

# Bilancio civilistico 2014

119° ESERCIZIO

[www.bccgarda.it](http://www.bccgarda.it)



# Bilancio **Civilistico** 2014

119° ESERCIZIO



Banca di Credito Cooperativo del Garda  
Società cooperativa

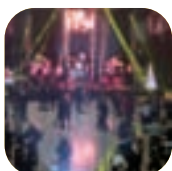
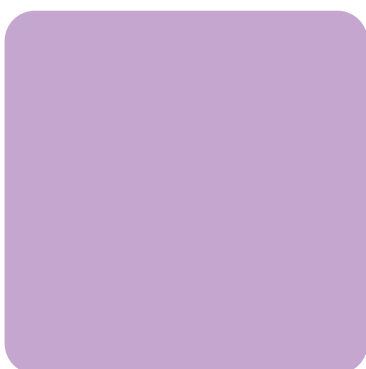


*“... quindi non fermatevi a guardare soltanto quello che avete saputo realizzare.  
Continuate a perfezionare, a rafforzare e ad aggiungere le buone e solide realtà che avete già costruito ...”.*

### **Papa Francesco**

In occasione dell'Udienza con i operatori aderenti a Federcasse e alla Confederazione Cooperative Italiana.

28 febbraio 2015



# Indice

6	Composizione degli organi sociali e della direzione generale
7	Nuovi soci entrati a far parte della compagine sociale nel 2014
13	Ordine del giorno
14	Relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione
92	Relazione del collegio sindacale
94	Relazione della società di revisione
96	Bilancio 2014
99	Prospetto delle variazioni del patrimonio netto
101	Rendiconto finanziario
103	Nota integrativa
265	Osservatorio economico finanziario
273	Dati statistici

## Composizione degli Organi Sociali, della Direzione Generale e delle Consulte Soci

### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Alessandro Azzi **
Vice Presidente Vicario	Paolo Percassi *
Vice Presidenti	Alberto Allegri * Umberto Antonioli
Consiglieri	Ezio Amadori (dal maggio 2014) , Ermanno Balzi, Elisabetta Begni, Bortolo Bertoloni, Daniele Cavazza*, Marco Morelli, Graziella Plebani * Angiolino Rossi, Fabrizio Scalmana (dal maggio 2014), Franco Tamburini ***, Ercole Tolettini.

\* Membri del Comitato Esecutivo

\*\* Presidente e membro del Comitato Esecutivo fino al 04/03/2014

\*\*\* Presidente del Comitato Esecutivo dal 04/03/2014

### COLLEGIO SINDACALE

Presidente	Giuseppe Bono
Sindaci Effettivi	Raffaele Arici, Eugenio Vitello
Sindaci Supplenti	Aldina Boldini, Giovanni Alborali Guerra

### COLLEGIO DEI PROBIVIRI

Presidente	Fausto Fondrieschi
Membri Effettivi	Aldo Valentini, Vincenzo Lucio Vezzola
Membri Supplenti	Armando Maestri, Alfredo Piccinelli

### DIREZIONE GENERALE

Direttore Generale	Massimiliano Bolis
Vice Direttore Generale	Carlo Maccabruni

### CONSULTA SOCI

Presidente	Alessandro Azzi
Membri	Aldo Valentini - Francesco Cisarò (dal novembre 2014) - Gianpietro Avanzi Albino Giacomo Bonomelli - Marzia Castelli - Enrico Codignola Cristian Coffani - Giancarlo Dalle Vedove - Giancarlo Faberi Giacomo Faganelli - Silvio Fava - Maurizio Franzoni - Fulvio Goffi Ferdinando Luciani - Enrichetta Lupo - Marzia Maestri - Paolo Marchesini Mario Mosconi - Graziano Pedercini - Lino Pezzaioli - Alfio Priuli Fabrizio Scalmana - Nicola Sguaizer - Andrea Tonni - Secondo Valentini Louis Van De Loo - Gianvittorio Vavassori - Lucia Zuliani

### CONSULTA SOCI GIOVANI

Presidente	Alessandro Azzi
Vice Presidente	Umberto Antonioli
Consigliere	Daniele Cavazza
Membri	Elisa Amadori - Matteo Avanzi - Manuel Bodei - Michele Bonelli Margherita Buoso - Emanuele Cagiada - Michele Cavazza Marco Filippini - Maria Grazia Lazzaroni - Marta Lecchi Maurizio Leonesio - Paolo Loda - Matteo Martinelli - Nicolò Merici Angelo Mosca - Paolo Pezzangora - Nicola Piccinelli Federico Signori - Sara Sigurtà

## Nuovi Soci entrati a far parte della Compagine Sociale nel 2014

## Un Benvenuto Ai Nuovi Soci

Bignotti Chiara	Bedizzole
Chiappa Sergio	Bedizzole
Colombo Roberto	Bedizzole
Garzetti Amedeo	Bedizzole
Giangi Moto S.A.S. di Moreni Antonio & C.	Bedizzole
Industria Metalli S.R.L.	Bedizzole
Jolly Stampi S.R.L.	Bedizzole
Marvit S.R.L.	Bedizzole
Sbaraini Riccardo	Borgosatollo
Master di Fornoni Roberto S.R.L.	Botticino
Pescheria Barbieri Ylenia S.N.C.	Botticino
Vergari Raffaele	Botticino
Albini Beatrice	Brescia
Amedani Pierino	Brescia
Ardea S.R.L.	Brescia
Baccherassi Rosanna	Brescia
Biasio Giovanni	Brescia
Bono Dario	Brescia
Bornati Patrizia	Brescia
Carrozzeria Cremona di Lino Faini e C. S.A.S.	Brescia
Ciochetto Franco	Brescia
Cipri Auto S.R.L.	Brescia
Comaco di Colosio Mario E C. S.A.S.	Brescia
Conforti Lamiere di Luca Conforti S.R.L.	Brescia
Cooperativa Facchini Mercato Ortofrutticolo - Societa` Coope	Brescia
Delta Tre di Braga Maria Luisa & C. - S.N.C.	Brescia
Dispro Srl	Brescia
Donda Augusto	Brescia
Facchini Paolo	Brescia
Gervasio Giorgio	Brescia
Gvg S.A.S. di Scalvini Giorgio & C.	Brescia
Immobiliare La Scaletta S.A.S. di Giacomo Olini & C.	Brescia
La nuvola nel sacco Societa` Cooperativa Sociale	Brescia
Losio Maria Rosa	Brescia
M.P. Engineering S.R.L.	Brescia
Maral S.R.L.	Brescia
Messali Francesco	Brescia
Migneco Franzina Valentina	Brescia
Ortofrutta Antico Sapore S.R.L.	Brescia
Pedretti Maria	Brescia
Piola Engineering S.R.L.	Brescia
Quaranta Luciano	Brescia
Strabla Consulting 81 S.R.L.	Brescia
Studio Badia di Rodella Valerio C. S.A.S.	Brescia
Tononi Impianti Srl	Brescia
Tuttoufficio S.R.L.	Brescia
Unione Provinciale dell`Artigianato	Brescia
V.G.V. S.R.L.	Brescia
Wintal Machines S.R.L.	Brescia
Zanolli - Srl	Brescia
Zola Giuseppe	Brescia
Aurora S.A.S Di Pasini Giuliano& C.	Bussolengo
Dal Prete e Smania S.N.C. di Dal Prete L. e Smania R.	Bussolengo
Fedrico Simone	Bussolengo
Bertagna Alberto	Calcinato
Bianchera Marco	Calcinato
Carrozzeria Imperadori Franco &C. S.N.C.	Calcinato
Casella Simona	Calcinato
Centro Servizi Coffetti S.R.L.	Calcinato
Compal Sas di Paola L. Orlandi P. E Garzoni S.	Calcinato

Faustini Anisia	Calcinato
Firmo Alessandro	Calcinato
Franconi Lino	Calcinato
Gallina Francesca	Calcinato
Gallina Marziano	Calcinato
Mor Claudio	Calcinato
Morbini Fabio	Calcinato
Nord Forniture Srl	Calcinato
Ordanini Giacomina	Calcinato
Oreficeria Patussi di Fantoni Loretta & C. Snc	Calcinato
Piccapietra Elena	Calcinato
Ramoni Luca	Calcinato
Reboldi Patrizia	Calcinato
Rodolfi Matteo	Calcinato
Scuola Materna Gaetano Mazzoleni""	Calcinato
Spillare Riccardo	Calcinato
Zani Federico	Calcinato
Societa` Agricola Averoldi Antonio e Luigi S.S.	Calvagese Della Riviera
Zannoni Piero	Calvagese Della Riviera
Mutti Valentina	Calvisano
Bertolotti Eric	Carpenedolo
Carleschi Laura	Carpenedolo
Desenzani Gianni	Carpenedolo
Lussignoli Riccardo	Castegnato
Fo.M.I. S.R.L. In Liquidazione	Castel Mella
Cancarini Francesco	Castenedolo
Caruso Davide	Castenedolo
Cresseri Luigi	Castenedolo
Dotti Andrea	Castenedolo
Durosini Guido	Castenedolo
Gadaldi Mariarosa	Castenedolo
Le.Co.Co.Bo S.R.L.	Castenedolo
Orioli Angela	Castenedolo
Savoldi Stefania	Castenedolo
Tenuta Monte Delma di Berardi P & P Societa` Agricola	Castenedolo
Tonoli Luisa	Castenedolo
Froldi Elena	Castiglione Delle Stiviere
Zaglio Dorina	Castiglione Delle Stiviere
Zaglio Marina	Castiglione Delle Stiviere
Cauzzi Bruno	Cavriana
Ferrari Erika Paola	Cellatica
Marelli Veronica	Cellatica
Scudellari Sergio	Cellatica
Silvestri Luisa	Cellatica
Tonoli Mariangela	Cellatica
Sala Giuseppe	Concesio
21.10 S.R.L.	Desenzano Del Garda
Arrivabene Giancarlo	Desenzano Del Garda
Bertoni Giacomo Francesco	Desenzano Del Garda
Bretegani Egidio	Desenzano Del Garda
Bruni Gino	Desenzano Del Garda
Cala` Lesina Massimo	Desenzano Del Garda
Elatos S.R.L.	Desenzano Del Garda
Forgia Giovanni	Desenzano Del Garda
Ingrasciotta Carla	Desenzano Del Garda
Malavasi Laura	Desenzano Del Garda
Regina S.A.S. di Bonacini Valerio E C.	Desenzano Del Garda
Societa` Agricola Casello Bondoni di Tomasi Gaetano S.S.	Desenzano Del Garda
Cigala Internazionale S.R.L.	Flero
Zerner Guido	Gardone Riviera
Onoranze Funebri Aurora Societa` a Responsabilita` Limitata	Gavardo
Dottesio Roberto	Gottolengo
Bonera Nicola	Gussago
Paletti Damiano	Gussago

Rolla Carlo	Gussago
Tregambe Filippo	Gussago
Viplas S.R.L.	Gussago
Immobiliare Stf S.A.S. di Carrarini Tiziano e C.	Lavagno
Castelletti Paola	Lazise
G.G.B. S.N.C. di Ghirardo Valeriano & C.	Lazise
Giuliani Francesca	Lazise
Zenari Giliola	Lazise
Bar Al Porto di Martinelli Antonio & C. S.N.C.	Limone Sul Garda
Bellicini Regina	Limone Sul Garda
Dagnoli Paolo	Limone Sul Garda
F.Lli Girardi di Girardi Gianpaolo e C. S.A.S.	Limone Sul Garda
Fantinati Cinzia	Limone Sul Garda
Girardi Gabriele	Limone Sul Garda
Girardi Marco	Limone Sul Garda
Holiday Centre Srl	Limone Sul Garda
Hotel Ideal Societa` a Responsabilita` Limitata	Limone Sul Garda
Locanda Augusta S.N.C. di Bertera Emanuele & C.	Limone Sul Garda
Montagnoli Hotels Srl	Limone Sul Garda
Montagnoli Tiziana	Limone Sul Garda
Park Hotel Imperial Societa` a Responsabilita` Limitata	Limone Sul Garda
Royal S.R.L.	Limone Sul Garda
Saturno S.A.S. di Montagnoli Arturo e C.	Limone Sul Garda
Venturini Andrea	Limone Sul Garda
B.R. Elettroimpianti di Boschetti Daniele e Ravera A. S.N.C.	Lonato Del Garda
Bellandi Nautica Srl	Lonato Del Garda
Bocchio Serramenti S.R.L.	Lonato Del Garda
Boldrini Fiorenza	Lonato Del Garda
Carpenteria Bianchini di Bianchini Andrea e Stefano Snc	Lonato Del Garda
Ceola Giuliana	Lonato Del Garda
Co.Me.Ca. Costruzioni Meccaniche Carpenteria S.P.A.	Lonato Del Garda
Festa Mattia	Lonato Del Garda
Franzoglio Lidia	Lonato Del Garda
Gamba Altiero	Lonato Del Garda
Imberti Mauro	Lonato Del Garda
Lombardi Chiara	Lonato Del Garda
Marras Cristina	Lonato Del Garda
Mattesco Elena	Lonato Del Garda
Pistoni Daniele	Lonato Del Garda
Pizzeria Silvano Snc di Bulgarini Silvano e C.	Lonato Del Garda
Ri Di Rambotti Enzo E C. S.N.C.	Lonato Del Garda
Scardigno Francesca	Lonato Del Garda
Societa` Agricola Bicelli Emanuele e Bruno S.S.	Lonato Del Garda
Verfa S.N.C. di Fabbro Daniela e Vertua Valentina	Lonato Del Garda
Viviani Maria Grazia	Lonato Del Garda
Terra E Mare S.R.L.	Manerba Del Garda
Bertoloni Daniele	Mazzano
Bodei Samuela	Mazzano
Branchi Matteo	Mazzano
Care` Luca	Mazzano
David Stefano	Mazzano
Gallgest di Gallina Dorianò & C. Snc	Mazzano
Gozetti Osvaldo	Mazzano
Mareb S.R.L.	Mazzano
Massardi Anna	Mazzano
Nicoli Imelda	Mazzano
Pelizzari Angelo	Mazzano
Pelizzari Sofia	Mazzano
Pinzoni Marco	Mazzano
Pozzani Claudio	Mazzano
Romiti Luca	Mazzano
Rubes Nerina	Mazzano
Sberna Veronica	Mazzano
Singh Lakhvinder	Mazzano



Tedoldi Massimiliano	Mazzano
S.P.E.C.A. Societa` per Esercizio Conduzione Aziende Spa	Milano
Bressan Guido	Moniga Del Garda
Cipani Daniela	Moniga Del Garda
Massardi Guido Carlo	Moniga Del Garda
Baronchelli Sergio	Montichiari
Benaglio Gianluca	Montichiari
Bettini Laura	Montichiari
Centro Fiera S.P.A.	Montichiari
Chiari Stefano	Montichiari
Cittadini Mauro	Montichiari
Corte Francesco di Cigolini Gabriella, Calubini Lucia e Piccinelli Roberto Snc	Montichiari
Costa Giacomo	Montichiari
De Cataldo Valerio	Montichiari
Filippetti Adriano	Montichiari
Frigerio Luca	Montichiari
Ghidoni Laura	Montichiari
Lorenzi Alberto S.S. Societa` agricola	Montichiari
Lorenzi Gaetano	Montichiari
Lusardi Pierina	Montichiari
Maccabiani Roberto	Montichiari
Mazzei Giovanni	Montichiari
Padovani Tosca	Montichiari
Pennacchio Andrea	Montichiari
Perini Gianpietro S.R.L.	Montichiari
Pezzaioli Andrea	Montichiari
Rebusco Adalgisa	Montichiari
Rubes Rossana	Montichiari
Societa` Agricola Pezzaioli Fratelli di Pezzaioli Oreste, Marco e Diego S.S.	Montichiari
Tonesi Walter	Montichiari
Trend Energy S.R.L.	Montichiari
Zamboni Matteo	Montichiari
Dolcifer Di Dolci Fabio E C. Snc	Muscoline
Magraby Sobhy Mohamed	Nave
Bertella Domenica Michela	Nuvolento
Noventa Melissa	Nuvolento
Orlandi Jennifer	Nuvolento
Sedaraj Shpetim	Nuvolento
Tornitura Metalli 2 G Di Guattaarturo & C. Snc	Nuvolento
Vulcano Stampi Snc Di Renzo Massolini & C.	Nuvolento
Alberti F.Lli S.S. Societa` Agricola	Nuvolera
Az.Agr. Pilotti Giovanni di Sberna Marietta, Pilotti Daniele E Pilotti Luigino Snc	Nuvolera
Bianchini Giada	Nuvolera
Cetti Albina	Nuvolera
Cetti Sandro	Nuvolera
Cominelli Andrea	Nuvolera
Edil Sistemi S.R.L.	Nuvolera
Manfre` Marco	Nuvolera
Chiara Diffusion Di Baletti Chiara E C. Snc	Padenghe Sul Garda
Ciribici Di Speziani Erminia & C. S.N.C.	Padenghe Sul Garda
Gioielleria Vezzola Sas Di Vezzola Stefano - Erica e C.	Padenghe Sul Garda
Giuradeo Nicolo`	Padenghe Sul Garda
Gottardi Enrico	Padenghe Sul Garda
Lambertenghi Antonio	Padenghe Sul Garda
Lentini Rosanna	Padenghe Sul Garda
Loro Davide	Padenghe Sul Garda
Massardi Simona	Padenghe Sul Garda
Sarasini Debora	Padenghe Sul Garda
Schiera Stefano	Padenghe Sul Garda
Vorobieva Varvara	Padenghe Sul Garda
Zaitieri Marinella	Padenghe Sul Garda
Dori.Com S.R.L.	Pescantina
Barac Ala	Peschiera Del Garda
Coccoli Marco	Polpenazze Del Garda

Fasolini Giuseppa	Polpenazze Del Garda
Il Nodo S.N.C. Di Moreni E Pirlo	Polpenazze Del Garda
Azienda Agricola Agriturismo Corte Salandini di Fontana Agnese e Cristina S.S.	Ponti Sul Mincio
Caiola Costruzioni Societa` a Responsabilita` Limitata	Pozzolengo
Alberti Claudio	Puegnago Sul Garda
Ambrosi Elisa	Puegnago Sul Garda
Bontempi Daniele	Puegnago Sul Garda
Festa Gestioni Srl	Puegnago Sul Garda
Meneghetti Silvio	Puegnago Sul Garda
Azzurro Project S.R.L.	Rezzato
Bertoncini Osvaldo Giuseppe	Rezzato
Buzzi Andrea	Rezzato
Campagnari Arturo Giovanni	Rezzato
Composita S.R.L.	Rezzato
Eredi Martinelli Divisione Cavesrl	Rezzato
Farise` Fabio	Rezzato
Gamba Mauro	Rezzato
Peruzzo Patrizia	Rezzato
Portesi Agnese	Rezzato
Rossi Cristian	Rezzato
Rossi` Giorgio	Rezzato
Scaroni Gabriella	Rezzato
Termo Stampi Sas Di Terraroli Maurizio	Rezzato
Fava Fabiano	Riva Del Garda
Fomin Natalia	Riva Del Garda
Baresi Ottorino	Roncadelle
Macrocommerceconsulting S.R.L.Societa` con unico socio	Roncadelle
Baia Camping Village S.R.L.	Salo`
Baia Silvella S.P.A.	Salo`
Bolberti Antonio	Salo`
Camping Village Management International S.R.L	Salo`
G.P.F. S.R.L.	Salo`
Gharbi Anis Group Srl	Salo`
Leonesio Sara	Salo`
Ristorante-Pizzeria Alibenaco S.R.L.	Salo`
Bellandi Emanuele	San Felice Del Benaco
Bertelli Samantha	San Felice Del Benaco
Fornella S.R.L.	San Felice Del Benaco
Vezzola Giuseppe	San Felice Del Benaco
Zanelli Massimo	San Felice Del Benaco
Zani Giovanni	San Felice Del Benaco
Emart di Franceschetti Enea & C. Snc	San Zeno Naviglio
Bistrot Pier Srl	Sirmione
Bottacini Ornella	Sirmione
Brunori Gianandrea	Sirmione
Chiari Luca	Sirmione
Cichello Gasparri Carlotta	Sirmione
Federici Gianpaolo Pierluigi	Sirmione
Flaminia Hotel S.R.L.	Sirmione
Fortune S.R.L.	Sirmione
Marazzi Isaia	Sirmione
Meuble` Fiordaliso Di Manzana Giuseppe & C. - S.A.S.	Sirmione
Montaperto Simone Giorgio	Sirmione
Parolini Christian	Sirmione
Ponza Alessandra	Sirmione
Porto Azzurro Di Mason Luigi e C. - S.N.C.	Sirmione
Somma Pietro	Sirmione
Zaccari Diego	Sirmione
Amadori Paolo E Figli Snc Lavori in ferro	Soiano Del Lago
Passiatore S.R.L.	Soiano Del Lago
Bertolasio Giordano	Tignale
Demonti Sergio e Silvia S.N.C.	Tignale
G.T.S. Viaggi S.R.L.	Tignale
Impresa Edile F.Lli Scudelari S.N.C di Scudelari Claudio & Marco Snc	Tignale

Moschini Caterina	Tignale
Rotolo Pasquale	Tignale
Rumyantseva Alina	Torbole Casaglia
Bellini Nadia	Toscolano-Maderno
Jehle Sigrid	Toscolano-Maderno
Medaina Nicola	Toscolano-Maderno
Rubinelli Lisa	Toscolano-Maderno
Studio Lucini, Maroni & Radoanisnc	Toscolano-Maderno
Tononi Luca Antonio	Toscolano-Maderno
Valetti Cristian	Toscolano-Maderno
Zabbialini Snc Di Zabbialini Mario & C.	Toscolano-Maderno
Amistani Matteo	Tremosine Sul Garda
Bonazza Jessica	Tremosine Sul Garda
Delaini Marco E Luca S.N.C.	Tremosine Sul Garda
Di Bari Rocco	Tremosine Sul Garda
Ghidotti Denny	Tremosine Sul Garda
Giuntelli Alessio	Tremosine Sul Garda
Giuntelli Veronica	Tremosine Sul Garda
Magri Monica	Tremosine Sul Garda
Moschini Eva	Tremosine Sul Garda
Paradiso Societa` in accomandita semplice di Stephane Baruffa e C. Sas	Tremosine Sul Garda
Pedercini Antonio	Tremosine Sul Garda
Pedercini Silvia	Tremosine Sul Garda
Sboarina Anna Maria	Verona
Cabel System S.R.L.	Vobarno

Ordine del giorno

Bilancio **Civilistico** 2014

## Convocazione

119°  
esercizioMONTICHIARI  
CENTRO FIERA  
DEL GARDAAssemblea Ordinaria dei Soci  
**AVVISO DI CONVOCAZIONE**

I Soci sono convocati in Assemblea Ordinaria giovedì 30 aprile 2015 alle ore 13,00, in prima convocazione presso il Centro Fiera del Garda di Montichiari – Via Brescia n. 129, ed in **SECONDA CONVOCAZIONE** nello stesso luogo **DOMENICA 24 MAGGIO 2015** alle ore 9,30 per deliberare sull'Ordine del Giorno sotto riportato:

**ORDINE DEL GIORNO**

- 1) **Discussione ed approvazione del Bilancio dell'Esercizio 2014, udite le relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**
- 2) **Determinazione del sovrapprezzo delle azioni.**
- 3) **Politiche di remunerazione dei consiglieri di amministrazione, dei dipendenti e dei collaboratori; informative all'Assemblea.**
- 4) **Stipula di polizza relativa alla responsabilità civile e patrimoniale per amministratori e sindaci.**
- 5) **Determinazione dell'ammontare massimo delle posizioni di rischio per soci e clienti e per esponenti aziendali, ai sensi dell'art. 30 dello Statuto Sociale.**
- 6) **Determinazione dei compensi degli amministratori e sindaci.**
- 7) **Elezioni dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Presidente e dei componenti del Collegio Sindacale e dei componenti del Collegio dei Provvisori.**

Montichiari, 14 aprile 2015

p. il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Avv. Alessandro Azzi

**EVIDENZA PER IL SOCIO**

Per agevolare le operazioni di controllo dei partecipanti all'Assemblea, è ASSOLUTAMENTE NECESSARIO presentare l'allegato biglietto di ammissione unitamente ad un valido documento d'identità.

Si prevede che l'Assemblea dei Soci sia valida in seconda convocazione per **DOMENICA 24 maggio 2015 alle ore 9,30**. In considerazione degli importanti argomenti da trattare, si invita ad intervenire puntualmente alla riunione per agevolare i lavori assembleari.

**Ai Soci regolarmente registrati e presenti al termine dei lavori assembleari sarà riservato un gradito omaggio.**

A seguire, per i Soci che hanno confermato la loro partecipazione in filiale, entro e non oltre il **20 Maggio 2015**, verrà offerto il pranzo, presso il foyer del Centro Fiera del Garda di Montichiari.

**NOTA BENE:** è a disposizione dei Soci, presso la Sede di Montichiari e presso le filiali, il Bilancio d'Esercizio 2014 con nota integrativa e relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione Deloitte & Touche SpA. Ciascun Socio può prendere visione dei predetti documenti ed ottenerne estratti a proprie spese. Copia del Regolamento assembleare ed elettorale approvato dall'Assemblea dei Soci è a disposizione per i Soci presso la sede sociale e presso le filiali della Banca. Il Consiglio di Amministrazione ha svolto un processo di autovalutazione anche al fine di definire la propria adeguata composizione in relazione al prossimo rinnovo. Le relative risultanze sono depositate, a disposizione dei Soci che possono prenderne visione e richiederne copia, presso la Sede sociale e presso le filiali.

**BIGLIETTO DI AMMISSIONE**

*Questa parte del presente invito deve essere consegnata all'ingresso dell'Assemblea per la registrazione*

**DELEGA**

*La Delega è da compilare solo se impossibilitati a partecipare di persona all'Assemblea. È necessaria l'autenticazione della firma da effettuarsi presso la propria Filiale.*

Io sottoscritto:

**DELEGO A RAPPRESENTARMI il Socio** \_\_\_\_\_

all'Assemblea Generale Ordinaria indetta per giovedì 30 aprile 2015 alle ore 13,00 in prima convocazione, presso il Centro Fiera del Garda di Montichiari - Via Brescia n.129 e, in seconda convocazione, nello stesso luogo, domenica 24 maggio 2015 alle ore 9,30, approvando incondizionatamente il suo operato.

Firma \_\_\_\_\_

Data \_\_\_\_\_

Autentica della Firma \_\_\_\_\_

N.B.: Il Socio può farsi rappresentare da altro Socio persona fisica che non sia amministratore, sindaco o dipendente della Società mediante delega scritta. Ogni Socio non può ricevere più di tre deleghe (art. 25 dello Statuto). Si ricorda che non è consentito rilasciare deleghe senza il nome e cognome del delegato, né autenticare firme di deleganti che non indichino contestualmente il nome del delegato (art. 2 regolamento assembleare ed elettorale). L'autenticazione delle deleghe di voto potrà essere effettuata fino ad un'ora prima dell'apertura dei lavori assembleari (art. 5 del regolamento assembleare ed elettorale). Sono autorizzati ad autenticare le deleghe, oltre al Presidente della Banca o un notaio, il Direttore Generale, il Vice Direttore Generale, i Dirigenti aziendali e tutti i Responsabili di Area e di Filiale.

## Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione

### 1. INTRODUZIONE

Signori Soci,

anche il 2014 non ha visto i segnali di ripresa sperati, mentre la crisi ha continuato a gravare sulle famiglie e sulle imprese.

Le banche italiane riflettono in modo trasparente le difficoltà della propria clientela, registrando rilevanti accantonamenti a copertura del rischio di credito e sviluppando politiche di svalutazione degli attivi ancora molto sostenute. Basti dire che tra le tredici maggiori banche italiane, sette esprimono un risultato negativo che, complessivamente, sfiora i 10 miliardi di euro nel solo esercizio 2014. Il Credito Cooperativo, anche se in modo non uniforme, non è esente da tali problemi.

La nostra Banca, in questa situazione difficile, ha proseguito con coerenza e decisione negli interventi pianificati per il triennio 2013-2015, volti a riqualificare il riassetto organizzativo, gestire in modo più attento i controlli interni e migliorare la qualità del credito.

I positivi risultati di questo impegno sono stati riconosciuti da Banca d'Italia. La nostra Banca, infatti, a partire dal mese di novembre è stata sottoposta a visita ispettiva di natura periodica e ordinaria da parte dell'Organo di vigilanza nazionale. In ordine temporale è stata la prima, a livello provinciale, ad aver ricevuto l'ispezione della Vigilanza, dopo la conclusione della verifica degli attivi delle grandi banche da parte della BCE. Si è trattato per noi di un esame impegnativo, anche perché improntato a metodologie di valutazione parzialmente innovative.

Il verbale, presentato dagli Ispettori all'inizio di marzo, indica la necessità di proseguire nelle attività intraprese, stimola a intensificare gli sforzi per perseguire il miglioramento e il definitivo superamento delle criticità. Merita di essere citata la mancanza di provvedimenti sanzionatori a carico della nostra Banca e dei suoi esponenti.

Anche in questo esercizio, come nel 2013, sono stati effettuati cospicui accantonamenti per il credito deteriorato, per un importo complessivo di 39,3 milioni di euro, che hanno determinato un significativo impatto sul risultato d'esercizio. Ne è conseguita una perdita pari a 5,5 milioni di euro. L'onere di questa ulteriore azione è stato bilanciato da una rilevante riduzione del rischio di credito, che ha consentito il rafforzamento della stabilità complessiva della Banca, ottenendo un ulteriore aumento delle coperture totali (che passano dal 24,9% al 36,1%) e un miglioramento degli indici patrimoniali (CET1 dal 12,3% al 12,7%).

Sono anche altri gli elementi di positività che debbono essere sottolineati, quali il miglioramento della qualità del credito, che tramite la rigorosa applicazione delle politiche interne sui nuovi affidamenti ha evidenziato come, a fronte di nuovo credito erogato per 161 milioni di euro, nel periodo 2011-2014, solo l'1,8% risulta attualmente classificato come deteriorato e solo il 4,2% presenta anomalie andamentali ed è sottoposto a stretta osservazione.

La gestione attiva, continuativa e assidua del credito anomalo ha consentito quest'anno di frenarne la crescita che aveva caratterizzato gli anni passati: 1,8% nel 2014 rispetto alla media annua del 13,8% del triennio 2011/2013. Inoltre, la dinamica del credito deteriorato netto sul totale delle esposizioni mostra un significativo decremento del 13,3%, passando da oltre 254 milioni di euro a circa 220 milioni di euro (per i dati puntuali si rinvia al capitolo 6, paragrafo 10).

Nel 2014 la Banca ha confermato la propria capacità di produrre reddito, con il margine operativo lordo accresciuto del 65,9%, anche grazie a un rilevante risultato conseguito dalla gestione della liquidità aziendale. Questo obiettivo è stato realizzato senza gravare su Soci e clienti e senza assumere posizioni speculative ed eccessivamente rischiose.

La maggior attenzione alla gestione della liquidità non ha distolto l'attenzione della Banca alla tradizionale attività d'intermediazione, che trova conferma nella destinazione del 91,4% della raccolta diretta a sostegno dei crediti verso la stessa clientela (è fra i più alti indici delle BCC Lombarde).

Il lavoro finalizzato all'individuazione di aree di miglioramento ha portato a un'ulteriore riduzione delle "spese amministrative" (dello 0,9% rispetto al 2013). Tale dato è ancora più significativo se confrontato con

l'aggregato regionale che evidenzia invece un incremento del 3,8%. Inoltre, le "spese del personale" si riducono del 3,3% contro un aumento a livello lombardo del 2,6%; le "spese amministrative diverse da quelle del personale" s'incrementano invece del 2,3% rispetto all'incremento del 5,4% regionale. Vanno, però, trovati altri spazi d'intervento e di miglioramento.

Alla luce di quanto realizzato, il nuovo anno sarà affrontato con la volontà di proseguire nella direzione intrapresa. Le azioni che intendiamo porre in atto rappresentano la nostra visione del prossimo futuro e sono sintetizzabili in tre parole:

- *rinnovamento;*
- *rafforzamento;*
- *razionalizzazione.*

Le nuove sfide dell'Unione Bancaria, il nuovo contesto di mercato, gli obiettivi di miglioramento che il Credito Cooperativo ha individuato e i temi che la stessa Banca d'Italia ci indica come prioritari, impongono alcune azioni, che la nostra Banca ha da tempo intrapreso e che, con risolutezza, intende continuare a perseguire.

La nostra BCC sente particolarmente la responsabilità – che è di tutto il Credito Cooperativo italiano - di difendere una porzione rilevante del risparmio del nostro Paese e le considerevoli quote di mercato acquisite che si traducono nella possibilità di accesso al credito per milioni di famiglie e imprenditori.

Siamo qui oggi per aggiungere un capitolo a una lunga storia che, per quanto ci riguarda, il prossimo ottobre compirà 120 anni, nella consapevolezza che nessuna narrazione è possibile se non si sa da dove si viene e dove si vuole andare. Per alzare lo sguardo verso il futuro, noi ci ancoriamo saldamente ai valori e ai principi della cooperazione, che con Voi Soci abbiamo voluto condividere. Non è un caso che questo bilancio, in apertura, riporti le parole che Papa Francesco ha donato a tutti noi operatori in occasione dell'Udienza tenutasi il 28 febbraio scorso. Il Santo Padre ci ha incoraggiato nel nostro lavoro: *"Questo grande balzo in avanti che ci proponiamo di far compiere alla cooperazione, vi darà conferma che tutto quello che già avete fatto non solo è positivo e vitale, ma continua anche ad essere profetico. Per questo dovete continuare ad inventare – questa è la parola: inventare – nuove forme di cooperazione, perché anche per le cooperative vale il monito: quando l'albero mette nuovi rami, le radici sono vive e il tronco è forte!"*

Oggi condividiamo con tutti Voi questa esperienza di grande coinvolgimento e partecipazione, forti di rinnovato slancio per realizzare nuovi progetti. Sapendo che il futuro richiede rigore, discernimento, competenza e coraggio. Conoscendo il ruolo prezioso svolto dalla nostra Banca nel territorio.

Con questo sguardo realistico, ci vogliamo proporre all'Assemblea odierna.

## 2. IL CONTESTO GLOBALE E IL CREDITO COOPERATIVO

Signori Soci,

la presente relazione è redatta, ai sensi delle vigenti disposizioni, al fine di illustrare la situazione dell'impresa e di descrivere l'andamento della gestione nel suo complesso e nei vari settori in cui opera la Banca.

Si ritiene opportuno esporre in premessa le linee evolutive delle più importanti variabili d'ambiente e di mercato, nonché la situazione economica generale e quella del mercato di riferimento.

### 2.1 Lo scenario macroeconomico di riferimento

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

In Italia, si è assistito ad un nuovo rallentamento della congiuntura, dopo i deboli segnali di ripresa registrati nella parte finale del 2013. Nel terzo trimestre del 2014 il PIL è sceso su base trimestrale dello 0,1%, dopo la contrazione dello 0,2% del trimestre precedente, a causa della decisa caduta degli investimenti fissi lordi (-1,0%). La produzione industriale nel corso del 2014 ha registrato valori altalenanti, mentre la situazione del mercato del lavoro rimane critica, con il tasso di disoccupazione che nel mese di novembre ha raggiunto il 13,4%. Nello stesso mese il tasso di disoccupazione giovanile (calcolato tenendo in considerazione la fascia di popolazione di età compresa tra i 15 ed i 24 anni) ha toccato il 43,9%.

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

### 2.2 Il territorio in cui opera la Banca

La BCC del Garda serve un territorio composto da 69 Comuni distribuiti nelle Province di Brescia, Verona, Mantova e Trento. Quest'area è popolata da oltre un milione di abitanti e da oltre 450 mila nuclei famigliari.

All'interno di tale territorio sono 24 i Comuni in cui esiste almeno una filiale della Banca. La rete commerciale annovera, in aggiunta ai 32 sportelli, 37 bancomat e 1.024 strumenti per il pagamento negli esercizi commerciali.

La provincia di Brescia rappresenta il contesto territoriale dove si svolge in prevalenza l'attività della Banca. Di seguito,

quindi, viene illustrato brevemente il quadro congiunturale bresciano<sup>1</sup>.

Nel quarto trimestre del 2014 l'attività produttiva delle imprese manifatturiere bresciane ha registrato una dinamica complessivamente piatta, che segue la flessione evidenziata nel periodo precedente. L'evoluzione dell'industria provinciale appare coerente con il quadro macroeconomico a livello nazionale, in cui gli indicatori congiunturali stentano a fornire chiare indicazioni di una svolta dell'attuale fase ciclica. Nel dettaglio, la produzione industriale in provincia di Brescia ha sperimentato una flessione congiunturale dello 0,1%, mentre il tasso tendenziale (ossia la variazione dell'indice nei confronti dello stesso periodo dell'anno precedente) è risultato positivo (+0,5%). Complessivamente il 2014 si chiude con un incremento medio della produzione del 2,1%: la componente ereditata dal 2013 è pari allo 0,4%, mentre quella propria si attesta all'1,7%. A seguito delle suddette dinamiche, la variazione trasmessa al 2015 è pari a -1,2%: ciò sta a indicare che l'anno in corso parte "zavorrato" da un'eredità negativa, frutto della progressiva perdita di slancio della manifattura bresciana nel corso dell'anno da poco concluso. La distanza dal picco di attività pre-crisi (primo trimestre 2008) è ancora molto elevata e si attesta intorno al 29%. Le aspettative per i prossimi mesi sono moderatamente positive e propendono per un generalizzato recupero del settore manifatturiero provinciale: la debolezza dei corsi delle materie prime industriali alleggerirà il conto economico delle imprese, liberando risorse da destinare agli investimenti, che saranno inoltre favoriti da condizioni monetarie quanto mai generose. Infatti, il cosiddetto *quantitative easing* recentemente varato dalla BCE immetterà sul mercato reale un'ingente dose di liquidità che incoraggerà la riattivazione del circuito creditizio per imprese e famiglie. In tale contesto, il deprezzamento della moneta unica fornirà un eccezionale impulso alla competitività delle imprese esportatrici, con vantaggi sistemici per l'intera economia. Non mancano tuttavia alcune incognite che potrebbero incidere negativamente sullo scenario sopra descritto, come l'eventuale riacutizzarsi di tensioni sui mercati finanziari internazionali, connesso con l'evoluzione dei rapporti Grecia-troika e della crisi russa, nonché l'indebolimento delle economie emergenti, in particolare di quelle maggiormente esposte alle fluttuazioni delle materie prime.

Le previsioni a breve termine, pur rimanendo caratterizzate da un significativo grado di incertezza, delineano uno scenario moderatamente più roseo per l'industria bresciana, grazie al rafforzamento nei prossimi mesi del processo di crescita dell'attività economica: la produzione è infatti prevista in aumento da 27 imprese su 100, stabile dal 60% e in flessione dal rimanente 13%. Segnali particolarmente confortanti per il manifatturiero provinciale provengono dai comparti: calzaturiero, maglie e calze, metallurgico e siderurgico, meccanica di precisione e costruzione di apparecchiature elettriche; dinamiche positive ma meno intense sono attese dagli operatori del chimico, gomma e plastica, legno e mobili in legno, meccanica tradizionale e mezzi di trasporto. Per contro, le prospettive sono negative per abbigliamento, agroalimentare e caseario, carta e stampa, materiali da costruzione ed estrattive, tessile.

### 2.3 Alcune realizzazioni del Credito Cooperativo nel 2014 e prospettive

Nel corso del 2014 il Credito Cooperativo è stato particolarmente impegnato in una complessa e costante attività di salvaguardia degli interessi nei confronti delle istituzioni europee, con l'obiettivo di garantire la possibilità che "banche differenti", come le BCC, continuino a promuovere uno sviluppo economico attento alla sostenibilità, all'inclusione e alla diffusione del protagonismo delle comunità locali.

Tra i principali risultati raggiunti in questa azione di tutela, talvolta in collaborazione con altre Associazioni imprenditoriali, vanno ricordati:

- l'introduzione nel Regolamento Capital Requirement Regulation (CRR) del fattore di ponderazione più favorevole per i crediti alle piccole e medie imprese ed i riconoscimenti contenuti nell'atto delegato della Commissione Ue in materia di Liquidity Coverage Ratio (LCR);
- la correzione dei criteri di computo dei contributi al Fondo Unico di risoluzione delle crisi bancarie europee (SRF) per valorizzare, in termini di proporzionalità, il fatto che le banche più piccole (e non a rilevanza sistemica), come le BCC, sono meno rischiose;
- sul tema delicato delle contribuzioni a carico delle banche previste dalle Direttive per la protezione dei depositanti e per il risanamento e risoluzione delle crisi, che saranno di importi non trascurabili, va anche sottolineata l'istanza che il Credito Cooperativo sta portando avanti per la riduzione del target level della contribuzione prevista dal DGS (dallo 0,8 allo 0,5%);
- il riconoscimento del ruolo delle Banche di secondo livello del Credito Cooperativo, qualora facciano parte di

<sup>1</sup> Fonte Dati AIB: Indagine congiunturale trimestrale del Centro Studi AIB.



uno Schema di protezione istituzionale (IPS/FGI) nell'EMIR, agevolando il clearing dei derivati infra-sistema, e nella Proposta di Regolamento di Riforma strutturale (Liikanen), consentendo alle Banche di secondo livello di mantenere la loro attività tipica con le BCC;

- alcuni emendamenti alle nuove regole europee sui sistemi di pagamento attraverso le carte di credito;
- in generale, l'impegno per il riconoscimento della rete della categoria, al fine di attenuare l'impatto degli oneri di adeguamento alle nuove normative.

Inoltre, in condivisione con la Banca d'Italia, si è realizzata:

- la modifica del Testo Unico Bancario che ha introdotto nell'ordinamento nazionale relativo alle BCC la figura del "socio finanziatore". La nuova norma amplia le possibilità di azione del sistema quando una banca è sottocapitalizzata, attraverso interventi diretti nel capitale da parte dei propri Fondi di garanzia o del Fondo mutualistico al quale contribuisce. A tali soggetti istituzionali ma dotati esclusivamente di capitali privati sono riservati alcuni poteri di nomina negli Organi Sociali;
- la modifica, sempre con riferimento al TUB, che ha reso obbligatoria per le BCC l'adesione al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo, come strumento essenziale di intervento in fase preventiva nel sostegno di banche in situazioni di difficoltà;
- la riforma della regolamentazione sull'emissione dei covered bond, che ha accolto la richiesta del Credito Cooperativo di abbassare la soglia patrimoniale per l'emissione, consentendo alle BCC di poter disporre di una forma di provvista meno costosa e a più lunga durata.

Con riferimento agli altri obiettivi strategici del Credito Cooperativo, una attenzione particolare è stata riservata al tema della prevenzione delle crisi.

Come dimostra l'esperienza in particolare degli ultimi anni, le principali determinanti delle crisi delle BCC possono essere sintetizzate nelle seguenti "5 C":

- Carenze di competenze
- Carenze nei controlli interni
- Conflitti di interesse
- Condizionamenti del territorio
- Crisi economica.

Più di recente, il protrarsi della congiuntura negativa e la crisi del settore immobiliare hanno ulteriormente indebolito le banche che già versavano in situazioni di difficoltà e hanno prodotto i loro effetti più dirompenti principalmente nell'area gestionale del credito, ma hanno anche interessato l'efficiente dimensionamento dei costi operativi, con specifico riferimento all'adeguata relazione fra costi, qualità del personale e complessità della struttura organizzativa.

Al fine di favorire la prevenzione delle crisi, si è quindi lavorato in molteplici direzioni. In particolare realizzando il nuovo Statuto-tipo delle Federazioni Locali approvato nel maggio 2014 dal Consiglio Nazionale, che ha favorito il potenziamento del ruolo da esse svolto di tutela e promozione della sana e prudente gestione delle BCC. Inoltre si sono avviati nuovi strumenti per affrontare casi di criticità particolarmente complessi (con l'istituzione del Comitato Nazionale per la Gestione delle crisi straordinarie) e si è predisposto il nuovo Statuto-tipo 2015 delle BCC – attualmente al vaglio della Banca d'Italia - che dovrà recepire sia novità normative europee e nazionali (comprese le disposizioni di vigilanza sul governo societario) sia "lezioni" apprese nell'applicazione concreta dell'innovativo statuto del 2011. Un ruolo importante è stato svolto dal Fondo di Garanzia dei Depositanti, che ha potenziato la propria attività ed introdotto due innovazioni in materia di reperimento dei mezzi finanziari e nelle modalità operative per l'attuazione degli interventi, con la possibilità di ricorrere a forme di finanziamento da parte delle consorziate e la sopra citata possibilità di sottoscrivere "azioni di finanziamento" a favore di banche che versino in una situazione di inadeguatezza patrimoniale, ovvero siano sottoposte ad amministrazione straordinaria. Da segnalare anche l'attività di recupero da parte del FGD delle somme erogate nell'ambito degli interventi di sostegno per la gestione delle crisi, che ha riguardato i crediti in sofferenza, le azioni di responsabilità e altri crediti residui.

Sempre con riferimento alle attività realizzate nel corso del 2014, un impegno particolare è stato dedicato al delicato tema delle relazioni industriali.

Nel corso di tutto il 2014 ha assunto particolare rilevanza la vertenza per il rinnovo del contratto nazionale di lavoro del nostro settore. Scaduto alla fine del 2013, il contratto è stato disdettato, sin dal mese di novembre dello stesso anno, per decisione unanime del Comitato Esecutivo di Federcasse, con il preciso obiettivo di realizzare una profonda

revisione dei contenuti, a fronte della crescente ed ormai insostenibile incidenza del costo del lavoro, nonché una necessaria semplificazione ed ammodernamento dell'impianto normativo per renderlo coerente con il mutato scenario esterno.

La disdetta ha inizialmente indicato sei mesi di preavviso e ulteriore validità, per consentire un arco temporale congruo per svolgere al meglio la trattativa di rinnovo. La difficoltà della controparte sindacale ad accompagnare una revisione dei contenuti, per la prima volta in contenimento anziché in espansione, ha peraltro reso complesso il confronto e richiesto ulteriori proroghe di validità sino al primo trimestre del 2015.

I risultati ottenuti dalla trattativa che si è sviluppata nel corso del 2014 hanno riguardato aspetti importanti quali la nuova regolamentazione del Fondo di Sostegno per il reddito, la disciplina delle libertà sindacali e la ridefinizione degli assetti contrattuali, ma non sufficienti a sviluppare un confronto più ampio che consentisse di finalizzare il percorso verso il complessivo rinnovo del contratto.

Va evidenziato come la dinamica dei livelli occupazionali del nostro sistema, in crescita costante sino al 2012 e in sostanziale tenuta sino allo scorso anno, si discosti in modo netto con il settore delle banche ordinarie, dove la riduzione degli organici è stata di oltre il 15% negli ultimi cinque anni, rappresentando la leva più efficace per il contenimento del costo del lavoro. Il nostro sistema è invece chiamato a realizzare una maggiore sostenibilità proprio dalla revisione dei contenuti della contrattazione.

In questo senso è necessario che il nostro contratto rafforzi ulteriormente il profilo di autonomia dal contratto ABI, per consentire norme e soluzioni che siano utili e coerenti con le peculiarità del nostro sistema. Il percorso di revisione normativa riguarda anche la contrattazione di secondo livello, per la quale è urgente una revisione e razionalizzazione dei contenuti, che in molti casi duplicano interventi e materie già trattate dal contratto nazionale, accrescendo così ulteriormente il costo del lavoro.

Per quanto riguarda infine le realizzazioni, sul tema dell'efficienza della rete imprenditoriale va ricordato il passaggio importante della razionalizzazione dell'offerta informatica di sistema.

E' assai probabile che le Autorità di governo e di supervisione italiane ed europee confermino, in questo primo semestre 2015, l'intenzione di intervenire rapidamente e significativamente su tutto il comparto delle banche cooperative italiane, dopo il Decreto Legge 24 gennaio 2015 n. 3 che modifica gli articoli del Testo Unico riferiti alle Banche Popolari. Come accennato in apertura di questa Relazione, la sfida che, ora anche ufficialmente, il Credito Cooperativo ha di fronte è quella di definire e promuovere una propria proposta di autoriforma che tenga conto delle nuove esigenze di supervisione europea, ancora in via di definizione e chiarimento. Se il percorso di costruzione delle norme a Bruxelles è stato e continua ad essere efficacemente presidiato (con decine di emendamenti e iniziative), il processo di definizione dei criteri e delle prassi di vigilanza accentrata segue un iter meno pubblico e meno emendabile.

### 3. LINEE STRATEGICHE E STRUTTURA ORGANIZZATIVA DELLA NOSTRA BANCA

#### 3.1 Priorità e linee strategiche della Banca

I risultati del lavoro svolto sono il frutto:

- della coerenza tra quanto pianificato e quanto affrontato per migliorare gli aspetti più critici della nostra Banca;
- delle idee e dei valori difesi e condivisi, anche in presenza di contesti avversi;
- della costante determinazione nel perseguire una “strategia del fare” e un “pensiero produttivo” più efficace e sostenibile.

I risultati di cui daremo conto evidenziano:

- il miglioramento della qualità del credito, che tramite la rigorosa applicazione delle politiche interne sui nuovi affidamenti ha evidenziato come nel quadriennio 2011/2014, a fronte di nuovo credito erogato per 160,7 milioni di euro, solo l'1,8% a fine 2014 risulta classificato come deteriorato e solo il 4,2% presenta lievi anomalie ed è sottoposto a stretta osservazione andamentale;
- il rallentamento della crescita del credito anomalo che aveva caratterizzato gli anni passati, grazie a una gestione attiva, continuativa e assidua la crescita; 3,7% l'aumento nel 2014 rispetto alla media del 13,0% del triennio 2011/2013 (per i dati puntuali si rinvia al capitolo 6, paragrafo 10 Il Credito deteriorato);
- il progresso della capacità reddituale della Banca, accresciuta del 68,3% grazie ad uno straordinario risultato conseguito dalla gestione della liquidità aziendale, senza gravare su Soci e clienti e senza assumere rischi eccessivi, che ha limitato la perdita d'esercizio determinata dagli importanti accantonamenti;
- l'innalzamento prudenziale al 36,1% (dal 24,9%) della quota di copertura del credito deteriorato che, rispetto agli esercizi passati, raggiunge i livelli medi del credito cooperativo;
- l'adeguatezza della dotazione patrimoniale, in leggero aumento, grazie alla riduzione del credito deteriorato netto (-13,3%) e dei rischi nel loro complesso (-8,17%) e all'importante apporto di capitale (+939 mila euro), nonostante la perdita dell'attuale esercizio e il venir meno della computabilità dei prestiti obbligazionari subordinati in applicazione delle nuove normative europee in materia (per i dati puntuali si rinvia al capitolo 6, paragrafo 14 Il Patrimonio civilistico e di vigilanza);
- la riduzione della concentrazione di rischio in alcuni comparti di attività economica particolarmente colpiti dalla crisi;
- un elevato indice di intermediazione verso la clientela, con la destinazione del 91,4% della raccolta da clientela a sostegno dei crediti verso la stessa clientela;
- la positiva gestione delle risorse umane, sia in termini di professionalità e motivazione attraverso adeguata formazione specialistica, culturale ed identitaria, sia in termini di corretta allocazione all'interno della struttura;
- la rinnovata sinergia tra Direzione e collaboratori di più alto livello, con l'obiettivo di perseguire le migliori prassi operative e migliorare l'efficienza aziendale;
- l'ulteriore flessione dei costi di struttura grazie al lavoro finalizzato all'individuazione di aree di miglioramento.

Infine, pur nella positiva consapevolezza che molto è stato fatto, è necessario che tutti gli attori coinvolti a vario titolo, ciascuno nei propri ambiti di competenza (da quelli di definizione degli obiettivi strategici, a quelli operativi di erogazione dei servizi), proseguano nello sforzo di miglioramento, partendo dai temi che la stessa Banca d'Italia indica (nel verbale ispettivo consegnato) come prioritari: l'efficacia dei controlli, lo sviluppo della produttività, la corretta concessione del credito e il mantenimento in continuo di una dotazione patrimoniale adeguata ai rischi.

#### 3.2 La struttura organizzativa

La struttura organizzativa è stata oggetto di una serie di interventi di revisione per adeguarla alle scelte strategiche e alle esigenze operative.

In particolare:

- gli Uffici di Staff della Direzione Generale sono stati potenziati attraverso l'istituzione dell'Ufficio Marketing e dell'Ufficio Comunicazione e Relazione con i Soci;

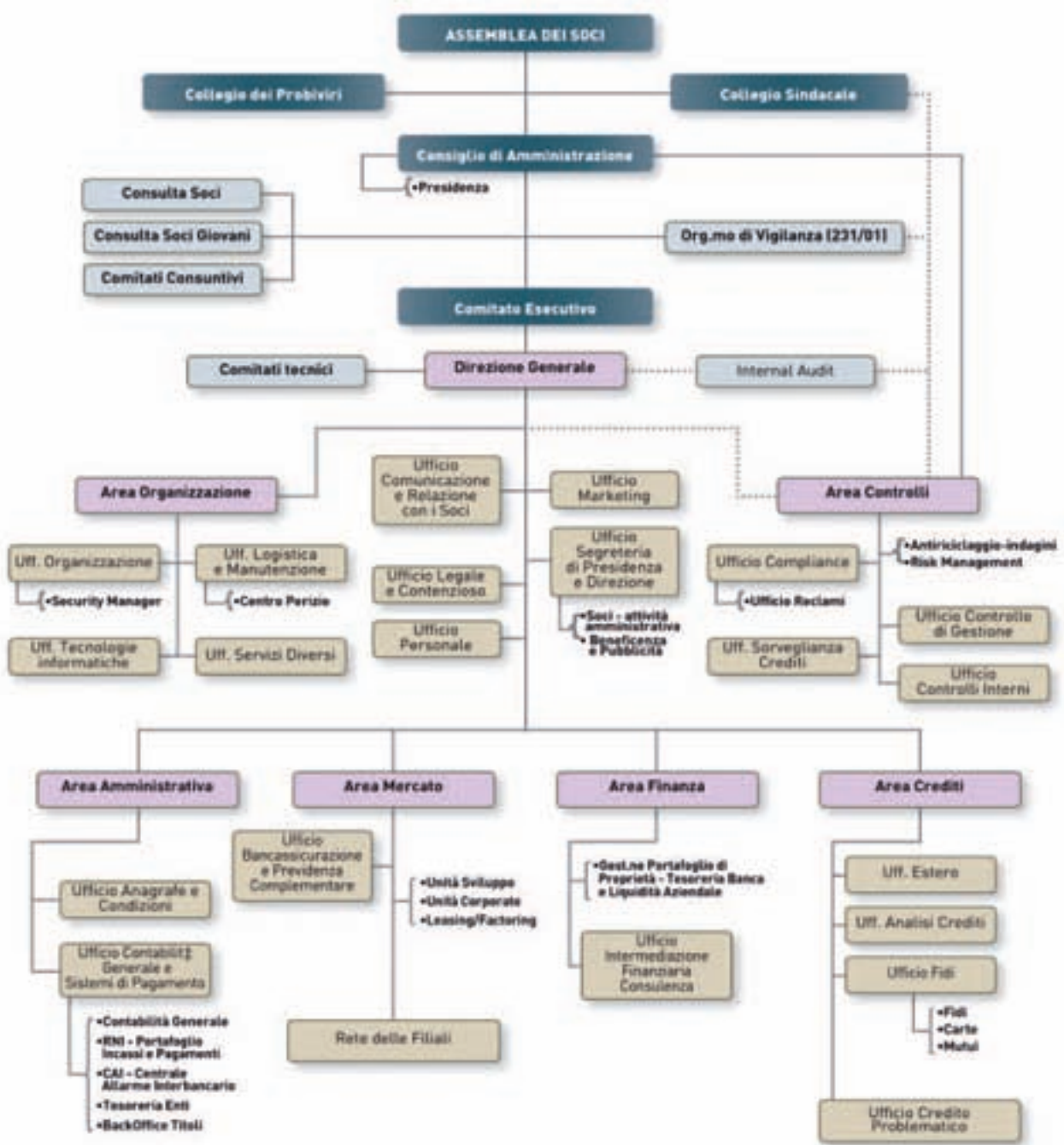
- l'Ufficio Credito Problematico è stato trasferito dagli Uffici in staff alla Direzione all'Area Crediti;
- l'Ufficio Controllo di Gestione è stato trasferito dall'Area Amministrativa all'Area Controlli;
- è stata introdotta la subordinazione diretta dell'Area Controlli al Consiglio di Amministrazione ed indiretta alla Direzione Generale.

Nel corso del 2014, la parte amministrativa della gestione dei Servizi di Tesoreria che la Banca svolge per diversi Comuni e Enti del territorio è stata esternalizzata a Sinergia (il Consorzio del Sistema del Credito Cooperativo di cui la Banca si avvale per diverse attività di minor valore aggiunto). Tale scelta ha consentito di "alleggerire" le filiali da attività non "redditizie", lasciando più spazio a quelle più di natura commerciale e relazionale.

Al Direttore Generale rispondono funzionalmente l'Area Mercato e l'Area Finanza (esclusivamente per l'operatività del portafoglio titoli di proprietà) e, in via indiretta, l'Area Controlli.

Al Vice Direttore Generale rispondono funzionalmente l'Area Crediti e l'Area Finanza (esclusa l'operatività del portafoglio titoli di proprietà).

La supervisione dell'Area Organizzazione e dell'Area Amministrativa è invece affidata al dirigente coordinatore degli Uffici di Staff di Direzione.



### 3.3 Organizzazione interna e sistemi informatici

Nel corso del 2014 è proseguito il recepimento degli adempimenti dettati dal continuo evolvere dello scenario normativo sempre più invasivo. Particolarmente intensa è stata l'attività svolta per l'adeguamento alla nuova articolazione del sistema dei controlli interni (cui si rinvia al paragrafo 4.1 per una diffusa illustrazione).

Nello specifico sono state aggiornate le procedure e i processi in funzione delle Disposizioni di Vigilanza in materia di Esternalizzazioni e Continuità Operativa. Particolare impegno è stato profuso nelle attività di analisi e implementazione delle disposizioni di Vigilanza in merito all'ambito ICT (*Information e Communication Tecnology*), con l'entrata in vigore nel febbraio 2015 (il tema è trattato dettagliatamente nel paragrafo 4.7 Profili ICT e Continuità Operativa).

E' continuata l'azione di riduzione di costi mediante la sistematica verifica dei prezzi di fornitura di prodotti e servizi.

Sono state introdotte modifiche per taluni processi operativi, adottando soluzioni tecniche offerte dal sistema informativo di BCC Sistemi Informatici in luogo di quelle sviluppate in autonomia, che hanno consentito una ottimizzazione dei costi (razionalizzandoli e riducendoli), senza penalizzare i livelli di servizio.

A seguito delle iniziative volte ad innovare la modalità di utilizzo delle carte di pagamento, è stato sottoscritto un accordo con la società di servizio per l'attivazione del "Mobile POS"; tale servizio consente di gestire gli incassi attraverso i dispositivi mobili quali smartphone o tablet, trasformandoli in veri e propri terminali di pagamento.

Al fine di garantire un maggior presidio e controllo dell'andamento del credito, la Banca ha adottato un nuovo applicativo - Position Plan di Sinergia - che consente di rilevare in modo più efficace i segnali di rischiosità delle posizioni e, conseguentemente, di intervenire con tempestività con idonee iniziative.

Nei primi mesi del 2014 si è concretizzata l'adesione al servizio ISICLOUD offerto da BCC Sistemi Informatici, che ha consentito di trasferire l'allocazione dei server di filiale nell'ambiente dell'outsourcer, con un risparmio di circa 50.000 euro annui di costi.

Sono state inoltre rimodulate le attività di backup dei dati non gestiti da BCC Sistemi Informatici, in modo da ridurre drasticamente il ricorso a unità nastro ed il relativo costo.

A luglio 2014 è entrato in funzione il nuovo servizio offerto da Federazione Lombarda per la gestione degli aspetti amministrativi del personale dipendente (suite Zucchetti), consentendo la riduzione dei costi (manutenzione server e canoni per licenze d'uso) e migliorando la produttività.

In relazione alla necessità di sostituzione del sistema operativo Windows XP, la BCC si è dotata di nuove postazioni lavoro (PC) con sistema operativo Windows 7.

Nel 2014 è stato avviato il progetto di rivisitazione del sito internet aziendale, per rispondere alle moderne esigenze di fruibilità e di sicurezza.

La "Banca on-line" è stata completamente rivista e resa fruibile anche dalle nuove tecnologie *smartphone*.

### **3.4 Attività organizzative**

Sul piano organizzativo/procedurale nel corso dell'anno si sono, inoltre, realizzati i seguenti principali interventi.

#### **3.4.1 SEPA End Date**

In conformità a quanto stabilito dal Regolamento UE n. 260/2012 e dal Provvedimento di Banca d'Italia recante istruzioni applicative dello stesso, dal 1° febbraio 2014 i servizi di bonifico e di addebito diretto nazionali sono stati sostituiti con gli analoghi servizi attivi in ambito europeo - rispettivamente SCT e SDD - creati per la realizzazione dell'area unica dei pagamenti in Euro, la Single Euro Payments Area - SEPA. Al fine di minimizzare i possibili rischi di interruzione dei pagamenti per i consumatori e le imprese, il Parlamento e il Consiglio europei hanno approvato, a febbraio 2014, con validità 1° febbraio 2014, la modifica del Regolamento (UE) 260/2012 proposta dalla Commissione Europea e concernente l'introduzione di un periodo transitorio di sei mesi durante il quale potevano essere accettate le operazioni di bonifico e di addebito diretto disposte nei formati nazionali. La modifica introdotta non ha comportato una variazione del termine per la migrazione alla SEPA, fermo al 1° febbraio 2014, ma la previsione di un "grace period", sino al 1° agosto 2014 (cd. Periodo Transitorio), finalizzato alla migliore gestione di casi eccezionali o di emergenza. Entro il citato termine, la Banca in stretto raccordo e costante allineamento per le attività di diretta pertinenza con Iccrea Banca in qualità di struttura tecnica delegata e in qualità di tramite operativo/contabile da e verso i circuiti interbancari, ha completato la migrazione dei servizi di bonifico e di addebito diretto nazionali agli analoghi servizi attivi in ambito europeo.

L'adeguamento ai requisiti generali imposti dal Regolamento citato ha richiesto significativi interventi di adeguamento dei profili organizzativi e procedurali interni - in particolare con riguardo ai processi di trattamento/elaborazione delle operazioni - delle infrastrutture preposte, degli strumenti di conferimento degli ordini e di relativa rendicontazione a disposizione della clientela sui diversi canali. Sono state declinate e adottate le modifiche conseguenti nei regolamenti e nelle disposizioni attuative attinenti, definiti e implementati in conformità i presidi di controllo, condotti i necessari momenti di allineamento informativo e formazione delle strutture aziendali preposte all'operatività in tale ambito.

### 3.4.2 EMIR (European Markets Infrastructure Regulation)

In qualità di controparte finanziaria soggetta agli obblighi dell'EMIR, la Banca ha completato nel corso dell'esercizio l'adozione e implementazione dei presidi necessari per le segnalazioni ai "repertori di dati" e l'applicazione delle tecniche di mitigazione del rischio previste dalle vigenti disposizioni.

### 3.4.3 Segnalazione delle perdite storicamente accertate ex Circolare 284 della Banca d'Italia

In prospettiva della transizione dal principio contabile IAS 39 all'IFRS 9, Banca d'Italia ha previsto la costruzione di un archivio per il calcolo dei tassi di perdita mediante l'introduzione di una nuova segnalazione di vigilanza.

La nuova segnalazione ha come ambito di applicazione la rilevazione delle perdite subite sulle posizioni:

- derivanti da attività di rischio (in bilancio e "fuori bilancio") classificate come deteriorate per le segnalazioni di vigilanza (sofferenze, incagli, ristrutturati, scaduti e sconfinanti deteriorati) nei confronti di soggetti residenti;
- la cui procedura di recupero viene considerata chiusa (posizioni chiuse nel periodo di riferimento della segnalazione).

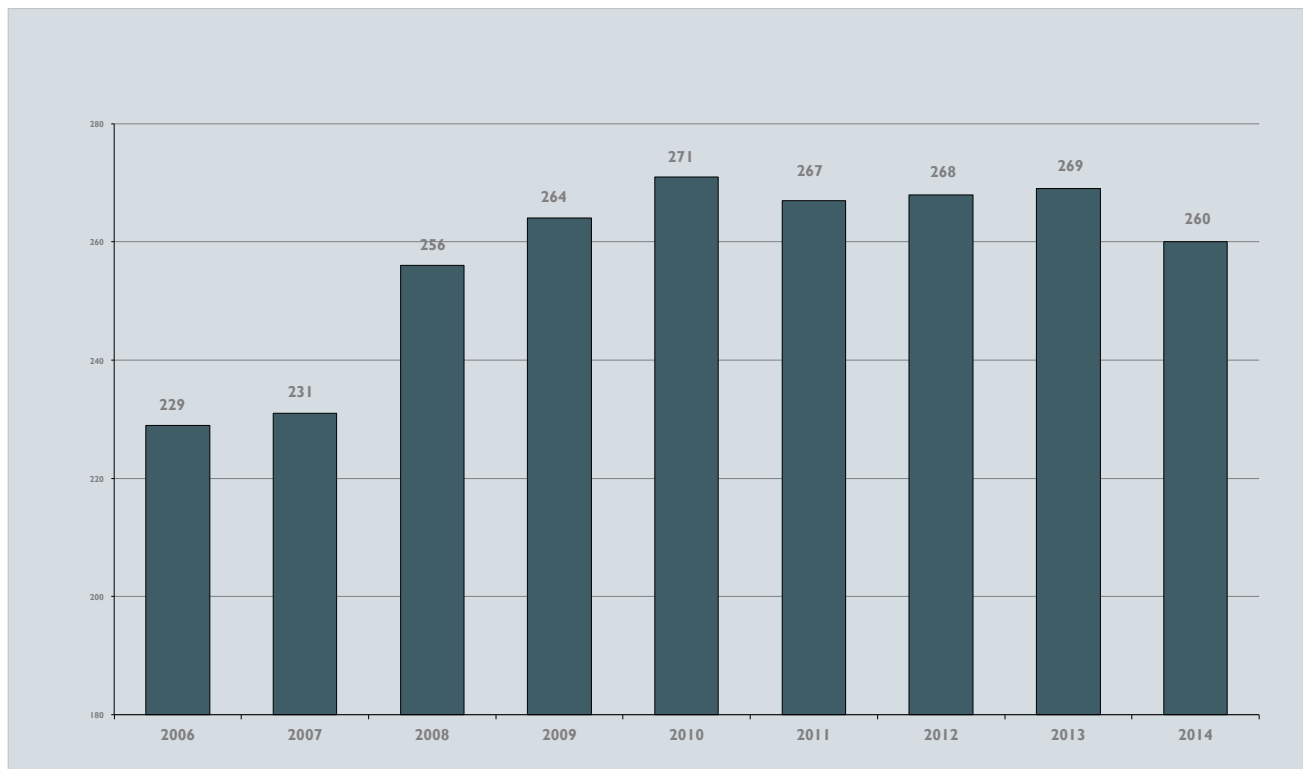
La Banca ha implementato i presidi organizzativi e procedurali funzionali al rispetto del nuovo adempimento segnalativo ai sensi delle citate disposizioni. La prima segnalazione è stata effettuata a marzo 2015 con riferimento ai dati al 31 dicembre 2014.

## 3.5 Gestione del personale

**Al 31 dicembre 2014 il personale della Banca era costituito da 260 collaboratori con contratto di lavoro dipendente, 9 in meno rispetto all'anno precedente.**

Tale diminuzione deriva dal fatto che non si è proceduto a reintegrare le uscite, coerentemente con l'obiettivo aziendale di diminuire i costi operativi, senza pregiudizio per l'operatività, efficientando i processi e incrementando le esternalizzazioni.

Andamento del Personale



## Distribuzione per tipologia di contratto

	2014	2013
A tempo indeterminato	260	264
A tempo determinato	0	4
Con contratto di inserimento	0	1
<b>Totale</b>	<b>260</b>	<b>269</b>

**Il contratto part-time è utilizzato da 24 persone** (1 in più rispetto al 2013), tutte di genere femminile; si tratta del 9,2% del personale dipendente complessivo e del 22,6% di quello femminile. Nel corso dell'anno sono state accolte tutte le richieste di part-time presentate. Rispetto al livello minimo previsto dal contratto di lavoro, la Banca ha concesso più che ampiamente questa forma contrattuale con l'intento di favorire la partecipazione alla vita lavorativa delle giovani madri.

La Banca nel corso dell'anno si è inoltre avvalsa della collaborazione di 2 persone con contratto a progetto; diversamente dagli anni precedenti, non è stato fatto alcun ricorso a persone con contratto di somministrazione lavoro.

Relativamente al profilo del personale dipendente, si segnala che:

- **il 40,8% del personale è femminile;**
- il titolo di studio prevalente è il diploma di scuola secondaria di secondo grado, posseduto dal 57,3% dei dipendenti; **la quota di collaboratori laureati costituisce il 41,9% del totale;**
- le persone appartenenti alle cosiddette categorie protette sono 17.

Assunzioni e variazioni contrattuali  
nel corso dell'anno

	2014
	n.
Assunzioni a tempo indeterminato	1
Assunzioni a tempo determinato	-
Assunzioni con contratto di inserimento	-
Trasformazioni da tempo determinato a tempo indeterminato	1
Trasformazioni da inserimento a tempo indeterminato	-

## Cessazioni nel corso dell'anno

	2014	
	Tempo Indeterminato	Tempo Determinato
Dimissioni	4	-
Licenziamenti	-	-
Pensionamenti	2	-
Conclusione periodo contrattuale	-	4
<b>Totale</b>	<b>6</b>	<b>4</b>

**Le promozioni avvenute nel 2014 sono state 9** (5 uomini e 4 donne - 21 nel 2013), tutte relative a cambi di livello all'interno della categoria Aree professionali.

Il 39,6% del personale opera presso gli uffici della sede centrale, il 60,4% presso le filiali, senza sostanziali variazioni rispetto al 2013. La mobilità interna nel corso del 2014 ha coinvolto 35 persone, 9 in meno rispetto al 2013.

Nel 2014 vi è stato un aumento del 17,7% delle giornate di assenza, determinato dall'incremento significativo delle



“maternità”. È continuata la forte riduzione dello straordinario monetizzato, diminuito del 28,9% rispetto al 2013, anno in cui vi era già stato un calo del 39,7%.

#### Composizione del personale per categoria professionale e genere

	Uomini		Donne		Totale	
	Numero	Peso %	Numero	Peso %	Numero	Peso %
Dirigenti	4	2,6%	-	0,0%	4	1,5%
Quadri	56	36,4%	6	5,7%	62	23,8%
Aree professionali	94	61,0%	100	94,3%	194	74,6%
di cui di II area	1	0,6%	-	0,0%	1	0,4%
di cui di III area	93	60,4%	100	94,3%	193	74,2%
<b>Totale</b>	<b>154</b>	<b>100,0%</b>	<b>106</b>	<b>100,0%</b>	<b>260</b>	<b>100,0%</b>

#### Promozioni nel corso dell'anno

	2014		
	Uomini	Donne	Totale
Da Quadri a Dirigenti	-	-	-
Cambio di livello all'interno della categoria Quadri	-	-	-
Da Aree Professionali a Quadri	-	-	-
Cambio di livello all'interno della categoria Aree Professionali	5	4	9
<b>Totale</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>9</b>

#### Assenze e straordinari – in giorni

	Totale			Pro Capite		
	2014	2013	Var.	2014	2013	Var.
	n.	n.	%	n.	n.	%
Maternità	1.261	456	176,5%	4,9	1,7	186,1%
Malattia, infortuni, visite mediche e check-up	1.372	1.472	-6,8%	5,3	5,5	-3,5%
Motivazioni personali o familiari	204	369	-44,7%	0,8	1,4	-42,8%
Licenza matrimoniale	50	97	-48,5%	0,2	0,4	-46,7%
Donazioni sangue	25	28	-10,7%	0,1	0,1	-7,6%
Assemblee e permessi sindacali	641	618	3,7%	2,5	2,3	7,3%
Scioperi	3	-	n.c.	0,0	-	n.c.
Permessi (art. 118)	206	157	31,2%	0,8	0,6	35,8%
<b>Totale assenze - in giorni</b>	<b>3.762</b>	<b>3.197</b>	<b>17,7%</b>	<b>14,5</b>	<b>11,9</b>	<b>21,8%</b>
<b>Straordinario monetizzato - in giorni equivalenti</b>	<b>425</b>	<b>598</b>	<b>-28,9%</b>	<b>1,6</b>	<b>2,2</b>	<b>-26,5%</b>

### 3.6 Relazioni sindacali

Gli incontri con le Rappresentanze Sindacali Aziendali nel 2014 sono stati 12, di cui 3 con la presenza della Presidenza. Sono stati siglati accordi relativi in particolare ad aspetti di riorganizzazione dei servizi e della struttura.

Le relazioni sindacali sono state significativamente influenzate dal fatto che nel mese di novembre 2013 la Federazione Nazionale delle BCC ha disdetto il contratto nazionale di lavoro.

Al riguardo, è utile sottolineare che nel corso del 2014 Federcasse ha messo in atto una intensa attività di relazione con le organizzazioni sindacali finalizzata al rinnovo del contratto scaduto. Nei giorni scorsi è stata trovata la

definizione di una piattaforma di discussione condivisa e Federcasse ha comunicato la ripresa di un percorso di confronto con le Rappresentanze Sindacali.

Si informa infine che nel corso del 2014 sono stati chiusi, con esito positivo per la Banca, 2 contenziosi dei 6 in essere con personale ex dipendente. Nessun contenzioso si è attivato nel corso dell'anno.

### 3.7 Formazione

Nel 2014 sono stati realizzati **139 corsi di formazione** per un totale di 14.498 ore di partecipazione (-7,6% rispetto al 2013), corrispondenti a una **media di 55 ore pro-capite** (-3,7% rispetto al 2013). I relativi costi sono stati pari a 112.315 euro (- 19,3% rispetto al 2013).

La formazione si è **focalizzata su percorsi di tipo tecnico-specialistico**, in particolare in ambito finanza, credito e comparto assicurativo.

Parte di questi incontri formativi sono stati gestiti da personale interno che aveva seguito negli anni 2012 e 2013 un percorso di formazione per formatori. Tale soluzione permette di migliorare il livello di risposta alle concrete esigenze lavorative delle persone e di confronto sulle problematiche quotidianamente affrontate.

Anche nel 2014 ogni collaboratore della Banca ha avuto la possibilità di esprimere direttamente le proprie richieste di partecipazione a percorsi formativi extra-aziendali, selezionandoli dal Catalogo Formativo della Federazione Lombarda delle BCC disponibile sulla intranet aziendale. Nel 2014 sono pervenute 111 richieste; di queste, 25 sono state accolte e 32 non hanno potuto avere seguito non essendo stati attivati dalla Federazione i relativi corsi per mancanza del numero minimo di partecipanti.

#### Distribuzione della formazione per tipologia e personale interessato

Tipo formazione	Ore di formazione			Numero dei partecipanti		
	2014	2013	Var. %	2014	2013	Var. %
Manageriale	725	1.624	-55,4%	67	55	21,8%
Tecnica	12.943	12.998	-0,4%	266	262	1,5%
Di base per neo assunti	0	0	n.c.	0	0	n.c.
Identitaria	830	1.060	-21,7%	258	217	18,9%
<b>Totale</b>	<b>14.498</b>	<b>15.682</b>	<b>-7,6%</b>	<b>591</b>	<b>534</b>	<b>10,7%</b>

A partire dalla seconda metà del 2013 è stato avviato un progetto di modifica del sistema di valutazione dei collaboratori della Banca utilizzando l'**approccio basato sul modello di valutazione delle competenze**. Si rimanda al Report Integrato per gli approfondimenti.

### 3.8 La tutela della sicurezza e della salute negli ambienti di lavoro

Nel 2014 si è proceduto ad effettuare un'integrale revisione dei Documenti di Valutazione dei Rischi (DVR) di 7 filiali, proseguendo l'attuazione del programma avviato nell'anno precedente (8 filiali nel 2013). Inoltre è stato redatto il DVR della sede centrale e quello degli uffici dell'Area Mercato di Desenzano.

Sono state effettuate le prove di evacuazione in tutte le filiali e nella sede.

Nel corso dell'anno è stato **elaborato il nuovo Regolamento sicurezza**, che disciplina in modo chiaro e univoco le modalità e gli strumenti per la gestione operativa della sicurezza, completandolo per la parte dedicata all'accesso visitatori ed al piano di evacuazione. Esso rappresenta la sintesi tra la legislazione vigente e le regole interne che l'azienda si è data; in particolare contiene i rimandi al Codice Etico e Disciplinare per consentire l'integrazione con il Modello di organizzazione e gestione previsto dal D. Lgs. 231/2001. Il Regolamento verrà sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione nel corso del 2015.

È stata effettuata tutta la formazione obbligatoria, generale e particolare, nonché quella relativa ai rischi specifici.

Rispetto alla mitigazione del rischio stress lavoro correlato, così come previsto dall'aggiornamento del DVR effettuato nel 2013, è stato realizzato un percorso formativo in due incontri sulla gestione dello stress aperto a 15 partecipanti. E' stato inoltre **avviato uno "sportello di ascolto"**, gestito da un professionista esterno, utilizzabile con assoluta riservatezza da parte di tutti coloro che ritengono di avere necessità di supporto in tale materia.

Nel 2014 si sono verificati 3 infortuni (-1 rispetto al 2013), di cui 2 in itinere<sup>2</sup>, per un totale di 15 giorni di assenza.

La Banca ha subito una rapina e sei attacchi o tentati attacchi ai bancomat; non vi è stato alcun danno al personale e ai clienti.

Non si è sostenuta alcuna sanzione o avviato contenzioso in materia di salute e sicurezza.

---

<sup>2</sup> L'infortunio in itinere consiste nell'infortunio occorso al lavoratore durante il normale percorso di andata e ritorno dal luogo di abitazione a quello di lavoro.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La Banca ha istituito le seguenti funzioni aziendali di Controllo - permanenti e indipendenti - dedicate ad assicurare il corretto ed efficiente funzionamento del sistema dei controlli interni:

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

Tutte queste Funzioni sono inserite nell'ambito dell'Area Controlli che, dal febbraio 2015, risponde direttamente al Consiglio di Amministrazione.

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

I responsabili delle funzioni aziendali di controllo:

- non hanno responsabilità diretta di aree operative sottoposte a controllo né sono gerarchicamente subordinati ai responsabili di tali aree;

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

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

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

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

In particolare, le principali responsabilità attribuite alla funzione sono:

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

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

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

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

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

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

In particolare, le principali responsabilità attribuite alla Funzione sono:

- il coinvolgimento nella definizione del RAF, delle politiche di governo dei rischi e delle varie fasi che costituiscono il processo di gestione dei rischi nonché nella definizione del sistema dei limiti operativi;
- la proposta di parametri quantitativi e qualitativi necessari per la definizione del RAF, che fanno riferimento anche

a scenari di stress e, in caso di modifiche del contesto operativo interno ed esterno della Banca, l'adeguamento di tali parametri;

- la verifica di adeguatezza del RAF, del processo di gestione dei rischi e del sistema dei limiti operativi;
- il supporto nello svolgimento del processo di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale;
- il supporto agli Organi Aziendali nella valutazione del rischio strategico, monitorandone le variabili significative;
- il presidio della coerenza dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi con i processi e le metodologie di valutazione delle attività aziendali, coordinandosi con le strutture aziendali interessate;
- la verifica dell'adeguatezza ed efficacia delle misure prese per rimediare alle carenze riscontrate nel processo di gestione dei rischi;
- il monitoraggio del rischio effettivo assunto dalla Banca e della sua coerenza con gli obiettivi di rischio, nonché la verifica del rispetto dei limiti operativi assegnati alle strutture operative in relazione all'assunzione delle varie tipologie di rischio;
- il coinvolgimento nella valutazione 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 Antiriciclaggio verifica nel continuo che le procedure aziendali siano coerenti con l'obiettivo di prevenire e contrastare la violazione della normativa esterna ed interna in materia di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo.

