una cartolarizzazione la cui finalizzazione ha previsto:

- l'emissione delle Notes da parte dell'SPV con contestuale sottoscrizione delle Notes Senior e del 5% circa delle *Notes Mezzanine* e *Junior* da parte delle Cedenti e la sottoscrizione del 95% circa delle *Notes Mezzanine* e *Junior* da parte di un investitore istituzionale indipendente rispetto alle Cedenti e a Iccrea Banca, J.P. Morgan Securities Plc, con il pagamento contestuale del prezzo di acquisto. Le *Senior Notes* sono dotate di un *rating* esterno assegnato il 20 dicembre 2018 da parte di due agenzie di *rating*;
- la conseguente cancellazione contabile, il 20 dicembre 2018, dei crediti ceduti. Il trasferimento dei crediti in sofferenza produce effetti economici dal 31 marzo 2018; gli incassi effettuati dal 1° aprile 2018, compreso, alla data di trasferimento del portafoglio compresa, ovvero il 7 dicembre 2018, sono stati trasferiti all'SPV;
- la sottoposizione della richiesta preliminare per l'ottenimento della GACS (trasmessa a cura di Iccrea Banca in data 27 dicembre 2018).

Il 19 dicembre 2018 l'SPV ha, inoltre, stipulato con J.P. Morgan AG ed Unicredit Bank AG, ciascuno per il 50% dell'intero importo, una strategia di copertura con opzioni *cap* e *floor* su tassi per un ammontare iniziale pari al valore nozionale complessivo delle *senior* e *mezzanine notes*.

L'operazione prevede altresì che:

- una volta trasferite all'SPV, le attività cartolarizzate siano legalmente separate dalle Cedenti e dai creditori, come supportato da un'*opinion* legale dello studio Orrick Herrington & Sutcliffell, emessa in data 20 dicembre 2018;
- opzioni *time call* e *clean-up call*, definite al fine di consentire il rimborso anticipato delle *Notes* prima della scadenza:
 - a) *Optional Redemption*: l'opzione può essere esercitata dall'SPV alla prima Data di Pagamento immediatamente successiva alla Data di Pagamento alla quale le *Notes* di Classe A sono state interamente rimborsate;
 - b) *Redemption for Tax Reasons*: l'opzione può essere esercitata dall'SPV al verificarsi di modifiche regolamentari o legislative, o di interpretazioni ufficiali delle autorità competenti che comportano un incremento dei costi in capo ai *noteholders* o all'SPV.

Il Portafoglio è stimato avere una vita media attesa di circa 5 anni ed una scadenza stimata a luglio 2032, come determinati sulla base del *business plan* realizzato da Italfondario S.p.A. (“Italfondario”), società esterna ed indipendente rispetto alle Banche che agirà quale *servicer* dell'Operazione.

Più nel dettaglio, nel contesto dell'Operazione, una società veicolo di cartolarizzazione appositamente costituita ai sensi della legge 30 aprile 1999 n. 130 (la "Legge 130") denominata "**BCC NPLs 2018-2 S.r.l.**" (la "SPV") ha acquistato il 7 dicembre il Portafoglio dalle Banche, finanziandone l'acquisto mediante l'emissione delle seguenti classi di titoli *asset-backed*, ai sensi del combinato disposto degli articoli 1 e 5 della Legge 130, per un valore nominale complessivo pari a circa Euro **558,172** milioni:

- Euro 478,000 mln Class A *Asset Backed Floating Rate Notes due July 2042* (i "Titoli Senior");
- Euro 60,129 mln Class B *Asset Backed Floating Rate Notes due July 2042* (i "Titoli Mezzanine");
- Euro 20,043 mln Class J *Asset Backed Floating Rate and Variable Return Notes July 2042* (i "Titoli Junior" e insieme ai Titoli Senior e ai Titoli Mezzanine, i "Titoli").

I Titoli non sono quotati presso alcun mercato regolamentato. I Titoli *Senior* sono dotati di un *rating investment grade* pari a BBB(*low*) da parte di DBRS Ratings Limited e pari a BBB da parte di Scope Rating e, come anticipato, sono stati sottoscritti pro quota dalle cedenti.

I Titoli *Mezzanine* sono dotati di un *rating* CCC da parte di DBRS Ratings Limited e B+ da parte di Scope Rating.

I Titoli *Junior* non sono dotati di *rating*.

Al fine di adempiere all'obbligo di mantenimento dell'interesse economico netto del 5% nell'Operazione di cui (i) all'art. 405, par. 1, lett. a) del Regolamento EU 575/2013 (la "CRR"), (ii) all'art. 51, par. 1, lett. a) del Regolamento Delegato (UE) 231/2013 (il "Regolamento AIMFD") e (iii) all'art. 254, par. 2, lett. A) del Regolamento Delegato (UE) 35/2015 (il "Regolamento Solvency II"), le Cedenti sono impegnate al mantenimento di una quota almeno pari al 5% del valore nominale di ciascuna *tranche* di Titoli emesse nel contesto dell'Operazione (c.d. modalità "segmento verticale").

Nell'ambito dell'Operazione inoltre:

- è stata costituita una riserva di cassa per un importo pari a circa il 3% del valore nominale dei Titoli *Senior*, volta a gestire il rischio di eventuali disallineamenti tra i fondi derivanti dagli incassi e le somme dovute a fronte dei costi *senior* dell'Operazione e degli interessi sui Titoli *Senior*. Tale riserva, secondo prassi di mercato, è stata finanziata alla data di emissione dei Titoli da un mutuo a ricorso limitato erogato da Iccrea Banca S.p.A.;
- sono previsti degli eventi di *Early Amortization*, tra cui determinati casi di mancato pagamento sui Titoli, violazioni delle obbligazioni rispetto ai Titoli e nel caso di insolvenza della SPV e la possibilità di un'*Optional*

Redemption attivabile dalla SPV ad ogni data di pagamento successiva alla data di totale rimborso dei Titoli *Senior*; e

- è previsto un *Subordination Event* (nel caso in cui i recuperi sui Crediti siano al di sotto di certi livelli specificati nella documentazione dell'Operazione, gli interessi sui Titoli *Mezzanine* saranno subordinati al rimborso del capitale sui Titoli *Senior*).

Come anticipato, la cancellazione dei crediti in sofferenza dal bilancio di ciascuna delle cedenti è intervenuta a seguito della cessione delle *tranches Mezzanine* e *Junior* a J.P. Morgan Securities Plc; la cessione è avvenuta per entrambe le *tranches* il 20 dicembre 2018. In particolare, J.P. Morgan Securities Plc ha sottoscritto (i) il 94,52% del capitale delle *Notes Mezzanine* alla Data di Emissione pari a Euro 56.835.000 ad un prezzo pari all'11,309% del relativo importo in linea capitale (corrispondente a un prezzo di sottoscrizione di Euro 6.427.480,92) e (ii) il 94,58% del capitale delle *Junior Notes* alla Data di Emissione pari ad Euro 18.957.272 ad un prezzo pari allo 0,998% del relativo capitale (corrispondente a un prezzo di sottoscrizione di Euro 189.165,26).

La cascata (*waterfall*) dei pagamenti dell'operazione assume rilevanza per capire il livello di subordinazione dei creditori nell'operazione. Sono previste due cascate dei pagamenti. La prima *Pre-acceleration Priority of Payment* è quella che viene utilizzata per i pagamenti se il portafoglio ha una *performance* in linea con le attese. In caso si verificano dei *Trigger Event dell'Issuer, Redemption for Tax Reasons* o *Redemption on Final Maturity Date* viene utilizzata invece la *Post-acceleration Priority of Payment*.

Inoltre, la *waterfall* prevede la possibilità di una modifica dell'ordine di pagamento di talune voci, qualora si verifichi un "*subordination event*", ovvero nel caso in cui: (i) gli incassi cumulati aggregati del periodo immediatamente precedente a quello di calcolo risultino inferiori dell'80% rispetto agli incassi attesi previsti per pari data nei contratti dell'operazione; (ii) si verifichi un mancato pagamento degli interessi sul titolo di *Class A*; (iii) se il rapporto tra il valore attuale dei recuperi, per i quali la rispettiva procedura è conclusa, e la somma di prezzi *target* indicati nel *business plan* dal *servicer* risulta inferiore al 80%.

In tali circostanze, infatti, nella *post-acceleration waterfall*, tutti gli interessi dovuti per le *mezzanine notes* sono temporaneamente postergati al pagamento del capitale delle *senior notes* fino alla data di pagamento in cui questi eventi cessino di sussistere.

Il portafoglio cartolarizzato dalla Banca comprende crediti classificati a sofferenza alla data di cessione, per un valore lordo (*Gross Book Value - GBV*) al 31 marzo 2018, pari a Euro **80.258.514,52** e per un valore lordo

aggregato alla data di cessione dei crediti (7 dicembre 2018), al netto delle rettifiche di valore alla stessa data e comprensivo di eventuali incassi rivenienti dagli stessi crediti e di competenza dell'SPV percepiti dalla Banca tra la data di definizione del valore contabile e la data di cessione, attestato sulla base delle scritture contabili, di Euro **13.772.165,40** (di cui incassi pari ad Euro 52.304,22), ceduti ad un corrispettivo pari a Euro **13.444.366,71**. Nella tabella successiva sono riportate le posizioni verso la cartolarizzazione che la Banca detiene dopo l'emissione, al netto delle quote cedute di titoli *Mezzanine* e *Junior*.

Classe	Ammontare nominale	Fair value	Codice Isin
Classe A – <i>Senior</i>	13.251.000,00	13.251.000,00	IT0005356925
Classe B – <i>Mezzanine</i>	121.000,00	13,683,91	IT0005356933
Classe C - <i>Junior</i>	40.131,00	400,45	IT0005356941

Il principio contabile IFRS 9 al paragrafo 3.2.12 prevede che “Al momento dell’eliminazione contabile dell’attività finanziaria nella sua integrità, la differenza tra:

- il valore contabile (valutato alla data dell’eliminazione contabile) e
- il corrispettivo ricevuto (inclusa qualsiasi nuova attività ottenuta meno qualsiasi nuova qualsiasi nuova passività assunta) deve essere rilevata nell’utile (perdita) d’esercizio”.

Conseguentemente la Banca, a conclusione dell’operazione:

- ha eliminato dall’Attivo dello Stato Patrimoniale i crediti oggetto di cessione nella situazione finanziaria in corso al momento in cui è intervenuto il regolamento del collocamento delle tranche *mezzanine* e *junior* sul mercato;
- ha rilevato a Conto Economico nella voce “100” Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato” la complessiva minusvalenza determinata quale differenza fra il valore lordo aggregato alla data di cessione dei crediti, al netto delle rettifiche di valore alla medesima data e comprensivo di eventuali incassi rivenienti dagli stessi crediti e di competenza dell’SPV alla data di cessione;
- ha rilevato nello Stato Patrimoniale i titoli *Senior*, *Mezzanine* e *Junior* sottoscritti.

L’Operazione è strutturata in modo tale da avere caratteristiche idonee affinché i Titoli *Senior* possano beneficiare della citata garanzia dello Stato, atteso il deconsolidamento da parte delle Cedenti dei crediti oggetto dell’Operazione in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS.

In proposito, in data 27 dicembre 2018 è stata presentata istanza preliminare di ammissione allo schema di garanzia dello Stato la cui definitiva acquisizione è intervenuta nel corso del mese di marzo 2019, a completamento dell'iter previsto dal MEF per l'ottenimento della stessa.

La garanzia è stata concessa con provvedimento di marzo 2019. Alla data di riferimento del bilancio, pertanto, non risultava ancora acquisita la Garanzia di Stato sulle passività *senior* emesse.

Avendo venduto circa il 95% dei titoli *Mezzanine* e *Junior*, le Cedenti non hanno trattenuto più del 20% delle esposizioni verso la cartolarizzazione soggette a deduzione dal capitale primario di classe 1 o ad una ponderazione del 1250%.

Come attestato dal modello di *derecognition*, il valore dell'esposizione delle posizioni verso la cartolarizzazione che sarebbero soggette a deduzione dal capitale primario di classe 1 o a un fattore di ponderazione del rischio pari al 1250% supera di un margine sostanziale una stima ragionata delle perdite attese sulle esposizioni cartolarizzate.

A riguardo, la Banca ha pertanto trasmesso alla competente Autorità di Vigilanza la documentazione inerente all'operazione ai fini del riconoscimento del significativo trasferimento del rischio ai fini prudenziali, riconosciuto a partire dalla segnalazione prudenziale riferita alla data del 31 marzo 2019.

Per ciò che attiene ai risultati economici correlati all'operazione di cartolarizzazione assistita da Garanzia di Stato sulle passività emesse perfezionata nel mese di dicembre 2018, derivano sia dai differenziali strettamente connessi alle operazioni medesime (costo della provvista, rendimento della nuova liquidità ottenuta, costi operativi), sia dai mutamenti indotti nel profilo tecnico della Banca (riequilibrio del portafoglio impieghi, allineamento delle scadenze delle poste dello stato patrimoniale ecc.) che incidono altresì sul suo *standing*.

Con riferimento agli interessi maturati sui titoli sottoscritti e alle commissioni passive per il collocamento degli stessi (che ciascuna Banca cedente si è impegnata a sostenere *pro-quota* e fino ad un massimo del 5% del valore corrispettivo dell'operazione), si fa presente che:

- i titoli *senior* sottoscritti dalla Banca e classificati tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, generano interessi attivi sulla base del tasso di interesse effettivo originario determinato al momento della loro rilevazione iniziale, includendo nel valore di prima iscrizione degli stessi tutti i pagamenti effettuati tra le parti (commissioni, spese, costi dell'operazione e altri eventuali premi o sconti);
- i titoli *mezzanine* e *junior* sottoscritti dalla Banca limitatamente al 5% del valore nominale e classificati tra le attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value* con impatto a conto economico generano interessi attivi e le commissioni e le altre spese riferibili ai titoli in parola sono rilevate direttamente a conto economico nell'esercizio nel quale sono sostenute.

Per ciò che attiene al trattamento prudenziale, pur rispettando i requisiti previsti dall'art. 243, par. 2 del CRR¹¹, per ragioni legate ai termini previsti per le pertinenti comunicazioni all'Autorità competente, la *derecognition* del portafoglio ceduto non è ammessa con riferimento al 31 dicembre 2018, in corrispondenza della quale data, quindi, la Banca ha provveduto al computo del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito direttamente sulle attività cedute, come se l'operazione di cartolarizzazione non fosse stata effettuata.

Natura dei rischi, tra cui il rischio di liquidità, inerenti alle attività cartolarizzate e descrizione delle politiche di copertura

Fermo quanto già riportato con riguardo alle operazioni assistite da GACS, con riguardo a tutte le altre richiamate operazioni la società veicolo ha stipulato uno o più contratti di *swap* al fine di mitigare il *mismatching* di tasso tra attivi cartolarizzati e tasso d'interesse pagato sui titoli emessi.

Ciascun cedente ha fornito alla società veicolo una linea di liquidità proporzionale all'ammontare ceduto, da attivarsi nel caso in cui a una data di pagamento i fondi disponibili rivenienti dagli incassi non siano sufficienti per remunerare i portafogli dei titoli secondo l'ordine di priorità predefinito dei pagamenti.

Per le operazioni diverse da quelle assistite da Garanzia dello Stato (GACS), i cedenti inoltre hanno assunto il ruolo di *Limited Recourse Loan Providers*. Ciascun cedente ha, quindi, messo a disposizione della Società Veicolo titoli di stato con la funzione di fornire una forma di supporto di liquidità, sostitutiva a quanto già effettuato con la linea di liquidità, escutibile solo nell'impossibilità di utilizzare la linea medesima e attivabile fino al suo completo utilizzo. Ciò al fine di consentire alla Società veicolo di far fronte tempestivamente al pagamento delle somme dovute ai Portatori dei diritti incorporati nei Titoli *Senior* e *Mezzanine*, a titolo di interessi e capitale, ai sensi del regolamento delle Notes, nonché di far fronte ai costi dell'operazione di cartolarizzazione.

Descrizione delle procedure messe in atto per monitorare le variazioni dei rischi di credito e di mercato delle posizioni verso la cartolarizzazione e verso la ri-cartolarizzazione

La Banca segue l'andamento dell'operazione attraverso i report cumulati prodotti dal corporate *servicer* e dagli *investor report* prodotti dal *Calculation Agent* presenti messi a disposizione da Iccrea Banca attraverso la intranet

¹¹ Il citato riferimento è stato parzialmente riformulato e integrato dal Regolamento (UE) 2017/2401 del Parlamento Europeo e del Consiglio, con il quale è stata sostanzialmente rivista la disciplina inerente ai requisiti patrimoniali regolamentari per le cartolarizzazioni. Poiché i titoli dell'Operazione sono stati emessi prima del 1° gennaio 2019, ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'articolo 2 del sopra citato Regolamento, continuano a trovare applicazione, sino al 31 dicembre 2019, le disposizioni di cui al Capo 5, del Titolo II, Parte 3 e all'articolo 337 della CRR nella versione applicabile sino al 31 dicembre 2018.

di collegamento con la BCC (per le operazioni *Credito Finance*), i quali riportano l'andamento del portafoglio, su base trimestrale, in termini di *delinquency, default* etc.

Metodi adottati per il calcolo degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio relativamente alle operazioni di cartolarizzazione “proprie”

Per la determinazione degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio la Banca applica il “metodo standardizzato” per tutte le tipologie di posizioni verso la cartolarizzazione (titoli, linee di liquidità, garanzie fornite sulle posizioni verso le cartolarizzazioni ecc.).

Al fine di pervenire alla quantificazione del rischio di cartolarizzazione, la Banca ha preliminarmente accertato la sussistenza:

- dei requisiti per il riconoscimento delle operazioni di cartolarizzazione (tradizionali e sintetiche) nelle quali la banca riveste il ruolo di “*originator*”;
- dei requisiti per l'identificazione delle linee di liquidità “idonee”, sulla base delle specifiche clausole contrattuali che disciplinano l'utilizzo e/o l'estinzione delle medesime linee;
- delle caratteristiche contrattuali che permettono, nelle operazioni di cartolarizzazione su attività rotative e con clausola di rimborso anticipato, di definire tale clausola di natura “controllata” o “non controllata”;
- del rispetto dei requisiti organizzativi volti a verificare che la banca, indipendentemente dal ruolo assunto nell'operazione, disponga dei presidi organizzativi idonei per la gestione delle operazioni di cartolarizzazione.

L'attribuzione del fattore di ponderazione alle posizioni verso cartolarizzazioni avviene secondo una logica a cascata, che prevede inizialmente la verifica della presenza di un *rating* delle posizioni: pertanto le posizioni alle quali è attribuito un *rating* - e che rispettano i requisiti previsti dalle disposizioni – sono state ponderate in funzione della classe di merito corrispondente al predetto *rating*.

Nel caso in cui la posizione sia sprovvista di *rating* il fattore di ponderazione applicato, in via residuale, è il 1250%, con le seguenti eccezioni:

- alle linee di liquidità idonee è stato applicato il fattore di ponderazione corrispondente a quello maggiore tra i fattori di ponderazione relativi a ciascuna attività cartolarizzata;
- alle posizioni connesse con programmi ABCP è stato applicato un fattore di ponderazione pari al maggiore tra 100% e il fattore di ponderazione più elevato tra quelli relativi a ciascuna attività cartolarizzata;
- alle posizioni di tipo *senior* e *mezzanine* si può applicare il metodo “*look-through*”, che prevede un fattore di ponderazione pari al prodotto tra il fattore di ponderazione medio ponderato relativo alle attività

cartolarizzate e un coefficiente di concentrazione.

Tipologie di società veicolo che la Banca, in qualità di promotore, utilizza per cartolarizzare esposizioni di terzi

La Banca non opera in qualità di promotore di operazioni di cartolarizzazione esposizioni di terzi.

Sintesi delle politiche contabili adottate

Per quanto attiene alla rappresentazione delle operazioni cartolarizzazione di tipo tradizionale per le quali non risultano soddisfatti i requisiti per la cancellazione (*derecognition*) delle attività cedute dal bilancio della banca cedente, dal punto di vista contabile le stesse nel bilancio della Banca sono riflesse come segue:

- i mutui cartolarizzati sono allocati, nell'ambito dei crediti verso clientela, alla sottovoce "mutui", generando a conto economico corrispondenti interessi attivi;
- la passività verso il Veicolo a fronte delle attività cedute e non cancellate è iscritta tra i debiti verso clientela, nella sottovoce "altri debiti", generando a conto economico corrispondenti interessi passivi;
- le spese legate all'operazione sono state ripartite nel conto economico *pro-rata temporis* sulla base dell'*expected maturity*.

La non cancellazione dei mutui cartolarizzati e la rappresentazione dei medesimi è avvenuta per il loro importo integrale, non essendosi modificata sostanzialmente l'esposizione alla variabilità ed alle tempistiche dei flussi finanziari netti delle attività trasferite.

Come già anticipato nell'ambito dell'illustrazione pertinente, con riferimento, invece, alle operazioni di cartolarizzazione assistite da Garanzia dello Stato (GACS), la Banca ha provveduto ad eliminare dall'Attivo dello Stato Patrimoniale i crediti oggetto di cessione nella situazione finanziaria in corso al momento in cui è intervenuto il regolamento del collocamento delle *tranche mezzanine* e *junior* sul mercato, rilevando in sostituzione i titoli *Senior*, *Mezzanine* e *Junior* sottoscritti; contestualmente, ha altresì provveduto a rilevare a Conto Economico nella voce "100" Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" la complessiva minusvalenza determinata quale differenza fra il valore lordo aggregato alla data di cessione dei crediti, al netto delle rettifiche di valore alla medesima data e comprensivo di eventuali incassi rivenienti dagli stessi crediti e di competenza dell'SPV alla data di cessione.

Per quanto attiene, infine, le operazioni di auto-cartolarizzazione, queste non comportano alcun effetto sostanziale dal punto di vista della rappresentazione contabile. Sulla base dei relativi criteri di rilevazione non esistono passività nei confronti della società veicolo detenute dalla banca *originator* e le somme rivenienti dalla liquidità originata dal rimborso delle attività oggetto di auto cartolarizzazione, qualora depositate dalla società

veicolo presso la banca *originator*, danno luogo a una riduzione delle attività in esame, con contropartita cassa. Nel caso in cui le somme siano depositate presso altre istituzioni, sono rilevate come credito nei confronti della società veicolo.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

TAVOLA 12 - ESPOSIZIONE IN POSIZIONI VERSO LA CARTOLARIZZAZIONE

**A. Tavola 12 n) i, ii – Esposizioni derivanti dalle operazioni di cartolarizzazione proprie e di terzi (art.449 lettera n.) punti i) ii))
(valori in migliaia di euro)**

Tipologia attività cartolarizzate/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	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore
A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio	13.888	14	14															
B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio																		
C. Non cancellate dal bilancio - Credico Finance 7 mutui ipotecari					163												313	

**C.2 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione "di terzi" ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipo di esposizione
(valori in migliaia di euro)**

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	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore
- Crediti deteriorati	1.073	661																

1.3 OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE: BANCA PROMOTORE (SPONSOR)

Tipologia attività cartolarizzate/Esposizioni	Tradizionale	Sintetica
- tipologia attività - tipologia attività - tipologia attività		

B. Tavola 12 n) iii – Esposizioni in attesa di cartolarizzazioni ripartite per portafoglio e natura operazione (art. 449 lettera n) punto iii)

Tipologia di attività sottostanti / Natura cartolarizzazioni	Portafoglio bancario		Portafoglio di negoziazione di vigilanza	
	Cartolarizzazioni Tradizionali	Cartolarizzazioni Sintetiche	Cartolarizzazioni Tradizionali	Cartolarizzazioni Sintetiche
Mutui ipotecari Crediti al consumo Leasing Altri crediti Titoli Altre attività				
Totale esposizioni	-	-	-	-

3. CARTOLARIZZAZIONE DI ATTIVITA' ROTATIVE CON CLAUSOLA DI RIMBORSO ANTICIPATO: ESPOSIZIONI RIPARTITE IN BASE ALLE REGIONI DI CREDITO

Cartolarizzazione di attività rotative con clausola di rimborso anticipato	Regioni di credito del:		Totale	Requisito patrimoniale
	Cedente	Investitore		
Tipo Attività			-	

B. Tavola 12 n) v; o) i – Esposizioni verso la cartolarizzazione e ri-cartolarizzazione del portafoglio bancario ripartite per fattori di ponderazione (art. 449 lettera n) punto v) e lettera o) punto i))

(valori in migliaia di euro)

TIPO ESPOSIZIONE	Fattori di ponderazione (rappresentare solo le colonne valorizzate)									TOTALE	Requisito patrimoniale	Importi dedotti dai Fondi Propri
	20%	40%	50%	100%	225%	350%	650%	1250%	Look Through			
A. Esposizioni verso la cartolarizzazione												
A.1 Banca originator												
A.1.1 Attività di rischio per cassa												
- Senior												
- Mezzanine												
- Junior												
A.1.2 Attività di rischio fuori bilancio												
- Senior												
- Mezzanine												
- Junior												
A.2 Banca investitrice												
A.2.1 Attività di rischio per cassa												
- Senior												
- Mezzanine												
- Junior												
A.2.2 Attività di rischio fuori bilancio												
- Senior												
- Mezzanine												
- Junior												
B. Esposizioni verso la ri-cartolarizzazione												
B.1 Banca originator												
B.1.1 Attività di rischio per cassa												

- Senior										
- Mezzanine										
- Junior										
B.1.2 Attività di rischio fuori bilancio										
- Senior										
- Mezzanine										
- Junior										
B.2 Banca investitrice										
B.2.1 Attività di rischio per cassa										
- Senior										
- Mezzanine										
- Junior										
B.2.2 Attività di rischio fuori bilancio										
- Senior										
- Mezzanine										
- Junior										
C. Clausole di rimborso anticipato										

E. Tavola 12 n) vi – Operazioni di cartolarizzazione proprie dell’esercizio ripartite per tipologia di sottostante e tipo esposizione: portafoglio bancario (art. 449 lettera n) punto vi) (valori in migliaia di euro)

Tipologia di attività sottostanti / Tipo esposizioni	Esposizioni per cassa			Garanzie rilasciate			Linee di credito			Totale operazioni dell'esercizio	Ricavi / Perdite da cessione
	Senior	Mezzanine	Junior	Senior	Mezzanine	Junior	Senior	Mezzanine	Junior		
Mutui ipotecari										-	
Crediti al consumo										-	
Leasing										-	
Altri crediti										-	
Titoli										-	
Crediti in sofferenza	210.493									210.493	

Totale esposizioni	210.493	-	-	-	-	-	-	-	-	210.493	-
---------------------------	----------------	---	---	---	---	---	---	---	---	----------------	---

5.1 ESPOSIZIONI VERSO LA RI-CARTOLARIZZAZIONE DEL PORTAFOGLIO BANCARIO: GARANZIE RICEVUTE (valori in migliaia di euro)

L'informativa di cui all'art. 449, lett. o, ii) non è fornita in quanto la banca non detiene esposizioni verso la ri-cartolarizzazione protette da garanzie di natura personale riconosciute ai fini prudenziali

F. Tavola 12 p) – Attività cartolarizzate suddivise per qualità creditizia e tipo di esposizione (art. 449 lettera p)) (valori in migliaia di euro)

Qualità attività sottostanti/Esposizioni	Esposizioni per cassa							Garanzie rilasciate							Linee di credito						
	Senior		Mezzanine		Junior		Perdite riconosciute nel periodo	Senior		Mezzanine		Junior		Perdite riconosciute nel periodo	Senior		Mezzanine		Junior		Perdite riconosciute nel periodo
	Esposiz. lorda	Esposiz. netta	Esposiz. lorda	Esposiz. netta	Esposiz. lorda	Esposiz. netta		Esposiz. lorda	Esposiz. netta	Esposiz. lorda	Esposiz. netta	Esposiz. lorda	Esposiz. netta		Esposiz. lorda	Esposiz. netta	Esposiz. lorda	Esposiz. netta	Esposiz. lorda	Esposiz. netta	
A. Con attività sottostanti proprie :																					
a) Deteriorate																					
b) Credico Finance 7						163														313	
- di cui: scadute non deteriorate																					
B. Con attività sottostanti di terzi :																					
a) Deteriorate																					
b) Altre						210.493															
- di cui: scadute non deteriorate																					

TAVOLA 13 - POLITICA DI REMUNERAZIONE (ART. 450)

INFORMATIVA QUALITATIVA

▪ Informazioni relative al processo decisionale seguito per definire le politiche di remunerazione

In ossequio a quanto previsto dalla Parte I, Titolo IV, Capitolo 2 della Circolare n. 285 del 17 novembre 2013 di Banca d'Italia, le politiche e le prassi di remunerazione che la Banca ha adottato sono in linea con i valori, le strategie e gli obiettivi aziendali di lungo periodo, collegate con i risultati aziendali, opportunamente corretti per tenere conto di tutti i rischi, coerenti con i livelli di capitale e liquidità necessari a fronteggiare le attività intraprese e, in ogni caso, tali da evitare incentivi distorti che possano indurre a violazioni normative o ad un'eccessiva assunzione di rischi per la Banca e la Categoria nel suo complesso.