In particolare, le principali responsabilità attribuite alla funzione sono:

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

#### **4.1 L'articolazione del Sistema dei Controlli Interni**

Il complessivo sistema dei controlli interni aziendali si incardina sui seguenti presidi di controllo:

##### **4.1.1 Controlli di linea**

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

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

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

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

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

La Banca ha adottato il Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D.Lgs. n. 231/01 (di seguito, per brevità, anche il "Decreto") attraverso la predisposizione di un sistema strutturato e organico di procedure ed attività di controllo per la consapevole gestione del rischio di commissione dei reati. Il Modello adottato si integra nel sistema

dei controlli interni in essere ed oltre a consentire di beneficiare dell'esimente prevista dal Decreto, è volto a migliorare la *corporate governance* della Banca, limitando il rischio di compimento dei reati e i relativi risvolti reputazionali ed economici.

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

A far data dal luglio 2014, raccogliendo le indicazioni della Vigilanza in tal senso, le attività dell'Organismo sono state affidate al Collegio Sindacale.

In particolare, all'Organismo è affidato il compito di vigilare con autonomi poteri di iniziativa e di controllo:

- sull'efficacia e adeguatezza del Modello in relazione alla struttura aziendale ed alla effettiva capacità di prevenire la commissione dei reati contemplati dal Decreto;
- sul funzionamento e l'osservanza delle prescrizioni contenute nel Modello attraverso il compimento di apposite verifiche, anche periodiche;
- sull'opportunità di aggiornamento del Modello, laddove si riscontrino esigenze di adeguamento dello stesso in relazione a mutate condizioni aziendali e/o normative, nonché al verificarsi di violazioni significative e/ o ripetute del Modello medesimo.

Inoltre, in relazione ai reati di ricettazione, riciclaggio ed impiego di denaro, beni o utilità di provenienza illecita (D.lgs. 231/01, art. 25-octies), l'Organismo di Vigilanza, secondo quanto disposto dall'art. 52 del D.lgs. 231/07, nell'ambito delle proprie attribuzioni e competenze, controlla l'osservanza delle norme contenute nello stesso decreto e provvede alle relative comunicazioni nei confronti delle Autorità competenti.

#### 4.1.3 Controllo contabile

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, nell'ambito delle competenze e responsabilità previste dalla normativa vigente, ha il compito di controllare la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta registrazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, nonché quello di verificare che il Bilancio d'esercizio corrisponda alle risultanze delle scritture contabili e sia conforme alle norme che lo disciplinano.

Qualora degli accertamenti eseguiti emergano fatti ritenuti censurabili, la società incaricata informa senza indugio il Collegio Sindacale e le autorità di vigilanza competenti.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti nell'esercizio dei propri compiti interagisce con gli Organi Aziendali e le funzioni aziendali di controllo (*compliance, risk management, internal audit*); in particolare nei confronti del Collegio Sindacale, ottempera a quanto previsto dal D.L.gs. 39/2010.

#### 4.1.4 Presidi specialistici

Nell'ambito del processo di gestione del rischio di non conformità, al fine di conformarsi a quanto previsto dalla normativa di vigilanza, si individueranno specifici presidi specialistici con il compito di presidiare il rischio di non conformità con riferimento alle normative non rientranti nel perimetro di diretta competenza della funzione di conformità alle norme.

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

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

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

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

- valutazione del rischio di non conformità per l'ambito/gli ambiti di propria pertinenza;
- assicurare che l'operatività relativa agli ambiti presidiati avvenga nel rispetto delle normative di riferimento;
- promuovere l'adozione di adeguate misure correttive nei casi in cui, nello svolgimento delle proprie attività, dovessero emergere punti di attenzione connessi al mancato rispetto della normativa di riferimento presidiata;
- fornire, ove richiesto, consulenza e assistenza agli Organi Aziendali, alla Direzione Generale e alle diverse funzioni aziendali in relazione agli ambiti presidiati;
- informare la Funzione Compliance di tutti i fatti o gli atti di cui venga a conoscenza che possano costituire una violazione della normativa di riferimento presidiata;
- inviare periodicamente al Responsabile della Funzione Compliance una valutazione del rischio di non conformità per l'ambito/gli ambiti di propria pertinenza affinché lo integri nella propria valutazione complessiva del rischio di non conformità.

I compiti assegnati ai presidi saranno graduati in funzione della valutazione degli stessi. In particolare, in presenza di una valutazione non completamente adeguata, è previsto un maggiore coinvolgimento della Funzione Compliance nello svolgimento delle attività di pertinenza.

#### 4.1.5 Responsabile delle Segnalazioni di Operazioni Sospette

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

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

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

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

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

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

#### 4.1.6 Referente delle Funzioni Operative Importanti

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

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

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

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



#### 4.1.7 La Funzione ICT e di Sicurezza Informatica

La Funzione 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. E' 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.

#### 4.1.8 Ufficio Controlli Interni

E' l'unità organizzativa di controllo polifunzionale responsabile delle seguenti attività:

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

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

#### 4.1.9 Esternalizzazioni di Funzioni aziendali di Controllo

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 e di altre funzioni aziendali importanti, quali servizi di back office.

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 presso la Federazione Lombarda delle Banche di Credito Cooperativo, dopo aver valutato l'adeguatezza della struttura all'uso costituita presso la stessa. Questa scelta è stata indirizzata anche dalla circostanza che la struttura in argomento è costituita ed opera in aderenza ai riferimenti organizzativi, metodologici e documentali relativi alla prestazione in outsourcing di funzioni di controllo definiti nell'ambito della Categoria, ritenuti atti ad assicurare l'adeguatezza ai modelli operativi e di controllo di una Banca di Credito Cooperativo nonché la conformità e aderenza alle migliori pratiche della professione e ai riferimenti regolamentari e principi applicabili. A tale riguardo, si evidenzia, in particolare, che il modello di governo della Federazione Lombarda non consente alla singola banca associata di esercitare un ruolo dominante, anche qualora gli esponenti di questa ricoprano ruoli di rilievo negli organi della stessa.

Gli accordi di esternalizzazione della Funzione di Internal Audit 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, assegnate stabilmente. Specifici riferimenti dispositivi assicurano che responsabile e addetti non operino in conflitto di interessi con le attività della funzione né svolgano attività che sarebbero chiamati a controllare.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La Funzione di *Internal Audit*, ha svolto la propria attività prevalentemente sulla base del piano annuale delle attività di auditing approvato il 18 marzo 2014. In tale ambito ha effettuato la verifica e l'analisi dei sistemi di controllo di primo e secondo livello, attivando periodici interventi finalizzati al monitoraggio delle variabili di rischio.

Gli interventi di Audit nel corso del 2014 si sono incentrati sull'analisi dei seguenti principali processi di Mercato (credito, finanza e MIFID), di Governo (I.C.A.A.P., Politiche di remunerazione e incentivazione, Infrastrutturali, sistemi informativi, infrastrutture e spese, continuità operativa e amministratori di sistema) e Normativi (antiriciclaggio, trasparenza, CAI, soggetti collegati e limiti statutari). L'attività è stata articolata prevedendo momenti di follow-up per i processi sottoposti ad audit nel corso dei piani precedenti, nell'ottica di verificare l'effettiva implementazione ed efficacia degli interventi di contenimento del rischio proposti.

L'informativa di sintesi delle attività svolte dalle Funzioni aziendali di controllo nel corso dell'anno è stata esaminata

dal Consiglio di Amministrazione che ha definito sulla base dei relativi contenuti uno specifico programma di attività per la risoluzione delle problematiche evidenziate e l'adeguamento del sistema dei controlli interni.

#### 4.2 Nuovo quadro regolamentare in materia di vigilanza prudenziale

Come noto, lo scorso 1° gennaio è divenuta applicabile la nuova disciplina contenuta nel pacchetto legislativo con il quale, tra l'altro, sono stati trasposti nell'ordinamento dell'Unione Europea le regole contenute negli accordi approvati - in risposta alla crisi finanziaria - dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria nel mese di dicembre del 2010 (c.d. Basilea 3). In particolare, tali raccomandazioni sono introdotte attraverso:

- il regolamento (UE) 26.6.2013 n. 575 (*"Capital Requirement Regulation"* - CRR), che detta le norme in materia di fondi propri, requisiti patrimoniali sui rischi (1° pilastro), grandi esposizioni, rischio di liquidità, leva finanziaria, informativa al pubblico (3° pilastro);
- la direttiva (UE) 26.6.2013 n. 36 (*"Capital Requirement Directive"* - CRD IV), che contiene, tra le altre, le disposizioni in materia di processo di controllo prudenziale (2° pilastro) e riserve di capitale;
- le collegate disposizioni di carattere tecnico-applicativo (*"Regulatory Technical Standard"* - RTS e *"Implementing Technical Standard"* - ITS) definite dall'Autorità Bancaria Europea (ABE), adottate o in via di adozione da parte della CE;
- le collegate disposizioni di vigilanza e segnaletiche emanate dalla Banca d'Italia con la Circolare n. 285/2013 - "Disposizioni di vigilanza per le banche" - e con la Circolare n. 286/2013 - "Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per le banche e le società di intermediazione mobiliare";
- la collegata documentazione tecnica Puma2 prodotta dal Gruppo Interbancario per l'applicazione delle suddette disposizioni segnaletiche della Banca d'Italia.

Con riguardo al conseguente nuovo impianto segnaletico, lo scorso 16 aprile la Commissione Europea ha adottato il regolamento sulle segnalazioni di vigilanza prudenziale che detta le norme tecniche di attuazione vincolanti in materia di segnalazioni prudenziali armonizzate delle banche e delle imprese di investimento (cd. schemi COREP).

Ai sensi del citato regolamento le banche devono trasmettere alle autorità nazionali competenti le informazioni richieste nelle seguenti date di riferimento:

- segnalazioni mensili (aventi per oggetto le informazioni riguardanti il Requisito in materia di Copertura della Liquidità), ultimo giorno di ogni mese;
- segnalazioni trimestrali (relative, in particolare, alle informazioni in materia di (i) fondi propri e requisiti di fondi propri a fronte dei rischi di I pilastro, (ii) grandi esposizioni verso clienti e gruppi di clienti connessi, (iii) coefficiente di leva finanziaria, (iv) Finanziamento Stabile<sup>3</sup>), 31 marzo, 30 giugno, 30 settembre e 31 dicembre;
- segnalazioni semestrali, 30 giugno e 31 dicembre;
- segnalazioni annuali, 31 dicembre.

Il regolamento stabilisce, inoltre, le seguenti date d'invio:

- segnalazioni mensili, quindicesimo giorno di calendario successivo alla data di riferimento per le segnalazioni;
- segnalazioni trimestrali 12 maggio, 11 agosto, 11 novembre e 11 febbraio;
- segnalazioni semestrali: 11 agosto e 11 febbraio;
- segnalazioni annuali: 11 febbraio.

Sebbene il pacchetto della CRR/CRD IV e i relativi provvedimenti della Banca d'Italia siano entrati in vigore il 1° gennaio 2014, il processo di definizione della regolamentazione in argomento non può considerarsi, tuttora, del tutto concluso in quanto, al fine di permettere la corretta implementazione delle nuove disposizioni prudenziali, la CE, l'ABE e la Banca d'Italia, nell'ambito delle rispettive competenze, dovranno emanare ulteriori provvedimenti di attuazione.

Alla luce del nuovo quadro di riferimento di vigilanza prudenziale, la Banca ha pianificato ed attuato i necessari interventi, formativi, organizzativi e procedurali volti sia ad una adeguata applicazione dei nuovi riferimenti, sia alla puntuale produzione delle segnalazioni di vigilanza, implementando a riguardo gli opportuni correttivi al sistema di registrazione e reporting dei dati per continuare ad assicurarne integrità, completezza e correttezza.

In tale ambito, rileva la definizione del modello metodologico sottostante la periodica determinazione degli indicatori

<sup>3</sup> *Net Stable Funding ratio* (NSFR) nella terminologia di "Basilea 3"

di liquidità e degli aggregati patrimoniali nei quali si articolano i fondi propri ai sensi delle nuove disposizioni di vigilanza, nonché l'assunzione delle scelte definite riguardo le limitate discrezionalità previste dal Regolamento.

E' stato, infine, rivisto il processo di predisposizione dell'informativa segnaletica in linea con le nuove - più pressanti - scadenze di invio, definendo e avviando l'implementazione sia degli interventi per la rimozione di eventuali inefficienze di processo e applicative, sia delle soluzioni "quick win", volte ad ottenere compressioni significative dei tempi di consuntivazione già ai fini della scadenza inerente la data di riferimento del 31 dicembre 2014, nelle more della realizzazione degli interventi individuati per le soluzioni "a regime" del processo target efficiente.

### **4.3 Nuove disposizioni di vigilanza in materia di sistema dei controlli interni, sistema informativo, continuità operativa**

Con il 15° aggiornamento alla Circolare della Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006, "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche", è stato definito il nuovo quadro regolamentare in materia di "Sistema dei controlli interni", "Sistema informativo", "Continuità operativa". Le citate disposizioni, pur ponendosi in linea di continuità con la cornice normativa e regolamentare precedente, hanno introdotto una serie di rilevanti novità che hanno impegnato la Banca - e ancora in prospettiva - a una serie di articolati interventi sull'organizzazione, i processi, i dispositivi interni aziendali.

Le perduranti tensioni prodotte dalla crisi congiunturale hanno imposto, peraltro, una ancora più attenta riflessione sulla capacità di realizzare il percorso di adeguamento contemperando l'obiettivo della conformità normativa con la salvaguardia dell'efficienza e dell'economicità della gestione, in considerazione della significatività degli impatti delle citate disposizioni.

Ciò premesso, il principio ispiratore delle scelte aziendali in materia si è basato 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 e, al contempo, contribuire 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 *compliance* 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 progetto di categoria, promosso a livello nazionale da Federcasse, cui la Banca ha partecipato per il tramite della Federazione di appartenenza.

Di seguito si riportano i riferimenti attinenti alcuni tra i principali interventi di modifica dell'organizzazione dei processi adottati nel corso dell'esercizio per l'adeguamento alle nuove disposizioni.

### **4.4 Governo e gestione dei rischi - Risk Appetite Framework**

Coerentemente con la sostanziale rivisitazione e *upgrade* del concetto stesso di sistema dei controlli interni, con un approccio che intende promuovere una gestione maggiormente integrata dei rischi aziendali, l'adeguamento alle nuove disposizioni ha richiesto un significativo rafforzamento del ruolo e dei poteri della funzione di controllo dei rischi e, più in generale, la rivisitazione dei processi di governo e di gestione dei rischi, anche alla luce delle nuove definizioni regolamentari.

Si evidenziano tra i principali interventi adottati quelli inerenti:

- l'attribuzione alla funzione di controllo dei rischi di presidi di controllo di secondo livello sul monitoraggio andamentale, la classificazione e la valutazione delle esposizioni creditizie;

- la definizione dei criteri quantitativi e qualitativi per identificare le operazioni di maggior rilievo e dei riflessi organizzativi conseguenti;
- la definizione e implementazione di procedure volte ad assicurare la corretta valutazione dei rischi derivanti dalle operazioni di maggior rilievo, in coerenza con la propensione al rischio definita e la capacità della Banca di gestirli;
- la definizione di flussi informativi direttamente rivolti agli organi aziendali da parte della funzione di controllo dei rischi per tutti gli aspetti rilevanti della propria operatività;
- la revisione della collocazione organizzativa della Funzione, posta in staff al Consiglio di Amministrazione.

Alla funzione di controllo dei rischi è attribuita, tra l'altro, la finalità di collaborare alla definizione e all'attuazione del RAF e delle conseguenti politiche di governo dei rischi, attraverso la messa in opera di un adeguato processo di gestione dei rischi stessi. Più in generale, si evidenzia come l'adeguamento alle previsioni concernenti il *Risk Appetite Framework* (RAF) possa rappresentare uno dei profili di intervento di maggiore impatto nel perseguimento della conformità alle Disposizioni.

La Banca ha da sempre riservato particolare attenzione nell'assicurare la costante evoluzione dei propri presidi di carattere organizzativo e delle soluzioni metodologiche e strumenti a supporto di un efficace ed efficiente governo e controllo dei rischi, anche in risposta alle modifiche del contesto operativo e regolamentare di riferimento. Ciò posto, lo sviluppo di soluzioni organizzative, metodologiche e operative (in termini di obiettivi di rischio, definizione di soglie di tolleranza e limiti operativi, procedure di *escalation*, flussi informativi, ecc.) ha richiesto, in ottica RAF, la conduzione di ulteriori e più articolate attività orientate al perseguimento di una maggiore organicità nella visione e valutazione dei rischi aziendali.

Pertanto, al fine di conformarsi alle novità introdotte dalle disposizioni, la Banca, in stretto raccordo con le attività finalizzate all'impostazione di riferimenti interpretativi e applicativi comuni a livello di Categoria, ha adottato gli interventi organizzativi e procedurali funzionali a raccordare, in una visione organica e in un'ottica di gestione integrata, gli standard metodologici applicati, adeguando il governo e la gestione dei rischi in conformità.

Il percorso per la definizione del *Risk Appetite Framework* aziendale si sviluppa lungo tre principali linee di intervento:

- organizzativo, mediante (i) la definizione dei compiti degli organi e delle funzioni aziendali coinvolte nel RAF; (ii) l'aggiornamento dei documenti organizzativi e di *governance* al fine di indirizzare la coerente evoluzione della gestione delle relative interrelazioni (politiche di governo dei rischi, processo di gestione dei rischi, ICAAP, pianificazione strategica e operativa, sistema dei controlli interni, sistema degli incentivi, operazioni di maggior rilievo, etc.) in un quadro di complessiva coerenza; (iii) la definizione dei flussi informativi inerenti;
- metodologico, mediante la definizione delle modalità di (i) selezione e calibrazione degli indicatori e di fissazione delle soglie inerenti; (ii) la declinazione degli obiettivi nel sistema dei limiti operativi;
- applicativo, mediante la ricognizione degli ambiti di intervento sugli esistenti supporti applicativi per la gestione dei rischi e dei processi di vigilanza (misurazione dei rischi, segnalazioni di vigilanza, ICAAP, simulazione/*forecasting*, attività di *alerting*, reporting, ecc.) e la definizione dei requisiti funzionali al relativo sviluppo.

In tale ambito si evidenzia come, con riferimento ai rischi quantificabili, la declinazione degli elementi costituenti del RAF sia stata impostata sulle medesime metodologie di misurazione dei rischi utilizzate ai fini della valutazione aziendale dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP), scelta questa che si ritiene agevoli il conseguimento dei necessari gradi di coerenza tra i due ambiti.

#### 4.5 Documento di coordinamento delle funzioni e organi di controllo

Sono state condotte le attività finalizzate a definire il quadro di riferimento per regolamentare il coordinamento delle funzioni di controllo attraverso l'adozione di una *policy* contenente:

- le linee guida che attengono al disegno, al funzionamento e all'evoluzione dello SCI;
- i compiti e le responsabilità dei vari organi e funzioni di controllo;
- i flussi informativi tra le diverse funzioni e tra queste e gli organi aziendali nonché le modalità di coordinamento e di collaborazione atte ad assicurare una corretta interazione ed efficace coordinamento, evitando sovrapposizioni o lacune nell'operatività;
- l'individuazione di momenti formalizzati di coordinamento ai fini della pianificazione delle attività e di momenti di confronto e scambio in occasione della consuntivazione;
- la previsione di flussi informativi su base continuativa tra le diverse funzioni in relazione ai risultati delle attività di controllo di pertinenza, costantemente aggiornati rispetto all'evoluzione del contesto normativo e operativo di

riferimento.

Come anticipato, l'adozione di tale documento intende promuovere ulteriormente la cultura del controllo a tutti i livelli aziendali e la valorizzazione delle diverse forme di presidio, nonché limitare le aree di possibile sovrapposizione e duplicazione operativa che potrebbero comportare inefficienze di funzionamento e distorsioni nell'informativa direzionale.

Seppure tale documento costituisca un elemento cardinale nella definizione di un processo di gestione dei rischi efficacemente integrato, la Banca è consapevole del fatto che la compiuta implementazione di una gestione effettivamente integrata dei rischi sarà realizzata proseguendo il percorso avviato in relazione:

- alla diffusione di un linguaggio comune con riguardo alla gestione dei rischi a tutti i livelli aziendali;
- allo sviluppo e applicazione da parte di tutte le funzioni di controllo di metodologie e strumenti di rilevazione e valutazione/misurazione coerenti;
- al progressivo miglioramento dei modelli di reportistica direzionale, sempre più atti a favorirne la comprensione e valutazione, anche in una logica di lettura integrata dell'esposizione ai diversi profili di rischio.

#### **4.6 Profili attinenti l'esternalizzazione di funzioni aziendali**

Nelle scelte di esternalizzazione la Banca ricorre, nella generalità dei casi, alla Federazione Locale e ad altre società/enti appartenenti al Sistema del Credito Cooperativo.

Tali strutture forniscono prevalentemente, se non esclusivamente, attività di supporto all'operatività delle BCC-CR e sono costituite e operano nella logica di servizio alle stesse, offrendo soluzioni coerenti con le loro caratteristiche e maggiori garanzie rispetto a soggetti terzi presenti sul mercato.

I servizi offerti sono sviluppati e forniti sulla base di standard metodologici e interpretativi comuni, basati su riferimenti elaborati nell'ambito di tavoli di lavoro nazionali cui partecipano i referenti tecnici, competenti sulle tematiche volta per volta rilevanti, delle strutture associative, delle banche di secondo livello, dei centri servizi. Queste circostanze hanno costituito la base per la costruzione degli interventi necessari per rafforzare il presidio dei rischi sottesi alle funzioni e attività esternalizzate e conseguire il progressivo innalzamento del livello di qualità delle stesse, nell'interesse di tutte le entità del Credito Cooperativo.

In tale presupposto, la Banca ha partecipato e fatto riferimento alle iniziative progettuali avviate a livello di Categoria nel Cantiere "Esternalizzazione" sulla base dei cui riferimenti ha provveduto, tra l'altro, a:

- definire la mappa delle attività esternalizzate e in, tale ambito, individuare quelle qualificabili come funzioni operative importanti (FOI), riguardo alle quali è stato individuato il contenuto minimo dei livelli di servizio da definire con il fornitore;
- definire e adottare la politica di esternalizzazione nella quale sono disciplinati i criteri generali per l'affidamento delle funzioni e la definizione di piani di continuità operativa in caso di non corretto svolgimento delle attività esternalizzate;
- identificare il referente per le funzioni operative importanti esternalizzate e adottare il regolamento relativo;
- definire e implementare i processi di previa valutazione, monitoraggio e verifica funzionali al governo delle attività esternalizzate con individuazione, per ogni segmento di attività, delle modalità e criteri di valutazione del fornitore, dei requisiti minimi contrattuali, dei livelli di servizio attesi, degli indicatori di misurazione e valutazione delle *performance*, delle modalità di gestione dei flussi informativi, dei processi e presidi che devono essere assicurati a cura del fornitore;
- definire i flussi informativi, i sistemi di *reporting*, le strutture di comunicazione e relazione alle autorità competenti, con evidenza delle strutture coinvolte e delle tempistiche di scambio informazioni, presa visione, convalida.

#### **4.7 Profili ICT e di Continuità Operativa**

La Banca opera in regime full outsourcing avvalendosi delle attività assicurate dal Centro Servizi di BCC SI, di seguito, alternativamente per brevità, Centro Servizi.

Ciò premesso, la Banca partecipa all'iniziativa progettuale di Categoria che, con riguardo ai Profili ICT e di Continuità Operativa, ha avuto tra i principali obiettivi la declinazione delle ricadute applicative e lo sviluppo di riferimenti metodologici e standard documentali per le BCC-CR e i Centri Servizi a supporto della realizzazione dei principali

interventi di adeguamento a copertura delle non conformità identificate durante la fase di autovalutazione (gap analysis) richiesta dalla Banca d'Italia.

Le attività progettuali si sono focalizzate sullo sviluppo dei riferimenti necessari a supportare le banche nell'individuazione e pianificazione degli interventi necessari per la conformità alle norme e nella redazione dei documenti la cui adozione è espressamente o implicitamente richiesta dalle Disposizioni.

Nella consapevolezza che accanto a tali interventi – e, spesso, propedeuticamente agli stessi – fosse necessario lo sviluppo di attività tecniche o di definizione documentale in capo ai Centri Servizi, questi sono stati attivamente coinvolti nello sviluppo del progetto e costantemente richiamati in merito alla necessità di pianificare ed eseguire per tempo le attività di loro competenza per assicurare la conformità normativa delle banche clienti.

Nel più ampio contesto dei gap da colmare rispetto ai nuovi requisiti, i principali interventi di adeguamento in corso riguardano:

- la messa in opera dei presidi per la predisposizione, con la stessa frequenza del piano industriale, del documento di indirizzo strategico dell'IT;
- la definizione e istituzione della funzione ICT e della funzione di sicurezza informatica, l'adozione dei pertinenti regolamenti e la nomina dei relativi responsabili;
- la predisposizione dei riferimenti e processi per la redazione annuale di un rapporto sull'adeguatezza e i costi dell'ICT della Banca;
- la definizione delle responsabilità in merito allo svolgimento dei compiti di controllo di secondo livello per il controllo del rischio informatico e il rispetto dei regolamenti interni e delle disposizioni esterne in materia di sistema informativo; l'aggiornamento dei compiti della funzione di revisione interna;
- la predisposizione e adozione di una metodologia di analisi del rischio informatico e l'integrazione del rischio informatico nel *framework* di gestione dei rischi operativi, reputazionali e strategici della Banca; la predisposizione dei presidi per la redazione annuale di un rapporto sintetico sulla situazione del rischio informatico;
- la predisposizione di una Policy di Sicurezza Informatica che contiene i principi, gli obiettivi, i ruoli e le responsabilità definiti riguardo la sicurezza informatica;
- la predisposizione di una procedura di gestione dei cambiamenti che regola tutti i cambiamenti che avvengono sul sistema informativo della Banca e di una procedura di gestione degli incidenti di sicurezza informatica;
- la predisposizione di uno Standard di Data Governance che descrive i ruoli e le responsabilità assegnati in ambito, nonché i principi e i principali processi inerenti;
- la definizione dei criteri e dei processi per la valutazione dei rischi introdotti dall'esternalizzazione, considerando anche la criticità delle risorse ICT esternalizzate e dei rischi connessi al potenziale fornitore, funzione anche del grado di "dipendenza tecnologica" ad esso associato.

Le attività di adeguamento sono tuttora in corso, in particolare con riferimento alla declinazione dei profili organizzativi e procedurali atti a rendere operativi i contenuti delle politiche e regolamenti adottati; alla messa in opera della metodologia di analisi del rischio ed esecuzione del primo *assessment*; all'individuazione delle soluzioni metodologiche e applicative ritenute più idonee ad assicurare l'implementazione del processo di gestione del rischio informatico e la sua integrazione nella gestione dei rischi operativi della Banca; all'individuazione delle soluzioni metodologiche ed applicative per i principi e modelli identificati nello standard di data governance.

#### 4.8 Adeguamento del Modello di Compliance

Con l'emanazione delle nuove disposizioni, la Funzione di Compliance ha visto ampliato il proprio perimetro di competenza a tutte le disposizioni applicabili alle banche, sebbene il coinvolgimento della stessa possa essere proporzionale al rilievo che le singole norme hanno per l'attività svolta e alle conseguenze della loro violazione nonché all'esistenza di altre forme di presidio specializzato con riguardo a specifiche normative.

Sulla base delle novità intervenute, è stato dunque sviluppato, nell'ambito del Progetto di Categoria, il nuovo Modello di gestione del rischio di non conformità che si fonda sul c.d. "coinvolgimento graduato" della Funzione Compliance secondo un approccio *risk based*.

In particolare, per tutte le normative rientranti nel c.d. perimetro prevalente, la Funzione di Compliance è direttamente responsabile della gestione del rischio di non conformità; diversamente, per le altre normative, per le quali siano già previste forme specifiche di presidio specializzato all'interno della banca (c.d. perimetro "non core"), il

coinvolgimento della Funzione di Compliance può essere meno intenso ma mai assente, rimanendo comunque responsabile, in collaborazione con gli stessi Presidi Specialistici, almeno della definizione delle metodologie di valutazione del rischio di non conformità e dell'individuazione e verifica dell'adeguatezza delle relative procedure a prevenire il rischio di non conformità.

Al fine di assicurare una progressiva attuazione del nuovo Modello di Compliance, la Banca provvederà a:

- definire un piano di adeguamento volto alla copertura graduale del nuovo perimetro normativo sulla base delle Linee Guida prodotte nel Progetto di Categoria, nel quale sono state definite le tempistiche per l'entrata a regime del nuovo Modello di Compliance;
- identificare i presidi specialistici della Banca, avviando contestualmente l'attività di valutazione di adeguatezza dei medesimi. Tali presidi devono essere sottoposti ad un'attività valutativa attraverso una ricognizione delle modalità operative con cui gestiscono la tematica normativa di competenza, al fine di riscontrare la ricorrenza dei criteri di valutazione definiti nelle Politiche in materia di sistema dei controlli interni;
- definire un piano d'azione in tutti i casi in cui i presidi specialistici siano risultati inadeguati o non completamente adeguati, al fine di rafforzare il singolo presidio o fornire gli strumenti necessari a garantire che lo stesso sia in grado - in tempi brevi - di presidiare adeguatamente la normativa di riferimento. Nelle more di tale processo di rafforzamento il coinvolgimento della Funzione di Compliance deve essere più intenso;
- disporre che i Presidi Specialistici interni alla Banca adempiano alle responsabilità derivanti dal nuovo Modello di Compliance a partire dall'esercizio 2015;
- selezionare e formalizzare i criteri ritenuti più opportuni per assicurare la sostituzione del Responsabile della Funzione/Referente Interno in caso di assenza continuativa;
- rivisitare e adeguare le disposizioni interne in materia di Compliance, procedendo all'adozione del nuovo "Regolamento di Compliance", in cui vengono disciplinati i requisiti, i compiti e le responsabilità di dettaglio della Funzione Compliance e del relativo responsabile nonché i criteri adottati per la relativa sostituzione;
- calibrare il processo di gestione del rischio di non conformità sancito all'interno del Regolamento di Compliance;
- rivalutare le scelte organizzative adottate al momento dell'istituzione della funzione, valutandone la sostenibilità rispetto al nuovo modello di gestione del rischio di non conformità;
- adottare il Manuale operativo e Metodologico della Compliance, che illustra, per alcune fasi del processo di gestione del rischio di non conformità, le modalità operative da seguire nello svolgimento delle attività da parte della Funzione Compliance e dei Presidi Specialistici, al fine di assicurare la corretta gestione del rischio di non conformità alle norme.

#### **4.9 Informazioni sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo di stime.**

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

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

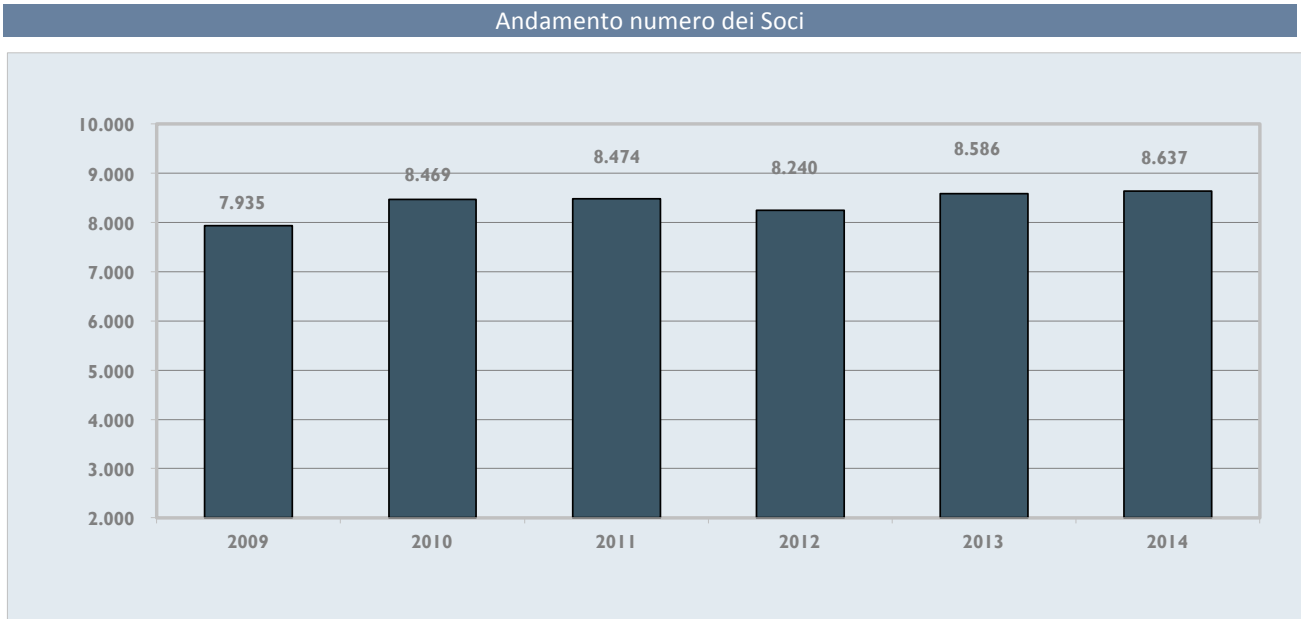
Per l'informativa relativa ai rischi finanziari, alle verifiche per riduzione di valore delle attività e alle incertezze nell'utilizzo di stime si rinvia alle informazioni fornite nella presente relazione, a commento degli andamenti gestionali, e/o nelle specifiche sezioni della Nota Integrativa.



## 5. CRITERI SEGUITI NELLA GESTIONE PER IL CONSEGUIMENTO DEGLI SCOPI STATUTARI DELLE SOCIETÀ COOPERATIVE AI SENSI DELL'ART. 2 DELLA LEGGE 59/92

### 5.1 Il profilo dei Soci

A fine 2014 i Soci della BCC del Garda erano 8.637, con un aumento di 51 unità (pari allo 0,6%) rispetto all'anno precedente.



I soci entrati a far parte della compagine sociale sono stati 341 (636 nel 2013), mentre i Soci usciti sono stati 290 (come nel 2013).

**L'83,3% della compagine sociale è costituita da persone fisiche, il 16,7% da persone giuridiche.**

**Le persone fisiche sono 7.193, con un aumento dello 0,6%** rispetto al 2013. Tra queste:

- la componente femminile è cresciuta più della media (+1,6%), raggiungendo la quota del 32,3% del totale;
- i "Soci giovani" (con meno di 35 anni) rappresentano il 13,3%.

L'età media dei Soci è pari a 56,8 anni.

**Le persone giuridiche e società socie sono 1.444, con un aumento del 3,4%** rispetto all'anno precedente. Si tratta in maggioranza di piccole imprese artigianali, commerciali e agricole.

#### Composizione per tipologia delle persone giuridiche

Categoria	Entrati
Società di persone	679
Srl	630
SpA	60
Cooperative	44
Altro	31
<b>Totale</b>	<b>1.444</b>

In applicazione del principio di mutualità, ai Soci sono riservate una prioritaria considerazione nella concessione del credito e un'offerta di prodotti e servizi a condizioni di particolare vantaggio.

### 5.1.1 Operatività con i Soci

Il credito in essere verso i Soci a fine 2014 era pari a 634,2 milioni di euro e costituiva il 59,7% del totale dei crediti alla clientela (56,3% nel 2013).

La raccolta diretta da Soci nel 2014 è stata invece pari a 675,2 milioni di euro e rappresenta il 38,2% del totale (era il 38,5% nel 2013).

### 5.1.2 Condizioni di favore

**La Banca, per quanto possibile a fronte delle difficoltà dell'anno, ha continuato a garantire ai Soci condizioni di favore** su alcuni prodotti e servizi di largo utilizzo.

In particolare:

- il tasso medio applicato ai depositi di più basso importo (fino a 50.000 euro) del Conto del Socio è stato superiore di 0,40 punti percentuali rispetto al tasso medio applicato a tutte le altre tipologie di conti correnti (pari allo 0,10%);
- le spese (di tenuta conto e forfettarie) fino a 100 operazioni sono inferiori mediamente del 30% rispetto a quelle medie delle altre tipologie di conto corrente;
- si è perseguita una politica di sistematica differenziazione delle condizioni di remunerazione a favore dei Soci su forme di investimento quali i prestiti obbligazionari, i certificati di deposito e i conti deposito.

Dall'insieme delle condizioni di favore assicurate nel 2014 – si veda la tabella – deriva un **beneficio economico complessivo a favore dei Soci ("ristorno figurativo") pari a 1.520.589 euro.**

Le condizioni di favore per i Soci nei prodotti e servizi bancari nel 2014		
Prodotto/servizio	Condizioni di vantaggio	Beneficio (in euro)
<b>CONTI CORRENTI (CONTO DEL SOCIO)</b>		
Tasso che la Banca applica per remunerare al cliente la giacenza sul conto	Tasso maggiore rispetto a quello applicato alla clientela non socia	224.916
Tenuta conto - Operazioni - Bonifici tramite internet - Invio estratto conto e scalare – Concessione fido	Spese minori rispetto a quelle per la clientela non socia. Commissione fido accordato ridotta.	424.202
Bancomat CartaBCC	Gratuito (a fronte di un costo medio di € 13 all'anno per clientela non socia)	22.763
Internet Banking Famiglia Dispositivo	Attivazione e canone gratuiti	27.697
<b>INVESTIMENTI</b>		
Prestiti obbligazionari	Tasso maggiore (in misura variabile a seconda delle singole emissioni obbligazionarie) rispetto a quello applicato alla clientela non socia	422.630
Certificati di deposito	Tasso maggiore mediamente di 0,15% rispetto a quello applicato alla clientela non socia	69.607
Conti di Deposito	Tasso maggiore mediamente di 0,15% rispetto a quello applicato alla clientela non socia	12.753

Dossier Titoli	Nessuna spesa di custodia e amministrazione (a fronte di una spesa pari allo 0,2% con un massimo di € 61,65 del controvalore giacente sul dossier titoli per clientela non socia)	23.462
Fondi Comuni Aureogestioni	Riduzione del 25% sulle commissioni di ingresso	Non disponibile
<b>BANCASSICURAZIONE</b>		
Polizza Assimoco contro i rischi di responsabilità civile della famiglia	Gratuita per titolari Conto del Socio (a fronte di un costo medio sul mercato di € 25)	147.621
Polizza Protetto Infortuni di Assimoco	Riduzione del 5% sul prezzo standard	
Polizza Famiglia Confort Coop Assimoco (incendio-furto abitazione, RC famiglia)	Riduzione del 10% sul prezzo standard	
<b>FINANZIAMENTI</b>		
Mutuo Prima Casa (tutti i prodotti)	Nessuna spesa di istruttoria (che è pari allo 0,20% dell'importo del mutuo, con un minimo di 500 euro)	28.000
	Riduzione di 0,25% sullo spread aggiunto al tasso di riferimento	64.467
<b>ALTRO</b>		
Carta di credito CartaBCC Socio	Gratuita (a fronte di un canone annuo standard di 30,99 euro)	48.004
Cassette di sicurezza	Riduzione del 50% sul canone standard	4.467
<b>TOTALE</b>		<b>1.520.589</b>

## 5.2 Comunicazione e partecipazione

### 5.2.1 Riferimenti specifici nella Banca

In ogni filiale è stata istituita la figura del “**Referente Soci**” con il compito di promuovere e coordinare il rafforzamento della relazione con i Soci. Lo specifico responsabile del rapporto con i Soci è stato individuato, salvo eccezioni, nel Vice Direttore della Filiale. Questa informazione viene comunicata ad ogni Socio attraverso una informativa personalizzata. In “Notizie utili”, alla fine di questo documento, viene fornito l’elenco completo dei consulenti Soci.

A fine 2014 è stato inoltre costituito in staff alla Direzione Generale l’**Ufficio Comunicazione e Relazione con i Soci**.

### 5.2.2 Gli strumenti informativi

Per garantire ai Soci adeguate informazioni che ne consentano la partecipazione consapevole alla vita della Cooperativa, nel corso del 2014, in continuità con gli anni precedenti, sono stati utilizzati i seguenti strumenti informativi:

- **BCC del Garda Notizie:** si tratta di un periodico quadrimestrale, giunto al quattordicesimo anno di vita, spedito a tutti i Soci della Banca e di Garda Vita, alle istituzioni del territorio in cui opera la Banca e distribuito ai clienti presso le filiali. Il Comitato di Redazione è composto da alcuni amministratori e da dipendenti della Banca, oltre che da collaboratori esterni. Il periodico fornisce informazioni sull’attività svolta dalla Banca, approfondisce

argomenti tecnici (in particolare in materia di finanza e fisco) e culturali, segnala iniziative ed eventi; esiste, inoltre, uno spazio dedicato alla Consulta Soci Giovani;

- **Report Integrato:** il documento è stato stampato e consegnato ai partecipanti in Assemblea dei Soci e fornito a tutti coloro che ne hanno fatto richiesta;
- **Bilancio di esercizio:** il documento è stato stampato e distribuito a tutti coloro che ne hanno fatto richiesta.

Tutti i documenti citati sono stati resi disponibili sul sito web della Banca.

### 5.2.3 L'attività delle Consulte Soci

Un importante strumento di partecipazione dei Soci alla vita della Banca è costituito dalle Consulte: la Consulta Soci e la Consulta Soci Giovani.

La Consulta Soci nel corso dell'anno si è riunita diverse volte. In ogni incontro è sempre stato realizzato un momento informativo in cui la Presidenza e la Direzione hanno fornito approfondimenti sull'andamento della Banca. Nel corso del 2014, in particolare, sono stati affrontati i seguenti temi: l'analisi dei dati di bilancio; le linee operative di sviluppo della Banca e le azioni di rivitalizzazione dell'operatività con la clientela; gli indici di penetrazione delle filiali sui propri territori, il nuovo prodotto "prestiti obbligazionari a finalità sociale" e l'organizzazione aziendale.

Anche la Consulta Soci Giovani si è riunita varie volte, discutendo ed elaborando proposte di miglioramento dell'offerta e della comunicazione della Banca verso i "Soci giovani", tra cui:

- l'aggiornamento del sito internet della Banca, progetto avviato nel corso dell'anno (nel gruppo di lavoro per la realizzazione del sito hanno partecipato Nicola Piccinelli e Manuel Bodei membri della Consulta Soci Giovani);
- la possibilità di dilazione del pagamento della quota sociale per i giovani che chiedono di entrare nella compagine sociale;
- la creazione di un pacchetto di prodotti e la realizzazione di una raccolta fondi a sostegno di Start up meritevoli, già finanziate dalla Banca.

La Consulta Soci Giovani partecipa con continuità ai Forum e Pre-Forum Nazionali (nel 2014 a Roma ed a Trento) dei Giovani Soci del Credito Cooperativo (45 associazioni e aggregazioni territoriali presenti in tutta Italia) e ai relativi gruppi di lavoro. Nel novembre 2014 a livello nazionale è stata costituita la Consulta Nazionale dei "Giovani Soci" del Credito Cooperativo, ove siedono anche i nostri rappresentanti Michele Bonelli ed Angelo Mosca ed è stato definito un "Comitato di Coordinamento" eletto all'interno della Consulta Nazionale e composto da almeno un rappresentante per ogni Federazione Locale e a tale incarico è stato nominato il nostro giovane Socio Michele Bonelli.

### 5.2.4 Incontri con i Soci

Nel corso del 2014 è stato realizzato un **incontro con i Soci di Calcinato** con la presenza del Presidente, del Vice Presidente Vicario, della Consigliera Graziella Plebani e del Direttore Generale. L'occasione è servita per un'informazione e un confronto sull'attività della Banca e su temi economici. Alla serata hanno partecipato circa 150 persone, tra cui molti imprenditori.

### 5.2.5 La Serata del Socio

Il tradizionale appuntamento della Serata del Socio si è tenuto sabato 29 novembre presso il Centro Fiera di Montichiari con la partecipazione di circa 2.700 tra Soci e loro accompagnatori.

Dopo il saluto e le comunicazioni del Presidente, si è avuta la relazione del Prof. Leonardo Becchetti (docente di Economia Politica all'Università di Roma Tor Vergata) sul tema: "La persona, l'impresa e il valore per una felicità sostenibile" e l'intervento del Dr. Diego Pezzola (chirurgo degli Spedali Civili di Brescia) sul tema "Migliorare le cure oncologiche: una scommessa che vogliamo vincere". Sono stati poi premiati 43 studenti meritevoli e 24 Soci Fedeli, con 40 anni di appartenenza alla compagine sociale.

## 5.3 Iniziative sociali a favore del territorio

### 5.3.1 Il sostegno a iniziative del territorio

La Banca svolge un'azione diffusa di sostegno economico a favore di iniziative di natura sociale, culturale, sportiva,

ricreativa realizzate da organizzazioni del territorio locale.

Ciò avviene attraverso due diverse modalità:

- **erogazioni di beneficenza**, che, diversamente dagli anni precedenti, nel 2014 non sono state effettuate attraverso l'utilizzo del Fondo Beneficenza (le cui disponibilità si sono esaurite), ma sono state contabilizzate a conto economico;
- **sponsorizzazioni e pubblicità** destinate a sostenere iniziative di rilevanza sociale con la pubblicizzazione del nome e dell'immagine della Banca.

La raccolta e la selezione dei contributi avvengono sulla base di uno specifico iter definito in un Regolamento che, a cadenza mensile, prevede un'attenta istruttoria della pratica (prima attraverso il giudizio della filiale e successivamente con un'analisi effettuata dal Comitato Beneficenza e Pubblicità che porta il proprio parere al Consiglio di Amministrazione per la decisione finale). Ogni richiesta di sostegno riceve un riscontro che, positivo o negativo, è sempre formalizzato con una risposta scritta.

Nel 2014 sono state **accolte 234 delle 272 richieste di sostegno presentate**.

I contributi deliberati nel 2014 di competenza dell'esercizio sono stati pari a 266.076 euro, cui si aggiungono contributi per 35.230 euro derivanti da impegni assunti negli anni precedenti.

Complessivamente l'importo di competenza deliberato nel 2014 è pari a 301.306 euro, di cui 203.550 euro sono relativi a erogazioni di beneficenza e 97.756 euro a sponsorizzazioni sociali.

Il contributo di importo più rilevante (125.000 euro) è stato attribuito a Garda Vita per la realizzazione delle sue attività (→ paragrafo Garda Vita di seguito in questo capitolo). Per l'elenco completo degli enti beneficiari ➔ Allegato on line: cap. 3.

**A tali contributi, nel 2014 si sono aggiunte erogazioni per complessivi 50.000 euro a favore di 10 scuole dell'infanzia, derivanti dalla prima edizione dei prestiti obbligazionari a finalità sociale.**

### 5.3.2 Prestiti obbligazionari a finalità sociale

Nel 2014 la BCC ha cominciato ad utilizzare un **nuovo strumento volto a garantire sostegno alle attività di realtà territoriali ad elevata rilevanza sociale**: i "prestiti obbligazionari a finalità sociale", genericamente declinati "social bond". Si tratta di usuali prestiti obbligazionari; una volta conclusa la loro sottoscrizione, in funzione del valore nominale collocato è destinato un contributo a titolo di liberalità a sostegno di enti precedentemente individuati.

La prima edizione di tale iniziativa è stata realizzata nel periodo settembre/novembre 2014, con il collocamento di obbligazioni della durata di 2,5 anni, con cedola semestrale e tasso fisso annuo lordo pari al 2%. Il valore nominale complessivo di 10 milioni di euro è stato integralmente sottoscritto. Un contributo pari allo 0,50% di tale importo, ovvero 50.000 euro, è stato **destinato a favore di 10 scuole dell'infanzia presenti nelle cinque piazze storiche della Banca** (Montichiari, Calcinato, Padenghe sul Garda, Molinetto di Mazzano e Tremosine), per sostenerne l'attività che coinvolge oltre 1.200 bambini. Il contributo erogato ad ogni scuola è proporzionale al numero di bambini iscritti a fine 2013. Il rendiconto dettagliato è fornito nel Report Integrato.

**Nello scorso mese di dicembre è stato avviato il collocamento della seconda edizione** dei prestiti obbligazionari a finalità sociale. In questo caso destinatarie del contributo, che rimane pari allo 0,50% del valore nominale sottoscritto (in tal caso 5 milioni di euro), sono **cinque case di riposo** del territorio storico di competenza: "Fondazione F.lli Beretta - S. Giuseppe per la Valtenesi Onlus" di Padenghe sul Garda; "Fondazione Casa di Riposo di Calcinato Onlus"; "Montichiari Multiservizi S.r.l."; "Andrea Fiorini Onlus" di Molinetto di Mazzano e "Cozzati-Girardi Onlus" di Tremosine.

### 5.3.3 Progetto a sostegno della ricerca oncologica presso gli Spedali Civili

A fine 2014 è stato siglato un accordo per un **importante progetto triennale che verrà realizzato dagli Spedali Civili di Brescia con il contributo delle 9 Banche di credito cooperativo bresciane e delle 3 mantovane**, che insieme erogheranno 720 mila euro (240 mila ogni anno). La quota di competenza della nostra Banca è di 29.573 euro annui, per un totale di 88.719 euro nel triennio. Si tratta di un progetto di ricerca clinica per il trattamento del cancro coloretale, volto ad aggredire con le migliori terapie possibili patologie che nel Bresciano fanno registrare mille nuovi casi l'anno.

### 5.3.4 L'auditorium Gardaforum

Il Gardaforum è un complesso polifunzionale realizzato e gestito dalla Banca che viene **messo a disposizione per la realizzazione di riunioni, convegni, eventi formativi e spettacoli di istituzioni, associazioni e scuole locali.**

L'Auditorium nel 2014 ha **ospitato 17 eventi di enti e associazioni del territorio**, a cui si aggiungono iniziative organizzate da Garda Vita e dalla stessa Banca, oltre a incontri interni.

Per lo più l'utilizzo della struttura è stato concesso a titolo gratuito o richiedendo un modesto rimborso spese; **in tal modo la Banca ha sostenuto questi enti e associazioni con un contributo indiretto stimato in circa 15.000 euro.**

### 5.3.5 Gardavita

Garda Vita è un'associazione mutualistica, senza scopo di lucro, che si propone di rispondere alle esigenze sanitarie e del tempo libero delle famiglie; è associata a COMIPA (Consorzio tra Mutue Italiane di Previdenza e Assistenza).

L'adesione è riservata a Soci, clienti e dipendenti della Banca ed avviene a fronte del pagamento di una quota annuale che nel 2014 è stata di 40 euro. I benefici dell'iscrizione si estendono anche al coniuge (o convivente more uxorio) e ai figli (se fiscalmente a carico).

Per tutto il 2014 **ai nuovi Soci della BCC del Garda è stato riservato l'ingresso gratuito alla compagine sociale di Garda Vita**, mediante l'esenzione totale per il Socio della quota relativa al primo anno. Il costo di tale quota è stato sostenuto dalla Banca e lo sarà anche per il 2015.

**A fine 2014 i Soci di Garda Vita erano 5.889** (-2,2% rispetto all'anno precedente); di questi, 2.979 (pari al 50,6%) sono anche Soci della BCC. Oltre che ai Soci, **l'Associazione offre i propri servizi ai relativi familiari (9.813 persone)** estendendo così il numero dei beneficiari a oltre 15.000 persone.

**La BCC del Garda nel 2014 ha sostenuto l'attività di Garda Vita con un contributo di 125.000 euro** (35.000 euro in meno rispetto all'anno precedente). La riduzione del contributo non ha penalizzato il livello del servizio, che anzi è migliorato, grazie all'efficientamento dell'organizzazione della Mutua e all'aumento di dieci euro della quota associativa, che rimane comunque tra le più basse della categoria.

### 5.3.6 Altre realizzazioni della nostra BCC in collaborazione con il Credito Cooperativo.

E' proseguita anche nel 2014 l'attività di supporto a favore di due Istituzioni di Microfinanza (IMF) operanti in Togo, Africa Centro-Occidentale: la FECECAV, con sede a Kpalimé capoluogo della Regione dei Plateaux e l'URCLEC, con sede a Sokodé capoluogo delle Regione Centrale. Tale iniziativa è promossa da un Pool, di cui la BCC del Garda è capofila, che comprende altre cinque BCC (Treviglio, Emilbanca, Credito Cooperativo Veneziano, Banca CRAS e Roma), con la collaborazione di Coopermondo-Confcooperative e Federcasse. A seguito della missione di verifica e formazione svolta dal 22 Febbraio al 1° marzo 2014 il Pool ha deliberato l'erogazione di 309.000 euro a favore di ciascuna delle due Istituzioni, quale terza ed ultima tranche del finanziamento di complessivi 925.000 euro accordato singolarmente a FECECAV ed URCLC. Anche questa tranche, come le precedenti, è stata erogata al tasso del 4% annuo fisso per la durata di sei anni. La BCC del Garda ha contribuito, per la sua quota parte pari a 150.000 euro complessivi, all'erogazione delle tranches.

Nel corso della visita i nostri volontari hanno incontrato gli Amministratori ed i Direttori delle due Istituzioni di Microfinanza, il Direttore di CASIMEC (Organismo Statale di Vigilanza delle Aziende di Microfinanza) e gli esponenti di CTOP, la principale organizzazione agricola del paese.

Nel corso della visita sono stati esaminati i bilanci delle IMF e le pratiche relative agli affidamenti già erogati o in istruttoria a valere sui fondi messi a disposizione dal Pool.

Si è constatato il rispetto delle finalità pur rilevando una difficoltà per le IMF a raggiungere gli obiettivi posti dalla convenzione che impongono che almeno il 50% dei finanziamenti, accordati agli agricoltori ed a valere sui fondi del Pool, siano a medio lungo termine.

Ciò è determinato dal fatto che sia le IMF che gli agricoltori hanno scarsa conoscenza dell'operatività dei mutui di durata superiore all'anno in quanto in Togo i finanziamenti all'agricoltura hanno tutti durata pari alla stagione agricola, dai 6 ai 12 mesi.

Grazie alla formazione e all'esperienza fornita dai tecnici del Pool, di Coopermondo e Federcasse è stato possibile

reclutare e addestrare da parte di CTOP 25 tecnici che hanno iniziato a operare sul territorio, con particolare riferimento alla zona operativa di FECECAV e URCLEC, in modo da favorire consulenza e promuovere l'operatività tra le due IMF e gli operatori agricoli che vogliono ottenere mutui per investimenti in strutture ed attrezzature.

Le prossime visite dei tecnici del Pool, unitamente a Coopermondo e Federcasse, oltre a monitorare e controllare gli aspetti finanziari dell'operazione, serviranno anche a trasferire esperienza e formazione a tutti gli attori della filiera finanziaria e agricola.

Nell'esercizio appena trascorso la BCC di Napoli, presieduta dall'apertura degli sportelli nel giugno 2009 dal dott. Amedeo Manzo, ha continuato la propria operatività con successo, in una città (la terza in Italia per numero abitanti) e in una provincia, che, accanto a grandi eccellenze, portano con sé anche situazioni particolarmente difficili, di carattere sociale e economico. Anche nel 2014 è proseguita l'opera di assistenza e tutoraggio da parte della BCC del Garda, tramite Massimo Campanardi. I dati aziendali al 31 dicembre 2014 vedono la raccolta globale raggiungere 69 milioni di euro, mentre gli impieghi si sono attestati a 32 milioni di euro (+14%). A quest'ultimi bisogna poi aggiungere circa 30 milioni di euro, intermediati con le società del gruppo del Credito Cooperativo, che fanno raggiungere il totale dei crediti concessi a 62 milioni di euro. L'allargamento della base sociale ha consentito di raggiungere i 3.500 Soci, con un capitale sociale di circa 10 milioni, mentre il patrimonio ha superato i 12 milioni di euro. L'utile netto 2014 è pari a 1,2 milioni di euro. Anche nello scorso esercizio è continuata in maniera costante la divulgazione nel territorio partenopeo della *mission* della Cooperazione del Credito, sconosciuta fino all'avvio della BCC di Napoli, che è stata particolarmente mirata al settore della legalità e del microcredito, mediante numerosissimi convegni, incontri e partecipazioni a manifestazioni in quartieri "difficili" della periferia.

## 6. ANDAMENTO DELLA GESTIONE E DELLE DINAMICHE DEI PRINCIPALI AGGREGATI DI STATO PATRIMONIALE E DI CONTO ECONOMICO

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

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

Oltre alle istruzioni contenute nella Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" 3° Aggiornamento del 22 dicembre 2014, si è tenuto conto, sul piano interpretativo, dei documenti sull'applicazione degli IAS/IFRS in Italia predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Di seguito si esaminano dettagliatamente gli aggregati patrimoniali ed economici del bilancio 2014.

### 6.1 Raccolta Diretta

Nel corso del 2014 si è registrato un ulteriore incremento della raccolta diretta complessiva, in particolare nella componente a vista, che si attesta a 683,5 milioni di euro (+11,7%), mentre quella a termine scende a 1.083,7 milioni di euro (-3,2%).

La raccolta da clientela si è mantenuta stabile sul fronte delle partite "retail", mentre la prosecuzione della politica di revisione al ribasso dei tassi relativi a partite di importo rilevante, perseguita anche nel 2014, ha comportato in alcuni casi la rinuncia alle stesse in quanto ritenute troppo onerose. Tali partite sono state sostituite con l'acquisizione di nuove giacenze meno costose e più frazionate.

La leggera contrazione della raccolta a termine è riconducibile, essenzialmente, a operazioni di riallocazione della raccolta vincolata in forme tecniche di raccolta indiretta, con orizzonti d'investimento a medio termine. **Nel complesso la raccolta diretta s'incrementa del 2,0% rispetto al 2013.**

La raccolta da Conti Correnti continua il suo trend di crescita con un deciso incremento rispetto allo scorso anno (+13,3%), i Prestiti Obbligazionari registrano un'inversione di tendenza rispetto all'anno precedente evidenziando un incremento apprezzabile (+4,3%). Ciò è causato da un effetto "travaso" da forme tecniche a breve termine a forme tecniche a medio termine, meglio remunerate in confronto ai rendimenti su titoli di Stato, ormai ai minimi storici.

Si conferma la costante diminuzione dei depositi a risparmio, che a fine 2014 si attestano a 7,0 milioni di euro, con l'azzeramento della componente vincolata.

#### Raccolta diretta per forma tecnica

importi in migliaia di euro	2014	peso% sul totale	2013	peso% sul totale	Variazione 2014/2013	Var. % 2014/2013
Conti correnti	664.969	37,6%	586.961	33,9%	78.008	13,3%
Depositi a risparmio liberi	7.001	0,4%	7.648	0,4%	-647	-8,5%
Altre partite di raccolta a vista	11.541	0,7%	17.428	1,0%	-5.887	-33,8%
<b>Raccolta a vista</b>	<b>683.511</b>	<b>38,7%</b>	<b>612.037</b>	<b>35,3%</b>	<b>71.474</b>	<b>11,7%</b>
Depositi a risparmio vincolati	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Certificati di deposito	85.023	4,8%	164.476	9,5%	-79.453	-48,3%
Obbligazioni	520.687	29,5%	499.328	28,8%	21.359	4,3%
Pronti contro termine	6.883	0,4%	3.232	0,2%	3.652	113,0%
Altre partite di raccolta a termine	471.109	26,7%	452.930	26,2%	18.179	4,0%
<b>Raccolta a termine</b>	<b>1.083.703</b>	<b>61,3%</b>	<b>1.119.966</b>	<b>64,7%</b>	<b>-36.263</b>	<b>-3,2%</b>
<b>Totale Raccolta Diretta</b>	<b>1.767.214</b>		<b>1.732.003</b>		<b>35.211</b>	<b>2,0%</b>
di cui Raccolta da clientela	1.304.820	73,8%	1.287.168	74,3%	17.652	1,4%
di cui Raccolta da banche	462.394	26,2%	444.835	25,7%	17.559	3,9%



La composizione per tipologia di tasso delle obbligazioni detenute dalla clientela conferma una scarsa appetibilità del tasso variabile, che si attesta a fine anno a circa lo 0,3% del totale dei prestiti. Diminuiscono le emissioni “zero coupon” (0,2% del totale).

La componente a tasso fisso rappresenta ormai la quasi totalità delle emissioni (99,5% del totale). Tale fenomeno è spiegabile nella ricerca di un rendimento certo e stabile dati i livelli esigui dei tassi di mercato, che ha spinto la clientela nel 2014 a cercare opportunità d’investimento, allungando le scadenze e diversificando la tipologia di strumenti di risparmio.

#### Obbligazioni della Banca

importi in migliaia di euro	2014	peso% sul totale	2013	peso% sul totale	Variazione 2014/2013	Var. % 2014/2013
A tasso variabile o indicizzato	1.602	0,3%	1.680	0,3%	-78	-4,6%
A tasso fisso	518.274	99,5%	495.845	99,3%	22.428	4,5%
Zero coupon	811	0,2%	1.803	0,4%	-992	-55,0%
<b>Totale</b>	<b>520.687</b>		<b>499.328</b>		<b>21.359</b>	<b>4,3%</b>

La raccolta complessiva da clientela evidenzia un saldo a fine 2014 di complessivi un miliardo e 305 milioni di euro, con un apprezzabile segno di crescita rispetto al 2013 (+1,4%).

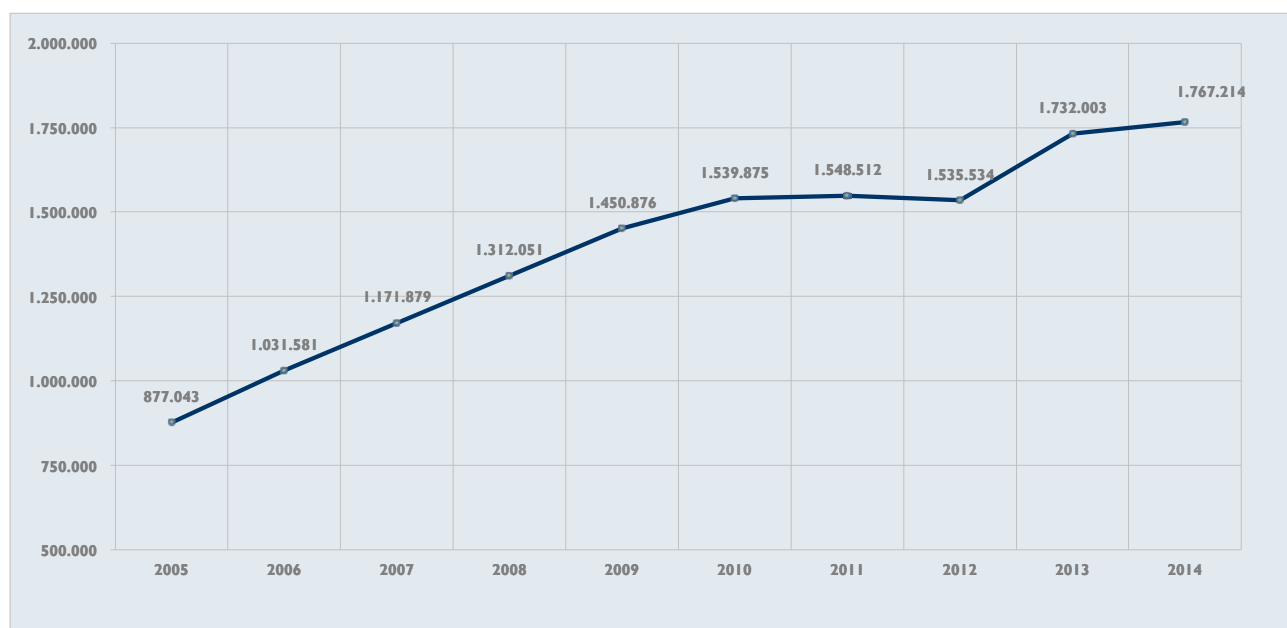
Nella raccolta diretta da banche sono ricondotte diverse operazioni di finanziamento di cui la Banca ha beneficiato. In particolare:

- l’operazione LTRO (*Long Term Refinancing Operations*) con la BCE, garantita da titoli di Stato, di 60 milioni di euro;
- le operazioni LTRO con la BCE con obbligazioni emesse dalla Banca garantite dallo Stato Italiano, per complessivi 104 milioni di euro (peraltro estinte nel febbraio 2015); diverse operazioni per durata e consistenza con Iccrea Banca tutte garantite da titoli di Stato.

I fondi rivenienti da tali finanziamenti sono stati investiti in titoli dello Stato Italiano al fine di sostenere la redditività aziendale, senza gravare su Soci e clienti e senza assumere eccessivi rischi.

Infine, la Banca ha usufruito del finanziamento TLTRO (*Targeted Long Term Refinancing Operations*) della BCE garantito da titoli di Stato, per un importo di 72 milioni di euro e con durata di 4 anni, i cui fondi saranno progressivamente destinati per finanziare PMI e famiglie.

#### Raccolta Diretta



## 6.2 Raccolta Indiretta

Nella raccolta indiretta affluiscono tutti gli investimenti in titoli obbligazionari e azionari, italiani ed esteri, e, in generale, tutti gli altri valori assimilabili ai titoli che la clientela deposita presso la Banca per la custodia e l'amministrazione, definita in gergo "Raccolta indiretta amministrata"; mentre gli investimenti che la clientela effettua, per il tramite della Banca, in fondi comuni di investimento, in gestioni patrimoniali e in polizze assicurative, costituiscono la cosiddetta "Raccolta indiretta gestita".

### Raccolta indiretta per forma tecnica

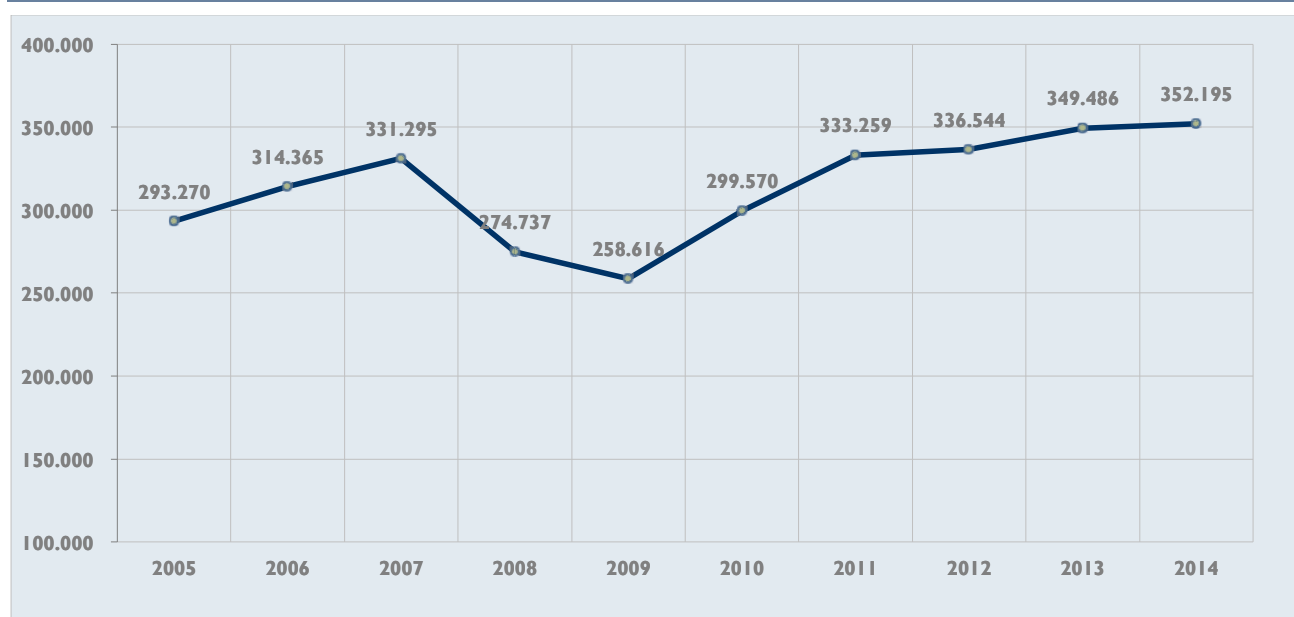
importi in migliaia di euro	2014	peso% sul totale	2013	peso% sul totale	Variazione 2014/2013	Var. % 2014/2013
Titoli obbligazionari	147.417	41,9%	151.957	43,5%	-4.540	-3,0%
Titoli azionari	21.444	6,1%	38.049	10,9%	-16.604	-43,6%
Altri valori	429	0,1%	459	0,1%	-30	-6,5%
<b>Raccolta amministrata</b>	<b>169.290</b>	<b>48,1%</b>	<b>190.464</b>	<b>54,5%</b>	<b>-21.174</b>	<b>-11,1%</b>
Fondi comuni di investimento	66.148	18,8%	51.209	14,7%	14.939	29,2%
Gestioni patrimoniali	185	0,1%	0	0,0%	185	100,0%
Prodotti assicurativi	116.572	33,1%	107.813	30,8%	8.759	8,1%
<b>Raccolta gestita</b>	<b>182.905</b>	<b>51,9%</b>	<b>159.023</b>	<b>45,5%</b>	<b>23.883</b>	<b>15,0%</b>
<b>Totale Raccolta Indiretta</b>	<b>352.195</b>		<b>349.486</b>		<b>2.709</b>	<b>0,8%</b>

L'aggregato della raccolta indiretta registra nel 2014 una crescita dello 0,8%, con una significativa ricomposizione a favore della raccolta gestita (+15,0%) a discapito della raccolta amministrata (-11,1%).

Nel dettaglio, i titoli obbligazionari (tra cui sono ricompresi i titoli di Stato), registrano una contrazione del 3,0% continuando una flessione iniziata nel 2012. Anche nel comparto dei titoli azionari si registra un decremento (-43,6%) passando dai 38,0 milioni di euro del 2013 ai 21,4 milioni di euro di fine 2014. Nel comparto del risparmio gestito si rileva invece un sensibile incremento del 15,0%, a conferma di una buona dinamica di crescita dei volumi nel segmento caratterizzato da una più intensa attività di consulenza. Tale risultato è espressione della capacità della rete commerciale di sviluppare relazioni con la clientela tese ad accrescere la consapevolezza della stessa sulle migliori soluzioni di natura finanziaria da adottare.

Il settore Bancassicurazione, con i tradizionali prodotti d'investimento, consolida un aggregato di 116,5 milioni di euro, con una crescita dell'8,1% rispetto al 2013. Il comparto vita - investimento/risparmio - concentra la preferenza da parte dei clienti in relazione alle soluzioni caratterizzate da garanzia di prestazioni e di tutela del capitale.

### Raccolta indiretta



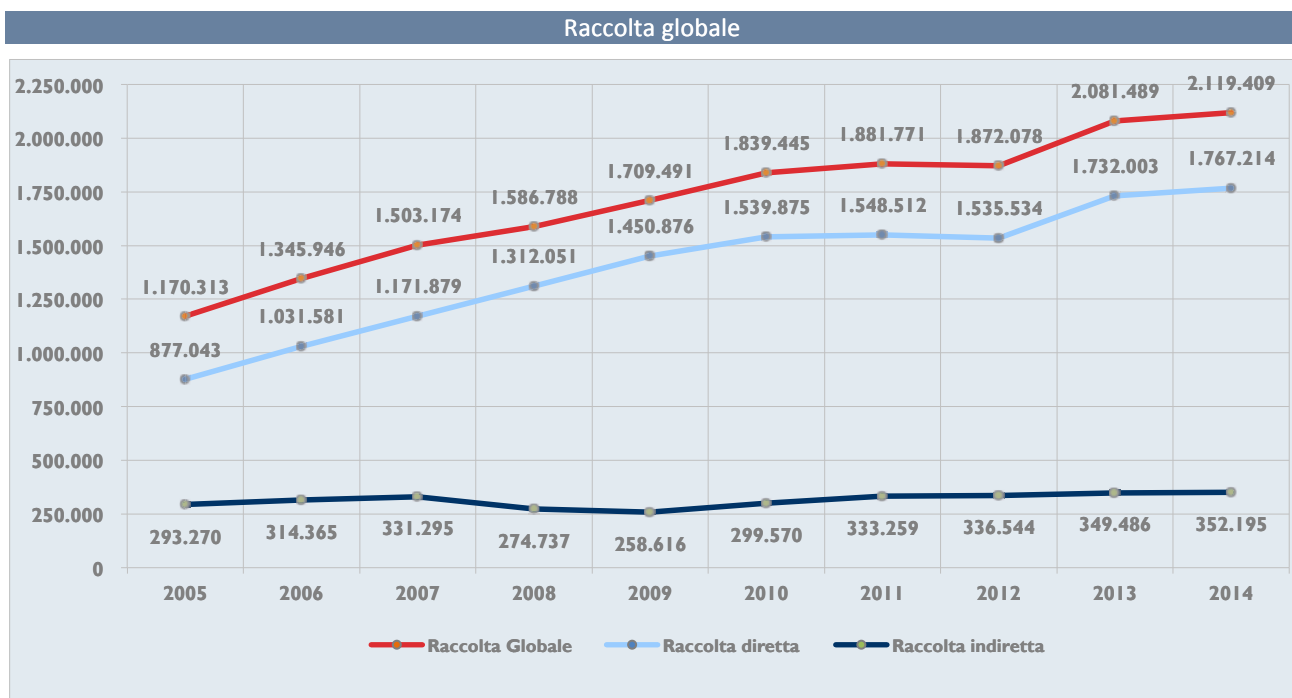
Come ogni anno, anche nel 2014 sono state effettuate le consuete attività di manutenzione e di aggiornamento normativo dell'attività connessa all'erogazione di servizi d'investimento e servizi accessori, con l'integrale rivisitazione

dell'insieme dei regolamenti concernenti l'attività di intermediazione finanziaria con la clientela. Sono stati aggiornati i documenti che identificano le politiche aziendali relative all'insieme di norme introdotte dalla direttiva MiFID, che si articola in: "Strategia di trasmissione ed esecuzione degli ordini", "Politica della classificazione della clientela", "Politica sulla gestione dei conflitti di interesse", "Politica sulla gestione degli incentivi", "Politica per la gestione delle operazioni personali", oltre alla "Politica per la negoziazione di strumenti finanziari illiquidi" che esplicita le regole adottate per dare liquidità, nel mercato secondario, alle emissioni obbligazionarie della Banca.

### 6.3 Raccolta Globale

La somma della raccolta diretta e indiretta si attesta, a fine 2014, a 2 miliardi e 119 milioni di euro, contro i 2 miliardi e 81 milioni di euro del 2013, segnando un incremento dell'1,8%.

Raccolta globale						
importi in migliaia di euro	2014	peso% sul totale	2013	peso% sul totale	Variazione 2014/2013	Var. % 2014/2013
Raccolta diretta	1.767.214	83,4%	1.732.003	83,2%	35.211	2,0%
Raccolta indiretta	352.195	16,6%	349.486	16,8%	2.709	0,8%
<b>Totale Raccolta Globale</b>	<b>2.119.409</b>		<b>2.081.489</b>		<b>37.920</b>	<b>1,8%</b>



### 6.4 Gli Impieghi

Al 31 dicembre 2014 il totale dei crediti verso la clientela e le banche, generalmente definiti "impieghi" ed esposti in bilancio al loro valore netto, ammontava a 1 miliardo e 86 milioni di euro, in contrazione del 7,4% rispetto al 31 dicembre 2013. La contrazione si riduce al 3,8% se gli impieghi sono considerati al lordo degli accantonamenti complessivamente operati.

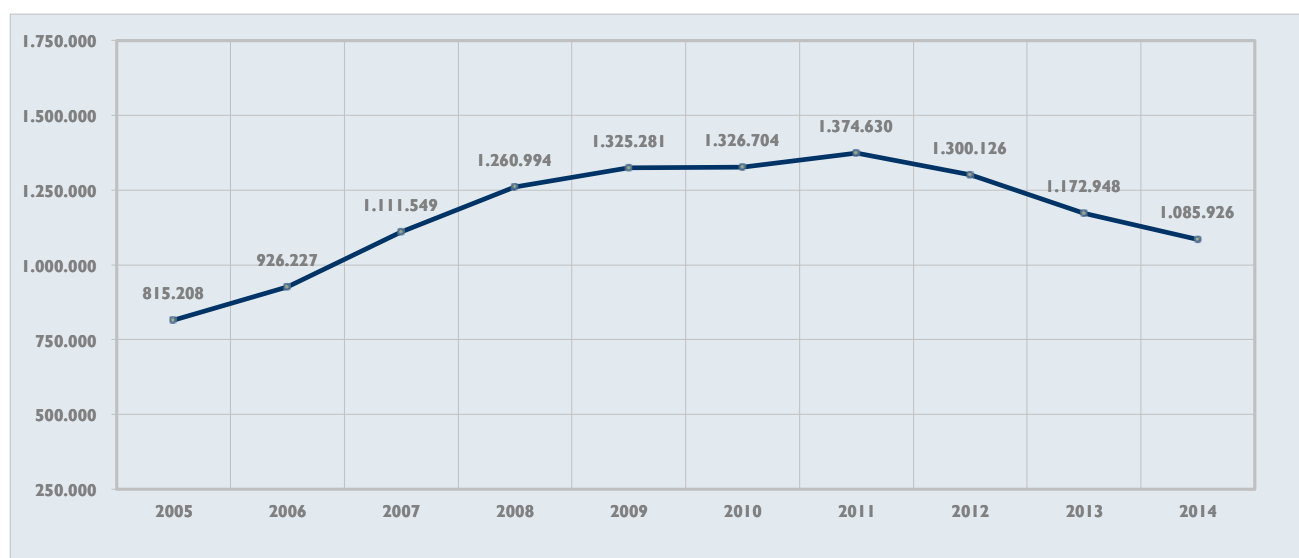
## Impieghi per forma tecnica

importi in migliaia di euro	2014	peso% sul totale	2013	peso% sul totale	Variazione 2014/2013	Var. % 2014/2013
Conti correnti	178.308	16,4%	249.794	21,3%	-71.486	-28,6%
Finanziamenti per anticipi su crediti	69.499	6,4%	55.866	4,8%	13.633	24,4%
Finanziamenti estero	18.511	1,7%	21.472	1,8%	-2.961	-13,8%
Mutui ipotecari	578.378	53,3%	605.073	51,6%	-26.695	-4,4%
Mutui chirografari ed altre sovvenzioni	95.047	8,8%	101.542	8,7%	-6.496	-6,4%
Rischio di portafoglio	5.043	0,5%	6.213	0,5%	-1.171	-18,8%
Sofferenze nette	107.653	9,9%	114.453	9,8%	-6.800	-5,9%
Altri impieghi	9.642	0,9%	8.325	0,7%	1.316	15,8%
<b>Impieghi verso clientela</b>	<b>1.062.080</b>	<b>97,8%</b>	<b>1.162.739</b>	<b>99,1%</b>	<b>-100.659</b>	<b>-8,7%</b>
<b>Impieghi verso banche</b>	<b>23.846</b>	<b>2,2%</b>	<b>10.209</b>	<b>0,9%</b>	<b>13.637</b>	<b>133,6%</b>
<b>Totale Impieghi</b>	<b>1.085.926</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.172.948</b>	<b>100,0%</b>	<b>-87.022</b>	<b>-7,4%</b>

Tale flessione, che ha interessato pressoché tutte le forme tecniche di impiego, registra una maggior incidenza nel comparto delle anticipazioni di cassa (-28,6%), mentre risulta più contenuta nel segmento dei mutui ipotecari (-4,4%) e dei mutui chirografari (-6,4%).

Anche la rigorosa valutazione del merito creditizio e la verifica dell'adeguatezza della redditività prodotta riguardo al correlato assorbimento patrimoniale, messe in atto dalla Banca nell'esame delle pratiche di affidamento, hanno influenzato la riduzione del comparto in esame.

## Impieghi



Alla fine del 2014 gli impieghi a rientro rateizzato costituiscono ancora la principale forma di finanziamento, rappresentando il 62,1% del totale, in crescita rispetto al 2013 (60,3%).

I mutui ipotecari ammontano a 578,4 milioni di euro, contro i 605,1 milioni di euro dell'esercizio precedente, con una diminuzione di 26,7 milioni di euro, pari al 4,4%. La quasi totalità dei mutui ipotecari in essere è a tasso variabile o indicizzato.

I mutui chirografari, che raggruppano tutti i prestiti effettuati a favore delle imprese e delle famiglie senza la messa a garanzia di diritti reali, ammontano a fine esercizio a 95,0 milioni di euro (-6,4%).

Nonostante la flessione dei volumi, anche per effetto del naturale ammortamento, nel corso del 2014 sono state ancora consistenti le erogazioni di nuovi finanziamenti, pari a 61,5 milioni di euro distribuiti su 826 controparti.

Anche nel corso del 2014, pur in flessione rispetto al 2013, si confermano numerose le richieste di prestiti da parte di privati per l'acquisto e la ristrutturazione della casa di abitazione. Al riguardo, la Banca ha continuato a mettere a disposizione specifici prodotti a condizioni vantaggiose, adeguandole progressivamente alle condizioni via via espresse dal mercato. In particolare, nel corso del 2014, sono stati erogati 172 finanziamenti per un importo complessivo di 18 milioni di euro. La Banca non ha fatto mancare il proprio sostegno alle imprese e alle famiglie in difficoltà attraverso l'adesione agli specifici interventi istituzionali promossi dall'ABI, con la possibilità di sospendere il pagamento delle

quote capitale dei mutui. A fine 2014 erano interessati da tali interventi 79 imprese per un capitale sospeso di 30,2 milioni di euro e un privato per un capitale sospeso di 111 mila euro. La Banca, di propria iniziativa, ha dato la possibilità di realizzare “moratorie personalizzate” ai soggetti che non rientravano nelle condizioni previste dagli accordi nazionali; tale iniziativa ha interessato 122 soggetti (tra imprese e famiglie) per un capitale sospeso di 30,4 milioni di euro. **Nel complesso i mutui sospesi hanno riguardato 252 posizioni (27 in più rispetto al 2013) per un totale di 77,6 milioni di euro (20,8 milioni di euro in più rispetto al 2013).**

La presenza della Banca nella concessione del credito a medio-lungo termine, si esplicita anche con l’attività di leasing e di finanziamento in “pool” prestate da Iccrea Banca Impresa Spa (società parte del sistema del Credito Cooperativo).

## Operazioni con Iccrea Banca Impresa spa

importi in migliaia di euro	2014		2013	
	Capitale finanziato	N. Posizioni finanziate	Capitale finanziato	N. Posizioni finanziate
Leasing	12.316	38	5.595	48
Finanziamenti in pool	4.350	10	6.595	10
<b>Totale finanziamenti</b>	<b>16.666</b>	<b>48</b>	<b>12.190</b>	<b>58</b>

Il totale dei contratti di leasing perfezionati è passato dai 5,6 milioni di euro del 2013 ai 12,3 milioni di euro del 2014. L’ammontare dei canoni a scadere, a fine dicembre 2014, assommava a 51,0 milioni di euro, distribuito su 304 contratti.

Per quanto riguarda i finanziamenti in “pool” erogati alla Clientela, sono 10 le operazioni perfezionate nel 2014 per un totale di 4,3 milioni di euro.

Tali risultati mettono in evidenza il rafforzamento del positivo rapporto di collaborazione che si è sviluppato in corso d’anno con Iccrea Banca Impresa Spa anche in ottica di frazionamento dei rischi connessi all’intermediazione creditizia.

I dati degli impieghi a breve termine relativi ai finanziamenti per smobilizzo crediti, ai finanziamenti estero e allo sconto di portafoglio nel complesso evidenziano nel 2014 un risultato in crescita di 9,5 milioni di euro (+11,4%), decisamente in controtendenza rispetto al 2013. In particolare, i finanziamenti per anticipi su crediti, grazie alle condizioni economiche offerte, maggiormente competitive, segnano una crescita di 13,6 milioni di euro (+24,4%), mentre le altre voci presentano ancora una leggera flessione.

Il comparto estero, seppur in modo mitigato rispetto al 2013, registra una leggera contrazione dei finanziamenti (-2,9 milioni di euro) e dell’operatività (-2,5%).

## Bonifici da e verso l'estero

(importi in migliaia di euro)	2014	2013	Variazione 2014/2013	Var. % 2014/2013
Bonifici dall'estero	142.096	138.180	3.916	2,8%
Bonifici verso l'estero	84.329	93.970	-9.641	-10,3%
<b>Totale Bonifici</b>	<b>226.425</b>	<b>232.150</b>	<b>-5.725</b>	<b>-2,5%</b>

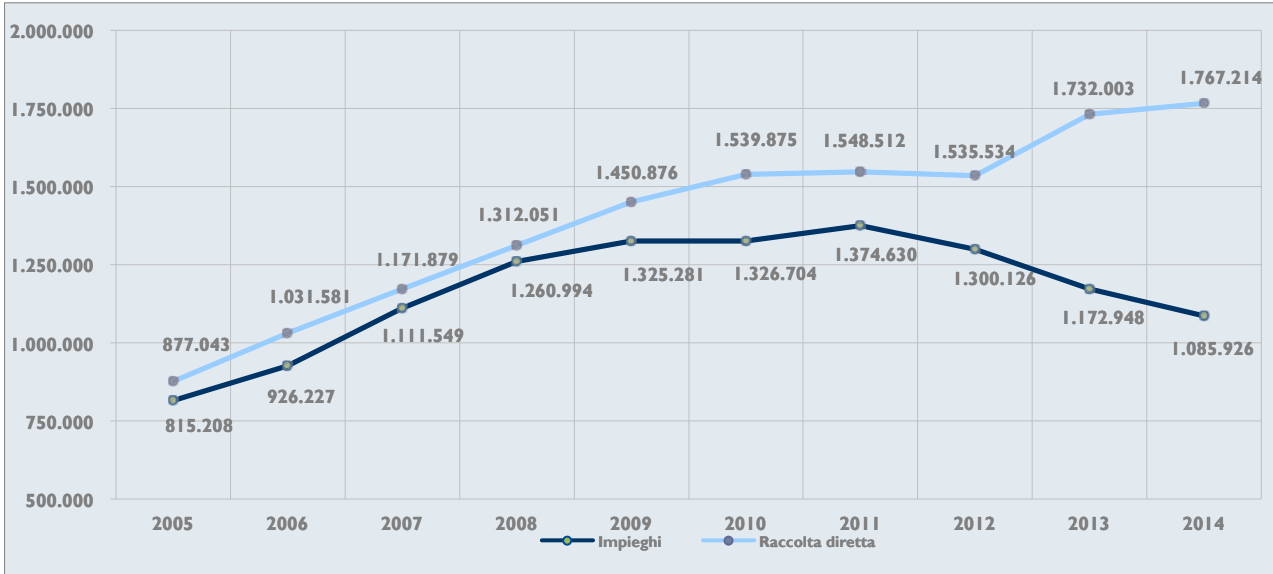
A fianco dei tradizionali servizi di incasso, la struttura della Banca, con la collaborazione di Iccrea Banca Spa, è stata in grado di supportare la clientela in operazioni di credito documentario con l’estero e di rilascio di garanzie internazionali.

L’ammontare degli effetti cambiari scontati di natura commerciale, finanziaria e, soprattutto, agraria presenta a fine anno un saldo di 5,0 milioni di euro.

La dinamica degli impieghi sconta in generale anche la scelta operata dal Consiglio di Amministrazione di rinunciare a finanziare operazioni a tasso troppo basso, talvolta addirittura inferiore al costo della raccolta, che ha portato, in taluni casi, a non accogliere per lo smobilizzo partite rilevanti di “foglio”.

Il rapporto tra gli impieghi concessi alla clientela e la raccolta diretta da clientela, che rappresenta l’indice effettivo di servizio all’economia del territorio, si attesta con il 91,4%; anche per il 2014 è tra i più alti delle BCC Lombarde.

Rapporto impieghi e raccolta diretta



**6.5 I crediti di firma**

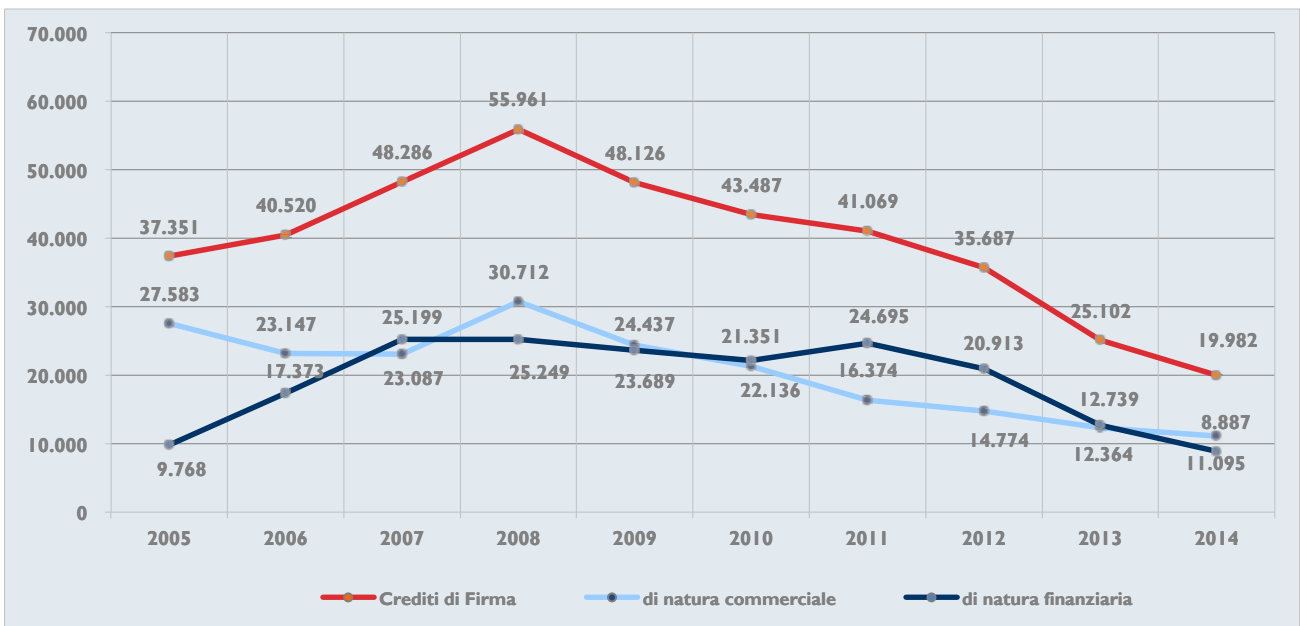
I finanziamenti concessi alla clientela classificabili fra i "crediti di firma", relativi al rilascio di garanzie (di norma fidejussioni) a favore di terzi, ammontano a 20 milioni di euro, contro i 25,1 milioni di euro di fine 2013, con una variazione negativa del 20,4%.

Crediti di firma per forma tecnica

importi in migliaia di euro	2014	peso% sul totale	2013	peso% sul totale	Variazione 2014/2013	Var.% 2014/2013
Crediti di firma di natura commerciale	11.095	55,5%	12.364	49,3%	-1.268	-10,3%
Crediti di firma di natura finanziaria	8.887	44,5%	12.739	50,7%	-3.852	-30,2%
<b>Totale Crediti di Firma</b>	<b>19.982</b>		<b>25.102</b>		<b>-5.120</b>	<b>-20,4%</b>

La dinamica degli ultimi esercizi, dopo anni di crescita costante, mostra una forte flessione di tale segmento d'impiego.

Crediti di firma per forma tecnica



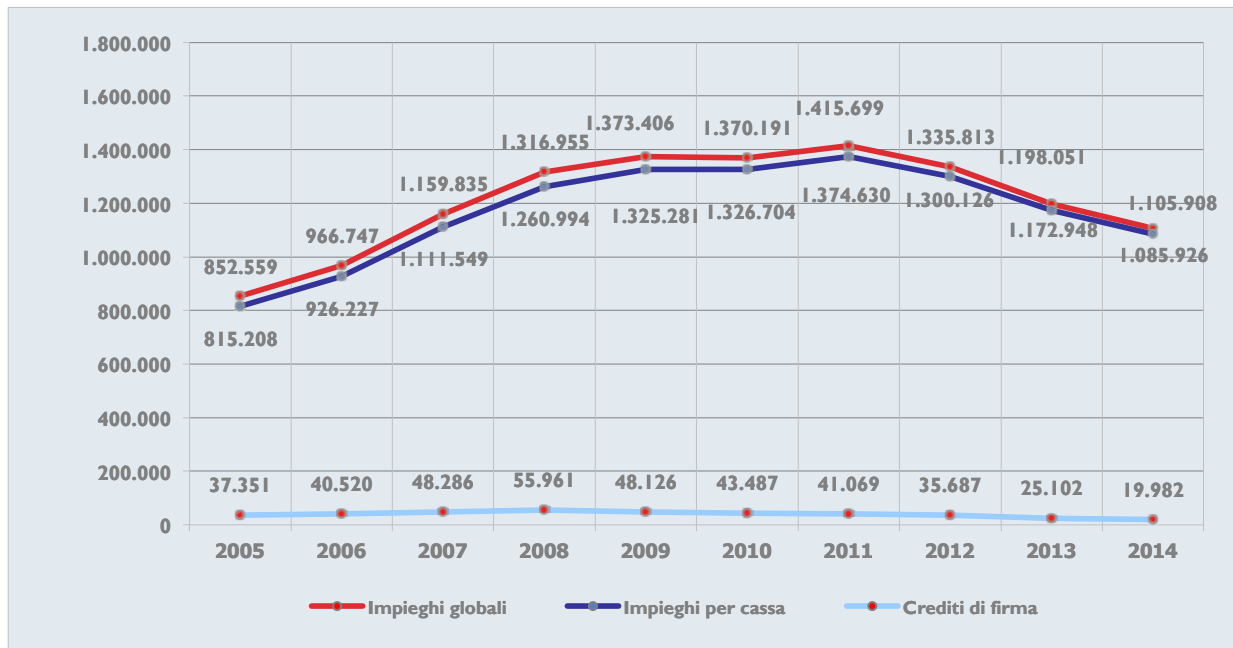
## 6.6 Gli impieghi globali

I crediti complessivamente erogati, nelle componenti di cassa e di firma, raggiungono alla fine del 2014 la somma di 1 miliardo e 105 milioni di euro, in diminuzione del 7,7% rispetto all'esercizio 2013.

### Riepilogo impieghi di cassa e di firma

importi in migliaia di euro	2014	peso% sul totale	2013	peso% sul totale	Variazione 2014/2013	Var. % 2014/2013
Impieghi di cassa	1.085.926	98,2%	1.172.948	97,9%	-87.022	-7,4%
Crediti di firma	19.982	1,8%	25.102	2,1%	-5.120	-20,4%
<b>Totale Impieghi globali</b>	<b>1.105.908</b>		<b>1.198.051</b>		<b>-92.143</b>	<b>-7,7%</b>

### Impieghi Globali

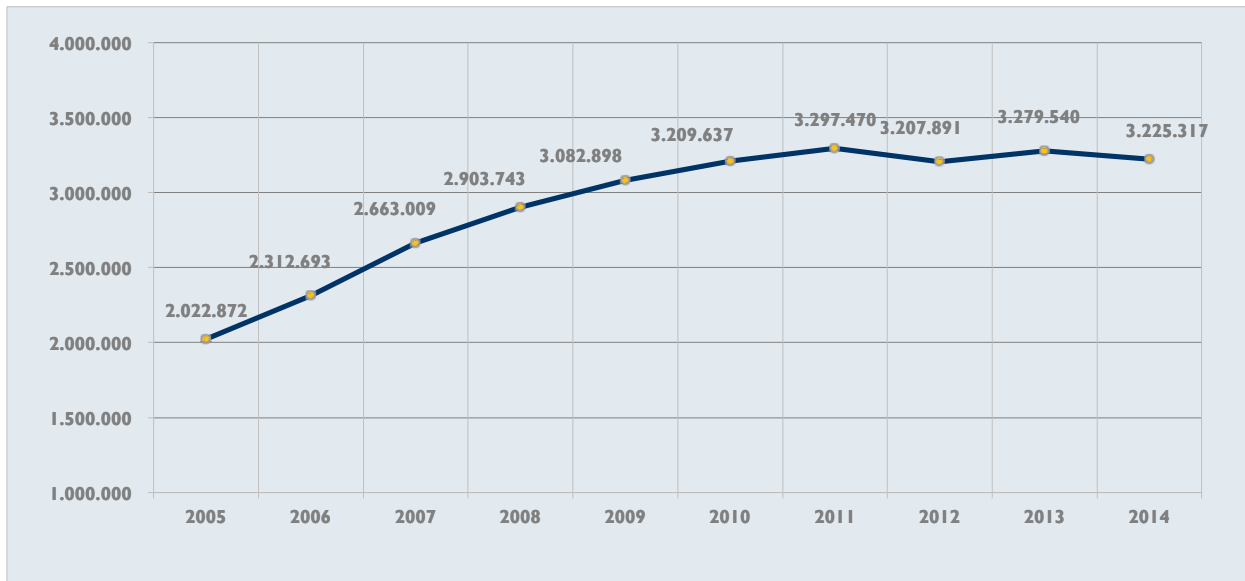


## 6.7 Montante delle masse intermedie

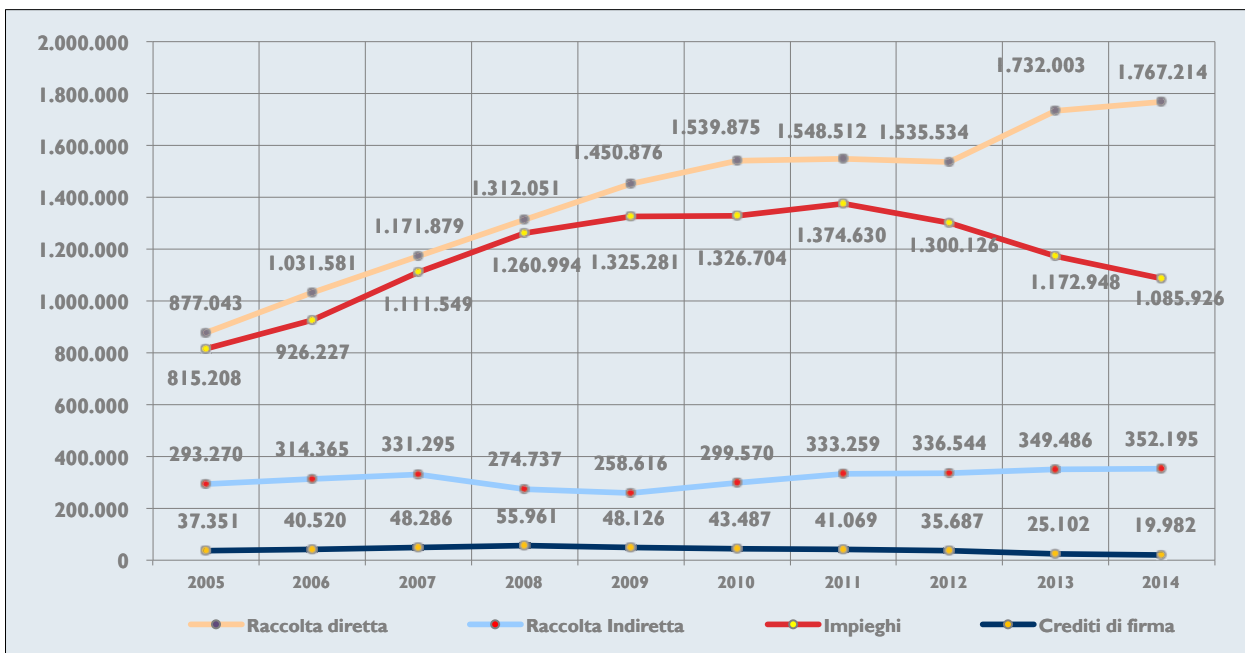
Dopo anni d'intenso sviluppo delle masse e la contrazione registrata nel corso del 2013, a fine anno il montante delle masse intermedie (rappresentato dalla somma di raccolta diretta, impieghi, raccolta indiretta e crediti di firma) si attesta ai 3,2 miliardi di euro, in leggera flessione (-1,7%) rispetto al 2013.

Come nel recente passato, anche il 2014 è stato un anno di "rivisitazione" delle partite a minor valore aggiunto per la Banca. Molte posizioni a redditività contenuta, sia dal lato della raccolta sia da quello degli impieghi, sono state rinegoziate con la finalità di migliorare il risultato economico; ciò ha esposto la Banca al rischio di perdita di singole partite d'importo più cospicuo.

Montante delle masse intermedie



Raccolta diretta, indiretta, impieghi e crediti di firma



**6.8 Requisiti di Vigilanza previsti nella concessione di credito alla clientela**

La normativa di Vigilanza dettata da Banca d'Italia prevede, per le Banche di Credito Cooperativo, stringenti "vincoli" che limitano e contraddistinguono le azioni d'impiego delle risorse.

In particolare, più del 50% delle attività di rischio complessive (impieghi e investimenti) deve essere destinata a favore dei Soci, comprendendo tra questi anche i prenditori garantiti da Soci e i rischi a "ponderazione zero", secondo la definizione di Banca d'Italia (nella fattispecie rientrano tipicamente gli investimenti in titoli emessi dallo Stato Italiano), nel contempo, i crediti concessi alla clientela operante al di fuori del territorio di competenza non possono superare il 5% delle attività di rischio complessive.



Requisiti di Vigilanza				
	2014		2013	
	Rischio Soci	Rischio Fuori Zona	Rischio Soci	Rischio Fuori Zona
Rischio in essere	1.311.408	60.641	1.302.398	61.409
Attività complessive	2.041.894	2.041.894	1.984.140	1.984.140
<b>Valore percentuale</b>	<b>64,2%</b>	<b>3,0%</b>	<b>65,6%</b>	<b>3,1%</b>
Margine operativo	290.461	41.453	310.328	37.798

Per quanto attiene all'indice d'operatività con i Soci al 31 dicembre 2014, lo stesso si è attestato al 64,2%, in leggero decremento rispetto al 2013, mentre quello dell'operatività fuori zona di competenza si è positivamente ridotto dal 3,1% al 3,0%.

Oltre a quanto specificamente previsto per il Credito Cooperativo, le norme di Vigilanza prevedono limiti operativi per le banche in merito alla concentrazione del rischio di credito nei confronti dei cosiddetti "grandi rischi" (clienti singoli o un gruppo di clienti tra loro legati da vincoli economici o giuridici che presentano esposizioni superiori al 10% del Patrimonio di Vigilanza della Banca).

A tal riguardo è importante segnalare che, in attuazione dell'obiettivo di limitare tale rischio di concentrazione, la Banca non ha alcuna posizione definita come "grande rischio" per rapporti con la clientela. Anzi, in tale ottica, il Consiglio di Amministrazione, nel 2014, ha ridotto a cinque milioni di euro il massimale di affidamento da accordare per singola nuova posizione o per gruppo connesso, pur potendo arrivare, secondo le regole attuali, a cifre ben più consistenti (fino al 25% del Patrimonio di Vigilanza).

## 6.9 Principali fonti del rischio di credito

La distribuzione degli impieghi per tipologia di prestatore riflette la particolare attenzione della Banca nei confronti delle piccole e medie imprese (tipicamente società non finanziarie) e delle famiglie. Raffrontando i dati del 2014 rispetto all'anno precedente, si rileva una contrazione del comparto "società non finanziarie" (-1,8 punti percentuali) e un incremento degli impieghi verso le famiglie consumatrici (1,4 punti percentuali).

Distribuzione percentuale degli impieghi lordi per tipologia			
	2014	2013	Var.
società non finanziarie	63,6%	65,4%	-1,8
famiglie consumatrici	25,2%	23,8%	1,4
famiglie produttrici	9,8%	9,9%	-0,1
società finanziarie	0,6%	0,1%	0,4
istituzioni senza scopo di lucro	0,8%	0,8%	-0,0
altra clientela	0,0%	0,0%	-0,0
<b>Totale</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	

Distribuzione percentuale degli impieghi (utilizzi) per cassa per fascia d'importo						
Dati puntuali di fine anno (Controllo di Gestione BCC del Garda)	2014		2013		2014/2013	
	% su posizioni	% su importi	% su posizioni	% su importi	var. su posizioni	var. su importi
fino a 50 mila	60,9%	6,5%	61,3%	6,2%	-0,4	0,3
da 50 mila a 125 mila	19,0%	13,1%	18,0%	11,7%	1,0	1,4
da 125 mila a 250 mila	10,9%	15,2%	10,6%	14,0%	0,3	1,2
da 250 mila a 500 mila	4,7%	13,4%	4,9%	13,2%	-0,3	0,2
da 500 mila a 1 milione	2,3%	12,7%	2,6%	14,1%	-0,4	-1,4
oltre 1 milione	2,3%	39,2%	2,5%	40,9%	-0,2	-1,7

### Importo medio degli impieghi (utilizzi) per cassa per fascia d'importo

Dati puntuali di fine anno (Controllo di Gestione BCC del Garda)	2014		2013		2014/2013		
	importi in migliaia di euro	n. posizioni	importi	n. posizioni	importi	var. % su n. posiz.	var. % su importi
fino a 50 mila	6.084	13,2	6.493	13,2		-6,3%	-0,5%
da 50 mila a 125 mila	1.899	85,1	1.906	85,4		-0,4%	-0,4%
da 125 mila a 250 mila	1.086	173,5	1.122	174,2		-3,2%	-0,4%
da 250 mila a 500 mila	469	352,8	524	352,0		-10,5%	0,2%
da 500 mila a 1 milione	225	699,6	278	706,8		-19,1%	-1,0%
oltre 1 milione	230	2.106,7	264	2.159,5		-12,9%	-2,4%
<b>Totale</b>	<b>9.993</b>	<b>123,8</b>	<b>10.587</b>	<b>131,8</b>		<b>-5,6%</b>	<b>-6,0%</b>

Con riferimento alla suddivisione degli impieghi per fasce d'importo, si conferma anche per il 2014 il frazionamento che caratterizza gli affidamenti. L'importo medio dei crediti per singola posizione somma a 124 mila euro, con una diminuzione rispetto alla media dell'esercizio precedente del 6,0% (nel 2013 si era registrata già una flessione del 6,7%).

La distribuzione dei crediti per settori economici conferma il già citato incremento dei crediti verso le famiglie, mentre si contraggono le esposizioni verso il settore "attività manifatturiere".

### Distribuzione percentuale degli impieghi lordi per settore di attività economica (Ateco)

	2014	2013	Var.
Famiglie / Privati	25,0%	23,6%	1,3
Attività manifatturiere	15,4%	16,3%	-0,9
Costruzioni	15,3%	15,7%	-0,4
Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli	10,9%	11,0%	-0,1
Attività immobiliari	10,3%	9,9%	0,4
Attività dei servizi di alloggio e di ristorazione	7,5%	7,7%	-0,2
Agricoltura, silvicoltura e pesca	5,8%	5,9%	-0,1
Attività professionali, scientifiche e tecniche	1,5%	1,6%	-0,1
Noleggio, agenzie di viaggio, servizi di supporto alle imprese	2,0%	2,0%	0,0
Trasporto e magazzinaggio	1,6%	1,5%	0,1
Attività artistiche, sportive, di intrattenimento e divertimento	1,0%	1,0%	0,0
Fornitura di acqua; reti fognarie, attività di gestione dei rifiuti e risanamento	0,8%	0,8%	0,1
Estrazione di minerali da cave e miniere	0,6%	0,7%	0,0
Sanità e assistenza sociale	0,8%	0,7%	0,0
Altre attività di servizi	0,4%	0,4%	0,0
Attività finanziarie e assicurative	0,2%	0,3%	-0,1
Servizi di informazione e comunicazione	0,3%	0,3%	0,0
Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata	0,4%	0,4%	0,0
Istruzione	0,1%	0,1%	0,0
<b>Totale</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	

## 6.10 Il credito deteriorato

### 6.10.1 Dinamica e copertura del credito deteriorato

L'esame della dinamica del credito deteriorato nell'ultimo quinquennio evidenzia come fino al 2013 (con l'eccezione del 2011) gli esercizi siano stati caratterizzati da una sensibile e continua crescita dell'aggregato. Il 2014, l'ultimo esercizio del quinquennio, mostra invece positivamente un certo rallentamento, con addirittura una flessione cospicua se si prendono in esame i valori netti.

Dinamica del credito deteriorato lordo

importi in migliaia di euro	2010	2011	2012	2013	2014
Sofferenze*	76.369	114.584	138.696	185.427	210.570
Incagli	71.283	72.256	103.644	130.237	116.622
Esposizioni ristrutturate	10.062	16.418	10.456	9.977	10.320
Esposizioni scadute	75.694	26.550	38.273	12.587	6.834
<b>Totale Esposizioni</b>	<b>233.407</b>	<b>229.807</b>	<b>291.068</b>	<b>338.229</b>	<b>344.345</b>

\*I dati sono comprensivi degli interessi di mora

Dinamica del credito deteriorato netto

importi in migliaia di euro	2010	2011	2012	2013	2014
Sofferenze	55.286	76.596	107.671	114.453	107.653
Incagli	69.791	70.507	98.482	117.886	96.139
Esposizioni ristrutturate	9.993	15.595	9.933	9.478	9.880
Esposizioni scadute	75.172	26.076	37.634	12.275	6.389
<b>Totale Esposizioni</b>	<b>210.242</b>	<b>188.775</b>	<b>253.720</b>	<b>254.092</b>	<b>220.060</b>

In particolare, nel 2014, i due principali comparti del credito deteriorato netto, le sofferenze e gli incagli, mostrano una significativa riduzione, grazie anche all' incisivo rafforzamento delle coperture effettuato attraverso cospicue rettifiche.

La somma delle rettifiche di valore rappresenta la quota parte di credito che la Banca stima ragionevolmente di non riuscire a incassare dopo aver attivato tutte le procedure utili alla tutela del credito stesso. Indica in sostanza la stima della perdita attesa sul credito in essere che, a fine 2014, risulta pari a 124,3 milioni di euro (contro gli 84,1 milioni di euro del 2013). Tale incremento, che pesa notevolmente sul risultato economico del 2014, consente alla Banca di poter innalzare le percentuali di copertura sul credito anomalo in modo consistente. Infatti, l'indice di copertura sulle sofferenze passa dal 38,3% del 2013 al 48,9% di fine 2014 e quello sugli incagli dal 9,5% al 17,5%. Nel complesso, le coperture sul credito deteriorato nel 2014 sono aumentate dal 24,9% al 36,1%.

Credito deteriorato - le coperture 2014

Tipologia di esposizione <small>importi in migliaia di euro</small>	Esposizione Lorda		Rettifiche di valore specifiche		Rettifiche di valore di portafoglio		Esposizione netta	
	Importo	Incidenza %	Importo	Indice di copertura	Importo	Indice di copertura	Importo	Incidenza %
Sofferenze	210.570	17,31%	102.917	48,88%	X	X	107.653	9,91%
Incagli	116.622	9,59%	20.483	17,56%	X	X	96.139	8,85%
Esposizioni ristrutturate	10.320	0,85%	440	4,27%	X	X	9.880	0,91%
Esposizioni scadute	6.834	0,56%	445	6,51%	X	X	6.389	0,59%
<b>Attività deteriorate</b>	<b>344.345</b>	<b>28,31%</b>	<b>124.285</b>	<b>36,09%</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>220.060</b>	<b>20,26%</b>
Crediti in "bonis"	871.894	71,69%	X	X	6.028	0,69%	865.866	79,74%
<b>Totale Crediti (Clientela e Banche)</b>	<b>1.216.240</b>	<b>100,00%</b>	<b>124.285</b>	<b>10,22%</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>1.085.926</b>	<b>100,00%</b>

Credito deteriorato - le coperture 2013

Tipologia di esposizione <small>importi in migliaia di euro</small>	Esposizione Lorda		Rettifiche di valore specifiche		Rettifiche di valore di portafoglio		Esposizione netta	
	Importo	Incidenza %	Importo	Indice di copertura	Importo	Indice di copertura	Importo	Incidenza %
Sofferenze	185.427	14,67%	70.975	38,28%	X	X	114.453	9,76%
Incagli	130.237	10,30%	12.351	9,48%	X	X	117.886	10,05%
Esposizioni ristrutturate	9.977	0,79%	499	5,00%	X	X	9.478	0,81%
Esposizioni scadute	12.587	1,00%	312	2,48%	X	X	12.275	1,05%
<b>Attività deteriorate</b>	<b>338.229</b>	<b>26,76%</b>	<b>84.137</b>	<b>24,88%</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>254.092</b>	<b>21,66%</b>
Crediti in "bonis"	925.889	73,24%	X	X	7.033	0,76%	918.856	78,34%
<b>Totale Crediti (Clientela e Banche)</b>	<b>1.264.118</b>	<b>100,00%</b>	<b>84.137</b>	<b>6,66%</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>1.172.948</b>	<b>100,00%</b>

Nel corso del 2014 la Banca ha adottato nuove politiche per la valutazione dei crediti deteriorati, attraverso le quali sono stati formalizzati più articolati criteri di svalutazione, secondo una struttura di riferimento messa a disposizione dalla Federazione Lombarda. Le rettifiche operate sono il risultato dell'applicazione di detti criteri.

La Banca già nel corso del 2013 ha avviato iniziative volte all'obiettivo di sterilizzare, anche solo parzialmente, il peso del credito in default. Tra queste ve ne sono sia di carattere ordinario e continuativo sia di carattere straordinario.

Tra quelle di carattere ordinario e continuativo vi è la collaborazione con BCC Gestione Crediti (società del Gruppo Bancario Iccrea, specializzata nel recupero del credito) alla quale è stata affidata la gestione delle posizioni a contenzioso. L'ammontare dei crediti complessivamente affidati dal 2013 alla gestione della citata società è pari 11,7 milioni di euro.

Tra le iniziative a carattere straordinario vi sono la partecipazione a fondi immobiliari, l'acquisto diretto di alcuni immobili eseguiti e la cessione di crediti. In merito a queste azioni si forniscono di seguito alcune informazioni.

La Banca sul finire del 2014 ha perfezionato l'adesione al "Fondo Assets Bancari V", gestito dalla SGR Polis Fondi, con l'impegno a sottoscrivere quote per complessivi 7,25 milioni di euro, dei quali:

- 6,25 milioni di euro quale apporto di finanza per la partecipazione ad aste immobiliari di cespiti gravati da ipoteca a favore della Banca a tutela di crediti in contenzioso;
- un milione di euro quale apporto di beni immobili di proprietà assegnati in asta alla Banca nell'ambito dell'azione di recupero di crediti a contenzioso.

L'ammontare del credito lordo afferente agli immobili già conferiti e da far affluire (con l'intervento nelle aste) al Fondo è pari a 15,9 milioni di euro. L'importo relativo alle quote sottoscritte del Fondo rappresenta l'incasso atteso del credito, di cui circa 5,8 milioni di euro previsto nel 2015.

La Banca ha recentemente manifestato il proprio interesse a valutare la partecipazione a un'iniziativa, analoga a quella appena descritta, promossa dal Gruppo Bancario Iccrea, con la partecipazione a un nuovo fondo immobiliare. Questa operazione potrebbe concretizzarsi nel corso del 2015 e riguarderà posizioni a contenzioso verso le quali la Banca vanta un credito residuo lordo di circa 9,2 milioni di euro (con un netto di 6,8 milioni di euro).

La Banca, inoltre, sta valutando l'adesione a un'operazione di cessione pro soluto di crediti in contenzioso, nell'ambito di una iniziativa di sistema promossa anch'essa dal Gruppo Bancario Iccrea. La strutturazione dell'operazione è inizialmente stata individuata per un ammontare lordo di circa 37,5 milioni di euro e netto di circa 6,3 milioni di euro. In merito a questa operazione, la cui conclusione è prevista nel 2015, saranno svolti tutti gli approfondimenti necessari per una attenta valutazione e una conseguente definitiva decisione di adesione o meno all'operazione, anche in relazione all'impatto economico che ne potrebbe derivare.

La Banca nel corso del 2013 e del 2014 ha partecipato ad alcune aste immobiliari, il cui esito ha visto assegnare alla stessa Banca diverse unità abitative. Tutti questi immobili (eccetto uno) sono stati oggetto di conferimento (nel febbraio 2015) al citato Fondo Assets Bancari V, con il realizzo di una modesta plusvalenza rispetto al prezzo di assegnazione in asta.

La Banca continuerà a partecipare direttamente ad aste immobiliari, al fine di tutelare il credito vantato (evitando che possa essere svilito dai continui ribassi d'asta), limitando l'intervento a casi straordinari ben individuati, di convenienza economica e di particolare pregio degli immobili.

### 6.10.2 Le sofferenze

A fine 2014 la Banca ha registrato un incremento dell'aggregato delle sofferenze, considerate al lordo delle svalutazioni, del 13,6%, inferiore a quello dell'insieme delle BCC Lombarde<sup>4</sup> pari al 15,1%. L'ammontare è passato da 185,4 milioni di euro del 2013 a 210,6 milioni di euro. Tale incremento è riferibile essenzialmente alle politiche prudenziali adottate dalla Banca nella classificazione delle posizioni, analiticamente monitorate nel proprio andamento e fatte oggetto di costante e prudente valutazione al fine di determinarne la più corretta appostazione.

Il Consiglio di Amministrazione nel definire le previsioni di perdita (cosiddetti "dubbi esiti") sulle sofferenze ha valutato ogni singola posizione in relazione al presumibile valore di recupero del credito erogato (anche in relazione al realizzo delle garanzie reali e personali acquisite), effettuando svalutazioni di tipo analitico. Tali svalutazioni sono state determinate tenendo conto anche del tempo stimato d'incasso, aggiornando l'ammontare dei crediti al tasso d'interesse in essere al momento dell'insorgere dello stato d'insolvenza.

Le sofferenze nette (diminuite dei dubbi esiti) iscritte nel bilancio 2014 ammontano a 107,7 milioni di euro, contro i 114,5 milioni di euro dell'esercizio 2013, con una diminuzione di 6,8 milioni di euro pari al 5,9%.

<sup>4</sup> Fonte Federazione Lombarda "Documenti Integrativi alla relazione di bilancio 2014 delle BCC Lombarde"

Nelle tabelle sotto riportate, l'importo delle sofferenze lorde differisce da quello riportato in nota integrativa in quanto esposte al lordo degli interessi maturati sulle stesse.

Sofferenze				
importi in migliaia di euro	2014	2013	Variazione 2014/2013	Var. % 2014/2013
Sofferenze lorde	210.570	185.427	25.143	13,6%
Dubbi esiti iscritti a Fondi Svalutazione Crediti	102.917	70.975	31.942	45,0%
<b>Sofferenze nette</b>	<b>107.653</b>	<b>114.453</b>	<b>-6.800</b>	<b>-5,9%</b>
Indice di copertura	48,9%	38,3%		

La diminuzione delle sofferenze nette rappresenta un importante segnale circa la dinamica dell'aggregato, dopo i continui incrementi degli esercizi scorsi. Le consistenti svalutazioni operate e il rallentamento degli afflussi sono gli elementi che caratterizzano il risultato raggiunto.

L'andamento del rapporto delle sofferenze lorde e nette sugli impieghi lordi e netti risente della congiuntura particolarmente negativa degli ultimi anni. L'aumento dell'indice, che si conferma ancora superiore alle medie di sistema, risente anche della consistente flessione dei crediti.

L'incidenza delle sofferenze lorde sul totale dei crediti per cassa lordi è pari al 17,3% (era il 14,7% nel 2013), mentre ammonta al 9,9% (era al 9,8% nel 2013) se i valori sono considerati al netto delle svalutazioni imputate a conto economico.

Impieghi e Sofferenze				
importi in migliaia di euro	2014	2013	Variazione 2014/2013	Var. % 2014/2013
Sofferenze lorde	210.570	185.427	25.143	13,6%
Impieghi lordi	1.216.240	1.264.118	-47.878	-3,8%
<b>Sofferenze lorde / Impieghi lordi</b>	<b>17,3%</b>	<b>14,7%</b>		
Sofferenze nette	107.653	114.453	-6.800	-5,9%
Impieghi netti	1.085.926	1.172.948	-87.022	-7,4%
<b>Sofferenze nette / Impieghi netti</b>	<b>9,9%</b>	<b>9,8%</b>		

La tipologia di soggetti verso i quali si concentra la maggior parte delle posizioni a sofferenza è quella delle società non finanziarie, con un'incidenza del 72,6%, in leggera diminuzione rispetto al 2013 (-0,3 punti percentuali). Risultano in diminuzione anche le esposizioni verso le famiglie consumatrici, che si attestano al 19,3% (-1,3 punti percentuali), mentre sono in aumento quelle verso le famiglie produttrici (al 6,7% con un +0,2 punti percentuali).

Il settore economico che più pesa sul comparto delle sofferenze è quello delle "costruzioni", con un'incidenza del 22,2% (era al 21,2% nel 2013), che sommato a quello delle "attività immobiliari" con il 17,9% (ex 15,7% nel 2013) porta il peso dell'"edilizia" al 40,1%. Seguono i comparti "famiglie/privati" con il 18,6% e il "commercio all'ingrosso e al dettaglio..." nel quale si concentra il 14,7% delle sofferenze, entrambe in diminuzione rispetto al 2013.

Nella tabella che segue si evidenzia la distribuzione percentuale per settore di attività economica del totale delle sofferenze lorde sul totale degli impieghi.

## Distribuzione percentuale delle sofferenze lorde per settore di attività economica

	2014	2013	Var.
Costruzioni	22,2%	21,2%	1,0
Famiglie / Privati	18,6%	20,1%	-1,5
Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli	14,7%	17,0%	-2,3
Attività immobiliari	17,9%	15,7%	2,2
Attività manifatturiere	17,7%	16,1%	1,6
Attività professionali, scientifiche e tecniche	2,2%	2,9%	-0,7
Agricoltura, silvicoltura e pesca	1,8%	1,7%	0,0
Attività dei servizi di alloggio e di ristorazione	1,6%	1,4%	0,1
Attività artistiche, sportive, di intrattenimento e divertimento	1,0%	1,2%	-0,2
Trasporto e magazzinaggio	0,9%	1,0%	-0,1
Noleggio, agenzie di viaggio, servizi di supporto alle imprese	0,8%	1,0%	-0,2
Attività finanziarie e assicurative	0,2%	0,2%	0,0
Servizi di informazione e comunicazione	0,2%	0,2%	0,0
Sanità e assistenza sociale	0,2%	0,2%	0,0
Altre attività di servizi	0,1%	0,1%	0,0
<b>Totale</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	

## 6.10.3 Le partite incagliate

Le posizioni incagliate costituiscono l'ammontare dei crediti vantati nei confronti di clientela che si trova in una temporanea situazione d'obiettiva difficoltà, che prevedibilmente può essere rimossa in un congruo periodo di tempo, anche attraverso l'adozione di particolari cautele gestionali.

## Partite incagliate

importi in migliaia di euro	2014	2013	Variazione 2014/2013	Var. % 2014/2013
Partite incagliate lorde	116.622	130.237	-13.616	-10,5%
Dubbi esiti iscritti a Fondi Svalutazione Crediti	20.483	12.351	8.132	65,8%
<b>Partite incagliate nette</b>	<b>96.139</b>	<b>117.886</b>	<b>-21.748</b>	<b>-18,4%</b>
Indice di copertura	17,6%	9,5%		

Il comparto dei clienti classificati come "incagli", rilevati al netto dei relativi dubbi esiti, si attesta a fine 2014 a 96,1 milioni di euro, con un decremento del 18,4% rispetto al 2013. Tale decremento è ascrivibile in parte al riposizionamento in "bonis" di diverse posizioni e in parte al trasferimento all'aggregato delle sofferenze. La dinamica degli incagli lordi registra in ogni caso una riduzione del 10,5% per 13,6 milioni di euro.

Tale dinamica è esito, in un'ottica di prudenza, della sistematica attività di monitoraggio andamentale e di classificazione dei crediti deteriorati.

## Impieghi e Partite incagliate

importi in migliaia di euro	2014	2013	Variazione 2014/2013	Var. % 2014/2013
Partite incagliate lorde	116.622	130.237	-13.616	-10,5%
Impieghi lordi	1.216.240	1.264.118	-47.878	-3,8%
<b>Partite incagliate lorde / Impieghi lordi</b>	<b>9,6%</b>	<b>10,3%</b>		
Partite incagliate nette	96.139	117.886	-21.748	-18,4%
Impieghi netti	1.085.926	1.172.948	-87.022	-7,4%
<b>Partite incagliate nette / Impieghi netti</b>	<b>8,9%</b>	<b>10,1%</b>		

La flessione degli incagli è, inoltre, più che proporzionale alla riduzione degli impieghi alla clientela, che porta

l'incidenza lorda al 9,6% (era al 10,3% nel 2013) e all'8,9% (ex 10,1%) se i valori sono considerati al netto delle svalutazioni.

La tipologia di soggetti sui quali si concentra la maggior parte delle posizioni incagliate è quella delle società non finanziarie, con un'incidenza dell'82,9%, in diminuzione rispetto al 2013 (-0,3 punti percentuali). Aumentano al contrario le esposizioni verso le famiglie consumatrici che si posizionano al 12,4% (+2,4 punti percentuali), mentre diminuiscono quelle riferibili al settore famiglie produttrici al 4,6% (-2,1 punti percentuali).

I settori economici nei quali si concentra la maggior parte delle partite incagliate sono quelli delle "costruzioni" con il 32,1% e delle "famiglie/privati" con il 12,1%. Se al settore delle "costruzioni" si somma quello delle "attività immobiliari", che segna l'11,2%, l'"edilizia" pesa sull'aggregato per il 43,3%.

Distribuzione percentuale delle incagliate lorde per settore di attività economica

	2014	2013	Var.
Costruzioni	32,1%	27,0%	5,1
Famiglie / Privati	12,1%	9,9%	2,2
Attività immobiliari	11,2%	15,2%	-4,0
Attività manifatturiere	9,9%	18,4%	-8,5
Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli	9,7%	8,2%	1,5
Attività artistiche, sportive, di intrattenimento e divertimento	7,1%	6,3%	0,8
Attività dei servizi di alloggio e di ristorazione	7,0%	5,7%	1,3
Noleggio, agenzie di viaggio, servizi di supporto alle imprese	6,6%	4,8%	1,8
Agricoltura, silvicoltura e pesca	1,0%	1,8%	-0,9
Trasporto e magazzinaggio	0,3%	0,2%	0,1
Attività professionali, scientifiche e tecniche	0,2%	1,6%	-1,3
Altre attività di servizi	0,2%	0,1%	0,1
Servizi di informazione e comunicazione	0,1%	0,0%	0,0
Attività finanziarie e assicurative	0,1%	0,1%	0,0
<b>Totale</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	

6.10.4 Le partite scadute

Rientrano nella fattispecie delle posizioni scadute (*past due*), i crediti che presentano dei ritardi negli adempimenti previsti contrattualmente, ma che non sono rappresentativi di un effettivo stato di difficoltà del debitore tale da poter generare delle perdite. In particolare sono classificate in questo comparto tutte le posizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 90 giorni.

A fine 2014 tali partite ammontavano a 6,4 milioni di euro (-48,0% rispetto al 2013) con una incidenza percentuale sugli impieghi lordi dello 0,6%.

Partite scadute

importi in migliaia di euro	2014	2013	Variazione 2014/2013	Var. % 2014/2013
Partite scadute lorde	6.834	12.587	-5.754	-45,7%
Dubbi esiti iscritti a Fondi Svalutazione Crediti	445	312	133	42,7%
<b>Partite scadute nette</b>	<b>6.389</b>	<b>12.275</b>	<b>-5.887</b>	<b>-48,0%</b>
Indice di copertura	6,5%	2,5%		

## Impieghi e Partite scadute

importi in migliaia di euro	2014	2013	Variazione 2014/2013	Var. % 2014/2013
Partite scadute lorde	6.834	12.587	-5.754	-45,7%
Impieghi lordi	1.216.240	1.264.118	-47.878	-3,8%
<b>Partite scadute lorde / Impieghi lordi</b>	<b>0,6%</b>	<b>1,0%</b>		
Partite scadute nette	6.389	12.275	-5.887	-48,0%
Impieghi netti	1.085.926	1.172.948	-87.022	-7,4%
<b>Partite scadute nette / Impieghi netti</b>	<b>0,6%</b>	<b>1,0%</b>		

La tipologia di soggetti sui quali si concentra la maggior parte delle posizioni scadute è quella delle famiglie produttrici, con un'incidenza del 61,3%, in espansione rispetto al 2013 (+44,9 punti percentuali). In diminuzione risultano le esposizioni verso le società non finanziarie (-40,5%) e le famiglie consumatrici (-5,7 punti percentuali). Le variazioni così rilevanti in termini percentuali dipendono dalla contenuta dimensione dell'aggregato.

## Distribuzione percentuale delle partite scadute lorde per tipologia

	2014	2013	Var.
famiglie produttrici	61,3%	16,4%	44,9
società non finanziarie	20,1%	60,6%	-40,5
famiglie consumatrici	16,7%	22,3%	-5,7
istituzioni senza scopo di lucro	1,3%	0,1%	1,2
<b>Totale</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	

Le posizioni classificate in tale comparto vengono attentamente monitorate da strutture appositamente costituite all'interno dell'organizzazione della Banca ("ufficio sorveglianza crediti" e "ufficio gestione credito problematico"), al fine di consentirne un rapido ritorno "in bonis" oppure la classificazione in altra categoria di credito deteriorato più appropriata.

### 6.10.5 Le partite ristrutturare

Rientrano in questa fattispecie le esposizioni per le quali la Banca, a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali (ad esempio, riscadenzamento dei termini, diminuzione del debito e/o degli interessi) che diano luogo a una riduzione di redditività. Alla data del 31 dicembre 2014 poche posizioni erano classificate come "ristrutturate" per un ammontare pari a 10,3 milioni di euro, con rettifiche di valore pari a 0,4 milioni di euro. A fine 2013, tra le "ristrutturate" era annotata una sola posizione per un ammontare di 10,0 milioni di euro e con rettifiche pari a 0,5 milioni di euro.

## 6.11 Titoli e liquidità aziendale

### 6.11.1 Titoli e liquidità

Nel corso dell'esercizio 2014 è proseguita la forte riduzione del differenziale di rendimento tra i titoli di Stato italiani e tedeschi che, dopo aver toccato 225 punti base a inizio anno, nella rimanente parte dell'anno ha imboccato un deciso trend ribassista, chiudendo l'anno a 132 punti base, dopo aver toccato un minimo a 119 punti base nel mese di dicembre. La tendenza al ribasso dei titoli di Stato ha creato opportunità di realizzo, trasformato in risultato economico, grazie ad un continuo e attento presidio del mercato, che ha permesso di attuare una politica d'investimento efficace e allo stesso tempo coerente con il profilo di rischio deliberato dal Consiglio di Amministrazione.

Nel corso dell'esercizio, il saldo medio del portafoglio "titoli disponibili per la vendita" (AFS) è passato da 326 milioni di euro a 440 milioni di euro (+34,9%), conseguendo un rendimento economico complessivo del 7,8%, con una *duration* media di portafoglio di 3,5 anni, equivalente a uno strumento finanziario con quattro anni di vita residua. Al riguardo, si ricorda che il rendimento di un titolo di Stato a quattro anni a fine 2014 era dello 0,79% e quello di un titolo di Stato



decennale si attestava intorno all'1,87%. Il risultato conseguito è certamente apprezzabile, anche in ragione della prudente esposizione al rischio di tasso e di emittente che la Banca ha costantemente mantenuto.

Nel mese di dicembre scorso, ritenendo che il differenziale di rendimento avesse spazio per una nuova riduzione, con conseguente apprezzamento dei corsi dei titoli di Stato italiani, utilizzando strumenti di credito interbancario messi a disposizione da Iccrea Banca e dalla BCE, il portafoglio titoli AFS è stato ulteriormente incrementato fino all'ammontare di 649,5 milioni di euro.

La Banca, a fine 2014, deteneva in portafoglio anche 2,6 milioni di euro di titoli classificati come "L&R"; ossia titoli destinati a rimanere in proprietà fino alla scadenza perché assimilati a finanziamenti.

#### Titolo di proprietà per categoria

importi in migliaia di euro	2014	peso% sul totale	2013	peso% sul totale	Variazione 2014/2013	Var. % 2014/2013
Titoli AFS	649.476	99,6%	612.185	99,5%	37.291	6,1%
Titoli L&R	2.552	0,4%	3.225	0,5%	-673	-20,9%
<b>Totale titoli di proprietà</b>	<b>652.028</b>		<b>615.410</b>		<b>36.618</b>	<b>6,0%</b>

Il portafoglio di proprietà al 31 dicembre 2014 è composto al 99,5% da obbligazioni, di cui il 98,9% da titoli di Stato italiani e lo 0,6% da titoli emessi da banche appartenenti al sistema del Credito Cooperativo e da obbligazioni di emittenti sovranazionali. Il rimanente 0,5% del portafoglio è composto da altri titoli emessi da società del sistema del Credito Cooperativo e da fondi quotati.

#### Titoli di proprietà per tipo titolo

importi in migliaia di euro	2014	peso% sul totale	2013	peso% sul totale	Variazione 2014/2013	Var. % 2014/2013
Titoli di Stato italiano	644.975	98,9%	598.199	97,2%	46.777	7,8%
Titoli obbligazionari	3.899	0,6%	16.234	2,6%	-12.335	-76,0%
Altri titoli	3.154	0,5%	978	0,2%	2.175	222,3%
<b>Totale titoli di proprietà</b>	<b>652.028</b>		<b>615.411</b>		<b>36.617</b>	<b>5,9%</b>

La scomposizione del portafoglio per tipo di rendimento evidenzia che il 46,9% è composto da titoli a tasso variabile, in aumento rispetto al 2013, mentre la componente a tasso fisso è scesa al 52,6%. Tale variazione è il risultato di una politica d'investimento mirata a bilanciare il rischio di tasso, senza perdere le opportunità di mercato generate dalla riduzione dello spread sui titoli di Stato.

#### Titoli di proprietà per tipo tasso

importi in migliaia di euro	2014	peso% sul totale	2013	peso% sul totale	Variazione 2014/2013	Var. % 2014/2013
Titoli a tasso indicizzato	305.650	46,9%	194.098	31,5%	111.552	57,5%
Titoli a tasso fisso	343.224	52,6%	420.334	68,3%	-77.110	-18,3%
Titoli di capitale	3.154	0,5%	978	0,2%	2.175	222,3%
<b>Totale titoli di proprietà</b>	<b>652.028</b>		<b>615.411</b>		<b>36.617</b>	<b>5,9%</b>

La liquidità aziendale, rappresentata dal saldo dei depositi attivi e passivi presso altri Istituti e presso Banca d'Italia, nel corso dell'esercizio è stata caratterizzata da una certa volatilità, per effetto delle dinamiche di compravendita di titoli.

A fine 2014, il saldo netto della tesoreria ammonta a 126,1 milioni di euro, con una crescita di 79,6 milioni di euro rispetto al 2013. Il saldo di fine 2014 comprende la liquidità che la Banca ha ricevuto (sul finire del mese di dicembre) dalla BCE per complessivi 72 milioni di euro per l'adesione all'operazione TLTRO.

#### Tesoreria per forma tecnica

importi in migliaia di euro	2014	peso% sul totale	2013	peso% sul totale	Variazione 2014/2013	Var. % 2014/2013
Depositi liberi / vincolati	111.587	88,5%	35.613	76,6%	75.974	213,3%
Conti correnti per servizi resi attivi	23.848	18,9%	9.882	21,3%	13.966	141,3%
Depositi e conti in valuta	958	0,8%	968	2,1%	-10	-1,1%
<b>Totale disponibilità interbancarie</b>	<b>136.393</b>		<b>46.463</b>		<b>89.930</b>	<b>193,6%</b>
Conti correnti per servizi resi passivi	10.320	8,2%	0	0,0%	10.320	n.c.
<b>Totale depositi interbancari passivi</b>	<b>10.320</b>		<b>0</b>		<b>10.320</b>	<b>n.c.</b>
<b>Totale tesoreria</b>	<b>126.073</b>		<b>46.463</b>		<b>79.610</b>	<b>171,3%</b>

## Rapporti interbancari per forma tecnica

importi in migliaia di euro	2014	peso% sul totale	2013	peso% sul totale	Variazione 2014/2013	Var. % 2014/2013
Tesoreria	126.084	94,5%	46.463	85,8%	79.621	171,4%
Riserva obbligatoria presso Banca d'Italia	7.314	5,5%	7.679	14,2%	-366	-4,8%
<b>Totale rapporti interbancari</b>	<b>133.398</b>		<b>54.142</b>		<b>79.256</b>	<b>146,4%</b>

I depositi presso Banca d'Italia, a titolo di riserva obbligatoria, ammontano a fine esercizio a 7,3 milioni di euro, pressoché invariati rispetto all'ammontare del precedente esercizio.

## 6.11.2 Le partecipazioni

Le partecipazioni detenute dalla Banca ammontano a fine 2014 a 14,4 milioni di euro. La quasi totalità è riferibile a società del Credito Cooperativo.

## Partecipazioni

importi in migliaia di euro	2014	2013
Iccrea Holding S.p.A.	13.517	13.517
Immobiliare Fiera S.p.A.	800	800
Federazione Lombarda delle B.C.C.	70	70
C.S.M.T. Soc. Consortile a r.l.	9	9
UPF Soc. Consortile a r.l.	5	5
Rete di Imprese Brescia Est	5	5
SIAB Consorzio Interaziendale	3	3
Bcc Energia	2	2
Fondo di Garanzia dei Depositanti	1	1
Garda Vita	1	1
<b>Totale Partecipazioni</b>	<b>14.412</b>	<b>14.412</b>

La consistenza delle partecipazioni è immutata rispetto al 2013. Nel complesso, la maggior parte delle partecipazioni detenute è destinata a sostenere le attività del Gruppo Bancario Iccrea.

## 6.11.3 Le immobilizzazioni

Le immobilizzazioni sono costituite dall'insieme delle infrastrutture necessarie allo svolgimento dell'attività della Banca. Alla fine dell'esercizio 2014 ammontano, al valore di bilancio, a 23,8 milioni di euro, con una variazione negativa di 1,1 milioni di euro rispetto all'esercizio precedente (-4,5%) per effetto della quota ammortizzata nell'anno.

Tra le immobilizzazioni assumono particolare rilevanza gli immobili di proprietà, che rappresentano il 94,7% di tutto il comparto e sono, per la quasi totalità, destinati a ospitare la Sede e le Filiali distribuite sul territorio.

Fanno eccezione il *Gardaforum*, l'appartamento ubicato presso lo sportello di Molinetto di Mazzano (concesso in locazione ad uno studio notarile) e gli immobili acquistati nell'ambito dell'attività di recupero crediti con la partecipazione diretta alle aste immobiliari.

A fine 2014, gli immobili di proprietà acquisiti in asta sono complessivamente dieci, per un valore di bilancio (al prezzo di assegnazione) di 1,2 milioni di euro. Tutti questi immobili, eccetto uno, nel febbraio 2015 sono stati conferiti al Fondo Immobiliare Asset Bancari V per loro gestione professionale e la successiva rivendita sul mercato, con l'aspettativa di un adeguato guadagno.

Le immobilizzazioni immateriali sono rappresentate dalle spese pluriennali e spese per i "software".

Le variazioni sono l'effetto netto tra le riduzioni per l'ammortamento annuo e gli investimenti operati.

Le riduzioni fanno riferimento per la quasi totalità alle quote di ammortamento dei cespiti.

Immobilizzazioni						
Importi in migliaia di euro	2014	peso% sul totale	2013	peso% sul totale	Variazione 2014/2013	% % 2014/2013
Immobili	22.555	94,7%	23.278	93,4%	-723	-3,1%
Mobili ed arredi	482	2,0%	707	2,8%	-225	-31,8%
Impianti, macchinari ed attrezzature	764	3,2%	941	3,8%	-178	-18,9%
Immobilizzazioni immateriali	5	0,0%	9	0,0%	-4	-41,8%
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>23.806</b>	<b>100%</b>	<b>24.936</b>	<b>100%</b>	<b>-1.130</b>	<b>-4,5%</b>

## 6.12 Aspetti strutturali ed economici del Sistema del Credito Cooperativo

### 6.12.1 Sistema BCC Nazionale<sup>5</sup>

Nell'ultimo anno si è consolidata la ripresa della raccolta da clientela delle BCC-CR già evidenziatasi nell'anno precedente e si è ulteriormente ampliata la capillarità della categoria in termini di presenza territoriale.

Con riguardo all'attività di finanziamento, nonostante il perdurare della crisi economica, si è assistito ad una leggera attenuazione del trend negativo rilevato nell'anno precedente a testimonianza del forte impegno delle BCC-CR nel finanziare la clientela, soprattutto le piccole imprese e le famiglie, in un periodo particolarmente difficile.

Nel corso dell'ultimo anno il sistema del Credito Cooperativo ha ulteriormente ampliato la copertura territoriale in controtendenza rispetto alla media del resto dell'industria bancaria.

Nel corso degli ultimi dodici mesi (settembre 2013-settembre 2014) gli sportelli delle BCC-CR sono aumentati di 4 unità (+0,1%, a fronte di una diminuzione del 2,4% registrata nel sistema bancario complessivo), fino a raggiungere a settembre 2013 quota 4.459 filiali, pari al 14,3% del sistema bancario.

Alla fine del III trimestre dell'anno le BCC-CR risultano presenti in 101 province e in 2.705 comuni. In 578 comuni le BCC-CR rappresentano l'unica presenza bancaria, mentre in 540 comuni operano in concorrenza con un solo intermediario. Nel 70,6% dei comuni bancati dalla categoria sono presenti sportelli di una sola BCC.

I dipendenti delle BCC-CR sono pari alla fine del III trimestre 2014 a 31.751 unità, in sostanziale stazionarietà rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (-0,2%); alla stessa data nella media dell'industria bancaria si registra una contrazione degli organici (-1,4%). I dipendenti complessivi del Credito Cooperativo, compresi quelli delle Società del sistema, superano le 37.000 unità.

Il numero totale dei soci è pari a 1.199.096 unità, con un incremento del 3,3% su base d'anno. Tale dinamica è il risultato della crescita del 2,2% del numero dei soci affidati, che ammontano a 472.759 unità e della crescita più sostenuta (+4%) del numero di soci non affidati, che ammontano a 726.337 unità.

### ***Lo sviluppo dell'intermediazione***

Nel quadro congiunturale particolarmente negativo di cui si è detto, nel corso del 2014 è proseguita anche per le BCC-CR la contrazione dei finanziamenti erogati, pur se di intensità inferiore rispetto all'esercizio 2013 e rispetto alla diminuzione registrata mediamente nell'industria bancaria.

Sul fronte del funding, si è consolidato il trend di crescita della raccolta da clientela già evidenziatosi nel corso dell'anno precedente.

In considerazione di tali dinamiche, la quota delle BCC-CR nel mercato degli impieghi e in quello della raccolta diretta è cresciuta nel corso del 2014 e si è attestato alla fine dell'anno rispettivamente al 7,3% e al 7,9%.

### ***Attività di impiego***

Gli impieghi lordi a clientela delle BCC-CR sono pari, a ottobre 2014, a 134,4 miliardi di euro, con una contrazione su base d'anno dell'1% contro la riduzione del 2,1% registrato nell'industria bancaria (rispettivamente -2,1% e -4,2% a fine 2013). La contrazione negli impieghi è comune a tutte le aree geografiche ad eccezione del Centro dove si segnala uno sviluppo positivo dei finanziamenti a clientela delle BCC-CR (+1,3%).

<sup>5</sup> Fonte Federcasse.

Considerando anche i finanziamenti erogati dalle banche di secondo livello del Credito Cooperativo, gli impieghi della Categoria alla stessa data superano i 148 miliardi di euro, per una quota di mercato complessiva dell'8%.

Con riguardo alle forme tecniche del credito, gli impieghi delle BCC-CR a ottobre 2014 risultano costituiti per il 68% da mutui (52,6% nella media di sistema). I mutui delle BCC-CR approssimano a tale data i 91,5 miliardi di euro, in sostanziale stazionarietà (+0,1%) rispetto a ottobre 2013 a fronte di un calo del 3,3% registrato mediamente nel sistema bancario; il 38% sono mutui su immobili residenziali. La quota BCC-CR nel mercato dei mutui è pari al 9,5%.

Il credito concesso dalle BCC-CR risulta, com'è noto, storicamente accompagnato da un'adeguata richiesta di garanzie che coprono un'ampia porzione del portafoglio di impieghi.

### **Attività di funding**

Nel corso del 2014 si è consolidata, come già accennato, la ripresa della raccolta da clientela già evidenziatasi nell'anno precedente.

Le informazioni riferite ad ottobre 2014 indicano una crescita della raccolta da clientela, pari a 162,8 miliardi, del 2,5% (-0,2% nel sistema bancario).

### **Posizione patrimoniale**

La dotazione patrimoniale delle banche della categoria permane un asset strategico: l'aggregato "capitale e riserve" delle BCC-CR supera a fine anno i 20 miliardi di euro e presenta una crescita su base d'anno dello 0,3%.

Il TIER1 ratio ed il coefficiente patrimoniale delle BCC, calcolati secondo le nuove regole sul capitale delle banche (Basilea 3) definite in ambito europeo dal pacchetto legislativo CRD4-CRR, sono pari a settembre 2014 rispettivamente al 15,6% ed al 16,2%<sup>6</sup>.

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

### **Aspetti reddituali**

Con riguardo, infine, agli aspetti reddituali, la combinazione di debole domanda di credito, ridotti spread e crescenti tassi di default delle imprese, continua a penalizzare la redditività delle BCC-CR. Le informazioni di andamento di conto economico relative alla fine del III° trimestre del 2014 evidenziano una tenuta del margine di interesse e una crescita dell'utile da cessione e riacquisto di crediti e attività e passività finanziarie. Dal lato dei costi si registra nel complesso un lieve incremento (+0,4%) da imputare sostanzialmente alla riduzione degli ammortamenti (-4,6%): le spese per il personale crescono invece dell'1,6% e le altre spese amministrative del 3,0% rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente. L'utile netto di esercizio della categoria dipenderà dal livello complessivo delle rettifiche di valore sui crediti in prevedibile aumento.

#### **6.12.2 Sistema BCC Lombardo<sup>7</sup>**

Si rappresentano di seguito i principali andamenti aggregati della Categoria Regionale nel corso dell'esercizio di bilancio 2014.

Gli impieghi a clientela (26,7 miliardi di euro) a dicembre 2014 presentavano una variazione sui 12 mesi pari al -1,3%, con una diminuzione annua in valore assoluto di circa 345 milioni di euro. Alla fine del precedente esercizio si registrava nello stesso mese una contrazione annua del 2,4%.

La raccolta diretta (32,4 miliardi di euro) sperimentava invece a dicembre 2014 una crescita sui 12 mesi del 3,2% corrispondente ad un aumento annuo di circa 1 miliardi di euro.

Per quanto concerne le altre voci di stato patrimoniale, i Finanziamenti verso Banche presentavano un aumento a dicembre 2014 del 31,5% annuo.

<sup>6</sup> Dal 1° gennaio di quest'anno sono in vigore le nuove regole sul capitale delle banche (Basilea 3), così come definite in ambito europeo dal pacchetto legislativo CRD4-CRR. In Italia la nuova regolamentazione sarà pienamente operativa dal 2018; i coefficienti patrimoniali calcolati secondo le nuove regole non sono direttamente confrontabili con quelli calcolati in precedenza

<sup>7</sup> Fonte Federazione Lombarda delle BCC, documenti integrativi alla Relazione di Bilancio 2013 delle BCC Lombarde.

Il portafoglio Titoli di Proprietà ha continuato la sua crescita (+1,7 miliardi di euro circa negli ultimi 12 mesi) segnando una variazione pari al 14,7% rispetto all'anno precedente. I Debiti verso Banche sono saliti del 13,2%.

Infine, la voce Capitale e Riserve delle BCC Lombarde ammontava a circa 4 miliardi di euro, con una riduzione rispetto all'anno precedente pari all'1,3%.

Tra le principali forme tecniche del credito erogato, i Mutui rappresentavano il 64,2% dell'aggregato, seguiti dai C/C attivi con il 17,2% del totale. Al netto della relativa quota sofferenze, la contrazione annua degli impieghi è apparsa più elevata (-2,9%).

Il comparto della Raccolta Diretta è stato interessato da una certa ricomposizione per forme tecniche (forte crescita per C/C passivi, più lieve per i Depositi con Certificati di Deposito e Obbligazioni in riduzione), rimanendo comunque polarizzato sui C/C passivi e sulle Obbligazioni.

Il dettaglio sui finanziamenti concessi alla clientela per i Mutui, ha evidenziato una contrazione dell'1,2% annuo, di poco inferiore a quella già segnalata per il totale impieghi.

Le 42 BCC Lombarde a dicembre 2014 operavano sul territorio con n° 835 sportelli e nel corso dell'esercizio 2014 si sono registrate alcune variazioni dovute a chiusure (per razionalizzazione rete distributiva) e acquisizione di filiali da altri Istituti di credito del Sistema Bancario. Le BCC della provincia di Brescia esprimono il maggior peso sul totale delle dipendenze della Categoria.

Sportelli e n° BCC Lombarde						
Sede BCC	n° BCC			Sportelli		
	dic.-14	dic.-13	delta	dic.-14	dic.-13	delta
BCC Prov. Bergamo	9	9	0	147	148	-1
BCC Prov. Brescia	9	9	0	271	271	0
BCC Prov. Como	3	3	0	52	53	-1
BCC Prov. Cremona	4	4	0	68	68	0
BCC Prov. Lecco	1	1	0	13	13	0
BCC Prov. Lodi	3	3	0	76	69	7
BCC Prov. Mantova	3	3	0	39	39	0
BCC Prov. Milano	5	5	0	96	99	-3
BCC Prov. Monza-Brianza	4	4	0	72	72	0
BCC Prov. Pavia	1	1	0	1	1	0
<b>TOT. Provincie Lombarde</b>	<b>42</b>	<b>42</b>	<b>0</b>	<b>835</b>	<b>833</b>	<b>2</b>

(dati a dicembre 2014 - database FLBCC)

A fine 2014 il numero di soci delle BCC lombarde superava le 185 mila unità (+2,9%). Alla stessa data i dipendenti erano pari a 6.076 (+0,5%) e i clienti totali risultavano pari a circa 963 mila.

BCC Lombardia	Dati strutturali		
	dic.-14	dic.-13	delta%
Soci	185.009	179.773	2,91
Dipendenti	6.076	6.044	0,54
Clienti totali	962.655	955.204	0,78

Nota: in unità - delta % annuale

I dati andamentali di conto economico a dicembre 2014 (informazioni trimestrali estratte dalla Matrice dei Conti di andamento che si fermano al risultato lordo di gestione e non considerano le rettifiche nette su crediti e le imposte), hanno messo in luce un calo del Margine di Interesse (-5,4%) rispetto al quarto trimestre 2013.

Il Margine di Intermediazione è aumentato in misura consistente rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente (+18,4%), grazie soprattutto allo straordinario apporto degli Utili da cessione e riacquisto attività e passività finanziarie insieme al positivo contributo reddituale delle Commissioni Nette (+7,2%).

I Costi Operativi dal canto loro sono cresciuti del 2,7%, attestandosi a dicembre 2014 a 700,1 milioni di euro. Nel dettaglio si è osservata una crescita delle spese per il personale (+2,5%) e delle altre spese amministrative (+4,2%) con gli ammortamenti in calo del 4,1%. Gli altri proventi e oneri di gestione hanno registrato un aumento pari al 4,4% che contiene la dinamica complessiva dell'aggregato.

Il Risultato Lordo di Gestione per l'esercizio 2014 si è fissato, infine, a 680,1 milioni di euro (contro i 483,2 mln di euro del dicembre 2013), evidenziando un incremento percentuale del 40,7%.

I principali indicatori di Conto Economico andamentale hanno evidenziato, per il dato medio regionale, una riduzione del margine di interesse rapportato ai Fondi intermediati. E' cresciuto di contro il medesimo indicatore riferito al margine di intermediazione. E' rimasto stabile l'indicatore di efficienza produttiva ed è migliorato quello del Risultato Lordo di gestione. Infine il cost income ratio, che misura l'efficienza operativa, ha mostrato una evoluzione molto positiva, ancorché trainata dall'utile straordinario riveniente dalla cessione e riacquisto di titoli.

Nel periodo di osservazione (dicembre 2014 - dicembre 2013), a motivo della sopracitato nuovo regolamento, si è osservato dunque un lieve decremento dei Fondi Propri rispetto al precedente Patrimonio di Vigilanza. Anche i Requisiti Patrimoniali e le Attività di rischio ponderate totali hanno mostrato una riduzione, superiore a quella dei Fondi Propri. Di conseguenza l'Indice di Patrimonializzazione, il Total Capital Ratio e il TIER1 ratio sono apparsi in crescita e sempre abbondantemente superiori ai limiti di vigilanza.

Per quanto riguarda il Totale dei Crediti (verso Clientela ordinaria), le banche ordinarie in Lombardia a dicembre 2014 hanno mostrato un decremento su base annua del 4,6%, con le BCC Lombarde che nello stesso mese (dato per residenza clientela in Lombardia) presentavano anch'esse un calo, più contenuto, pari all'1,6%.

Osservando i Depositi bancari (Depositi, Buoni fruttiferi, Certificati di Deposito, Conti Correnti), le banche ordinarie in Lombardia a dicembre 2014 mostrava una dinamica positiva su base annua (+4,2%). La performance fatta segnare dalle BCC Lombarde è stata migliore (+8,3%).

### 6.13 Gli aspetti reddituali della nostra Banca

Il Conto Economico 2014 evidenzia una ulteriore migliorata capacità reddituale lorda rispetto ai risultati del 2013.

Il margine di interesse segna una riduzione (-16,7%) per effetto della progressiva flessione dei tassi di mercato, in particolare per la concessione di finanziamenti, grazie al cospicuo apporto di liquidità operato dalla BCE. La Banca non si è sottratta dall'adeguare le condizioni praticate a quelle espresse dal mercato, con l'obiettivo di non penalizzare Soci e clienti.

Grazie all'attività, più che positiva, di gestione del portafoglio titoli è stato conseguito un utile da negoziazione di 26,8 milioni di euro, sfruttando le favorevoli ed eccezionali condizioni dei mercati finanziari. Il margine di intermediazione presenta un risultato di 62,8 milioni di euro, in crescita di 12,6 milioni di euro (+25,2%) rispetto al 2013.

Anche nel 2014 si registra il positivo riscontro della contrazione dei costi operativi che si riducono dello 0,7% (-2,9% era la variazione tra il 2013 e il 2012) a fronte di una puntuale attività di controllo e revisione di tutti i costi aziendali. È opportuno evidenziare come il risultato raggiunto dalla Banca sia apprezzabile, soprattutto se comparato a quello delle BCC Lombarde<sup>8</sup> che invece segnano un aumento del 4,3%.

Come nel recente passato, anche il risultato economico di fine 2014 è condizionato da quanto imputato alla voce "Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti", il cui ammontare è pari a 39,3 milioni di euro. Tali accantonamenti, decisi dal Consiglio di Amministrazione per mitigare l'impatto di perdite derivanti dalla mancata restituzione dei prestiti concessi, hanno contribuito in maniera decisiva (come precedentemente evidenziato) all'incremento degli indici di copertura di sofferenze ed incagli, ma non hanno inciso sulla solvibilità complessiva della Banca.

Per meglio comprendere le dinamiche alla base della formazione del risultato d'esercizio e offrire gli opportuni chiarimenti viene fornita una specifica indicazione sulle grandezze principali, trascurando i particolari di dettaglio che, come sempre, trovano completa rappresentazione nella Nota Integrativa.

<sup>8</sup> Fonte Federazione Lombarda: dati provvisori di conto economico 2014 delle BCC Lombarde.

## 6.13.1 Conto economico

Conto economico				
importi in migliaia di euro	2014	2013	Variazione 2014/2013	Var. % 2014/2013
Interessi attivi e proventi assimilati	54.948	62.959	(8.011)	-12,7%
Interessi passivi e oneri assimilati	(27.575)	(30.099)	2.525	-8,4%
<b>Margine di interesse</b>	<b>27.373</b>	<b>32.859</b>	<b>(5.486)</b>	<b>-16,7%</b>
Commissioni attive	11.069	11.402	(333)	-2,9%
Commissioni passive	(2.605)	(2.681)	77	-2,9%
<b>Commissioni nette</b>	<b>8.464</b>	<b>8.720</b>	<b>(256)</b>	<b>-2,9%</b>
Dividendi e proventi simili	35	160	(125)	-78,2%
Risultato netto dell'attività di negoziazione	146	48	98	202,2%
Risultato netto dell'attività di copertura	(49)	(143)	94	-66,0%
Utili (perdite) da cessione o riacquisto di crediti e titoli	26.801	8.477	18.323	216,1%
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	
<b>Gestione finanziaria</b>	<b>26.934</b>	<b>8.543</b>	<b>18.390</b>	<b>215,3%</b>
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>62.771</b>	<b>50.123</b>	<b>12.648</b>	<b>25,2%</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(39.921)	(42.883)	2.962	-6,9%
a) crediti	(39.295)	(42.600)	3.305	-7,8%
d) altre operazioni finanziarie	(626)	(283)	(344)	121,5%
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>22.850</b>	<b>7.240</b>	<b>15.610</b>	<b>215,6%</b>
Spese amministrative:	(31.776)	(32.078)	301	-0,9%
a) spese per il personale	(17.801)	(18.415)	613	-3,3%
b) altre spese amministrative	(13.975)	(13.663)	(312)	2,3%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(347)	(304)	(42)	13,9%
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.425)	(1.484)	59	-4,0%
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(8)	(11)	3	-30,3%
Altri oneri/proventi di gestione	3.163	3.271	(109)	-3,3%
<b>Costi operativi</b>	<b>(30.392)</b>	<b>(30.605)</b>	<b>213</b>	<b>-0,7%</b>
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(15)		(15)	-17960,3%
<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(7.558)</b>	<b>(23.365)</b>	<b>15.807</b>	<b>-67,7%</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	2.021	6.490	(4.470)	-68,9%
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>(5.537)</b>	<b>(16.875)</b>	<b>11.338</b>	<b>-67,2%</b>
<b>Cost Income Ratio</b>	<b>50,9%</b>	<b>63,4%</b>		
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>32.379</b>	<b>19.518</b>	<b>12.861</b>	<b>65,9%</b>

Gli interessi attivi complessivi sono quantificati in 54,9 milioni di euro, in flessione rispetto al 2013 del 12,7%. Gli interessi corrisposti alla clientela e alle banche sono risultati pari a 27,6 milioni di euro, in diminuzione dell'8,4%.

Le commissioni attive incassate per i servizi prestati fanno registrare un decremento del 2,9%, al pari delle commissioni passive. Tali contrazioni sono essenzialmente da ascrivere alla riduzione degli impieghi registrata a fine anno.

A fine esercizio è positivo per 146 mila euro il risultato netto delle attività di negoziazione (di valute), mentre risulta negativo il risultato netto delle attività di copertura, che si attesta a 49 mila euro.

L'utile conseguito dall'attività di cessione o riacquisto di titoli ammonta, come detto, a fine 2014 a 26,8 milioni di euro. Quanto realizzato rappresenta un risultato straordinario, non previsto e non preventivabile, dopo il più che positivo risultato del 2013 (8,5 milioni di euro). Le favorevoli condizioni che hanno consentito di generare questo utile sono continuate anche nei primi mesi del 2015 e la Banca ha cercato di cogliere al meglio tale opportunità.

Dalla gestione denaro e dai proventi netti da servizi deriva, come detto, un margine di intermediazione pari a 62,8 milioni di euro, contro i 50,1 milioni di euro del 2013, con un incremento del 25,2%.

Gli accantonamenti e le rettifiche di valore su crediti, che derivano dalla svalutazione e, in limitati casi, dal passaggio a perdita dei crediti vantati nei confronti della clientela (per 674 mila euro), ammontano a 39,3 milioni di euro (Voce 130, sottovoce a).

Nel 2014, come già indicato, è stata più contenuta la crescita delle posizioni che sono state classificate a sofferenza e nei confronti delle quali sono state intraprese azioni legali per il recupero del credito (+13,6% al valore lordo rispetto al 2013). Gli accantonamenti ascrivibili a quest'ultime ammontano a 14 milioni di euro. Le ulteriori svalutazioni relative a posizioni classificate tra le sofferenze prima del 2014 hanno comportato accantonamenti aggiuntivi (al netto delle riprese di valore) per 19,7 milioni di euro.

Tra le rettifiche è compresa anche la ripresa di valore (di segno positivo, quindi in compensazione) derivante dall'attualizzazione dei crediti in sofferenza in funzione del tempo stimato di incasso, per un importo complessivo di 2,5 milioni di euro.