Le politiche citate si fondano sul rispetto della vigente normativa e si ispirano ai principi cooperativi della mutualità senza fini di speculazione privata.

In particolare, il sistema di remunerazione e incentivazione della Banca si ispira ai seguenti principi:

- promuovere il rispetto della legge e disincentivarne qualsiasi violazione;
- essere coerente con gli obiettivi della Banca, la cultura aziendale e il complessivo assetto di governo societario e dei controlli interni nonché con le politiche di prudente gestione del rischio e le strategie di lungo periodo;
- non creare situazioni di conflitto di interesse;
- non disincentivare, negli organi e nelle funzioni a ciò deputate, le attività di controllo;
- attrarre e mantenere nell'azienda soggetti aventi professionalità e capacità adeguate alle esigenze della Banca;
- improntare i comportamenti alla massima correttezza nelle relazioni con la clientela.

La Banca, nel rispetto di quanto previsto dalle Disposizioni Vigilanza ha definito il processo di adozione e controllo delle politiche di remunerazione alla luce delle puntuali definizioni normative e in applicazione del criterio di proporzionalità dalle stesse richiamato.

L'applicazione del principio di proporzionalità tiene conto - oltre che dei profili dimensionali e di complessità operativa della Banca - del modello giuridico e di business e dei conseguenti diversi livelli di rischio ai quali risulta o può risultare esposta. A tale ultimo proposito si evidenzia che la Banca, per la natura cooperativa e mutualistica che le è propria non persegue - in base ai principi che ne ispirano l'attività e ai vincoli operativi cui è soggetta - attività speculative e adotta un modello operativo tradizionale che limita significativamente, rispetto ad altre istituzioni finanziarie, l'assunzione del rischio. L'attività della Banca, rivolta prevalentemente ai soci, si

caratterizza per il forte radicamento nel territorio del quale la Banca è espressione. Sotto il profilo organizzativo, la Banca opera nel sistema “a rete” del Credito Cooperativo, in grado di valorizzarne le autonomie, le specificità e il radicamento territoriale e, al contempo, agevolare il conseguimento di economie di scala e maggiori livelli di efficienza. L’articolazione della rete costituisce infatti l’ambito di concreta attuazione del principio di proporzionalità nelle soluzioni che la stessa offre alle BCC-CR per la *compliance* a un quadro normativo in crescente evoluzione, supportando il conseguimento di più elevati gradi di efficienza operativa e contribuendo al contenimento dei costi connessi. In tale ottica, la Banca si avvale dei servizi offerti dalle strutture di secondo livello del *network* grazie alle quali può offrire alla propria clientela una gamma completa di servizi bancari e finanziari, coerenti al quadro regolamentare di riferimento, pur avvalendosi di una struttura organizzativa snella e di ridotta dimensione/complessità.

Alla luce di quanto sopra ed in considerazione della circostanza che:

- il totale attivo si colloca al di sotto del valore di 3,5 miliardi;
- non rientra nella definizione di banca significativa di cui all’art. 6 (4) dell’RMVU;

costituendo, quindi, ai fini delle Disposizioni, “intermediario minore”, la Banca ha ritenuto di non applicare le disposizioni di cui:

- alla Sezione III, par 2.1, punto 3, attinente il bilanciamento di una quota della componente variabile della remunerazione in strumenti finanziari;
- alla Sezione III, par 2.1, punto 4, fermo il rispetto dei principi inerenti il differimento di parte della remunerazione variabile del personale più rilevante per un congruo periodo di tempo - seppure con percentuali e periodi inferiori a quelli indicati al punto 4 - in modo da tenere conto dell’andamento nel tempo dei rischi assunti (c.d. meccanismi di *malus*);
- alla Sezione III, par 2.2.1, primi due alinea, attinenti alle modalità di riconoscimento sotto forma di strumenti finanziari dei benefici pensionistici discrezionali (diversamente articolati a seconda che l’interruzione del rapporto di lavoro intervenga prima o dopo la maturazione del diritto al pensionamento).

La Banca ha, inoltre, deciso di non istituire il Comitato di Remunerazione nell’ambito del Consiglio di Amministrazione attribuendo le relative funzioni al medesimo organo amministrativo. In particolare, a integrazione dei compiti già ricadenti sullo stesso, si evidenziano i seguenti:

- vigilare direttamente sulla corretta applicazione delle regole relative alla remunerazione delle funzioni aziendali di controllo, in stretto raccordo con l’organo con funzione di controllo;
- assicurare il coinvolgimento delle funzioni aziendali competenti nel processo di elaborazione e controllo delle politiche e prassi di remunerazione;

- esprimersi, anche avvalendosi delle informazioni ricevute dalle funzioni aziendali competenti sul raggiungimento degli obiettivi di *performance* cui sono legati i piani di incentivazione e sull'accertamento delle altre condizioni poste per l'erogazione dei compensi;
- fornire adeguato riscontro sull'attività svolta all'Assemblea;
- accertare che gli incentivi sottesi al sistema di remunerazione e incentivazione della Banca siano coerenti con il RAF e con la gestione dei profili di rischio, capitale e liquidità.

Ciò premesso, la Banca ha definito le proprie politiche di remunerazione, fermo il rispetto degli obiettivi delle Disposizioni, tenendo conto dei peculiari profili organizzativi e dimensionali, dello specifico profilo di esposizione ai rischi nonché della necessaria osservanza della specifica disciplina contrattuale, collettiva ovvero individuale, applicabile.

La Banca ha condotto, sulla base dei riferimenti a riguardo definiti dal Regolamento delegato (UE) del 4 marzo 2014 n.604, un'autovalutazione finalizzata a identificare la "categoria del personale più rilevante" (ovvero il personale le cui attività professionali hanno un impatto sostanziale sul profilo di rischio della Banca) sulla cui base ha individuato i seguenti soggetti

Gli esiti dell'autovalutazione sono riportati e motivati in uno specifico documento. I soggetti identificati sono:

1. I componenti del Consiglio di Amministrazione;
2. Il Direttore Generale;
3. Il Vice Direttore Generale;
4. I Responsabili delle funzioni di Controllo, in particolare
 - a) Responsabile della funzione di Controllo dei Rischi e *Compliance* (Responsabile altresì della funzione di Antiriciclaggio);
 - b) Responsabile della funzione di *Risk Management*;
5. I responsabili delle principali aree di *business* e funzioni di *staff*, in particolare:
6. Responsabile Area Finanza;
7. Responsabile Area Rete Distributiva.

La Banca, dopo aver provveduto all'analisi di altre figure professionali, quali i Responsabili di Filiale e gli altri Responsabili di Unità Organizzativa, fra i soggetti da considerare quali potenziali *risk takers*, ha ritenuto di escluderne l'inserimento in questa categoria in quanto titolari, individualmente o collegialmente, di deleghe limitate non in grado di incidere in maniera rilevante sul profilo di rischio della Banca.

Amministratori

Gli Amministratori:

- sono destinatari di un gettone di presenza per la partecipazione ad ogni riunione del Consiglio di Amministrazione stabilito dall'Assemblea e del rimborso delle spese effettivamente sostenute per l'espletamento delle loro funzioni ovvero, in caso di uso di autovettura propria, del rimborso chilometrico sulla base delle tabelle concordate per il personale dipendente di cui al vigente CCNL;
- gli Amministratori membri del Comitato Esecutivo sono inoltre destinatari di un compenso fisso stabilito dall'Assemblea e di un gettone di presenza per la partecipazione ad ogni riunione del Comitato Esecutivo;
- fermo quanto sopra previsto, qualora nell'espletamento del mandato, Amministratori siano individualmente chiamati da parte del Consiglio, con apposita delibera, a svolgere compiti specifici e permanenti (quali ad es: Referente Internal Audit; Antiriciclaggio;), essi sono destinatari, ad eccezione dei componenti del Comitato Esecutivo, di un ulteriore compenso fisso determinato dall'Assemblea, nonché del rimborso delle spese effettivamente sostenute per lo svolgimento dei compiti specifici; in presenza di più compiti assegnati ad un medesimo Amministratore, i compensi fissi di cui al presente punto non si cumulano;
- in nessun caso gli Amministratori, anche se investiti di particolari cariche, sono destinatari di remunerazione a fronte del raggiungimento di indici di redditività o di utili;
- tutti gli Amministratori dispongono di una polizza assicurativa "infortuni" e di una polizza assicurativa "responsabilità civile", deliberate anch'esse dall'Assemblea.

Lo Statuto, all'art.39, prevede che il Consiglio di Amministrazione - sentito il parere del Collegio Sindacale e nel rispetto delle deliberazioni assunte in materia dall'Assemblea – stabilisca, ai sensi degli artt. 2389 c.c., la remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche contemplate dallo Statuto - e precisamente del Presidente, dei Vice presidenti, dei componenti del Comitato Tecnico del Credito, dell'Amministratore referente all'attività di *Internal Audit*, dell'Amministratore referente Antiriciclaggio - correlando la remunerazione all'impegno richiesto dalla carica, ai compiti assegnati e alle connesse responsabilità nonché alle remunerazioni mediamente riconosciute dalle BCC lombarde .

Tuttavia, a partire dall'esercizio 2014, lo stesso Consiglio di Amministrazione ha rinunciato a tale facoltà, preferendo lasciare all'Assemblea stessa il compito di remunerare gli Amministratori investiti di particolari cariche.

Per quanto concerne in particolare il Presidente, le disposizioni di Statuto gli assegnano un ruolo di coordinamento dei lavori del Consiglio di Amministrazione e dell'Assemblea nonché l'onere di far pervenire ai

membri del Consiglio di Amministrazione adeguate informazioni sulle materie oggetto delle sedute consiliari. Più in generale, il Presidente si pone quale soggetto che indirizza e coordina l'attività degli Organi collegiali.

A questa funzione si aggiungono i compiti di legale rappresentante della società propri del Presidente ed infine, nella specifica realtà della Banca di Credito Cooperativo, il particolare impegno a cui il Presidente è chiamato nella relazione con la base sociale.

Analoghe considerazioni possono svolgersi per il Vice Presidente sia per i profili di sostituzione del Presidente che per i naturali rapporti di stretta collaborazione che si instaurano fra detti esponenti aziendali. In nessun caso l'ammontare della remunerazione complessiva del Presidente supera la remunerazione fissa percepita dal Direttore Generale.

Sindaci

I Sindaci:

- sono destinatari di un compenso omnicomprensivo determinato dall'Assemblea al momento della nomina, di un gettone di presenza per la partecipazione ad ogni riunione del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo e del rimborso delle spese sostenute per l'espletamento delle loro funzioni;
- non sono destinatari di alcuna remunerazione variabile o collegata ai risultati della banca o dell'Organo cui appartengono;
- dispongono di una polizza assicurativa "infortuni" e di una polizza assicurativa "responsabilità civile", deliberate dall'Assemblea.

Organismo di Vigilanza costituito ai sensi del D.lgs. 231/01

Fermo quanto già riportato dianzi riguardo ai compensi riconosciuti agli amministratori con particolari cariche statutariamente previste, i componenti dell'Organismo di Vigilanza – a garanzia dell'indipendenza e dell'autonomia della funzione e del diligente espletamento dell'incarico - sono destinatari di un gettone di presenza per la partecipazione ad ogni riunione dell'Organismo stesso stabilito dal Consiglio di Amministrazione per tutto il periodo della durata in carica, sulla base delle condizioni di mercato e delle responsabilità assunte (attualmente pari ad euro 200,00 per il Presidente e per il componente interno e ad euro 500,00 per il componente esterno alla banca). Il Presidente dell'Organismo è destinatario di un compenso fisso stabilito dall'Assemblea. In nessun caso possono percepire una remunerazione variabile legata ai risultati della banca o dell'Organismo stesso.

Revisione legale dei conti

Il corrispettivo spettante al soggetto incaricato della revisione legale dei conti, ai sensi del D.Lgs. n. 39/2010 è determinato dall'Assemblea all'atto del conferimento dell'incarico e per l'intera durata dello stesso.