Nel complesso le sofferenze sono state svalutate nel 2014, al netto delle riprese di valore, per un importo totale di 31,9 milioni di euro.

Il Consiglio di Amministrazione ha valutato in modo analitico tutte le posizioni incagliate con esposizione superiore a 500 mila euro e sottoposto a svalutazione collettiva le restanti, imputando a conto economico l'importo complessivo di 8,2 milioni di euro.

La già citata contrazione degli impieghi registrata a fine anno determina invece un recupero nella componente "svalutazione collettiva" (applicata a tutti i crediti *in bonis*), per poco più di 1 milione di euro. Tale adeguamento fa sì che la consistenza del relativo fondo si attesti allo 0,69% degli impieghi lordi esistenti a fine anno<sup>9</sup>.

Le rettifiche riferibili alle posizioni ristrutturata e past due ammontano a 75 mila euro circa.

Alla voce 130 del conto economico, sottovoce d), è stato ricondotto il costo degli interventi richiesti alla Banca dal Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo a sostegno di consorelle in stato di difficoltà. L'ammontare di 626 mila euro è comprensivo dell'accantonamento relativo agli interventi le cui erogazioni sono previste per gli anni a venire. Il costo nel 2013 era stato di 283 mila euro. È opportuno informare che, in ossequio a recenti indicazioni della Banca d'Italia, gli interventi a favore del Fondo di Garanzia dei Depositanti sono ricondotti a questa voce del conto economico a decorrere da questo bilancio. Negli esercizi passati detti interventi erano invece allocati alla voce "Altri oneri/proventi di gestione". Pertanto, per omogeneità di rappresentazione, sono stati riclassificati secondo le indicazioni della Vigilanza anche i dati 2013 del conto economico.

Il risultato netto della gestione finanziaria passa da 7,2 milioni di euro del 2013 a 22,8 milioni di euro.

Il costo del personale si è attestato a 17,8 milioni di euro, in diminuzione rispetto al 2013 del 3,3%.

Il costo medio per dipendente si attesta a 67 mila euro (in diminuzione rispetto al dato del 2013 dell'1,9%). Gli indicatori di produttività evidenziano una sostanziale stabilità in termini di volumi intermediati per unità di lavoro ed un marcato miglioramento della capacità di produrre reddito (+27,1% del margine di intermediazione).

<sup>9</sup> Tale coefficiente è stato determinato attraverso la rilevazione storico-statistica, con un'ampiezza temporale di 5 anni, della probabilità che un credito vada in default e del suo successivo potenziale passaggio a perdita, distinto in ragione della tipologia di garanzia acquisita



Indicatori di efficienza e produttività

Importi in migliaia di euro	2014	2013	Variazione 2014/2013	Var. % 2014/2013
Raccolta diretta per dipendente	6.681	6.451	231	3,6%
Impieghi per dipendente	4.106	4.369	-263	-6,0%
Masse intermedie per dipendente	10.787	10.819	-32	-0,3%
Montante per dipendente	12.194	12.214	-20	-0,2%
Margine di intermediazione per dipendente	237	187	51	27,1%
Risultato netto gestione finanziaria per dipendente	86	28	58	208,3%
Costo medio per dipendente	67	69	-1	-1,9%

L'importo complessivo delle "altre spese amministrative" è di 14 milioni di euro, in aumento del 2,3% per complessivi 613 mila euro rispetto al 2013. L'analisi nel dettaglio evidenzia come gli elementi di costo che hanno caratterizzato questo aumento siano da ricondurre sostanzialmente alle spese sostenute, a vario titolo, per le attività di recupero del credito. L'incremento di tale voce di costo è stato particolarmente rilevante, tanto da assorbire completamente l'insieme delle diminuzioni che hanno invece interessato numerose altre voci.

Gli ammortamenti delle attività materiali sono in diminuzione rispetto al 2013 (-4,0%).

E' stato implementato il fondo rischi ed oneri con accantonamenti pari a 347 mila euro, per fronteggiare eventuali perdite derivanti da "revocatorie fallimentari" relative a crediti di dubbia esazione e per far fronte a possibili oneri derivanti da contestazioni di natura contrattuale.

Per quanto riguarda la voce "Altri oneri/proventi di gestione" si precisa che alla stessa sono ricondotte tutte le componenti di costo o ricavo che non trovano specifica allocazione in altre voci del conto economico, assorbendo quelle parti straordinarie del risultato economico che in passato avevano una loro autonoma evidenza. Il risultato di fine 2014 vede una flessione di 109 mila euro, pari al 3,3%.

In ragione di quanto sopra dettagliato l'esercizio 2014 si chiude con una perdita di 5,5 milioni di euro, dopo una correzione positiva per imposte sul reddito per 2 milioni di euro.

6.13.2 Gli indicatori economici

La scomposizione della redditività, espressa negli indicatori fondamentali, consente l'individuazione dei fattori rilevanti del risultato d'esercizio.

Indicatori economici

Importi in migliaia di euro	2014	2013	Variazione 2014/2013	BCC Lombarda 2014	BCC Lombarda 2013	Variazione 2014/2013
Margine di interessi / Patrimonio	20,1%	23,4%	-3,25	16,7%	17,7%	-1,00
Margine di intermediazione / Patrimonio	44,2%	35,7%	10,50	34,4%	29,2%	5,23
Risultato lordo di gestione / Patrimonio	23,8%	13,7%	10,13	17,0%	13,3%	4,70
Margine di interessi / Margine di intermediazione	43,6%	65,6%	-21,95	48,6%	60,7%	-12,10
Costi operativi / Margine di intermediazione	48,4%	61,6%	-13,21	51,0%	58,0%	-6,93

Dalla comparazione dei dati emerge un miglioramento generalizzato della redditività, con un miglioramento del rapporto tra costi operativi e margine d'intermediazione, positivamente influenzato dalla citata contrazione dei costi operativi. Dalla scomposizione del rapporto del margine d'interesse sul margine d'intermediazione si evince come la miglior redditività registrata nel 2014 sia dovuta essenzialmente al netto miglioramento della gestione finanziaria, data la flessione del margine di interesse.

I suddetti indici, confrontati con i dati delle BCC Lombarde, si collocano tutti al di sopra della media regionale e confermano un buon posizionamento della Banca.

6.13.3 Il patrimonio civilistico e di vigilanza

Il patrimonio "civilistico", rappresentato dal capitale e dalle riserve, ammonta al 31 dicembre 2014 a 136 milioni di euro, in diminuzione rispetto al 2013, per effetto della perdita d'esercizio registrata.

Si segnala che le riserve includono gli utili realizzati in passato (riserva legale e riserva statutaria) e le riserve positive e negative connesse agli effetti di transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS, non rilevate nelle "riserve da valutazione", il cui ammontare complessivo è di segno negativo per 1,8 milioni di euro.

**Da rilevare il positivo incremento del capitale sociale di 939 mila euro (+10,6%), indicativo di crescente e comprovata fiducia verso la Banca.**

La Banca non ha mai detenuto azioni proprie.

Patrimonio civilistico				
importi in migliaia di euro	2014	2013	Variazione 2014/2013	Var. % 2014/2013
Capitale Sociale	9.785	8.847	939	10,6%
Riserve	132.521	149.332	-16.811	-11,3%
Riserve da sovrapprezzo azioni o quote	38	64	-26	-40,8%
Riserva da valutazione	-846	-847	1	-0,1%
Utile / Perdita d'esercizio	-5.537	-16.875	11.338	-67,2%
<b>Patrimonio</b>	<b>135.961</b>	<b>140.521</b>	<b>-4.560</b>	<b>-3,2%</b>
Prestito Obbligazionario Subordinato	49.120	58.849	-9.729	-16,5%
<b>Patrimonio Totale</b>	<b>185.081</b>	<b>199.370</b>	<b>-14.289</b>	<b>-7,2%</b>

La Banca è chiamata ad affrontare i rischi assunti nella propria attività d'intermediazione con una dotazione patrimoniale adeguata. Al riguardo, la Vigilanza pone dei limiti operativi che impongono una dotazione patrimoniale minima correlata all'insieme dei rischi.

La normativa di vigilanza, nel recente periodo, ha visto l'introduzione di diverse novità in tema di adeguatezza patrimoniale, che hanno comportato nuove modalità di determinazione del Patrimonio di Vigilanza, oggi ridefinito in "Fondi Propri".

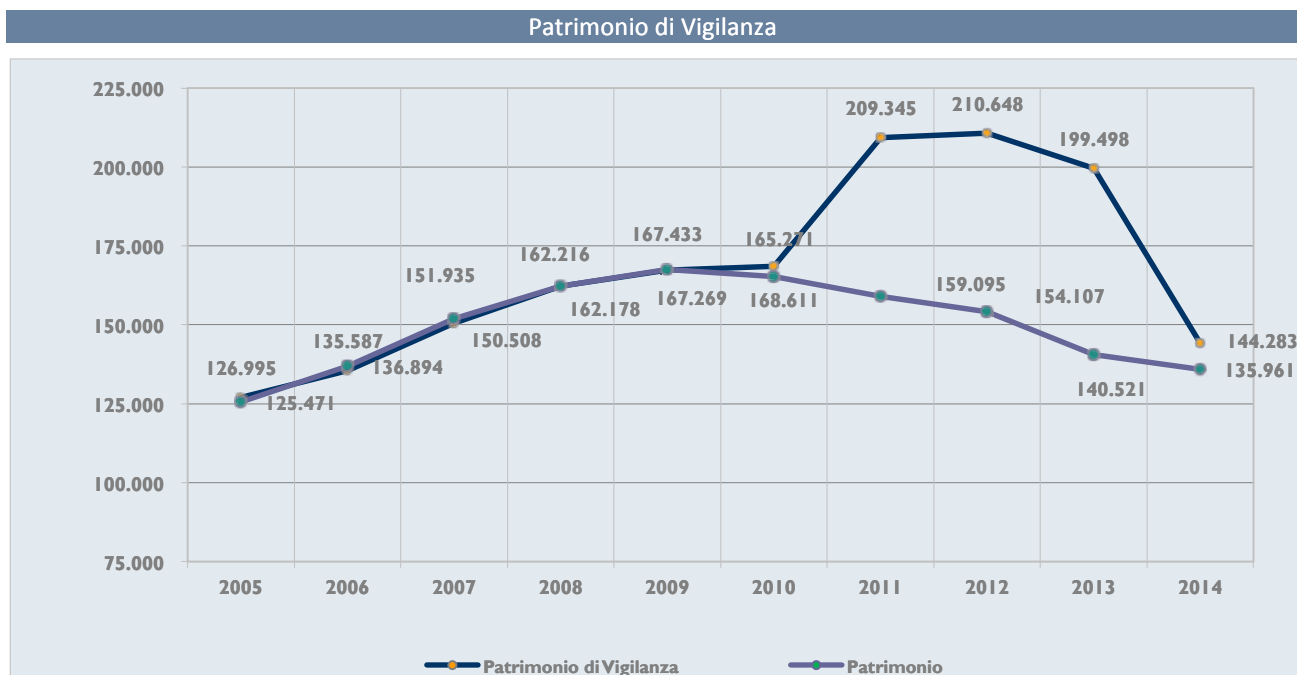
A fine 2014 il Patrimonio di Vigilanza o Fondi Propri ammonta a 144,3 milioni di euro e risulta sensibilmente diminuito rispetto allo stesso periodo del 2013.

Patrimonio di Vigilanza o Fondi Propri				
importi in migliaia di euro	2014	2013	Variazione 2014/2013	Var. % 2014/2013
Patrimonio di base o Capitale di Classe I	134.369	140.570	-6.201	-4,4%
Patrimonio supplementare o Capitale di Classe II	9.914	58.844	-48.931	-83,2%
<b>Patrimonio di vigilanza o Fondi Propri</b>	<b>144.283</b>	<b>199.415</b>	<b>-55.132</b>	<b>-27,6%</b>

Tale delta negativo è giustificato dalle nuove regole di ammissione al Capitale di Classe II delle passività subordinate, che hanno interessato tutte le banche italiane, con un impatto negativo sul patrimonio di vigilanza per diversi miliardi di euro. In attuazione alle indicazioni recentemente fornite dalla Vigilanza e dall'EBA, il fenomeno è riconducibile a quattro aspetti:

- il venir meno dei requisiti di computabilità per 16,8 milioni di euro di prestiti obbligazionari subordinati emessi successivamente al 31 dicembre 2011, che prevedono un piano di rimborso prima che siano trascorsi 5 anni dalla data di emissione;
- la riduzione della percentuale di ammissibilità (dal 100 all'80) dei prestiti obbligazionari subordinati emessi fino al 31 dicembre 2011, al netto dell'ammortamento contrattuale e ridotti di anno in anno delle quote rimborsate;
- il rimborso, a gennaio 2014, di 11 milioni di euro di obbligazioni subordinate, effettuato secondo il piano di ammortamento previsto contrattualmente;
- l'applicazione, negli ultimi cinque anni di vita del prestito subordinato, del procedimento di ammortamento giornaliero, anziché quella annuale come regolamentato in precedenza.

Il Capitale di Classe I diminuisce principalmente per l'imputazione della perdita d'esercizio 2014.



Il raffronto tra il Patrimonio di Vigilanza - Fondi Propri e gli Assorbimenti Patrimoniali, derivanti dai rischi assunti, è rappresentato dalla seguente tabella:

**Patrimonio di Vigilanza e Assorbimenti patrimoniali**

importi in migliaia di euro	2014	2013	Variazione 2014/2013	Var. % 2014/2013
Rischio di credito e di controparte	77.897	84.071	-6.174	-7,3%
Rischio operativo	6.583	7.155	-572	-8,0%
Rischi di primo pilastro (I)	84.480	91.226	-6.746	-7,4%
Rischio di concentrazione	7.137	4.388	2.749	62,6%
Rischio di tasso d'interesse	498	4.696	-4.198	-89,4%
Rischi di secondo pilastro (II)	7.635	9.084	-1.449	-16,0%
Rischi complessivi	92.115	100.311	-8.195	-8,2%

Il combinato effetto della riduzione dei Fondi Propri e dei rischi di primo pilastro ha comportato un miglioramento dei seguenti indici di patrimonializzazione; infatti:

- il Common Equity Tier I Ratio (o CET1) è incrementato dal 12,33% al 12,71%;
- il Tier1 Ratio Rischi di I e II pilastro è aumentato dall'11,21% all'11,67%.

La riduzione dei rischi è quindi risultata più che proporzionale rispetto alla diminuzione dei Fondi Propri. Pertanto, pur in presenza di una perdita di esercizio e dell'abbattimento delle passività subordinate, la tenuta degli indici della Banca in relazione ai livelli minimi previsti dalla Vigilanza risulta essere più che garantita.

Invece, la riduzione del Total Capital Ratio (passato dal 17,46% al 13,65%) è dovuta unicamente all'abbattimento del Capitale di Secondo Livello computabile, reso comunque meno gravoso dalla già citata importante riduzione dei rischi.

## Coefficienti patrimoniali

	2014	2013	Var. % 2014/2013
Common Equity Tier I (minimo 4,5%)	12,72%	12,33%	0,39%
Tier I Ratio (minimo 5,5%)	12,72%	12,33%	0,39%
Total Risk Ratio Rischi di I pilastro (minimo 8,0%)	13,66%	17,49%	-3,83%
Tier I Ratio Rischi di I e II pilastro	11,67%	11,21%	0,46%
Total Risk Ratio Rischi di I e II pilastro	12,53%	15,90%	-3,37%

In aggiunta ai predetti indici patrimoniali, dal 2014 è stato introdotto un nuovo requisito patrimoniale denominato Capital Conservation Buffer (CCB). La determinazione dello stesso è ottenuta moltiplicando le attività (*Risk weighted assets*) di rischio di credito e di rischio operativo per una percentuale pari al 2,5%. La dotazione patrimoniale della Banca risulta rispettare ampiamente anche i limiti normativi relativi a questo nuovo requisito.

L'andamento degli indici è attentamente monitorato dal Consiglio di Amministrazione e dalla Direzione, attraverso la messa in atto di azioni volte alla mitigazione del rischio e al contenimento dell'assorbimento di patrimonio.

Si rinvia, in ogni caso, alla sezione F della Nota Integrativa per maggiori informazioni circa la composizione del Patrimonio e dei requisiti patrimoniali.

## 7. ALTRE INFORMAZIONI

### 7.1 Informazioni sulle ragioni delle determinazioni assunte con riguardo all'ammissione dei nuovi Soci ai sensi dell'art. 2528 del Codice Civile.

Il Consiglio di Amministrazione, in ossequio alle previsioni recate dall'articolo 2528 del Codice Civile, recepito dall'art. 8, comma quarto, dello Statuto Sociale, è chiamato ad illustrare nella relazione al bilancio le ragioni delle determinazioni assunte con riguardo all'ammissione di nuovi Soci.

In particolare,

premessi che

- il principio della "porta aperta" rappresenta uno dei cardini della cooperazione, come riconosciuto anche dalla recente riforma societaria;
- l'art. 35 del Testo Unico Bancario stabilisce che le BCC esercitano il credito prevalentemente a favore dei soci;
- le Istruzioni di Vigilanza di Banca d'Italia stabiliscono che le Banche di Credito Cooperativo *"possono prevedere nel proprio statuto limitazioni o riserve a favore di particolari categorie di soggetti tra i quali esse intendono acquisire i propri soci. In ogni caso le banche adottano politiche aziendali tali da favorire l'ampliamento della compagine sociale; di ciò tengono conto nella determinazione della somma che il socio deve versare oltre all'importo dell'azione (....)";*
- gli articoli 6 e 7 dello Statuto sociale, sulla base delle disposizioni dettate dal Testo Unico Bancario e dalle Istruzioni di Vigilanza di Banca d'Italia, determinano i requisiti di ammissibilità a socio e le limitazioni all'acquisto della qualità di socio;
- il Consiglio di Amministrazione, nel delineare le proprie linee strategiche ha espressamente dichiarato di voler perseguire l'incremento della base associativa;

si comunica che:

- a) alla data del 31 dicembre 2014 la compagine sociale era composta da 8.637 Soci, con un capitale sociale di euro 9.785.383;
- b) rispetto alla stessa data dell'anno precedente la compagine sociale è aumentata di 51 unità, con un incremento del capitale sociale di 938.573 euro (+ 10,6%);
- c) la misura del sovrapprezzo richiesto ai nuovi Soci è pari a € 0,25 per ogni azione sottoscritta in esecuzione della delibera assembleare del maggio 2014;
- d) nel corso dell'esercizio 2014 sono state accolte tutte le 341 domande di ammissione a Socio, per una quota di capitale sociale sottoscritta e versata pari a 659.881 euro, cui si aggiungono 547.755 euro di incrementi di quote da parte dei Soci in essere; i recessi e le esclusioni (complessivamente pari a 290 unità) hanno determinato un rimborso di capitale per 269.063 euro;
- e) in coerenza con gli obiettivi enunciati nel piano strategico e in relazione al doveroso rispetto del principio di prevalenza, di cui all'art. 35 del Testo Unico Bancario, i Soci ammessi nel corso dell'esercizio 2014 risultano così ripartiti per categoria economica di appartenenza e per provenienza geografica:

## Categoria economica dei Soci entrati nel 2014

Categoria	Entrati
Società	120
Lavoratori Dipendenti	75
Pensionati	25
Imprenditori individuali	20
Liberi Professionisti	20
Artigiani	17
Operaio	15
Studenti	14
Commerciante	13
Casalinga	9
Altre Professioni	7
Agricoltori	4
Lavoratori Autonomi	2
<b>Totale</b>	<b>341</b>

## Provenienza geografica dei Soci entrati nel 2014

Comune	Entrati
Brescia	39
Montichiari	27
Calcinato	23
Lonato Del Garda	21
Mazzano	19
Sirmione	16
Limone Sul Garda	16
Rezzato	14
Padenghe Sul Garda	13
Desenzano Del Garda	12
Tremosine Sul Garda	12
Castenedolo	11
Salo'	8
Toscolano-Maderno	8
Bedizzole	8
Nuvolera	8
San Felice Del Benaco	6
Altri Comuni	80
<b>Totale</b>	<b>341</b>

## Distribuzione dei Soci persone fisiche per sesso ed età entrati nel 2014

Classe d'età	Uomini	Donne	Totale
Fino a 25 anni	16	11	27
Da 26 a 35 anni	23	23	46
Da 36 a 45 anni	30	17	47
da 46 ai 65 anni	48	20	68
Oltre i 65 anni	16	17	33
<b>Totale</b>	<b>133</b>	<b>88</b>	<b>221</b>

## Composizione per tipologia dei Soci persone giuridiche entrate nel 2014

Categoria	Entrati
Srl	57
Snc (società di persone)	32
Sas (società di persone)	15
Spa	4
Cooperative	2
Società semplici (società di persone)	8
Enti	2
<b>Totale</b>	<b>120</b>

Analogamente si riepilogano di seguito le ripartizioni per categoria economica di appartenenza e per provenienza geografica dei Soci usciti nel corso del 2014:

## Categoria economica dei Soci usciti nel 2014

Categoria	Usciti
Società	73
Pensionati	58
Imprenditori individuali	49
Lavoratori Dipendenti	37
Altre Professioni	15
Liberi Professionisti	15
Artigiani	9
Agricoltori	7
Casalinga	7
Operaio	7
Commerciante	5
Studenti	5
Lavoratori Autonomi	3
<b>Totale</b>	<b>290</b>

## Provenienza geografica dei Soci usciti nel 2014

Comune	Usciti
Montichiari	42
Brescia	28
Calcinato	28
Desenzano Del Garda	19
Lonato Del Garda	16
Padenghe Sul Garda	16
Carpenedolo	14
Sirmione	10
Rezzato	9
Castenedolo	9
Mazzano	7
Toscolano-Maderno	6
Pozzolengo	6
Cellatica	5
Castiglione Delle Stiviere	5
Bedizzole	5
Calvagese Della Riviera	4
Altri Comuni	61
<b>Totale</b>	<b>290</b>

## Distribuzione dei Soci persone fisiche per sesso ed età usciti nel 2014

Classe d'età	Uomini	Donne	Totale
Fino a 25 anni	3	-	3
Da 26 a 35 anni	7	8	15
Da 36 a 45 anni	22	9	31
da 46 ai 65 anni	52	19	71
Oltre i 65 anni	81	16	97
<b>Totale</b>	<b>165</b>	<b>52</b>	<b>217</b>

## Composizione per tipologia dei Soci persone giuridiche uscite nel 2014

Categoria	Usciti
Srl	43
Snc (Società di persone)	21
Spa	5
Sas (Società di persone)	3
Cooperative	-
Società semplici (Società di persone)	-
Altre società iscritte al registro delle imprese	1
<b>Totale</b>	<b>73</b>



La compagine Sociale, al 31 dicembre 2014, per natura giuridica, classe di età e per territorio, risulta così ripartita:

Composizione per natura giuridica dei Soci 2014

Categoria	Soci
Persone Fisiche	7.193
Persone Giuridiche	1.444
<b>Totale</b>	<b>8.637</b>

Distribuzione dei Soci persone fisiche per sesso e per età in essere a fine 2014

Classe d'età	Uomini	Donne	Totale
Fino a 25 anni	96	70	166
Da 26 a 35 anni	459	334	793
Da 36 a 45 anni	713	387	1.100
da 46 ai 65 anni	1.875	823	2.698
Oltre i 65 anni	1.727	709	2.436
<b>Totale</b>	<b>4.870</b>	<b>2.323</b>	<b>7.193</b>

Composizione per tipologia delle persone giuridiche

Categoria	Entrati
Società di persone	679
Srl	630
SpA	60
Cooperative	44
Altro	31
<b>Totale</b>	<b>1.444</b>

## Distribuzione territoriale dei Soci (per filiale) 2014

Filiale	Persone Fisiche	Persone Giuridiche	Totale
<b>Montichiari (totale)</b>	<b>1.547</b>	<b>235</b>	<b>1.782</b>
Montichiari - sede	1.158	150	1.308
Montichiari - Centro Fiera	252	69	321
Montichiari - Novagli	137	16	153
<b>Calcinato (totale)</b>	<b>1.051</b>	<b>186</b>	<b>1.237</b>
Calcinato	660	125	785
Ponte S. Marco	211	50	261
Calcinatello	180	11	191
<b>Molinetto di Mazzano</b>	<b>488</b>	<b>122</b>	<b>610</b>
<b>Padenghe</b>	<b>532</b>	<b>73</b>	<b>605</b>
<b>Tremosine (totale)</b>	<b>499</b>	<b>27</b>	<b>526</b>
Vesio di Tremosine	293	19	312
Pieve di Tremosine	206	8	214
<b>ALTRE PIAZZE (totale)</b>	<b>3.076</b>	<b>801</b>	<b>3.877</b>
Brescia via Flli Lecchi	102	55	157
Brescia via Orzinuovi	97	48	145
Brescia Spedali Civili	56	15	71
Brescia Aldo Moro	37	7	44
Bussolengo	16	14	30
Carpenedolo	253	63	316
Carzago Riviera	11	9	20
Castenedolo	234	66	300
Castiglione delle Stiviere	73	17	90
Cellatica	96	29	125
Desenzano	216	49	265
Lazise	124	24	148
Limone	119	24	143
Lonato	329	51	380
Manerba del Garda	51	20	71
Nuvolera	141	33	174
Polpenazze	119	21	140
Raffa di Puegnago	261	62	323
Rezzato	158	59	217
San Felice del Benaco	41	1	42
Sirmione	279	102	381
Toscolano	263	32	295
<b>Totale</b>	<b>7.193</b>	<b>1.444</b>	<b>8.637</b>

Ai sensi dell'art. 90 della Direttiva 2013/36/UE, cd. CRD IV, l'indicatore relativo al rendimento delle attività (c.d. *Public Disclosure of return on Assets*), calcolato come rapporto tra gli utili/perdite netti/e e il totale di bilancio al 31 dicembre 2014, è pari allo 0,28%.

## **8. FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

Pur non avendo rilievo sui risultati di esercizio del 2014, si segnalano i seguenti fatti accaduti nei primi mesi del 2015, ritenuti meritevoli di citazione.

### **8.1 Capitale sociale**

Il capitale sociale aziendale al 30 marzo ha superato quota 10 milioni di euro, continuando nel positivo trend di crescita realizzato nell'anno appena trascorso.

### **8.2 Utile da negoziazione titoli**

L'utile da negoziazione in titoli, alla data di redazione della presente relazione, ha superato la ragguardevole cifra di 18 milioni di euro: tale risultato, di natura eccezionale, è stato conseguito cogliendo le occasioni che i mercati finanziari hanno offerto nel periodo, senza che ciò abbia assorbito risorse destinabili al finanziamento della clientela.

### **8.3 Rimborso di emissioni obbligazionarie**

Nel febbraio 2015 la Banca ha rimborsato, in quanto giunta a naturale scadenza, una emissione obbligazionaria di 75 milioni di euro, collocata nel febbraio 2012.

Nello stesso mese di febbraio la Banca ha rimborsato anticipatamente rispetto alla naturale scadenza (febbraio 2016) una seconda emissione obbligazionaria di 29 milioni di euro, sempre collocata nel febbraio 2012.

Queste due emissioni, grazie alla garanzia rilasciata dallo Stato Italiano, avevano a suo tempo consentito alla Banca di accedere al finanziamento LTRO della BCE per circa 94 milioni di euro. Questo finanziamento è stato anch'esso puntualmente rimborsato.

### **8.4 Ispezione Banca d'Italia**

Lo scorso 30 gennaio 2015 è terminata la periodica ispezione di Banca d'Italia iniziata il 10 novembre 2014, che fa seguito a quella del 2011. L'occasione di verifica ha consentito un proficuo confronto con gli Ispettori della Vigilanza, i cui suggerimenti e stimoli, contenuti nel verbale ispettivo consegnato il 3 marzo 2015, sono stati raccolti dal Consiglio di Amministrazione e dalla Direzione.

## 9. INFORMATIVA SULLE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

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

Ai sensi della disciplina prudenziale in materia di attività di rischio e conflitti d’interesse nei confronti di soggetti collegati, si evidenzia che nel corso del 2014 sono state effettuate 34 operazioni verso soggetti collegati (diverse dalle operazioni di “importo esiguo” ai sensi delle disposizioni di riferimento e dei parametri definiti dalla Banca) per un ammontare complessivo di 4,3 milioni di euro.

Nell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 sono state effettuate tre operazioni di “maggiore rilevanza” per un ammontare complessivo di 500 mila euro, tutte riconducibili ad una unica transazione. Le operazioni si riferiscono al parziale rimborso di un’esposizione a sofferenza, eseguito da parte di un garante, e alla contemporanea acquisizione di una garanzia pignorizia volontaria in luogo di una garanzia fideiussoria. Tale acquisizione ha consentito alla Banca di tutelare maggiormente il credito vantato.

Non sono state compiute operazioni con soggetti collegati, di “maggiore rilevanza” ai sensi della normativa di riferimento e dei criteri adottati nell’ambito delle politiche assunte, sulle quali la Commissione per le operazioni con soggetti collegati e/o il Collegio Sindacale abbiano reso parere negativo o formulato rilievi.

## 10. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Signori Soci,

l'attività della nostra Banca continuerà a svilupparsi nel prossimo futuro ponendo costante attenzione al giusto equilibrio tra rischi e patrimonio, tra la capacità di raccogliere risparmio e concedere credito, tra la redditività di finanziamenti e servizi e il costo per garantirli.

Le linee strategiche della Banca per far fronte alle prospettive di persistente difficoltà del contesto economico e finanziario si focalizzano su alcuni aspetti essenziali:

- la redditività e l'autofinanziamento;
- la copertura del credito anomalo;
- il governo dei rischi;
- l'innovazione di prodotto e servizio;
- l'introduzione di nuove e più moderne forme di declinazione dell'identità;
- la presenza territoriale e la razionalizzazione della stessa;
- l'efficienza operativa e la riduzione dei costi.

Per ciascuno di questi aspetti, la Banca ha definito e avviato attività volte a raggiungere gli obiettivi fissati per l'esercizio 2015; nel frattempo, ha anche costituito uno specifico "cantiere di lavoro" con lo scopo di identificare le linee guida volte a declinare i possibili indirizzi strategici che il Consiglio di Amministrazione, eletto dall'Assemblea dei Soci per il prossimo mandato, sarà chiamato a definire nel Piano Strategico del triennio 2016/2018.

Con riferimento al 2015 le previsioni formulate nella gestione aziendale indicano:

- una crescita, seppur contenuta, della raccolta diretta, il cui costo continuerà nel percorso di progressiva riduzione, in linea con le indicazioni del mercato;
- una crescita, prudente, dei crediti alla clientela, principalmente incentrata sul progressivo impiego verso le PMI e le famiglie consumatrici dei fondi messi a disposizione dalla BCE (operazione TLTRO). Anche la redditività dei crediti continuerà a diminuire in modo strettamente correlato alla dinamica del costo della raccolta;
- un miglioramento della redditività dei servizi offerti alla clientela, grazie all'ampliamento della gamma d'offerta e alla riduzione delle commissioni passive riconosciute alle banche corrispondenti;
- una minor redditività della liquidità e degli investimenti in titoli, in ragione della sensibile riduzione dei rendimenti offerti dai mercati finanziari e nonostante l'apprezzabile utile da negoziazione già conseguito. Infatti, non vi sono elementi tali per poter prevedere con ragionevole certezza il raggiungimento del risultato del 2014;
- il margine di interesse in leggero miglioramento, grazie alle dinamiche indicate ai punti precedenti;
- il margine di intermediazione in flessione, per il minor apporto degli utili da negoziazione di titoli;
- una ulteriore riduzione dei costi operativi;
- una tenuta degli indici patrimoniali;
- infine, un peso ancora rilevante delle rettifiche di valore sui crediti, che continueranno a costituire la voce fondamentale per la determinazione del risultato netto d'esercizio. Saranno elementi essenziali per la quantificazione delle rettifiche, la dinamica del credito deteriorato nel suo complesso e l'esito:
  - o delle attività ordinarie di recupero delle esposizioni a sofferenza (specie per quanto riguarda la realizzazione delle garanzie immobiliari);
  - o di possibili operazioni di cessione di crediti a sofferenza.

L'evoluzione della gestione della nostra Banca non potrà prescindere dall'esito del progetto di autoriforma riguardante il Credito Cooperativo al vaglio delle Autorità, sia per gli assestamenti che coinvolgeranno le strutture di rappresentanza e di secondo livello, sia per i possibili riflessi che tali assestamenti comporteranno per le BCC distribuite sul territorio, senza escludere l'opportunità di valutazioni sul tema delle aggregazioni.

## 11. CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE

Cari Soci,

Vi abbiamo proposto un'analisi puntuale di quanto realizzato nel corso dell'esercizio 2014, di come le progettualità si siano declinate e quali siano stati i risultati raggiunti.

Nella parte introduttiva della relazione sono state indicate tre parole, che descrivono la nostra visione del prossimo futuro:

- *rinnovamento;*
- *rafforzamento;*
- *razionalizzazione.*

**Rinnovamento.** Serve **aprire la governance in senso generazionale e di genere**, perché siano inseriti, prima nella compagine sociale e poi nel governo della nostra Banca sempre più giovani e sempre più donne in possesso di una professionalità fondata sui valori cooperativi. In tal senso, segnaliamo anche che, come deliberato dall'Assemblea dei Soci del 18 maggio 2014, il numero totale degli amministratori per il prossimo mandato passa da 15 a 11. Inoltre, il Consiglio uscente propone all'approvazione di questa Assemblea una lista di candidati che prevede l'aumento delle donne (che passerebbero da due a tre, su un totale di 11 amministratori) e la diminuzione dell'età media che passerebbe da 53 a 48 anni.

Va rinnovata, anche e soprattutto, la capacità di servizio della Banca ai Soci e al territorio, **rivisitando l'offerta complessiva rispetto alle esigenze delle persone** lungo tutto l'arco della vita e **delle imprese**. Per realizzare questo progetto la Banca:

- nel mese di dicembre, ha aderito all'operazione Bce TLTRO percependo un finanziamento complessivo di 72 milioni di euro, che destinerà integralmente per erogare credito alle PMI e alle famiglie;
- per il 2015, ha rinnovato l'offerta di mutui per l'acquisto e la ristrutturazione della prima casa, migliorando le condizioni economiche sia in termini di tasso di interesse che di durata;
- nel corso 2015 sarà avviato il progetto di "consulenza avanzata", inteso come nuova modalità di relazione con Soci e clienti per una più efficace gestione del risparmio;
- grazie allo stimolo e alla collaborazione della Consulta Soci giovani, ha ideato un progetto volto a finanziare e sostenere la nascita di "Start up" di giovani imprenditori;
- ha realizzato forme di intervento più moderne ed efficienti, in aggiunta alla classica beneficenza, a sostegno delle necessità di enti che operano nel nostro territorio per finalità sociali. Sono stati emessi due Prestiti obbligazionari a finalità sociale, con devoluzione dello 0,50% del sottoscritto a favore di Scuole materne e di Case di riposo.

**Rafforzamento.** La seconda azione è quella del **rafforzamento** per affrontare la complessità del fare banca oggi, soprattutto sul piano organizzativo, con le risorse e i mezzi a disposizione. Questo potrebbe comportare anche la scelta dell'aggregazione, che, in certe situazioni, si presenta come una misura utile a garantire la sostenibilità e rilanciare la competitività.

La crescita dimensionale non è di per sé un toccasana né un rischio assoluto. Dipende. La dimensione adeguata è quella che consente alla BCC in modo coerente, competitivo e conforme di rispondere alle mutate esigenze di Soci e clienti e, nel contempo, rafforzare costantemente il livello di patrimonializzazione.

All'inizio di quest'anno, con il Decreto Legge 24 gennaio 2015 n. 3, convertito in legge a fine marzo, il Governo è intervenuto riformando profondamente il settore delle banche cooperative. In particolare, è stato previsto per le Banche Popolari con attivi sopra gli 8 miliardi l'obbligo di trasformazione, nell'arco di 18 mesi, in SpA con conseguente abolizione del voto capitaro.

Le Banche di Credito Cooperativo non sono state toccate da quel provvedimento, ma un progetto di riforma riguardante le BCC, all'insegna dell'integrazione, è oggetto di attenzione delle Autorità italiane ed europee.

Il Credito Cooperativo è al lavoro da tempo per riformare la propria struttura organizzativa con concreti risultati. Oggi, con l'entrata in vigore dell'Unione Bancaria (1 gennaio 2014) e della Vigilanza Unica accentrata (4 novembre 2014) è evidente la necessità di procedere con determinazione e tempestività nell'attuazione di cambiamenti che ne

rafforzino la sostenibilità nel tempo e rispondano alle nuove esigenze di conformità normativa. Solo tali cambiamenti garantiranno lo sviluppo di una formula originale e preziosa d'intermediazione al servizio delle comunità. Si tratta di un progetto di autoriforma in linea con le peculiarità mutualistiche e di vitale indipendenza del Credito Cooperativo italiano, che tiene conto di obiettivi e vincoli espressi chiaramente dalle Autorità.

*Razionalizzazione.* La nostra Banca presenta anche **l'esigenza di una razionalizzazione**, sul piano del presidio territoriale, sul piano organizzativo e sul piano dei costi. E' avviata un'attenta verifica della redditività delle filiali per valutarne la sostenibilità. A partire dall'anno 2012, è stata introdotta la chiusura pomeridiana, per il servizio di cassa, di cinque filiali (Brescia via Lechi, Calcinatello, Polpenazze, San Felice e Manerba), mentre nel 2014 si è proceduto alla chiusura pomeridiana dello sportello di Carzago di Calvagese.

Lo sviluppo della cultura digitale potrà giocare un ruolo propulsivo per la BCC: il digitale non sostituisce attività e canali, ma li reinterpreta, modernizzando la modalità di realizzare la "banca di relazione", soprattutto, ma non solo, verso i giovani. E' di queste settimane la messa a disposizione del nuovo sito internet della Banca.

Guardando al futuro, con l'attenzione alle questioni che in questa relazione abbiamo rappresentato, ci interroghiamo su quale sarà il volto delle BCC e della nostra BCC nei prossimi anni.

Quanto dipenderà da noi e quanto sarà invece imposto in modo non negoziabile dalle Autorità che non sono più solo e prevalentemente italiane?

È questo un tema centrale per il futuro del Credito Cooperativo.

Da un lato, se il contesto regolamentare in cui tutte le banche operano è profondamente mutato – sono cambiati gli attori della Vigilanza e le procedure, basti citare l'introduzione della nuova e insidiosa regola del *bail in* – non sembra essere modificato il contesto all'origine della crisi: l'89% delle transazioni finanziarie nel mondo continua, infatti, ancora a concentrarsi sugli strumenti derivati. Inoltre, i criteri della supervisione sembrano penalizzare le banche che investono nel credito all'economia reale piuttosto che in attività finanziarie. Ne abbiamo avuto un saggio anche nell'esercizio della "valutazione approfondita" sulle 130 banche continentali a rilevanza sistemica i cui criteri hanno penalizzato la banca commerciale vocata al credito all'economia rispetto alla banca di investimento che indirizza i propri attivi prevalentemente sul *trading*.

Nonostante ciò, il Credito Cooperativo ha superato brillantemente l'esame. Iccrea Holding – tra le 15 banche valutate dalla BCE in Italia – ha ottenuto un giudizio positivo sia con riferimento all'analisi della qualità degli attivi, sia nell'esercizio di stress, basato su uno scenario che la stessa Banca d'Italia ha definito "estremo".

Il compiacimento per questo risultato di cui va dato merito alla nostra Holding – e che si riverbera, anche in termini reputazionali, su tutte le Banche di Credito Cooperativo socie (che di questo risultato sono ovviamente parte) – va interpretato anche come "tonico" per la nostra fiducia e la nostra volontà di continuare ad operare con efficacia ed efficienza nel nuovo scenario dell'Unione Bancaria.

E' di tutta evidenza, infatti, che l'economia dei nostri territori ha ancora bisogno, e sempre più bisogno, di Credito Cooperativo. Perché sono un presente e un futuro, l'esigenza di nuovo welfare, di nuova occupazione, di un nuovo modo di fare impresa e di fare credito.

Siamo ben coscienti dei cambiamenti che le BCC ed il loro sistema dovranno attuare.

Occorre un presidio più razionale ed efficace del territorio, eliminando ridondanze e inefficienze. C'è necessità di relazioni con la clientela capaci di valorizzare meglio l'informazione e attente a fornire soluzioni in una logica di artigianato industrializzato.

Occorre una filiera del Credito Cooperativo più integrata e razionalizzata, evitando duplicazioni e dispersione di energie e risorse, a livello locale e nazionale.

La mutualità, che significa relazione di lungo periodo e di reciprocità con le comunità locali, deve essere tutelata e valorizzata. Per tutti noi questo è un impegno importante.

Con la nostra attività all'interno dei territori, continueremo ad essere una risorsa, in termini oggettivi, di operatività, ma anche in termini soggettivi. Il nostro Report Integrato dimostra che la nostra impronta è positiva. Avere banche di diversa dimensione e attive in segmenti diversi del mercato bancario, piuttosto che poche singole super banche sovranazionali capaci, da sole, di avere impatti sui bilanci pubblici di un'intera area monetaria, rappresenta un vantaggio, sia per i regolatori sia per i cittadini.



Sappiamo che è nel presente che si costruisce il futuro. Sta dunque a noi mettere insieme consapevolezza, visione, passione e tecnica. Per noi la sfida nella sfida è questa: modernizzare senza perdere cura e attenzione per i soci e le comunità locali; ma c'è bisogno anche di un quadro regolamentare e di supervisione coerente, che ci consenta di essere quello che la nostra identità afferma le BCC debbano essere.

Il bilancio che testé vi è stato rappresentato, conclude un triennio di intenso lavoro per questo Consiglio di Amministrazione.

Quest'anno, poi, il prossimo ottobre, per la nostra Banca ricorrono i 120 anni dalla data di fondazione. Una lunga storia che mostra, nel dispiegarsi di quanto realizzato attraverso tre secoli, le ragioni profonde dei valori del Credito Cooperativo e del nostro essere qui oggi. Con il coraggio delle scelte intraprese e con la consapevolezza che l'impegno e la passione posti in ogni tentativo e in ogni obiettivo raggiunti sono essi stessi un progresso.

Signori Soci,

prima di concludere, come di consueto, desideriamo manifestare la nostra riconoscenza a tutti coloro che hanno contribuito a vario titolo alla nostra attività tra cui, in particolare desideriamo ricordare:

- Banca d'Italia, nella persona dell'ex Direttore della Filiale di Brescia dott. Massimiliano Marzano e del nuovo Direttore dott. Maurizio Rocca;
- gli Organismi regionali e nazionali del nostro movimento, che assolvono un ruolo prezioso e insostituibile per l'attività della nostra Banca;
- il Collegio Sindacale che, sempre presente alle riunioni di Consiglio e Comitato Esecutivo, ha assolto il proprio ruolo con grande senso di responsabilità;
- le Consulte dei Soci che, durante l'anno, hanno dimostrato interesse, fornito spunti di riflessione e testimonianza di coinvolgimento e partecipazione, garantendo costante collegamento e presidio con il territorio di operatività;
- la Direzione Generale per la dedizione e il contributo professionale apportato alla gestione della Banca;
- tutto il Personale, che ha mantenuto un costante impegno e, attraverso la propria capacità ed efficienza, ha contribuito a tradurre in risultati le indicazioni strategiche individuate dal Consiglio di Amministrazione;
- Garda Vita che, offrendo numerose iniziative ai nostri Soci e ai nostri clienti, ha saputo sviluppare una collaborazione sinergica con l'attività più propriamente bancaria;
- i clienti, le associazioni, gli enti pubblici che, scegliendoci come interlocutori di riferimento, lavorano quotidianamente con noi.

Un ringraziamento particolare è rivolto a tutti i Soci della nostra Banca che, lavorando quotidianamente al nostro fianco, dimostrano la loro fiducia, componente essenziale per una Banca di Credito Cooperativo con natura mutualistica e locale.

Infine, formuliamo un sentito augurio di buon lavoro al nuovo Consiglio di Amministrazione che assumerà il mandato per il prossimo triennio.

## 12. PROGETTO DI COPERTURA DELLA PERDITA DI ESERCIZIO

La perdita di esercizio ammonta a 5.537.324,56 euro.

Si propone all'Assemblea di procedere alla copertura della perdita di esercizio con l'utilizzo delle seguenti Riserve:

- |   |                          |
|---|--------------------------|
| - <b>Riserve derivanti da Sovraprezzo azioni o quote:</b> | <b>37.627,75 euro</b>    |
| - <b>Riserva legale</b>                                   | <b>5.499.696,81 euro</b> |

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

Il Consiglio di Amministrazione

## Relazione del Collegio Sindacale

ai sensi dell'Art. 2429 del Codice Civile

*Signori Soci,*

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

Il progetto di bilancio, che è composto di sei distinti documenti: lo stato patrimoniale, il conto economico, il prospetto delle variazioni di patrimonio netto, il prospetto della redditività complessiva, il rendiconto finanziario e la nota integrativa, è stato sottoposto alla revisione legale dei conti dalla Società Deloitte & Touche S.p.A. e può essere riassunto nelle seguenti risultanze:

Stato patrimoniale	
<b>Attivo</b>	<b>1.945.012.079</b>
<b>Passivo e Patrimonio netto</b>	<b>1.950.549.403</b>
<b>Perdita d'esercizio</b>	<b>-5.537.324</b>

Conto economico	
<b>Perdita dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 250)</b>	<b>-7.557.968</b>
<b>Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente (voce 260)</b>	<b>2.020.643</b>
<b>Perdita dell'esercizio (voce 290)</b>	<b>-5.537.324</b>

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

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

Sul bilancio nel suo complesso è stato rilasciato un giudizio senza rilievi dalla Società di revisione legale dei conti Deloitte & Touche S.p.A., che ha emesso, ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. n. 39/2010, una relazione in data 14 aprile 2015 per la funzione di revisione legale dei conti. Detta relazione evidenzia che il bilancio d'esercizio è stato redatto in base ai principi contabili internazionali IAS/IFRS ed è stato predisposto sulla base delle istruzioni emanate dalla Banca d'Italia con la Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 (3° agg.to del 22/12/2014).

Nel corso delle verifiche eseguite il Collegio Sindacale ha proceduto anche ad incontri periodici con la Società incaricata della revisione legale dei conti, prendendo così atto del lavoro svolto dalla medesima e procedendo allo scambio reciproco di informazioni nel rispetto dell'art. 2409-septies del cod. civ..

Per quanto concerne le voci del bilancio presentato alla Vostra attenzione il Collegio Sindacale ha effettuato i controlli necessari per poter formulare le conseguenti osservazioni, così come richiesto dai principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

Tali controlli hanno interessato, in particolare, i principi di redazione e i criteri di valutazione, con attenzione specifica al tema degli accantonamenti, adottati dagli amministratori e l'osservanza del principio di prudenza.

Il nostro esame è stato svolto secondo i richiamati principi di comportamento del Collegio Sindacale e, in conformità a tali principi, abbiamo fatto riferimento alle norme che disciplinano il bilancio di esercizio, con riferimento: alle disposizioni generali del codice civile e dei predetti principi contabili internazionali IAS/IFRS, emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB); ai relativi documenti interpretativi emanati dall'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), omologati dalla Commissione Europea ed in vigore alla data di riferimento del bilancio; al Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements ("quadro sistematico per la preparazione e presentazione del bilancio") emanato dallo IASB, con particolare riguardo al principio fondamentale della prevalenza della sostanza sulla forma, nonché al concetto della rilevanza e della significatività dell'informazione;

alle istruzioni contenute nella citata Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 ("Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione"); ai documenti sull'applicazione degli IFRS in Italia predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.), nonché alle informazioni richieste e delle precisazioni inviate dalla Banca d'Italia.

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

Il Collegio Sindacale ha poi esaminato la Relazione sull'indipendenza del revisore legale dei conti di cui all'art. 17 del D.Lgs 39/2010, rilasciata dalla Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. in data 14 aprile 2015, che non evidenzia situazioni che ne abbiano compromesso l'indipendenza o cause di incompatibilità, ai sensi degli articoli 10 e 17 dello stesso decreto e delle relative disposizioni di attuazione.

Infine il Collegio ha esaminato la Relazione di cui all'art. 19 del D.Lgs 39/2010, rilasciata dalla Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. in data 14 aprile 2015, da cui si evince l'assenza di carenze significative del sistema di controllo interno inerente al processo di informativa finanziaria.

Nel corso dell'esercizio 2014 abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo ed abbiamo operato n° 70 verifiche, sia collegiali che individuali.

Nei riscontri e nelle verifiche sindacali ci siamo avvalsi, ove necessario, delle strutture e delle funzioni di controllo interne, dell'ufficio contabilità generale ed abbiamo ricevuto adeguati flussi informativi; il nostro esame è stato svolto secondo i richiamati principi di comportamento del Collegio Sindacale.

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

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

Dalla nostra attività di controllo e verifica non sono emersi fatti significativi tali da richiedere la segnalazione alla Banca d'Italia.

Vi evidenziamo, infine, che non sono pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile o esposti di altra natura.

Il Collegio Sindacale, in ottemperanza alle disposizioni di cui all'art. 2 Legge n. 59/1992 e dell'art. 2545 cod. civ., comunica di condividere i criteri seguiti dal Consiglio di Amministrazione nella gestione sociale per il conseguimento degli scopi mutualistici in conformità col carattere cooperativo della Banca e dettagliati nella relazione sulla gestione presentata dagli stessi Amministratori.

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

Montichiari, 15 aprile 2015

I Sindaci

## Relazione della Società di Revisione



Deloitte & Touche S.p.A.  
Via Tortona, 25  
20144 Milano  
Italia  
Tel: +39 02 83322111  
Fax: +39 02 83322112  
www.deloitte.it

### RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DEGLI ARTT. 14 E 16 DEL D.LGS. 27.1.2010, N. 39

**Ai Soci della  
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO COLLI MORENICI DEL GARDA S.C.**

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa, della Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda S.C. chiuso al 31 dicembre 2014. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005, compete agli Amministratori della Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda S.C.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.  
  
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 14 aprile 2014.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda S.C. al 31 dicembre 2014 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa della Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda S.C. per l'esercizio chiuso a tale data.

Milano Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova  
Palermo Roma Torino Trento Verona Venezia

Deloitte & Touche S.p.A. - Via Tortona, 25 - 20144 Milano - Capitale Sociale Euro 10.000.000,00 i.v.  
Codice Fiscale/Registo delle Imprese Milanesi n. 02039560208 - R.E.A. Milano n. 12022/01  
Autore IAB n. 02049520208

Member of Deloitte Touche Bohnet & Lenzani

4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti compete agli Amministratori della Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda S.C.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda S.C. al 31 dicembre 2014.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A



Ezio Bonatto  
Socio

Milano, 14 aprile 2015

## Il Bilancio 2014

### Stato Patrimoniale - Attivo

Voci dell'Attivo	31.12.2014	31.12.2013
10. Cassa e disponibilità liquide	5.436.276	5.230.086
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	663.888.257	626.597.375
60. Crediti verso banche	146.677.821	57.670.506
70. Crediti verso clientela	1.062.080.091	1.162.738.842
80. Derivati di copertura	379.811	1.046.643
110. Attività materiali	23.800.414	24.926.386
120. Attività immateriali	5.437	9.345
130. Attività fiscali	31.461.087	24.404.713
a) correnti	1.285.391	1.938.347
b) anticipate	30.175.696	22.466.366
di cui:		
- alla L. 214/2011	28.553.455	21.494.989
140. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	1.180.939	223.584
150. Altre attività	10.101.946	12.358.742
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>1.945.012.079</b>	<b>1.915.206.222</b>

### Stato Patrimoniale - Passivo

Voci del Passivo e del Patrimonio Netto	31.12.2014	31.12.2013
10. Debiti verso banche	462.394.222	444.835.034
20. Debiti verso clientela	699.109.859	623.363.778
30. Titoli in circolazione	605.710.004	663.803.864
80. Passività fiscali	5.507.737	433.077
a) correnti	4.725.376	4.517
b) differite	782.361	428.561
100. Altre passività	30.562.056	37.406.118
110. Trattamento di fine rapporto del personale	4.679.900	4.176.059
120. Fondi per rischi e oneri:	1.087.307	667.287
b) altri fondi	1.087.307	667.287
130. Riserve da valutazione	(845.759)	(846.872)
160. Riserve	132.521.066	149.332.496
170. Sovrapprezzi di emissione	37.628	63.614
180. Capitale	9.785.383	8.846.810
200. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	(5.537.324)	(16.875.044)
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>1.945.012.079</b>	<b>1.915.206.222</b>

## Conto Economico

Voci		31.12.2014	31.12.2013
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	54.947.717	62.958.921
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(27.574.539)	(30.099.434)
<b>30.</b>	<b>Margine di interesse</b>	<b>27.373.178</b>	<b>32.859.486</b>
40.	Commissioni attive	11.069.066	11.401.636
50.	Commissioni passive	(2.604.655)	(2.681.203)
<b>60.</b>	<b>Commissioni nette</b>	<b>8.464.411</b>	<b>8.720.433</b>
70.	Dividendi e proventi simili	34.910	160.369
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	146.397	48.438
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	(48.663)	(143.095)
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	26.800.958	8.477.485
	a) crediti	17	299.737
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	27.086.259	8.290.511
	d) passività finanziarie	(285.317)	(112.764)
<b>120.</b>	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>62.771.191</b>	<b>50.123.116</b>
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(39.921.356)	(42.883.043)
	a) crediti	(39.295.147)	(42.600.363)
	d) altre operazioni finanziarie	(626.210)	(282.680)
<b>140.</b>	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>22.849.835</b>	<b>7.240.074</b>
150.	Spese amministrative:	(31.776.081)	(32.077.539)
	a) spese per il personale	(17.801.325)	(18.414.790)
	b) altre spese amministrative	(13.974.756)	(13.662.749)
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(346.700)	(304.349)
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.424.520)	(1.483.614)
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(7.812)	(11.206)
190.	Altri oneri/proventi di gestione	3.162.670	3.271.305
<b>200.</b>	<b>Costi operativi</b>	<b>(30.392.443)</b>	<b>(30.605.404)</b>
240.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(15.360)	86
<b>250.</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(7.557.968)</b>	<b>(23.365.244)</b>
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	2.020.643	6.490.200
<b>270.</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>(5.537.324)</b>	<b>(16.875.044)</b>
<b>290.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>(5.537.324)</b>	<b>(16.875.044)</b>

Le voci 190 (Altri oneri/Proventi di gestione) e 130d) (Rettifiche/riprese di valore nette per altre operazioni finanziarie) relative ai dati comparativi al 31 dicembre 2013 risultano essere diverse rispetto al bilancio pubblicato, per effetto della riconduzione degli oneri relativi agli interventi Fondo Garanzia Depositanti nella voce 130.d).



## Prospetto della Redditività Complessiva

Voci	31.12.2014	31.12.2013
<b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>(5.537.324)</b>	<b>(16.875.044)</b>
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>		
40. Piani a benefici definiti	(584.834)	(36.953)
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>		
100. Attività finanziarie disponibili per la vendita	585.947	1.562.209
<b>130. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>1.113</b>	<b>1.525.256</b>
<b>140. Redditività complessiva (Voce 10+130)</b>	<b>(5.536.211)</b>	<b>(15.349.788)</b>

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

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

## Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto - Esercizio 2014

	Variazioni dell'esercizio										Patrimonio Netto al 31.12.2014						
	Allocazione risultato esercizio precedente		Modifica saldi apertura	Esistenze al 31.12.2013	Esistenze al 01.01.2014	Operazioni sul patrimonio netto						Redditi complessivi esercizio 31.12.2014					
	Riserve	Dividendi e altre destinazioni				Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Acconti su dividendi	Distribuzione straordinaria dividendi			Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
<b>Capitale:</b>				<b>8.846.810</b>					<b>938.573</b>							<b>9.785.383</b>	
a) azioni ordinarie			8.846.810	8.846.810					938.573							9.785.383	
b) altre azioni																	
<b>Sovrapprezzi di emissione</b>			<b>63.614</b>	<b>63.614</b>					<b>37.628</b>							<b>37.628</b>	
<b>Riserve:</b>			<b>149.332.496</b>	<b>149.332.496</b>												<b>132.521.066</b>	
a) di utili		151.146.048	151.146.048	151.146.048												134.334.618	
b) altre		(1.813.552)	(1.813.552)	(1.813.552)												(1.813.552)	
<b>Riserve da valutazione</b>		<b>(846.872)</b>	<b>(846.872)</b>	<b>(846.872)</b>												<b>(845.759)</b>	
Strumenti di capitale																	
Azioni proprie																	
Utile (Perdita) di esercizio		(16.875.044)	(16.875.044)	(16.875.044)	16.875.044											(5.537.324)	
Patrimonio netto	140.521.004	140.521.004	140.521.004	140.521.004	16.875.044	(16.875.044)	976.201									(5.536.211)	135.960.994

## Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto - Esercizio 2013

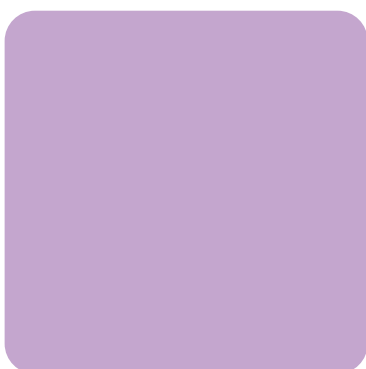
	Esistenze al 31.12.2012	Modifica saldi apertura	Esistenze all' 01.01.2013	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio Netto al 31.12.2013	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto							Reddittività complessiva esercizio 31.12.2013
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Acconti su dividendi	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni		
<b>Capitale:</b>	7.306.710		7.306.710			1.540.100								8.846.810
a) azioni ordinarie	7.306.710		7.306.710			1.540.100								8.846.810
b) altre azioni														
Sovrapprezzi di emissione	3.050.560		3.050.560			63.614		(3.050.560)						63.614
<b>Riserve:</b>	138.107.085		138.107.085	15.550.693		(4.325.282)								149.332.496
a) di utili	139.920.637		139.920.637	15.550.693		(4.325.282)								151.146.048
b) altre	(1.813.552)		(1.813.552)											(1.813.552)
Riserve da valutazione	4.574.836		4.574.836			(6.946.964)							1.525.256	(846.872)
Strumenti di capitale														
Azioni proprie														
Utile (Perdita) di esercizio	1.100.573		1.100.573	(1.067.556)	(33.017)								(16.875.044)	(16.875.044)
<b>Patrimonio netto</b>	154.139.764		154.139.764	14.483.137	(33.017)	(14.322.806)	1.603.714						(15.349.788)	140.521.004

**Rendiconto finanziario - metodo indiretto**

Importi in unità di euro	importo	
	31.12.2014	31.12.2013
<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>		
<b>1. Gestione</b>	<b>36.531.119</b>	<b>9.169.017</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	(5.537.324)	(16.875.044)
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+)		
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)		1.456.623
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	41.662.166	37.178.655
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	1.432.333	1.483.614
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	477.830	(1.371.583)
- imposte e tasse non liquidate (+)	(1.981.714)	(12.710.261)
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
- altri aggiustamenti (+/-)	477.828	7.013
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(65.870.432)</b>	<b>(222.694.496)</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione		
- attività finanziarie valutate al fair value		
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(39.287.110)	(348.191.697)
- crediti verso banche: a vista	(89.042.225)	(8.039.535)
- crediti verso banche: altri crediti		40.071.336
- crediti verso clientela	58.996.585	86.410.512
- altre attività	3.462.318	7.054.888
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>28.836.844</b>	<b>211.451.057</b>
- debiti verso banche: a vista	17.559.189	275.489.370
- debiti verso banche: altri debiti		
- debiti verso clientela	75.746.081	13.153.712
- titoli in circolazione	(58.093.860)	(92.174.577)
- passività finanziarie di negoziazione		
- passività finanziarie valutate al fair value		
- altre passività	(6.374.565)	14.982.552
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>(502.469)</b>	<b>(2.074.421)</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>50.307</b>	<b>160.369</b>
- vendite di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni	34.910	160.369
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- vendite di attività materiali	15.397	
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami d'azienda		
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(317.849)</b>	<b>(575.985)</b>
- acquisti di partecipazioni	0	0
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0
- acquisti di attività materiali	(313.945)	(575.985)
- acquisti di attività immateriali	( 3.904)	0
- acquisti di rami d'azienda	0	0
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(267.542)</b>	<b>(415.616)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	976.201	1.540.100
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
- distribuzione dividendi e altre finalità		
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>976.201</b>	<b>1.540.100</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>206.190</b>	<b>(949.938)</b>

## RICONCILIAZIONE

Voci di bilancio	Importo	
	31.12.2014	31.12.2013
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	5.230.086	6.180.024
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	206.190	(949.938)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	5.436.276	5.230.086



## NOTA INTEGRATIVA

	pag.
PARTE A - Politiche contabili	104
A.1 – Parte generale	105
A.2 – Parte relativa alle principali voci di bilancio	108
PARTE B - Informazioni sullo stato patrimoniale	136
Attivo	137
Passivo	154
PARTE C - Informazioni sul conto economico	165
PARTE D - Redditività complessiva	181
PARTE E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura	183
PARTE F - Informazioni sul patrimonio	244
PARTE G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda	254
PARTE H - Operazioni con parti correlate	256
PARTE I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	259
PARTE L - Informativa di settore	259

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

# NOTA INTEGRATIVA

## PARTE A Politiche contabili

## A1 - PARTE GENERALE

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

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

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

Oltre alle istruzioni contenute nella Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" 3° Aggiornamento del 22 dicembre 2014, si è tenuto conto, sul piano interpretativo, dei documenti sull'applicazione degli IAS/IFRS in Italia predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

### Sezione 2 - Principi generali di redazione

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

I conti in bilancio trovano corrispondenza nella contabilità aziendale.

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

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

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

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

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

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

### Informazioni sulla continuità aziendale

Per quanto concerne la prospettiva della continuità aziendale si segnala che, nel rispetto delle indicazioni fornite nell'ambito del Documento n. 2 del 6 febbraio 2009 "Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulla continuità



aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo di stime." emanato congiuntamente da Banca d'Italia, Consob e Isvap, la Banca ha la ragionevole aspettativa di continuare con la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile ed ha, pertanto, redatto il bilancio nel presupposto della continuità aziendale.

Le incertezze conseguenti all'attuale contesto economico, ancorché abbiano generato significativi impatti sul bilancio, non generano dubbi sul citato presupposto della continuità aziendale.

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

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

Nel periodo di tempo intercorrente tra la data di riferimento del bilancio e la sua approvazione da parte del Consiglio di amministrazione, avvenuta il 31 marzo 2015, non sono intervenuti fatti che comportino una modifica dei dati approvati in tale sede, né si sono verificati fatti di rilevanza tale da richiedere una integrazione all'informativa fornita.

### Sezione 4 - Altri aspetti

Il bilancio della Banca è sottoposto alla revisione legale della Società Deloitte & Touche S.p.A. alla quale è stato conferito l'incarico per il novennio 2011/2019, in esecuzione della delibera assembleare del 10 aprile 2011.

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

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

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

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

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

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

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

Per la predisposizione del bilancio sono stati adottati i medesimi principi e metodi contabili utilizzati per la redazione del medesimo documento al 31 dicembre 2013, a cui si fa rinvio per maggiori dettagli, integrati dalle informazioni

seguenti, che si riferiscono ai principi contabili internazionali IAS/IFRS e relative interpretazioni SIC/IFRIC omologati dalla Commissione Europea fino alla data di redazione, la cui applicazione è obbligatoria a partire dal 1° gennaio 2014.

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

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

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

L'obiettivo dell'IFRS 10 è quello di fornire un unico modello per il bilancio consolidato che prevede il controllo come base per il consolidamento di tutti i tipi di entità.

Il nuovo principio sostituisce quindi lo IAS 27 “Bilancio consolidato e separato” e il SIC 12 “Società a destinazione specifica (società veicolo)”.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## A2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

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

### 1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione

Si classificano tra le attività finanziarie detenute per la negoziazione gli strumenti finanziari che sono detenuti con l'intento di generare profitti nel breve termine derivanti dalle variazioni dei prezzi degli stessi.

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

### 2 - Attività finanziarie disponibili per la vendita

#### Criteri di classificazione

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

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

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

#### Criteri di iscrizione

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

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

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

#### Criteri di valutazione

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Con riferimento ai titoli di capitale, le informazioni che si ritengono rilevanti ai fini dell'evidenziazione di perdite per riduzioni di valore includono la verifica dei cambiamenti intervenuti nell'ambiente tecnologico, di mercato, economico o legale in cui l'emittente opera. Una diminuzione significativa o prolungata del fair value di uno strumento rappresentativo di capitale al di sotto del suo costo è considerata evidenza obiettiva di una riduzione durevole di valore.

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

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

#### **Criteri di cancellazione**

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

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

Per le attività finanziarie disponibili per la vendita vengono rilevati:

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

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

### 3 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza

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

La Banca non ha classificato attività finanziarie in tale categoria.

### 4 - Crediti

#### Criteri di classificazione

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

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

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

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

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

#### Criteri di iscrizione

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

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

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

#### Criteri di valutazione

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

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

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

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

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

I finanziamenti oggetto di copertura tramite strumenti derivati rappresentati in hedge accounting sono iscritti al costo ammortizzato rettificato della variazione di fair value attribuibile al rischio coperto, intervenuta tra la data di decorrenza della copertura e la data di chiusura dell'esercizio.

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

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

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

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

I crediti non performing sono oggetto di un processo di valutazione analitica, assieme agli altri crediti individualmente significativi; l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario.

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

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

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

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

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

I crediti in bonis, per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita, sono sottoposti alla valutazione di una perdita di valore collettiva. Tale valutazione avviene per categorie di crediti omogenee in termini di rischio di credito; le relative percentuali di perdita sono stimate tenendo conto di serie storiche, che consentono di apprezzare il valore della perdita in ciascuna categoria di crediti.

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

La rettifica di valore è iscritta a conto economico.

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

#### **Criteri di cancellazione**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Alla data del bilancio la Banca non detiene “Attività finanziarie valutate al fair value”.

#### **6 - Operazioni di copertura**

##### **Criteri di classificazione**

Nelle operazioni della specie figurano i contratti derivati designati come efficaci strumenti di copertura, a seconda che alla data di riferimento del bilancio presentino un fair value positivo o negativo, nonché le relative poste coperte dell’attivo e del passivo.

In particolare vi rientrano:

- i derivati di copertura di emissioni obbligazionarie;
- i derivati di copertura di finanziamenti erogati alla clientela;
- le relative poste coperte.

Le tipologie di coperture previste dallo IAS 39 sono le seguenti:

copertura di fair value (fair value hedge), che ha l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variazione di fair value di una posta di bilancio attribuibile ad un particolare rischio;

copertura di flussi finanziari (cash flow hedge), che ha l'obiettivo di coprire l'esposizione a variazione dei flussi di cassa futuri attribuibili a particolari rischi associati a poste di bilancio.

La Banca ha utilizzato solo la prima tipologia di copertura.

**Criteri di iscrizione**

Gli strumenti finanziari derivati di copertura sono inizialmente iscritti al fair value e sono classificati nella voce di bilancio di attivo patrimoniale 80 "Derivati di copertura" e di passivo patrimoniale 60 "Derivati di copertura", a seconda che alla data di riferimento del bilancio presentino un *fair value* positivo o negativo.

L'operazione è considerata di copertura se esiste una documentazione formalizzata della relazione tra lo strumento di copertura e i rischi coperti che rilevi gli obiettivi di gestione del rischio, la strategia per effettuare la copertura e i metodi che saranno utilizzati per verificare l'efficacia della copertura. Inoltre deve essere testato che la copertura sia efficace nel momento in cui ha inizio e, prospetticamente, durante tutta la vita della stessa.

L'attività di verifica dell'efficacia della copertura si articola ad ogni data di reporting in:

- test prospettici: che giustificano l'applicazione dell'hedge accounting in quanto dimostrano l'attesa efficacia della copertura nei periodi futuri;
- test retrospettivi: che misurano nel tempo quanto i risultati effettivi si siano discostati dalla copertura perfetta.

La copertura si assume altamente efficace quando le variazioni attese ed effettive del fair value o dei flussi di cassa dello strumento finanziario di copertura neutralizzano in maniera significativa le variazioni dell'elemento coperto, vale a dire quando il rapporto tra le variazioni di fair value dei due strumenti finanziari si mantiene all'interno di un intervallo compreso fra l'80% e il 125%.

La contabilizzazione delle operazioni di copertura viene interrotta nei seguenti casi:

- a) la copertura operata tramite il derivato cessa o non è più altamente efficace;
- b) il derivato scade, viene venduto, estinto o esercitato;
- c) l'elemento coperto è venduto, scade o è rimborsato;
- d) viene revocata la definizione di copertura.

Nei casi (a), (c) e (d) il contratto derivato di copertura viene riclassificato tra le attività finanziarie detenute per la negoziazione; in caso di cash flow hedge, l'eventuale riserva viene ricondotta a conto economico con il metodo del costo ammortizzato lungo la durata residua dello strumento.

Per quanto concerne i test di efficacia, si precisa che viene utilizzato lo specifico servizio fornito dagli Istituti centrali di categoria (Iccrea Banca), il quale prevede, con periodicità trimestrale:

- a) l'effettuazione del test retrospettivo con la metodologia del "Dollar offset method" con variazioni cumulate;
- b) il test prospettico con la metodologia "di scenario", con simulazione di shock istantaneo parallelo di +/- 100 basis point alla curva dei tassi.

**Criteri di valutazione**

Gli strumenti finanziari derivati di copertura sono inizialmente iscritti e in seguito misurati al fair value.



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

#### **Criteri di cancellazione**

I derivati di copertura sono cancellati quando il diritto a ricevere i flussi di cassa dell'attività/passività è scaduto, o laddove il derivato venga ceduto, ovvero quanto vengono meno le condizioni per continuare a contabilizzare lo strumento finanziario fra i derivati di copertura.

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

##### Copertura di fair value (fair value hedge)

La variazione di fair value dell'elemento coperto, riconducibile al rischio coperto, è registrato nel conto economico, al pari del cambiamento del fair value dello strumento derivato; l'eventuale differenza, che rappresenta la parziale inefficacia della copertura, determina di conseguenza l'effetto economico netto, rilevato nella voce attraverso l'iscrizione nella voce "Risultato netto dell'attività di copertura".

Qualora la relazione di copertura non rispetti più le condizioni previste per l'applicazione dell' hedge accounting e venga a cessare, la differenza fra il valore di carico dell'elemento coperto nel momento in cui cessa la copertura e quello che sarebbe stato il suo valore di carico se la copertura non fosse mai esistita, è ammortizzata a conto economico lungo la vita residua dell'elemento coperto sulla base del tasso di rendimento effettivo. Qualora tale differenza sia riferita a strumenti finanziari non fruttiferi di interessi, la stessa viene registrata immediatamente a conto economico.

Se l'elemento coperto è venduto o rimborsato, la quota di *fair value* non ancora ammortizzata è riconosciuta immediatamente a conto economico.

##### Copertura dei flussi finanziari (cash flow hedge)

Le variazioni di fair value del derivato di copertura sono contabilizzate a patrimonio netto tra le riserve da valutazione delle operazioni di copertura dei flussi finanziari, per la quota efficace, e a conto economico per la parte non considerata efficace. Quando i flussi finanziari oggetto di copertura si manifestano e vengono registrati nel conto economico, il relativo profitto o la relativa perdita sullo strumento di copertura vengono trasferiti dal patrimonio netto alla corrispondente voce di conto economico.

Quando la relazione di copertura non rispetta più le condizioni previste per l'applicazione dell'hedge accounting, la relazione viene interrotta e tutte le perdite e tutti gli utili rilevati a patrimonio netto sino a tale data rimangono sospesi all'interno di questo e riversati a conto economico alla voce "Risultato netto dell'attività di negoziazione", nel momento in cui si verificano i flussi relativi al rischio originariamente coperto.

I differenziali e i margini dei contratti derivati di copertura vengono rilevati nelle voci relative agli interessi.

#### **7 - Partecipazioni**

La Banca a fine esercizio non detiene partecipazioni di controllo, di collegamento o di controllo congiunto, così come definite e previste dai principi IFRS10, IFRS11 e IAS28.

#### **8 - Attività materiali**

##### **Criteri di classificazione**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Criteri di valutazione**

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

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

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

Non sono soggetti ad ammortamento i terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in quanto considerati a vita utile indefinita. Nel caso in cui il loro valore sia incorporato nel valore del fabbricato, sono considerati beni separabili dall'edificio; la suddivisione tra il valore del terreno e il valore del fabbricato avviene sulla base di perizia di periti indipendenti per i soli immobili detenuti "cielo-terra".

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

Ad ogni chiusura di bilancio, si procede alla verifica dell'eventuale esistenza di indicazioni che dimostrino la perdita di valore subita da un'attività. La perdita risulta dal confronto tra il valore di carico dell'attività materiale ed il minor valore di recupero.

Quest'ultimo è il maggior valore tra il fair value, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite. Le eventuali rettifiche sono imputate a conto economico alla voce "rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali".

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

#### **Criteri di cancellazione**

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

**Criteria di rilevazione delle componenti reddituali**

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

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

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

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

**9 - Attività immateriali****Criteria di classificazione**

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

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

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

Le attività immateriali includono, in particolare, il software applicativo ad utilizzazione pluriennale.

**Criteria di iscrizione**

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

**Criteria di valutazione**

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

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

L'ammortamento è effettuato a quote costanti, di modo da riflettere l'utilizzo pluriennale dei beni in base alla vita utile stimata.

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettiva disponibilità del bene. Per le attività cedute e/o dismesse nel corso dell'esercizio, l'ammortamento è calcolato su base giornaliera fino alla data di cessione e/o dismissione.

Ad ogni chiusura di bilancio, in presenza di evidenze di perdite di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività.

L'ammontare della perdita, rilevato a conto economico, è pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività ed il suo valore recuperabile.

**Criteri di cancellazione**

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

**Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

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

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

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

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

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

**Criteri di classificazione**

Vengono classificate nelle presente voce le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione quando il valore contabile sarà recuperato principalmente con una operazione di vendita ritenuta altamente probabile, anziché con l’uso continuativo.

Ai fini della classificazione nelle predette voci di bilancio, le attività o passività (o gruppo in dismissione) devono risultare immediatamente disponibili per la vendita e devono essere riscontrati programmi attivi e concreti per giungere alla dismissione dell’attività o passività entro il breve termine.

**Criteri di iscrizione**

Le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono valutati, al momento dell’iscrizione iniziale, al minore tra il valore contabile ed il fair value, al netto dei costi di vendita.

**Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono valutati al minore tra il valore contabile ed il fair value al netto dei costi di vendita. I relativi proventi ed oneri (al netto dell’effetto fiscale) sono esposti nel conto economico in voce separata quando sono relativi ad unità operative dismesse.

**Criteri di cancellazione**

Le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono eliminati dallo stato patrimoniale al momento della dismissione.

**11 - Fiscalità corrente e differita****Criteri di classificazione e di iscrizione**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Criteri di valutazione**

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Criteri di cancellazione**

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

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

## 12 - Fondi per rischi ed oneri

### Criteri di classificazione

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

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

### Criteri di iscrizione

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

### Criteri di valutazione

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

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

I fondi accantonati sono periodicamente riesaminati ed eventualmente rettificati per riflettere la miglior stima corrente. Quando a seguito del riesame, il sostenimento dell'onere diviene improbabile, l'accantonamento viene stornato. Per quanto attiene i fondi relativi ai benefici ai dipendenti si rimanda al successivo punto 17 "Altre informazioni".

### Criteri di cancellazione

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

### Criteri di rilevazione delle componenti economiche

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

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

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

## 13 - Debiti e titoli in circolazione

### Criteri di classificazione

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

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

**Criteri di iscrizione**

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

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

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

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

**Criteri di valutazione**

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

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

Le passività oggetto di copertura tramite strumenti derivati rappresentati in hedge accounting sono iscritte al costo ammortizzato rettificato della variazione di fair value attribuibile al rischio coperto, intervenuta tra la data di decorrenza della copertura e la data di chiusura dell'esercizio.

**Criteri di cancellazione**

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

**Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

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

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

**14 - Passività finanziarie di negoziazione**

La voce comprende il valore negativo dei contratti derivati a copertura di attività o passività di bilancio, rientranti nell'ambito di applicazione della c.d. "fair value option".

Alla data del bilancio la Banca non ha operazioni in derivati rientranti nell'ambito di applicazione della fair value option con valore negativo.

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

Sono classificate nella presente voce le passività finanziarie che si intende valutare al fair value (sulla base della fair value option prevista dal principio IAS 39 par. 9) con i risultati valutativi iscritti a conto economico quando:

- la designazione al fair value consente di eliminare o di ridurre le significative distorsioni nella rappresentazione contabile del risultato economico e patrimoniale degli strumenti finanziari;
- si è in presenza di uno strumento contenente un derivato implicito, che modifica in modo significativo i flussi di cassa dello strumento ospite e che deve essere scorporato.

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

## 16 - Operazioni in valuta

### Criteri di classificazione

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

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

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

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

### Criteri di iscrizione

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

### Criteri di valutazione

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

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

### Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

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

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

## 17 - Altre informazioni

### Ratei e Risconti

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

A seguito dell'entrata in vigore della riforma della previdenza complementare, di cui al D.Lgs. 252/2005, le quote di trattamento di fine rapporto maturate fino al 31.12.2006 rimangono in azienda, mentre le quote che maturano a partire dal 1° gennaio 2007 sono state, a scelta del dipendente, destinate a forme di previdenza complementare ovvero al fondo di Tesoreria dell'INPS.

Queste ultime sono quindi rilevate a conto economico sulla base dei contributi dovuti in ogni esercizio; la Banca non ha proceduto all'attualizzazione finanziaria dell'obbligazione verso il fondo previdenziale o l'INPS, in ragione della scadenza inferiore a 12 mesi.

In base allo IAS19, il T.F.R. versato al fondo di Tesoreria INPS si configura, al pari della quota versata al fondo di previdenza complementare, come un piano a contribuzione definita.

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

Tali quote si configurano come un piano a contribuzione definita, poiché l'obbligazione dell'impresa nei confronti del dipendente cessa con il versamento delle quote maturate. Per tale fattispecie, pertanto, nel passivo della BCC potrà essere stata iscritta solo la quota di debito (tra le "altre passività") per i versamenti ancora da effettuare all'INPS ovvero ai fondi di previdenza complementare alla data di chiusura del bilancio.

#### **Rilevazione degli utili e perdite attuariali**

Il principio IAS 19 prevede che tutti gli utili e perdite attuariali maturati alla data di bilancio siano rilevati immediatamente nel "Prospetto della redditività complessiva" – OCI.

#### **Premio di fedeltà**

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

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

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

### Valutazione garanzie rilasciate

Gli accantonamenti su base analitica (*eventualmente: e collettiva*) relativi alla stima dei possibili esborsi connessi all'assunzione del rischio di credito insito nelle garanzie rilasciate e negli impegni assunti sono determinati in applicazione dei medesimi criteri esposti con riferimento ai crediti.

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

### Conto economico

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

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

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

In particolare:

- i costi ed i ricavi, direttamente riconducibili agli strumenti finanziari valutati a costo ammortizzato e determinabili sin dall'origine indipendentemente dal momento in cui vengono liquidati, affluiscono a conto economico mediante applicazione del tasso di interesse effettivo.
- i dividendi sono rilevati a conto economico nel momento in cui ne viene deliberata la distribuzione
- i ricavi derivanti dall'intermediazione di strumenti finanziari di negoziazione, determinati dalla differenza tra il prezzo della transazione ed il fair value dello strumento, vengono riconosciuti al conto economico in sede di rilevazione dell'operazione se il fair value è determinabile con riferimento a parametri o transazioni recenti osservabili sullo stesso mercato nel quale lo strumento è negoziato;
- le altre commissioni sono rilevate secondo il principio della competenza economica.

I costi direttamente riconducibili agli strumenti finanziari valutati a costo ammortizzato e determinabili sin dall'origine, indipendentemente dal momento in cui vengono liquidati, affluiscono a conto economico mediante applicazione del tasso di interesse effettivo per la definizione del quale si rinvia al paragrafo "Crediti e Finanziamenti".

Le perdite di valore sono iscritte a conto economico nell'esercizio in cui sono rilevate.

Gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a conto economico solo al momento del loro effettivo incasso.

Le perdite di valore sono iscritte a conto economico nell'esercizio in cui sono rilevate.

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

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

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

Nel caso delle passività finanziarie la nuova definizione di fair value prevista dall'IFRS 13 richiede, quindi, di individuare come tale quel valore che si pagherebbe per il trasferimento della stessa passività (exit price), anziché come il valore necessario a estinguere la stessa (definizione contemplata dallo IAS 39). Ne discende un rafforzamento del tema della rilevazione degli aggiustamenti al fair value delle passività finanziarie - diverse dagli strumenti derivati - ascrivibili al merito creditizio dell'emittente (Own Credit Adjustment - OCA), rispetto a quanto già disciplinato in materia dallo IAS 39. In particolare, con riguardo alla determinazione del fair value dei derivati OTC dell'attivo dello Stato Patrimoniale, l'IFRS 13 ha confermato la regola di applicare l'aggiustamento relativo al rischio di controparte (Credit Valuation Adjustment - CVA). Relativamente alle passività finanziarie rappresentate da derivati OTC, l'IFRS 13 introduce il cd. Debit Valuation Adjustment (DVA), ossia un aggiustamento di fair value volto a riflettere il proprio rischio di default su tali strumenti, tematica non esplicitamente trattata dallo IAS 39.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nel corso del 2014, nell'ottica di pervenire ad una migliore stima del *fair value* delle attività e passività finanziarie, sono state intraprese una serie di attività volte a valutare la necessità di introdurre degli affinamenti metodologici nella

determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari derivati, sulla base di quanto previsto dall'IFRS 13. A tale proposito, relativamente ai derivati su tassi di interesse in Euro, un affinamento metodologico implementato nel corso del secondo semestre è rappresentato dal nuovo approccio valutativo (approccio multicurve basato sull'Eonia Discounting) che prevede l'utilizzo:

- della curva OIS (*Overnight Indexed Swap*), in sostituzione della precedente curva Euribor, per l'attualizzazione dei flussi di cassa degli stessi strumenti derivati; e
- di un set differenziato di curve dei rendimenti basate sui valori espressi dalle diverse curve Euribor (es. Euribor 1M, Euribor 3M, Euribor 6M, ecc..), da cui ricavare le rispettive strutture per scadenze dei tassi impliciti (*forward*), a loro volta utilizzati per valorizzare i futuri flussi di cassa degli strumenti derivati.

Tale affinamento metodologico, configurando - ai sensi dello IAS 8, parr. 32 e ss. - un cambiamento di stima contabile, comporta che l'effetto del cambiamento stesso deve essere rilevato includendolo nel risultato economico nell'esercizio in cui è avvenuto il cambiamento. Il livello gerarchico del *fair value* dei derivati non ne risulta modificato.

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

### Gerarchia del fair value

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

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

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

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

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

Gli input di Livello 2 comprendono:

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

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

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

nel suo complesso; il Livello unico attribuito riflette così il livello più basso di input con un effetto significativo nella determinazione del fair value complessivo dello strumento.

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

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

Sono considerati di "Livello 2":

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

Infine, sono classificati di "Livello 3":

- i titoli di capitale e le passività finanziarie emesse per le quali non esistono, alla data di valutazione, prezzi quotati sui mercati attivi e che sono valutati in via prevalente secondo una tecnica basata su dati non osservabili di mercato;
- i derivati finanziari OTC (Over the counter) conclusi con controparti istituzionali, la cui valutazione avviene sulla base di modelli di pricing del tutto analoghi a quelli utilizzati per le valutazioni di Livello 2 e dai quali si differenziano per il grado di osservabilità dei dati di input utilizzati nelle tecniche di pricing (si fa riferimento principalmente a correlazioni e volatilità implicite);
- gli strumenti finanziari derivati stipulati con la clientela per cui la quota di aggiustamento del fair value che tiene conto del rischio di inadempimento è significativa rispetto al valore complessivo dello strumento finanziario;
- fondi chiusi il cui fair value corrisponda al relativo NAV pubblicato con frequenza superiore al mese;
- i titoli di capitale classificati nel portafoglio AFS valutati al costo.

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

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

#### Attività deteriorate

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

- **sofferenze:** esposizioni per cassa e fuori bilancio (finanziamenti, titoli, derivati, etc.) nei confronti di soggetti in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dalla Banca. (Eventualmente) Sono inclusi tra le sofferenze anche i crediti acquistati da terzi aventi come debitori soggetti in sofferenza, indipendentemente dal portafoglio di allocazione contabile;
- **partite incagliate:** esposizioni per cassa e fuori bilancio (finanziamenti, titoli, derivati, etc.) nei confronti di soggetti in temporanea situazione di obiettiva difficoltà, che sia prevedibile possa essere rimossa in un

congruo periodo di tempo. Inoltre vi rientrano i crediti scaduti e/o sconfinanti in via continuativa (c.d. “incagli oggettivi”);

- **esposizioni ristrutturate:** esposizioni per cassa e fuori bilancio (finanziamenti, titoli, derivati, etc.) per le quali una banca (o un *pool* di banche), a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali (ad esempio, nuovo scadenzamento dei termini, riduzione del debito e/o degli interessi) che diano luogo a una perdita;
- **esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate:** esposizioni per cassa e fuori bilancio (finanziamenti, titoli, derivati, etc.), diverse da quelle classificate a sofferenza, incaglio o fra le esposizioni ristrutturate, che, alla data di chiusura del periodo, sono scadute o sconfinanti da oltre 90 giorni.

Sono escluse le esposizioni la cui situazione di anomalia sia riconducibile a profili attinenti al rischio paese.

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

#### Modalità di determinazione del costo ammortizzato

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

IAS/IFRS	REGOLAMENTO DI OMOLOGAZIONE
IAS 1 Presentazione del bilancio	1274/2008, 53/2009, 70/2009, 494/2009, 243/2010, 149/2011, 1205/2011, 475/12, 1254/12, 1255/12, 301/13
IAS 2 Rimanenze	1126/200, 1255/12
IAS 7 Rendiconto finanziario	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 494/2009, 243/2010, 1254/12
IAS 8 Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 1255/12
IAS 10 Fatti intervenuti dopo la data di riferimento del bilancio	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 1142/2009, 1255/12
IAS 11 Lavori su ordinazione	1126/2008, 1274/2008, 495/09, 475/12, 1254/12, 1255/12
IAS 12 Imposte sul reddito	1126/2008, 1274/2008, 495/2009, 475/12, 1254/12, 1255/12
IAS 16 Immobili, impianti e macchinari	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 495/2009, 1255/12, 301/13
IAS 17 Leasing	1126/2008, 243/2010, 1255/12
IAS 18 Ricavi	1126/2008, 69/2009, 1254/12, 1255/12
IAS 19 Benefici per i dipendenti	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 475/2012, 1255/12
IAS 20 Contabilizzazione dei contributi pubblici e informativa sull'assistenza pubblica	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 475/12, 1255/12
IAS 21 Effetti delle variazioni dei cambi delle valute estere	1126/2008, 1274/2008, 69/2009, 494/2009, 149/2011, 475/12, 1254/12, 1255/12
IAS 23 Oneri finanziari	1260/2008, 70/2009
IAS 24 Informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate	632/2010, , 475/12, 1254/12
IAS 26 Rilevazione e rappresentazione in bilancio dei fondi pensione	1126/2008
IAS 27 Bilancio consolidato e separato	494/2009, 1254/12, 1174/13
IAS 28 Partecipazioni in società collegate	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 494/2009, 495/2009, 149/2011, 1254/12
IAS 29 Rendicontazione contabile in economie iperinflazionate	1126/2008, 1274/2008, 70/2009
IAS 31 Partecipazioni in joint venture	1126/2008, 70/2009, 494/2009, 149/2011, 1255/12
IAS 32 Strumenti finanziari: esposizione nel bilancio	1126/2008, 1274/2008, 53/2009, 70/2009, 495/2009, 1293/2009, 49/2011, 475/12, 1254/12, 1255/12, 1256/12, 301/13
IAS 33 Utile per azione	1126/2008, 1274/2008, 495/2009, 475/12, 1254/12, 1255/12

IAS 34 Bilanci intermedi	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 495/2009, 149/2011, 475/12, 1255/12, 301/13
IAS 36 Riduzione di valore delle attività	1126/2008, 1274/2008, 69/2009, 70/2009, 495/2009, 243/2010, 1254/12, 1255/12, 1354/2013
IAS 37 Accantonamenti, passività e attività potenziali	1126/2008, 1274/2008, 495/2009
IAS 38 Attività immateriali	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 495/2009, 243/2010, 1254/12, 1255/12
IAS 39 Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione	1126/2008, 1274/2008, 53/2009, 70/2009, 494/2009, 495/2009, 824/2009, 839/2009, 1171/2009, 243/2010, 149/2011, 1254/12, 1255/12, 1355/2013
IAS 40 Investimenti immobiliari	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 1255/12
IAS 41 Agricoltura	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 1255/12
IFRS 1 Prima adozione degli International Financial Reporting Standard	1126/2009, 1164/2009, 550/2010, 574/2010, 662/2010, 149/2011, 475/12, 1254/12, 1255/12, 183/2013, 301/13, 313/13
IFRS 2 Pagamenti basati su azioni	1126/2008, 1261/2008, 495/2009, 243/2010, 244/2010, 1254/12, 1255/12
IFRS 3 Aggregazioni aziendali	495/2009, 149/2011, 1254/12, 1255/12
IFRS 4 Contratti assicurativi	1126/2008, 1274/2008, 1165/2009, 1255/12
IFRS 5 Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate	1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 494/2009, 1142/2009, 243/2010, 475/12, 1254/12, 1255/12
IFRS 6 Esplorazione e valutazione delle risorse minerarie	1126/2008
IFRS 7 Strumenti finanziari: informazioni integrative	1126/2008, 1274/2008, 53/2009, 70/2009, 495/2009, 824/2009, 1165/2009, 574/2010, 149/2011, 1205/2011, 475/12, 1254/12, 1255/12, 1256/12
IFRS 8 Settori operativi	1126/2008, 1274/2008, 243/2010, 632/2010, 475/12
IFRS 10 Bilancio consolidato	1254/2012, 1174/2013
IFRS 11 Accordi a controllo congiunto	1254/2012
IFRS 12 Informativa sulle partecipazioni in altre entità	1254/2012, 1174/2013
IFRS 13	1255/12
SIC 7 Introduzione dell'euro	1126/2008, 1274/2008, 494/2009
SIC 10 Assistenza pubblica - Nessuna specifica relazione alle attività operative	1126/2008, 1274/2008
SIC 12 Consolidamento - Società a destinazione specifica (società veicolo)	1126/2008
SIC 13 Imprese a controllo congiunto - Conferimenti in natura da parte dei partecipanti al controllo	1126/2008, 1274/2008



SIC 15 Leasing operativo - Incentivi	1126/2008, 1274/2008
SIC 21 Imposte sul reddito - Recupero delle attività rivalutate non ammortizzabili	1126/2008
SIC 25 Imposte sul reddito - Cambiamenti di condizione fiscale di un'impresa o dei suoi azionisti	1126/2008, 1274/2008
SIC 27 La valutazione della sostanza delle operazioni nella forma legale del leasing	1126/2008
SIC 29 Accordi per servizi in concessione: informazioni integrative	1126/2008, 1274/2008, 70/2009
SIC 31 Ricavi - Operazioni di baratto comprendenti attività pubblicitaria	1126/2008
SIC 32 Attività immateriali - Costi connessi a siti web	1126/2008, 1274/2008
IFRIC 1 Cambiamenti nelle passività iscritte per smantellamenti, ripristini, e passività simili	1126/2008, 1274/2008
IFRIC 2 Azioni dei soci in entità cooperative e strumenti simili	1126/2008, 53/2009, 1255/12, 301/13
IFRIC 4 Determinare se un accordo contiene un leasing	1126/2008, 70/2009, 1126/08, 70/09,
IFRIC 5 Diritti derivanti da interessenze in fondi per smantellamenti, ripristini e bonifiche ambientali	1126/2008, 1254/12
IFRIC 6 Passività derivanti dalla partecipazione ad un mercato specifico - Rifiuti di apparecchiature elettriche ed elettroniche	1126/2008
IFRIC 7 Applicazione del metodo della rideterminazione del valore secondo lo IAS 29 – Informazioni contabili in economie iperinflazionate	1126/2008, 1274/2008
IFRIC 9 Rideterminazione del valore dei derivati incorporati	1126/2008, 495/2009, 1171/2009, 243/2010, 1254/12
IFRIC 10 Bilanci intermedi e riduzione durevole di valore	1126/2008, 1274/2008
IFRIC 12 Accordi per servizi in concessione	254/2009
IFRIC 13 Programmi di fidelizzazione della clientela	1262/2008, 149/2011, 1255/12
IFRIC 14 IAS 19 - Il limite relativo a una attività a servizio di un piano a benefici definiti, le previsioni di contribuzione minima e la loro interazione	1263/2008, 1274/2008, 633/2010, 475/12
IFRIC 15 Accordi per la costruzione di immobili	636/2009
IFRIC 16 Coperture di un investimento netto in una gestione estera	460/2009, 243/2010, 1254/12
IFRIC 17 Distribuzioni ai soci di attività non rappresentate da disponibilità liquide	1142/2009, 1254/12, 1255/12
IFRIC 18 Cessioni di attività da parte della clientela	1164/2009
IFRIC 19 Estinzione di passività finanziarie con strumenti rappresentativi di capitale	662/2010, 1255/12
IFRIC 20 Costi di sbancamento nella fase di produzione di una miniera a cielo aperto	1255/12

## A3 - INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITA' FINANZIARIE

### A.3.1 Attività finanziarie riclassificate: valore di bilancio, fair value ed effetti sulla redditività complessiva

La Tabella non è stata compilata poiché nell'esercizio la Banca non ha effettuato trasferimenti di attività finanziarie.

### A.3.2 Attività finanziarie riclassificate: effetti sulla redditività complessiva prima del trasferimento

La Tabella non è stata compilata poiché nell'esercizio la Banca non ha effettuato trasferimenti di attività finanziarie.

### A.3.3 Trasferimento di attività finanziarie detenute per la negoziazione

Nell'esercizio la Banca non ha effettuato trasferimenti di attività finanziarie detenute per la negoziazione/valutate al FV a conto economico.

### A.3.4 Tasso di interesse effettivo e flussi finanziari attesi dalle attività riclassificate

La Banca non ha effettuato ha riclassificato un'attività finanziaria fuori della categoria del fair value rilevato a conto economico conformemente al paragrafo 50B o 50D dello IAS 39 fuori della categoria «disponibile per la vendita».

## A.4 – INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

### Informativa di natura qualitativa

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

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

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

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

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

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

OICR (diversi da quelli aperti armonizzati): sono generalmente valutati sulla base dei NAV (eventualmente aggiustato se non pienamente rappresentativo del fair value) messi a disposizione dalla società di gestione.

Derivati su tassi di interesse: sono valutati mediante un modello di attualizzazione dei flussi di cassa attesi (Discounted Cash Flow Model) nel caso di strumenti plain vanilla. Nel caso di opzioni su tassi di interesse si utilizza il Log-Normal Forward Model. Gli input utilizzati sono le curve dei tassi di interesse e i parametri di volatilità e di correlazione.

Derivati su cambi: sono valutati mediante un modello di attualizzazione dei flussi di cassa attesi (Discounted Cash Flow Model) nel caso di contratti plain-vanilla. I dati di input utilizzati sono i cambi spot e la curva dei cambi forward].

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

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

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

Con riferimento al bilancio alla data del 31.12.2014 la Banca non ha provveduto a svolgere tale analisi in quanto le uniche attività classificate nel livello 3 di gerarchia del fair value sono gli investimenti in strumenti di capitale non quotati in mercati attivi ed il cui fair value non può essere determinato in modo attendibile; tali strumenti, come già detto, sono mantenuti al costo e svalutati, con imputazione a conto economico, nell'eventualità in cui siano riscontrate perdite di valore durevoli.

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

Nel corso dell'esercizio 2014 non si sono registrati mutamenti nei criteri di determinazione, sulla base dell'utilizzo di input c.d. osservabili o non osservabili, dei livelli gerarchici del fair value rispetto a quanto operato per il Bilancio 31 dicembre 2013. Pertanto si rinvia alla parte A del bilancio.

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

#### **A.4.4 Altre informazioni**

la Banca non gestisce gruppi di attività e passività finanziarie sulla base della propria esposizione netta ai rischi di mercato o al rischio di credito.

**A.4.5 – GERARCHIA DEL FAIR VALUE**
**Informativa di natura quantitativa**
**A.4.5.1 Attività e passività valutate al fair value su base ricorrente: ripartizione per livelli di fair value.**

Attività/Passività misurate al fair value	Totale 31.12.2014			Totale 31.12.2013		
	L 1	L 2	L 3	L 1	L 2	L 3
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione						
2. Attività finanziarie valutate al fair value						
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	647.908	1.568	14.412	602.932	9.253	14.412
4. Derivati di copertura		380			1.047	
5. Attività materiali						
6. Attività immateriali						
<b>Totale</b>	<b>647.908</b>	<b>1.948</b>	<b>14.412</b>	<b>602.932</b>	<b>10.300</b>	<b>14.412</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione						
2. Passività finanziarie valutate al fair value						
3. Derivati di copertura						
<b>Totale</b>						

Legenda: L1 = Livello 1 L2 = Livello 2 L3 = Livello 3

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

	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
1. Esistenze iniziali			14.412			
2. Aumenti						
2.1 Acquisti						
2.2 Profitti imputati a:						
2.2.1 Conto Economico						
- di cui plusvalenze						
2.2.2 Patrimonio netto	X	X				
2.3 Trasferimenti da altri livelli						
2.4 Altre variazioni in aumento						
3. Diminuzioni						
3.1 Vendite						
3.2 Rimborsi						
3.3 Perdite imputate a:						
3.3.1 Conto Economico						
- di cui minusvalenze						
3.3.2 Patrimonio netto	X	X				
3.4 Trasferimenti ad altri livelli						
3.5 Altre variazioni in diminuzione						
4. Rimanenze finali			14.412			

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

**A.4.5.3 Variazioni annue delle passività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)**

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene passività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3) pertanto la presente tabella non viene compilata.

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

Attività e passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente	Totale 31.12.2014				Totale 31.12.2013			
	VB	L 1	L 2	L 3	VB	L 1	L 2	L 3
1. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza								
2. Crediti verso banche	146.678	993	2.022	143.712	57.671		3.494	54.158
3. Crediti verso clientela	1.062.080		889.250	270.056	1.162.739			1.244.571
4. Attività materiali detenute a scopo di investimento	76			76	76			76
5. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	1.181			1.181	224			224
<b>Totale</b>	<b>1.210.015</b>	<b>993</b>	<b>891.272</b>	<b>415.025</b>	<b>1.220.710</b>		<b>3.494</b>	<b>1.299.029</b>
1. Debiti verso banche	462.394			462.394	444.835			444.835
2. Debiti verso clientela	699.110			699.082	623.364			623.373
3. Titoli in circolazione	605.710		609.925		663.804	671.960		8
4. Passività associate ad attività in via di dismissione								
<b>Totale</b>	<b>1.767.214</b>		<b>609.925</b>	<b>1.161.476</b>	<b>1.732.003</b>		<b>671.960</b>	<b>1.068.216</b>

Legenda: VB=Valore di bilancio L1=Livello 1 L2=Livello 2 L3=Livello 3

**A.5 – INFORMATIVA SUL C.D. "DAY ONE PROFIT/LOSS"**

Nel corso dell'esercizio, la Banca non ha posto in essere operazioni da cui è derivata la contabilizzazione del c.d. "day one profit/loss".

Conseguentemente, non viene fornita l'informativa prevista dal principio IFRS 7, par. 28.

# NOTA INTEGRATIVA

## PARTE B Informazioni sullo stato patrimoniale

## ATTIVO

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

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

#### 1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
a) Cassa	5.436	5.230
b) Depositi liberi presso Banche Centrali		
<b>Totale</b>	<b>5.436</b>	<b>5.230</b>

La sottovoce "cassa" comprende valute estere per un controvalore pari a 107 mila euro. Alla chiusura dell'esercizio non vi erano "depositi liberi presso Banche Centrali".

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

Nella presente voce figurano tutte le attività finanziarie (titoli di debito, titoli di capitale, derivati ecc.) detenuti per la negoziazione al fine di generare profitti dalle fluttuazioni dei relativi prezzi nel breve termine. Durante l'esercizio la Banca non ha posseduto attività finanziarie detenute per la negoziazione, pertanto le tabelle della presente sezione non sono state compilate.

### Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al fair value - Voce 30

Nella presente voce figurano le attività finanziarie, quali i titoli di debito con derivati incorporati nonché i finanziamenti alla clientela e i titoli di debito entrambi oggetto di copertura, designate al fair value con i risultati valutativi iscritti nel conto economico, sulla base della facoltà riconosciuta alle imprese (c.d. "fair value option") di cui allo IAS39.

Nel corso dell'esercizio 2014, la Banca non è stata interessata da operazioni costituenti attività finanziarie valutate al fair value, pertanto le voci e le tabelle della presente sezione non sono avvalorate.

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

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

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

Voci/Valori	Totale 31.12.2014			Totale 31.12.2013		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	645.977			602.204	8.096	
1.1 Titoli strutturati	35.395			23.298	8.096	
1.2 Altri titoli di debito	610.582			578.906		
2. Titoli di capitale			14.412			14.412
2.1 Valutati al fair value						
2.2 Valutati al costo			14.412			14.412
3. Quote di O.I.C.R.	1.931	1.223		728	251	
4. Finanziamenti		345			906	
<b>Totale</b>	<b>647.908</b>	<b>1.568</b>	<b>14.412</b>	<b>602.932</b>	<b>9.253</b>	<b>14.412</b>

Il portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita, complessivamente pari a 663 milioni e 888 mila euro, accoglie:

- la quota parte di portafoglio obbligazionario (banking book) non destinata a finalità di negoziazione;
- le partecipazioni le cui quote di interessenza detenute non risultano riferibili a partecipazioni di controllo, collegamento o controllo congiunto di cui agli IAS27 e IAS28.



L' incremento dei titoli di debito alla sottovoce 1.1 "Titoli strutturati" pari a 4 milioni è conseguente all'acquisto di titoli di stato indicizzati all'inflazione europea; 1.2 "Altri titoli di debito" - pari a 31 milioni e 676 mila euro rispetto all'esercizio precedente è da attribuirsi, esclusivamente, all'acquisto di strumenti emessi dallo Stato italiano.

Alla sottovoce 1.2 "Altri titoli di debito" sono comprese anche attività cedute non cancellate riferite a strumenti finanziari utilizzati per operazioni di pronti contro termine passive con la clientela per euro 6 milioni e 870 mila euro.

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

Società partecipate	31/12/2014	31/12/2013
Iccrea Holding S.p.A.	13.517	13.517
Immobiliare Fiera Montichiari S.p.A.	800	800
Federazione Lombarda delle B.C.C.	70	70
C.S.M.T. Soc. Consortile a r.l.	9	9
UPF Soc. Consortile a r.l.	5	5
Rete di Imprese Brescia Est	5	5
Consorzio BCC Energia	2	2
SIAB Consorzio Interaziendale	2	2
Fondo di Garanzia dei Depositanti	1	1
Garda Vita	1	1
<b>Totale</b>	<b>14.412</b>	<b>14.412</b>

**Partecipazioni di rilevanza in società promosse dal movimento del Credito Cooperativo**

Società	31/12/2013		31/12/2013
	Numero Azioni	Valore Unitario	Patrimonio Netto
ICCREA Holding	21.358.878	58,07	1.240.286.641
Federazione Lombarda BCC	656.394	5,16	29.108.496

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

Voci/Valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>645.977</b>	<b>610.301</b>
a) Governi e Banche Centrali	644.975	598.199
b) Altri enti pubblici		
c) Banche	1.002	12.102
d) Altri emittenti		
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>14.412</b>	<b>14.412</b>
a) Banche		
b) Altri emittenti	14.412	14.412
- imprese di assicurazione		
- società finanziarie	13.598	13.599
- imprese non finanziarie	814	813
- altri		
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	<b>3.154</b>	<b>978</b>
<b>4. Finanziamenti</b>	<b>345</b>	<b>906</b>
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti	345	906
<b>Totale</b>	<b>663.888</b>	<b>626.597</b>

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia.

Tra i titoli di debito di cui al punto 1. sono compresi:

- titoli emessi dallo Stato italiano per 644 milioni e 975 mila euro
- titoli emessi da BEI per 1 milione e 2 mila euro.

La voce "Quote di OICR" è composta dalle seguenti principali categorie di fondi aperti:

- e.t.f. per 1 milione e 287 mila euro
- fondo Asset Bancari V NM per 1 milione
- fondo immobiliare Securifondo per 644 mila euro
- fondo BCC private equity 1 NM 223 mila euro

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

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

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>610.300</b>	<b>14.412</b>	<b>979</b>	<b>906</b>	<b>626.597</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>2.644.753</b>		<b>3.161</b>		<b>2.647.914</b>
B1. Acquisti	2.614.399		3.115		2.617.514
B2. Variazioni positive di FV	1.970		47		2.018
B3. Riprese di valore					
– Imputate al conto economico		X			
– Imputate al patrimonio netto					
B4. Trasferimenti da altri portafogli					
B5. Altre variazioni	28.383				28.383
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>2.609.076</b>		<b>986</b>	<b>561</b>	<b>2.610.623</b>
C1. Vendite	2.463.542			561	2.464.103
C2. Rimborsi	141.184		26		141.210
C3. Variazioni negative di FV	801		960		1.761
C4. Svalutazioni da deterioramento					
– Imputate al conto economico					
– Imputate al patrimonio netto					
C5. Trasferimenti ad altri portafogli					
C6. Altre variazioni	3.549				3.549
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>645.977</b>	<b>14.412</b>	<b>3.154</b>	<b>345</b>	<b>663.888</b>

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

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

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

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

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene attività finanziarie classificate nella categoria in esame e, pertanto, la presente sezione non viene avvalorata.

## Sezione 6 - Crediti verso banche - Voce 60

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

## 6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale al 31.12.2014				Totale al 31.12.2013			
	VB	FV			VB	FV		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A. Crediti verso Banche Centrali</b>					<b>7.679</b>			
1. Depositi vincolati		X	X	X		X	X	X
2. Riserva obbligatoria		X	X	X	7.679	X	X	X
3. Pronti contro termine		X	X	X		X	X	X
4. Altri		X	X	X		X	X	X
<b>B. Crediti verso banche</b>	<b>146.678</b>				<b>49.992</b>			
<b>1. Finanziamenti</b>	<b>144.126</b>				<b>46.767</b>			
1.1 Conti correnti e depositi liberi	49.835	X	X	X	46.131	X	X	X
1.2 Depositi vincolati	93.871	X	X	X	332	X	X	X
1.3 Altri finanziamenti:	420	X	X	X	304	X	X	X
- Pronti contro termine attivi		X	X	X		X	X	X
- Leasing finanziario		X	X	X		X	X	X
- Altri	420	X	X	X	304	X	X	X
2 Titoli di debito	2.552				3.225			
2.1 Titoli strutturati		X	X	X		X	X	X
2.2 Altri titoli di debito	2.552	X	X	X	3.225	X	X	X
<b>Totale</b>	<b>146.678</b>	<b>993</b>	<b>2.022</b>	<b>143.712</b>	<b>57.671</b>		<b>3.494</b>	<b>54.158</b>

Legenda FV= Fair value VB= valore di bilancio

Per quanto riguarda i criteri di determinazione del fair value si rimanda alla Parte A - Politiche contabili.

In considerazione della prevalente durata a breve termine dei crediti nelle banche il relativo fair value è considerato pari al valore di bilancio, eccetto che per i crediti costituiti da titoli obbligazionari per i quali è esplicitato il relativo fair value.

I crediti verso banche non sono stati svalutati in quanto ritenuti interamente recuperabili.

I conti correnti e depositi liberi riportati al punto 1.1 della voce B. Crediti verso banche sono costituiti:

- dal deposito presso Iccrea Banca della liquidità di cui la Banca necessita per la "normale attività di tesoreria" per 25 milioni e 351 mila euro;
- dal deposito presso Cassa Centrale della liquidità di cui la Banca necessita per la "normale attività di tesoreria" per 15 milioni e 850 mila euro;
- da giacenze disponibili per depositi liberi in valuta estera per 636 mila euro;
- dalla giacenza presente sui conti per servizi resi intrattenuti con vari istituti di credito per 7 milioni e 998 mila.

Al punto 1.2 Depositi vincolati, sono indicati i depositi vincolati in euro pari a 86 milioni e 235 mila e in valuta per 322 mila euro effettuati presso ICCREA Banca e la riserva obbligatoria, assolta in via indiretta, pari a 7 milioni 314 mila euro.

La sottovoce 1.3 "Altri finanziamenti: altri" include alcuni finanziamenti (mutui e sovvenzioni) sottoscritti da banche operanti in Togo nell'ambito di un progetto di intervento sostenuto dal movimento del Credito Cooperativo Nazionale.

Tra i crediti verso banche figurano crediti in valuta estera per un controvalore di 964 mila euro.

Nella sottovoce 2.2 sono ricompresi i prestiti subordinati:

- BCC Bedizzole per 1 milione e 7 mila euro;
- BCC Lodi per 400 mila euro;
- Cassa Padana per 140 mila euro;
- e obbligazione emessa da Iccrea Banca per 1 milione e 4 mila euro.

A tal fine, si precisa che hanno carattere subordinato le attività il cui diritto al rimborso, nel caso di liquidazione dell'ente emittente o di sua sottoposizione ad altra procedura concorsuale, può essere esercitato da parte del creditore solo dopo quelli degli altri creditori non egualmente subordinati.

### 6.2 Crediti verso banche oggetto di copertura specifica

Alla data di riferimento del bilancio non sono presenti crediti verso banche oggetto di copertura specifica.

### 6.3 Leasing finanziario

Alla data di bilancio non vi sono crediti verso banche derivanti da operazioni di locazione finanziaria.

## Sezione 7 - Crediti verso clientela - Voce 70

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

### 7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2014						Totale 31.12.2013					
	Valore di Bilancio			FairValue			Valore di Bilancio			FairValue		
	Bonis	Deteriorati		L1	L2	L3	Bonis	Deteriorati		L1	L2	L3
		Acquistati	Altri					Acquistati	Altri			
<b>Finanziamenti</b>	<b>842.020</b>		<b>220.060</b>				<b>908.646</b>		<b>254.093</b>			
1. Conti correnti	185.840		84.508	X	X	X	225.797		102.630	X	X	X
2. Pronti contro				X	X	X				X	X	X
3. Mutui	617.888		123.225	X	X	X	641.914		137.088	X	X	X
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	2.989		606	X	X	X	3.071		733	X	X	X
5. Leasing				X	X	X				X	X	X
6. Factoring				X	X	X				X	X	X
7. Altri	35.303		11.721	X	X	X	37.864		13.642	X	X	X
<b>Titoli di debito</b>												
8. Titoli strutturati				X	X	X				X	X	X
9. Altri titoli di debito				X	X	X				X	X	X
	<b>842.020</b>		<b>220.060</b>		<b>889.250</b>	<b>270.056</b>	<b>908.646</b>		<b>254.093</b>			<b>1.224.571</b>

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

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

### Sottovoce 7 "Altri finanziamenti"

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
Finanziamenti per anticipi SBF	2.187	2.285
Rischio di portafoglio	5.132	6.275
Altre sovvenzioni non regolate in conto corrente - sovvenzioni diverse	39.679	42.868
Depositi cauzionali fruttiferi	26	78
<b>Totale</b>	<b>47.024</b>	<b>51.506</b>

Non sono presenti crediti verso clientela con vincolo di subordinazione.

I crediti erogati con fondi di terzi in amministrazione sono disciplinati da apposite leggi.

I saldi dei "conti correnti debitori" con la clientela includono le relative operazioni "viaggianti" e "sospese" a loro attribuibili alla fine del periodo in quanto liquide.

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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2014			Totale 31.12.2013		
	Bonis	Deteriorati		Bonis	Deteriorati	
		Acquistati	Altri		Acquistati	Altri
<b>1. Titoli di debito:</b>						
a) Governi						
b) Altri Enti pubblici						
c) Altri emittenti						
- imprese non finanziarie						
- imprese finanziarie						
- assicurazioni						
- altri						
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	<b>842.020</b>		<b>220.060</b>	<b>908.646</b>		<b>254.093</b>
a) Governi						
b) Altri Enti pubblici	739			862		
c) Altri soggetti	841.280		220.060	907.784		254.092
- imprese non finanziarie	587.479		184.884	656.308		214.426
- imprese finanziarie	3.492		391	1.244		86
- assicurazioni						
- altri	250.310		34.785	250.232		39.580
<b>Totale</b>	<b>842.020</b>		<b>220.060</b>	<b>908.646</b>		<b>254.093</b>

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia.

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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>1. Crediti oggetto di copertura specifica del fair value:</b>	<b>9.258</b>	<b>8.305</b>
a) rischio di tasso di interesse	9.258	8.305
b) rischio di cambio		
c) rischio di credito		
d) più rischi		
<b>2. Crediti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:</b>		
a) rischio di tasso di interesse		
b) rischio di cambio		
c) altro		
<b>Totale</b>	<b>9.258</b>	<b>8.305</b>

In Tabella sono riportati i crediti oggetto di copertura specifica per i quali sono state applicate le regole di hedge accounting (operazioni di copertura del rischio attraverso derivati finanziari) previste dallo IAS 39.

I crediti sono indicati al costo ammortizzato, con rilevazione per il fair value del rischio coperto ed il rateo in corso di maturazione.

Le coperture risultano altamente efficaci, nel realizzare una compensazione nelle variazioni di fair value (valore equo) attribuibili al rischio coperto durante il periodo per il quale la copertura è designata.

I test, di tipo retrospettivo e prospettico, effettuati a tal fine, sono stati predisposti con il metodo dollar offset method.

Alla sottovoce 1.a) "rischio di tasso di interesse" sono riportati i mutui a tasso fisso con opzioni implicite non scorporabili (cap/floor).

## 7.4 Leasing finanziario

Alla data di bilancio non vi sono crediti derivanti da operazioni di locazione finanziaria.

## Sezione 8 - Derivati di copertura - Voce 80

Nella presente voce figurano i derivati finanziari di copertura che, alla data di riferimento del bilancio, presentano un fair value positivo.

**8.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli**

	FV 31.12.2014			VN 31.12.2014	FV 31.12.2013			VN 31.12.2013
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
<b>A. Derivati finanziari</b>		380		20.907		1.047		40.334
1) Fair value		380		20.907		1.047		40.334
2) Flussi finanziari								
3) Investimenti								
<b>B. Derivati creditizi</b>								
1) Fair value								
2) Flussi finanziari								
<b>Totale</b>		380		20.907		1.047		40.334

Legenda: VN = valore nozionale L1 = Livello 1 L2 = Livello 2 L3 = Livello 3

La Tabella presenta il valore di bilancio (fair value) positivo dei contratti derivati per le coperture operate in applicazione dell' "hedge accounting", generalmente utilizzata per gestire contabilmente le operazioni di copertura di attività e passività finanziarie.

**8.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura**

Operazioni/Tipo di copertura	Fair value					Flussi finanziari			Investim. Esteri
	Specifica					Generica	Specifica	Generica	
	Rischio di tasso	Rischio di cambio	Rischio di credito	Rischio di prezzo	Più rischi				
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita						X		X	X
2. Crediti	251			X		X		X	X
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	X			X		X		X	X
4. Portafoglio	X	X	X	X	X		X		X
5. Altre operazioni						X		X	
<b>Totale Attività</b>	<b>251</b>								
1. Passività finanziarie	127			X		X		X	X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X		X		X
<b>Totale Passività</b>	<b>127</b>								
1. Transazioni attese	X	X	X	X	X	X		X	X
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	X	X	X	X	X		X		

Nella presente Tabella sono indicati i valori positivi di bilancio dei derivati di copertura, distinti in relazione alla attività o passività coperta e alla tipologia di copertura realizzata.

**Sezione 9 - Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica - voce 90**

Alla data di riferimento del bilancio non vi sono attività oggetto di copertura generica.

**Sezione 10 - Le partecipazioni - voce 100**

La Banca non detiene partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole, di cui al principio IFRS 10, IFRS11 e IAS28.

**Sezione 11 - Attività materiali - Voce 110**

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

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

Attività/Valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>23.725</b>	<b>24.850</b>
a) terreni	4.362	4.362
b) fabbricati	18.117	18.840
c) mobili	482	707
d) impianti elettronici	86	107
e) altre	678	834
<b>2. Attività acquisite in leasing finanziario</b>		
a) terreni		
b) fabbricati		
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre		
<b>Totale</b>	<b>23.725</b>	<b>24.850</b>

Tutte le attività materiali della Banca sono valutate al costo, come indicato nella Parte A della Nota.

La Banca non detiene attività materiali rispetto alle quali ha utilizzato la valutazione al costo presunto (deemed cost).

In ottemperanza alle disposizioni contenute nell'art. 10 della L. 19 marzo 1983, n. 72, in allegato alla Nota integrativa vengono fornite le indicazioni per gli immobili tuttora in Patrimonio e per i quali in passato sono state eseguite rivalutazioni monetarie.

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

Attività/Valori	Totale 31.12.2014				Totale 31.12.2013			
	Valore di Bilancio	Fair value			Valore di Bilancio	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>76</b>			<b>76</b>	<b>76</b>			<b>76</b>
a) terreni	35			35	35			35
b) fabbricati	41			41	41			41
<b>2. Attività acquisite in leasing</b>								
a) terreni								
b) fabbricati								
<b>Totale</b>	<b>76</b>			<b>76</b>	<b>76</b>			<b>76</b>

Le attività materiali detenute a scopo di investimento sono valutate con il criterio del costo e si identificano sostanzialmente con gli immobili siti nel Comune di Mazzano.

**11.3 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate**

Non sono presenti attività materiali funzionali rivalutate ; pertanto si omette la compilazione della relativa tabella.

**11.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al fair value**

Non sono presenti attività materiali detenute a scopo di investimento valutate al fair value ; pertanto si omette la compilazione della relativa tabella.

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

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	<b>4.362</b>	<b>24.625</b>	<b>5.121</b>	<b>1.151</b>	<b>7.244</b>	<b>42.503</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette		5.785	4.415	1.043	6.410	17.653
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	<b>4.362</b>	<b>18.840</b>	<b>707</b>	<b>107</b>	<b>834</b>	<b>24.850</b>
<b>B. Aumenti:</b>		<b>16</b>	<b>25</b>	<b>31</b>	<b>242</b>	<b>314</b>
B.1 Acquisti			25	31	242	298
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		16				16
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
B.5 Differenze positive di cambio						
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento						
B.7 Altre variazioni						
<b>C. Diminuzioni:</b>		<b>739</b>	<b>250</b>	<b>52</b>	<b>398</b>	<b>1.439</b>
C.1 Vendite				15		15
C.2 Ammortamenti		739	250	37	398	1.424
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.5 Differenze negative di cambio						
C.6 Trasferimenti a:						
a) attività materiali detenute a scopo di investimento						
b) attività in via di dismissione						
C.7 Altre variazioni						
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>4.362</b>	<b>18.117</b>	<b>482</b>	<b>86</b>	<b>678</b>	<b>23.725</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette		6.524	4.664	1.054	6.801	19.043
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	<b>4.362</b>	<b>24.641</b>	<b>5.146</b>	<b>1.140</b>	<b>7.479</b>	<b>42.768</b>
E. Valutazione al costo						

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

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

Tra i "mobili" sono ricompresi i mobili ordinari d'ufficio, gli arredamenti e le strutture operativi (blindate e non) dislocate presso la sede e le filiali della Banca.

Tra gli impianti elettronici sono ricomprese tutte le attrezzature tecniche per l'elaborazione automatica dei dati.

Tra le altre attività materiali sono infine ricompresi i macchinari e le attrezzature d'ufficio (elettroniche ed elettromeccaniche), gli impianti di allarme e di ripresa fotografica/videotelevisiva, le autovetture e gli impianti speciali di comunicazione interna.

I fondi di ammortamento raggiungono il seguente grado di copertura dei valori di carico globali delle immobilizzazioni materiali:



**Grado di copertura dei fondi ammortamento**

Classe di attività	% amm.to complessivo 31.12.2014	% amm.to complessivo 31.12.2013
Terreni e opere d'arte	0,00%	0,00%
Fabbricati	26%	23%
Mobili	91%	86%
Impianti elettronici	92%	91%
Altre	91%	88%

**Percentuali di ammortamento utilizzate**

Classe di attività	% ammortamento
Terreni e opere d'arte	0,00%
Fabbricati	3%
Arredi	15%
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	12%
Impianti di ripresa fotografica / allarme	30%
Macchine elettroniche e computers	20%
Automezzi	25%

Di seguito viene riportata una tabella di sintesi delle vite utili delle varie immobilizzazioni materiali

**Vita utile delle immobilizzazioni materiali**

Classe di attività	Vite utili in anni
Terreni e opere d'arte	indefinita
Fabbricati	33*
Arredi	6 - 7
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	8 - 9
Impianti di ripresa fotografica / allarme	3 - 4
Macchine elettroniche e computers	5
Automezzi	4

\* o sulla base di vita utile risultante da specifica perizia

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

	Totale	
	Terreni	Fabbricati
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	<b>35</b>	<b>41</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette		
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	<b>35</b>	<b>41</b>
<b>B. Aumenti</b>		
B.1 Acquisti		
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		
B.3 Variazioni positive nette di fair value		
B.4 Riprese di valore		
B.5 Differenze di cambio positive		
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale		
B.7 Altre variazioni		
<b>C. Diminuzioni</b>		
C.1 Vendite		
C.2 Ammortamenti		
C.3 Variazioni negative nette di fair value		
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento		
C.5 Differenze di cambio negative		
C.6 Trasferimenti ad altri portafogli di attività		
a) immobili ad uso funzionale		
b) attività non correnti in via di dismissione		
C.7 Altre variazioni		
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>35</b>	<b>41</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette		
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	<b>35</b>	<b>41</b>
<b>E. Valutazione al fair value</b>		

Le attività materiali detenute a scopo di investimento sono valutate con il criterio del costo.

### 11.7 Impegni per acquisto di attività materiali (IAS 16/74.c)

La Banca non ha contratto impegni di acquisto su attività materiali.

## Sezione 12 - Attività immateriali - Voce 120

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

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

Attività/Valori	Totale 31.12.2014		Totale 31.12.2013	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento	X		X	
A.2 Altre attività immateriali	5		9	
A.2.1 Attività valutate al costo:	5		9	
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività	5		9	
A.2.2 Attività valutate al fair value:				
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività				
<b>Totale</b>	<b>5</b>		<b>9</b>	

Tutte le attività immateriali della Banca sono valutate al costo.

Le altre attività immateriali di cui alla voce A.2, a durata limitata, sono costituite prevalentemente da software aziendale in licenza d'uso e sono state ammortizzate, con il metodo delle quote costanti in ragione della loro vita utile. Non sono iscritte attività immateriali generate internamente.

### 12.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		DEF	INDEF	DEF	INDEF	
<b>A. Esistenze iniziali</b>				21		21
A.1 Riduzioni di valore totali nette				11		11
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>				9		9
<b>B. Aumenti</b>				4		4
B.1 Acquisti				4		4
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	X					
B.3 Riprese di valore	X					
B.4 Variazioni positive di fair value:						
- a patrimonio netto	X					
- a conto economico	X					
B.5 Differenze di cambio positive						
B.6 Altre variazioni						
<b>C. Diminuzioni</b>				8		8
C.1 Vendite						
C.2 Rettifiche di valore				8		8
- Ammortamenti	X			8		8
- Svalutazioni:						
+ patrimonio netto	X					
+ conto economico						
C.3 Variazioni negative di fair value:						
- a patrimonio netto	X					
- a conto economico	X					
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione						
C.5 Differenze di cambio negative						
C.6 Altre variazioni						
<b>D. Rimanenze finali nette</b>				5		5
D.1 Rettifiche di valore totali nette				8		8
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>				13		13
<b>F. Valutazione al costo</b>						

Legenda DEF: a durata definita INDEF: a durata indefinita

Le attività immateriali oggetto di descrizione sono state interamente acquistate all'esterno e sono valutate al costo. Tra le esistenze iniziali delle "Altre attività immateriali" non sono comprese quelle che alla data di chiusura del precedente esercizio risultano completamente ammortizzate.

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

### 12.3 Altre informazioni

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

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

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

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

Le tipologie di differenze temporanee che hanno portato all'iscrizione di "attività per imposte anticipate" riguardano:

#### 13.1 Attività per imposte anticipate: composizione

Descrizione	IRES	IRAP	Totale
<b>1)Attività per imposte anticipate rilevate in contropartita del conto economico:</b>	<b>26.281</b>	<b>3.219</b>	<b>29.500</b>
<b>a) DTA di cui alla Legge 214/2011</b>	<b>25.347</b>	<b>3.207</b>	<b>28.554</b>
Svalutazione crediti verso clientela	25.347	3.207	28.554
Valore dell'avviamento e delle altre attività immateriali			
Perdite fiscali di cui Legge 214/2011			
<b>b) Altre</b>	<b>933</b>	<b>12</b>	<b>942</b>
Svalutazione crediti verso banche			
Perdite fiscali			
Rettifiche di valutazione di attività finanziarie detenute per negoziazione e attività finanziarie valutate al fair value			
Rettifiche di valore di titoli in circolazione			
Rettifiche di valore di passività finanziarie di negoziazione e passività finanziarie			
Rettifiche di valore per deterioramento di garanzie rilasciate iscritte tra le passività	15		15
Fondo per rischi e oneri	544	3	547
Costi di natura prevalentemente amministrativa			
Differenze tra valori fiscali e valori di bilancio delle attività materiali e immateriali	375	9	381
Altre voci			
<b>2)Attività per imposte anticipate rilevate in contropartita del patrimonio netto:</b>	<b>578</b>	<b>98</b>	<b>676</b>
<b>Riserve da valutazione:</b>	<b>484</b>	<b>98</b>	<b>582</b>
Minusvalenze su attività finanziarie disponibili per la vendita	484	98	582
<b>Altre</b>	<b>94</b>		<b>94</b>
Utili/Perdite attuariali dei fondi del personale	94		94
<b>Totale sottovoce 130 b) attività fiscali anticipate</b>	<b>26.859</b>	<b>3.317</b>	<b>30.176</b>

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

#### Altre attività per imposte anticipate

Nella precedente tabella sono dettagliate anche le altre attività per imposte anticipate diverse da quelle di cui alla L.214/2011. Tali "attività" vengono iscritte in bilancio nella misura in cui esiste la probabilità del loro recupero sulla base della capacità di generare con continuità redditi imponibili positivi. La valutazione della probabilità di recupero

delle altre attività per imposte anticipate tradizionali è stata condotta sulla base delle informazioni disponibili rappresentate dalla stima dei redditi imponibili attesi. Per la valorizzazione delle imposte anticipate ai fini IRES e IRAP sono state applicate rispettivamente le aliquote del 27,50% e del 5,57%.

Le attività per imposte anticipate si ritengono interamente recuperabili, tenuto conto delle previsioni di conseguimento di redditi imponibili tassabili nei successivi periodi.

Le tipologie di differenze temporanee che hanno portato all'iscrizione di "passività per imposte differite" riguardano:

**13.2 Passività per imposte differite: composizione**

Descrizione	IRES	IRAP	Totale
<b>1) Passività per imposte differite in contropartita del conto economico</b>	<b>104</b>	<b>11</b>	<b>115</b>
- rettifiche di valore su crediti verso la clientela dedotte extracontabilmente			
- differenze positive tra valori fiscali e valori di bilancio delle attività materiali e immateriali	51		51
- altre voci	53	11	64
<b>2) Passività per imposte differite in contropartita del patrimonio netto</b>	<b>555</b>	<b>112</b>	<b>667</b>
<b>Riserve da valutazione:</b>			
- variazioni positive di FV su attività finanziarie disponibili per la vendita	555	112	667
- rivalutazione immobili			
- altre voci			
<b>Totale sottovoce 80 b) passività fiscali differite</b>	<b>659</b>	<b>123</b>	<b>782</b>

**13.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)**

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>21.948</b>	<b>11.048</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>11.157</b>	<b>11.443</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	11.157	11.443
a) relative a precedenti esercizi	228	45
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) riprese di valore		
d) altre	10.929	11.398
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>3.606</b>	<b>543</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	1.282	543
a) rigiri	1.282	543
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità		
c) mutamento di criteri contabili		
d) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni	2.324	
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla legge n.214/2011	2.324	
b) altre		
<b>4. Importo finale</b>	<b>29.499</b>	<b>21.948</b>

**13.3.1 Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011 (in contropartita del conto economico)**

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>21.495</b>	<b>10.565</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>10.610</b>	<b>11.309</b>
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>3.552</b>	<b>379</b>
3.1 Rigiri	1.228	379
3.2 Trasformazione in crediti d'imposta	2.324	
a) derivante da perdite d'esercizio	2.324	
b) derivante da perdite fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<b>4. Importo finale</b>	<b>28.553</b>	<b>21.495</b>

Nella Tabella sono indicate le imposte anticipate e le relative variazioni, computate a fronte delle rettifiche su crediti per svalutazione, per quanto derivante dalla eccedenza rispetto alla quota deducibile nei diversi esercizi di cui all'art. 106 comma 3 Tuir.

**13.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)**

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>115</b>	<b>117</b>
<b>2. Aumenti</b>		
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio		
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>		<b>2</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio		2
a) rigiri		2
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<b>4. Importo finale</b>	<b>115</b>	<b>115</b>

Le imposte differite sono rilevate a fronte delle differenze temporanee tra valore contabile di una attività o di una passività e il suo valore fiscale, che saranno recuperate sotto forma di benefici economici che la Banca otterrà negli esercizi successivi. Tale rilevazione è stata effettuata in base alla legislazione fiscale vigente; le aliquote utilizzate per la rilevazione delle imposte differite attive e passive ai fini IRES ed IRAP sono rispettivamente pari al 27,50% e al 5,57% . Lo sbilancio delle imposte anticipate è stato iscritto a conto economico alla voce 260 "imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente", per 9 milioni e 875 mila euro; non sono presenti imposte differite per l'anno 2014 che abbiano comportato l'iscrizione di contropartita negativa a Conto Economico.

**13.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)**

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>518</b>	<b>1.133</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>676</b>	<b>518</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	676	518
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	676	518
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>518</b>	<b>1.133</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	518	1.133
a) rigiri	518	1.133
b) svalutazioni per sopravvenute irrecoverabilità		
c) dovute al mutamento di criteri contabili		
d) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<b>4. Importo finale</b>	<b>676</b>	<b>518</b>

**13.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)**

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>289</b>	<b>156</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>667</b>	<b>289</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	667	289
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	667	289
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>289</b>	<b>156</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	289	156
a) rigiri	289	156
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<b>4. Importo finale</b>	<b>667</b>	<b>289</b>

Le imposte anticipate e differite si riferiscono, rispettivamente, a svalutazioni e rivalutazioni di titoli disponibili per la vendita. Dette movimentazioni hanno trovato come contropartita la rispettiva riserva di patrimonio netto.

**13.7 Altre informazioni**

Composizione della fiscalità corrente

	IRES	IRAP	Altre	TOTALE
Passività fiscali correnti (-)	(4.304)	(421)		(4.725)
Acconti versati (+)				
Altri crediti di imposta (+)				
Crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011 (+)				
Ritenute d'acconto subite (+)				
<b>Saldo a debito della voce 80 a) del passivo</b>	<b>(4.304)</b>	<b>(421)</b>		<b>(4.725)</b>
<b>Saldo a credito</b>				
Crediti di imposta non compensabili: quota capitale	1.035		169	1.205
Crediti di imposta non compensabili: quota interessi	81			81
<b>Saldo dei crediti di imposta non compensabili</b>	<b>1.116</b>		<b>169</b>	<b>1.285</b>
<b>Saldo a credito della voce 130 a) dell'attivo</b>	<b>1.116</b>		<b>169</b>	<b>1.285</b>

## Sezione 14 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate - Voce 140 dell'attivo e voce 90 del passivo

## 14.1 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione per tipologia di attività

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>A. Singole attività</b>		
A.1 Attività finanziarie		
A.2 Partecipazioni		
A.3 Attività materiali	1.181	224
A.4 Attività immateriali		
A.5 Altre attività non correnti		
<b>Totale A</b>	<b>1.181</b>	<b>224</b>
di cui valutate al costo		
di cui valutate al fair value livello 1		
di cui valutate al fair value livello 2		
di cui valutate al fair value livello 3	1.181	224
<b>B. Gruppi di attività (unità operative dismesse)</b>		
B.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
B.2 Attività finanziarie valutate al fair value		
B.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita		
B.4 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
B.5 Crediti verso banche		
B.6 Crediti verso clientela		
B.7 Partecipazioni		
B.8 Attività materiali		
B.9 Attività immateriali		
B.10 Altre attività		
<b>Totale B</b>		
di cui valutate al costo		
di cui valutate al fair value livello 1		
di cui valutate al fair value livello 2		
di cui valutate al fair value livello 3		
<b>C. Passività associate a singole attività in via di dismissione</b>		
C.1 Debiti		
C.2 Titoli		
C.3 Altre passività		
<b>Totale C</b>		
di cui valutate al costo		
di cui valutate al fair value livello 1		
di cui valutate al fair value livello 2		
di cui valutate al fair value livello 3		
<b>D. Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione</b>		
D.1 Debiti verso banche		
D.2 Debiti verso clientela		
D.3 Titoli in circolazione		
D.4 Passività finanziarie di negoziazione		
D.5 Passività finanziarie valutate al fair value		
D.6 Fondi		
D.7 Altre passività		
<b>Totale D</b>		
di cui valutate al costo		
di cui valutate al fair value livello 1		
di cui valutate al fair value livello 2		
di cui valutate al fair value livello 3		

**Sezione 15 - Altre attività - Voce 150**

Nella presente voce sono iscritte le attività non riconducibili nelle altre voci dell'attivo dello stato patrimoniale.

**15.1 Altre attività: composizione**

Voci	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>Ratei attivi</b>	<b>574</b>	<b>277</b>
<b>Migliorie e spese incrementative su beni di terzi non separabili</b>	<b>258</b>	<b>491</b>
<b>Altre attività</b>	<b>9.270</b>	<b>11.591</b>
Crediti verso Erario per acconti su imposte indirette e altre partite fiscali	2.864	1.053
Valori diversi e valori bollati	1	1
Assegni di c/c tratti su terzi	1.668	2.216
Partite in corso di lavorazione	2.259	5.173
Partite Viaggianti	2.281	2.770
Anticipi e crediti verso fornitori	22	47
Altre partite attive	46	27
Effetti insoluti e al protesto di terzi	129	303
<b>Totale</b>	<b>10.102</b>	<b>12.359</b>



## PASSIVO

### Sezione 1 - Debiti verso banche - Voce 10

Nella presente voce figurano i debiti verso banche, qualunque sia la loro forma tecnica diversi da quelli ricondotti nelle voci 30, 40 e 50. Sono inclusi i debiti di funzionamento connessi con la presentazione di attività e di servizi finanziari come definiti dal T.U.B e dal T.U.F.

#### 1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>1. Debiti verso banche centrali</b>		
<b>2. Debiti verso banche</b>	<b>462.394</b>	<b>444.835</b>
2.1 Conti correnti e depositi liberi	10.320	15.118
2.2 Depositi vincolati	151	
2.3 Finanziamenti	450.876	428.272
2.3.1 Pronti contro termine passivi		
2.3.2 Altri	450.876	428.272
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
2.5 Altri debiti	1.047	1.445
<b>Totale</b>	<b>462.394</b>	<b>444.835</b>
Fair value – livello 1		
Fair value – livello 2		
Fair value – livello 3	462.394	444.835
<b>Totale fair value</b>	<b>462.394</b>	<b>444.835</b>

In considerazione della prevalente durata a breve termine dei debiti verso banche il relativo fair value (valore equo) è stato assunto in misura pari al valore nominale delle obbligazioni assunte.

Tra i debiti verso banche, nella sottovoce 2.3.2 "Finanziamenti - Altri", figurano le operazioni garantite da titoli con Iccrea Banca per 449 milioni e 165 mila euro e debiti in valuta estera per un controvalore di 1 milione e 711 mila euro.

#### 1.2 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti subordinati

Alla data di riferimento del bilancio, non sono presenti debiti subordinati verso banche.

#### 1.3 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti strutturati

Alla data di riferimento del bilancio, non sono presenti debiti strutturati verso di banche.

#### 1.4 Debiti verso banche oggetto di copertura specifica

Alla data di riferimento del bilancio, non vi sono debiti verso banche oggetto di copertura specifica.

#### 1.5 Debiti per leasing finanziario

La Banca non ha in essere operazioni della specie.

### Sezione 2 - Debiti verso clientela - Voce 20

Nella presente voce figurano i debiti verso clientela, qualunque sia la loro forma tecnica, diversi da quelli ricondotti nelle voci 30, 40 e 50. Sono inclusi i debiti di funzionamento connessi con la prestazione di attività e di servizi finanziari come definiti dal T.U.B e dal T.U.F.

**2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica**

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
1. Conti correnti e depositi liberi	659.873	574.953
2. Depositi vincolati	12.097	19.656
3. Finanziamenti	27.032	28.020
3.1 Pronti contro termine passivi	6.883	3.232
3.2 Altri	20.149	24.788
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
5. Altri debiti	108	735
<b>Totale</b>	<b>699.110</b>	<b>623.364</b>
Fair value – livello 1		
Fair value – livello 2		
Fair value – livello 3	699.082	623.373
<b>Fair value</b>	<b>699.082</b>	<b>623.373</b>

Tra i debiti verso clienti figurano debiti in valuta estera per un controvalore di 861 mila euro.

Le operazioni "pronti contro termine" passive, di cui alla sottovoce 3.1, riguardano esclusivamente le operazioni con obbligo di rivendita a termine, da parte del cessionario, delle attività oggetto della transazione, non avendo la Banca posto in essere operazioni che prevedono la facoltà per il cessionario di rivendita a termine.

La sottovoce 3.2 Finanziamenti "Altri" esprime il debito verso la Cassa Depositi e Prestiti per i finanziamenti ricevuti in applicazione della Convenzione ABI-CDP a favore delle P.M.I.

La sottovoce 5 "altri debiti" risulta composta da somme a disposizione della clientela per erogazione mutui.

**2.2 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela": debiti subordinati**

Alla data di riferimento del bilancio, non sono presenti debiti subordinati verso clientela.

**2.3 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela": debiti strutturati**

Non sono presenti debiti strutturati verso clientela.

**2.4 Debiti verso clientela oggetto di copertura specifica**

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non ha in essere debiti verso clientela oggetto di copertura specifica.

**2.5 Debiti per leasing finanziario**

La Banca non ha in essere debiti per leasing finanziario verso la clientela.

**Sezione 3 - Titoli in circolazione - Voce 30**

Nella presente voce figurano i titoli emessi valutati al costo ammortizzato. Sono ricompresi i titoli che alla data di riferimento del bilancio risultano scaduti ma non ancora rimborsati. E' esclusa la quota dei titoli di debito di propria emissione non ancora collocata presso terzi.

Nella voce sono rappresentati altresì i titoli oggetto di copertura specifica del rischio attraverso derivati finanziari in applicazione della disciplina dell'hedge accounting.

**3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica**

Tipologia titoli/Valori	Totale 31.12.2014				Totale 31.12.2013			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A. Titoli</b>								
1. Obbligazioni	520.687		523.599		499.328		505.067	
1.1 strutturate								
1.2 altre	520.687		523.599		499.328		505.067	
2. Altri titoli	85.023		86.327		164.476		166.893	8
2.1 strutturati								
2.2 altri	85.023		86.327		164.476		166.893	8
<b>Totale</b>	<b>605.710</b>		<b>609.926</b>		<b>663.804</b>		<b>671.960</b>	<b>8</b>

Per quanto riguarda i criteri di determinazione del fair value si rimanda alla Parte A - Politiche contabili.

Il valore esposto in tabella al punto 1.2 è al netto del valore delle obbligazioni riacquistate (per un importo nominale di 4 milioni e 24 mila euro).

La sottovoce A.2.2 "Titoli - altri titoli - altri", comprende esclusivamente certificati di deposito.

### 3.2 Dettaglio della voce 30 "Titoli in circolazione": titoli subordinati

Hanno carattere subordinato i debiti il cui diritto al rimborso, nel caso di liquidazione dell'ente emittente o di sua sottoposizione ad altra procedura concorsuale, può essere esercitato da parte del creditore solo dopo quelli degli altri creditori non egualmente subordinati. Sono esclusi gli strumenti patrimoniali che, secondo i principi contabili internazionali, hanno caratteristiche di patrimonio netto.

Nell'ambito dei titoli in circolazione, si evidenzia che nella Tabella "3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica" sottovoce 1.2 "Obbligazioni - Altre" sono compresi titoli subordinati pari a 49 milioni e 896 mila euro (costo ammortizzato a data).

### 3.3 Titoli in circolazione oggetto di copertura specifica

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
1. Titoli oggetto di copertura specifica del fair value:	14.629	47.752
a) rischio di tasso di interesse	14.629	47.752
b) rischio di cambio		
c) più rischi		
2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:		
a) rischio di tasso di interesse		
b) rischio di cambio		
c) altro		

Più in dettaglio, sono oggetto di copertura specifica, in applicazione delle regole dell'hedge accounting di cui al principio IAS39 i prestiti obbligazionari emessi con caratteristiche prestabilite e senza possibili opzionalità (del tipo plain vanilla), coperti da contratti di interest rate swap.

### Sezione 4 - Passività finanziarie di negoziazione - Voce 40

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le passività finanziarie, qualunque sia la loro forma tecnica, classificate nel portafoglio di negoziazione. Alla data di riferimento del Bilancio, la banca non ha in essere passività finanziarie di negoziazione, pertanto la presente sezione non viene compilata.

### Sezione 5 - Passività finanziarie valutate al fair value - Voce 50

Alla data di riferimento del bilancio, la banca non ha in essere passività finanziarie valutate al fair value, pertanto, la presente sezione non viene compilata.

### Sezione 6 - Derivati di copertura - Voce 60

Nella presente voce figurano i derivati finanziari di copertura che, alla data di riferimento del bilancio, presentano un fair value negativo. Alla data di chiusura del presente bilancio la banca non ha in essere operazioni che presentino tale fattispecie.

### Sezione 7 - Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica - voce 70

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha posto in essere passività finanziarie oggetto di copertura generica.

### Sezione 8 - Passività fiscali - Voce 80

Per quanto riguarda le informazioni relative alle passività fiscali, si rinvia a quanto esposto nella Sezione 13 dell'Attivo.

### Sezione 9 - Passività associate ad attività in via di dismissione - Voce 90

Per quanto riguarda le informazioni relative alle passività associate ad attività in via di dismissione, si rinvia a quanto esposto nella Sezione 14 dell'Attivo.

**Sezione 10 - Altre passività - Voce 100**

Nella presente voce sono iscritte le passività non riconducibili nelle altre voci del passivo dello stato patrimoniale.

**10.1 Altre passività: composizione**

Voci	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>Ratei passivi</b>	<b>229</b>	<b>417</b>
<b>Altre passività</b>	<b>30.333</b>	<b>36.989</b>
Debiti verso enti previdenziali e fondi pensione esterni	902	998
Debiti verso fornitori per beni e servizi non finanziari	1.331	1.156
Debiti verso dipendenti, amministratori e sindaci	245	254
Debiti verso l'Erario e altri enti impositori per imposte indirette dell'azienda	22	214
Debiti verso l'Erario per l'attività di riscossione imposte e/o come sostituto d'imposta	4.755	6.393
Debiti verso il Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo.	874	272
Partite in corso di lavorazione	3.670	2.547
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	10.327	16.338
Somme a disposizione di terzi	7.950	8.391
Partite creditorie per valuta di regolamento		1
Partite viaggianti	5	252
Rettifiche specifiche crediti di firma partite incagliate	54	
Altre partite passive	198	173
<b>Totale</b>	<b>30.562</b>	<b>37.406</b>

In conformità a quanto esposto nella Parte A della Nota integrativa, la voce "Debiti verso il Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo", al 31.12.2014, include anche quanto era stato rilevato lo scorso anno sempre a voce 100 ricompreso al rigo "altre partite passive" per totali 445 mila euro di cui 272 mila euro riferiti a debiti verso Fondo Garanzia dei Depositanti.

Nell'importo relativo ai "Debiti a fronte di deterioramento di garanzie rilasciate" sono compresi:

- 54 mila euro per rettifiche di valore analitiche su crediti di firma deteriorati;

I ratei passivi si riferiscono a fattispecie non riconducibili a voce propria

Le "Rettifiche per partite illiquide di portafoglio" rappresentano lo sbilancio tra le rettifiche "dare" e le rettifiche "avere" del portafoglio salvo buon fine e al dopo incasso il cui dettaglio è indicato nell'apposita Tabella delle Altre informazioni della parte B della presente Nota integrativa.

**Sezione 11 - Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 110**

Nella presente voce figura il Fondo di Trattamento di fine rapporto rilevato con la metodologia prevista dallo IAS19.

**11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue**

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>4.176</b>	<b>4.401</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>767</b>	<b>115</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	58	79
B.2 Altre variazioni	709	36
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>263</b>	<b>340</b>
C.1 Liquidazioni effettuate	263	340
C.2 Altre variazioni		
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>4.680</b>	<b>4.176</b>

Alla data di bilancio, la Banca ha rilevato il fondo TFR secondo quanto previsto dal principio contabile IAS 19, pertanto la Voce D. "Rimanenze finali" del fondo iscritto coincide con il suo Valore Attuariale (Defined Benefit Obligation – DBO).

Il nuovo IAS19, per i piani a beneficio definito di tipo post-employment, richiede una serie di informazioni aggiuntive, che devono essere riportate nella Nota Integrativa di Bilancio, quali:

- analisi di sensitività per ciascuna ipotesi attuariale rilevante alla fine dell'esercizio, mostrando gli effetti che ci sarebbero stati a seguito delle variazioni delle ipotesi attuariali ragionevolmente possibili a tale data, in termini assoluti;

- indicazione del contributo per l'esercizio successivo;
- indicazione della durata media finanziaria dell'obbligazione per i piani a beneficio definito;
- erogazioni previste dal piano.

Di seguito si riportano tali informazioni.

ANALISI DI SENSITIVITA' DEI PRINCIPALI PARAMETRI VALUTATIVI - DBO AL 31/12/2014	
Tasso di turnover + 1%	4.654.689,58
Tasso di turnover - 1%	4.708.105,49
Tasso d'inflazione + 0,25%	4.745.300,64
Tasso d'inflazione - 0,25%	4.615.710,29
Tasso di attualizzazione + 0,25%	4.576.988,26
Tasso di attualizzazione - 0,25%	4.786.511,47

Service Cost e Duration	
Service Cost 2014	0
Duration del piano	9,6

Erogazioni future stimate	
Anno	Importo
1	206.592,46
2	201.532,06
3	292.740,87
4	316.426,44
5	230.654,95

Fermo restando quanto sopra rappresentato, il Fondo di trattamento di fine rapporto calcolato ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile, non devoluto ai fondi pensione esterni o al fondo di Tesoreria Inps, ammonta a 4 milioni e 337 mila euro e risulta essere stato movimentato nell'esercizio come di seguito:

### 11.2 Altre informazioni

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
Fondo iniziale	4.542	4.836
Variazioni in aumento	58	79
Variazioni in diminuzione	263	373
Fondo finale	4.337	4.542

### Sezione 12 - Fondi per rischi e oneri - Voce 120

Nelle presenti voci figurano le passività relative agli "Altri benefici a lungo termine", riconosciuti contrattualmente al personale in servizio, ai sensi dello IAS19 e le obbligazioni in essere, per le quali la Banca ritiene probabile un esborso futuro di risorse ai sensi dello IAS37.

#### 12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Voci/Valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
1 Fondi di quiescenza aziendali		
2. Altri fondi per rischi ed oneri	1.087	667
2.1 controversie legali	617	70
2.2 oneri per il personale	470	592
2.3 altri		5
<b>Totale</b>	<b>1.087</b>	<b>667</b>

**12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue**

	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>		<b>667</b>	<b>667</b>
<b>B. Aumenti</b>		<b>620</b>	<b>620</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio		620	620
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo			
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
B.4 Altre variazioni			
<b>C. Diminuzioni</b>		<b>200</b>	<b>200</b>
C.1 Utilizzo nell'esercizio			
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
C.3 Altre variazioni		200	200
<b>D. Rimanenze finali</b>		<b>1.087</b>	<b>1.087</b>

La sottovoce B.1 - Accantonamento dell'esercizio - accoglie l'incremento del debito futuro stimato, relativo sia a fondi già esistenti che costituiti nell'esercizio.

La sottovoce C.3 - Altre variazioni in diminuzione – accoglie il decremento dovuto ad una minore stima del debito futuro relativo a fondi già esistenti.

**12.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti**

La banca non ha iscritto nel Bilancio fondi della specie.

**12.4 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi**

La voce "Altri fondi per rischi e oneri" è costituita da:

Fondo oneri futuri per controversie legali cause passive, per 617 mila euro.

La natura delle cause passive legali è ampia e diversificata. Infatti, pur avendo in comune, in linea di massima, una domanda di tipo risarcitorio nei confronti della Banca, esse traggono origine da eventi anche molto diversi fra loro. In via semplificativa, le più ricorrenti cause sono relative alla contestazione sugli interessi, allo svolgimento dei servizi di investimento, errata negoziazione assegni. I tempi di svolgimento dei giudizi sono difficilmente prevedibili.

Riguardo all'ammontare degli esborsi prevedibili, l'ipotesi formulata per i giudizi con esito di soccombenza probabile si riferisce al complessivo esborso stimato. Si precisa, anche in relazione a quanto prima specificato, che sia gli importi che il momento di prevedibile esborso di ogni singola controversia, deve necessariamente considerarsi indicativo, in quanto, specialmente per i giudizi di natura risarcitoria, è assai ampia la discrezionalità del giudice nella valutazione del danno.

Oneri per il personale, per 470 mila euro.

L'importo esposto nella sottovoce 2.2 "oneri per il personale" della Tabella 12.1, si riferisce a:

- premi di anzianità/fedeltà relativi all'onere finanziario, determinato in base a valutazione attuariale, che la Banca dovrà sostenere, negli anni futuri, in favore del personale dipendente in relazione all'anzianità di servizio.

**Sezione 13 - Azioni rimborsabili - voce 140**

La banca non ha emesso azioni rimborsabili.

**Sezione 14 - Patrimonio dell'impresa - Voci 130, 150, 160, 170, 180, 190 e 200**

Nella Sezione è illustrata la composizione dei conti relativi al capitale e alle riserve della Banca.

**14.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione**

La Banca ha emesso esclusivamente azioni ordinarie in ragione del capitale sociale sottoscritto pari a 9 milioni e 785 mila euro. Non vi sono azioni sottoscritte e non ancora liberate.

Non vi sono azioni proprie riacquistate.

**14.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue**

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
<b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>	<b>1.714.498</b>	
- interamente liberate	1.714.498	
- non interamente liberate		
A.1 Azioni proprie (-)		
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	1.714.498	
<b>B. Aumenti</b>	<b>234.038</b>	
B.1 Nuove emissioni	234.038	
- a pagamento:	234.038	
- operazioni di aggregazioni di imprese		
- conversione di obbligazioni		
- esercizio di warrant		
- altre		
- a titolo gratuito:		
- a favore dei dipendenti		
- a favore degli amministratori		
- altre		
B.2 Vendita di azioni proprie		
B.3 Altre variazioni		
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>54.144</b>	
C.1 Annullamento		
C.2 Acquisto di azioni proprie		
C.3 Operazioni di cessione di imprese		
C.4 Altre variazioni	54.144	
<b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>	<b>1.896.392</b>	
D.1 Azioni proprie (+)		
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	1.896.392	
- interamente liberate	1.896.392	
- non interamente liberate		

Le informazioni si riferiscono al numero di azioni movimentate nel corso dell'esercizio.

Il valore nominale della singola azione espresso al centesimo di euro è pari a 5,16.

**14.3 Capitale: altre**

	Valori
Numero soci al 31.12.2013	8.586
Numero soci: ingressi	341
Numero soci: uscite	290
Numero soci al 31.12.2014	8.637

**14.4 Riserve di utili: altre informazioni**

La normativa di settore di cui all'art. 37 del D.Lgs. 385/93 e l'art.49 dello Statuto prevedono la costituzione obbligatoria della riserva legale.

Essa risulta destinataria di almeno il 70% degli utili netti annuali.

La riserva legale risulta indivisibile tra i Soci e indisponibile per la Banca, ad eccezione dell'utilizzo per la copertura di perdite di esercizio, al pari delle altre riserve di utili iscritte nel Patrimonio, in ragione dei vincoli di legge e di Statuto.

Alla riserva legale è stata inoltre accantonata nel corso degli anni la quota parte degli utili netti residui dopo le altre destinazioni previste dalla legge, dalla normativa di settore e dallo Statuto, deliberate dall'Assemblea.

Per un maggiore dettaglio delle Riserve di Utili della banca, si rinvia alle informazioni contenute nella Parte F "Informazioni sul Patrimonio", sezione 1 "Il patrimonio dell'impresa" tabella B.1 "Patrimonio dell'impresa: composizione"

**14.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue**

Non sussistono strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

In ottemperanza all'articolo 2427, n. 7-bis, cod.civ., si riporta di seguito il dettaglio della composizione del patrimonio netto della Banca, escluso l'utile di esercizio, con l'evidenziazione dell'origine e del grado di disponibilità e distribuibilità delle diverse poste.

**Art. 2427 - n. 7 bis cod. civ.**

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Utilizzi effettuati nei tre precedenti esercizi	
			Importo per copertura perdite	Importo per altre ragioni
<b>Capitale sociale:</b>	9.785	per copertura perdite e per rimborso del valore nominale delle azioni		771
<b>Riserve di capitale:</b>				
Riserva da sovrapprezzo azioni	38	per copertura perdite e per rimborso del sovrapprezzo versato	3.051	213
<b>Altre riserve:</b>	131.675			
Riserva legale	133.615	per copertura perdite		non ammessi in quanto indivisibile
Riserve di rivalutazione monetaria	-	per copertura perdite		non ammessi in quanto indivisibile
Altre riserve	720	per copertura perdite		non ammessi in quanto indivisibile
Riserva di transizione agli IAS/IFRS	(1.814)	per copertura perdite		non ammessi
Riserva da valutazione: attività finanziarie disponibili per la vendita	172	per quanto previsto dallo IAS 39		
Riserva da valutazione: utili/perdite attuariali su piani a benefici definiti	(1.018)	per quanto previsto dallo IAS 39		
Riserva azioni proprie (quota non disponibile)	-	=		
Riserva azioni proprie (quota disponibile)	-	per copertura perdite		
<b>Totale</b>	<b>141.498</b>			

La "Riserva da valutazione: attività finanziarie disponibili per la vendita" può essere movimentata esclusivamente secondo le prescrizioni dello IAS 39. Essa trae origine dalla valutazione di strumenti finanziari e non può essere utilizzata né per aumenti di capitale sociale, né per distribuzione ai soci, né per coperture di perdite. Le eventuali variazioni negative di tale riserva possono avvenire solo per riduzioni di fair value, per rigiri a conto economico o per l'applicazione di imposte correnti o differite.

Analoghe considerazioni, valgono per la Riserva da valutazione: utili/perdite attuariali su piani a benefici definiti.



Riserva da sovrapprezzo azioni: variazioni	Importo 31.12.2014
<b>Sovrapprezzo al 31.12.2013</b>	<b>64</b>
Sovrapprezzo: incrementi	39
Sovrapprezzo: decrementi	64
<b>Sovrapprezzo al 31.12.2014</b>	<b>39</b>

#### 14.6 Altre informazioni

Non sussistono altre informazioni su strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

#### Altre informazioni

##### 1. Garanzie rilasciate e impegni

Operazioni	Importo 31.12.2014	Importo 31.12.2013
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria	74.262	57.128
a) Banche	65.979	44.840
b) Clientela	8.283	12.289
2) Garanzie rilasciate di natura commerciale	10.171	12.364
a) Banche		
b) Clientela	10.171	12.364
3) Impegni irrevocabili a erogare fondi	39.873	54.744
a) Banche	300	300
i) a utilizzo certo	300	300
ii) a utilizzo incerto		
b) Clientela	39.573	54.444
i) a utilizzo certo	10.476	18.144
ii) a utilizzo incerto	29.097	36.300
4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione		
5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi		
6) Altri impegni	568	3.214
<b>Totale</b>	<b>124.874</b>	<b>127.449</b>

Tra quelle di natura finanziaria sono comprese le garanzie personali che assistono il regolare assolvimento del servizio del debito da parte del soggetto ordinante.

Il punto 1.a) "Garanzie rilasciate di natura finanziaria - Banche" comprende:

- impegni verso il Fondo di garanzia dei depositanti del Credito Cooperativo per 6 milioni e 87 mila euro;
- impegni verso il Fondo di garanzia degli obbligazionisti del Credito Cooperativo per 59 milioni e 337 mila euro
- altri impegni per 555 mila euro.

Tra le garanzie rilasciate di natura commerciale sono compresi i crediti di firma per garanzie personali che assistono specifiche transazioni commerciali o la buona esecuzione di contratti.

Il punto 3 "Impegni irrevocabili a erogare fondi", al punto b) clientela – a utilizzo incerto, indica i margini utilizzabili su linee di credito irrevocabili concesse.

**2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni**

Portafogli	Importo 31.12.2014	Importo 31.12.2013
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
2. Attività finanziarie valutate al fair value		
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	528.007	473.731
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
5. Crediti verso banche		
6. Crediti verso clientela		
7. Attività materiali		

In particolare, nelle voci sono stati iscritti i valori dei titoli costituiti a fronte di operazioni di pronti contro termine passive effettuate con titoli dell'attivo per 6 milioni e 870 mila euro .

Nelle voci sono stati iscritti, anche, i valori dei titoli utilizzati nell'ambito delle operazioni di finanziamento garantite da titoli per 105 milioni e 884 mila euro (nostre emissioni di obbligazioni) e 415 milioni e 253 mila euro (altri titoli).

**Rifinanziamenti BCE**

a) obbligazioni e certificati di propria emissione garantiti dallo Stato	104.000
b) ammontare rifinanziamento BCE	95.000

**3. Informazioni sul leasing operativo**

La Banca non ha in essere operazioni di leasing operativo alla data di bilancio.

**4. Gestione e intermediazione per conto terzi**

Tipologia servizi	Importo
<b>1. Esecuzione di ordini per conto della clientela</b>	
a) Acquisti	
1. regolati	
2. non regolati	
b) Vendite	
1. regolate	
2. non regolate	
<b>2. Gestioni di portafogli</b>	
a) individuali	
b) collettive	
<b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>	
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)	
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	
2. altri titoli	
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri	741.158
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	
2. altri titoli	741.158
c) titoli di terzi depositati presso terzi	655.388
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	739.969
<b>4. Altre operazioni</b>	

La Banca non ha effettuato servizi di intermediazione per conto terzi.

Gli importi del punto 3. si riferiscono al valore nominale dei titoli.

**5. Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi similari**

Alla data di riferimento del bilancio, la banca non ha effettuato attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio pertanto la presente tabella non viene compilata.

**6. Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi simili**

Alla data di riferimento del bilancio, la banca non ha effettuato passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio pertanto la presente tabella non viene compilata.

**7. Operazioni di prestito titoli**

Alla data di riferimento del bilancio, la banca non ha effettuato operazioni di prestito titoli pertanto la presente tabella non viene compilata

**8. Informativa sulle attività a controllo congiunto**

Si informa che la Banca non ha rapporti contrattuali su attività a controllo congiunto.

**9. Incasso di crediti per conto di terzi: rettifiche dare e avere**

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>a) Rettifiche "dare":</b>	<b>155.440</b>	<b>166.275</b>
1. conti correnti	36.448	36.532
2. portafoglio centrale	118.878	129.045
3. cassa		
4. altri conti	114	698
<b>b) Rettifiche "avere"</b>	<b>165.767</b>	<b>182.613</b>
1. conti correnti		
2. cedenti effetti e documenti	165.767	176.245
3. altri conti		6.368

La Tabella fornisce il dettaglio delle differenze, derivanti dagli scarti fra le valute economiche applicate nei diversi conti, generate in sede di eliminazione contabile delle partite relative all'accredito e all'addebito dei portafogli salvo buon fine e al dopo incasso, la cui data di regolamento è successiva alla chiusura del bilancio.