Personale dipendente

Nel rispetto delle deliberazioni in materia assunte dall'Assemblea:

- il Consiglio di Amministrazione,
 - o stabilisce il trattamento economico riconosciuto al Direttore Generale e agli altri Dirigenti, provvede alla loro nomina e alla determinazione delle loro attribuzioni, ai sensi dell'art. 35 dello Statuto sociale e nel rispetto della normativa vigente e della disciplina del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i Dirigenti delle Banche di Credito Cooperativo-Casse Rurali ed Artigiane, ove applicabile, anche in modo tale da attrarre e mantenere in azienda soggetti aventi professionalità e capacità adeguate alle esigenze dell'impresa;
 - o stabilisce le retribuzioni corrisposte al personale appartenente alla categoria dei quadri direttivi e alle aree professionali tenuto conto delle previsioni del Contrattazione Collettiva Nazionale di Lavoro per i quadri direttivi e per il personale delle aree professionali delle Banche di Credito Cooperativo – Casse Rurali ed Artigiane nonché del contratto collettivo di secondo livello stipulato dalla Federazione Lombarda delle Banche di Credito Cooperativo;
- la retribuzione variabile è prevista per il solo personale dipendente ed è composta da:
 - o premio di risultato (per i quadri e le aree professionali) ovvero il premio annuale (per i dirigenti) erogato anche sulla base di risultati aziendali conseguiti, ai sensi di quanto previsto in materia dal CCNL di riferimento;
 - o incentivi collegati al raggiungimento di specifici obiettivi di tipo aziendale o individuale (diversi da quelli utilizzati per i premi di cui alla contrattazione collettiva), previsti da accordi individuali definiti in sede di assunzione o in costanza di rapporto di lavoro;
 - o erogazioni di natura discrezionale e non continuativa (*Bonus*), riconosciute in unica soluzione e che hanno carattere individuale, non riferibili a previsioni di contratto o ad altre forme premianti, a riconoscimento di un particolare impegno dimostrato nell'espletamento della prestazione lavorativa (che possono essere effettuate anche in occasione di particolari ricorrenze od eventi, quali ad esempio l'anniversario di fondazione della banca, o di operazioni di carattere straordinario come fusioni e/o acquisizioni di rami di azienda);
 - o erogazioni corrisposte in occasione della cessazione del rapporto di lavoro (*Severance Payments*)

Al fine di assicurare un prudente equilibrio fra le componenti fisse e variabili della remunerazione, per non limitare la capacità di mantenere o raggiungere un livello di patrimonializzazione adeguato ai rischi assunti, è stato fissato un limite massimo all'incidenza della componente variabile complessiva annua lorda sulla retribuzione complessiva annua lorda così articolato:

- 20% per i dipendenti inquadrati nella categoria dei Dirigenti;
- 20% per i dipendenti inquadrati nella categoria dei Quadri Direttivi e delle Aree Professionali.

Ai sensi dell'Articolo 50 del CCNL per i quadri direttivi e per il personale delle aree professionali delle Banche di Credito Cooperativo – Casse Rurali ed Artigiane, non può essere adottato un sistema incentivante nei confronti delle predette categorie professionali laddove:

- a) con riferimento al bilancio dell'anno immediatamente precedente non si sia in possesso dei requisiti per l'erogazione del Premio di risultato disciplinato dall'Articolo 48 del CCNL;
- b) nell'anno immediatamente precedente all'adozione del sistema incentivante, la Banca sia stata oggetto di intervento da parte dei "Fondi di Garanzia" del Movimento ovvero, al momento dell'adozione del sistema, la Banca sia in attesa di detto intervento;
- c) nell'anno immediatamente precedente all'adozione del sistema incentivante la Banca sia stata destinataria di una delle misure emergenziali di cui all'art. 22, parte terza, del CCNL ovvero tali azioni siano state avviate al momento dell'adozione del sistema.

I medesimi vincoli sono adottati dalla Banca con riguardo al Direttore Generale e agli altri Dirigenti.

Salvo diverso avviso dei Commissari, nel caso in cui la Banca sia sottoposta ad amministrazione straordinaria o gestione provvisoria, la remunerazione variabile complessiva, riconosciuta o effettivamente erogata è azzerata.

Fermo in ogni caso il vincolo all'erogazione connesso al necessario conseguimento/mantenimento di adeguati coefficienti patrimoniali, attuali e prospettici, anche nel caso siano stati raggiunti gli obiettivi di performance assegnati, qualora l'esercizio di riferimento chiuda in perdita o con un risultato di gestione – rettificato per tenere conto dei rischi¹² e delle dinamiche a carattere straordinario – negativo:

¹²Ai fini della determinazione del risultato lordo di gestione rettificato vanno considerati anche eventuali proventi derivanti dal riacquisto di passività di propria emissione e da valutazione al *fair value* di proprie passività.

- non viene riconosciuta e pagata la remunerazione a titolo incentivante dei componenti la Direzione Generale e dell'altro personale più rilevante;
- la remunerazione a titolo incentivante eventualmente spettante al restante personale subisce una significativa riduzione.

I criteri generali della politica di remunerazione sono accessibili a tutto il personale cui si applicano, nel rispetto del diritto di riservatezza di ciascun soggetto. Il personale interessato è informato in anticipo dei criteri utilizzati per determinarne la remunerazione e la valutazione dei risultati cui è collegata la componente variabile. La politica di remunerazione e il processo di valutazione sono adeguatamente documentati e resi trasparenti a ciascun soggetto interessato.

L'aderenza del sistema retributivo ai valori fondanti della Banca trova un ulteriore e significativo momento di verifica e conferma nel presidio esercitato sulla materia da parte delle funzioni di controllo e chiamate a gestire le risorse umane (*Compliance, Internal Auditing, Risk Manager, Risorse Umane*) alle quali spetta il compito di promuovere una cultura aziendale orientata al rispetto non solo formale ma anche sostanziale delle norme e che, in tale veste, sono chiamate a esprimersi sulla coerenza e correttezza delle politiche retributive.

In particolare, le Funzioni Aziendali di Controllo collaborano, ciascuna secondo le rispettive competenze, e – in materia di servizi e attività d'investimento – in conformità ai criteri di cui alla Comunicazione congiunta Banca d'Italia-Consob dell'8 marzo 2011, per assicurare l'adeguatezza e la rispondenza delle politiche di remunerazione e incentivazione adottate ai riferimenti normativi in materia, nonché verificarne il corretto funzionamento.

In tale ambito:

- la Funzione di *Compliance*, effettua un'opera di vaglio preventivo e monitoraggio delle politiche di remunerazione e incentivazione per assicurarne la conformità al quadro normativo; verifica inoltre che il sistema premiante aziendale sia coerente con gli obiettivi di rispetto delle norme, dello statuto, del codice etico adottato dalla Banca, nonché degli standard di condotta applicabili alla Banca, in modo che siano opportunamente contenuti i rischi legali e reputazionali insiti soprattutto nelle relazioni con la clientela;
- la Funzione di Revisione Interna verifica, con frequenza almeno annuale, la rispondenza delle prassi di remunerazione alle politiche approvate e alla normativa di riferimento, in ottica di presidio dei rischi e salvaguardia del patrimonio dell'impresa. Gli esiti delle verifiche condotte sono portati a conoscenza dell'Assemblea;

- la Funzione di Gestione dei rischi supporta il Consiglio di Amministrazione nella verifica che i sistemi retributivi non siano in contrasto con gli obiettivi e i valori aziendali, le strategie di lungo periodo e le politiche di prudente gestione del rischio della banca e che gli incentivi sottesi al sistema di remunerazione e incentivazione della Banca siano coerenti con il RAF e con la gestione dei profili di rischio, capitale e liquidità della Banca.

Le Funzioni Aziendali di Controllo riferiscono sui risultati delle verifiche e delle valutazioni effettuate agli organi competenti per l'adozione di eventuali misure correttive. La pianificazione delle attività delle funzioni in argomento tiene conto dei compiti e delle attività sopra richiamate.

Per tutte le risorse aziendali si pone particolare enfasi sul grado di aderenza ai principi:

- di onestà, correttezza e buona fede, assumendosi le responsabilità che competono in ragione delle proprie mansioni;
- trasparenza, trattando le informazioni in proprio possesso con tempestività ed attuando processi di comunicazione ed informazione ispirati a chiarezza, completezza, precisione e condivisione;
- coerenza dei comportamenti adottati ai valori e agli obiettivi enunciati nella Carta dei Valori del Credito Cooperativo.

Collaborazioni e incarichi professionali

I criteri di conferimento degli incarichi professionali e di collaborazione sono ispirati a principi di competenza, economicità, trasparenza e correttezza.

Tutti i compensi e/o le somme a qualsiasi titolo corrisposte ai soggetti di cui sopra sono adeguatamente documentati e comunque proporzionati all'attività svolta, anche in considerazione delle condizioni di mercato e delle norme di legge applicabili.

Caratteristiche di maggiore rilievo del sistema di remunerazione e rapporti tra componente fissa e variabile

In funzione delle peculiarità già richiamate con riferimento al modello operativo della Banca, il trattamento economico riconosciuto al personale dipendente è in misura prevalente di carattere fisso, cioè non correlato a risultati aziendali o individuali, né ad iniziative premianti o incentivanti.

La parte fissa del trattamento economico del personale dipendente (Dirigenti, Quadri Direttivi ed aree professionali) si compone delle seguenti voci:

- stipendio;
- eventuali trattamenti indennitari e/o erogazioni connesse all'anzianità di servizio e/o a modalità di esecuzione della prestazione lavorativa, previsti dalla contrattazione collettiva di lavoro;
- altre voci costanti nel tempo, previste dalla contrattazione collettiva di lavoro ovvero frutto di pattuizioni individuali (quali, ad esempio, eventuali emolumenti *ad personam* riconosciuti al fine di acquisire o mantenere particolari professionalità ovvero in occasione del conferimento di particolari incarichi a carattere continuativo);
- emolumenti riconosciuti a titolo di gettoni presenza per la partecipazione alle sedute dell'Organismo di Vigilanza;
- *benefit*: forme di retribuzione in natura (comunque soggette al regime fiscale e contributivo previsto dalla normativa vigente), anche frutto di pattuizioni individuali. I benefit comprendono:
 - assicurazione caso morte / infortunio;
 - autovettura, cellulare, pc portatile e buoni pasto.

La contrattazione collettiva di lavoro, inoltre, dispone in favore del personale dipendente sistemi integrativi di natura assistenziale e previdenziale.

Inoltre, al Direttore Generale e agli altri Dirigenti compete il trattamento di fine rapporto in occasione della cessazione del rapporto di lavoro, come stabilito dall'art. 2120 c.c. e dall'art. 58 del CCNL Dirigenti

Ai Quadri Direttivi e alle Aree Professionali compete il trattamento di fine rapporto in occasione della cessazione del rapporto di lavoro, come stabilito dall'art. 2120 c.c. e dall'art. 83 del relativo CCNL.

La remunerazione variabile, prevista per il solo personale dipendente, è correlata ai risultati aziendali o individuali ed è composta da:

1. **Premio di Risultato (PdR)** ai sensi dell'art. 48 del CCNL per i Quadri direttivi e per il personale delle Aree professionali delle Banche di Credito Cooperativo-Casse Rurali ed Artigiane / **Premio annuale** ai sensi dell'art. 18 del CCNL per i Dirigenti delle Banche di Credito Cooperativo-Casse Rurali ed Artigiane;
2. **Sistema incentivante**, laddove previsto;
3. **Ulteriori erogazioni di natura discrezionale e non continuativa (bonus)**, laddove previste;
4. **Erogazioni corrisposte in occasione della cessazione del rapporto di lavoro (Severance Payments)**, laddove previsti.

1. **Premio di risultato (PdR)**

Si tratta di un'erogazione prevista dall'art. 48 del CCNL per i quadri direttivi e le aree professionali che ha come presupposto incrementi di produttività e qualità del lavoro, nonché l'andamento economico dell'Azienda ed altri elementi prudenziali e di competitività definiti dal secondo livello di contrattazione collettiva, in coerenza con i parametri stabiliti dalla contrattazione collettiva nazionale, in relazione ai risultati conseguiti da ciascuna BCC/CRA nell'anno di misurazione rapportati ai risultati ottenuti nel corso dei due esercizi precedenti; l'ammontare del "Premio di risultato" non è preventivabile dato che, fermi i principi predetti, in relazione alle variabili stabilite in ambito collettivo, esso viene calcolato dalla Federazione Lombarda delle Banche di Credito Cooperativo sulla base anche dei risultati conseguiti dalle BCC/CRA a livello regionale previa verifica con le Organizzazioni sindacali.

L'importo del PdR nel 2018 è risultato pari all'**1,29%** della retribuzione lorda globale dei Quadri direttivi e dei lavoratori delle aree professionali.

1. Premio annuale per i Dirigenti

Si tratta di un'erogazione basata sui risultati aziendali conseguiti, ai sensi dell'art. 18 del CCNL Dirigenti; con riferimento ai "risultati aziendali conseguiti", l'erogazione dello stesso avviene in considerazione dei seguenti criteri atti ad assicurare la correlazione del premio all'effettività/stabilità di detti risultati in termini di performance misurate al netto dei rischi, tenuto conto del livello delle risorse patrimoniali e della liquidità necessari a fronteggiare le attività intraprese: erogazione di una somma non superiore a quanto corrisposto a titolo di premio di risultato (art.48 CCNL per i Quadri Direttivi e per il personale delle Aree Professionali delle Banche di Credito Cooperativo) ad un Quadro Direttivo di quarto livello aumentato del 200%. Il relativo importo per il 2018 è risultato pari ad una percentuale dell'**1,25%** della retribuzione lorda totale dei Dirigenti.

2. Sistema incentivante

La Banca può definire incentivi collegati al raggiungimento di specifici obiettivi di tipo aziendale o individuale (diversi da quelli utilizzati per i premi di cui alla contrattazione collettiva), previsti da accordi individuali definiti in sede di assunzione o in costanza di rapporto, erogati sulla base dei seguenti criteri e principi generali:

- perseguire obiettivi di sviluppo assicurando correttezza nelle relazioni con la clientela, tutela e fidelizzazione della stessa, contenimento dei rischi legali e reputazionali, rispetto delle norme di legge, regolamentari e di auto-disciplina applicabili nonché dei valori e degli obiettivi declinati nella Carta dei Valori del Credito Cooperativo, come strumento di cooperazione e collaborazione tra risorse umane;
- assegnare obiettivi riferibili alle caratteristiche specifiche di ciascuna posizione, trasversali e relativi ad attività comuni, riferiti ad un orizzonte temporale annuale o, se possibile, pluriennale;

- prevedere la simmetria rispetto ai risultati effettivamente conseguiti dalla banca, arrivando all'azzeramento del premio in caso di performance inferiori a determinati parametri stabiliti, nonché il riconoscimento del premio solo previa verifica dell'adeguata patrimonializzazione della banca rispetto a tutti i rischi assunti e di livelli di liquidità adeguati a fronteggiare le attività intraprese;
- assicurare, tra l'altro, che le forme di retribuzione incentivante collegate alla performance aziendale, siano coerenti con il quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio (RAF) e con le politiche di governo e di gestione dei rischi: fermi i presupposti per il relativo riconoscimento di cui al punto precedente, i premi disciplinati dal sistema sono erogati al raggiungimento di specifici indicatori che misurano la performance al netto dei rischi, (diversi da quelli prescelti per il premio di risultato di cui alle previsioni del CCNL di riferimento). La misurazione della performance si basa sull'utilizzo di indicatori coerenti con le misure utilizzate a fini gestionali dalla funzione di controllo dei rischi, idonei a rappresentare risultati effettivi e duraturi;
- garantire, tenuto conto della disciplina in materia di servizi di investimento e di trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari e finanziari, che il sistema di incentivazione, in particolare della rete, non si basa mai su obiettivi solo commerciali ma è ispirato a criteri di correttezza nelle relazioni con la clientela, tutela e fidelizzazione della stessa, contenimento dei rischi legali e reputazionali, rispetto delle disposizioni di legge, regolamentari, di auto-disciplina e di contrattazione applicabili, nonché dei codici di condotta e della carta dei valori di riferimento;
- favorire lo svolgimento dell'attività lavorativa con la professionalità richiesta dalla natura dei compiti e delle funzioni esercitate, adoperando il massimo impegno nel conseguimento degli obiettivi assegnati e svolgendo con diligenza le necessarie attività di approfondimento ed aggiornamento;
- tenere conto, se possibile, anche dell'esito della "scheda di valutazione", che consente di rilevare le aree di competenza, monitorare le prestazioni e svolgere un'attenta riflessione sui punti di forza e di miglioramento delle risorse. Tale scheda si basa, a seconda dei casi e in funzione del profilo applicativo specifico, su una valutazione delle conoscenze tecnico/operative, delle capacità organizzative, dell'orientamento all'obiettivo e al monitoraggio dei risultati, della relazione con il cliente esterno/interno, delle capacità gestionali e manageriali. In particolare, con riferimento alle figure apicali, la valutazione tiene conto dell'apporto dato al raggiungimento degli obiettivi aziendali, sia quantitativi che qualitativi, da perseguire in modo solidale e partecipativo, orientando il comportamento del personale alla realizzazione dei risultati, nel tassativo rispetto della normativa vigente, del "Modello 231" e del Codice Etico.

Ai sensi dell'Articolo 50 del CCNL per i Quadri Direttivi e il personale delle Aree Professionali non può essere adottato un sistema incentivante laddove:

- con riferimento al bilancio dell'anno immediatamente precedente non si sia in possesso dei requisiti per l'erogazione del Premio di risultato disciplinato dall'Articolo 48 del CCNL;
- nell'anno immediatamente precedente all'adozione del sistema incentivante, la banca sia stata oggetto di intervento da parte dei "Fondi di Garanzia" del Movimento ovvero, al momento dell'adozione del sistema, la banca sia in attesa di detto intervento;
- nell'anno immediatamente precedente all'adozione del sistema incentivante la banca sia stata destinataria di una delle misure emergenziali di cui all'art. 22, parte terza, del CCNL ovvero tali azioni siano state avviate al momento dell'adozione del sistema.

I medesimi vincoli sono adottati con riguardo al Direttore Generale e agli altri Dirigenti.

Salvo diverso avviso dei Commissari, nel caso in cui la banca sia sottoposta ad Amministrazione straordinaria o gestione provvisoria, la remunerazione variabile complessiva, riconosciuta o effettivamente erogata è azzerata.

Anche nel caso siano stati raggiunti gli obiettivi di performance assegnati, qualora l'esercizio di riferimento chiuda in perdita o con un risultato di gestione – rettificato per tenere conto dei rischi – negativo, non viene riconosciuta e pagata la remunerazione incentivante delle figure apicali appartenenti al personale più rilevante e la remunerazione incentivante eventualmente spettante al restante personale subisce una significativa riduzione.

La Banca nell'esercizio 2018 non ha adottato un sistema incentivante.

3. Ulteriori erogazioni di natura discrezionale e non continuativa (*bonus*)

Consistono in erogazioni riconosciute in unica soluzione, definite nel loro ammontare individuale e complessivo nel pieno rispetto del principio di sana e prudente gestione, non riferibili a previsioni di contratto collettivo o a sistemi incentivanti adottati dalla Banca, come sopra descritti - che tuttavia possono coinvolgere più soggetti con la finalità di gratificare il personale dipendente a fronte di causali di diversa natura (ad esempio: particolare impegno dimostrato nell'espletamento della prestazione lavorativa, spirito di servizio e/o disponibilità al lavoro, distinzioni particolari nella prestazione lavorativa, e/o all'avviamento/introduzione di nuove procedure). Tali importi possono essere inoltre corrisposti in occasione di particolari ricorrenze, quali ad esempio l'anniversario di fondazione della banca, o di eventi di carattere straordinario – fusioni, acquisizioni di rami di azienda etc.

In talune circostanze possono essere riconosciuti cd. *retention bonus*, ovvero pattuizioni individuali in forza delle quali, a fronte della corresponsione di specifica remunerazione, le parti vincolano il rapporto di lavoro a una

durata minima, attraverso la limitazione temporale della facoltà di recesso del lavoratore ovvero prevedendo un periodo di preavviso più elevato rispetto a quello stabilito dalla contrattazione collettiva. Benché non correlati a obiettivi di performance, tali *bonus* possono essere soggetti a riduzione in relazione alla sana e prudente gestione, alla dinamica dei risultati corretti per i rischi, ai livelli dei fondi propri e della liquidità, agli obiettivi di *compliance* normativa e regolamentare.

In casi eccezionali e limitatamente al primo anno di impiego è prevista la possibilità di riconoscere determinate forme di remunerazione variabile garantita e in particolare:

- in occasione della definizione della lettera di impegno ad assumere, la possibilità di corrispondere un compenso a fronte dell'impegno a instaurare, in un momento successivo e in esclusiva, un rapporto di lavoro con l'azienda (cd. *sign on bonus*);
- in occasione dell'instaurazione del rapporto, un compenso di ingresso (cd. *welcome bonus*).

Detta erogazione non potrà comunque eccedere il 40% della retribuzione annua lorda fissa del neo assunto.

Con particolare riferimento ai responsabili e agli addetti di livello più elevato delle funzioni di controllo interno, la Banca non ha adottato meccanismi di incentivazione; può riconoscere ulteriori erogazioni **una tantum** connesse a prestazioni meritevoli in termini di efficacia e di efficienza. Consistono in erogazioni di natura discrezionale, non continuativa, riconosciute in unica soluzione, che possono coinvolgere uno o più soggetti, con cui si premia una prestazione particolarmente significativa per qualità e per importanza oppure il compimento di un progetto o, in genere, di un incarico oppure che vengono corrisposte in occasione di particolari ricorrenze o di eventi di carattere straordinario.

Nel 2018 la Banca ha riconosciuto al personale dipendente gratifiche per complessivi euro 67.500,00 a favore di 28 soggetti.

Specifiche clausole di *claw back* dispongono che, in presenza di comportamenti fraudolenti, dai quali è derivata una perdita significativa per la Banca, di colpa grave a danno della Banca o violazione delle istruzioni di vigilanza o delle disposizioni aziendali in materia di politiche di remunerazione, violazioni degli obblighi imposti ai sensi dell'articolo 26 o, quando il soggetto è parte interessata, dell'articolo 53, commi 4 e ss, del TUB, il dipendente è obbligato alla restituzione, in tutto o in parte, delle somme erogate a titolo di:

- incentivi e ulteriori erogazioni di natura discrezionale e non continuativa (*bonus*);
- Premio annuale dei dirigenti;
- Premio di risultato.

Tale obbligo è circoscritto a 3 anni successivi alla corresponsione di dette somme e non esclude eventuali profili risarcitori o disciplinari.

La remunerazione incentivante, le eventuali ulteriori erogazioni di natura discrezionale (*bonus*), il Premio di risultato erogati al personale più rilevante e il Premio annuale dei dirigenti sono soggetti a meccanismi di differimento e di correzione *ex-post* per i rischi (cd. *malus*) - come da tabella sotto riportata - per tenere conto della performance al netto dei rischi effettivamente assunti o conseguiti e dell'andamento della situazione patrimoniale e di liquidità, a esito dei quali si determina l'ammontare da corrispondere tempo per tempo in relazione alla dinamica dei risultati corretti per i rischi, dei livelli di fondi propri e di liquidità, del rispetto degli obiettivi di *compliance* normativa e regolamentare etc.

Importo	% di riferimento	Periodo di riferimento
Fino a euro 10.000,00	N/A	N/A
Oltre euro 10.000,00	il 30 % dell'importo che eccede i 10.000,00	2 anni

4. Erogazioni corrisposte in occasione della cessazione del rapporto di lavoro (*Severance Payments*)

Rientrano nella definizione di *severance payments*, ai fini delle disposizioni in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione:

- i cd. *Golden parachutes*¹³, ossia i compensi, in eccedenza rispetto alle normali competenze comunque spettanti, pattuiti in vista o in occasione della conclusione anticipata del rapporto di lavoro, con esclusione dei casi di licenziamento per giusta causa o per giustificato motivo soggettivo e di dimissioni, o per la cessazione anticipata della carica;
- i benefici pensionistici discrezionali, ossia i benefici accordati, al personale o a gruppi limitati di personale, su base individuale e discrezionale, esclusi i diritti maturati ai sensi del sistema pensionistico adottato dalla Banca per la generalità dei dipendenti;

¹³Rientrano tra i *golden parachutes* anche: 1) il compenso corrisposto in base a un patto di non concorrenza; 2) l'indennità di mancato preavviso per l'eccedenza rispetto a quanto previsto dalla legge.

- gli incentivi all'esodo, ossia le somme erogate in occasione della cessazione del rapporto di lavoro in eccedenza rispetto alle normali competenze comunque spettanti ed aventi lo scopo di indurre il lavoratore ad anticipare la conclusione dell'attività lavorativa rispetto alla sua naturale scadenza.

Golden parachutes

Con riferimento alle clausole contrattuali in forza delle quali l'azienda, in caso di recesso anticipato dal rapporto di lavoro, si impegna a corrispondere un compenso predeterminato, ulteriore rispetto alle spettanze di fine rapporto ("*golden parachute*"), si precisa che le stesse sono definite in conformità alla strategia aziendale, agli obiettivi, ai valori e agli interessi a lungo termine della Banca.

La Banca, nell'ambito di operazioni straordinarie (es. fusioni) o di processi di ristrutturazione aziendale, al fine di contenere i costi aziendali e razionalizzare la compagine del personale, potrà avvalersi delle deroghe alle regole generali in materia di limite di annualità della remunerazione fissa / all'ammontare massimo previsto (non superiore a 100.000 euro), prevedendo meccanismi di *claw back*, che coprono almeno i casi di comportamenti fraudolenti o di colpa grave a danno della banca.

La banca non ha erogato importi a titolo di *golden parachutes* nel 2018.

Benefici pensionistici discrezionali

Non sono presenti accordi che prevedano benefici pensionistici discrezionali.

Incentivi all'esodo

Nel 2018 la Banca non ha erogato incentivi all'esodo al personale dipendente.

Specifiche clausole di *claw back* dispongono che, in presenza di comportamenti fraudolenti, dai quali è derivata una perdita significativa per la Banca, di colpa grave a danno della Banca o violazione delle istruzioni di vigilanza o delle disposizioni aziendali in materia di politiche di remunerazione, violazioni degli obblighi imposti ai sensi dell'articolo 26 o, quando il soggetto è parte interessata, dell'articolo 53, commi 4 e ss, del TUB, il dipendente è obbligato alla restituzione, in tutto o in parte, delle somme erogate a titolo di *severance payments*. Tale obbligo è circoscritto a 3 anni successivi alla corresponsione delle stesse.

Le somme erogate a titolo di *severance payments* al personale più rilevante sono soggette a meccanismi di differimento e di correzione *ex-post* per i rischi (cd. *malus*) – come da tabella sotto riportata - per tenere conto della *performance* al netto dei rischi effettivamente assunti o conseguiti e dell'andamento della situazione

patrimoniale e di liquidità, a esito dei quali si determina l'ammontare da corrispondere tempo per tempo in relazione alla dinamica dei risultati corretti per i rischi, dei livelli di fondi propri e di liquidità, del rispetto degli obiettivi di *compliance* normativa e regolamentare, etc.

Importo	Periodo di riferimento
Fino al 90% dell'importo riconosciuto	Nessun differimento
Il restante 10%	1 anno

Gli importi riconosciuti in vista o in occasione della cessazione del rapporto di lavoro o a fronte di accordi individuali di risoluzione consensuale del rapporto di lavoro non possono in ogni caso essere superiori a 2 annualità di retribuzione annua lorda fissa del dipendente interessato.

Infine, la Banca assicura un prudente equilibrio fra componente fissa e variabile della retribuzione del personale dipendente, al fine di non limitare la propria capacità di mantenere o raggiungere un livello di patrimonializzazione adeguato ai rischi assunti, in conformità ai criteri evidenziati dalla Banca d'Italia.

Funzioni di controllo

Con particolare riferimento ai responsabili e agli addetti di livello più elevato delle funzioni di controllo interno, la Banca non adotta meccanismi di incentivazione.

Incarichi professionali e di collaborazione

I criteri di conferimento degli **incarichi professionali e di collaborazione sono ispirati a principi di competenza, economicità, trasparenza e correttezza**. Tutti i compensi e/o le somme a qualsiasi titolo corrisposte a tali soggetti sono documentati in modo adeguato e proporzionati all'attività svolta in considerazione delle specifiche condizioni di mercato.

In particolare, con riferimento ai professionisti iscritti in appositi albi, i compensi sono pattuiti preventivamente con riferimento alle condizioni più favorevoli per la Banca tenuto conto dell'incarico e delle condizioni di mercato.

Con riferimento ai collaboratori a progetto assunti antecedentemente alla data di entrata in vigore del D.lgs. n. 81/2015, il compenso è stato stabilito in linea con i parametri delle retribuzioni minime previste dal C.C.N.L. applicabile per le figure professionali il cui profilo di competenza e di esperienza fosse analogo a quello del

collaboratore a progetto, a parità di estensione temporale dell'attività oggetto della prestazione; per i collaboratori organizzati dal committente, assunti successivamente al 25 giugno 2015 si è fatto riferimento ai compensi normalmente corrisposti per analoghe prestazioni di lavoro autonomo nel luogo di esecuzione del rapporto.

▪ **Informazioni sui criteri di valutazione delle performance in virtù dei quali sono concesse opzioni, azioni o altre componenti variabili della remunerazione**

Si rinvia a quanto già illustrato in precedenza con riguardo alle caratteristiche delle componenti variabili della remunerazione e ai meccanismi di relativo riconoscimento.