La differenza tra le rettifiche "dare" e le rettifiche "avere", pari a 10 milioni e 327 mila euro, trova evidenza tra le "Altre passività" - voce 100 del Passivo.

# NOTA INTEGRATIVA

## PARTE C Informazioni sul Conto Economico

## Sezione 1 - Gli interessi - Voci 10 e 20

Nelle presenti voci sono iscritti gli interessi attivi e passivi, i proventi e gli oneri assimilati relativi, rispettivamente, a disponibilità liquide, attività finanziarie detenute per la negoziazione, attività finanziarie disponibili per la vendita, attività finanziarie detenute sino alla scadenza, crediti, attività finanziarie valutate al fair value (voci 10, 20, 30, 40, 50, 60 e 70 dell'attivo) e a debiti, titoli in circolazione, passività finanziarie di negoziazione, passività finanziarie valutate al fair value (voci 10, 20, 30, 40, 50 del passivo) nonché eventuali altri interessi maturati nell'esercizio.

Fra gli interessi attivi e passivi figurano anche i differenziali o i margini, positivi o negativi, maturati sino alla data di riferimento del bilancio e scaduti o chiusi entro la data di riferimento relativi a contratti derivati.

### 1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione					
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	5.937			5.937	7.180
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza					
4. Crediti verso banche	57	1.405		1.462	506
5. Crediti verso clientela		47.254		47.254	53.947
6. Attività finanziarie valutate al fair value					
7. Derivati di copertura	X	X	293	293	1.304
8. Altre attività	X	X	1	1	22
<b>Totale</b>	<b>5.995</b>	<b>48.659</b>	<b>294</b>	<b>54.948</b>	<b>62.959</b>

Dettaglio sottovoce 4 "Crediti verso Banche", colonna "Finanziamenti":

- interessi su depositi per 1 milione e 342 mila euro;
- interessi per finanziamenti in conto corrente per 51 mila euro;
- interessi per il deposito della riserva obbligatoria per 12 mila euro.

Dettaglio sottovoce 5 "Crediti verso Clientela", colonna "Finanziamenti":

- interessi su crediti in conto corrente per 18 milioni e 935 mila euro;
- interessi su mutui e prestiti personali per 23 milioni e 993 mila euro;
- interessi su anticipi di crediti per 1 milione e 31 mila euro;
- commissioni fido accordato per 3 milioni e 294 mila euro.

Nella sottovoce 7 "derivati di copertura" colonna "altre operazioni" è rilevato l'importo netto positivo dei differenziali relativi a contratti di copertura secondo le regole di hedge accounting per 293 mila euro.

### 1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

Voci	31.12.2014	31.12.2013
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	367	1.368
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	74	64
<b>C. Saldo (A-B)</b>	<b>293</b>	<b>1.304</b>

### 1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

#### 1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

Gli interessi attivi e proventi assimilati in valuta sono pari a 88 mila euro.

#### 1.3.2 Interessi attivi su operazioni di leasing finanziario

La Banca non ha posto in essere operazioni attive di leasing finanziario.

**1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione**

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
1. Debiti verso banche centrali		X			
2. Debiti verso banche	(1.205)	X		(1.205)	(1.564)
3. Debiti verso clientela	(5.886)	X		(5.886)	(5.579)
4. Titoli in circolazione	X	(20.484)		(20.484)	(22.957)
5. Passività finanziarie di negoziazione					
6. Passività finanziarie valutate al fair value					
7. Altre passività e fondi	X	X			
8. Derivati di copertura	X	X			
<b>Totale</b>	<b>(7.091)</b>	<b>(20.484)</b>		<b>(27.575)</b>	<b>(30.099)</b>

Nella sottovoce 2 "Debiti verso Banche", colonna "Debiti" sono compresi interessi su:

- conti correnti e depositi per 1 milione e 205 mila euro

Nella sottovoce 3 "Debiti verso Clientela", colonna "Debiti" sono compresi interessi su:

- conti correnti per 4 milioni e 937 mila euro;
- depositi per 51 mila euro;
- mutui per 532 mila euro;
- operazioni di pronti contro termine passive con clientela per 249 mila euro.

Nella sottovoce 4 "Titoli in circolazione", colonna "Titoli" sono compresi interessi su:

- obbligazioni emesse per 17 milioni e 412 mila euro;
- certificati di deposito per 3 milioni e 71 mila euro.

Tra le "obbligazioni emesse" sono compresi gli interessi rilevati su obbligazioni subordinate per 2 milioni e 251 mila euro alla data di chiusura dell'esercizio e 2 milioni e 262 mila euro alla data di chiusura del precedente periodo.

**1.5 Interessi passivi e oneri assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura**

La Banca ha posto in essere operazioni di copertura che hanno generato differenziali positivi annotati tra gli interessi attivi (vedi precedente paragrafo 1.2).

**1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni****1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta**

Gli interessi passivi e oneri assimilati in valuta sono pari a 26 mila euro.

**1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di leasing finanziario**

La Banca non ha posto in essere operazioni della specie.

**Sezione 2 - Le commissioni - Voci 40 e 50**

Nelle presenti voci figurano i proventi e gli oneri relativi, rispettivamente, ai servizi prestati e a quelli ricevuti dalla Banca sulla base di specifiche previsioni contrattuali (garanzie, incassi e pagamenti, gestione e intermediazione ecc). Sono esclusi i proventi e gli oneri considerati nella determinazione del tasso effettivo di interesse (in quanto ricondotti nelle voci 10 "interessi attivi e proventi assimilati" e 20 "interessi passivi e oneri assimilati" del conto economico) delle attività e passività finanziarie.

**2.1 Commissioni attive: composizione**

Tipologia servizi/Valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
a) garanzie rilasciate	288	353
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	2.196	2.231
1. negoziazione di strumenti finanziari	46	47
2. negoziazione di valute	195	179
3. gestioni di portafogli		
3.1. individuali		
3.2. collettive		
4. custodia e amministrazione di titoli	42	49
5. banca depositaria		
6. collocamento di titoli	562	375
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	203	290
8. attività di consulenza		
8.1. in materia di investimenti		
8.2. in materia di struttura finanziaria		
9. distribuzione di servizi di terzi	1.149	1.291
9.1. gestioni di portafogli	4	8
9.1.1. individuali	4	8
9.1.2. collettive		
9.2. prodotti assicurativi	1.057	1.085
9.3. altri prodotti	88	199
d) servizi di incasso e pagamento	3.428	3.425
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione		
f) servizi per operazioni di factoring		
g) esercizio di esattorie e ricevitorie		
h) attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio		
i) tenuta e gestione dei conti correnti	4.590	4.809
j) altri servizi	567	584
<b>Totale</b>	<b>11.069</b>	<b>11.402</b>

L'importo di cui alla sottovoce j) "altri servizi" è così composto da commissioni su:

- crediti a clientela ordinaria - altri finanziamenti, per 109 mila euro;
- canoni home banking per 131 mila euro;
- canoni relativi alle cassette di sicurezza, per 25 mila euro;
- altri servizi bancari, per 302 mila euro.

**2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi**

Canali/Valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>a) presso propri sportelli:</b>	<b>1.711</b>	<b>1.666</b>
1. gestioni di portafogli		
2. collocamento di titoli	562	375
3. servizi e prodotti di terzi	1.149	1.291
<b>b) offerta fuori sede:</b>		
1. gestioni di portafogli		
2. collocamento di titoli		
3. servizi e prodotti di terzi		
<b>c) altri canali distributivi:</b>		
1. gestioni di portafogli		
2. collocamento di titoli		
3. servizi e prodotti di terzi		

La sopra riportata tabella evidenzia relativamente alle commissioni attive per "collocamento di titoli" e "distribuzione di servizi e prodotti di terzi" che il canale distributivo di relativa produzione è coincidente esclusivamente con la rete degli sportelli della Banca.

**2.3 Commissioni passive: composizione**

Servizi/Valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
a) garanzie ricevute	(1.097)	(1.099)
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione e intermediazione:	(2)	(1)
1. negoziazione di strumenti finanziari		
2. negoziazione di valute	(2)	(1)
3. gestioni di portafogli:		
3.1 proprie		
3.2 delegate da terzi		
4. custodia e amministrazione di titoli		
5. collocamento di strumenti finanziari		
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi		
d) servizi di incasso e pagamento	(1.349)	(1.410)
e) altri servizi	(156)	(171)
<b>Totale</b>	<b>(2.605)</b>	<b>(2.681)</b>

Le commissioni corrisposte comprendono quelle per “garanzie ricevute” pari ad 1 milione e 97 mila euro riferite all'acquisizione della garanzia dello Stato italiano su nostre emissioni obbligazionarie interamente riacquistata ed utilizzate come sottostanti per operazioni di finanziamento con la BCE ai sensi dell'art. 8 DL n. 201/2011 conv. L. n. 214/2011

**Sezione 3 - Dividendi e proventi simili - Voce 70**

Nella presente voce figurano i dividendi relativi ad azioni o quote detenute in portafoglio diverse da quelle valutate in base al metodo del patrimonio netto. Sono esclusi i dividendi relativi a partecipazioni che rientrano in (o costituiscono) gruppi di attività in via di dismissione, da ricondurre nella voce 280 “utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte”.

Sono compresi anche i dividendi e gli altri proventi di quote di O.I.C.R. (organismi di investimento collettivo del risparmio).

**3.1 Dividendi e proventi simili: composizione**

Voci/Proventi	Totale 31.12.2014		Totale 31.12.2013	
	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione				
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	35		160	
C. Attività finanziarie valutate al fair value				
D. Partecipazioni		X		X
<b>Totale</b>	<b>35</b>		<b>160</b>	

L'ammontare dei dividendi percepiti al 31 dicembre 2014 è così composto:

- ETF Lyxor per 20 mila euro;
- Securfondo per 15 mila euro.

**Sezione 4 - Il risultato netto dell'attività di negoziazione - Voce 80**

Nella voce figurano per “sbilancio” complessivo (somma algebrica dei saldi di cui alle successive lettere a) e b)):

a) il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni classificate nelle “attività finanziarie detenute per la negoziazione” e nelle “passività finanziarie di negoziazione”, inclusi i risultati delle valutazioni di tali operazioni.

Sono esclusi i profitti e le perdite relativi a contratti derivati connessi con la fair value option, da ricondurre in parte fra gli interessi di cui alle voci 10. e 20., e in parte nel “risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value”, di cui alla voce 110. del Conto Economico.

b) il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni finanziarie, diverse da quelle designate al fair value e da quelle di copertura, denominate in valuta, inclusi i risultati delle valutazioni di tali operazioni.



I risultati della negoziazione e della valutazione delle attività e delle passività finanziarie per cassa in valuta sono separati da quelli relativi all'attività in cambi.

**4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione**

Operazioni / Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Uti da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
<b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>		<b>207</b>		<b>(93)</b>	<b>114</b>
1.1 Titoli di debito					
1.2 Titoli di capitale					
1.3 Quote di O.I.C.R.					
1.4 Finanziamenti					
1.5 Altre		207		(93)	114
<b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>					
2.1 Titoli di debito					
2.2 Debiti					
2.3 Altre					
<b>3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio</b>	X	X	X	X	32
<b>4. Strumenti derivati</b>					
4.1 Derivati finanziari:					
- Su titoli di debito e tassi di interesse					
- Su titoli di capitale e indici azionari					
- Su valute e oro	X	X	X	X	
- Altri					
4.2 Derivati su crediti					
<b>Totale</b>		<b>207</b>		<b>(93)</b>	<b>146</b>

Gli utili (perdite) da negoziazione e le plusvalenze (minusvalenze) da valutazione sono esposti a saldi aperti per tipologie di strumenti finanziari.

Nella sottovoce "attività finanziarie di negoziazione: altre" sono compresi gli utili e le perdite derivanti dalla negoziazione di valute.

La Banca non detiene attività e passività finanziarie in valuta designate al fair value, ovvero oggetto di copertura del fair value (rischio di cambio o fair value) o dei flussi finanziari (rischio di cambio).

**Sezione 5 - Il risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90**

La Banca ha posto in essere derivati esclusivamente con finalità di copertura.

Formano oggetto di rilevazione nella voce, per "sbilancio" complessivo (somma algebrica dei saldi di cui alle successive lettere a) e b)):

- i risultati della valutazione delle operazioni di copertura del fair value e dei flussi finanziari;
- i risultati della valutazione delle attività e passività finanziarie oggetto di copertura del fair value;
- i differenziali e i margini, positivi e negativi, relativi a contratti derivati di copertura, diversi da quelli ricondotti tra gli interessi;
- i risultati della valutazione delle attività e passività per cassa collegate da una relazione di copertura del rischio di cambio.

**5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione**

Componenti reddituali/Valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>A. Proventi relativi a:</b>		
A.1 Derivati di copertura del fair value	41	249
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	284	
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	320	1.224
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
A.5 Attività e passività in valuta		
<b>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</b>	<b>645</b>	<b>1.473</b>
<b>B. Oneri relativi a:</b>		
B.1 Derivati di copertura del fair value	(647)	(1.368)
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	(47)	(247)
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)		
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
B.5 Attività e passività in valuta		
<b>Totale oneri dell'attività di copertura (B)</b>	<b>(694)</b>	<b>(1.616)</b>
<b>C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)</b>	<b>(49)</b>	<b>(143)</b>

La tabella evidenzia che a fine esercizio l'attività di copertura esprime un risultato sostanzialmente neutro.

**Sezione 6 - Utili (Perdite) da cessione / riacquisto - Voce 100**

Figurano i saldi positivi o negativi tra gli utili e le perdite realizzati con la vendita della attività o passività finanziarie diverse da quelle di negoziazione e da quelle designate al fair value.

**6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione**

Voci/Componenti reddituali	Totale 31.12.2014			Totale 31.12.2013		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>Attività finanziarie</b>						
1.Crediti verso banche						
2.Crediti verso clientela				300		300
3.Attività finanziarie disponibili per la vendita	28.210	(1.124)	27.086	9.240	(949)	8.291
3.1 Titoli di debito	28.210	(1.124)	27.086	9.240	(948)	8.292
3.2 Titoli di capitale					(1)	(1)
3.3 Quote di O.I.C.R.						
3.4 Finanziamenti						
4.Attività finanziarie detenute sino alla scadenza						
<b>Totale attività</b>	<b>28.210</b>	<b>(1.124)</b>	<b>27.086</b>	<b>9.540</b>	<b>(949)</b>	<b>8.590</b>
<b>Passività finanziarie</b>						
1.Debiti verso banche						
2.Debiti verso clientela						
3.Titoli in circolazione	11	(297)	(285)	159	(272)	(113)
<b>Totale passività</b>	<b>11</b>	<b>(297)</b>	<b>(285)</b>	<b>159</b>	<b>(272)</b>	<b>(113)</b>

Per quanto riguarda le passività finanziarie i principi contabili internazionali prevedono che il riacquisto delle proprie passività debba essere rappresentato alla stregua di un'estinzione anticipata con la cancellazione dello strumento finanziario ed il conseguente realizzo di perdite o di utili.

Con riferimento alla sottovoce 3. "Attività finanziarie disponibili per la vendita" l'utile/perdita è rappresentato dal saldo di due componenti:

- imputazione nel conto economico dei saldi iscritti a specifica riserva di patrimonio, relativamente ai titoli AFS, che durante l'esercizio sono giunti a scadenza o di cui è stata effettuata la vendita; nell'esercizio 2014 il

risultato complessivo rileva un valore negativo pari a 111 mila euro;

- utili da negoziazione titoli AFS per 27 milioni e 197 mila euro

Alla sottovoce 3. delle Passività finanziarie "Titoli in circolazione" sono iscritti utili / perdite da riacquisto di titoli obbligazionari di propria emissione collocati presso la clientela, diversi da quelli oggetto di copertura in applicazione della fair value option.

**Sezione 7 - Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value - Voce 110**

Nella sezione sono rappresentati i saldi positivi o negativi tra gli utili e le perdite delle attività/passività finanziarie valutate al fair value e degli strumenti derivati gestionalmente collegati per i quali è stata esercitata la c.d. fair value option, inclusi i risultati delle valutazioni al fair value di tali strumenti. La Banca ha posto in essere derivati esclusivamente con finalità di copertura; i proventi e gli oneri a questi conseguenti trovano rappresentazione nella precedente Sezione 5, di conseguenza non si procede alla compilazione della presente Sezione.

**Sezione 8 - Le rettifiche / riprese di valore nette per deterioramento - Voce 130**

Figurano i saldi, positivi o negativi, delle rettifiche di valore e delle riprese di valore connesse con il deterioramento dei crediti verso clientela e verso banche, delle attività finanziarie disponibili per la vendita, delle attività finanziarie detenute sino a scadenza e delle altre operazioni finanziarie.

**8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione**

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore			Riprese di valore				Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Crediti verso banche									
- Finanziamenti									
- Titoli di debito									
B. Crediti verso clientela	(674)	(43.006)			3.381		1.005	(39.295)	(42.600)
Crediti deteriorati acquistati									
- Finanziamenti				X		X	X		
- Titoli di debito				X		X	X		
Altri Crediti	(674)	(43.006)			3.381		1.005	(39.295)	(42.600)
- Finanziamenti	(674)	(43.006)			3.381		1.005	(39.295)	(42.600)
- Titoli di debito									
<b>C. Totale</b>	<b>(674)</b>	<b>(43.006)</b>			<b>3.381</b>		<b>1.005</b>	<b>(39.295)</b>	<b>(42.600)</b>

Legenda: A = da interessi B = altre riprese

Le rettifiche di valore, in corrispondenza della colonna "Specifiche – Altre", si riferiscono alle svalutazioni analitiche dei crediti, mentre quelle riportate nella colonna "Specifiche – Cancellazioni", derivano da eventi estintivi.

Le riprese di valore, in corrispondenza della colonna "Specifiche – A", si riferiscono ai ripristini di valore sulle posizioni deteriorate corrispondenti al rilascio degli interessi maturati nell'esercizio sulla base dell'originario tasso di interesse effettivo precedentemente utilizzato per calcolare le rettifiche di valore, nonché quelle relative all'incasso di sofferenze cancellate integralmente dal bilancio in precedenti esercizi.

Le riprese di valore, in corrispondenza della colonna "Di portafoglio" corrispondono a rettifica positiva sulle svalutazioni collettive.

**8.2 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione**

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha rilevato a conto economico alcuna rettifica o ripresa di valore su attività finanziarie disponibili per la vendita.

**8.3 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione**

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha classificato alcuno strumento finanziario tra le attività finanziarie detenute sino a scadenza.

**8.4 Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie: composizione**

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Garanzie rilasciate	(642)			16				(626)	(283)
B. Derivati su crediti									
C. Impegni ad erogare fondi									
D. Altre operazioni									
<b>E. Totale</b>	<b>(642)</b>			<b>16</b>				<b>(626)</b>	<b>(283)</b>

Le rettifiche di valore di cui alla sottovoce A sono riferite agli oneri connessi agli impegni per cassa verso il Fondo di Garanzia dei Depositanti.

**Sezione 9 - Le spese amministrative - Voce 150**

Nella presente sezione sono dettagliate le "spese per il personale" e le "altre spese amministrative" registrate nell'esercizio.

**9.1 Spese per il personale: composizione**

Tipologia di spese/Valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
1) Personale dipendente	(17.474)	(17.695)
a) salari e stipendi	(12.061)	(12.164)
b) oneri sociali	(2.968)	(3.079)
c) indennità di fine rapporto	(335)	(333)
d) spese previdenziali		
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(688)	(654)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:		
- a contribuzione definita		
- a benefici definiti		
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(507)	(556)
- a contribuzione definita	(507)	(556)
- a benefici definiti		
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali		
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(915)	(910)
2) Altro personale in attività	(94)	(329)
3) Amministratori e sindaci	(342)	(491)
4) Personale collocato a riposo		
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	109	100
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società		
<b>Totale</b>	<b>(17.801)</b>	<b>(18.415)</b>

**9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria**

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>Personale dipendente</b>	<b>254</b>	<b>258</b>
a) dirigenti	5	6
b) quadri direttivi	63	62
c) restante personale dipendente	186	190
<b>Altro personale</b>		

Il numero medio è calcolato come media ponderata dei dipendenti dove il peso è dato dal numero di mesi lavorati sull'anno.

**9.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti: costi e ricavi**

In Banca non sono previsti fondi di quiescenza aziendale a benefici definiti.

**9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti**

	Totale 31.12.2014
Premi di anzianità / fedeltà	106
Formazione e aggiornamento	112
<b>Altri benefici</b>	<b>697</b>
- cassa mutua nazionale	249
- buoni pasto	369
- polizze assicurative	47
- provvidenze varie ed altre spese	18
- rimborsi chilometrici forfettari	12
- visite di check-up non obbligatorie per legge	2
<b>Totale</b>	<b>915</b>

**9.5 Altre spese amministrative: composizione**

Tipologia	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>(1) Spese di amministrazione</b>	<b>(10.910)</b>	<b>(10.764)</b>
Spese informatiche	(3.338)	(3.290)
- elaborazione e trasmissione dati	(2.837)	(2.761)
- manutenzione ed assistenza EAD	(501)	(529)
Spese per beni immobili e mobili	(1.341)	(1.437)
- fitti e canoni passivi	(1.341)	(1.437)
Spese per l'acquisto di beni e servizi non professionali	(2.866)	(3.152)
- rimborsi spese viaggi e soggiorni analitici e documentati	(62)	(58)
- rimborsi chilometrici analitici e documentati	(121)	(150)
- pulizia	(179)	(219)
- vigilanza	(89)	(105)
- trasporto	(265)	(268)
- stampati, cancelleria, materiale EDP	(87)	(98)
- giornali, riviste e pubblicazioni	(31)	(44)
- telefoniche	(119)	(127)
- postali	(392)	(440)
- energia elettrica, acqua, gas	(511)	(597)
- informazioni e visure (senza accesso a banche dati)	(504)	(471)
- altre	(506)	(576)
Prestazioni professionali	(1.574)	(1.472)
- legali e notarili	(985)	(786)
- consulenze	(68)	(84)
- altre	(521)	(602)
Premi assicurativi	(314)	(309)
Spese pubblicitarie	(118)	(179)
Altre spese	(1.359)	(924)
- contributi associativi/altri	(700)	(626)
- rappresentanza	(285)	(278)
- altre	(374)	(20)
<b>(2) Imposte indirette e tasse</b>	<b>(3.065)</b>	<b>(2.899)</b>
Imposta unica comunale (IMU/TASI/TARI)	(198)	(191)
Imposta di bollo	(2.640)	(2.457)
Imposta sostitutiva	(151)	(181)
Altre imposte	(76)	(70)
<b>TOTALE</b>	<b>(13.975)</b>	<b>(13.663)</b>

Nella sottovoce "altre spese" le "altre" comprendono l'attività di beneficenza dell'esercizio che in passato era a carico dell'apposito Fondo.

**Sezione 10 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - Voce 160**

Nella presente voce figura il saldo, positivo o negativo, tra gli accantonamenti e le eventuali riattribuzioni a conto economico di fondi ritenuti esuberanti, relativamente ai fondi di cui alla sottovoce b) ("altri fondi") della voce 120 ("fondi per rischi e oneri") del passivo dello stato patrimoniale.

Gli accantonamenti includono anche gli incrementi dei fondi dovuti al trascorrere del tempo (maturazione degli interessi impliciti nell'attualizzazione).

**10.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione**

	Controversie legali	Revocatorie	Altre	Totale al 31.12.2014
<b>A. Aumenti</b>	<b>(547)</b>			<b>(547)</b>
A.1 Accantonamento dell'esercizio	(547)			(547)
A.2 Variazioni dovute al passare del tempo				
A.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto				
A.4 Altre variazioni in aumento				
<b>B. Diminuzioni</b>			<b>200</b>	<b>200</b>
B.1 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto				
B.2 Altre variazioni in diminuzione			200	200
<b>Accantonamento netto</b>	<b>(547)</b>		<b>200</b>	<b>347</b>

**Sezione 11 - Rettifiche / riprese di valore nette su attività materiali - Voce 170**

Nella Sezione è riportato il saldo fra le rettifiche di valore e le riprese di valore relative alle attività materiali detenute ad uso funzionale o a scopo di investimento, incluse quelle relative ad attività acquisite in locazione finanziaria e ad attività concesse in leasing operativo.

**11.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione**

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
<b>A. Attività materiali</b>				
A.1 Di proprietà	(1.425)			(1.425)
- Ad uso funzionale	(1.425)			(1.425)
- Per investimento				
A.2 Acquisite in leasing finanziario				
- Ad uso funzionale				
- Per investimento				
<b>Totale</b>	<b>(1.425)</b>			<b>(1.425)</b>

La colonna "Ammortamento" evidenzia gli importi degli ammortamenti di competenza dell'esercizio.

Nel dettaglio gli ammortamenti sono così suddivisi:

- su immobili per 739 mila euro;
- macchinari e attrezzature per 377 mila euro;
- su mobili ed arredi per 259 mila euro;
- su impianti per 49 mila euro;
- sulle restanti attività per 9 mila euro.

**Sezione 12 - Rettifiche / riprese di valore nette su attività immateriali - Voce 180**

Nella Sezione è riportato il saldo fra le rettifiche di valore e le riprese di valore relative alle attività immateriali, diverse dall'avviamento, incluse quelle relative ad attività acquisite in locazione finanziaria e ad attività concesse in leasing operativo.

**12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione**

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
<b>A. Attività immateriali</b>				
A.1 Di proprietà	(8)			(8)
- Generate internamente dall'azienda				
- Altre	(8)			(8)
A.2 Acquisite in leasing finanziario				
<b>Totale</b>	<b>(8)</b>			<b>(8)</b>

Le rettifiche di valore, interamente riferibili ad ammortamenti, riguardano attività immateriali con vita utile definita ed acquisite all'esterno.

Le attività immateriali sono descritte nella sezione 12 parte B della Nota Integrativa.

**Sezione 13 - Gli altri oneri e proventi di gestione - Voce 190**

Nella Sezione sono illustrati i costi e i ricavi non imputabili alle altre voci, che concorrono alla determinazione della voce 270 "Utili (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte".

**13.1 Altri oneri di gestione: composizione**

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	(571)	(341)
Ammortamento delle spese per migliorie su beni di terzi non separabili	(233)	(424)
<b>Totale</b>	<b>(804)</b>	<b>(765)</b>

Alcune voci relative ai dati comparativi al 31 dicembre 2013 risultano diverse rispetto al bilancio pubblicato, per effetto della diversa rappresentazione degli oneri connessi al Fondo di Garanzia dei Depositanti che è stato ricondotto a voce 130 del conto economico.

Il dato indicato alla voce "Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria" è composta principalmente da:

- 163 mila euro spese relative a posizioni su sofferenze chiuse;
- 140 mila euro rapine subite;
- 91 mila euro chiusure pendenze malversazione subita nel 2009;
- 57 mila euro abboni vari riconosciuti alla clientela.

**13.2 Altri proventi di gestione: composizione**

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
Recupero imposte e tasse	2.781	2.615
Rimborso spese legali per recupero crediti	39	151
Recuperi spese per servizi bancari resi alla clientela	909	1.105
Risarcimenti assicurativi	20	10
Altri affitti attivi	21	14
Altri proventi di gestione	197	142
<b>Totale</b>	<b>3.967</b>	<b>4.037</b>

I recuperi di imposte sono riconducibili prevalentemente all'imposta di bollo sui conti correnti, sui libretti di risparmio e sui prodotti finanziari per 2 milioni e 630 mila euro ed all'imposta sostitutiva sui finanziamenti a medio/lungo termine per 151 mila euro.

**Sezione 14 - Utili (Perdite) delle partecipazioni - Voce 210**

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene partecipazioni in società controllate congiuntamente e sottoposte a influenza notevole.



**Sezione 15 - Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali - Voce 220**

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate valutazioni al fair value su attività materiali o immateriali.

**Sezione 16 - Rettifiche di valore dell'avviamento - Voce 230**

La Banca non ha iscritto tra le sue attività alcuna voce a titolo di avviamento.

**Sezione 17 - Utili (Perdite) da cessione di investimenti - Voce 240**

**17.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione**

Componente reddituale/Valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
<b>A. Immobili</b>		
- Utili da cessione		
- Perdite da cessione		
<b>B. Altre attività</b>	<b>(15)</b>	
- Utili da cessione		
- Perdite da cessione	(15)	
<b>Risultato netto</b>	<b>(15)</b>	

Le perdite da realizzo sono riferite alla cessione dei beni non completamente ammortizzati necessari a fronte del danno subito da rapine subite.

**Sezione 18 - Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - Voce 260**

Nella presente voce figura l'onere fiscale – pari al saldo fra la fiscalità corrente e quella differita – relativo al reddito dell'esercizio.

**18.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione**

Componenti reddituali/Valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
1. Imposte correnti (-)	(8.800)	(4.997)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	945	585
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)		
3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla L n.214/2011		
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	9.875	10.900
5. Variazione delle imposte differite (+/-)		2
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3 bis+/-4+/-5)	2.021	6.490

Le imposte correnti sono state rilevate in base alla legislazione fiscale vigente.

Ai fini IRES, le imposte correnti sono determinate tenendo conto delle disposizioni previste per le società cooperative a mutualità prevalente, introdotte dalla L. 311/2004.

**Riepilogo delle imposte sul reddito di competenza dell'esercizio, per tipologia di imposta**

Componenti reddituali/Valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
IRES	2.329	5.619
IRAP	(309)	871
Altre imposte		
<b>Totale</b>	<b>2.021</b>	<b>6.490</b>

**18.2 (IRES) Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio**

IRES	Imponibile	Imposta
<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte (Voce 250 del conto economico)</b>	<b>(7.558)</b>	
<b>Onere fiscale teorico (27,50%)</b>		<b>2.078</b>
<b>Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento</b>	<b>45.795</b>	<b>(12.594)</b>
Temporanee		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	40.880	
Definitive		
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	242	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	4.672	
<b>Minore onere fiscale per variazioni in diminuzione</b>	<b>12.949</b>	<b>3.561</b>
Temporanee		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio		
Definitive		
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	11.284	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	1.664	
- Deduzioni fino a concorrenza dell'imponibile fiscale		
<b>Imponibile (Perdita) fiscale</b>	<b>25.288</b>	
Imposta corrente lorda		(6.954)
Addizionale all'IRES 8,5%		
Detrazioni		2
<b>Imposta corrente netta a C.E.</b>		<b>(6.952)</b>
<b>Variazioni delle imposte anticipate / differite / correnti +/-</b>		<b>9.284</b>
<b>Imposta di competenza dell'esercizio</b>		<b>2.331</b>

**18.2 (IRAP) Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio**

IRAP	Imponibile	Imposta
<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte (Voce 250 del conto economico)</b>	<b>(7.558)</b>	
<b>Onere fiscale teorico (aliquota ordinaria 4,65%)</b>		<b>351</b>
<b>Voci non rilevanti nella determinazione dell'imponibile:</b>	<b>54.922</b>	<b>(2.554)</b>
- Ricavi e proventi (-)	(3.163)	
- Costi e oneri (+)	58.085	
<b>Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento</b>	<b>5.580</b>	<b>(259)</b>
Temporanee		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	5.580	
Definitive		
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio		
<b>Minore onere fiscale per variazioni in diminuzione</b>	<b>19.805</b>	<b>921</b>
Temporanee		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio		
Definitive		
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	19.805	
<b>Valore della produzione</b>	<b>33.140</b>	
Imposta corrente		(1.541)
Effetto di maggiorazioni / agevolazioni regionali di aliquota +/-		(305)
<b>Imposta corrente effettiva a C.E.</b>		<b>(1.846)</b>
<b>Variazioni delle imposte anticipate / differite / correnti +/-</b>		<b>1.537</b>
<b>Imposta di competenza dell'esercizio</b>		<b>(309)</b>

**Sezione 19 - Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte - Voce 280**

Nel corso dell'esercizio, la Banca non ha proceduto a cessioni di gruppi di attività.  
Si omette la compilazione delle tabelle previste.

## Sezione 20 - Altre informazioni

### Mutualità prevalente

Si attesta che sussistono e permangono le condizioni di mutualità prevalente.

A tal fine, ai sensi del disposto dell'art. 2512 del Codice Civile e dell'art. 35 del D.Lgs. n. 385 del 1993 e delle correlate Istruzioni di Vigilanza, nel corso dell'esercizio la Banca ha rispettato i requisiti previsti in tema di operatività prevalente con i Soci.

In particolare, per quanto richiesto dall'art. 35 citato, e così come risultante dalle segnalazioni periodiche inviate all'Organo di Vigilanza, si documenta che le attività di rischio destinate ai Soci o ad attività a ponderazione zero sono state superiori al 50 % del totale delle stesse nel corso dell'anno. Tale percentuale è pari al 64,05% ed è calcolata come media degli indici di operatività prevalente rilevati alla fine di ciascun trimestre solare. L'indice di ciascun trimestre è calcolato come rapporto tra le attività di rischio a favore dei soci e a ponderazione zero sul totale delle attività di rischio. Tale criterio è in linea con quanto chiarito dall'Agenzia delle Entrate con la consulenza giuridica del 6 dicembre 2011, resa pubblica con l'emanazione della risoluzione n. 45/E del 7 maggio 2012.

Si attesta inoltre che lo Statuto della Banca contiene le clausole richieste dall'art. 2514 Codice Civile e che tali clausole sono state rispettate nell'esercizio.

## Sezione 21 - Utile per azione

La Banca è una società cooperativa a mutualità prevalente. Si ritengono di conseguenza non significative dette informazioni, tenuto conto della natura della Società.

# NOTA INTEGRATIVA

## PARTE D Redditività' complessiva

PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

Voci	Importo Lordo	Imposte sul	Importo Netto
<b>10.Utile (Perdita) d'esercizio</b>	X	X	<b>(5.537)</b>
<b>Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>			
20. Attività materiali			
30. Attività immateriali			
40 . Piani a benefici definiti	(709)	124	(585)
50. Attività non correnti in via di dismissione			
60 . Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto			
<b>Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</b>			
<b>70. Copertura di investimenti esteri:</b>			
a) variazione di fair value			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
<b>80. Differenze di cambio:</b>			
a) variazione di valore			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
<b>90. Copertura dei flussi finanziari:</b>			
a) variazione di fair value			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
<b>100. Attività finanziare disponibili per la vendita:</b>	<b>875</b>	<b>(289)</b>	<b>586</b>
a) variazioni di fair value	986	(326)	660
b) rigiro a conto economico	(111)	37	(74)
- rettifiche da deterioramento			
- utili/perdite da realizzo	(111)	37	(74)
c) altre variazioni			
<b>110. Attività non correnti in via di dismissione:</b>			
a) variazioni di fair value			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
<b>120. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a</b>			
a) variazioni di fair value			
b) rigiro a conto economico			
- rettifiche da deterioramento			
- utili/perdite da realizzo			
c) altre variazioni			
<b>130. Totale altre componenti reddituali</b>	<b>166</b>	<b>(165)</b>	<b>(1)</b>
<b>140. Redditività complessiva (Voce 10+130)</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>(5.536)</b>

# **NOTA INTEGRATIVA**

## **PARTE E Informativa sui rischi e sulle relative politiche di copertura**

## Premessa

La Banca dedica particolare attenzione al governo ed alla gestione dei rischi e nell'assicurare la costante evoluzione dei presidi di carattere organizzativo/procedurale e delle soluzioni metodologiche e strumenti a supporto di un efficace ed efficiente governo e controllo degli stessi, anche in risposta alle modifiche del contesto operativo e regolamentare di riferimento. Da questo punto di vista rilevano:

- le importanti innovazioni in materia derivanti dalla nuova regolamentazione prudenziale internazionale, cd. Basilea 3, che ha definito regole più stringenti per i livelli di adeguatezza patrimoniale e introdotto limiti in termini di liquidità e di leva finanziaria.  
Gli accordi di Basilea 3 sono stati tradotti in legge in Europa attraverso due strumenti legislativi separati: una Direttiva (CRD IV) e un Regolamento (CRR); quest'ultimo include la maggior parte delle disposizioni relative ai requisiti patrimoniali e di liquidità, direttamente vincolanti e applicabili all'interno di ciascuno stato membro dell'Unione Europea. Il nuovo framework è entrato in vigore a partire dal 1° gennaio 2014. CRR e CRD IV sono integrati da norme tecniche di regolamentazione e attuazione approvate dalla Commissione europea su proposta delle autorità europee di supervisione (norme secondo livello) nonché dalle disposizioni emanate dalle autorità nazionali e dagli stati membri per il recepimento della disciplina comunitaria. A tale riguardo, attraverso la Circolare n. 285 - Fascicolo "Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche" (nel seguito anche, per brevità "la Circolare") sono state recepite nella regolamentazione nazionale le norme della CRD IV e indicate le modalità attuative della disciplina contenuta nel CRR, delineando un quadro normativo in materia di vigilanza prudenziale integrato con le disposizioni comunitarie di diretta applicazione. Nel processo di adeguamento alle citate nuove disposizioni, la Banca ha fatto riferimento agli indirizzi interpretativi e alle linee guida applicative elaborate nel contesto delle iniziative e attività progettuali di adeguamento coordinate a livello di Categoria.
- il nuovo quadro regolamentare introdotto da Banca d'Italia nel luglio 2013, attraverso la pubblicazione delle nuove disposizioni di vigilanza prudenziale in materia di *Sistema dei controlli interni, sistema informativo e continuità operativa* (15° aggiornamento della Circolare n. 263 del 27 dicembre 2006 "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziali per le banche"). Le disposizioni in parola hanno introdotto alcune novità di rilievo rispetto al vigente quadro normativo, al fine di dotare le banche di un sistema dei controlli interni completo, adeguato, funzionale e affidabile. In particolare, sul tema di governo e controllo dei rischi, nelle nuove norme:
  - è disciplinato l'obbligo per le banche di definire il quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio (*Risk Appetite Framework - "RAF"*), che fissi ex ante gli obiettivi di rischio/rendimento che l'intermediario intende raggiungere e i conseguenti limiti operativi;
  - viene enfatizzato il ruolo dell'organo con funzione di supervisione strategica nella definizione del modello di business e del Risk Appetite Framework;
  - richiedono all'organo con funzione di gestione di avere un'approfondita comprensione di tutti i rischi aziendali e, nell'ambito di una gestione integrata, delle loro interrelazioni reciproche e con l'evoluzione del contesto esterno;
  - è rivista profondamente la disciplina delle funzioni aziendali di controllo (nomina e revoca dei responsabili, linee di riporto dei responsabili, indipendenza dalle aree di business e tra le funzioni di controllo);
  - sono rafforzati i poteri della funzione di risk management. La funzione, oltre a collaborare alla definizione del Risk Appetite Framework, è chiamata, tra l'altro, a fornire pareri

preventivi sulla coerenza delle operazioni di maggiore rilievo con il RAF e destinataria di responsabilità legate alla verifica del corretto monitoraggio andamentale sulle singole posizioni creditizie;

- viene definita una disciplina organica sulle esternalizzazioni e una nuova articolata disciplina del sistema informativo e del rischio informatico;
- viene richiesto ai vertici delle banche di porre particolare attenzione alla definizione delle politiche e dei processi aziendali riguardanti la gestione dei rischi.

Le disposizioni in argomento, fatte salve alcune limitate eccezioni per le quali sono previsti differenti e meno stringenti termini per l'adeguamento, sono efficaci dallo scorso il 1° luglio 2014. L'adeguamento, nei termini normativamente previsti, è stato condotto alla luce degli esiti dell'autovalutazione della propria situazione aziendale rispetto alle previsioni della nuova normativa (*gap analysis*), che come richiesto dalla normativa, la Banca ha inviato all'Organo di Vigilanza nel gennaio 2014. Anche ai fini dell'adeguamento a tali importanti riferimenti prudenziali la Banca ha seguito le linee di indirizzo interpretativo e applicativo elaborate nel corso delle iniziative e attività progettuali di Categoria.

In linea con le disposizioni emanate da Banca d'Italia in tema di *Corporate Governance* il modello adottato dalla Banca delinea le principali responsabilità in capo agli organi di governo e controllo al fine di garantire la complessiva efficacia ed efficienza del sistema dei controlli interni. In particolare:

- il **Consiglio di Amministrazione** è responsabile del sistema di controllo e gestione dei rischi e, nell'ambito della relativa *governance*, della definizione, approvazione e revisione degli orientamenti strategici e delle linee guida di gestione dei rischi, nonché degli indirizzi per la loro applicazione e supervisione. Anche sulla base dei riferimenti allo scopo prodotti dalla Direzione Generale, verifica nel continuo l'efficienza e l'efficacia complessiva del sistema di gestione e controllo dei rischi, provvedendo al suo adeguamento tempestivo in relazione alle carenze o anomalie riscontrate, ai cambiamenti del contesto di riferimento, esterno o interno, o derivanti dall'introduzione di nuovi prodotti, attività o processi rilevanti.
- la **Direzione Generale** è responsabile dell'attuazione degli orientamenti strategici e delle linee guida definiti dal Consiglio di Amministrazione, al quale riporta direttamente in proposito. 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.
- il **Collegio Sindacale**, nell'ambito delle proprie funzioni istituzionali di sorveglianza, vigila sull'adeguatezza del sistema di gestione e controllo dei rischi, sul suo concreto funzionamento e sulla rispondenza ai requisiti stabiliti dalla normativa. Il Collegio Sindacale viene sentito in merito alle decisioni riguardanti la nomina dei responsabili delle funzioni di controllo interno e la definizione degli elementi essenziali dell'architettura complessiva del sistema dei controlli; segnala al Consiglio di Amministrazione le carenze e le irregolarità riscontrate, richiede l'adozione di idonee misure correttive e ne verifica nel tempo l'efficacia.

La **Direzione Generale**, nell'ambito delle deleghe alla stessa attribuite:

- ... analizza le tematiche afferenti a tutti i rischi aziendali al fine di definire e mantenere aggiornate le politiche, di gestione, controllo e mitigazione dei rischi;
- concorre alla definizione dei processi di gestione, controllo e mitigazione dei rischi, individuando compiti e responsabilità delle strutture coinvolte per dare attuazione al modello organizzativo prescelto, assicurando il rispetto dei requisiti di segregazione funzionale e la conduzione delle attività rilevanti in materia di gestione dei rischi da parte di personale qualificato, con adeguato grado di autonomia di giudizio e in possesso di esperienze e conoscenze proporzionate ai compiti da svolgere;



- ... verifica nel continuo la funzionalità, l'efficienza e l'efficacia del sistema di gestione e controllo dei rischi informando in proposito il Consiglio di Amministrazione;
- ... propone i criteri del sistema di reporting direzionale e verso le funzioni di controllo interno, individuandone finalità, periodicità e funzioni responsabili;
- assicura che le unità organizzative competenti definiscano ed applichino metodologie e strumenti adeguati per l'analisi, la misurazione/valutazione ed il controllo/mitigazione dei rischi individuati;
- coordina, con il supporto del Comitato di Direzione e il Comitato Rischio di Credito, le attività delle unità organizzative coinvolte nella gestione, misurazione/valutazione e il controllo dei singoli rischi.

Nell'attuale configurazione organizzativa del governo dei rischi della banca, un ruolo chiave è svolto dalla **Funzione di controllo dei rischi** (denominata nell'organigramma aziendale Risk Management). La collocazione organizzativa della Funzione si conforma al principio di separatezza tra funzioni di controllo e strutture produttive prescritto dalle vigenti disposizioni di vigilanza prudenziale. La Funzione di Risk Management è preposta infatti ai c.d. "controlli di secondo livello", controlli di ordine successivo e di grado superiore alle verifiche inerenti il corretto svolgimento delle operazioni aziendali (c.d. controlli di linea o di primo livello), direttamente assegnate alle funzioni operative risk taking, ovvero le Funzioni aziendali responsabili dei processi produttivi (credito, finanza, ecc.) che, sulla base delle attività dalle stesse volte, incidono sull'assunzione del rischio della Banca e ne modificano il profilo di rischio. La Funzione Risk Management, pertanto, è distinta ed indipendente – da un punto di vista sia organizzativo, sia operativo - dalle funzioni e dalle varie unità produttive coinvolte nella realizzazione dei processi oggetto di presidio. Coerentemente con il principio di proporzionalità sulla cui base è stata definita la struttura organizzativa della Banca, al Responsabile della Funzione fanno capo anche le funzioni di Responsabile Antiriciclaggio.

Conformemente a quanto previsto dalle disposizioni di vigilanza - la Funzione ha la possibilità di:

- accedere senza restrizioni ai dati aziendali e a quelli esterni necessari per lo svolgimento dei compiti assegnati;
- adire direttamente agli organi di governo e controllo aziendali.

La Funzione inoltre ricorre per lo svolgimento dei compiti di pertinenza ai servizi offerti dalla Federazione locale.

La posizione organizzativo-funzionale della Funzione, è stata rivista nell'ambito delle attività di adeguamento del sistema dei controlli interni della Banca alle nuove disposizioni. A far data dal 2 febbraio 2015, il Responsabile della Funzione e dell'Area Controlli, risponde e relaziona direttamente al Consiglio di Amministrazione.

I flussi informativi di competenza della Funzione di Risk Management disciplinati nel Regolamento dei flussi direzionali sono dalla Funzione indirizzati direttamente agli Organi aziendali di governo e controllo oltre che alla Direzione Generale.

In stretto raccordo con la Federazione locale e con l'evoluzione delle attività progettuali del cennato Progetto di Categoria, sono stati inoltre effettuati i necessari approfondimenti e successivamente adottate le scelte necessarie per aggiornare i contenuti del Regolamento della Funzione di Risk Management procedendo ad un'attenta analisi del modello organizzativo in materia di gestione dei rischi e valutandone la coerenza rispetto alle nuove e complesse responsabilità attribuite dalla normativa e al modello a tendere.

Ai sensi della regolamentazione adottata ed in ottemperanza alle nuove disposizioni, la Funzione di Risk Management:

- collabora alla definizione e all'attuazione del Risk Appetite Framework (RAF) e delle relative politiche di governo dei rischi, nonché nel processo di definizione dei limiti operativi all'assunzione delle varie tipologie di rischio;
- sviluppa e manutene i modelli e gli strumenti di supporto per la misurazione/valutazione ed il monitoraggio dei rischi;
- coordina, supervisionandone l'esecuzione, i calcoli dell'assorbimento di capitale attuale e prospettico per ciascuno dei rischi di I Pilastro (di credito, controparte, di mercato e operativo) ed esegue direttamente le misurazioni dei rischi quantificabili di II Pilastro. Coordina per il tramite del Comitato ICAAP il risk self assessment relativo ai rischi non quantificabili;
- predispone ed effettua prove di stress;
- determina il capitale interno complessivo, attuale e prospettico. Nel condurre tale attività tiene conto delle eventuali esigenze di carattere strategico;
- verifica il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative e controlla la coerenza dell'operatività delle singole aree aziendali con gli obiettivi di rischio/rendimento definiti dal Consiglio di Amministrazione, quantificando il grado di esposizione ai rischi e gli eventuali impatti economici;
- fornisce pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggiore rilievo;
- verifica l'adeguatezza del RAF e nel continuo del processo di gestione dei rischi e dei limiti operativi;
- supporta la Direzione Generale nello svolgimento e formalizzazione dell'autovalutazione dell'adeguatezza del capitale e predispone la documentazione che, previa approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione, costituisce il pacchetto informativo da inviare alla Banca d'Italia;
- garantisce l'informativa inerente ai citati profili di analisi e valutazione attraverso opportuni *reporting* indirizzati alle funzioni operative, alla Direzione Generale e, per il tramite di questa, agli Organi di Governo e Controllo.

Con riguardo al processo del credito, che costituisce il principale elemento del *business* aziendale, spetta alla funzione di Risk Management, quale funzione di controllo di secondo livello, il presidio sulla gestione dei rischi di credito, con particolare riferimento alle verifiche sul rispetto dei limiti e degli obiettivi di rischio del portafoglio crediti nella sua totalità o di suoi specifici segmenti di impiego (sotto-portafogli). Inoltre, la Funzione di Risk Management ha il compito di effettuare la verifica del corretto monitoraggio sulle esposizioni creditizie - in particolare quelle deteriorate - la valutazione della coerenza delle classificazioni e della congruità degli accantonamenti e dell'adeguatezza del processo di recupero.

In tale ambito:

- analizza periodicamente gli indicatori di rilevanza definiti nella fase di misurazione verificando la forma tecnica, il settore di attività economica e la provincia di residenza dei prenditori;
- analizza statisticamente l'andamento delle esposizioni, tramite opportune estrazioni dal sistema informativo, ripartendo l'analisi per centri di assunzione di rischio, approfondendo i casi di eventuali variazioni delle condizioni dei mercati immobiliari e finanziari;
- valuta sinteticamente la capacità delle garanzie reali e personali di coprire l'esposizione sottostante, in particolar modo in relazione ad eventuali variazioni delle condizioni dei mercati immobiliari e finanziari;
- analizza eventuali concentrazioni individuando gli indicatori previsti per il rischio omonimo;

- analizza i potenziali impatti derivanti da variazioni nelle condizioni economiche del prestatore/controparte e da eventi eccezionali, ma plausibili (eventi di stress).

Per quanto riguarda la misurazione del rischio di credito e di controparte monitora:

- la quota di patrimonio complessivamente assorbito e, separatamente, dai portafogli regolamentari “imprese ed altri soggetti”, “esposizioni al dettaglio”, “esposizioni garantite da immobili”;
- la corretta applicazione dello SMESF;
- il rapporto tra RWA ed esposizione totale;
- i rapporti tra crediti anomali (nel complesso e nel dettaglio per sofferenze, incagli e scaduti) e impieghi complessivi;
- l’incidenza dei crediti anomali sugli impieghi per settore (famiglie e altri settori);
- il grado di copertura per i diversi stati di deterioramento;
- la quota margini disponibili su fidi a revoca;
- l’indice di anomalia media riveniente da specifiche procedure informatiche (“SAR” – Scheda Andamento Rapporto);
- il valore degli strumenti finanziari, PCT e derivati, che determinano il rischio di controparte.

Più in generale, riguardo la complessiva gestione dei rischi cui è esposta, la Banca ha definito la **mappa dei rischi rilevanti**, che costituisce la cornice entro cui si sviluppano tutte le altre attività di misurazione/valutazione, monitoraggio e mitigazione dei rischi. A tal fine ha provveduto all’individuazione di tutti i rischi relativamente ai quali è o potrebbe essere esposta, ossia dei rischi che potrebbero pregiudicare la sua operatività, il perseguimento delle proprie strategie e il conseguimento degli obiettivi aziendali. Per ciascuna tipologia di rischio identificata, sono individuate le relative fonti di generazione (anche ai fini della successiva definizione degli strumenti e delle metodologie a presidio della relativa misurazione e gestione) e le strutture responsabili della gestione. Nello svolgimento di tali attività sono stati presi in considerazione tutti i rischi contenuti nell’elenco di cui all’Allegato A – Parte Prima – Titolo III – Capitolo 1 della Circolare Banca d’Italia, n. 285 del 17 dicembre 2013 - valutandone l’eventuale ampliamento al fine di meglio comprendere e riflettere il *business* e l’operatività aziendale- e i riferimenti contenuti nell’Allegato A – Titolo V – Capitolo 7 del 15° aggiornamento della Circolare Banca d’Italia, n. 263 del 27 dicembre 2006 tenuto conto:

- delle normative applicabili vigenti;
- dell’operatività specifica in termini di prodotti e mercati di riferimento;
- delle peculiarità dell’esercizio dell’attività bancaria nel contesto del Credito Cooperativo;
- degli obiettivi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione.

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte dei rischi quantificabili, la Banca utilizza le metodologie di calcolo dei requisiti patrimoniali regolamentari per i rischi compresi nel I Pilastro e gli algoritmi semplificati indicati dalla Banca d’Italia per i rischi quantificabili rilevanti. Per quanto riguarda invece i rischi non quantificabili, come già detto, coerentemente con le indicazioni fornite dalla Banca d’Italia, la Banca ha predisposto adeguati presidi interni di controllo e attenuazione.

Nel processo di determinazione del capitale interno complessivo la Banca tiene conto, inoltre, dei rischi connessi con l’operatività verso soggetti collegati (**di natura legale, reputazionale o di conflitto d’interesse**), considerando, nei casi di superamento dei limiti prudenziali, le relative eccedenze a integrazione della misura del capitale interno complessivo.

La determinazione del capitale interno complessivo – effettuato secondo il già cennato approccio “*building block*” - viene effettuata con riferimento tanto alla situazione attuale, quanto a quella prospettica.

Nell'ambito delle attività di misurazione, sono altresì definite ed eseguite **prove di stress** in termini di analisi semplificate di sensibilità riguardo ai principali rischi assunti. Tenuto conto di quanto previsto dalla Circolare n. 285/2013 della Banca d'Italia per gli intermediari di Classe 3, la Banca effettua analisi semplificate di sensibilità relativamente al rischio di credito, al rischio di concentrazione sul portafoglio crediti ed al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, sulla base delle indicazioni fornite nella stessa normativa e mediante l'utilizzo delle suddette metodologie semplificate di misurazione dei rispettivi rischi. I relativi risultati, opportunamente analizzati, conducono ad una miglior valutazione dell'esposizione ai rischi stessi e del grado di vulnerabilità dell'azienda al verificarsi di eventi eccezionali ma plausibili. Nel caso in cui l'analisi dei risultati degli *stress test* evidenzia l'inadeguatezza dei presidi interni posti in essere dalla Banca, viene valutata l'opportunità di adottare appropriate misure organizzative e/o di allocare specifici *buffer* di capitale interno.

Al fine di uno stringente monitoraggio del livello di esposizione ai rischi, la misurazione del capitale interno complessivo in chiave attuale viene aggiornata almeno trimestralmente.

Il livello prospettico viene invece determinato con cadenza essenzialmente annuale - in sede di definizione/approvazione della propensione al rischio ed in sede di predisposizione del resoconto ICAAP - con riferimento alla fine dell'esercizio in corso, tenendo conto della prevedibile evoluzione dei rischi e dell'operatività in stretto raccordo con i **processi di pianificazione strategica ed operativa**. La configurazione di questi, infatti, tiene conto dei riferimenti rilevanti della Circolare della Banca d'Italia n. 263/2006, in particolare con riguardo alla sostenibilità economica e finanziaria delle scelte strategiche, al governo e alla gestione del rischio di liquidità, all'adeguatezza del capitale a fronte degli assorbimenti generati dall'operatività nonché alla coerenza dell'esposizione aziendale ai rischi rispetto alla propensione definita. In particolare, le attività del Processo di Pianificazione Strategica rispecchiano anche le decisioni assunte in tema di propensione al rischio. La pianificazione si svolge, inoltre, in accordo con le decisioni assunte circa le modalità di misurazione dei rischi definiti nell'ambito del processo di gestione dei rischi ed in merito al processo di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP).

Per la valutazione dell'adeguatezza patrimoniale, l'importo del fabbisogno di capitale necessario alla copertura dei rischi (capitale interno complessivo) viene confrontato con le risorse patrimoniali disponibili (capitale complessivo), tanto in termini attuali quanto in chiave prospettica, tenendo conto anche degli obiettivi di rischio e (ove definite) delle soglie di tolleranza, sul profilo dell'adeguatezza patrimoniale. Tenuto anche conto delle proprie specificità normative ed operative, la Banca ha identificato il proprio capitale complessivo nel complessivo ammontare dei Fondi Propri, in quanto questi – oltre a rappresentare un archetipo dettato da prassi consolidate e condivise – agevola la dialettica con l'Organo di Vigilanza. In caso di scostamenti tra capitale interno complessivo e capitale complessivo, il Consiglio di Amministrazione della Banca provvede a deliberare le azioni correttive da intraprendere previa stima degli oneri connessi con il reperimento delle risorse patrimoniali aggiuntive.

Come precedentemente indicato, al fine di conformarsi alle novità introdotte dalla normativa, la Banca, in stretto raccordo con le attività finalizzate all'impostazione di riferimenti metodologici e organizzativi comuni, in corso a livello associativo, ha proseguito nel corso del 2014 le attività per raccordare, in una visione organica e in un'ottica di gestione integrata dei rischi, gli standard applicati nonché integrare il governo e la gestione dei rischi con i nuovi dettami normativi in argomento.

Infatti, lo sviluppo di metodologie, prassi e soluzioni operative (in termini di obiettivi di rischio, definizione di soglie di tolleranza e limiti operativi, flussi informativi, ecc.) implica, nell'ottica dell'adozione di un quadro di riferimento per la **determinazione della propensione al rischio (Risk Appetite Framework - "RAF")**, la

conduzione di attività più puntuali, formalizzate ed ispirate ad una logica di maggiore organicità nella visione e valutazione dei vari rischi aziendali.

Su tale ultimo versante, il percorso che la Banca ha intrapreso per la definizione del *Risk Appetite Framework* - ovvero il quadro di riferimento che definisce - in coerenza con il massimo rischio assumibile, il business model e il piano strategico - la propensione al rischio, le soglie di tolleranza, i limiti di rischio, le politiche di governo dei rischi, i processi di riferimento necessari per definirli e attuarli – si è sviluppato lungo tre principali ambiti di intervento:

- organizzativo, mediante (i) la definizione dei compiti degli organi e delle funzioni aziendali coinvolte nel RAF; (ii) l'aggiornamento dei documenti organizzativi e di *governance* con riguardo ai principali profili di rischio (di credito e controparte, di concentrazione, di tasso, di mercato, di liquidità, operativi) e dei riferimenti per la gestione delle relative interrelazioni (politiche di governo dei rischi, processo di gestione dei rischi, ICAAP, pianificazione strategica e operativa, sistema dei controlli interni, sistema degli incentivi, operazioni di maggior rilievo, etc.) in un quadro di complessiva coerenza; (iii) la definizione dei flussi informativi inerenti;
- metodologico, mediante (i) la definizione di indicatori, di riferimenti operativi per la relativa valorizzazione e la fissazione delle soglie inerenti; (ii) la declinazione degli obiettivi e degli indicatori individuati nel sistema dei limiti operativi;
- applicativo, mediante la ricognizione degli ambiti di intervento sui supporti applicativi per la gestione dei rischi e dei processi di vigilanza (misurazione dei rischi, segnalazioni di vigilanza, ICAAP, simulazione/*forecasting*, attività di *alerting*, reporting, ecc.) e la definizione dei requisiti funzionali per il connesso sviluppo.

In particolare, la Banca, in stretto raccordo con le iniziative progettuali di Categoria per la definizione/l'aggiornamento dei riferimenti metodologici, organizzativi e documentali in materia, ha provveduto alla formalizzazione ed adozione del Regolamento RAF; tale regolamento, approvato dal Consiglio di Amministrazione, disciplina la definizione e l'attuazione del RAF, nonché i ruoli e le responsabilità al riguardo attribuite agli Organi e alle funzioni aziendali coinvolti.

L'illustrazione degli aspetti di ordine metodologico richiamati nel Regolamento, sono stati declinati in riferimenti operativi (linee guida) che costituiscono il compendio dei riferimenti metodologici attinenti il *framework* adottato.

Nello stesso ambito, si è proceduto inoltre, alla definizione del "Reporting RAF", ovvero gli strumenti che, nel rispetto della regolamentazione adottata, forniscono agli Organi aziendali, su base periodica informazioni sintetiche sull'evoluzione del profilo di rischio della Banca, tenuto conto della propensione al rischio adottata. Il relativo impianto è indirizzato a: supportare l'elaborazione di una rappresentazione olistica dei profili di rischio cui la Banca è esposta; evidenziare gli eventuali scostamenti dagli obiettivi di rischio e le violazioni delle soglie di tolleranza (ove definite); evidenziare le potenziali cause che hanno determinato i predetti scostamenti/violazioni attraverso gli esiti del monitoraggio dei limiti operativi e degli indicatori di rischio.

La Banca, prosegue gli sforzi indirizzati allo sviluppo delle attività di adeguamento delle metodologie e degli strumenti di controllo in essere nell'ottica di renderli ulteriormente atti a una gestione e un monitoraggio integrato dei rischi e di assicurarne la coerenza con le proprie strategie e operatività.

In conformità alla regolamentazione prudenziale in materia, il sistema di gestione del rischio di liquidità della Banca - meglio dettagliato nella specifica informativa a riguardo portata nella Sezione 3, Rischio di Liquidità, informativa qualitativa - persegue gli obiettivi di (i) disporre di liquidità in qualsiasi momento,

mantenendo quindi la capacità di far fronte ai propri impegni di pagamento in situazioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi; (ii) finanziare le proprie attività alle migliori condizioni di mercato correnti e prospettiche.

Tale sistema è caratterizzato dai seguenti principi fondamentali:

- gestione del rischio di liquidità sul breve termine (liquidità operativa) il cui obiettivo primario è quello di assicurare alla Banca la capacità di far fronte agli impegni di pagamento quotidiani, ordinari e straordinari, e di operare con una prudente posizione finanziaria netta a breve (fino a 12 mesi);
- gestione del rischio di liquidità a medio/lungo termine (liquidità strutturale), laddove l'obiettivo primario è quello di mantenere un adeguato rapporto tra passività a medio/lungo termine e attività a medio/lungo termine, finalizzato ad evitare pressioni sulle fonti di finanziamento, attuali e prospettiche, a breve termine;
- analisi di sensitività: il rischio di liquidità è un evento di scarsa probabilità e di forte impatto. Pertanto, quali le tecniche di stress testing, la Banca periodicamente effettua analisi di sensitività per valutare le potenziali vulnerabilità del bilancio. A fronte di eventi di crisi di mercato, di crisi idiosincronica e loro combinazioni.
- piano di emergenza per fronteggiare situazioni di crisi di liquidità.

A tal fine, nella sua funzione di organo di supervisione strategica, il Consiglio di Amministrazione della Banca definisce le strategie, politiche, responsabilità, processi, obiettivi di rischio, soglie di tolleranza e limiti all'esposizione al rischio di liquidità (operativa e strutturale), nonché gli strumenti per la gestione del rischio liquidità - in condizioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi di liquidità - formalizzando le *"Politiche di gestione del rischio di liquidità"* della Banca stessa.

## Sezione 1 - Rischio di Credito

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### 1. Aspetti generali

Le strategie e le politiche creditizie della Banca sono essenzialmente legate alle sue specificità --“mutualità” e “localismo” - definite per legge e dallo statuto sociale e caratterizzate da una moderata propensione al rischio di credito che trova espressione:

- nella prudente selezione delle singole controparti, attraverso una completa e accurata analisi della capacità delle stesse di onorare gli impegni contrattualmente assunti, finalizzata a contenere l'esposizione al rischio di credito;
- nella diversificazione del rischio di credito, individuando nei crediti di importo limitato il naturale bacino operativo della Banca, nonché circoscrivendo la concentrazione delle esposizioni su gruppi di clienti connessi o su singoli rami di attività economica. Il limite di affidamento massimo previsto per singolo cliente o gruppo di clienti connessi è stato ridotto da 7 a 5 milioni con delibera del Consiglio di Amministrazione del 10 giugno 2014;
- nel controllo andamentale delle singole posizioni effettuato sia con procedura informatica, sia con un'attività di monitoraggio sistematica sui rapporti che presentano anomalie e/o irregolarità.

La politica commerciale che contraddistingue l'attività creditizia della Banca è, quindi, orientata al sostegno finanziario dell'economia locale e si caratterizza per un'elevata propensione ad intrattenere rapporti di natura fiduciaria e personale con tutti gli operatori (famiglie, micro e piccole imprese, artigiani) del proprio territorio di riferimento verso i quali è erogata la quasi totalità degli impieghi, nonché per una particolare vocazione operativa a favore dei clienti-soci anche mediante scambi non prevalentemente di natura patrimoniale. Peraltro, non meno rilevante è la funzione etica svolta dalla Banca a favore di determinate categorie di operatori economici (giovani ed immigrati), anche tramite l'applicazione di condizioni economiche più vantaggiose.

In tale contesto, i settori delle famiglie, delle micro e piccole imprese e degli artigiani rappresentano i segmenti di clientela tradizionalmente di elevato interesse per la Banca.

L'importante quota degli impieghi rappresentata dai mutui residenziali, offerti secondo diverse tipologie di prodotti, testimonia l'attenzione particolare della Banca nei confronti del comparto delle famiglie.

Il segmento delle micro e piccole imprese e quello degli artigiani rappresenta un altro settore di particolare importanza per la Banca. Nel corso dell'anno è continuata l'attività di sviluppo nei confronti di tali operatori economici con la principale finalità di attenuare le difficoltà riconducibili alla più generale crisi economica internazionale. In tale ottica, si collocano anche le convenzioni ovvero gli accordi di partnership con diversi Confidi e varie associazioni di categoria operanti sul territorio. La Banca ha infatti sottoscritto e reso operative, convenzioni con i maggiori Confidi e associazioni di categoria dei commercianti, degli artigiani e del mondo della cooperazione presenti nel territorio bresciano e veronese.

Sotto il profilo merceologico, la concessione del credito è prevalentemente indirizzata verso i rami di attività economica rappresentati dai settori manifatturiero, costruzioni, commercio, attività immobiliari, attività dei servizi di alloggio e ristorazione e attività legate all'agricoltura, silvicoltura e pesca.

La Banca è altresì uno dei *partner* finanziari di riferimento degli enti territoriali, nonché di altri enti locali e di strutture alle stesse riconducibili. L'attività creditizia verso tali enti si sostanzia nell'offerta di forme particolari di finanziamento finalizzate alla realizzazione di specifici progetti oppure al soddisfacimento di

fabbisogni finanziari di breve periodo.

Oltre all'attività creditizia tradizionale, la Banca è esposta ai rischi di posizione e di controparte con riferimento, rispettivamente, all'operatività in titoli ed in derivati OTC (over the counter) non speculativa.

L'operatività in titoli comporta una limitata esposizione della Banca al rischio di posizione specifico in quanto gli investimenti in strumenti finanziari sono orientati verso emittenti (governi centrali, intermediari finanziari e imprese non finanziarie) di elevato *standing* creditizio.

L'esposizione al rischio di controparte dell'operatività in derivati OTC non speculativa è molto contenuta poiché assunta esclusivamente nei confronti di ICCREA Banca.

## 2. Politiche di gestione del rischio di credito

### 2.1 Aspetti organizzativi

#### Istruzioni Banca d'Italia

Il rischio di credito continua a rappresentare la componente preponderante dei rischi complessivi cui è esposta la Banca, considerato che gli impieghi creditizi costituiscono circa il 54% dell'attivo patrimoniale, in ulteriore contrazione nel corso del 2014 rispetto al 64% del 2013.

Alla luce di tale circostanza e in ossequio alle disposizioni previste nel Titolo IV, capitolo 11 delle Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia in materia di controlli interni, la Banca si è dotata di una struttura organizzativa funzionale al raggiungimento di un efficiente ed efficace processo di gestione e controllo del rischio di credito. Le citate disposizioni regolamentari hanno trovato abrogazione a seguito dell'introduzione da parte della Banca d'Italia della nuova regolamentazione in tema di "*Sistema dei Controlli interni, Sistema Informativo e Continuità operativa*", avvenuta tramite il 15° aggiornamento della Circolare 263/06 nello scorso luglio 2013. In ottemperanza a quanto stabilito nelle nuove disposizioni la Banca ha dovuto conformarsi al nuovo quadro regolamentare entro il 1° luglio 2014, fatte salve alcuni disposizioni per le quali sono previsti differenti e meno stringenti termini per l'adeguamento.

Come richiesto dalla normativa ed indicato in premessa, la Banca ha trasmesso il 31 gennaio 2014 una relazione recante l'autovalutazione della propria situazione aziendale rispetto alle previsioni della nuova normativa (gap analysis) e le misure da adottare e la relativa scansione temporale per assicurare il pieno rispetto di tali disposizioni.

In questo ambito, la Banca ha intrapreso specifiche iniziative di carattere organizzativo ed operativo con riguardo al processo di gestione e controllo del rischio di credito.

Tenuto conto di quanto indicato nel Capitolo 7 della circ. 263/06 (cfr. Allegato A – Par. 2), si ritiene che gli ambiti di intervento volti a rendere pienamente conforme il presidio del rischio ai requisiti normativi attengano al grado di formalizzazione delle politiche di valutazione dei crediti deteriorati, nonché allo sviluppo di controlli di secondo livello più approfonditi sulle singole esposizioni, avuto particolare riguardo a quelle deteriorate.

Nella sua attuale configurazione il processo organizzativo di gestione e controllo del 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. Tale segregazione è stata attuata, attraverso la costituzione di strutture organizzative separate.



L'intero processo di gestione e controllo del credito è disciplinato da un Regolamento interno (e dalle correlate disposizioni attuative) che in particolare:

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

In tale ambito, con riferimento alle operazioni con soggetti collegati, la Banca si è dotata di apposite Procedure deliberative volte a presidiare il rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali della stessa possa compromettere l'imparzialità e l'oggettività delle decisioni relative alla concessione, tra l'altro, di finanziamenti. In tale prospettiva, la Banca si è dotata anche di strumenti ricognitivi e di una procedura informatica volti a supportare il corretto e completo censimento dei soggetti collegati. Tali riferimenti sono stati integrati, attraverso l'adozione di specifiche politiche, con assetti organizzativi e controlli interni volti a definire i ruoli e le responsabilità degli organi e delle funzioni aziendali in tema di prevenzione e gestione dei conflitti d'interesse, ad assicurare l'accurato censimento dei soggetti collegati, a monitorare l'andamento delle relative esposizioni e il costante rispetto dei limiti definiti, ad assicurare la tempestiva e corretta attivazione delle procedure deliberative disciplinate. La banca ha altresì definito livelli di propensione al rischio e soglie di tolleranza coerenti con il proprio profilo strategico e le caratteristiche organizzative.

La Banca ha inoltre adottato riferimenti per il corretto censimento dei soggetti collegati ex-ante – vale a dire prima ed indipendentemente dal fatto di aver instaurato relazioni creditizie o di altra natura con detti soggetti – oltre che ex- post – vale a dire al momento dell'instaurazione di rapporti.

Attualmente la banca è strutturata in 32 agenzie di rete ognuna diretta e controllata da un responsabile.

L'Area Crediti è l'organismo centrale delegato al governo del processo di concessione e revisione degli affidamenti. Lo sviluppo degli affari creditizi e degli impieghi sul territorio è demandato all'Area Mercato che coordina le attività della rete commerciale. L'unità organizzativa Credito Problematico, si occupa della gestione continuativa delle posizioni deteriorate, fatta eccezione per le sofferenze gestite dall'ufficio Legale e Contenzioso. L'Area Controlli, tramite l'operato dell'ufficio Sorveglianza Crediti, si occupa del monitoraggio sistematico delle posizioni e della rilevazione delle posizioni "problematiche". Tale struttura organizzativa consente un'adeguata separazione di attività in conflitto di interessi, a tutela dei rischi generati dalle attività creditizie.

La Funzione Risk Management svolge controlli finalizzati ad accertare, su base periodica, che il monitoraggio sulle esposizioni creditizie, la classificazione delle esposizioni, gli accantonamenti e il processo di recupero, si svolgano nel rispetto delle procedure interne e che le stesse procedure risultino efficaci ed affidabili, con riferimento alla capacità di segnalare tempestivamente l'insorgere di anomalie nonché di assicurare l'adeguatezza delle rettifiche di valore e dei relativi passaggi a perdita. In particolare, la Funzione deve svolgere:

- controlli sull'accuratezza, affidabilità ed efficacia delle procedure, volti ad accertare che le procedure adottate risultino, oltre che conformi a quanto disciplinato dalle pertinenti disposizioni di Vigilanza, efficaci, ossia idonee per il raggiungimento degli obiettivi perseguiti attraverso la predisposizione delle predette procedure. In tale contesto, particolare attenzione è riposta sui profili metodologici adottati;
- controlli sul corretto svolgimento, da parte delle competenti funzioni aziendali, delle attività inerenti al monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni, in particolare quelle deteriorate, e la valutazione

della coerenza delle classificazioni, della congruità degli accantonamenti e dell'adeguatezza del processo di recupero, tenuto conto di quanto previsto nelle disposizioni interne, delle disposizioni regolamentari di vigilanza, nonché dell'evoluzione del quadro di riferimento. In tale ambito verifica anche gli haircut applicati ai valori delle garanzie, in funzione della tipologia e dell'aggiornamento dei valori; ai tempi di recupero stimati e ai tassi di attualizzazione utilizzati; la presenza delle informazioni necessarie per la valutazione dei crediti; la tracciabilità del processo di recupero.

Più in generale, la Funzione Risk Management svolge l'attività di controllo sulla gestione dei rischi, deve sottoporre a monitoraggio periodico e verifica il rispetto degli obiettivi di rischio, dei limiti operativi nei processi di gestione dei rischi e, a decorrere dal 2015, degli indicatori di rischio definiti dal Consiglio di Amministrazione, secondo le modalità e la tempistica definiti nel Regolamento RAF (che verrà approvato nella riunione del Consiglio di Amministrazione programmata per il 28 aprile 2015). Verificherà, inoltre, l'adeguatezza del RAF, avvalendosi anche degli esiti dell'attività di monitoraggio sugli obiettivi di rischio, sui limiti, sugli indicatori di rischio e sulle metriche di rilevazione/misurazione utilizzate.

La Funzione fornisce, inoltre, pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggiore rilievo (c.d. OMR) eventualmente acquisendo, in funzione della natura dell'operazione, il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi. A tali fini, individua i rischi ai quali la Banca potrebbe esporsi nell'intraprendere l'operazione; quantifica/valuta, sulla base dei dati acquisiti dalle competenti Funzioni aziendali coinvolte, gli impatti dell'operazione sugli obiettivi di rischio, sulle soglie di tolleranza e sui limiti operativi; valuta, sulla base dei suddetti impatti, la sostenibilità e la coerenza delle operazioni con la propensione al rischio preventivamente definita dal Consiglio di Amministrazione; individua gli interventi da adottare per l'adeguamento del complessivo sistema di governo e gestione dei rischi, ivi compreso, la necessità di aggiornare la propensione al rischio e/o il sistema dei limiti operativi.

## **2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo**

Con riferimento all'attività creditizia del portafoglio bancario, l'Area Crediti, come già detto, assicura la supervisione ed il coordinamento delle fasi operative del processo del credito, delibera nell'ambito delle proprie deleghe ed esegue i controlli di propria competenza.

A supporto delle attività di governo del processo del credito, la Banca ha attivato procedure specifiche per le fasi di istruttoria/delibera, di rinnovo delle linee di credito e di monitoraggio del rischio di credito. In tutte le citate fasi la Banca utilizza metodologie quali-quantitative di valutazione del merito creditizio della controparte, supportate da procedure informatiche sottoposte a periodica verifica e manutenzione.

I momenti di istruttoria/delibera e di revisione delle linee di credito sono regolamentati da un iter deliberativo in cui intervengono le diverse unità operative competenti, appartenenti sia alle strutture centrali che a quelle di rete, in coerenza con i livelli di deleghe previsti. Tali fasi sono supportate, anche al fine di utilizzare i dati rivenienti da banche dati esterne, dalla procedura PEFWEB che consente la verifica (da parte di tutte le funzioni preposte alla gestione del credito) dello stato di ogni posizione già affidata o in fase di affidamento, nonché di ricostruire il processo che ha condotto alla definizione del merito creditizio dell'affidato (attraverso la rilevazione e l'archiviazione del percorso deliberativo e delle tipologie di analisi effettuate).

In sede di istruttoria, per le richieste di affidamenti di rilevante entità, la valutazione, anche prospettica, si struttura su più livelli e si basa prevalentemente su dati quantitativi e oggettivi, oltre che - come abitualmente avviene - sulla conoscenza personale e sull'approfondimento della specifica situazione economico-patrimoniale della controparte e dei suoi garanti. Analogamente, per dare snellezza alle procedure, sono stati previsti due livelli di revisione: uno, di tipo semplificato con formalità ridotte all'essenziale, riservato al rinnovo dei fidi di importo limitato riferiti a soggetti che hanno un andamento regolare; l'altro, di tipo ordinario, per la restante tipologia di pratiche.

La definizione delle metodologie per il controllo andamentale del rischio di credito ha come obiettivo l'attivazione di una sistematica attività di controllo delle posizioni affidate da parte dell'ufficio Sorveglianza Crediti e dei referenti di rete (responsabili dei controlli di primo livello), in stretta collaborazione con la struttura commerciale (Filiali, Area Mercato e Direzione).

In particolare, gli addetti delegati alla fase di controllo andamentale hanno a disposizione una molteplicità di elementi informativi che permettono di verificare le movimentazioni dalle quali emergono situazioni di tensione o di immobilizzo dei conti affidati.

Le procedure informatiche "Position Plan" e C.A.D., utilizzate dalla Banca nelle attività di analisi, consentono di estrapolare periodicamente tutti i rapporti che possono presentare sintomi di anomalia andamentale. Il costante monitoraggio delle segnalazioni fornite dalle procedure consente, quindi, di intervenire tempestivamente all'insorgere di posizioni anomale e di prendere gli opportuni provvedimenti nei casi di crediti problematici.

Le posizioni affidate, come già accennato, vengono controllate anche utilizzando le informazioni fornite dalle Centrali dei Rischi.

Tutte le posizioni fiduciarie sono inoltre oggetto di riesame periodico, svolto per ogni singola controparte e/o gruppo di clienti connessi da parte delle strutture competenti per limite di fido.

Le valutazioni periodiche del comparto crediti sono confrontate con i *benchmark*, le statistiche e le rilevazioni prodotti dalla competente struttura della Federazione Lombarda delle Banche di Credito Cooperativo. Il controllo delle attività svolte dall'Area Mercato è assicurato dall'ufficio Controlli Interni, costituito all'interno dell'Area Controlli.

La normativa interna sul processo di gestione e controllo del credito è oggetto di aggiornamento costante.

Ai fini della determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito la Banca adotta la metodologia standardizzata e, in tale ambito, ha deciso di utilizzare le valutazioni del merito creditizio rilasciate dalla ECAI Moody's, agenzia autorizzata dalla Banca d'Italia, per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nei seguenti portafogli:

- "Amministrazioni centrali e banche centrali" e, indirettamente, "Intermediari vigilati", "Enti del settore pubblico" e "Enti territoriali";
- "Esposizioni verso Imprese e altri soggetti";
- "Esposizioni verso Organizzazioni Internazionali";
- "Esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo";
- "Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio";
- "Posizioni verso le cartolarizzazioni".

Con riferimento al processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) la Banca utilizza l'algoritmo semplificato cd. *Granularity Adjustment* (Cfr. allegato B, Titolo III, Capitolo 1 Circ. 285/2013) per la quantificazione del capitale interno a fronte del rischio di concentrazione per singole controparti o gruppi di clienti connessi.

incidono le seguenti principali modifiche introdotte dal nuovo *framework* prudenziale applicato dal 1° gennaio 2014:

- trattamento delle attività fiscali differite che non si basano sulla redditività futura ovvero le attività fiscali anticipate ex legge n.214/2011, cui si applica la ponderazione del 100%;
- trattamento delle attività fiscali differite che si basano sulla redditività futura e derivano da differenze temporanee, diverse dalle precedenti, non dedotte, cui si applica la ponderazione del 250%<sup>1</sup>;
- rimodulazione dei portafogli “esposizione verso imprese” e “esposizione al dettaglio”, principalmente per effetto dell’applicazione della diversa soglia di fatturato di riferimento (50 milioni, anziché 5 milioni di euro);
- applicazione del fattore di sostegno (SMESF) alle esposizioni verso PMI, ovvero alle esposizioni verso imprese con fatturato inferiore ai 50 milioni di euro che rispettano i requisiti previsti dall’articolo 501 del CRR, allocate nei portafogli “esposizione verso imprese”, “esposizione al dettaglio”, “esposizione garantite da immobili”;
- migrazione nel portafoglio delle esposizioni in strumenti di capitale delle esposizioni relative agli investimenti significativi e non significativi in soggetti del settore finanziario;
- migrazione delle esposizioni verso enti senza scopo di lucro nel portafoglio delle “esposizione verso imprese”;
- applicazione della ponderazione del 100% alle esposizioni scadute garantite da immobili residenziali (che nella precedente disciplina beneficiavano della ponderazione al 50%);
- stima del requisito aggiuntivo sul rischio di controparte inerente l’aggiustamento della valutazione del credito (CVA) applicabile all’operatività in derivati OTC, sulla base della metodologia standardizzata di cui all’articolo 384 del CRR.

La Banca esegue periodicamente prove di stress con riferimento ai rischi di credito e di concentrazione citati attraverso analisi di sensibilità che si estrinsecano nel valutare gli effetti sugli stessi rischi di eventi specifici. Anche se il programma delle prove di stress assume un ruolo fondamentale nella fase di autovalutazione dell’adeguatezza patrimoniale della Banca, tuttavia la finalità delle stesse non si esaurisce con la stima di un eventuale supplemento di capitale interno per le diverse tipologie di rischio interessate. La Banca può infatti individuare e adottare azioni di mitigazione ordinarie e straordinarie ulteriori in risposta a crescenti livelli di rischiosità sperimentati.

Con riferimento al rischio di credito, la Banca effettua stress test annualmente ridefinendo il capitale interno necessario a fronte di un ipotetico incremento del livello di rischiosità del portafoglio bancario, simulando un inatteso peggioramento della qualità del credito. Effettua inoltre una ulteriore prova di stress simulando una maggiore copertura - in termini percentuali - del credito anomalo. L’impatto patrimoniale viene misurato come maggiore assorbimento patrimoniale a fronte del rischio di credito in relazione all’aumento delle ponderazioni applicate. Viene inoltre determinato l’impatto sul capitale complessivo (Fondi Propri), derivante dalla riduzione dell’utile atteso per effetto dell’incremento delle svalutazioni dei crediti.

<sup>1</sup> Con riguardo alle attività fiscali differite (DTA) che si basano sulla redditività futura e derivano da sfasamenti temporali tra riconoscimento civilistico e fiscale, il CRR prevede il seguente trattamento: a) deduzione dai Fondi Propri delle DTA eccedenti il 10% del CET1 al lordo delle deduzioni rappresentate dalle anzidette attività fiscali differite basate sulla redditività futura e derivanti da differenze temporanee, dalle partecipazioni significative in soggetti del settore finanziario e dall’eccedenza degli elementi da detrarre dall’ AT1 rispetto a tale capitale; b) determinazione dell’importo residuo di tali DTA e delle partecipazioni significative detenute ed emesse da soggetti del settore finanziario non eccedenti il 10% del CET1 al lordo delle deduzioni; d) deduzione (nelle percentuali applicabili nel regime transitorio, in particolare per il 2014 nella misura del 20%) dai Fondi propri dell’importo di cui al punto b) eccedente il 15% del CET1 al lordo delle deduzioni. La quota residua di tale eccedenza relativa alle DTA in oggetto è ponderata allo 0%; d) l’importo residuo di tali DTA non soggetto a deduzione è ponderato al 250%

La Banca ha istituito attività di verifica sull'operatività in strumenti finanziari sia presso l'Area Finanza (primo livello) sia presso l'Area Controlli (secondo livello), con particolare riferimento al rispetto dei limiti e delle deleghe assegnate.

### 2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Conformemente agli obiettivi ed alle politiche creditizie definite dal Consiglio di Amministrazione, la tecnica di mitigazione del rischio di credito maggiormente utilizzata dalla Banca si sostanzia nell'acquisizione di differenti fattispecie di garanzie di tipo reale e personale, finanziarie e non finanziarie. Tali forme di garanzia sono, ovviamente, richieste in funzione dei risultati della valutazione del merito di credito della clientela e della tipologia di affidamento domandata dalla stessa.

La maggior parte delle esposizioni a medio e lungo termine della Banca è assistita da garanzia ipotecaria (normalmente di primo grado). Peraltro, una parte significativa delle esposizioni è assistita da garanzie personali, normalmente fideiussioni. A dicembre 2014 circa il 91% delle esposizioni verso la clientela risultava assistito da forme di protezione del credito. La scomposizione delle esposizioni per tipologia è esposta nella tabella "A.3.2 Esposizioni creditizie verso Clientela garantite".

Anche nel corso del 2014 sono state condotte specifiche attività finalizzate alla verifica dei requisiti di ammissibilità stabiliti dalla normativa prudenziale in materia di *Credit Risk Mitigation* (CRM) e all'eventuale adeguamento delle forme di garanzia adottate.

Con riferimento all'attività sui mercati mobiliari, considerato che la composizione del portafoglio è orientata verso primari emittenti con elevato merito creditizio, non sono richieste al momento particolari forme di mitigazione del rischio di credito.

La principale concentrazione di garanzie reali (principalmente ipotecarie) è legata a finanziamenti a clientela retail (a medio e lungo termine).

#### Garanzie reali

Per quanto concerne le forme di garanzia reale, la Banca accetta diversi strumenti a protezione del credito costituiti dalle seguenti categorie:

##### Garanzie ipotecarie

- ipoteca su beni immobili residenziali;
- ipoteca su immobili commerciali.

##### Garanzie finanziarie

- pegno di titoli di debito di propria emissione o emessi da soggetti sovrani;
- pegno di denaro depositato presso la Banca;
- pegno su titoli emessi dalla Banca;
- pegno su altri strumenti finanziari quotati;
- pegno su polizze assicurative;
- pegno su depositi in oro.

La Banca non ricorre a forme di protezione del rischio di credito e di controparte costituite da accordi di compensazione.

Le garanzie ipotecarie, che rappresentano oltre l'88% dell'importo nominale delle garanzie acquisite, soddisfano tutti i requisiti richiesti dalla citata nuova regolamentazione prudenziale per il riconoscimento delle tecniche di attenuazione dei rischi di credito.

Le garanzie acquisibili dalla Banca sono inserite nel processo strutturato di gestione delle garanzie reali condividendone quindi tutte le fasi in cui è composto.

In particolare:

- sono predisposte politiche e procedure documentate con riferimento alle tipologie di strumenti di CRM utilizzati a fini prudenziali, al loro importo, all'interazione con la gestione del profilo di rischio complessivo;
- sono adottate tecniche e procedure volte al realizzo tempestivo delle attività poste a protezione del credito;
- sono affidati a strutture centralizzate i compiti di controllo sui profili di certezza giuridica;
- sono sviluppati e posti in uso standard della contrattualistica utilizzata;
- le diverse tipologie di garanzie accettate e le connesse politiche creditizie sono chiaramente documentate e divulgate.

E' inoltre assicurata la presenza di un sistema informativo a supporto delle fasi del ciclo di vita della garanzia (acquisizione, valutazione, gestione, rivalutazione, realizzo).

Le misure di controllo cui è soggetta la concessione del credito con acquisizione di garanzie reali sono differenziate per tipologia di garanzia.

Relativamente alle garanzie ipotecarie su immobili, le politiche e le procedure aziendali assicurano che siano sempre acquisite e gestite con modalità atte a garantirne l'opponibilità in tutte le giurisdizioni pertinenti e l'escutibilità in tempi ragionevoli.

In tale ambito, la Banca ha definito specifiche politiche e procedure interne con riguardo:

- alla non dipendenza del valore dell'immobile in misura rilevante dal merito di credito del debitore;
- alla indipendenza del soggetto incaricato dell'esecuzione della stima dell'immobile;
- alla presenza di un'assicurazione contro il rischio danni sul bene oggetto di garanzia. In particolare, la banca si è dotata in tale ambito di tecniche e procedure che assicurino l'efficacia ed il buon esito del vincolo posto ex art. 2742 c.c. sulle somme dovute dall'assicuratore, anche attivando, se del caso, le iniziative, previste dalla medesima norma volte a consentire il pieno soddisfacimento delle proprie ragioni creditorie;
- alla messa in opera di un'adeguata sorveglianza sul valore dell'immobile, al fine di verificare la sussistenza nel tempo dei requisiti che permettono di beneficiare di un minor assorbimento patrimoniale sulle esposizioni garantite;
- al rispetto del rapporto massimo tra fido richiesto e valore della garanzia (*loan-to-value*): 80% per gli immobili residenziali e 50% per quelli commerciali;
- alla destinazione d'uso dell'immobile e alla capacità di rimborso del debitore.

Il processo di sorveglianza sul valore dell'immobile oggetto di garanzia è svolto attraverso l'utilizzo di metodi statistici. Al riguardo, l'attività di valutazione è effettuata:

- almeno ogni 3 anni per gli immobili residenziali;
- annualmente per gli immobili di natura non residenziale.

Per le esposizioni rilevanti (ossia di importo superiore a 3 milioni di euro o al 5 per cento dei Fondi Propri della Banca) la valutazione è in ogni caso rivista da un perito indipendente almeno ogni 3 anni.

Con riguardo alle garanzie reali finanziarie la Banca, sulla base delle politiche e processi per la gestione del rischio di credito e dei limiti e deleghe operative definite, indirizza l'acquisizione delle stesse

esclusivamente a quelle aventi ad oggetto attività finanziarie delle quali l'azienda è in grado di calcolare il *fair value* con cadenza almeno semestrale (ovvero ogni qualvolta esistano elementi che presuppongano che si sia verificata una diminuzione significativa del *fair value* stesso).

La Banca ha, inoltre, posto in essere specifici presidi e procedure atte a garantire i seguenti aspetti rilevanti per l'ammissibilità a fini prudenziali delle garanzie in argomento:

- assenza di una rilevante correlazione positiva tra il valore della garanzia finanziaria e il merito creditizio del debitore;
- specifici presidi a garanzia della separatezza esterna (tra patrimonio del depositario e bene oggetto di garanzia) e della separatezza interna (tra i beni appartenenti a soggetti diversi e depositati presso i terzi); qualora l'attività oggetto di garanzia sia detenuta presso terzi;
- durata residua della garanzia non inferiore a quella dell'esposizione.

Nell'ambito delle politiche di rischio aziendali, inoltre, viene ritenuto adeguato un valore della garanzia pari al 200% del fido concesso alla controparte per le ipoteche (150% se l'operazione è di durata inferiore ai cinque anni) e del 100% per i pegno su titoli e valori. Nei casi in cui il valore del bene in garanzia sia soggetto a rischi di mercato o di cambio, la Banca utilizza il concetto di scarto di garanzia, misura espressa in percentuale sul valore della garanzia offerta, determinata in funzione della volatilità del valore del titolo. In fase di delibera viene considerata come garantita la sola parte del finanziamento coperta dal valore del bene al netto dello scarto.

La sorveglianza delle garanzie reali finanziarie, nel caso di pegno su titoli, avviene attraverso il monitoraggio del rating dell'emittente/emissione e la valutazione del *fair value* dello strumento finanziario a garanzia almeno semestralmente. Viene richiesto l'adeguamento delle garanzie per le quali il valore di mercato risulta inferiore al valore di delibera al netto dello scarto.

### Garanzie personali

Con riferimento alle garanzie personali, le principali tipologie di garanti sono rappresentate da imprenditori e *partner* societari correlati al debitore nonché, nel caso di finanziamenti concessi a favore di imprese individuali e/o persone fisiche, anche da congiunti del debitore stesso. Meno frequentemente il rischio di insolvenza è coperto da garanzie personali fornite da altre società (generalmente società appartenenti allo stesso gruppo economico del debitore), oppure prestate da istituzioni finanziarie e compagnie assicurative.

Nel caso di finanziamenti a soggetti appartenenti a determinate categorie economiche (artigiani, commercianti, etc.) la Banca acquisisce specifiche garanzie (sussidiarie o a prima richiesta) prestate da parte dei consorzi fidi di appartenenza.

Le suddette forme di garanzia, nella generalità dei casi, non consentono un'attenuazione del rischio di credito in quanto prestate da soggetti "non ammessi" ai fini della nuova normativa prudenziale.

*Costituiscono un'eccezione le garanzie personali prestate da consorzi fidi iscritti nell'elenco speciale ex art. 107 t.u.b. e da enti del settore pubblico/territoriali.*

Nel caso in cui una proposta di finanziamento preveda garanzie personali di terzi l'istruttoria si estende anche a questi ultimi. In particolare, in relazione alla tipologia di fido garantito ed all'importo, si sottopone a verifica e analisi:

- la situazione patrimoniale e reddituale del garante, anche tramite la consultazione delle apposite banche dati;
- l'esposizione verso il sistema bancario;

- le informazioni presenti nel sistema informativo della banca;
- l'eventuale appartenenza ad un gruppo e la relativa esposizione complessiva.

Eventualmente, a discrezione dell'istruttore in relazione all'importo della garanzia, l'indagine sarà estesa alle altre centrali rischi.

Se il garante è rappresentato da una società, e comunque quando ritenuto necessario in considerazione del rischio e dell'importo del finanziamento, oltre al riscontro delle informazioni prodotte dalle rete nell'apposito modulo riservato al garante, si procede allo sviluppo del merito creditizio del soggetto garante, con le stesse modalità previste per il richiedente.

### Accordi di compensazione e di marginazione

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, prevede la formazione di un'unica obbligazione, corrispondente al saldo netto di tutte le operazioni incluse nell'accordo stesso, di modo che, nel caso di inadempimento della controparte per insolvenza, bancarotta, liquidazione o per qualsiasi altra circostanza, la banca ha il diritto di ricevere o l'obbligo di versare soltanto l'importo netto dei valori positivi e negativi ai prezzi correnti di mercato delle singole operazioni compensate. Il Regolamento (UE) n. 575/2013 con riferimento ai derivati OTC ed alle operazioni con regolamento a lungo termine, inquadra tali accordi nell'ambito degli "altri accordi bilaterali di compensazione tra un ente e la sua controparte", ovverossia degli "accordi scritti tra una banca e una controparte in base ai quali le reciproche posizioni creditorie e debitorie generate da tali contratti sono automaticamente compensate in modo da stabilire un unico saldo netto, senza effetti novativi."

L'effetto di riduzione del rischio di controparte (e, quindi, il minor assorbimento patrimoniale) è riconosciuto a condizione che l'accordo sia stato riconosciuto dall'autorità di vigilanza e la banca rispetti i requisiti specifici contemplati nella normativa.

A tale riguardo, la Banca:

- ha adottato un sistema di gestione del rischio di controparte su base netta conformemente alla clausola di compensazione bilaterale, senza effetti novativi, presente nei contratti aventi per oggetto derivati OTC e operazioni con regolamento a lungo termine già stipulati con Iccrea Banca.
- prevede di adottare presidi organizzativi relativi agli accordi di compensazione bilaterale dei contratti aventi ad oggetto i derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine;
- prevede di rivedere l'approvazione della revisione dei limiti operativi di controparte, della concessione delle relative deleghe e delle modalità del loro utilizzo.

Il diritto legale a compensare non è legalmente esercitabile in ogni momento ma solo in caso di insolvenza o fallimento delle controparti. Ne discende che non sono rispettate le condizioni previste dal paragrafo 42 dello IAS 32 per la compensazione delle posizioni in bilancio come meglio dettagliate dallo stesso IAS 32 nel paragrafo AG38.

La Banca ha in essere con Iccrea Banca un accordo di marginazione che prevede 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). La valorizzazione delle garanzie oggetto di trasferimento da una parte all'altra tiene conto del valore netto delle posizioni in essere, del valore delle eventuali garanzie precedentemente costituite in capo a una delle due parti nonché del valore cauzionale. Le garanzie (margini) avranno ad oggetto:

- denaro, nell'ipotesi in cui sia la Banca a dover prestare garanzie;



- titoli obbligazionari (governativi italiani), nell'ipotesi in cui sia Iccrea Banca ad essere datrice di garanzia.

Ai fini del D.Lgs. 21 maggio 2004, n. 170 l'accordo di collateralizzazione è un "contratto di garanzia finanziaria" e il margine è costituito in pegno ai sensi dell'articolo 5 della medesima legislazione.

Anche in questo caso la Banca prevede di definire specifiche politiche e procedure al fine di assicurare il soddisfacimento dei requisiti previsti dalla normativa in materia per il loro riconoscimento ai fini prudenziali.

#### 2.4 Attività finanziarie deteriorate

La Banca è organizzata con strutture e procedure informatiche per la gestione, la classificazione e il controllo dei crediti.

Coerentemente con quanto dettato dai principi contabili IAS/IFRS, ad ogni data di bilancio viene verificata la presenza di elementi oggettivi di perdita di valore (impairment) su ogni strumento finanziario ovvero gruppo di strumenti finanziari.

Le posizioni che presentano un andamento anomalo sono classificate in differenti categorie di rischio. Sono classificate tra le sofferenze le esposizioni nei confronti di soggetti in stato di insolvenza o in situazioni sostanzialmente equiparabili; tra le partite incagliate le posizioni in una situazione di temporanea difficoltà che si prevede possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo; come crediti ristrutturati le posizioni per le quali la banca acconsente, a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, ad una modifica delle condizioni contrattuali originarie; in seguito alla modifica delle disposizioni di vigilanza prudenziale, sono state incluse tra le esposizioni deteriorate anche le posizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 90 giorni (past due)<sup>2</sup>. Questa modifica ha comportato l'introduzione di una nuova categoria contabile nella quale vengono classificate le posizioni con tali caratteristiche e l'inclusione dello sconfinamento continuativo tra gli elementi da considerare ai fini del monitoraggio e della rilevazione dei crediti problematici per favorire la sistemazione dell'anomalia anteriormente al raggiungimento dei giorni di sconfinamento previsti per la classificazione del nuovo stato.

In vista delle nuove regole in tema di impairment che saranno introdotte dall'IFRS 9, la cui applicazione seguirà le tempistiche previste dallo IASB e che sostituirà l'attuale IAS 39, la Banca prende parte alle iniziative avviate a livello di Categoria finalizzate a supportare le BCC-CR alle modifiche alla disciplina contabile e di bilancio.

Secondo il nuovo modello di impairment previsto dall'IFRS 9 la rettifica di valore sarà calcolata non più sulla perdita registrata ma sulla perdita attesa. Pertanto nel progetto di Categoria sono state avviate le analisi propedeutiche all'individuazione degli interventi sulle procedure e sui sistemi informativi e gestionali, necessari per l'implementazione. Sono state quindi avviate attività a supporto della conduzione di una ricognizione strutturata presso i centri applicativi di Sistema in merito all'estensione e profondità dei dati disponibili, con l'obiettivo di valutare compiutamente, nell'ottica della costruzione del modello di impairment a tendere, l'attuale patrimonio informativo, la complessità di estrazione e trattamento, le soluzioni necessarie per il relativo completamento. Ciò anche alla luce dell'incidenza sull'ammontare delle rettifiche di valore richieste da tale modello, potenzialmente significativa in particolare alla data di prima

<sup>2</sup> Relativamente a tale ultima categoria di esposizioni, secondo quanto previsto dalla Circolare n. 272/08 della Banca d'Italia, per le banche che applicano la metodologia standardizzata per il calcolo dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio di credito si considerano esclusivamente le esposizioni classificate nel portafoglio "esposizioni in stato di default" così come definito dal Regolamento (UE) n. 575/2013.

applicazione, della capacità di ricostruire l'evoluzione della qualità creditizia degli strumenti finanziari rispetto al momento dell'erogazione o dell'acquisto del credito.

Tali attività progettuali consentono l'individuazione e condivisione delle informazioni utili ai fini della valutazione degli aspetti metodologici legati alla stima dei parametri di rischio per le svalutazioni dei portafoglio crediti sulla base del nuovo modello. In tale ambito si è tenuto conto delle esigenze connesse con l'impianto della nuova segnalazione richiesta dalla Banca d'Italia relativamente alle perdite storicamente registrate sulle posizioni in default (Circolare 284/13).

La responsabilità e la gestione complessiva dei crediti deteriorati, non classificati a "sofferenza", è affidata all'ufficio Credito Problematico costituito in seno all'Area Crediti. Detta attività si estrinseca principalmente nel:

- gestione delle citate posizioni prevedendo l'effettuazione dei controlli di primo livello;
- concordare con il cliente gli interventi volti a ripristinare la regolarità andamentale o il rientro delle esposizioni oppure piani di ristrutturazione;
- evidenziare all'ufficio Sorveglianza Crediti posizioni creditizie per le quali si rende opportuno il passaggio a sofferenza a causa di sopraggiunte difficoltà che non lasciano prevedere alcuna possibilità di normalizzazione.

La metodologia di valutazione delle posizioni segue un approccio analitico commisurato all'intensità degli approfondimenti ed alle risultanze che emergono dal continuo processo di monitoraggio.

Le attività di recupero relative alle posizioni classificate a sofferenza sono gestite esclusivamente dall'ufficio Legale e Contenzioso, in staff alla Direzione Generale.

Anche in questo caso la metodologia di valutazione delle posizioni segue un approccio analitico.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### A. QUALITÀ DEL CREDITO

#### A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e in bonis: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica e territoriale.

##### A.1.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli/qualità	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre attività	Totale
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione						646.322	646.322
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita							
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza							
4. Crediti verso banche					216	146.462	146.678
5. Crediti verso clientela	107.653	96.139	9.880	6.389	118.604	723.415	1.062.080
6. Attività finanziarie valutate al fair value							
7. Attività finanziarie in corso di dismissione							
8. Derivati di copertura						380	380
<b>Totale al 31.12.2014</b>	<b>107.653</b>	<b>96.139</b>	<b>9.880</b>	<b>6.389</b>	<b>118.820</b>	<b>1.516.579</b>	<b>1.855.460</b>
<b>Totale al 31.12.2013</b>	<b>114.453</b>	<b>117.886</b>	<b>9.478</b>	<b>12.275</b>	<b>87.710</b>	<b>1.490.860</b>	<b>1.832.663</b>

La tabella A.1.1 illustra la distribuzione delle attività finanziarie distinguendole per portafogli di appartenenza (in funzione della loro indicazione nell'attivo di bilancio) e per qualità creditizia (attività deteriorate ed attività non deteriorate).

**A.1.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)**

Portafogli/qualità	Attività deteriorate			In bonis			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione				X	X		
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita				646.322		646.322	646.322
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza							
4. Crediti verso banche				146.678		146.678	146.678
5. Crediti verso clientela	337.847	117.786	220.061	848.048	6.028	842.020	1.062.080
6. Attività finanziarie valutate al fair value				X	X		
7. Attività finanziarie in corso di dismissione							
8. Derivati di copertura				X	X	380	380
<b>Totale al 31.12.2014</b>	<b>337.847</b>	<b>117.786</b>	<b>220.061</b>	<b>1.641.048</b>	<b>6.028</b>	<b>1.635.399</b>	<b>1.855.460</b>
<b>Totale al 31.12.2013</b>	<b>332.256</b>	<b>78.164</b>	<b>254.093</b>	<b>1.584.557</b>	<b>7.033</b>	<b>1.578.570</b>	<b>1.832.663</b>

La tabella sopra riportata illustra la distribuzione delle attività finanziarie per il loro ammontare lordo ed al netto delle svalutazioni specifiche e di portafoglio.

**A.1.2.1 Dettaglio del portafoglio crediti verso la clientela delle esposizioni in bonis oggetto di rinegoziazione nell'ambito di accordi collettivi e delle altre esposizioni**

Tipologie esposizioni\valori	A. esposizioni in bonis oggetto di rinegoziazione nell'ambito di accordi collettivi (1)					B. Altre esposizioni in bonis oggetto di rinegoziazione				C. Altre esposizioni in bonis				totale crediti verso la clientela in bonis	
	Esposizioni non scadute	Esposizioni scadute				Esposizioni non scadute	Esposizioni scadute			Esposizioni non scadute	Esposizioni scadute				
		sino a 3 mesi	da oltre 3 mesi a 6 mesi	da oltre 6 mesi a 1 anno	da oltre 1 anno		sino a 3 mesi	da oltre 3 mesi sino a 6 mesi	da oltre 6 mesi sino a 1 anno		da oltre 1 anno	sino a 3 mesi	da oltre 3 mesi sino a 6 mesi		da oltre 6 mesi sino a 1 anno
Esposizioni lorde	6.697	9.585	3.093	2.235											21.610
Rettifiche di portafoglio	56	74	23	17											170
Esposizioni nette	6.641	9.511	3.070	2.218											21.441

(1) solo accordi collettivi o previsioni legislative che prevedono la sospensione delle rate (quota capitale e/o quota interessi). Nel dettaglio:

- accordo quadro ABI-MEF stipulato ai sensi dell'art.12 della legge n. 2/2009 - Fondo Solidarietà (di conversione del D.L. N. 185/2008);
- avviso comune per la sospensione dei debiti delle piccole e medie imprese;
- accordo per la sospensione del rimborso dei mutui stipulato fra ABI e associazione dei consumatori stipulato il 18/12/2009 nell'ambito del "Piano famiglia"

Non vengono illustrate le esposizioni creditizie degli altri portafogli, diversi dai crediti verso clientela, in quanto non oggetto di rinegoziazione.

La banca non ha operato cancellazioni parziali durante l'esercizio in esame. La tabella A.1.2.2 non viene pertanto compilata

### A.1.3 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>				
a) Sofferenze			X	
b) Incagli			X	
c) Esposizioni ristrutturate			X	
d) Esposizioni scadute deteriorate			X	
e) Altre attività	147.680	X		147.680
<b>TOTALE A</b>	<b>147.680</b>			<b>147.680</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>				
a) Deteriorate			X	
b) Altre	66.654	X		66.654
<b>TOTALE B</b>	<b>66.654</b>			<b>66.654</b>
<b>TOTALE A + B</b>	<b>214.334</b>			<b>214.334</b>

Le esposizioni per cassa comprendono tutte le attività finanziarie per cassa, qualunque sia il portafoglio di allocazione contabile: negoziazione, disponibile per la vendita, detenuto sino a scadenza, crediti, attività valutate al fair value, attività in via di dismissione.

Le esposizioni "fuori bilancio" includono tutte le operazioni finanziarie diverse da quelle per cassa (garanzie rilasciate, impegni, derivati ecc.) che comportano l'assunzione di un rischio creditizio, qualunque sia la finalità di tali operazioni (negoziatura, copertura, ecc.).

### A.1.4 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

La Banca, sia alla fine del 2014 sia alla fine del 2013, non ha presentato esposizioni deteriorate nei confronti di banche. La tabella della dinamica di tali esposizioni non è, pertanto, compilata.

### A.1.5 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive

La Banca, sia alla fine del 2014 sia alla fine del 2013, non ha operato rettifiche di valore su esposizioni verso banche. La tabella della dinamica delle rettifiche non è pertanto compilata.

### A.1.6 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>				
a) Sofferenze	204.071	96.418	X	107.653
b) Incagli	116.622	20.483	X	96.139
c) Esposizioni ristrutturate	10.320	440	X	9.880
d) Esposizioni scadute deteriorate	6.834	445	X	6.389
e) Altre attività	1.493.368	X	6.028	1.487.340
<b>TOTALE A</b>	<b>1.831.215</b>	<b>117.786</b>	<b>6.028</b>	<b>1.707.401</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>				
a) Deteriorate	14.231	54	X	14.177
b) Altre	44.424	X		44.424
<b>TOTALE B</b>	<b>58.655</b>	<b>54</b>		<b>58.601</b>

Le esposizioni per cassa comprendono tutte le attività finanziarie per cassa, qualunque sia il portafoglio di allocazione contabile: negoziazione, disponibile per la vendita, detenuto sino a scadenza, crediti, attività valutate al fair value e attività in via di dismissione.

Le esposizioni "fuori bilancio" includono tutte le operazioni finanziarie diverse da quelle per cassa (garanzie rilasciate, impegni, derivati ecc.) che comportano l'assunzione di un rischio creditizio, qualunque sia la finalità di tali operazioni (negoziatura, copertura, ecc.). Tali esposizioni, attentamente valutate, non mostrando evidenze oggettive di perdita, non sono state sottoposte a svalutazione analitica.

L'importo delle sofferenze e delle relative rettifiche di valore sopra esposte differiscono rispetto a quanto indicato nella "Relazione sulla Gestione" per effetto di una diversa esposizione degli interessi maturati sulle stesse. In particolare l'importo di questi ultimi (6 milioni e 499 mila euro), nella presente tabella, viene portato in diminuzione sia dell'esposizione lorda che delle rettifiche di valore specifiche.

#### A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Di seguito s'illustra la dinamica delle esposizioni deteriorate lorde verso la clientela.

Le esposizioni creditizie per cassa comprendono tutte le attività finanziarie per cassa, qualunque sia il portafoglio di allocazione contabile: negoziazione, disponibile per la vendita, detenuto sino a scadenza, crediti, attività valutate al fair value e attività in via di dismissione.

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturature	Esposizioni scadute
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>179.455</b>	<b>130.237</b>	<b>9.977</b>	<b>12.587</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>31.911</b>	<b>36.741</b>	<b>13.462</b>	<b>22.591</b>
B.1 ingressi da esposizioni creditizie in bonis	562	20.459	449	21.859
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	29.320	10.223		688
B.3 altre variazioni in aumento	2.030	6.060	13.014	44
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>7.295</b>	<b>50.357</b>	<b>13.120</b>	<b>28.345</b>
C.1 uscite verso esposizioni creditizie in bonis	260	8.948		15.779
C.2 cancellazioni				
C.3 incassi	7.035	11.746	13.120	1.998
C.4 realizzi per cessioni				
C.4 bis perdite da cessione				
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		29.663		10.568
C.6 altre variazioni in diminuzione				
<b>D. Esposizione lorda finale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>204.071</b>	<b>116.622</b>	<b>10.320</b>	<b>6.834</b>

Al punto B.1 è indicato l'ammontare dei crediti in bonis che sono stati trasferiti nel corso dell'esercizio nella categoria delle esposizioni deteriorate al verificarsi delle condizioni d'anomalia precedentemente esposte.

Ai punti B.2 e C.5 è indicato l'ammontare delle esposizioni deteriorate trasferite da un comparto all'altro in seguito al modificarsi delle condizioni d'anomalia.

Al punto B.3 sono indicati i maggiori crediti vantati nei confronti della clientela per effetto della capitalizzazione delle competenze maturate, dell'utilizzo delle linee di credito già concesse e, in casi limitati, in seguito a maggiori concessioni d'affidamenti. Questa ultima fattispecie si è verificata solo ed esclusivamente per i crediti classificati tra gli incagli ed i crediti scaduti, quando si è ritenuto che vi fossero le condizioni per l'erogazione d'altre facilitazioni a quei soggetti in procinto di superare il periodo transitorio di difficoltà, acquisendo generalmente nello stesso tempo, nuove o diverse garanzie.

Al punto C.1 è indicato l'ammontare dei crediti che nel corso dell'esercizio ha superato la situazione di difficoltà rientrando fra i crediti in bonis.

Al punto C.2 sono riportati i crediti imputati a perdita definitiva in quanto è stata accertata e documentata l'impossibilità di procedere al recupero del credito stesso.

Al punto C.3 è riportato l'ammontare corrispondente ai minori utilizzi di linee di credito e l'ammontare delle somme incassate a rientro delle esposizioni.

#### A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Nella seguente tabella è riportata la dinamica delle rettifiche di valore, ossia delle perdite presunte, che rettificano, ai fini del bilancio, l'ammontare dei crediti verso la clientela.

La dinamica delle rettifiche di valore trova puntuale riscontro nella contabilità aziendale, nella movimentazione di appositi fondi svalutazione crediti, che, in occasione della redazione del bilancio, sono portati in diretto abbattimento dei crediti cui si riferiscono.

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>65.002</b>	<b>12.351</b>	<b>499</b>	<b>312</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>36.687</b>	<b>22.424</b>	<b>619</b>	<b>1.292</b>
B.1 rettifiche di valore	26.526	20.178	5	62
B.1.bis perdite da cessione				
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	9.393	358		31
B.3 altre variazioni in aumento	768	1.887	614	1.199
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>5.271</b>	<b>14.292</b>	<b>678</b>	<b>1.159</b>
C.1 riprese di valore da valutazione	3.775	4.333	61	94
C.2 riprese di valore da incasso	1.466	218	617	66
C.2.bis utili da cessione				
C.3 cancellazioni				
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		9.420		362
C.5 altre variazioni in diminuzione	30	320		638
<b>D. Rettifiche complessive finali</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>96.418</b>	<b>20.483</b>	<b>440</b>	<b>445</b>

## A.2 Classificazione delle esposizioni in base a rating esterni ed interni

### A.2.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating esterni

Esposizioni	Classi di rating esterni						Senza rating	Totale
	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Classe 6		
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>	<b>1.002</b>		<b>644.975</b>				1.212.257	<b>1.858.234</b>
<b>B. Derivati</b>							382	<b>382</b>
B.1 Derivati finanziari							382	382
B.2 Derivati creditizi								
<b>C. Garanzie rilasciate</b>							84.433	<b>84.433</b>
<b>D. Impegni a erogare fondi</b>							39.873	<b>39.873</b>
<b>E. Altre</b>							568	<b>568</b>
<b>Totale</b>	<b>1.002</b>		<b>644.975</b>				<b>1.337.513</b>	<b>1.983.490</b>

Si precisa che le esposizioni creditizie rappresentate in tabella comprendono anche le quote di Oicr.

### A.2.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating interni

La Banca non utilizza rating interni nella gestione del rischio di credito, pertanto la relativa tabella non è compilata.



**B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE**

**B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)**

Esposizioni/Controparti	Governi		Altri enti pubblici		Società finanziarie		Società di assicurazione		Imprese non finanziarie		Altri soggetti	
	Esposiz. netta	Rettifiche val. specif.	Rettifiche val. di portaf.	Esposiz. netta	Rettifiche val. specif.	Rettifiche val. di portaf.	Esposiz. netta	Rettifiche val. di portaf.	Esposiz. netta	Rettifiche val. di portaf.	Esposiz. netta	Rettifiche val. di portaf.
<b>A. Esposizioni per cassa</b>												
A.1 Sofferenze		X	X	262	2.482	X		X	86.074	76.770	X	17.166
A.2 Incagli		X	X	85	8	X		X	83.752	18.411	X	2.064
A.3 Esposizioni ristrutturata		X	X			X		X	9.880	440	X	X
A.4 Esposizioni scadute		X	X	44	2	X		X	5.178	391	X	52
A.5 Altre esposizioni	644.986	X	5	3.492	X	25	345	X	587.479	X	4.204	X
<b>Totale A</b>	<b>644.986</b>		<b>5</b>	<b>3.882</b>	<b>2.492</b>	<b>25</b>	<b>345</b>		<b>772.363</b>	<b>96.013</b>	<b>4.204</b>	<b>19.282</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>												
B.1 Sofferenze		X	X			X		X	1.113		X	2
B.2 Incagli		X	X			X		X	12.951	(51)	X	93
B.3 Altre attività deteriorate		X	X			X		X	19		X	X
B.4 Altre esposizioni		X		467	X			X	31.106	X		4.142
<b>Totale B</b>				<b>467</b>					<b>45.189</b>	<b>(51)</b>		<b>4.236</b>
<b>Totale (A+B) al 31.12.2014</b>	<b>644.986</b>		<b>5</b>	<b>4.349</b>	<b>2.492</b>	<b>25</b>	<b>345</b>		<b>817.552</b>	<b>95.962</b>	<b>4.204</b>	<b>19.279</b>
<b>Totale (A+B) al 31.12.2013</b>	<b>588.199</b>		<b>7</b>	<b>1.768</b>	<b>4</b>	<b>10</b>	<b>906</b>		<b>930.131</b>	<b>65.310</b>	<b>5.079</b>	<b>12.849</b>



**B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (valore di bilancio)**

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri Paesi europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Esposiz. netta	Rettifiche valore compless.	Esposiz. netta	Rettifiche valore compless.	Esposiz. netta	Rettifiche valore compless.	Esposiz. netta	Rettifiche valore compless.	Esposiz. netta	Rettifiche valore compless.
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	107.653	96.418								
A.2 Incagli	96.135	20.483			4					
A.3 Esposizioni ristrutturare	9.880	440								
A.4 Esposizioni scadute	6.389	445								
A.5 Altre esposizioni	1.486.924	6.025	96	1	111	1			209	1
<b>Totale A</b>	<b>1.706.980</b>	<b>123.811</b>	<b>96</b>	<b>1</b>	<b>116</b>	<b>1</b>			<b>209</b>	<b>1</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>										
B.1 Sofferenze	1.115									
B.2 Incagli	13.043	54								
B.3 Altre attività deteriorate	19									
B.4 Altre esposizioni	44.424									
<b>Totale B</b>	<b>58.601</b>	<b>54</b>								
<b>Totale (A+B) al 31.12.2014</b>	<b>1.765.581</b>	<b>123.865</b>	<b>96</b>	<b>1</b>	<b>116</b>	<b>1</b>			<b>209</b>	<b>1</b>
<b>Totale (A+B) al 31.12.2013</b>	<b>1.843.608</b>	<b>85.192</b>	<b>110</b>	<b>1</b>	<b>141</b>	<b>1</b>			<b>320</b>	<b>2</b>

**B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso banche (valore di bilancio)**

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri Paesi europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Esposiz. netta	Rettifiche valore compless.	Esposiz. netta	Rettifiche valore compless.	Esposiz. netta	Rettifiche valore compless.	Esposiz. netta	Rettifiche valore compless.	Esposiz. netta	Rettifiche valore compless.
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze										
A.2 Incagli										
A.3 Esposizioni ristrutturare										
A.4 Esposizioni scadute										
A.5 Altre esposizioni	146.258				6				1.416	
<b>Totale A</b>	<b>146.258</b>				<b>6</b>				<b>1.416</b>	
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>										
B.1 Sofferenze										
B.2 Incagli										
B.3 Altre attività deteriorate										
B.4 Altre esposizioni	66.354								300	
<b>Totale B</b>	<b>66.354</b>								<b>300</b>	
<b>Totale (A+B) al 31.12.2014</b>	<b>212.613</b>				<b>6</b>				<b>1.716</b>	
<b>Totale (A+B) al 31.12.2013</b>	<b>113.352</b>				<b>15</b>				<b>2.591</b>	

**B.4 Grandi esposizioni**

	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
a) Ammontare - Valore di Bilancio	810.372	674.924
b) Ammontare - Valore Ponderato	165.397	71.742
c) Numero	3	2

Si evidenzia che, per effetto dei fondi propri dovuti alla non ammissibilità di prestiti obbligazionari subordinati non oggetto di grandfathering, tale limite - alla data del 31 dicembre 2014 - è stato superato. Tale anomalia è giustificata dal fatto che solo nel mese di febbraio 2015 è stato definitivamente chiarito che i prestiti obbligazionari subordinati soggetti ad ammortamento non potevano essere ricompresi nel capitale di classe 2.

**E Operazioni di cessione**

La Banca non ha effettuato operazioni di cartolarizzazione. La sezione non è quindi compilata.

**A. Attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente**

**Informazioni di natura quantitativa**

**E.1 Attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio e valore intero**

Figurano nella tabella che segue le attività finanziarie cedute e non cancellate dall'attivo.

Le stesse sono interamente costituite dalla cessione di titoli per l'effettuazione di operazioni di raccolta con clientela mediante pronti contro termine.

Forme tecniche/Portafoglio	Attività finanziarie detenute per la negoziazione			Attività finanziarie valutate al fair value			Attività finanziarie disponibili per la vendita			Attività finanziarie detenute sino alla scadenza			Crediti verso banche			Crediti verso clientela			Totale				
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	2014	2013			
<b>A. Attività per cassa</b>							6.867															6.867	3.253
1. Titoli di debito							6.867															6.867	3.253
2. Titoli di capitale										X	X	X	X	X	X	X	X	X					
3. O.I.C.R.										X	X	X	X	X	X	X	X	X					
4. Finanziamenti										X	X	X	X	X	X	X	X	X					
<b>B. Strumenti</b>				X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X					
<b>Totale al 31.12.2014</b>							6.867															6.867	X
di cui deteriorate																							X
<b>Totale al 31.12.2013</b>							3.253															X	3.253
di cui deteriorate																						X	

Legenda: A = attività finanziarie cedute rilevate per intero (valore di bilancio) B = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (valore di bilancio) C = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (intero valore)

**E.2 Passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio**

Figurano nella tabella che segue le passività finanziarie costituite a fronte di attività finanziarie cedute e non cancellate dall'attivo.

Come detto le stesse sono interamente costituite da operazioni di pronti contro termine con clientela.

Passività/Portafoglio attività	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	Crediti verso banche	Crediti verso clientela	Totale
<b>1. Debiti verso clientela</b>			6.883				6.883
a) a fronte di attività rilevate per intero			6.883				6.883
b) a fronte di attività rilevate parzialmente							
<b>2. Debiti verso banche</b>							
a) a fronte di attività rilevate per intero							
b) a fronte di attività rilevate parzialmente							
<b>Totale al 31.12.2014</b>			6.883				6.883
<b>Totale al 31.12.2013</b>			3.232				3.232

**E.3 Operazioni di cessione con passività aventi rivalsa esclusivamente sulle attività cedute: fair value**

La Banca non ha posto in essere operazioni della fattispecie pertanto la presente tabella non viene compilata.

**E.4 Operazioni di Covered Bond**

La presente sezione non è compilata in quanto la Banca non ha posto in essere operazioni di covered bond.

**F. Modelli per la misurazione del rischio di credito**

La presente sezione non è compilata in quanto la Banca non utilizza modelli interni per la misurazione dell'esposizione al rischio di credito.

## Sezione 2 - Rischio di mercato

Ai fini della compilazione della presente Sezione, le informazioni quali/quantitative sono riportate con riferimento al solo “portafoglio bancario” come definito nella disciplina relativa alle segnalazioni di vigilanza. Alla data di chiusura del bilancio 2014 infatti, la Banca non deteneva e non ha detenuto in corso d’anno portafoglio di negoziazione di vigilanza.

### 2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

##### A. Aspetti generali

La banca alla data di riferimento non deteneva portafoglio di negoziazione di vigilanza.

##### B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

La banca alla data di riferimento non deteneva portafoglio di negoziazione di vigilanza.

##### Rischio di tasso di interesse – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

La banca alla data di riferimento non deteneva portafoglio di negoziazione di vigilanza.

##### Rischio di prezzo – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

La banca alla data di riferimento non deteneva portafoglio di negoziazione di vigilanza.

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

##### 1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari

La presente sezione non viene compilata, in quanto la Banca alla data di riferimento non deteneva portafoglio di negoziazione di vigilanza.

##### 2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione.

Alla data di riferimento la banca non deteneva esposizioni su titoli di capitale e indici azionari pertanto la relativa tabella non viene compilata.

##### 3. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: modelli interni e altre metodologie di 'analisi della sensitività'

La presente sezione non viene compilata, in quanto la Banca alla data di riferimento non deteneva portafoglio di negoziazione di vigilanza.

## 2.2 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – Portafoglio bancario

### Informazioni di natura qualitativa

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

##### **Rischio di tasso di interesse – Portafoglio Bancario**

###### Principali fonti del rischio di tasso di interesse

Le fonti del rischio di tasso di interesse a cui è esposta la Banca sono individuabili principalmente nei processi del credito, della raccolta e della finanza, essendo il portafoglio bancario costituito prevalentemente da crediti e dalle varie forme di raccolta dalla clientela.

In particolare, il rischio di tasso di interesse da “fair value” trae origine dalle poste a tasso fisso, mentre il rischio di tasso di interesse da “flussi finanziari” trae origine dalle poste a tasso variabile.

Tuttavia, nell’ambito delle poste a vista sono normalmente ravvisabili comportamenti asimmetrici a seconda che si considerino le voci del passivo o quelle dell’attivo; mentre le prime, essendo caratterizzate da una maggiore vischiosità, afferiscono principalmente al rischio da “fair value”, le seconde, più sensibili ai mutamenti del mercato, sono riconducibili al rischio da “flussi finanziari”.

###### Processi interni di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso

La Banca ha posto in essere opportune misure di attenuazione e controllo finalizzate a evitare la possibilità che vengano assunte posizioni eccedenti un determinato livello di rischio obiettivo.

Tali misure di attenuazione e controllo trovano codificazione nell’ambito delle normative aziendali volte a disegnare processi di monitoraggio fondati su limiti di posizione e sistemi di soglie di attenzione in termini di capitale interno al superamento delle quali scatta l’attivazione di opportune azioni correttive.

A tale proposito sono state definite:

- procedure di gestione del rischio di tasso d'interesse coerenti con la natura e la complessità dell'attività svolta;
- metriche di misurazione coerenti con la metodologia di misurazione del rischio adottata dalla Banca..

Dal punto di vista organizzativo la Banca ha individuato nella funzione del Risk Controlling e nell’Area Finanza le strutture deputate a presidiare tale processo di gestione del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario.

Il monitoraggio all’esposizione al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario avviene su base mensile.

Per quanto concerne la metodologia di misurazione del rischio e di quantificazione del corrispondente capitale interno, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha deciso di utilizzare l’algoritmo semplificato descritto nell’Allegato C, Titolo III, Cap.1 della Circolare n. 263/06 della Banca d’Italia.

Attraverso tale metodologia viene stimata la variazione del valore economico del portafoglio bancario a fronte di una variazione ipotetica dei tassi di interesse pari a +/- 200 punti base.

L’applicazione della citata metodologia semplificata si basa sui seguenti passaggi logici.

- 1) Definizione del portafoglio bancario: costituito dal complesso delle attività e passività non rientranti nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza.
- 2) Determinazione delle “valute rilevanti”, le valute cioè il cui peso misurato come quota sul totale attivo oppure sul passivo del portafoglio bancario risulta superiore al 5%. Ciascuna valuta rilevante definisce un aggregato di posizioni. Le valute il cui peso è inferiore al 5% sono aggregate fra loro.
- 3) Classificazione delle attività e passività in fasce temporali: sono definite 14 fasce temporali. Le attività e passività a tasso fisso sono classificate in base alla loro vita residua, quelle a tasso variabile sulla base della data di rinegoziazione del tasso di interesse. Salvo specifiche regole di classificazione previste per alcune attività e passività, le attività e le passività sono inserite nello scadenziere secondo i criteri previsti nella Circolare 272 “Manuale per la compilazione della Matrice dei Conti” . Le posizioni in sofferenza, incagliate e scadute e/o sconfinanti deteriorate sono

ricondotte nelle pertinenti fasce di vita residua sulla base delle previsioni di recupero dei flussi di cassa. Le esposizioni deteriorate per le quali non si dispone di previsioni di recupero dei flussi di cassa sono convenzionalmente, allocate nelle differenti fasce temporali sulla base di una ripartizione proporzionale, utilizzando come base di riparto la distribuzione nelle varie fasce di vita residua (a parità di tipologia di deterioramento) delle previsioni di recupero effettuate sulle altre posizioni deteriorate.

- 4) Ponderazione delle esposizioni nette di ciascuna fascia: in ciascuna fascia le posizioni attive e passive sono compensate, ottenendo una posizione netta. La posizione netta per fascia è moltiplicata per il corrispondente fattore di ponderazione. I fattori di ponderazione per fascia sono calcolati come prodotto tra una approssimazione della *duration* modificata relativa alla fascia e una variazione ipotetica dei tassi (pari a 200 punti base per tutte le fasce).
- 5) Somma delle esposizioni nette ponderate delle diverse fasce: l'esposizione ponderata netta dei singoli aggregati approssima la variazione di valore attuale delle poste denominate nella valuta dell'aggregato nell'eventualità dello shock di tasso ipotizzato.
- 6) Aggregazione nelle diverse valute le esposizioni positive relative alle singole "valute rilevanti" e all'aggregato delle valute non rilevanti" sono sommate tra loro. Il valore ottenuto rappresenta la variazione di valore economico aziendale a fronte dello scenario ipotizzato.

Le disposizioni della citata normativa prudenziale che disciplinano il processo di auto-valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP – *Internal Capital Adequacy Assessment Process*) statuiscono che nel caso in cui si determini una riduzione del valore economico della banca superiore al 20% del patrimonio di vigilanza la Banca d'Italia approfondisce con la banca i risultati e si riserva di adottare opportuni interventi. Con riferimento alla conduzione degli stress test nell'ambito del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, questi vengono svolti dalla Banca annualmente, applicando le variazioni peggiori, per singola fascia temporale, registrate nel periodo 2007/2013.

La misurazione del rischio di tasso di interesse, con riferimento al rischio da "flussi finanziari", viene effettuata secondo il metodo di "Maturity Gap Analysis".

Tale approccio analizza congiuntamente i tempi di riprezzamento delle attività e delle passività di bilancio sensibili ai tassi e determina la variazione del margine di interesse atteso a seguito di una oscillazione dei tassi di mercato.

Il modello viene gestito in modo accentrato dal Centro Servizi e le risultanze delle elaborazioni vengono divulgate ai singoli utenti attraverso la pubblicazione su web di specifici report d'analisi. La versione in uso è di tipo statico, con gapping period pari a 12 mesi e copre tutte le poste dell'attivo e del passivo di bilancio (con eventuale esclusione del trading book). Il metodo prevede la stima personalizzata di un sistema di parametri che tengano conto della effettiva relazione tra tassi di mercato e tassi bancari delle poste a vista (correlazione, tempi medi di adeguamento, asimmetria). Gli scenari di stress considerati sono quelli classici di +/- 100 punti base e quello dei tassi forward.

La misurazione del rischio di tasso di interesse, con riferimento al rischio da "fair value", viene effettuata secondo il metodo di "Duration Gap Analysis".

Tale approccio analizza congiuntamente il present value delle attività e delle passività di bilancio e determina la variazione del valore del patrimonio netto a seguito di una oscillazione dei tassi di mercato.

Il modello viene gestito sempre centralmente, è anch'esso di tipo statico, ma con orizzonte temporale 5 anni e copre tutte le poste dell'attivo e del passivo (con eventuale esclusione del trading book). I parametri sono costituiti dalle duration e convessità delle varie voci di bilancio, comprese quelle delle poste a vista. Gli scenari sono sempre +/- 100 punti base e tassi forward.

Sempre nell'ambito degli approcci relativi al monitoraggio della sensitivity del valore del patrimonio netto, vengono altresì sviluppate analisi per il calcolo, secondo la metodologia parametrica varianza/covarianza, dell'Interest Rate Value at Risk con holding period di 1 mese ed intervallo di confidenza del 99%.

Le analisi di ALM, prodotte trimestralmente dal servizio Consulenza ALM di Iccrea Banca, vengono discusse dal Risk Controlling e dall'Area Finanza e presentate in sede di Comitato ALM.

### Rischio di prezzo – Portafoglio Bancario

Il portafoglio bancario accoglie particolari tipologie di investimenti in titoli di capitale aventi la finalità di perseguire determinati obiettivi strategici di medio/lungo periodo. In particolare, nel portafoglio bancario

sono presenti per lo più partecipazioni che costituiscono cointeressenze in società appartenenti al sistema del Credito Cooperativo e/o in società e/o enti strumentali allo sviluppo dell'attività della Banca.

#### **B. Attività di copertura del fair value**

La Banca pone in essere operazioni di copertura gestionale sulla raccolta e sugli impieghi che mirano a contenere il rischio di tasso e a stabilizzare il margine di interesse. Le principali tipologie di derivati utilizzati sono rappresentate dagli "interest rate swap" (IRS). Le attività e le passività coperte sono principalmente rappresentate da mutui concessi alla clientela e prestiti obbligazionari emessi dalla Banca.

#### **C. Attività di copertura dei flussi finanziari**

La Banca non pone in essere operazioni di copertura gestionale di cash flow, ossia copertura dell'esposizione alla variabilità dei flussi finanziari associati a strumenti finanziari a tasso variabile.

#### **D. Attività di copertura di investimenti esteri**

La Banca non pone in essere operazioni di copertura di investimenti esteri.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie - Valuta di denominazione: (242 EURO)

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>924.271</b>	<b>143.771</b>	<b>348.299</b>	<b>44.282</b>	<b>254.178</b>	<b>113.992</b>	<b>23.098</b>	
1.1 Titoli di debito		93.172	342.430	30.139	51.236	110.448	21.104	
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri		93.172	342.430	30.139	51.236	110.448	21.104	
1.2 Finanziamenti a banche	104.867	37.899	29	43	308	16		
1.3 Finanziamenti a clientela	819.404	12.701	5.841	14.100	202.633	3.528	1.994	
- c/c	186.540			6.153	78.402			
- altri finanziamenti	632.864	12.701	5.841	7.947	124.231	3.528	1.994	
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	632.864	12.701	5.841	7.947	124.231	3.528	1.994	
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>689.584</b>	<b>229.259</b>	<b>260.696</b>	<b>124.950</b>	<b>451.052</b>	<b>8.939</b>		
2.1 Debiti verso clientela	678.201	12.587	3.631	1.891	1.368	572		
- c/c	653.844	5.691	2.911	1.627				
- altri debiti	24.357	6.896	720	264	1.368	572		
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	24.357	6.896	720	264	1.368	572		
2.2 Debiti verso banche	11.356	155.043	222.016		72.105			
- c/c								
- altri debiti	11.356	155.043	222.016		72.105			
2.3 Titoli di debito	28	61.629	35.049	123.059	377.578	8.367		
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	28	61.629	35.049	123.059	377.578	8.367		
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altre								
<b>3. Derivati finanziari</b>	<b>(184.856)</b>	<b>6.621</b>	<b>9.242</b>	<b>17.984</b>	<b>95.533</b>	<b>36.690</b>	<b>18.833</b>	
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante	(184.856)	6.621	9.242	17.984	95.533	36.690	18.833	
- Opzioni	(184.856)	6.575	9.242	17.984	95.533	36.690	18.833	
+ posizioni lunghe	14	6.575	9.242	17.984	95.653	37.577	21.794	
+ posizioni corte	184.870				120	887	2.961	
- Altri derivati		46						
+ posizioni lunghe		823	10.243					
+ posizioni corte		777	10.243					
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>	<b>(10.414)</b>	<b>5.670</b>	<b>223</b>	<b>158</b>	<b>1.933</b>	<b>787</b>	<b>1.642</b>	
+ posizioni lunghe	10.406	5.670	223	158	1.933	787	1.642	
+ posizioni corte	20.820							

**1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie - Valuta di denominazione: (001 DOLLARO USA)**

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>746</b>	<b>157</b>						
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	461	32						
1.3 Finanziamenti a clientela	285	125						
- c/c								
- altri finanziamenti	285	125						
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	285	125						
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>744</b>	<b>157</b>						
2.1 Debiti verso clientela	451							
- c/c	451							
- altri debiti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.2 Debiti verso banche	293	157						
- c/c	6							
- altri debiti	287	157						
2.3 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altre								
<b>3. Derivati finanziari</b>		<b>(3)</b>						
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante		(3)						
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati		(3)						
+ posizioni lunghe		22						
+ posizioni corte		25						
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								



1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie - Valuta di denominazione: (002 STERLINA GB)

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>21</b>	<b>295</b>						
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	21	295						
1.3 Finanziamenti a clientela								
- c/c								
- altri finanziamenti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>304</b>							
2.1 Debiti verso clientela	304							
- c/c	304							
- altri debiti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.2 Debiti verso banche								
- c/c								
- altri debiti								
2.3 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altre								
<b>3. Derivati finanziari</b>		<b>1</b>						
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante		1						
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati		1						
+ posizioni lunghe		2						
+ posizioni corte		1						
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								

**1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie - Valuta di denominazione: (071 YEN GIAPPONESE)**

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>		<b>57</b>	<b>47</b>	<b>114</b>	<b>912</b>	<b>684</b>		
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche								
1.3 Finanziamenti a clientela		57	47	114	912	684		
- c/c								
- altri finanziamenti		57	47	114	912	684		
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri		57	47	114	912	684		
<b>2. Passività per cassa</b>		<b>1.418</b>						
2.1 Debiti verso clientela								
- c/c								
- altri debiti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.2 Debiti verso banche		1.418						
- c/c								
- altri debiti		1.418						
2.3 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altre								
<b>3. Derivati finanziari</b>								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								

**1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie - Valuta di denominazione: (012 DOLLARO CANADA)**

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>52</b>							
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	52							
1.3 Finanziamenti a clientela								
- c/c								
- altri finanziamenti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>51</b>							
2.1 Debiti verso clientela	51							
- c/c	51							
- altri debiti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.2 Debiti verso banche								
- c/c								
- altri debiti								
2.3 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altre								
<b>3. Derivati finanziari</b>		<b>(1)</b>						
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante		(1)						
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati		(1)						
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte		1						
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								

**1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie - Valuta di denominazione: (003 FRANCO SVIZZERA)**

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>47</b>							
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	47							
1.3 Finanziamenti a clientela								
- c/c								
- altri finanziamenti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>5</b>							
2.1 Debiti verso clientela								
- c/c								
- altri debiti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.2 Debiti verso banche	5							
- c/c	5							
- altri debiti								
2.3 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altre								
<b>3. Derivati finanziari</b>		<b>(42)</b>						
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante		(42)						
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati		(42)						
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte		42						
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								

**1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie - Valuta di denominazione: (ALTRE VALUTE)**

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>55</b>							
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	55							
1.3 Finanziamenti a clientela								
- c/c								
- altri finanziamenti								
- con opzione di rimborso								
- altri								
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>55</b>							
2.1 Debiti verso clientela	55							
- c/c	55							
- altri debiti								
- con opzione di rimborso								
- altri								
2.2 Debiti verso banche								
- c/c								
- altri debiti								
2.3 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso								
- altri								
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso								
- altre								
<b>3. Derivati finanziari</b>								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe			749					
+ posizioni corte			749					
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								

## 2. Portafoglio bancario: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Per il portafoglio bancario non sono utilizzati modelli interni o altre metodologie per l'analisi della sensitività.

### 2.3 - Rischio di cambio

Il rischio di cambio rappresenta il rischio di subire perdite sulle operazioni in valuta per effetto di avverse variazioni dei corsi delle divise estere.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio

Sulla base di quanto previsto dalle Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia, la Banca nell'esercizio dell'attività in cambi non può assumere posizioni speculative e deve contenere l'eventuale posizione netta aperta in cambi entro il 2% dei Fondi Propri (ex Patrimonio di Vigilanza- Cfr. Circ. 229/99 Titolo VII, Cap. 1). Inoltre, per effetto di tale ultimo vincolo normativo è esclusa - anche secondo la nuova regolamentazione prudenziale - dalla disciplina relativa al calcolo dei requisiti patrimoniali per tale tipologia di rischio.

La Banca è marginalmente esposta al rischio di cambio alla luce dei richiamati vincoli normativi. L'esposizione al rischio di cambio è determinata attraverso una metodologia che ricalca quanto previsto dalla normativa di Vigilanza in materia.

La sua misurazione si fonda, quindi, sul calcolo della "posizione netta in cambi", cioè del saldo di tutte le attività e le passività (in bilancio e "fuori bilancio") relative a ciascuna valuta, ivi incluse le operazioni in euro indicizzate all'andamento dei tassi di cambio di valute.

La misurazione del rischio di cambio viene effettuata in termini di Forex Value at Risk (Fx VaR), secondo l'approccio parametrico varianza/covarianza, con holding period 2 settimane e livello di confidenza 99%. Tale metodo determina l'impatto che mutamenti avversi nelle condizioni di mercato possono avere sulle posizioni della Banca e fornisce una misura probabilistica del valore massimo di perdita che si potrebbe realizzare nell'orizzonte temporale preso in esame.

Il modello viene gestito in modo accentrato dal Centro Servizi e le risultanze delle elaborazioni giornaliere vengono divulgate ai singoli utenti attraverso la pubblicazione su web di specifici report di analisi.

La struttura organizzativa prevede la gestione del rischio di cambio in capo all'ufficio Estero; la misurazione dell'esposizione è di competenza della funzione di Risk Management.

### B. Attività di copertura del rischio di cambio

L'attività di copertura del rischio cambio avviene attraverso un'attenta politica di sostanziale pareggiamento delle posizioni in valuta rilevate.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### 1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

Voci	Valute					
	Dollari USA	Sterline	Yen	Dollari canadesi	Franchi svizzeri	Altre valute
<b>A. Attività finanziarie</b>	<b>903</b>	<b>317</b>	<b>1.814</b>	<b>52</b>	<b>47</b>	<b>55</b>
A.1 Titoli di debito						
A.2 Titoli di capitale						
A.3 Finanziamenti a banche	493	317		52	47	55
A.4 Finanziamenti a clientela	410		1.814			
A.5 Altre attività finanziarie						
<b>B. Altre attività</b>	<b>46</b>	<b>20</b>		<b>1</b>	<b>19</b>	<b>22</b>
<b>C. Passività finanziarie</b>	<b>901</b>	<b>304</b>	<b>1.418</b>	<b>51</b>	<b>5</b>	<b>55</b>
C.1 Debiti verso banche	450		1.418		5	
C.2 Debiti verso clientela	451	304		51		55
C.3 Titoli di debito						
C.4 Altre passività finanziarie						
<b>D. Altre passività</b>						
<b>E. Derivati finanziari</b>	<b>(3)</b>	<b>1</b>		<b>(1)</b>	<b>(42)</b>	
- Opzioni						
+ posizioni lunghe						
+ posizioni corte						
- Altri derivati	(3)	1		(1)	(42)	
+ posizioni lunghe	22	2				749
+ posizioni corte	25	1		1	42	749
<b>Totale attività</b>	<b>971</b>	<b>338</b>	<b>1.814</b>	<b>53</b>	<b>66</b>	<b>826</b>
<b>Totale passività</b>	<b>926</b>	<b>305</b>	<b>1.418</b>	<b>52</b>	<b>47</b>	<b>804</b>
<b>Sbilancio (+/-)</b>	<b>45</b>	<b>34</b>	<b>396</b>	<b>1</b>	<b>19</b>	<b>22</b>

### 2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

La Banca non utilizza modelli interni ed altre metodologie per l'analisi di sensitività.

#### 2.4 GLI STRUMENTI DERIVATI

##### A. Derivati finanziari

##### A.1 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali di fine periodo e medi

La Banca non deteneva a fine anno posizioni di portafoglio di negoziazione di vigilanza.

**A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo e medi**
**A.2.1 Di copertura**

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale al 31.12.2014		Totale al 31.12.2013	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1. Titoli di debito e tassi d'interesse	20.138		40.334	
a) Opzioni	9.895		9.182	
b) Swap	10.243		31.152	
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
2. Titoli di capitale e indici azionari				
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
3. Valute e oro	1.539			
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward	1.539			
d) Futures				
e) Altri				
4. Merci				
5. Altri sottostanti				
<b>Totale</b>	<b>21.677</b>		<b>40.334</b>	
<b>Valori medi</b>	<b>27.032</b>		<b>81.228</b>	

**A.2.2 Altri derivati**

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale al 31.12.2014		Totale al 31.12.2013	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1. Titoli di debito e tassi d'interesse				
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
2. Titoli di capitale e indici azionari				
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
3. Valute e oro			385	
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward			385	
d) Futures				
e) Altri				
4. Merci				
5. Altri sottostanti				
<b>Totale</b>			<b>385</b>	
<b>Valori medi</b>			<b>385</b>	



**A.3 Derivati finanziari: fair value lordo positivo - ripartizione per prodotti**

Portafogli/Tipologie derivati	Fair Value positivo			
	Totale al 31.12.2014		Totale al 31.12.2013	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza				
a) Opzioni				
b) Interest rate swap				
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri				
B. Portafoglio bancario - di copertura	380		1.047	
a) Opzioni	253		504	
b) Interest rate swap	127		543	
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri				
C. Portafoglio bancario - altri derivati				
a) Opzioni				
b) Interest rate swap				
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri				
<b>Totale</b>	<b>380</b>		<b>1.047</b>	

**A.4 Derivati finanziari: fair value lordo negativo - ripartizione per prodotti**

Nessun derivato della specie era presente al 31 dicembre 2014.

**A.5 Derivati finanziari OTC - portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione**

La Banca non ha operato in derivati finanziari inseriti nel portafoglio di negoziazione di vigilanza.

**A.6 Derivati finanziari OTC - portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione**

La Banca non ha operato in derivati finanziari inseriti nel portafoglio di negoziazione di vigilanza.

**A.7 Derivati finanziari OTC - portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione**

Contratti non rientranti in accordi di compensazione	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
<b>3) Valute e oro</b>						770	
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura						8	
<b>4) Altri valori</b>							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							

**A.8 Derivati finanziari OTC - portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione**

Contratti rientranti in accordi di compensazione	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>			20.138				
- valore nozionale							
- fair value positivo			379				
- fair value negativo							
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
<b>3) Valute e oro</b>			770				
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
<b>4) Altri valori</b>							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							

**A.9 Vita residua dei derivati finanziari OTC: valori nozionali**

Sottostanti/Vita residua	Fino a 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>				
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse				
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari				
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro				
A.4 Derivati finanziari su altri valori				
<b>B. Portafoglio bancario</b>	<b>11.782</b>		<b>9.895</b>	<b>21.677</b>
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	10.243		9.895	20.138
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari				
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	1.539			1.539
B.4 Derivati finanziari su altri valori				
<b>Totale al 31.12.2014</b>	<b>11.782</b>		<b>9.895</b>	<b>21.677</b>
<b>Totale al 31.12.2013</b>	<b>21.294</b>	<b>10.243</b>	<b>9.182</b>	<b>40.720</b>

**A.10 Derivati finanziari OTC: rischio di controparte/rischio finanziario - Modelli interni**

La Banca non utilizza modelli interni per la misurazione del rischio di controparte e del rischio finanziario.

**B. DERIVATI CREDITIZI**

La Banca non opera e non detiene derivati creditizi.

Le seguenti sezioni:

- **B.1 Derivati su crediti: valori nozionali di fine periodo e medi;**
  - **B.2 Derivati creditizi OTC: fair value positivo - ripartizione per prodotti;**
  - **B.3 Derivati creditizi OTC: fair value negativo - ripartizione per prodotti;**
  - **B.4 Derivati creditizi OTC: fair value lordi (positivi e negativi) per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione;**
  - **B.5 Derivati creditizi OTC: fair value lordi (positivi e negativi) per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione;**
  - **B.6 Vita residua dei contratti derivati creditizi: valori nozionali;**
  - **B.7 Derivati creditizi: rischio di controparte e finanziario - Modelli interni;**
- non sono pertanto compilate.

**C. DERIVATI FINANZIARI E CREDITIZI**

**C.1 Derivati finanziari e creditizi OTC: fair value netti ed esposizione futura per controparti**

	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
<b>1) Accordi bilaterali derivati finanziari</b>							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
- rischio di controparte netto							
<b>2) Accordi bilaterali derivati creditizi</b>							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
- rischio di controparte netto							
<b>3) Accordi "cross product"</b>							
- fair value positivo			376				
- fair value negativo			133				
- esposizione futura							
- rischio di controparte netto							

## Sezione 3 - Rischio di liquidità

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità

Si definisce rischio di liquidità la possibilità che la Banca non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi (*funding liquidity risk*) e/o di vendere proprie attività sul mercato (*asset liquidity risk*), ovvero di essere costretta a sostenere costi molto alti per far fronte a tali impegni.

Le fonti del rischio di liquidità a cui la Banca è esposta sono rappresentate principalmente dai processi della Finanza/Tesoreria, della Raccolta e del Credito.

La Banca adotta un sistema di governo e gestione del rischio di liquidità che, in conformità 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, politiche, responsabilità, processi, soglie di tolleranza e limiti all'esposizione al rischio di liquidità (operativa e strutturale), nonché strumenti per la gestione del rischio liquidità - in condizioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi di liquidità - formalizzando le "Linee guida per il governo e la gestione del rischio di liquidità" della Banca stessa.

La liquidità della Banca è gestita dall'Area Finanza conformemente agli indirizzi strategici stabiliti dal Consiglio di Amministrazione. A tal fine essa si avvale delle previsioni di impegno rilevati tramite la procedura C.R.G. (Conto di Regolamento Giornaliero) di ICCREA Banca e dello scadenzario relativo ai fabbisogni e disponibilità di liquidità stimata nei successivi 30 giorni, alimentato in automatico da un apposito applicativo del sistema informativo gestionale (SCALIQ).

Sono definiti i presidi organizzativi del rischio di liquidità in termini di controlli di linea e attività in capo alle funzioni di controllo di II e III livello. In particolare, il controllo di II livello del rischio di liquidità è di competenza della funzione di Risk Controlling ed è finalizzato a garantire la disponibilità di un ammontare di riserve di liquidità sufficienti ad assicurare la solvibilità nel breve termine e la diversificazione delle fonti di finanziamento, nonché, al tempo stesso, il mantenimento di un sostanziale equilibrio fra le scadenze medie di impieghi e raccolta nel medio/lungo termine.

La Banca ha strutturato il presidio della liquidità operativa di breve periodo (fino 12 mesi) su due livelli:

- il primo livello prevede il presidio giornaliero della posizione di tesoreria;
- il secondo livello prevede il presidio mensile della complessiva posizione di liquidità operativa.

La Banca misura e monitora la propria esposizione al rischio di liquidità operativa attraverso:

- l'indicatore "*Liquidity Coverage Ratio in condizioni di normalità (LCRN)*" costituito dal rapporto fra le attività liquide e i flussi di cassa netti calcolati in condizioni di moderato stress. L'indicatore è stato definito su una logica analoga alla regola di liquidità a breve termine prevista dal nuovo framework prudenziale di Basilea 3;
- la costante verifica della *maturity ladder* alimentata mensilmente con dati della Matrice dei Conti. Tale schema, attraverso la costruzione degli sbilanci (*gap*) periodali e cumulati, consente di determinare e valutare il fabbisogno (o surplus) finanziario della Banca nell'orizzonte temporale considerato. L'analisi è di tipo statico/deterministico in quanto evidenzia il fabbisogno o la disponibilità di liquidità su un orizzonte temporale di 12 mesi a partire dallo sviluppo dei flussi generati/assorbiti dalle operazioni presenti in bilancio alla data di riferimento dell'osservazione.
- l'analisi degli indicatori di monitoraggio, ivi compresi gli indicatori sulla concentrazione della raccolta;
- l'analisi dell'adeguatezza delle riserve di liquidità.

Ai fini di valutare la propria vulnerabilità alle situazioni di tensione di liquidità eccezionali ma plausibili, periodicamente sono condotte delle prove di stress in termini di analisi di sensitività e/o di “scenario”. Questi ultimi, condotti secondo un approccio qualitativo basato sull’esperienza aziendale e sulle indicazioni fornite dalla normativa e dalle linee guida di vigilanza, contemplano due “scenari” di crisi di liquidità, di mercato/sistemica e specifica della singola banca. I relativi risultati forniscono altresì un supporto per la: (i) valutazione dell’adeguatezza dei limiti operativi, (ii) pianificazione e l’avvio di transazioni compensative di eventuali sbilanci; (iii) revisione periodica del Piano di emergenza (*Contingency Funding Plan - CFP*) (vedi infra).

La Banca si avvale anche del report ALM elaborato da [ICCREA Banca](#) che consente di monitorare durate medie e masse di impieghi a clientela, raccolta da clientela a scadenza e mezzi patrimoniali disponibili, al fine di poter valutare la coerenza e la sostenibilità nel tempo della struttura finanziaria della Banca. Provvede altresì al calcolo dell’indicatore “*Net Stable Funding Ratio*” costituito dal rapporto fra le fonti di provvista stabili e le attività a medio-lungo termine. L’indicatore è stato definito su una logica analoga alla regola di liquidità strutturale prevista dal nuovo *framework* prudenziale di Basilea 3.

Le risultanze delle analisi effettuate vengono periodicamente presentate alla Direzione Generale.

La Banca si è dotata anche di un *Contingency Funding Plan*, ossia di procedure organizzative e operative da attivare per fronteggiare situazioni di allerta o crisi di liquidità. Nel CFP della Banca sono quindi definiti gli stati di non ordinaria operatività ed i processi e strumenti per la relativa attivazione/gestione (ruoli e responsabilità degli organi e delle unità organizzative aziendali coinvolti, indicatori di preallarme di crisi sistemica e specifica, procedure di monitoraggio e di attivazione degli stati di non ordinaria operatività, strategie e strumenti di gestione delle crisi).

La Banca, tradizionalmente, ha registrato una forte disponibilità di risorse liquide in virtù sia della composizione dei propri *asset*, formato prevalentemente da strumenti finanziari liquidi di alta qualità ed *eligible* per operazioni di rifinanziamento con l’Eurosistema, sia dell’adozione di politiche di *funding* volte a privilegiare la raccolta diretta di tipo *retail*.

La composizione del portafoglio di proprietà della Banca, formato prevalentemente da strumenti finanziari con le sopraccitate caratteristiche, le linee di credito e i finanziamenti collaterallizzati attivati con ICCREA Banca per soddisfare inattese esigenze di liquidità, nonché i limiti operativi rappresentano i principali strumenti di attenuazione del rischio di liquidità.

Il ricorso al rifinanziamento presso la BCE ammonta a 227 milioni di euro ed è rappresentato da raccolta riveniente dalla partecipazione all’asta a 3 anni (LTRO – Long Term Refinancing Operations per 95 milioni di euro con emissione di titoli con garanzia di Stato) effettuate dall’autorità monetaria nel mese di febbraio 2012 e dalla partecipazione all’asta a 4 anni a tasso fisso per 72 milioni di euro (T-LTRO : Targeted Long Term Refinancing ) di dicembre 2014.

Coerentemente con le linee guida del piano industriale e considerati gli impegni di rimborso delle operazioni eseguite con la BCE, particolare e crescente attenzione sarà data alla posizione di liquidità della Banca.

**INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA**
**1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie - Valuta di denominazione: (242 EURO)**

Voci/Scaglioni temporali	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
<b>Attività per cassa</b>	<b>179.693</b>	<b>60.137</b>	<b>3.564</b>	<b>47.442</b>	<b>74.506</b>	<b>121.962</b>	<b>137.447</b>	<b>664.923</b>	<b>568.788</b>	<b>7.924</b>
A.1 Titoli di Stato					46.310	87.619	70.098	214.658	201.500	
A.2 Altri titoli di debito					5	123	1.299	2.170		
A.3 Quote O.I.C.R.	3.154									
A.4 Finanziamenti	176.540	60.137	3.563	47.441	28.191	34.219	66.051	448.095	367.288	7.924
- banche	49.190	55.000		30.638		36	50	307	16	7.924
- clientela	127.350	5.137	3.563	16.803	28.191	34.183	66.001	447.788	367.272	
<b>Passività per cassa</b>	<b>669.802</b>	<b>5.538</b>	<b>13.045</b>	<b>71.186</b>	<b>146.438</b>	<b>264.252</b>	<b>134.305</b>	<b>454.837</b>	<b>17.095</b>	
B.1 Depositi e conti correnti	667.456	449	5.077	1.037	3.628	2.964	1.834	83		
- banche	10.309									
- clientela	657.147	449	5.077	1.037	3.628	2.964	1.834	83		
B.2 Titoli di debito	228	5.090	7.968	4.106	46.950	37.738	130.043	374.342	9.733	
B.3 Altre passività	2.119			66.042	95.860	223.549	2.428	80.412	7.361	
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	<b>54</b>	<b>45</b>			<b>1</b>					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		45			1					
- posizioni lunghe		49	144	20	609					
- posizioni corte		4	144	20	609					
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	54									
- posizioni lunghe	127									
- posizioni corte	74									
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi										
- posizioni lunghe	20.820									
- posizioni corte	20.820									
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate										
C.6 Garanzie finanziarie ricevute										
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie - Valuta di denominazione: (001 DOLLARO USA)

Voci/Scaglioni temporali	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
<b>Attività per cassa</b>	<b>750</b>			<b>26</b>	<b>133</b>					
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	750			26	133					
- banche	461			26	6					
- clientela	289				127					
<b>Passività per cassa</b>	<b>745</b>			<b>26</b>	<b>131</b>					
B.1 Depositi e conti correnti	457			26	125					
- banche	6			26	125					
- clientela	451									
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività	288				6					
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>		<b>(3)</b>								
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		(3)								
- posizioni lunghe		2		21						
- posizioni corte		5		21						
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										

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie - Valuta di denominazione: (002 STERLINA GB)

Voci/Scaglioni temporali	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
<b>Attività per cassa</b>	<b>21</b>			<b>295</b>						
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	21			295						
- banche	21			295						
- clientela										
<b>Passività per cassa</b>	<b>304</b>									
B.1 Depositi e conti correnti	304									
- banche										
- clientela	304									
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>		<b>1</b>								
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		1								
- posizioni lunghe		2								
- posizioni corte		1								
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										



1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie - Valuta di denominazione: (071 YEN GIAPPONESE)

Voci/Scaglioni temporali	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
<b>Attività per cassa</b>	<b>354</b>				<b>62</b>	<b>62</b>	<b>123</b>	<b>709</b>	<b>532</b>	
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	354				62	62	123	709	532	
- banche										
- clientela	354				62	62	123	709	532	
<b>Passività per cassa</b>				<b>1.419</b>						
B.1 Depositi e conti correnti										
- banche										
- clientela										
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività				1.419						
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>										
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate										
C.6 Garanzie finanziarie ricevute										
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie - Valuta di denominazione: (012 DOLLARO CANADA)

Voci/Scaglioni temporali	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
<b>Attività per cassa</b>	<b>52</b>									
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	52									
- banche	52									
- clientela										
<b>Passività per cassa</b>	<b>51</b>									
B.1 Depositi e conti correnti	51									
- banche										
- clientela	51									
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>		(1)								
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		(1)								
- posizioni lunghe										
- posizioni corte		1								
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate										
C.6 Garanzie finanziarie ricevute										
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizione corte										
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie - Valuta di denominazione: (003 FRANCO SVIZZERA)

Voci/Scaglioni temporali	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
<b>Attività per cassa</b>	<b>47</b>									
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	47									
- banche	47									
- clientela										
<b>Passività per cassa</b>	<b>5</b>									
B.1 Depositi e conti correnti	5									
- banche	5									
- clientela										
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>		<b>(42)</b>								
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		(42)								
- posizioni lunghe										
- posizioni corte		42								
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										

## 1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie - Valuta di denominazione: (ALTRE VALUTE)

Voci/Scaglioni temporali	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
<b>Attività per cassa</b>	<b>55</b>									
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	55									
- banche	55									
- clientela										
<b>Passività per cassa</b>	<b>55</b>									
B.1 Depositi e conti correnti	55									
- banche										
- clientela	55									
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>										
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale										
- posizioni lunghe			140		608					
- posizioni corte			140		608					
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate										
C.6 Garanzie finanziarie ricevute										
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										

**2. Informativa sulle attività impegnate iscritte in bilancio**

Forme tecniche	Impegnate		Non impegnate		Totale 2014	Totale 2013
	VB	FV	VB	FV		
1. Cassa e disponibilità liquide		X	5.436	X	5.436	
2. Titoli di debito	422.123	422.123	226.406	2.564	648.529	
3. Titoli di capitale			14.412	14.412	14.412	
4. Finanziamenti	26	X	1.206.525	X	1.206.551	
5. Altre attività finanziarie		X	3.541	X	3.541	
6. Attività non finanziarie		X	66.550	X	66.550	
<b>Totale al 31.12.2014</b>	<b>422.149</b>	<b>422.123</b>	<b>1.522.871</b>	<b>16.976</b>	<b>1.945.020</b>	<b>X</b>
<b>Totale al 31.12.2013</b>	<b>367.924</b>	<b>X</b>	<b>1.238.193</b>	<b>2.196</b>	<b>X</b>	<b>1.606.117</b>

**Legenda:** VB = valore di bilancio FV = *fair value*

**3. Informativa sulle attività di proprietà impegnate non iscritte in bilancio**

Forme tecniche	Impegnate	Non Impegnate	Totale al 2014	Totale al 2013
1. Attività finanziarie	104.000	4.025	108.025	
- Titoli	104.000	4.025	108.025	
- Altre				
2. Attività non finanziarie				
<b>Totale al 31.12.2014</b>	<b>104.000</b>	<b>4.025</b>	<b>108.025</b>	<b>X</b>
<b>Totale al 31.12.2013</b>	<b>104.000</b>	<b>8.172</b>	<b>X</b>	<b>112.172</b>

## Sezione 4 - Rischio operativo

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### *A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo.*

##### Natura del rischio operativo

Il rischio operativo, così come definito dalla regolamentazione prudenziale, è il rischio di subire perdite derivanti dalla inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Tale definizione include il rischio legale, ma non considera quello reputazionale e strategico.

Il rischio operativo, in quanto tale, è un rischio puro, essendo ad esso connesse solo manifestazioni negative dell'evento. Tali manifestazioni sono direttamente riconducibili all'attività della Banca e riguardano l'intera struttura della stessa (governo, business e supporto).