Si precisa che nessuna componente variabile viene corrisposta attraverso piani basati su azioni, opzioni, o altri strumenti finanziari.

▪ **Principali parametri e motivazioni per qualsiasi regime di remunerazione variabile e di ogni altra prestazione non monetaria**

Le politiche e i sistemi di remunerazione adottati si incardinano nel complesso delle politiche della Banca con riferimento alle Risorse Umane, poggiate sulla centralità della persona e, quindi, sulla priorità di assicurare il rispetto della sua dignità in tutte le diverse manifestazioni.

Sono pertanto improntate all'impegno di assicurare le condizioni più idonee alla realizzazione professionale di tutti i dipendenti tramite la valorizzazione delle potenzialità dei singoli attraverso processi efficaci, equi e trasparenti, finalizzati a favorire, riconoscere e premiare le competenze professionali nonché il loro sviluppo. Ai dipendenti viene richiesto di esercitare consapevolezza etica, scrupolo professionale e logica di condivisione, devono svolgere la propria attività con la professionalità richiesta dalla natura dei compiti e delle funzioni esercitate, adoperare il massimo impegno nel conseguimento degli obiettivi assegnati (contribuendo alla diffusione della cultura aziendale e al raggiungimento degli obiettivi generali dell'organizzazione aziendale) e svolgere con diligenza le necessarie attività di approfondimento ed aggiornamento. Riguardo ai principali parametri utilizzati si rinvia a quanto già illustrato in precedenza.

Si precisa che non sono erogate prestazioni non monetarie.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

Si riportano, di seguito, le informazioni quantitative sulle remunerazioni ai sensi delle lett. g), h) e j) dell'art. 450 del CRR, rilevate secondo il principio della cassa.

A. Tavola 13.1 – Remunerazioni per aree di attività (art.450 lettera g)

(valori in euro)

Aree di business	Retribuzione totale lorda dell'esercizio	
	Personale rilevante	più Restante personale
Organi aziendali	210.076,20	142.600,00
Direzione generale	310.557,54	-
Area commerciale	96.447,63	4.878.291,73
Area credito	-	947.671,34
Area finanza	80.279,41	296.531,58
Area controllo	140.115,44	242.682,28
Altre aree	-	1.503.032,41

B. Tavola 13.2 – Componenti fisse e variabili della remunerazione liquidate nell'esercizio (art. 450 lettera h) punti i), ii)

(valori in euro)

Personale più rilevante	Componenti fisse della remunerazione		Componenti variabili della remunerazione					
	Numero beneficiari	Importo	Numero beneficiari	Importo				
				contanti	azioni	strumenti finanziari collegati alle azioni	altre tipologie	Totale
Organi di governo e direzione generale	16	505.794,74	2	14.884,00	0,00	0,00	0,00	14.884,00
Responsabili delle principali linee di business, funzioni aziendali	2	171.682,16	2	5.044,88	0,00	0,00	0,00	5.044,88
Responsabili e personale di livello più elevato delle funzioni di controllo interno della banca	2	134.320,35	2	5.795,09	0,00	0,00	0,00	5.795,09
Altri componenti del personale le cui azioni hanno un impatto significativo sul profilo di rischio dell'ente ("altri risk takers")	-	-	-	-	-	-	-	-

C. Tavola 13.3 – Quote di remunerazioni differite (art. 450 lettera h) punti iii), iv))

(valori in euro)

Personale più rilevante	Importo quote differite			
	accordate nell'esercizio		non accordate nell'esercizio	quote differite residue
		di cui: ridotte per meccanismi di correzione dei risultati		
Organi di governo e alta dirigenza	-			
Responsabili delle principali linee di business, funzioni aziendali	-			
Responsabili e personale di livello più elevato delle funzioni di controllo interno della banca	-			
Altri componenti del personale le cui azioni hanno un impatto significativo sul profilo di rischio dell'ente ("altri risk takers")	-			

D. Tavola 13.4 – Indennità di inizio e fine rapporto (art. 450 lettera h) punti v), vi))

(valori in euro)

Personale più rilevante	Indennità di inizio rapporto liquidate nell'esercizio		Severance payments					
	Numero beneficiari	Importo totale	Liquidate nell'esercizio			Da liquidare in futuro		
			Numero beneficiari	Importo totale	Importo più elevato	Numero beneficiari	Importo totale	Importo più elevato
Organi aziendali e alta dirigenza	-							
Responsabili delle principali linee di business, funzioni aziendali	-							
Responsabili e personale di livello più elevato delle funzioni di controllo interno della banca	-							
Altri componenti del personale le cui azioni hanno un impatto significativo sul profilo di rischio dell'ente ("altri risk takers")	-							

Tavola 13.6 – Remunerazioni per Consiglio di Amministrazione e Direzione (art. 450 lettera j)

(valori in euro)

Consiglio di Amministrazione e Direzione Generale	Remunerazione lorda complessiva
Presidente Cda	41.096,60
Vice Presidente Cda	18.696,60
Presidente Comitato Esecutivo	21.896,60
Membro Comitato Esecutivo	14.896,60
Membro Comitato Esecutivo	14.096,60
Membro Comitato Esecutivo	14.000,00
Membro Comitato Esecutivo	12.200,00
Amministratore	29.896,60
Amministratore	4.200,00
Amministratore fino al 26/05/2018	5.000,00
Amministratore fino al 26/05/2018	7.200,00
Amministratore fino al 26/05/2018	4.600,00
Amministratore Referente Internal Audit	12.696,60
Presidente organismo di vigilanza 231	9.600,00
Direttore generale	184.869,50
Vice Direttore generale	125.688,04

Ai sensi della lettera i) del citato articolo 450 del CRR, si rappresenta che nessun componente degli Organi aziendali, nessun dipendente, nessun collaboratore della Banca ha percepito una remunerazione complessiva pari o superiore al milione di euro.

Si rammenta che ai sensi delle Istruzioni di Vigilanza in materia di bilancio bancario, le informazioni sui compensi corrisposti agli Amministratori, ai Sindaci e ai Dirigenti sono riportate nella parte H della Nota Integrativa al Bilancio di esercizio, nell'ambito delle informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategiche.

Infine si comunica che la funzione di *compliance* e quella di *internal audit*, ciascuna secondo le proprie competenze, hanno condotto verifiche specifiche al fine di controllare la coerenza del sistema premiante adottato con le politiche di gestione del rischio della banca e di contenimento dei rischi legali e reputazionali insiti soprattutto nelle relazioni con la clientela nonché la rispondenza delle prassi di remunerazione alle politiche approvate dall'Assemblea e alla normativa emanata dalla Banca d'Italia.

TAVOLA 14 – LEVA FINANZIARIA (ART. 451 – ART. 499)

INFORMATIVA QUALITATIVA

In aggiunta al sistema dei requisiti patrimoniali volti a fronteggiare i rischi di credito, controparte, mercato, operativo, CVA e regolamento, l'attuale *framework* regolamentare prevede il monitoraggio di un indice della leva finanziaria (*leverage ratio*) - disciplinato dall'art. 429 e segg. del CRR, così come modificati dal Regolamento Delegato UE n. 62/2015 - con la funzione, da una parte, di limitare l'accumulo di indebitamento nel settore bancario (per evitare processi di *deleveraging* destabilizzanti che possono danneggiare il sistema finanziario e più in generale l'economia), dall'altra di rinforzare il sistema dei requisiti patrimoniali associati al rischio con una misura di *backstop* non basata sul profilo di rischio.

Il Regolamento delegato (UE n. 62/2015), che modifica il CRR, definisce l'indicatore di leva finanziaria come rapporto tra il capitale di classe 1 (Tier1) e il totale delle attività in essere della Banca non ponderate per il loro grado di rischio (incluse le esposizioni fuori bilancio), calcolati a fine trimestre. Ai fini della determinazione dell'indicatore viene preso in considerazione il capitale di classe 1. Nel denominatore del rapporto sono considerate le seguenti forme tecniche: le attività per cassa; le esposizioni fuori bilancio; gli strumenti derivati; le operazioni SFT ed in particolare i pronti contro termine e i riporti attivi e passivi. Le esposizioni devono essere riportate al netto degli aggiustamenti regolamentari previsti nella determinazione del T1 al fine di evitarne il doppio computo.

La soglia minima da rispettare per l'indice di leva finanziaria è del 3%, sulla base di quanto previsto dal nuovo Regolamento 575 del Parlamento Europeo (CRR). A decorrere dal 1° gennaio 2015, all'obbligo di segnalazione nei confronti dell'Autorità di Vigilanza si è aggiunto l'obbligo di informativa al pubblico. In particolare, le Banche devono pubblicare l'informativa in argomento sulla base delle previsioni contenute nel Regolamento di Esecuzione (UE) 2016/200 della Commissione del 15 febbraio 2016. Tale obbligo informativo vige dal 16 febbraio 2016, data successiva alla pubblicazione del regolamento citato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea.

La Banca monitora con frequenza almeno trimestrale l'indicatore in argomento, tenendo conto del livello e dell'evoluzione degli indicatori regolamentari e gestionali previsti.

Il rischio di leva finanziaria eccessiva è incluso nel RAF ed assoggettato alle procedure ed ai meccanismi di controllo in esso previsti. In particolare, l'indicatore della leva finanziaria rappresenta uno dei *Key Risk Indicator* monitorati in ambito RAF per il 2018 dalla Banca.

La Banca, alla luce dell'operatività svolta, presenta un livello di *leverage ratio* sufficientemente adeguato; per cui la gestione del rischio di eccessiva leva finanziaria, pur oggetto di massima attenzione, non costituisce al momento un requisito particolarmente vincolante per la pianificazione strategica della Banca.

Le tabelle successive riportano l'indicatore di leva finanziaria al 31 dicembre 2018 e l'apertura dell'esposizione totale nelle principali categorie, secondo quanto disposto dagli articoli 451(1)(b) e 451(1)(c) del CRR. Le grandezze esposte sono relative al calcolo dell'indice di leva finanziaria secondo le disposizioni transitorie vigenti a fini segnaletici.

Gli schemi utilizzati per rendere la suddetta informativa sono quelli previsti dagli ITS sulla Disclosure (*cfr "EBA FINAL draft Implementing Technical Standards on disclosure of the Leverage Ratio under Article 451(2) of Regulation (EU) No 575/2013 (Capital Requirements Regulation – CRR) - Second submission following the EC's Delegated Act specifying the LR"*) pubblicati dall'EBA il 15/06/2015 e adottati con Regolamento di Esecuzione (UE) 2016/200 della Commissione del 15 febbraio 2016.

Tutto ciò premesso, alla data del 31 dicembre 2018 il coefficiente di leva finanziaria della Banca è pari al 7%; la relativa determinazione ha preso a riferimento i valori del capitale e dell'esposizione risultanti alla predetta data ed inclusivi degli effetti del regime transitorio.

Il medesimo indicatore, calcolato senza tenere conto degli effetti del regime transitorio sulla misura del capitale e su quella del valore delle esposizioni, si attesta invece a 6%.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

TAVOLA 14 - LEVA FINANZIARIA

A. Tavola 14.1 – Riconciliazione tra attività contabili e misura dell'esposizione complessiva al rischio di leva finanziaria
(valori in migliaia di euro)

Descrizione		Importo
1.	Totale attività (dal bilancio pubblicato)	1.288.040
2.	Rettifiche per entità che sono consolidate in bilancio ma escluse dal consolidamento prudenziale	0
3.	Rettifiche per gli elementi fiduciari iscritti in bilancio ma esclusi dalla misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria a norma dell'art. 429 (13) del CRR (-)	0
4.	Rettifiche per strumenti finanziari derivati (+/-)	-2
5.	Rettifiche per operazioni SFT (+/-)	-2.887
6.	Rettifiche per strumenti fuori bilancio (conversione all'equivalente creditizio) (+)	58.102
6a.	Rettifica per le esposizioni infragruppo escluse dalla misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria a norma dell'art. 429, par. 7 del CRR (-)	0
6b.	Rettifica per le esposizioni escluse dalla misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria a norma dell'art. 429, par. 14 del CRR (-)	0
7.	Altre rettifiche	31.373
8.	Esposizione complessiva al rischio di Leva Finanziaria	1.374.626

**A. Tavola 14.2 – Informativa armonizzata sul coefficiente di leva finanziaria
(valori in migliaia di euro)**

Descrizione		Importo	Importo
Attività in bilancio (esclusi strumenti derivati e operazioni SFT)			
1.	Attività in bilancio (esclusi derivati e operazioni SFT, ma incluse garanzie reali)	1.321.446	1.321.446
2.	Attività dedotte dal Capitale di Classe 1 - A regime/Regime transitorio [indicare] (-)	-7.812	-6.362
3.	Totale attività in bilancio (3 = 1 + 2)	1.313.635	1.315.084
Contratti derivati			
4.	Contratti derivati: costo corrente di sostituzione (al netto del margine di variazione in contante ammissibile)	0	0
5.	Contratti derivati: add-on per esposizione creditizia futura (metodo del valore di mercato)	2	2
5a.	Contratti derivati: metodo dell'esposizione originaria	0	0
6.	Lordizzazione delle garanzie reali fornite su derivati se dedotte dalle attività in bilancio in base alla disciplina contabile applicabile (+)	0	0
7.	Deduzione dei crediti per il margine di variazione in contante fornito in operazioni su derivati (-)	0	0
8.	Componente CCP esentata delle esposizioni da negoziazione compensate per conto del cliente (-)	0	0
9.	Importo nozionale effettivo rettificato dei derivati su crediti venduti (+)	0	0
10.	Compensazioni nozionali effettive rettificate e deduzione delle maggiorazioni per i derivati su crediti venduti (-)	0	0
11.	Totale esposizione in contratti derivati (11 = 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10)	2	2
Esposizioni SFT			
12.	Attività SFT lorde (senza compensazione) previa rettifica per le operazioni contabilizzate come vendita	0	0
13.	Importi compensati risultanti dai debiti e crediti in contante delle attività SFT lorde (-)		
14.	Esposizione al rischio di controparte per le attività SFT	0	0
14a.	Deroga per SFT: esposizione al rischio di controparte ai sensi dell'art. 429ter, par. 4 e dell'art. 222 del CRR	2.887	2.887
15.	Esposizioni su operazioni effettuate come agente	0	0
15a.	Componente CCP esentata delle esposizioni su SFT compensate per conto del cliente (-)	0	0
16.	Totale operazioni SFT	2.887	2.887
Altre esposizioni fuori bilancio			
17.	Importo nozionale lordo delle esposizioni fuori bilancio	270.768	270.768
18.	Rettifiche per applicazione fattori di conversione creditizia (-) (18 = 19 - 17)	-212.666	-212.666

19.	Totale esposizioni fuori bilancio	58.102	58.102
Esposizioni esentate a norma dell'art. 429, par. 7 e 14 del CRR (in e fuori bilancio)			
19a.	Esposizioni infragrupo (su base individuale) esentate a norma dell'art. 429, par. 7 del CRR (in e fuori bilancio)	0	0
19b.	Esposizioni esentate a norma dell'art. 429, par. 14 del CRR (in e fuori bilancio)	0	0
Capitale ed esposizione complessiva			
20.	Capitale di classe 1 - Regime ordinario/transitorio [indicare]	76.933	96.234
21.	Misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria (21 = 3 + 11 + 16 + 19 + 19a + 19b)	1.374.626	1.376.075
Coefficiente di leva finanziaria			
22.	Indicatore di leva finanziaria di fine trimestre (22 = 20 / 21)	6%	7%
Indicatore di leva finanziaria			
23.	Scelta del regime transitorio per la definizione di misura del capitale	A regime	Transitorio
24.	Importo degli elementi fiduciari non computati in applicazione dell'art. 429 (11) del CRR	0	0

Con riferimento agli importi in regime transitorio riportati in tabella, si fa presente che la variazione del coefficiente registrata rispetto all'esercizio precedente (quando era valorizzato pari al 7,33%) è dovuta principalmente:

- alla diminuzione del capitale di classe 1 della Banca, per complessivi **5.450** mila euro;
- alla complessiva diminuzione del valore delle esposizioni, pari a **12.462** mila euro.

**B. Tavola 14.3 – Ripartizione esposizione di bilancio
(valori in migliaia di euro)**

Descrizione		Importo (350 = 276)
1.	Esposizione totale per cassa (esclusi contratti derivati, operazioni SFT ed operazioni esentate) (1 = 2 + 3)	1.321.446
2.	di cui: esposizioni del portafoglio di negoziazione	0
3.	di cui: esposizioni del portafoglio bancario (3 = 4+5+6+7+8+9+10+11+12)	1.321.446
4.	di cui: obbligazioni bancarie garantite	0
5.	di cui: esposizioni verso Amministrazioni Centrali e Banche Centrali	314.724
6.	di cui: esposizioni verso amministrazioni regionali, banche multilaterali di sviluppo, organizzazioni internazionali, organismi del settore pubblico (non trattate come emittenti sovrani)	1.687
7.	di cui: esposizioni verso intermediari vigilati	73.824
8.	di cui: esposizioni garantite da immobili	363.586
9.	di cui: esposizioni al dettaglio	230.439
10.	di cui: esposizioni verso imprese	187.402
11.	di cui: esposizioni in stato di default	85.210
12.	di cui: altre esposizioni	64.575

TAVOLA 15 – TECNICHE DI MITIGAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO (ART. 453)

INFORMATIVA QUALITATIVA

▪ Politiche e processi in materia di compensazione in bilancio e “fuori bilancio”

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 **Iccrea Banca** che, pur non dando luogo a novazione, prevedono 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.

▪ Politiche e processi per la valutazione e la gestione delle garanzie reali.

Con riferimento all'acquisizione, valutazione e gestione delle principali forme di garanzia reale, la Banca ha disciplinato nel Regolamento del processo del credito, l'attività di acquisizione delle garanzie al fine di assicurare il soddisfacimento dei requisiti – giuridici, economici e organizzativi – 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 nel suddetto Regolamento di processo sono state indicate le diverse tipologie di garanzie accettate ed è stata posta in uso una contrattualistica standardizzata.

E' stata inoltre assicurata la presenza di un sistema informativo a supporto delle fasi del ciclo di vita della garanzia (acquisizione, valutazione, gestione, rivalutazione, realizzo).

Le misure di controllo cui è soggetta la concessione del credito con acquisizione di garanzie reali sono differenziate per tipologia di garanzia. Si possono individuare due tipologie di garanzie principali, sia per volumi di credito sia per numerosità della clientela, soggette quindi a normative differenti:

- ipoteca (su immobili residenziali e commerciali);

- pegno (su titoli e denaro).

Relativamente alle garanzie ipotecarie su immobili, il Regolamento interno 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, per il riconoscimento delle garanzie reali ai fini della *Credit Risk Mitigation* prevista dalle Disposizioni di Vigilanza Prudenziale, ha adottato specifiche procedure interne con riguardo all'accertamento dei requisiti previsti dalla normativa con riguardo:

- alla non dipendenza del valore dell'immobile in misura rilevante dal merito di credito del debitore;
- alla indipendenza del soggetto incaricato della valutazione ed esecuzione della stima ad un valore non superiore al valore di mercato;
- alla presenza di un'assicurazione contro il rischio danni sul bene oggetto di garanzia; in particolare, la banca adotta in tale ambito 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.

Più in dettaglio, la Banca assicura che la prima valutazione dei beni immobiliari in garanzia sia effettuata in piena aderenza alle disposizioni di cui al D. Lgs. 385/1993 (TUB), alla Circolare Banca d'Italia 285/13, Parte I, Titolo IV, Capitolo 3, Allegato A, Paragrafi 2.2 e ss., nonché alle Linee Guida ABI sulla valutazione degli immobili aggiornate al 14/12/2015.

A questo proposito, la Banca ha adottato le Politiche di valutazione degli immobili posti a garanzia delle esposizioni in conformità con il 17° aggiornamento della Circ. 285/13 con cui la Banca d'Italia ha dato attuazione agli artt. 120-undecies e 120-duodecies che recepiscono nell'ordinamento italiano le disposizioni della direttiva 2014/17/UE "*Mortgage Credit Directive*".

Sulla base dei riferimenti normativi in argomento la Banca:

1. aderisce a standard affidabili per la valutazione degli immobili;
2. ha introdotto specifiche disposizioni volte a garantire la professionalità dei periti e la loro indipendenza sia dal processo di commercializzazione ed erogazione del credito, sia dai soggetti destinatari dello specifico finanziamento;
3. ha definito il processo di selezione e controllo dei periti esterni.

In relazione a ciò, tutti gli immobili oggetto di ipoteca immobiliare sono oggetto di valutazione da parte di Tecnici, dotati di adeguata professionalità e indipendenza rispetto al processo di commercializzazione del credito e ai soggetti destinatari dell'affidamento garantito, incaricati sulla base di uno specifico contratto quadro avente i contenuti minimi previsti dalla normativa vigente.

La valutazione è quindi redatta secondo standard affidabili elaborati e riconosciuti a livello internazionale, o anche a livello nazionale, purché i principi, i criteri e le metodologie di valutazione in essi contenuti siano coerenti con i suddetti standard internazionali.

La sorveglianza delle garanzie immobiliari viene effettuata in conformità con quanto richiesto dall'Autorità di Vigilanza, differenziando gli immobili residenziali dagli immobili non residenziali ed in considerazione delle condizioni di mercato, in quanto costituisce una informazione determinante per la verifica di eleggibilità.

A questo preciso scopo, adottate modalità operative e strumenti di valutazione in linea con quanto richiesto dalla normativa per la sorveglianza del valore degli immobili sottostanti le garanzie ipotecarie iscritte, incluso l'utilizzo di metodi di valutazione statistici preposti anche all'individuazione dei beni che necessitano di valutazione periodica. A riguardo si rammenta che la normativa prudenziale prevede che sia rivista da un Tecnico indipendente la valutazione dell'immobile quando vi siano rilevanti riduzioni del valore in relazione ai prezzi di mercato e con periodicità almeno triennale (ovvero annuale per gli immobili non residenziali) per prestiti superiori ai 3 milioni di Euro o al 5% dei fondi propri della Banca.

Con riguardo alle garanzie reali finanziarie la Banca, nell'ambito del Regolamento del processo del credito ha disciplinato le tipologie di garanzie acquisibili, i criteri di trattamento delle stesse e gli scarti di sicurezza applicabili. La Banca indirizza l'acquisizione delle stesse a quelle sole 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 del Regolamento del processo del credito, 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.

La sorveglianza delle garanzie reali finanziarie, nel caso di pegno su titoli, avviene attraverso il monitoraggio mensile del *fair value* dello strumento finanziario a garanzia da parte dell'Ufficio Controllo dei Rischi che provvede a segnalare il superamento del valore dello scarto di sicurezza alla Direzione Generale.

▪ **Principali tipi di garanzie reali accettate dalla Banca**

La Banca accetta diversi strumenti a protezione del credito costituiti dalle seguenti categorie:

Garanzie ipotecarie

- ipoteca su beni immobili residenziali;
- ipoteca su immobili industriali/commerciali;

Garanzie finanziarie

- pegno su depositi in conto corrente presso la Banca;
- pegno su certificati di deposito, libretti di risparmio e obbligazioni di propria emissione;
- pegno su certificati di deposito, libretti di risparmio e obbligazioni emesse da altre banche;
- pegno su titoli di Stato sia della zona Euro che extra Euro;
- pegno su obbligazioni quotate emesse da Banche Sovranazionali, Banche e Società Primarie;
- pegno su azioni quotate su mercati ufficiali;
- pegno su fondi comuni di investimento (obbligazionari, bilanciati e azionari);
- pegno su polizze assicurative.

Tutte le tipologie di garanzia acquisibili dalla Banca, sia quelle riconosciute sia quelle non riconosciute ai fini della *Credit Risk Mitigation*, sono inserite nel processo strutturato di gestione delle garanzie reali, in precedenza descritto.

▪ **Principali tipologie di garanti e di controparti in operazioni su derivati creditizi e il loro merito di credito.**

Con riferimento alle garanzie personali, le principali tipologie di garanti sono rappresentate da imprenditori e *partner* societari correlati al debitore nonché, nel caso di finanziamenti concessi a favore di imprese individuali e/o persone fisiche (consumatori e non), anche da parte di 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 ecc.) la Banca acquisisce anche 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 ai fini della *Credit Risk Mitigation* in quanto prestate da soggetti "non ammessi" dalla nuova normativa prudenziale.

La Banca non ha posto in essere operazioni su derivati creditizi.

Nel caso in cui una proposta di finanziamento preveda garanzie personali di terzi l'istruttoria si estende anche a questi ultimi. In particolare vengono verificate, in relazione alla tipologia di fido garantito e all'importo:

- la situazione patrimoniale e reddituale del garante, anche tramite la consultazione delle apposite banche dati;
- l'esposizione verso il sistema bancario (eventualmente, a discrezione dell'istruttore in relazione all'importo della garanzia, l'indagine sarà estesa alla Centrale Rischi);
- informazioni presenti nel sistema informativo della banca;
- eventuale appartenenza ad un gruppo e relativa esposizione complessiva.

▪ **Informazioni sulle concentrazioni del rischio di mercato o di credito nell'ambito degli strumenti di attenuazione del rischio di credito adottati.**

La Banca, allo stato attuale, non valuta e gestisce il rischio di concentrazione con riferimento alle garanzie.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

TAVOLA 15 - USO DI TECNICHE DI MITIGAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

Tavola 15 f) g) – Ammontare protetto da tecniche di attenuazione del rischio di credito (art.453 lettere f), g)) (valori in migliaia di euro)

Portafoglio delle esposizioni garantite	Valore prima dell'applicazione delle tecniche di attenuazione del rischio di credito	Ammontare protetto da tecniche di attenuazione del rischio di credito						Totale
		Protezione del credito di tipo reale			Protezione del credito di tipo personale			
		Garanzie finanziarie semplificate	reali - metodo	Garanzie finanziarie reali - metodo integrale	Garanzie reali assimilate alle personali	Garanzie personali	Derivati creditizi	
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali	314.720	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali	2.781	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico	206	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati	73.807	-	-	-	-	4.000	-	4.000
Esposizioni verso o garantite da imprese	215.423	17.187	-	-	-	2.976	-	20.163
Esposizioni al dettaglio	248.290	13.978	-	-	-	3.415	-	17.392
Esposizioni garantite da immobili	363.170	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni in stato di default	67.411	284	-	-	-	27	-	311
Esposizioni ad alto rischio	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni a breve termine verso imprese o intermediari vigilati	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR)	66	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni in strumenti di capitale	13.613	-	-	-	-	-	-	-
Altre esposizioni	34.681	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso le cartolarizzazioni	1.073	-	-	-	-	-	-	-

TAVOLA 16 - RISCHIO OPERATIVO (ART. 446)

INFORMATIVA QUALITATIVA

Con riferimento alla misurazione del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca, non raggiungendo le specifiche soglie previste per l'accesso alle metodologie avanzate individuate dalla Vigilanza e considerate le proprie caratteristiche operative e organizzative, ha deliberato l'applicazione del metodo base (*Basic Indicator Approach* – BIA).

Tale metodologia prevede che il requisito patrimoniale sia calcolato applicando un coefficiente regolamentare (15%) ad un indicatore del volume di operatività aziendale definito all'art. 316 del Regolamento (UE) n. 575/2013. Ai sensi del citato articolo, l'indicatore rilevante è costruito come somma delle componenti di seguito indicate :

- interessi e proventi assimilati;
- interessi e oneri assimilati;
- proventi su azioni, quote ed altri titoli a reddito variabile/fisso;
- proventi per commissioni/provvigioni;
- oneri per commissioni/provvigioni;
- profitto (perdita) da operazioni finanziarie;
- altri proventi di gestione.

L'art 316 del Regolamento (UE) n. 575/2013 stabilisce, inoltre, che ai fini del calcolo dell'indicatore rilevante vengano apportate le seguenti correzioni:

- a. le provvigioni versate per i servizi forniti in "*outsourcing*" da soggetti "terzi" - diversi dalla controllante, dalle società controllate e dalle altre società appartenenti al medesimo gruppo della banca - devono essere escluse dal calcolo dell'indicatore rilevante;
- b. le provvigioni versate per i servizi forniti in "*outsourcing*" da terzi soggetti alla disciplina del Regolamento (UE) n. 575/2013 possono essere incluse nel calcolo dell'indicatore rilevante, utilizzandole quindi a riduzione dello stesso;
- c. le seguenti componenti devono essere escluse dal calcolo dell'indicatore rilevante:
 - i. i profitti e le perdite realizzate tramite la vendita di elementi non inclusi nel portafoglio di negoziazione;
 - ii. i proventi derivanti da partite straordinarie o irregolari;

iii. i proventi derivanti da assicurazioni.

Il requisito patrimoniale è determinato moltiplicando per il coefficiente del 15% la media delle ultime tre osservazioni dell'indicatore rilevante effettuate, alla fine dell'esercizio, su base annuale.

Oltre alla quantificazione del sopra illustrato requisito patrimoniale, la Banca ha adottato specifiche procedure e sistemi di controllo finalizzati ad assicurare una gestione sana e prudente dei diversi profili di manifestazione dei rischi operativi.

DICHIARAZIONI AI SENSI DELL'ART. 435, § 1 lett. e) ed f) DEL REGOLAMENTO UE n. 575/2013

Il Consiglio di Amministrazione dichiara ai sensi dell'art. 435, comma 1, lettere e) ed f) che:

- i. i sistemi di gestione dei rischi messi in atto dalla Banca oggetto di illustrazione nel documento "Informativa al Pubblico al 31 dicembre 2018" (cfr. Tavola 1) pubblicato dalla Banca stessa risultano adeguati con il profilo e la strategia della Banca;
- ii. il Consiglio di Amministrazione ha definito la propensione al rischio della Banca per l'esercizio 2018 in termini di obiettivi di rischio ("*risk appetite*") e di "*risk tolerance*", adottando un set di indicatori con riferimento al profilo di adeguatezza patrimoniale, di liquidità/struttura finanziaria, di vincoli specifici per le BCC e di redditività. Inoltre, il Consiglio ha monitorato la propensione al rischio confrontando, per ciascun indicatore adottato, tali obiettivi di rischio rispetto ai corrispondenti valori rilevati.

I valori rilevati al 31 dicembre 2018 sono riepilogati nella tabella seguente:

Ambito RAF	Indicatore	Valore al 31.12.2018
Adeguatezza Patrimoniale	Coefficiente patrimoniale di classe 1 (<i>Tier 1 ratio</i>)	13,45%
	Coefficiente patrimoniale totale (<i>Total capital ratio</i>)	13,61%
	Capitale interno complessivo / Capitale complessivo	58,79%
Liquidità / Struttura finanziaria	<i>Liquidity Coverage Ratio</i> – LCR	182,69%
	<i>Net Stable Funding Ratio</i> – NSFR	142,70%
	Leva finanziaria – LR	7,10%
	Capitale Interno Rischio di Tasso di interesse / Fondi Propri	2,87%
Vincoli Specifici BCC	Operatività verso soci	63,6%
	Operatività fuori dalla zona di competenza territoriale	4,0%
Redditività	ROE	1,04%

I suddetti indicatori sono coerenti con il livello di propensione al rischio espresso dall'Organo con Funzione di Supervisione Strategica, in presenza di una situazione di adeguatezza sia sotto il profilo patrimoniale che sotto il profilo della liquidità.

Nel corso del 2018 e nei primi mesi del 2019 si sono compiuti i passaggi fondamentali per la costituzione del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea cui la nostra Banca ha aderito.

In esito alla riforma del Testo Unico Bancario compiuta con la legge 49 del 2016 e con le relative disposizioni attuative della Banca d'Italia, Iccrea Banca, con il costante supporto delle BCC aderenti, ha avviato il 27 aprile 2018 la fase autorizzativa del Gruppo innanzi la Banca Centrale Europea e la Banca d'Italia mediante la predisposizione e la trasmissione della relativa istanza corredata dalla documentazione.

Il successivo 24 luglio, la BCE ha rilasciato a Iccrea Banca il provvedimento di accertamento di cui all'art. 37-ter, comma 2, del TUB.

Nel settembre scorso, con il consolidamento del quadro normativo inerente la riforma con la legge 108/18, si è quindi avviato il processo di adesione al Gruppo, attraverso la definizione, d'intesa tra la Banca e la Capogruppo, tra l'ottobre e il dicembre scorsi, e la successiva adozione da parte dell'Assemblea dei soci, delle modifiche allo statuto della Banca sulla base del testo dello statuto tipo delle BCC aderenti al Gruppo, nonché del nuovo Regolamento elettorale ed assembleare del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea.

La Banca ha quindi sottoscritto il Contratto di Coesione e l'Accordo di Garanzia che sono stati, con lo statuto modificato, trasmessi alla Banca d'Italia e alla BCE il 18 gennaio scorso in allegato all'istanza di iscrizione all'Albo dei gruppi bancari. Il procedimento si è concluso positivamente lo scorso 4 marzo, data di iscrizione del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea all'Albo dei gruppi bancari ai sensi dell'art. 64 del T.U.B.

Attraverso la sottoscrizione del Contratto di Coesione:

- la Capogruppo assume verso le Banche Affiliate i doveri e le responsabilità connessi con il proprio ruolo di direzione strategica e operativa del GBCI e di interlocutore dell'Autorità di Vigilanza;
- le Banche Affiliate dichiarano e accettano di essere sottoposte all'attività di direzione e coordinamento della Capogruppo e ai poteri e controlli della stessa. Con riferimento a tale ambito la Capogruppo svolge, con la collaborazione delle Banche Affiliate, una costante attività di monitoraggio sull'organizzazione e sulla situazione operativa, patrimoniale, economica e finanziaria delle stesse, denominata *Early Warning System*; e diretta a individuare tempestivamente eventuali sintomi di difficoltà gestionale e/o il mancato rispetto degli obblighi assunti ai sensi del Contratto di Coesione, raccomandando o disponendo, a seconda della specificità del caso ed in base al principio di proporzionalità, le opportune misure di intervento;
- con l'Accordo di Garanzia le Banche Affiliate danno concreta attuazione all'articolo 37-bis, commi 4 e 7-bis, del TUB, alle Disposizioni di Vigilanza sul Gruppo Bancario Cooperativo nonché all'articolo 4, comma 127, del Regolamento (UE) n. 575/2013. In virtù dell'Accordo di Garanzia, ciascuna Banca Aderente assume in solido le obbligazioni di ogni altra Banca Aderente che si rendesse inadempiente

verso i propri creditori.

L'Accordo di Garanzia ha come principale obiettivo quello di dare maggiore garanzia sulla solidità patrimoniale e affidabilità delle singole banche aderenti al Gruppo Bancario Cooperativo.

L'obbligo di garanzia di ciascuna Banca Aderente è commisurato alle rispettive esposizioni ponderate per il rischio ed è contenuto entro il limite delle risorse patrimoniali eccedenti i Requisiti Patrimoniali Minimi Obbligatori di ciascuna Banca Aderente (il Capitale Libero), restando impregiudicato il rispetto di tali requisiti da parte delle stesse Banche Aderenti.

Nell'ambito delle attività progettuali propedeutiche all'avvio del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, la Banca ha ricevuto dalla Capogruppo Iccrea Banca gli esiti delle attività di determinazione delle soglie di riferimento per la prima applicazione dei processi relativi all'*Early Warning System* e il *Risk Appetite Statement* di indirizzo per l'anno 2019; tali evidenze hanno rappresentato, inoltre, il principale fattore abilitante del connesso processo di pianificazione individuale e consolidata nell'ottica del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea.

L'intervenuta entrata in vigore del Sistema di Garanzia e dello stesso *Early Warning System* hanno introdotto nuovi paradigmi per la definizione di capitale libero e, dunque, nuovi riferimenti cui la Banca deve attenersi nel definire le scelte allocative del capitale.

Il modello di governo, controllo e gestione dei rischi a cui è esposta la Banca, si inserisce nel più ampio quadro del sistema dei controlli interni aziendale e di Gruppo, definito in coerenza con le disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche. Tali disposizioni richiedono alla Banca l'adozione di una serie di processi aziendali di seguito elencati.

■ **Risk Appetite Framework**

Il *Risk Appetite Framework* (RAF) rappresenta 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.

L'implementazione del RAF è assicurata attraverso l'interazione fra la Funzione di *Risk Management* e la Funzione di Pianificazione Strategica e Controllo di Gestione che, a seguito dello svolgimento dei processi di pertinenza, predispongono in modo coordinato e coerente rispettivamente il *Risk Appetite Statement* (RAS) e il Piano Strategico ed il Budget.

Con riferimento ai rischi quantificabili, la declinazione degli elementi costituenti il RAF è stata impostata facendo riferimento alle medesime metodologie di misurazione dei rischi utilizzate ai fini della valutazione aziendale dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) e del profilo di liquidità (ILAAP). Per ogni indicatore rilevante sono definiti:

- il livello di *risk appetite*, ovvero il livello di rischio che la Banca intende assumere per il perseguimento dei propri obiettivi strategici;
- il livello di *risk tolerance*, ovvero la devianza massima dal *risk appetite* consentita;
- il livello di *risk capacity*, ovvero il massimo livello di rischio che la Banca è tecnicamente in grado di assumere senza violare i requisiti regolamentari o altri vincoli imposti dall'Autorità di Vigilanza.

La Banca ha, quindi, normato il “processo di definizione e controllo della propensione al rischio”, articolato nelle seguenti fasi:

- definizione della propensione al rischio, formalizzata in uno specifico documento sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione (RAS);
- declinazione della propensione al rischio in termini di limiti operativi e di indicatori di rischio;
- controllo degli obiettivi di rischio, dei limiti operativi e degli indicatori di rischio, nonché rappresentazione degli esiti del predetto controllo ai competenti organi e funzioni aziendali. Al riguardo, si specifica che per controllo si intendono sia le modalità di qualificazione delle rilevazioni effettuate sui fenomeni oggetto del controllo rispetto a quanto definito in termini di obiettivi di rischio, soglie di tolleranza, limiti operativi ed indicatori di rischio, sia le procedure da adottare nel caso si riscontrino delle violazioni (cd. **“Procedure di escalation”**).

Il sistema di *reporting* interno è volto ad assicurare agli organi aziendali, alle funzioni di controllo e alle singole funzioni coinvolte nella gestione dei rischi, la piena conoscenza e governabilità dei rischi stessi e la verifica del rispetto del RAF, nonché fornire gli elementi informativi necessari per monitorare l'efficacia degli strumenti di attenuazione del rischio ed il quadro di insieme delle iniziative di mitigazione intraprese.

▪ **Early Warning System**

Il Sistema EWS è parte integrante del Contratto di Coesione di Gruppo; ed è lo strumento preposto al controllo sull'organizzazione e sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica delle Banche Affiliate del Gruppo ed è costituito dall'insieme di principi ispiratori, regole di funzionamento, aree di valutazione, indicatori, meccanismi di classificazione delle Banche Affiliate in relazione alla loro rischiosità. Il sistema EWS inoltre prevede anche le modalità di interazione e gli interventi con cui la Capogruppo può esercitare l'attività di controllo, intervento e sanzione delle Banche Affiliate in relazione alla loro rischiosità.

Le misure di intervento discendenti dagli esiti dell'EWS formano, pertanto, parte integrante dei Piani Strategici/Operativi definiti su base individuale e sono recepite dalle Affiliate interessate in sede di predisposizione del RAS individuale, in particolare con riferimento alla definizione dei livelli di propensione/obiettivo al rischio (*risk appetite*) e dei livelli di massima esposizione tollerata e consentita

(rispettivamente *risk tolerance* e *risk capacity*). Nell'ottica di assicurare il pieno allineamento ed integrazione tra l'EWS ed il RAF, gli ambiti di valutazione e gli indicatori di rischio sono condivisi tra i due *framework*.

▪ **ICAAP e ILAAP**

La Banca ha definito e formalizzato il processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) e del profilo di liquidità (ILAAP), effettuato con cadenza annuale in modo coordinato alle attività inerenti al RAF e alla Pianificazione Strategica. I processi ICAAP e ILAAP sono svolti tenendo conto:

- delle caratteristiche, delle dimensioni e della complessità dell'operatività della Banca e dei mercati di riferimento;
- dei requisiti previsti dalla normativa della Banca d'Italia, delle prassi del sistema bancario;
- dell'orizzonte temporale considerato in sede di pianificazione strategica al fine di valutare l'adeguatezza patrimoniale e del profilo di liquidità della banca in ottica previsionale (*forward-looking*), sia in condizioni di normale operatività che in condizioni avverse (*stress*).

Il processo di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale e del profilo di liquidità tiene conto del contesto normativo di riferimento, nonché del modello di *business* e operativo con riferimento all'operatività in termini di prodotti e mercati di riferimento, delle specificità connesse alla propria natura di banca cooperativa a mutualità prevalente e si declina nelle seguenti fasi:

- identificazione dei rischi rilevanti verso i quali la Banca è o potrebbe essere esposta;
- misurazione dei rischi e del Capitale Interno Complessivo in ottica attuale, prospettica ed in ipotesi di *stress*;
- determinazione del Capitale Complessivo e riconciliazione con i Fondi Propri;
- un'analisi complessiva della posizione di liquidità della banca con riferimento sia al rischio di liquidità di breve termine che strutturale;
- autovalutazione dell'impianto di governo dell'ICAAP e dell'ILAAP;
- valutazione interna dell'adeguatezza sotto il profilo patrimoniale (ICAAP) e della liquidità (ILAAP) e dell'impianto di governo dei rischi.

▪ **Piano di risanamento**

La Banca, nel rispetto di quanto previsto dalle disposizioni attuative emanate dalla Banca d'Italia, ha finora adempiuto gli obblighi in materia di piani di risanamento richiesto dalla Direttiva BRRD con modalità semplificate disciplinate dalla stessa Banca d'Italia. Relativamente al piano di risanamento predisposto nel

2018 è stato fatto riferimento agli indirizzi interpretativi e alle linee guida applicative elaborate nel progetto di Categoria, cui la Banca ha partecipato per il tramite della Federazione di appartenenza. Per il futuro, a seguito della costituzione del Gruppo Bancario Cooperativo al quale la banca ha aderito, il piano di risanamento sarà predisposto dalla Capogruppo a livello consolidato per il Gruppo.

Calcio, lì 24 giugno 2019

BCC dell'Oglio e del Serio Soc. Coop.

Il Presidente

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Stefano...', written over a horizontal line.