##### Principali fonti di manifestazione

Il rischio operativo, connaturato nell'esercizio dell'attività bancaria, è generato trasversalmente da tutti i processi aziendali. In generale, le principali fonti di manifestazione del rischio operativo sono riconducibili alle frodi interne, alle frodi esterne, ai rapporti di impiego e sicurezza sul lavoro, agli obblighi professionali verso i clienti ovvero alla natura o caratteristiche dei prodotti, ai danni da eventi esterni, alla disfunzione dei sistemi informatici e all'esecuzione, consegna e gestione dei processi. Rilevano, in tale ambito, i rischi connessi alle funzioni aziendali importanti in outsourcing.

##### Struttura organizzativa preposta al controllo del rischio

La Banca ha provveduto alla definizione di responsabilità ed attribuzioni organizzative articolate sia sugli Organi di Vertice che sulle unità organizzative aziendali, finalizzate al presidio del rischio in esame.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione è responsabile dell'istituzione e del mantenimento di un efficace Sistema di Misurazione e Controllo del Rischio Operativo. La Direzione Generale, in coerenza con il modello di business ed il grado di esposizione ai rischi definito dal Consiglio di Amministrazione, predispone le misure necessarie ad assicurare l'attuazione ed il corretto funzionamento del sistema di monitoraggio e gestione del Rischio Operativo, assicurando che siano stati stabiliti canali di comunicazione efficaci, al fine di garantire che tutto il personale sia a conoscenza delle politiche e delle procedure rilevanti relative al sistema di gestione del Rischio Operativo. In tale ambito, gestisce le problematiche e le criticità relative agli aspetti organizzativi ed operativi dell'attività di gestione del Rischio Operativo. Il Collegio Sindacale, nell'ambito delle proprie funzioni istituzionali di sorveglianza, vigila sul grado di adeguatezza del sistema di gestione e controllo del rischio adottato, sul suo concreto funzionamento e sulla rispondenza ai requisiti stabiliti dalla normativa.

Nella gestione e controllo dei Rischi Operativi sono poi coinvolte le unità organizzative, ciascuna delle quali è destinataria dell'attribuzione di specifiche responsabilità coerenti con la titolarità delle attività dei processi nei quali il rischio in argomento si può manifestare. Tra queste, la funzione di Risk Management è responsabile dell'analisi e valutazione dei Rischi Operativi, garantendo un'efficace e puntuale valutazione dei profili di manifestazione relativi, nel rispetto delle modalità operative di propria competenza.

La revisione interna, altresì, nel più ampio ambito delle attività di controllo di propria competenza, effettua sui rischi operativi specifiche e mirate verifiche.

Sempre con riferimento ai presidi organizzativi, assume rilevanza anche l'istituzione della funzione di Conformità, deputata al presidio ed al controllo del rispetto delle norme, che fornisce un supporto nella prevenzione e gestione del rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, di riportare perdite

rilevanti conseguenti alla violazione di normativa esterna (leggi o regolamenti) o interna (statuto, codici di condotta, codici di autodisciplina).

Sistemi interni di misurazione, gestione e controllo del rischio operativo e valutazione delle performance di gestione.

Con riferimento alla misurazione regolamentare del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca, non raggiungendo le specifiche soglie di accesso alle metodologie avanzate individuate dalla Vigilanza e in considerazione dei propri profili organizzativi, operativi e dimensionali, ha deliberato l'applicazione del metodo base (Basic Indicator Approach – BIA).

Sulla base di tale metodologia, il requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi viene misurato applicando il coefficiente regolamentare del 15% alla media delle ultime tre osservazioni su base annuale di un indicatore del volume di operatività aziendale (c.d. "indicatore rilevante, riferite alla situazione di fine esercizio (31 dicembre).

Qualora da una delle osservazioni risulti che l'indicatore rilevante è negativo o nullo, non si tiene conto di questo dato nel calcolo della media triennale.

Nell'ambito del complessivo *assessment*, con specifico riferimento alla componente di rischio legata all'esternalizzazione di processi/attività aziendali sono, inoltre, oggetto di analisi:

- quantità e contenuti delle attività in outsourcing;
- esiti delle valutazioni interne dei livelli di servizio degli *outsourcer*;
- qualità creditizia degli *outsourcer*.

Ad integrazione di quanto sopra, la Funzione di Risk Management per la conduzione della propria attività di valutazione, si avvale anche delle metodologie e degli strumenti utilizzati dall'Internal Auditing.

Le metodologie in argomento si basano sul censimento delle fasi e delle attività in cui si articolano tutti i processi operativi standard relativamente ai quali vengono individuati i rischi potenziali e i contenuti di controllo "ideali", sia di primo sia di secondo livello; la verifica dell'esistenza e dell'effettiva applicazione di tali contenuti permette di misurare l'adeguatezza dei presidi organizzativi e di processo ai fini della mitigazione e del contenimento delle diverse fattispecie di manifestazione del rischio entro i limiti definiti dal Consiglio di Amministrazione.

Con riguardo al governo dei rischi operativi rilevano, anche, i presidi adottati nel contesto dell'adeguamento alla nuova disciplina in materia di esternalizzazione di funzioni aziendali al di fuori del gruppo bancario, introdotte con il 15° aggiornamento alla Circolare 263/06 (Titolo V, Capitolo 7, Sezione IV) che definiscono un quadro organico dei principi e delle regole cui attenersi per procedere all'esternalizzazione di funzioni aziendali e richiedono l'attivazione di specifici presidi a fronte dei rischi connessi, nonché il mantenimento della capacità di controllo dell'operato del fornitore e delle competenze necessarie all'eventuale re-internalizzazione, in caso di necessità, delle attività esternalizzate.

E' bene preliminarmente evidenziare, proprio a tale ultimo riguardo, come la Banca si avvalga, in via prevalente, dei servizi offerti da società/enti appartenenti al Sistema del Credito Cooperativo, costituite e operanti nella logica di servizio prevalente - quando non esclusivo - alle BCC-CR, offrendo soluzioni mirate, coerenti con le caratteristiche delle stesse. Queste circostanze costituiscono, già in quanto tali, una mitigazione dei rischi assunti dalla Banca nell'esternalizzazione di funzioni di controllo od operative importanti (ad esempio, con riguardo alla possibilità, in caso di necessità di interrompere il rapporto di fornitura, di individuare all'interno del network un fornitore omologo, con costi e impegni più contenuti rispetto a quelli che sarebbero altrimenti ipotizzabili, stante l'uniformità dei modelli operativi e dei presupposti del servizio con i quali ciascun *outsourcer* interno alla Categoria ha dimestichezza e opera). Ciò

posto, pur se alla luce delle considerazioni richiamate, considerata la rilevanza che il ricorso all'esternalizzazione assume per la Banca, è stata condotta un'attenta valutazione delle modalità, dei contenuti e dei tempi del complessivo percorso di adeguamento alle nuove disposizioni.

Con riguardo a tutti i profili di esternalizzazione in essere, sono in corso di attivazione, in ottemperanza e adesione ai riferimenti e alle linee guida prodotti a riguardo dalla Categoria, le modalità atte ad accertare il corretto svolgimento delle attività da parte del fornitore predisponendo, in funzione delle diverse tipologie, differenti livelli di protezione contrattuale e di controllo, nonché flussi informativi dedicati, con riguardo all'elenco delle esternalizzazioni di funzioni operative importanti e di funzioni aziendali di controllo.

Gli accordi di esternalizzazione formalizzati in un apposito contratto sono in corso di revisione per assicurare che riportino le attività oggetto di esternalizzazione; il perimetro di applicazione con i rispettivi diritti / obblighi / responsabilità (nel rispetto delle leggi e dei regolamenti applicabili); le modalità di svolgimento del servizio; le condizioni al verificarsi delle quali possono essere apportate modifiche; la durata; le modalità di rinnovo e di interruzione; le condizioni economiche; le clausole di protezione dei dati personali, dei dati personali sensibili, delle informazioni riservate di proprietà della Banca.

In tale ambito e con riferimento all'esternalizzazione di funzioni operative importanti e di funzioni aziendali di controllo, che comporta obblighi più stringenti in termini di vincoli contrattuali e di specifici requisiti richiesti al fornitore (inerenti, tra l'altro, la definizione di specifici livelli di servizio, oggettivi e misurabili e delle relative soglie di rilevanza) sono in corso di definizione i livelli di servizio assicurati in caso di emergenza e le collegate soluzioni di continuità; è stato richiesto di contemplare contrattualmente (i) il diritto di accesso, per l'Autorità di Vigilanza, ai locali in cui opera il fornitore di servizi; (ii) la presenza di specifiche clausole risolutive per porre fine all'accordo di esternalizzazione in caso di particolari eventi che impediscano al Fornitore di garantire il servizio o in caso di mancato rispetto del livello di servizio concordato.

Con riguardo, all'esternalizzazione del contante, oltre a quelli sopra richiamati, sono già attivi i presidi ulteriori richiesti dalla specifica normativa di riferimento, legati alla particolare operatività.

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

Più in generale, nell'ambito delle azioni intraprese nella prospettiva di garantire la piena conformità alla nuova regolamentazione introdotta da Banca d'Italia attraverso il già citato 15° aggiornamento della Circolare 263/06, rilevano le iniziative collegate al completamento delle attività di recepimento nei profili organizzativi e nelle disposizioni interne dei riferimenti di cui ai capitoli 8 (sistemi informativi) e 9 (continuità operativa) della citata nuova disciplina.

In tale ambito la Banca, riconoscendo il valore della gestione del rischio informatico quale strumento a garanzia dell'efficacia ed efficienza delle misure di protezione del proprio sistema informativo, intende definire, in stretto raccordo con riferimenti progettuali elaborati nelle competenti sedi associative ed in conformità con i principi e le disposizioni normative vigenti, una metodologia per l'analisi del rischio informatico e del relativo processo di gestione (inclusiva dei profili attinenti l'erogazione di servizi informatici attraverso l'esternalizzazione dei servizi ICT verso fornitori esterni) che si incardinerà nel più ampio sistema di gestione dei rischi della Banca .

L'adozione di tale metodologia permetterà di integrare la gestione dei rischi operativi che considerando anche i rischi connessi ai profili IT e di continuità operativa e documentare la valutazione, del rischio informatico sulla base dei flussi informativi continuativi stabiliti con il/i Centro/i Servizi.



L'adozione di tali riferimenti è propedeutica all'impostazione del processo di verifica, almeno annuale, della valutazione del rischio informatico sulla base dei risultati del monitoraggio dell'efficacia delle misure di protezione delle risorse ICT.

Rientra tra i presidi a mitigazione di tali rischi anche l'adozione, con delibera 24/06/2014 di, un "Piano di Continuità Operativa", volto a cautelare la Banca a fronte di eventi critici che possono inficiarne la piena operatività. In tale ottica, si è provveduto ad istituire le procedure operative da attivare per fronteggiare gli scenari di crisi, attribuendo, a tal fine, ruoli e responsabilità dei diversi attori coinvolti.

I riferimenti adottati sono stati rivisti e integrati alla luce dei requisiti introdotti con il capitolo 9, titolo V della Circolare 263/06 della Banca d'Italia, per supportare la conformità alle disposizioni di riferimento. Pur non risultando infatti necessario, in generale, modificare la strategia di continuità operativa adottata perché di fatto le nuove disposizioni, se aggiungono taluni adempimenti, non incidono sulle strategie di fondo del piano di continuità (che appaiono coerenti con quelle declinate nelle disposizioni precedenti e nei riferimenti a suo tempo adottati dalla Banca), si è ritenuto opportuno - nell'ambito dell'ordinario processo di revisione del piano di continuità operativa - procedere a talune integrazioni.

In particolare, il piano di continuità operativa è stato aggiornato con riferimento agli scenari di rischio. I nuovi scenari di rischio definiti - in linea di massima compatibili con quelli già in precedenza declinati - risultano maggiormente cautelativi anche rispetto a quelli contemplati nelle attuali disposizioni. Sono, inoltre, state introdotte una classificazione degli incidenti e le procedure di escalation rapide, nonché anticipati i necessari raccordi con la procedura di gestione degli incidenti di sicurezza informatica di prossima attivazione in conformità ai riferimenti introdotti in materia con il Capitolo 8, Titolo V.

Alcune coerenti modifiche e integrazioni, sono state quindi apportate alla Business Impact Analysis.

#### Pendenze legali rilevanti e indicazione delle possibili perdite

Per quanto attiene al rischio legale connesso ai procedimenti giudiziari pendenti nei confronti della Banca, ciò rappresenta un usuale e fisiologico contenzioso che è stato debitamente analizzato al fine di effettuare eventuali accantonamenti in bilancio conformemente ai nuovi principi contabili.

#### **Pubblicazione dell'informativa al pubblico**

La Banca svolge le necessarie attività per rispondere ai requisiti normativi in tema di "Informativa al Pubblico" richiesti dal c.d. "Pillar III" di Basilea 2. Le previste tavole informative (risk report), ed i relativi aggiornamenti, sono pubblicate sul sito internet della Banca ([www.bccgarda.it](http://www.bccgarda.it)).

# NOTA INTEGRATIVA

## PARTE F Informazioni sul patrimonio

## Sezione 1 - Il Patrimonio dell'impresa

### A. INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Una delle consolidate priorità strategiche della Banca è rappresentata dalla consistenza e dalla dinamica dei mezzi patrimoniali. Il patrimonio costituisce il primo presidio a fronte dei rischi connessi con la complessiva attività bancaria e il principale parametro di riferimento per le valutazioni dell'autorità di vigilanza sulla solidità delle banche. Esso contribuisce positivamente anche alla formazione del reddito di esercizio e fronteggia adeguatamente tutte le immobilizzazioni tecniche e finanziarie della Banca.

L'evoluzione del patrimonio aziendale non solo accompagna puntualmente la crescita dimensionale, ma rappresenta un elemento decisivo nelle fasi di sviluppo. Per assicurare una corretta dinamica patrimoniale in condizioni di ordinaria operatività, la Banca ricorre soprattutto all'autofinanziamento, ovvero al rafforzamento delle riserve attraverso la destinazione degli utili netti. La banca destina infatti alla riserva indivisibile la quasi totalità degli utili netti di esercizio.

Il patrimonio netto della banca è determinato dalla somma del capitale sociale, della riserva sovrapprezzo azioni, delle riserve di utili, delle riserve da valutazione e dall'utile di esercizio, per la quota da destinare a riserva, così come indicato nella Parte B della presente Sezione.

La nozione di patrimonio che la Banca utilizza nelle sue valutazioni è sostanzialmente riconducibile alla nozione di "fondi propri" come stabilita dal Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR), nelle tre componenti del capitale primario di classe 1 (CET 1), del capitale di classe 1 (Tier 1) e del capitale di classe 2 (Tier 2). Il patrimonio così definito rappresenta infatti, a giudizio della banca, il miglior riferimento per una efficace gestione in chiave sia strategica sia di operatività corrente. Esso costituisce il presidio principale dei rischi aziendali secondo le disposizioni di vigilanza prudenziale, in quanto risorsa finanziaria in grado di assorbire le possibili perdite prodotte dall'esposizione della banca ai rischi predetti, assumendo un ruolo di garanzia nei confronti dei depositanti e dei creditori in generale.

Per i requisiti patrimoniali minimi si fa riferimento ai parametri obbligatori stabiliti dalle richiamate disposizioni di vigilanza, in base alle quali il capitale primario di classe 1 della banca deve ragguagliarsi almeno al 4,5% del totale delle attività di rischio ponderate ("CET1 capital ratio"), il capitale di classe 1 deve rappresentare almeno il 5,5% nel 2014 e il 6% a partire dal 2015 del totale delle predette attività ponderate ("tier 1 capital ratio") e il complesso dei fondi propri della banca deve attestarsi almeno all'8% del totale delle attività ponderate ("total capital ratio"). Le menzionate attività di rischio ponderate vengono determinate in relazione ai profili di rischio del cosiddetto "primo pilastro" rappresentati dai rischi di credito e di controparte (misurati in base alla categoria delle controparti debitorie, alla durata e tipologia delle operazioni e alle garanzie personali e reali ricevute), dai rischi di mercato sul portafoglio di negoziazione e dal rischio operativo.

Le disposizioni di vigilanza richiedono inoltre che siano detenute risorse patrimoniali aggiuntive di capitale primario di classe 1 rispetto ai citati requisiti minimi obbligatori, destinate a essere utilizzate nelle fasi avverse di mercato per preservare il livello minimo di capitale regolamentare ("riserva di conservazione del capitale", pari al 2,5% delle complessive attività di rischio ponderate)

Per le banche di credito cooperativo sono inoltre previsti ulteriori limiti prudenziali all'operatività aziendale quali:

- il vincolo dell'attività prevalente nei confronti dei soci, secondo il quale più del 50% delle attività di rischio deve essere destinato a soci o ad attività prive di rischio;
- il vincolo del localismo, secondo il quale non è possibile destinare più del 5% delle proprie attività al di fuori della zona di competenza territoriale, identificata generalmente nei comuni ove la banca ha le proprie succursali ed in quelli limitrofi.

Accanto al rispetto dei richiamati coefficienti patrimoniali minimi obbligatori a fronte dei rischi di “primo pilastro”, la normativa di vigilanza richiede anche di misurare con l’utilizzo di metodologie interne la complessiva adeguatezza patrimoniale della banca sia in via attuale sia in via prospettica e in ipotesi di “stress” l’insieme dei rischi aziendali che comprendono, oltre a quelli del “primo pilastro” (credito, controparte, mercato, operativo), ulteriori fattori di rischio che insistono sull’attività aziendale come, in particolare, i rischi di concentrazione, di tasso di interesse, di liquidità, di leva finanziaria eccessiva ecc. (“secondo pilastro”). L’esistenza, accanto ai coefficienti minimi obbligatori, del “secondo pilastro” di fatto amplia il concetto di adeguatezza patrimoniale, che assume una connotazione più globale e tesa alla verifica complessiva dei fabbisogni patrimoniali e delle fonti effettivamente disponibili, in coerenza con gli obiettivi strategici e di sviluppo della banca stessa.

La Banca si è dotata di processi e strumenti (Internal Capital Adequacy Process, ICAAP) per determinare il livello di capitale interno adeguato a fronteggiare ogni tipologia di rischio, nell’ambito di una valutazione dell’esposizione, attuale, prospettica e in situazione di “stress”, che tenga conto delle strategie e dell’evoluzione del contesto di riferimento.

Obiettivo della Banca è quindi quello di mantenere un’adeguata copertura patrimoniale a fronte dei requisiti richiesti dalle norme di vigilanza; nell’ambito del processo ICAAP la loro evoluzione viene pertanto stimata in sede di attività di pianificazione sulla base degli obiettivi stabiliti dal Consiglio di Amministrazione.

La verifica del rispetto dei requisiti di vigilanza e della conseguente adeguatezza del patrimonio avviene trimestralmente. Gli aspetti oggetto di verifica sono principalmente i “ratios” rispetto alla struttura finanziaria della Banca (impieghi, crediti anomali, immobilizzazioni, totale attivo) e il grado di copertura dei rischi.

L’attuale consistenza patrimoniale consente il rispetto delle regole di vigilanza prudenziale previste per tutte le banche, nonché quelle specifiche dettate per le banche di credito cooperativo.

## B. INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Nella Sezione è illustrata la composizione dei conti relativi al patrimonio della banca.

### B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/Valori	Totale 31.12.2014	Totale 31.12.2013
1. Capitale	9.785	8.847
2. Sovrapprezzi di emissione	38	64
3. Riserve		149.332
- di utili	132.521	151.146
a) legale	133.615	150.426
b) statutaria	720	720
c) azioni proprie		
d) altre		
- altre	(1.814)	(1.814)
4. Strumenti di capitale		
5. (Azioni proprie)		
6. Riserve da valutazione	(846)	(847)
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	172	(414)
- Attività materiali		
- Attività immateriali		
- Copertura di investimenti esteri		
- Copertura dei flussi finanziari		
- Differenze di cambio		
- Attività non correnti in via di dismissione		
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	(1.018)	(433)
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto		
- Leggi speciali di rivalutazione		
7. Utile (Perdita) d'esercizio	(5.537)	(16.875)
<b>Totale</b>	<b>135.961</b>	<b>140.521</b>

Il capitale della Banca è costituito da azioni ordinarie del valore nominale di 5,16 euro.

Ulteriori informazioni sono fornite nella precedente Sezione 14 - Parte B del passivo del presente documento.

Le riserve di cui al punto 3 includono le riserve di utili (riserva legale), nonché le riserve positive e negative connesse agli effetti della transizione ai principi contabili internazionali Ias/Ifrs.

### B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

Attività/Valori	Totale 31.12.2014		Totale 31.12.2013	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	1.319	(536)	584	(643)
2. Titoli di capitale				
3. Quote di O.I.C.R.	31	(642)	50	(405)
4. Finanziamenti				
<b>Totale</b>	<b>1.350</b>	<b>(1.178)</b>	<b>634</b>	<b>(1.048)</b>

Nella colonna "riserva positiva" è indicato l'importo cumulato delle riserve da valutazione relative agli strumenti finanziari, che nell'ambito della categoria considerata, presentano alla data di riferimento del bilancio un fair value superiore al costo ammortizzato (attività finanziarie plusvalenti).

Nella colonna "riserva negativa" è indicato, per converso, l'importo cumulato delle riserve da valutazione relative agli strumenti finanziari che, nell'ambito della categoria considerata, presentano alla data di riferimento del bilancio un fair value inferiore al costo ammortizzato (attività finanziarie minusvalenti).

Gli importi indicati sono riportati al netto del relativo effetto fiscale.

**B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue**

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>(59)</b>		<b>(355)</b>	
<b>2. Variazioni positive</b>	<b>1.970</b>		<b>704</b>	
2.1 Incrementi di fair value	1.970		47	
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative - da deterioramento - da realizzo				
2.3 Altre variazioni			657	
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>(1.128)</b>		<b>(960)</b>	
3.1 Riduzioni di fair value	(801)		(960)	
3.2 Rettifiche da deterioramento				
3.3 Rigiro a conto economico di riserve positive : da realizzo	(111)			
3.4 Altre variazioni	(216)			
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>783</b>		<b>(611)</b>	

La sottovoce 2.3 "Altre variazioni" e 3.4 "Altre variazioni" includono le variazioni di imposte differite attive e passive.

**B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazione annue**

	Riserva
<b>1. Esistenze iniziale</b>	<b>433</b>
<b>2. Variazioni positive</b>	
2.1 Utili attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	709
2.2 Altre variazioni	
2.3 Operazioni di aggregazione aziendale	
<b>3. Variazioni negative</b>	
3.1 Perdite attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	
3.2 Altre variazioni	124
3.3 Operazioni di aggregazione aziendale	
<b>4. Rimanenze finale</b>	<b>1.018</b>

Nella presente voce va riportato il dettaglio degli elementi positivi e negativi relativi a piani a benefici definiti per i dipendenti riportati, in forma aggregata, tra le altre componenti reddituali nel prospetto della redditività complessiva.

## Sezione 2 - Fondi propri e coefficienti di vigilanza

### 2.1. Fondi propri

#### A. INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

I fondi propri e i coefficienti patrimoniali sono stati calcolati sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinati con l'applicazione della normativa di bilancio prevista dai principi contabili internazionali IAS/IFRS e tenendo conto della nuova disciplina sui fondi propri e sui coefficienti prudenziali introdotta con l'emanazione del Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) e della Direttiva (UE) n. 36/2013 (CRD IV), nonché delle correlate disposizioni di carattere tecnico-applicativo dell'EBA, oggetto di specifici regolamenti delegati della Commissione Europea.

I fondi propri derivano dalla somma delle componenti positive e negative, in base alla loro qualità patrimoniale; le componenti positive devono essere nella piena disponibilità della Banca, al fine di poterle utilizzare per fronteggiare il complesso dei requisiti patrimoniali di vigilanza sui rischi.

Il totale dei fondi propri, che costituisce il presidio di riferimento delle disposizioni di vigilanza prudenziale, è costituito dal capitale di classe 1 (*Tier 1*) e dal capitale di classe 2 (*Tier 2 – T2*); a sua volta, il capitale di classe 1 risulta dalla somma del capitale primario di classe 1 (*Common Equity Tier 1 - CET 1*) e del capitale aggiuntivo di classe 1 (*Additional Tier 1 – AT1*).

I tre predetti aggregati (CET 1, AT 1 e T2) sono determinati sommando algebricamente gli elementi positivi e gli elementi negativi che li compongono, previa considerazione dei c.d. “filtri prudenziali”. Con tale espressione si intendono tutti quegli elementi rettificativi, positivi e negativi, del capitale primario di classe 1, introdotti dalle autorità di vigilanza con il fine esplicito di ridurre la potenziale volatilità del patrimonio.

Relativamente ai filtri prudenziali si fa presente che, in sede di emanazione della Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 “Disposizioni di vigilanza per le banche”, la Banca d'Italia ha fissato per le banche il termine del 31 gennaio 2014 per l'eventuale esercizio della deroga concernente l'esclusione temporanea dal CET1 delle riserve da valutazione positive e negative a fronte dei titoli, detenuti dalle banche nel portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita, emessi dalle Amministrazioni centrali. Tale deroga si applicherà sino a che la Commissione Europea non abbia adottato, conformemente al regolamento (UE) n. 1606/2002, lo specifico regolamento di omologazione dell'IFRS 9 in sostituzione dello IAS 39.

La Banca, si è avvalsa della possibilità di esercitare tale opzione.

#### Capitale primario di classe 1 (CET 1)

Il capitale primario di classe 1, che rappresenta l'insieme delle componenti patrimoniali di qualità più pregiata, è costituito dai seguenti elementi: capitale sociale, sovrapprezzi di emissione, riserve di utili e di capitale, riserve da valutazione, “filtri prudenziali”, deduzioni (perdite infrannuali, avviamento ed altre attività immateriali, azioni proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e impegni al riacquisto delle stesse, partecipazioni significative e non nel capitale di altri soggetti del settore finanziario detenute anche indirettamente e/o sinteticamente, attività fiscali differite, esposizioni verso cartolarizzazioni e altre esposizioni ponderabili al 1250% e dedotte dal capitale primario). Nella quantificazione degli anzidetti elementi deve tenersi conto anche degli effetti derivanti dal “regime transitorio”.

#### Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT 1)

Gli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 e i relativi eventuali sovrapprezzi costituiscono gli elementi patrimoniali del capitale aggiuntivo di classe 1. Da tali elementi devono essere portati in deduzione gli eventuali strumenti di AT 1 propri detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al

riacquisto degli stessi, nonché gli strumenti di capitale aggiuntivo, detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente, emessi da altri soggetti del settore finanziario nei confronti dei quali si detengono o meno partecipazioni significative. Nella quantificazione degli anzidetti elementi deve tenersi conto anche degli effetti del “regime transitorio”.

Tale aggregato non rileva per la Banca, in quanto la stessa non ha emesso strumenti di capitale le cui caratteristiche contrattuali ne consentano l’inquadramento tra gli strumenti di AT 1.

### **Capitale di classe 2 (T 2)**

Le passività subordinate le cui caratteristiche contrattuali ne consentono l’inquadramento nel T2, inclusi i relativi eventuali sovrapprezzi di emissione, costituiscono gli elementi patrimoniali del capitale di classe 2. Da tali elementi devono essere portati in deduzione le eventuali passività subordinate proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto delle stesse, nonché gli strumenti di T2, detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente, emessi da altri soggetti del settore finanziario nei confronti dei quali si detengono o meno partecipazioni significative. Nella quantificazione degli anzidetti elementi deve tenersi conto anche degli effetti del “regime transitorio”.

Le passività subordinate rientrano nel calcolo del capitale di classe 2 quando il contratto prevede, in particolare, che:

- sono pienamente subordinate ai crediti di tutti i creditori non subordinati;
- hanno una durata originaria di almeno cinque anni;
- non prevedono incentivi al rimborso anticipato da parte della banca;
- le eventuali opzioni call o di rimborso anticipato previste dalle disposizioni che regolano gli strumenti possono essere esercitate solo dalla banca;
- possono essere rimborsate o riacquistate non prima di cinque anni dalla data di emissione, previa autorizzazione della Banca d’Italia e a condizione di essere sostituiti da altri strumenti patrimoniali di qualità uguale o superiore e a condizioni sostenibili per la capacità di reddito della banca oppure se la sua dotazione patrimoniale eccede, del margine valutato necessario dalla Banca d’Italia, i requisiti patrimoniali complessivi e il requisito combinato di riserva di capitale. Il rimborso o il riacquisto prima di cinque anni dalla data di emissione può avvenire solo se sono soddisfatte le precedenti condizioni e se si registrano imprevedibili modifiche normative suscettibili di comportare l’esclusione o la diminuzione della loro valenza patrimoniale o imprevedibili e rilevanti variazioni del loro regime fiscale;
- non indicano, né esplicitamente né implicitamente, che potranno essere rimborsate o riacquistate anticipatamente in casi diversi dall’insolvenza o dalla liquidazione della banca;
- non attribuiscono al portatore il diritto di accelerare i futuri pagamenti programmati degli interessi e del capitale, salvo il caso di insolvenza o di liquidazione della banca;
- la misura degli interessi non può essere modificata in relazione al merito creditizio della banca o della sua capogruppo.

Gli strumenti del capitale di classe 2 sono inoltre sottoposti all’obbligo di ammortamento negli ultimi 5 anni di vita in funzione dei giorni residui.

Di seguito si riporta il dettaglio delle principali caratteristiche contrattuali delle passività subordinate emesse dalla Banca e in essere al 31 dicembre:

- - codice ISIN;
- - importo;
- - durata e data di scadenza;
- - tasso di interesse;
- - opzione call o di rimborso anticipato;
- - condizioni di subordinazione;



Codice ISIN	Importo	Durata e scadenza	Tasso di interesse	Modalità di rimborso	Condizioni di subordinaz.ne	Clausole di revisione	Clausole di sospensione
IT0004659378 (*)	6.000.000,00	6 ANNI - 02/1/17	4,50%	RIMBORSO CON AMMORT.	LOWER TIER II	non applicabile: sono a tasso fisso	non applicabile
IT0004659386 (*)	9.489.000,00	6 ANNI - 25/1/17	4,25%	RIMBORSO CON AMMORT.	LOWER TIER II	non applicabile: sono a tasso fisso	non applicabile
IT0004659394 (*)	6.000.000,00	6 ANNI - 5/1/17	4,20%	RIMBORSO CON AMMORT.	LOWER TIER II	non applicabile: sono a tasso fisso	non applicabile
IT0004660566 (*)	11.511.000,00	6 ANNI - 25/1/17	4,00%	RIMBORSO CON AMMORT.	LOWER TIER II	non applicabile: sono a tasso fisso	non applicabile
IT0004887938	7.700.000,00	6 ANNI - 31/1/19	5,25%	RIMBORSO CON AMMORT.	LOWER TIER II	non applicabile: sono a tasso fisso	non applicabile
IT0004896434	1.400.000,00	6 ANNI - 15/3/19	5,00%	RIMBORSO CON AMMORT.	LOWER TIER II	non applicabile: sono a tasso fisso	non applicabile
IT0004980592	6.300.000,00	7 ANNI - 27/12/20	6,00%	RIMBORSO CON AMMORT.	LOWER TIER II	non applicabile: sono a tasso fisso	non applicabile
IT0005001083	430.000,00	6 ANNI - 03/03/20	STEP UP	RIMBORSO CON AMMORT.	LOWER TIER II		non applicabile
IT0005001331	984.000,00	6 ANNI - 03/03/20	STEP UP	RIMBORSO CON AMMORT.	LOWER TIER II		non applicabile

(\*) compute a patrimonio

## B. INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

	Totale 31.12.2014
<b>A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET 1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>135.226</b>
di cui: strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	
<b>B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)</b>	
<b>C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A+/-B)</b>	<b>135.226</b>
<b>D. Elementi da dedurre dal CET1</b>	<b>2.368</b>
<b>E. Regime transitorio - Impatto su CET1 (+/-)</b>	<b>1.511</b>
<b>F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C-D+/-E)</b>	<b>134.370</b>
<b>G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio</b>	<b>1.024</b>
di cui: strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie	
<b>H. Elementi da dedurre dall'AT1</b>	
<b>I. Regime transitorio - Impatto su AT1 (+/-)</b>	<b>-1.024</b>
<b>L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) (G-H+/-I)</b>	
<b>M. Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio</b>	<b>10.590</b>
di cui: strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	10.590
<b>N. Elementi da dedurre dal T2</b>	<b>153</b>
<b>O. Regime transitorio - Impatto su T2 (+/-)</b>	<b>-524</b>
<b>P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) (M-N+/-O)</b>	<b>9.913</b>
<b>Q. Totale fondi propri (F+L+P)</b>	<b>144.283</b>

La riconduzione dei dati al 31 dicembre 2013 non è stata effettuata causa modifiche apportate al quadro normativo di riferimento del regolamento (UE) 575/2013 di conseguenza la colonna anno 2013 non è stata alimentata.

## 2.2. Adeguatezza patrimoniale

### A. INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

A far data dal 1 gennaio 2014 è divenuta applicabile la nuova disciplina armonizzata per le banche e le imprese di investimento contenuta nel Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) e nella direttiva (UE) n. 63/2013 (CRD IV) del 26 giugno 2013, che traspongono nell'Unione europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (c.d. framework Basilea 3). Il quadro normativo è in fase di completamento attraverso l'emanazione delle misure di esecuzione, contenute in norme tecniche di regolamentazione o di attuazione (rispettivamente "Regulatory Technical Standard – RTS" e "Implementing Technical Standard – ITS") adottate dalla Commissione europea su proposta dell'Autorità Bancaria Europea (ABE) e, in alcuni casi, delle altre Autorità europee di supervisione (ESA).

Per dare attuazione e agevolare l'applicazione della nuova disciplina comunitaria e per realizzare una complessiva revisione e semplificazione della disciplina di vigilanza delle banche, la Banca d'Italia ha emanato la circolare n. 285/2013 "Disposizioni di vigilanza per le banche", la quale recepisce le norme della CRD IV, indica le modalità con cui sono state esercitate le discrezionalità nazionali attribuite dalla disciplina comunitaria del regolamento CRR alle autorità nazionali e delinea un quadro normativo completo, organico, razionale e integrato con le disposizioni comunitarie di diretta applicazione.

La nuova normativa si basa, in linea con il passato, su tre Pilastri:

- a) il primo pilastro attribuisce rilevanza alla misurazione dei rischi e del patrimonio, prevedendo il rispetto di requisiti patrimoniali per fronteggiare le principali tipologie di rischio dell'attività bancaria e finanziaria (di credito, di controparte, di mercato e operativo). Sono inoltre previsti:
  - l'obbligo di detenere riserve patrimoniali addizionali in funzione di conservazione del capitale e in funzione anticiclica nonché per le istituzioni a rilevanza sistemica;
  - nuovi requisiti e sistemi di supervisione del rischio di liquidità, sia in termini di liquidità a breve termine (Liquidity Coverage Ratio – LCR) sia di regola di equilibrio strutturale a più lungo termine (Net Stable Funding Ratio – NSFR);
  - un coefficiente di "leva finanziaria" ("leverage ratio"), che consiste nel rapporto percentuale tra il patrimonio costituito dal capitale di classe 1 e l'ammontare totale delle esposizioni non ponderate per cassa e fuori bilancio, senza peraltro che sia fissato per il momento un limite minimo obbligatorio da rispettare;
- b) il secondo pilastro richiede agli intermediari di dotarsi di una strategia e di un processo di controllo dell'adeguatezza patrimoniale (cosiddetto "Internal Capital Adequacy Assessment Process" – ICAAP), in via attuale e prospettica e in ipotesi di "stress", a fronte di tutti i rischi rilevanti per l'attività bancaria (credito, controparte, mercato, operativo, di concentrazione, di tasso di interesse, di liquidità ecc.) e di un robusto sistema organizzativo, di governo societario e dei controlli interni; inoltre, nel quadro del secondo pilastro va tenuto sotto controllo anche il rischio di leva finanziaria eccessiva. All'Organo di Vigilanza è rimessa la supervisione sulle condizioni di stabilità, efficienza, sana e prudente gestione delle banche e la verifica dell'affidabilità e della coerenza dei risultati delle loro valutazioni interne (cosiddetto "Supervisory Review and Evaluation Process" – SREP), al fine di adottare, ove la situazione lo richieda, le opportune misure correttive;
- c) il terzo pilastro prevede specifici obblighi di informativa al pubblico riguardanti l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei relativi sistemi di gestione, misurazione e controllo.

I coefficienti prudenziali obbligatori alla data di chiusura del presente bilancio sono determinati secondo le metodologie previste dal Regolamento (UE) n. 575/2013, adottando:

- il metodo "standardizzato", per il calcolo dei requisiti patrimoniali sul rischio di credito e di controparte (inclusi, per i contratti derivati, il metodo del valore corrente e, in tale ambito, la misurazione del rischio di aggiustamento della valutazione del credito "CVA" per i derivati OTC diversi da quelli stipulati con controparti centrali qualificate);

- il metodo “standardizzato”, per il computo dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato (per il portafoglio di negoziazione, rischio di posizione su titoli di debito e di capitale e rischi di regolamento e di concentrazione; con riferimento all’intero bilancio, rischio di cambio e rischio di posizione su merci);
- il metodo “base”, per la misurazione del rischio operativo.

In base alle citate disposizioni, le banche devono mantenere costantemente a fronte del complesso dei rischi del primo pilastro (credito, controparte, mercato, operativo):

- un ammontare di capitale primario di classe 1 (CET 1) pari ad almeno il 4,5 % delle attività di rischio ponderate (“CET1 capital ratio”);
- un ammontare di capitale di classe 1 (T1) pari ad almeno il 6 % (5,5 % per il solo 2014) delle attività di rischio ponderate (“tier 1 capital ratio”);
- un ammontare di fondi propri pari ad almeno l’8 % delle attività di rischio ponderate (“total capital ratio”).

E’ infine previsto un obbligo a carico delle banche di detenere un ulteriore “buffer” di capitale, nella forma di riserva aggiuntiva di capitale, atta a fronteggiare eventuali situazioni di tensione (riserva di conservazione del capitale), il cui ammontare si ragguaglia al 2,5% delle esposizioni ponderate per il rischio totali e che deve essere alimentata esclusivamente con capitale primario di classe 1 non impiegato per la copertura dei requisiti patrimoniali obbligatori (ivi inclusi quelli specifici).

**B. INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA**

Categorie/Valori	Importi non ponderati 31.12.2014	Importi non ponderati 31.12.2013	Importi ponderati/requisiti 31.12.2014	Importi ponderati/requisiti 31.12.2013
<b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>				
<b>A.1 Rischio di credito e di controparte</b>	<b>2.061.750</b>	<b>2.378.543</b>	974.974	<b>1.050.893</b>
1. Metodologia standardizzata	2.061.750	2.378.543	974.974	1.050.893
2. Metodologia basata sui rating interni				
2.1 Base				
2.2 Avanzata				
3. Cartolarizzazioni				
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>				
B.1 Rischio di credito e di controparte			77.998	84.071
B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito				
B.3 Rischio di regolamento				
<b>B.4 Rischi di mercato</b>				
1. Metodologia standard				
2. Modelli interni				
3. Rischio di concentrazione				
<b>B.5 Rischio operativo</b>			<b>6.583</b>	<b>7.155</b>
1. Modello base			6.583	7.155
2. Modello standardizzato				
3. Modello avanzato				
<b>B.6 Altri elementi del calcolo</b>				
<b>B.7 Totale requisiti prudenziali</b>			<b>84.581</b>	<b>91.226</b>
<b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>				
<b>C.1 Attività di rischio ponderate</b>			<b>1.057.265</b>	<b>1.140.327</b>
C.2 Capitale primario di classe 1 /Attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio)			12,71%	12,33%
C.3 Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)			12,71%	12,33%
C.4 Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			13,65%	17,46%
			0,00%	

# **NOTA INTEGRATIVA**

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

## **Sezione 1 - Operazioni realizzate durante l'esercizio**

Nel corso dell'esercizio la Banca non ha effettuato operazioni di aggregazioni di imprese o rami d'azienda

## **Sezione 2 - Operazioni realizzate dopo la chiusura dell'esercizio**

Dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di approvazione del progetto di bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione la Banca non ha perfezionato operazioni di aggregazioni di imprese o rami d'azienda.

## **Sezione 3 - Rettifiche retrospettive**

Non ci sono rettifiche retrospettive da segnalare.

# NOTA INTEGRATIVA

## PARTE H Operazioni con parti correlate

## Sezione 1 - Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

### Compensi ai dirigenti con responsabilità strategiche (compresi gli amministratori e i sindaci).

La tabella che segue, così come richiesto dallo IAS 24 par. 16, riporta l'ammontare dei compensi di competenza dell'esercizio ai Dirigenti con responsabilità strategica, intendendosi per tali coloro che hanno il potere e la responsabilità della pianificazione, della direzione e controllo delle attività della Banca, compresi gli Amministratori e i Sindaci della Banca stessa.

	Importi
- Stipendi e altri benefici a breve termine, compresi compensi e benefits agli amministratori e	1.059
- Benefici successivi al rapporto di lavoro	
- Indennità per la cessazione del rapporto di lavoro	
- Altri benefici a lungo termine	

## Sezione 2 - Informazioni sulle transazioni con parti correlate

### Rapporti con parti correlate

	ATTIVO	PASSIVO	GARANZIE RILASCIATE	GARANZIE RICEVUTE	RICAVI	COSTI
DIRIGENTI CON RESPONSABILITA' STRATEGICA	425	2.625	-	1.918	28	70
FAMILIARI STRETTI	225	1.170	-	515	14	25
SOCIETA' CONTROLLATE/COLLEGATE	-	-	-	-	-	-
RAPPORTI PARTECIPATIVI/RUOLO STRATEGICO	3.802	889	20	-	216	6
COINTESTAZIONI	200	1.357	-	3.475	11	17

Le altre parti correlate includono gli stretti familiari degli Amministratori, dei Sindaci e degli altri Dirigenti con responsabilità strategica, nonché le società controllate dai medesimi soggetti o dei loro stretti familiari.

Per quanto riguarda le operazioni con i soggetti che esercitano funzioni di amministrazione, direzione e controllo della Banca trova applicazione l'art. 136 del D.Lgs. 385/1993 e l'art. 2391 del codice civile. In proposito la Banca, con delibera del Consiglio di Amministrazione del 17 dicembre 2012 (con revisione del 2 settembre 2013) si è dotata di apposite "Procedure deliberative in tema di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati" e, con delibera del 2 settembre 2013 di "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", disciplinanti le procedure da seguire nei casi interessati.

Le operazioni con parti correlate sono regolarmente poste in essere a condizioni di mercato e comunque sulla base di valutazioni di convenienza economica e sempre nel rispetto della normativa vigente, dando adeguata motivazione delle ragioni e della convenienza per la conclusione delle stesse.

Le operazioni con parti correlate non hanno una incidenza significativa sulla situazione patrimoniale e finanziaria, sul risultato economico e sui flussi finanziari della Banca.

Nel bilancio non risultano svalutazioni analitiche o perdite per crediti dubbi verso parti correlate. Sui crediti verso parti correlate viene pertanto applicata solo la svalutazione collettiva.



# **NOTA INTEGRATIVA**

## **PARTE I**

**Accordi di  
pagamento basati  
su propri strumenti  
patrimoniali**

## **PARTE L**

**informativa di  
settore**

## **PARTE I**

### **ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI**

#### **A. Informazioni di natura qualitativa**

La Banca non ha posto in essere accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali.

## **PARTE L**

### **INFORMATIVA DI SETTORE**

La Banca non è tenuta a compilare la parte in quanto intermediario non quotato.

# NOTA INTEGRATIVA ALLEGATI

**ALLEGATO 1**

Elenco analitico delle proprietà immobiliari comprensivo delle rivalutazioni effettuate

Ubicazione	Destinazione	Ammontare della rivalutazione e ex L. 576/75	Ammontare della rivalutazione e ex L. 72/83	Ammontare della rivalutazione ex L. 408/90	Ammontare della rivalutazione ex L. 413/91	Ammontare della rivalutazione ex L. 342/00	Ammontare della rivalutazione ex L. 266/05
<b>Immobili Strumentali</b>							
Montichiari – Via Trieste	Sede	-	-	-	-	-	4.695
Vesio di Tremosine	Filiale n. 14	5	102	-	-	-	685
Molinetto di Mazzano	Filiale n. 2	-	36	-	17	-	621
Calcinato	Filiale n. 1	9	73	-	11	-	153
Pieve di Tremosine	Filiale n. 15	-	-	-	-	-	210
Ponte San Marco di Calcinato	Filiale n. 3	-	-	-	20	-	183
Carpenedolo	Filiale n. 6	-	-	-	6	-	101
Lonato	Filiale n. 12	-	-	-	-	-	106
Castenedolo	Filiale n. 4	-	-	-	31	-	58
Montichiari via Mazzoldi (bancomat)	-	-	2	-	1	-	16
Brescia via Lechi	Filiale n. 5	-	-	-	-	-	10
<b>Totale</b>		<b>14</b>	<b>213</b>	<b>-</b>	<b>86</b>	<b>-</b>	<b>6.868</b>
<b>Immobili da Investimento</b>							
		-	-	-	-	-	-
(Comune – Via)		-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale complessivo</b>		<b>14</b>	<b>213</b>	<b>-</b>	<b>86</b>	<b>-</b>	<b>6.838</b>

## ALLEGATO 2

### Oneri per revisione legale - comma 1, n. 16-bis, Art. 2427 del C.C.

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2427, 1° comma, n. 16-bis del codice civile si riepilogano di seguito i corrispettivi contrattualmente stabiliti per l'esercizio 2014 (escluse I.V.A. e recupero spese) con la Società di Revisione per l'incarico di revisione legale dei conti e per la prestazione di altri servizi resi alla Banca.

In migliaia di euro	Soggetto che ha erogato il servizio	Corrispettivi di competenza dell'esercizio 2014
Revisione contabile	Deloitte & Touche S.p.A.	32
Altri servizi (dichiarazioni fiscali)	Deloitte & Touche S.p.A.	1

**ALLEGATO 3****INFORMATIVA AL PUBBLICO STATO PER STATO (COUNTRY BY COUNTRY REPORTING) CON RIFERIMENTO ALLA SITUAZIONE AL 31 DICEMBRE 2014**

AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI DI VIGILANZA PER LE BANCHE

*CIRCOLARE BANCA D'ITALIA N. 285/2013 – PARTE PRIMA – TITOLO III – CAPITOLO 2*

- a) DENOMINAZIONE DELLA SOCIETÀ E NATURA DELL'ATTIVITÀ: Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda Società Cooperativa Società Cooperativa. Ai sensi dell'art. 16 dello Statuto Sociale:

La Società ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme.

Essa può compiere, con l'osservanza delle disposizioni vigenti, tutte le operazioni e i servizi bancari finanziari consentiti, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale, in conformità alle disposizioni emanate dall'Autorità di Vigilanza.

La Società svolge le proprie attività anche nei confronti dei terzi non soci.

La Società può emettere obbligazioni e altri strumenti finanziari conformemente alle vigenti disposizioni normative.

La Società, con le autorizzazioni di legge, può svolgere l'attività di negoziazione di strumenti finanziari per conto terzi, a condizione che il committente anticipi il prezzo, in caso di acquisto, o consegna preventivamente i titoli, in caso di vendita. Nell'esercizio dell'attività in cambi e nell'utilizzo di contratti a termine e di altri prodotti derivati, la Società non assume posizioni speculative e contiene la propria posizione netta complessiva in cambi entro i limiti fissati dall'Autorità di Vigilanza.

Essa può inoltre offrire alla clientela contratti a termine, su titoli e valute, e altri prodotti derivati se realizzano una copertura dei rischi derivanti da altre operazioni.

La Società può assumere partecipazioni nei limiti determinati dall'Autorità di Vigilanza.

- b) FATTURATO: (espresso come valore del margine di intermediazione di cui alla voce 120 del Conto Economico di bilancio al 31 dicembre 2014) € 62.771.191.=.
- c) NUMERO DI DIPENDENTI SU BASE EQUIVALENTE A TEMPO PIENO<sup>3</sup>: 254
- d) UTILE O PERDITA PRIMA DELLE IMPOSTE (inteso come somma delle voci 250 e 280 – quest'ultima al lordo delle imposte – del conto economico) € - 7.557.968.=.
- e) IMPOSTE SULL'UTILE O SULLA PERDITA (intesa come somma delle imposte di cui alla voce 260 del conto economico e delle imposte sul reddito relative ai gruppi di attività in via di dismissione) € 2.020.643.=.
- f) La Banca non ha ricevuto contributi dalle Amministrazione Pubbliche nell'esercizio 2014.

<sup>3</sup> Il "Numero di dipendenti su base equivalente a tempo pieno" è determinato, in aderenza alle Disposizioni in argomento, come rapporto tra il monte ore lavorato complessivamente da tutti i dipendenti (esclusi gli straordinari) e il totale annuo previsto contrattualmente per un dipendente assunto a tempo pieno.

# **OSSERVATORIO** Economico Finanziario

## Il contesto globale e il Credito Cooperativo

### Il Contesto globale e il Credito Cooperativo

Come già illustrato nella prima parte della relazione al bilancio, l'economia mondiale ha proseguito nel lento ma progressivo percorso di ripresa.

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

Negli Stati Uniti la crescita si è mantenuta robusta lungo tutto il 2014. Nel terzo trimestre dell'anno in questione, il prodotto interno lordo statunitense è aumentato del 5,0% su base annuale. I fattori che hanno trainato l'attività economica sono stati di natura sia interna che esterna. L'aumento delle esportazioni, a fronte di una parallela contrazione delle importazioni, ha favorito gli scambi netti con l'estero. La domanda interna ha beneficiato dell'impulso fornito dalla spesa per consumi delle famiglie (favorita dal miglioramento del reddito disponibile e dal buon andamento del mercato del lavoro) e dalla crescita degli investimenti fissi lordi. In via prospettica, gli indicatori anticipatori congiunturali hanno segnalato una mantenimento della crescita anche per i primi mesi del 2015, seppur probabilmente a ritmi meno sostenuti.

L'inflazione al consumo nella parte finale dell'anno si è ridotta, dopo aver sperimentato un picco nel mese di maggio (2,2%). Il tasso d'inflazione al consumo a novembre è stato pari all'1,3%, inferiore di 0,4 punti percentuali rispetto al dato di ottobre, grazie soprattutto al netto calo registrato dai prezzi dei beni energetici.

Per quanto riguarda il mercato del lavoro, a dicembre il tasso di disoccupazione è sceso ulteriormente, arrivando al 5,6%, risultato migliore rispetto alle aspettative degli operatori economici (5,7%), grazie soprattutto alla creazione dei posti di lavoro nei settori non agricoli.

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

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

#### 1.1.1 La politica monetaria nell'area Euro e negli USA.

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

Quanto alle altre misure non convenzionali di politica monetaria, l'Eurosistema aveva già iniziato il programma di acquisti di titoli emessi a fronte della cartolarizzazione di crediti bancari a imprese e famiglie (Asset-Backed Securities Purchase Programme) e quello di obbligazioni bancarie garantite (Covered Bond Purchase Programme). Tutto ciò ha



contribuito a mantenere i tassi su valori decisamente contenuti. Il valore puntuale di inizio anno del tasso euribor a 3 mesi si è attestato allo 0,05% (0,15% il tasso euribor a 6 mesi).

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

### 1.1.2 La recente evoluzione dell'industria bancaria europea.

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

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

Dal lato degli impieghi, è proseguita la contrazione degli impieghi alle società non finanziarie, una riduzione che ha interessato quasi tutti i paesi della Zona Euro, a fronte di tassi d'interesse pressoché invariati. A livello europeo, gli impieghi a società non finanziarie, dopo essere scesi del 3,0 per cento nel 2013, sono diminuiti ulteriormente del 2,3 per cento nel II trimestre del 2014 (rispetto al II trimestre del 2013) e di un ulteriore 2,0 per cento nel trimestre successivo (sempre su base annuale), assestandosi a 4.273 miliardi di euro nell'ultima rilevazione disponibile (ottobre 2014). La riduzione ha interessato maggiormente gli impieghi con durata oltre 1 anno e fino a 5 anni (-3,3 per cento la contrazione su base annuale sia nel II che nel III trimestre del 2014).

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

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

### 1.1.3 L'evoluzione dell'intermediazione creditizia nell'industria bancaria italiana<sup>1</sup>

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

---

<sup>1</sup> Cfr. Banca d'Italia, Bollettino Economico n. 1/2015.

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

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

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

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

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

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

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

#### 1.1.4 L'andamento delle BCC-CR nel contesto dell'industria bancaria<sup>2</sup>

I dati riportati in questa sezione sono provvisori. Con una successiva comunicazione verrà inviato uno specifico aggiornamento

Nell'ultimo anno si è consolidata la ripresa della raccolta da clientela delle BCC-CR già evidenziatasi nell'anno precedente e si è ulteriormente ampliata la capillarità della categoria in termini di presenza territoriale.

Con riguardo all'attività di finanziamento, nonostante il perdurare della crisi economica, si è assistito ad una leggera attenuazione del trend negativo rilevato nell'anno precedente a testimonianza del forte impegno delle BCC-CR nel finanziare la clientela, soprattutto le piccole imprese e le famiglie, in un periodo particolarmente difficile.

#### 1.1.5 Gli assetti strutturali

Nel corso dell'ultimo anno il sistema del Credito Cooperativo ha ulteriormente ampliato la copertura territoriale in controtendenza rispetto alla media del resto dell'industria bancaria.

Nel corso degli ultimi dodici mesi (settembre 2013-settembre 2014) gli sportelli delle BCC-CR sono aumentati di 4 unità (+0,1% a fronte di una diminuzione del 2,4% registrata nel sistema bancario complessivo), fino a raggiungere a settembre 2013 quota 4.459 filiali, pari al 14,3% del sistema bancario.

Alla fine del III trimestre dell'anno le BCC-CR risultano presenti in 101 province e in 2.705 comuni. In 578 comuni le BCC-CR rappresentano l'unica presenza bancaria, mentre in 540 comuni operano in concorrenza con un solo intermediario. Nel 70,6% dei comuni bancati dalla categoria sono presenti sportelli di una sola BCC.

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

I dipendenti delle BCC-CR sono pari alla fine del III trimestre 2013 a 31.751 unità, in sostanziale stazionarietà rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (-0,2%); alla stessa data nella media dell'industria bancaria si registra una contrazione degli organici (-1,4%). I dipendenti complessivi del Credito Cooperativo, compresi quelli delle Società del sistema, superano le 37.000 unità.

Il numero totale dei soci è pari a 1.199.096 unità, con un incremento del 3,3% su base d'anno. Tale dinamica è il risultato della crescita del 2,2% del numero dei soci affidati, che ammontano a 472.759 unità e della crescita più sostenuta (+4%) del numero di soci non affidati, che ammontano a 726.337 unità.

#### 1.1.6 Lo sviluppo dell'intermediazione

Nel quadro congiunturale particolarmente negativo di cui si è detto, nel corso del 2014 è proseguita anche per le BCC-CR la contrazione dei finanziamenti erogati, pur se di intensità inferiore rispetto all'esercizio 2013 e rispetto alla diminuzione registrata mediamente nell'industria bancaria.

Sul fronte del funding, si è consolidato il trend di crescita della raccolta da clientela già evidenziatosi nel corso dell'anno precedente.

---

<sup>2</sup> Le informazioni sulle BCC sono di fonte B.I. (flusso di ritorno BASTRA B.I. e Albo sportelli) o frutto di stime effettuate dal Servizio Studi, Ricerche e Statistiche di Federcasse sulla base delle segnalazioni di vigilanza disponibili. Le informazioni sull'andamento del sistema bancario complessivo sono di fonte B.I. (flusso di ritorno BASTRA B.I. e Albo sportelli). Le informazioni riportate sono le più aggiornate disponibili al momento dell'elaborazione del documento (22 gennaio 2015).

In considerazione di tali dinamiche, la quota delle BCC-CR nel mercato degli impieghi e in quello della raccolta diretta è cresciuta nel corso del 2014 e si è attestato alla fine dell'anno rispettivamente al 7,3% e al 7,9%.

#### 1.1.6.1 Attività di impiego

Gli impieghi lordi a clientela delle BCC-CR sono pari, a ottobre 2014, a 134,4 miliardi di euro, con una contrazione su base d'anno dell'1% contro il -2,1% registrato nell'industria bancaria (rispettivamente -2,1% e -4,2% a fine 2013). La contrazione negli impieghi è comune a tutte le aree geografiche ad eccezione del Centro dove si segnala uno sviluppo positivo dei finanziamenti a clientela delle BCC-CR (+1,3%).

Considerando anche i finanziamenti erogati dalle banche di secondo livello del Credito Cooperativo, gli impieghi della Categoria alla stessa data superano – come detto - i 148 miliardi di euro, per una quota di mercato complessiva dell'8%.

Con riguardo alle forme tecniche del credito, gli impieghi delle BCC-CR a ottobre 2014 risultano costituiti per il 68% da mutui (52,6% nella media di sistema). I mutui delle BCC-CR approssimano a tale data i 91,5 miliardi di euro, in sostanziale stazionarietà (+0,1%) rispetto a ottobre 2013 a fronte di un calo del 3,3% registrato mediamente nel sistema bancario; il 38% sono mutui su immobili residenziali. La quota BCC-CR nel mercato dei mutui è pari al 9,5%.

Il credito concesso dalle BCC-CR risulta, com'è noto, storicamente accompagnato da un'adeguata richiesta di garanzie che coprono un' ampia porzione del portafoglio di impieghi.

L'incidenza di crediti assistiti da garanzie è significativamente più elevata nelle BCC-CR rispetto alla media di sistema, sia con riguardo alle esposizioni in bonis che a quelle deteriorate.

#### 1.1.6.2 Garanzie sul credito – giugno 2014

A giugno 2014 quasi l'80% delle esposizioni creditizie a clientela lorde delle BCC-CR risulta assistito da garanzie contro il 61,2% della media di sistema; il 60,2% dei crediti lordi delle BCC-CR presenta una garanzia reale.

Nel contesto generale di contrazione nell'erogazione di credito già descritto, con riguardo ai settori di destinazione del credito si registra ad ottobre 2014 una crescita dei finanziamenti alle famiglie consumatrici (+0,2%) , contro il -0,8% medio dell'industria bancaria) e degli impieghi a società finanziarie (+22% contro -17,2%).

Si rileva, al contrario, una variazione negativa degli impieghi a famiglie produttrici (-2,1% contro il -2,6% medio di sistema) e a società non finanziarie (-2,1% contro il -0,6% dell'industria bancaria).

Le quote di mercato delle BCC-CR nei settori d'elezione di destinazione del credito permangono molto elevate: 17,8% nel credito a famiglie produttrici, 8,7% nel credito a famiglie consumatrici e 8,6% nei finanziamenti a società non finanziarie.

In relazione alle aree geografiche di destinazione del credito, lo sviluppo positivo dei finanziamenti a famiglie consumatrici è comune a tutte le aree del Paese ad eccezione del Nord-Est (dove si registra una leggera contrazione: -0,4%).

In relazione alla dinamica di crescita, le informazioni riferite a ottobre segnalano, coerentemente con la debolezza degli investimenti e la persistente rischiosità dei prenditori di fondi, un'intensificazione della riduzione dei finanziamenti erogati al settore produttivo rispetto al primo semestre dell'anno; i crediti alle imprese presentano una variazione annua pari a -2,1% per le BCC-CR e -0,8% per l'industria bancaria. In tale contesto, si rileva un debole sviluppo dei finanziamenti al comparto "agricoltura, silvicoltura e pesca" (+0,4% a fronte del +0,9% medio di sistema) e al ramo "trasporto e magazzinaggio" (rispettivamente +0,2% e -3,2%) e una crescita significativa dei finanziamenti al comparto "attività professionali, scientifiche e tecniche" (+4,5% contro il -8,2% dell'industria bancaria) e al comparto "servizi di informazione e comunicazione" (+3,9% contro il -1,0% del totale banche).

Risultano, invece, in significativa contrazione su base d'anno i finanziamenti ad alcuni comparti di grande rilevanza, ma caratterizzati da un rapporto sofferenze/impieghi particolarmente elevato e in forte crescita nel recente periodo: "attività manifatturiere" (-3,1% contro il +0,9% della media di sistema) "commercio ingrosso e dettaglio" (-2,1% contro il +2,8% del totale delle banche) e "costruzioni e attività immobiliari" (-3,2% contro -1,6%).

Permangono elevate, come detto in apertura, le quote di mercato delle BCC relative al comparto agricolo (18,2%), alle "attività di servizi di alloggio e ristorazione" (17,6%), al comparto "costruzioni e attività immobiliari" (11,1%) e al "commercio" (10,2%).

### 1.1.6.3 Qualità del credito

Nel corso del 2014 la qualità del credito erogato dalle banche della categoria ha continuato a subire gli effetti della perdurante crisi economica.

I crediti in sofferenza delle BCC sono cresciuti, anche se ad un ritmo inferiore rispetto al precedente esercizio. Il rapporto sofferenze/impieghi ha raggiunto, a ottobre 2014, il 10,1%, dall'8,6% di fine 2013.

Il rapporto sofferenze/impieghi permane, comunque, inferiore alla media dell'industria bancaria nei comparti d'elezione della categoria: famiglie consumatrici e famiglie produttrici (5,3% contro il 6,8% del sistema per le famiglie consumatrici e 9,6% contro 15,8% per le famiglie produttrici a ottobre 2014). Il rapporto sofferenze/impieghi si è mantenuto parimenti inferiore alla media dell'industria bancaria con riguardo alla forma tecnica dei mutui che come già accennato, costituiscono i 2/3 degli impieghi erogati dalle banche della categoria. Tale rapporto è pari ad ottobre 2014 al 7,7% per le BCC-CR e all'8,4% per il sistema bancario complessivo.

Nel corso dell'anno è proseguita - a ritmo sensibilmente attenuato - la crescita degli incagli. Le partite incagliate delle BCC-CR hanno infatti registrato una crescita del 7,7%, inferiore alla media dell'industria.

Con specifico riguardo alla clientela "imprese", il rapporto sofferenze lorde/impieghi è pari a ottobre 2014 al 12,7%, in crescita significativa nel corso dell'anno, ma si mantiene inferiore di quasi tre punti percentuali a quanto rilevato mediamente per il settore bancario complessivo.

In particolare, il rapporto sofferenze lorde/impieghi delle BCC-CR risulta a fine 2014 significativamente inferiore rispetto alla media di sistema in tutte le branche di attività economica maggiormente rilevanti: nel comparto "costruzioni e attività immobiliari" (17,5% contro 19,6%), nel comparto "attività manifatturiere" (13% contro 16,5%) e nel "commercio" (11,7% contro 17,4%).

### 1.1.6.4 Copertura dei crediti deteriorati

Con riguardo al coverage dei crediti deteriorati, la semestrale 2014 evidenzia un tasso di copertura delle sofferenze delle BCC-CR in sensibile aumento rispetto allo scorso anno e pari al 50,4%; il tasso di copertura degli incagli, in crescita significativa rispetto a giugno 2013, è pari mediamente al 19,9%.

### 1.1.6.5 Attività di funding

Nel corso del 2014 si è consolidata, come già accennato, la ripresa della raccolta da clientela già evidenziatasi nell'anno precedente.

Le informazioni riferite ad ottobre 2014 indicano una crescita della raccolta da clientela, pari a 162,8 miliardi, del 2,5% (-0,2% nel sistema bancario).

Nell'anno appena concluso la dinamica della raccolta da clientela è stata trainata sia dalla componente caratterizzata da un rendimento più significativo: depositi con durata prestabilita (+4,9%), certificati di deposito (+4,6%) e PCT (+15%), sia dalla crescita significativa dei conti correnti passivi (+10,1%). Le obbligazioni emesse dalle BCC, in calo dell'8,6% su base d'anno (-10,9% nella media di sistema), presentano una significativa contrazione in tutte le aree geografiche, più accentuata nel Meridione.

La provvista complessiva delle BCC-CR risulta composta per l'81,2% da raccolta da clientela e obbligazioni e per il 18,8% da raccolta interbancaria. La composizione risulta ben diversa per la media di sistema dove l'incidenza della raccolta da banche, nonostante la contrazione degli ultimi mesi, è notevolmente superiore, pari al 28,2% a ottobre 2014. All'interno della raccolta da clientela delle BCC-CR l'incidenza dei conti correnti passivi, dei C.D. e delle obbligazioni permane superiore alla media di sistema.

#### 1.1.6.6 Posizione patrimoniale

La dotazione patrimoniale delle banche della categoria permane un asset strategico: l'aggregato "capitale e riserve" delle BCC-CR supera a fine anno i 20 miliardi di euro e presenta una crescita su base d'anno dello 0,3%.

Il tier1 ratio ed il coefficiente patrimoniale delle BCC, calcolati secondo le nuove regole sul capitale delle banche (Basilea 3) definite in ambito europeo dal pacchetto legislativo CRD4-CRR, sono pari a settembre 2014 rispettivamente al 15,6% ed al 16,2%<sup>3</sup>

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

#### 1.1.6.7 Aspetti reddituali

Con riguardo, infine, agli aspetti reddituali, la combinazione di debole domanda di credito, ridotti spread e crescenti tassi di default delle imprese, continua a penalizzare la redditività delle nostre banche. Le informazioni di andamento di conto economico relative alla fine del III° trimestre del 2014 evidenziano una tenuta del margine di interesse e una crescita dell'utile da cessione/riacquisto di crediti e attività e passività finanziarie. Dal lato dei costi si registra nel complesso un lieve incremento (+0,4%) da imputare sostanzialmente alla riduzione degli ammortamenti (-4,6%): le spese per il personale crescono invece dell'1,6% e le altre spese amministrative del 3,0% rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente. L'utile netto di esercizio della categoria dipenderà dal livello complessivo delle rettifiche di valore sui crediti in prevedibile aumento.

---

<sup>3</sup> Dal 1° gennaio di quest'anno sono in vigore le nuove regole sul capitale delle banche (Basilea 3), così come definite in ambito europeo dal pacchetto legislativo CRD4-CRR. In Italia la nuova regolamentazione sarà pienamente operativa dal 2018; i coefficienti patrimoniali calcolati secondo le nuove regole non sono direttamente confrontabili con quelli calcolati in precedenza

**Dati**

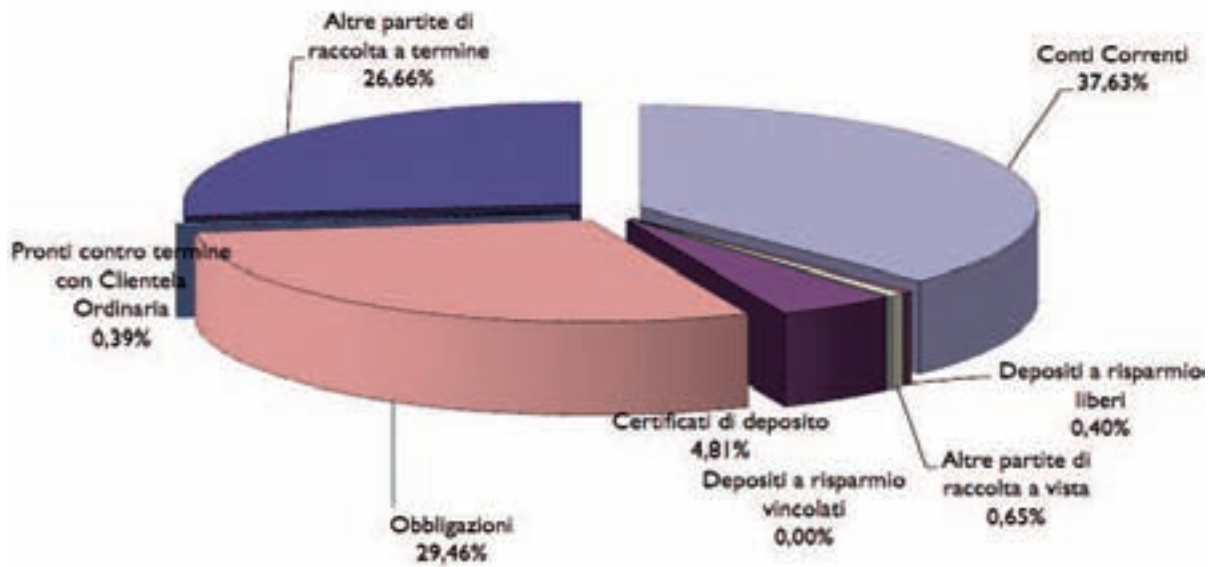
**Statistici**

## Evoluzione delle masse intermedie, dell'utile e del patrimonio dal 1980 al 2014

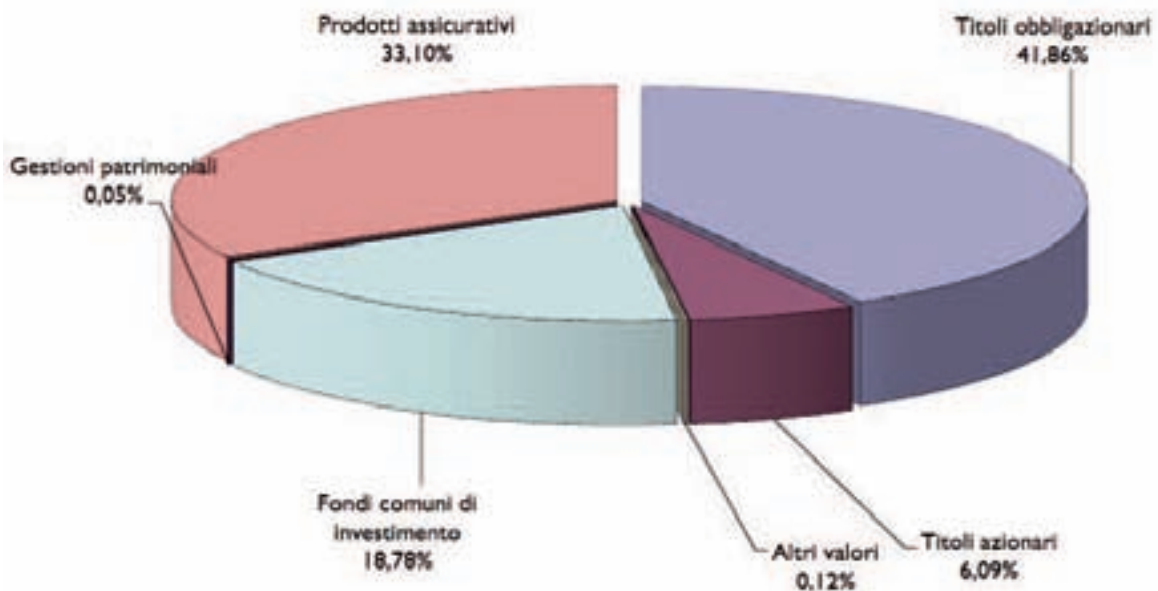
Anno	Raccolta Diretta	Raccolta Indiretta	Raccolta Globale	Impieghi	Utile netto	Patrimonio (*)
1980	39,9	n.d.	39,9	16,6	0,7	4,1
1985	108,6	n.d.	108,6	36,3	1,8	14,2
1990	245,5	66,8	312,3	96,1	6,6	29,8
1994	314,7	190,2	504,9	157,7	2,6	52,2
1995	306,5	236,5	543,0	168,3	5,4	54,3
1996	347,9	247,9	595,8	188,0	5,1	59,0
1997	349,6	282,9	632,5	212,3	3,1	63,6
1998	358,1	310,5	668,6	267,2	3,8	66,6
1999	366,6	334,7	701,3	341,0	2,9	70,3
2000	399,7	320,7	720,4	401,4	4,8	73,3
2001	519,8	288,8	808,6	472,8	6,4	78,7
2002	634,2	254,5	888,7	547,1	7,1	84,4
2003	699,1	283,1	982,2	648,3	8,5	92,4
2004	779,4	285,9	1.065,3	714,8	10,1	100,0
2005	877,0	293,3	1.170,3	815,2	11,3	115,5
2006	1.031,6	314,4	1.346,0	926,2	11,3	126,5
2007	1.171,9	331,3	1.503,2	1.111,5	15,1	137,7
2008	1.312,1	274,8	1.586,9	1.261,0	11,6	151,5
2009	1.450,9	258,6	1.709,5	1.325,3	3,5	164,4
2010	1.539,9	299,6	1.839,4	1.326,7	1,0	164,5
2011	1.548,5	333,3	1.881,8	1.374,6	- 14,5	159,1
2012	1.535,5	336,5	1.872,1	1.300,1	1,1	153,0
2013	1.732,0	349,5	2.081,5	1.172,9	- 16,9	157,4
2014	1.767,2	352,2	2.119,4	1.085,9	- 5,5	141,5



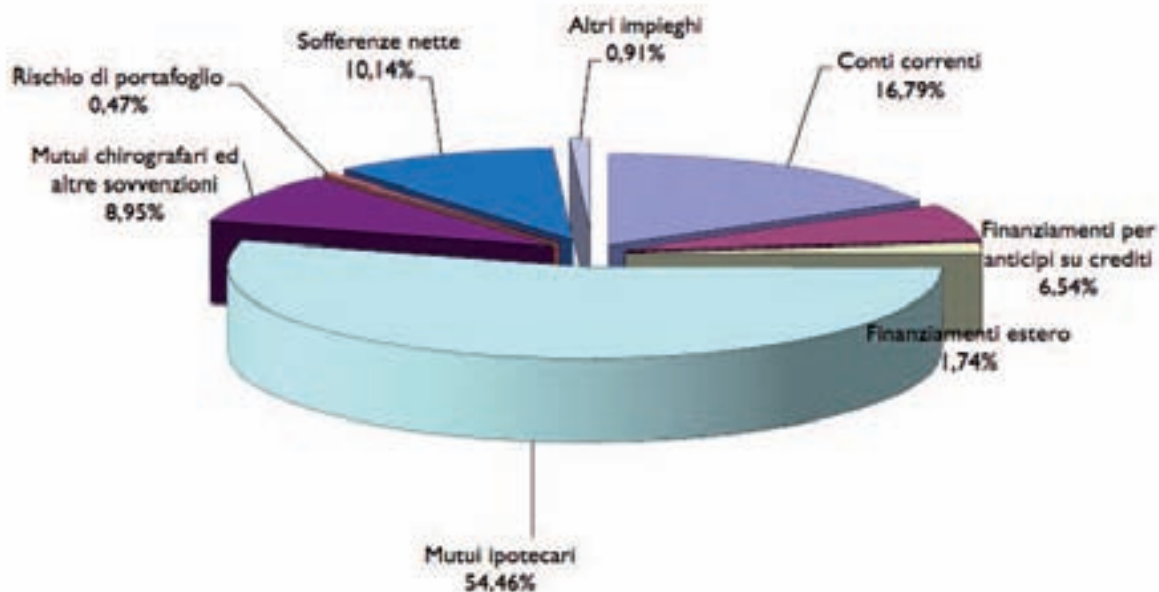
### Raccolta diretta per forma tecnica



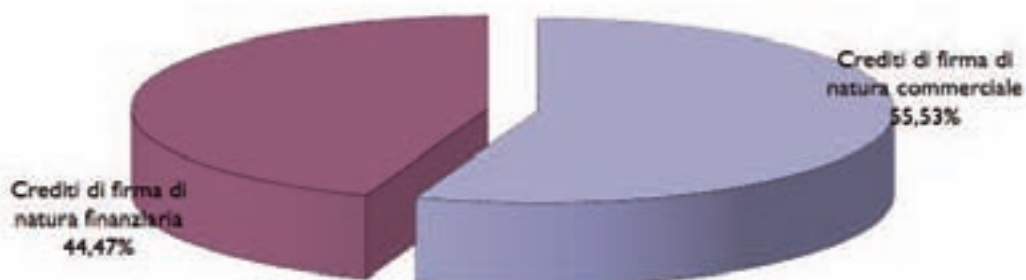
### Raccolta indiretta per forma tecnica



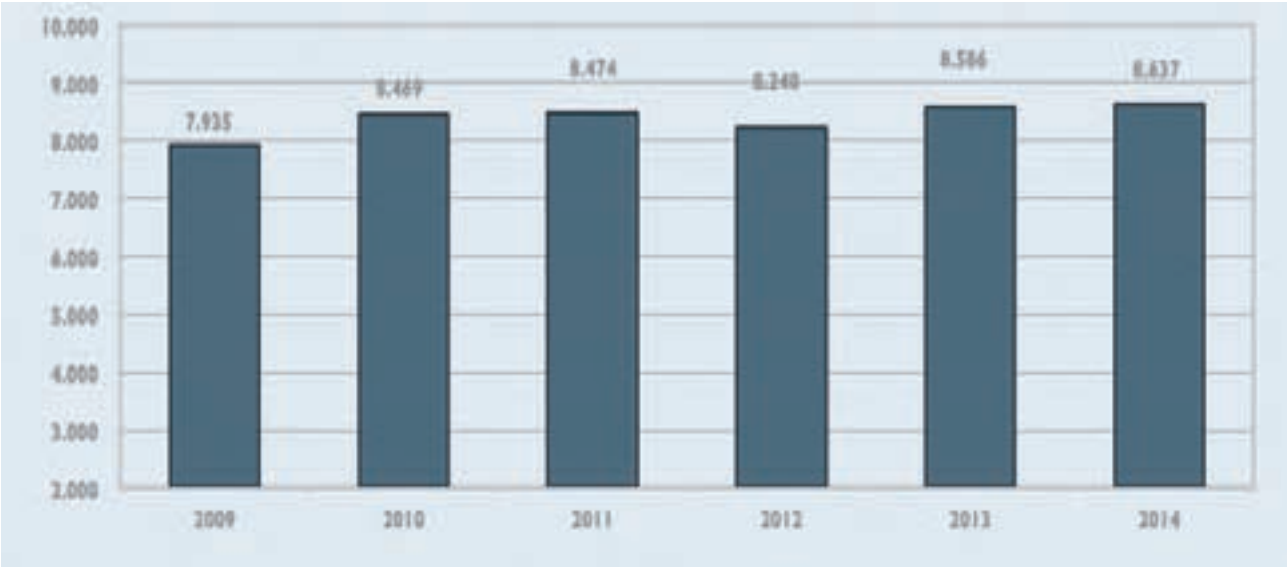
### Impieghi per forma tecnica



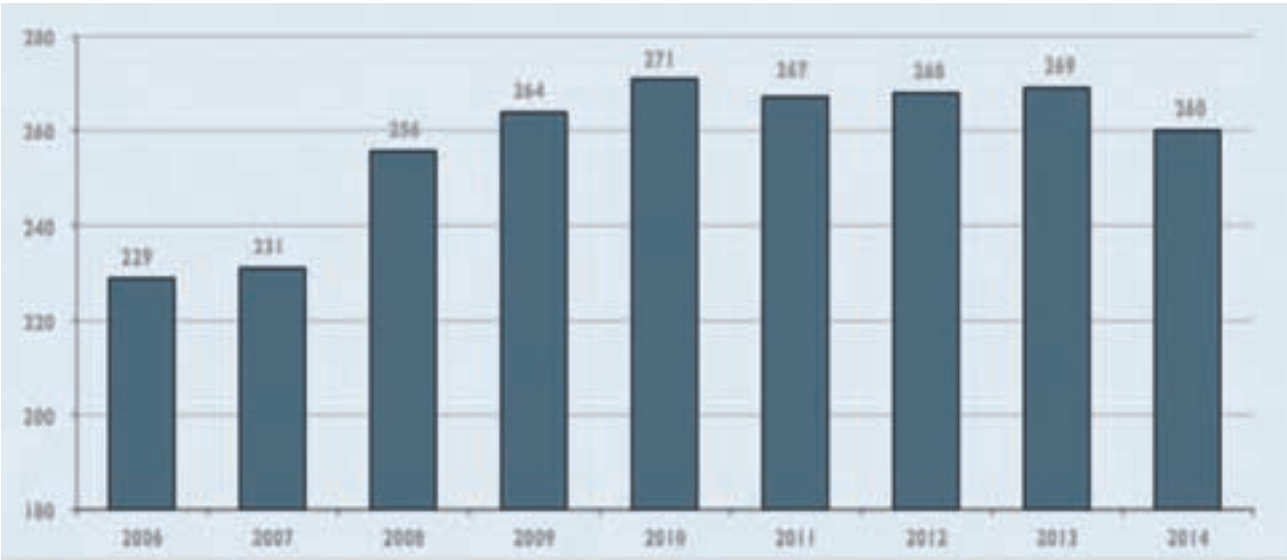
### Crediti di firma per forma tecnica



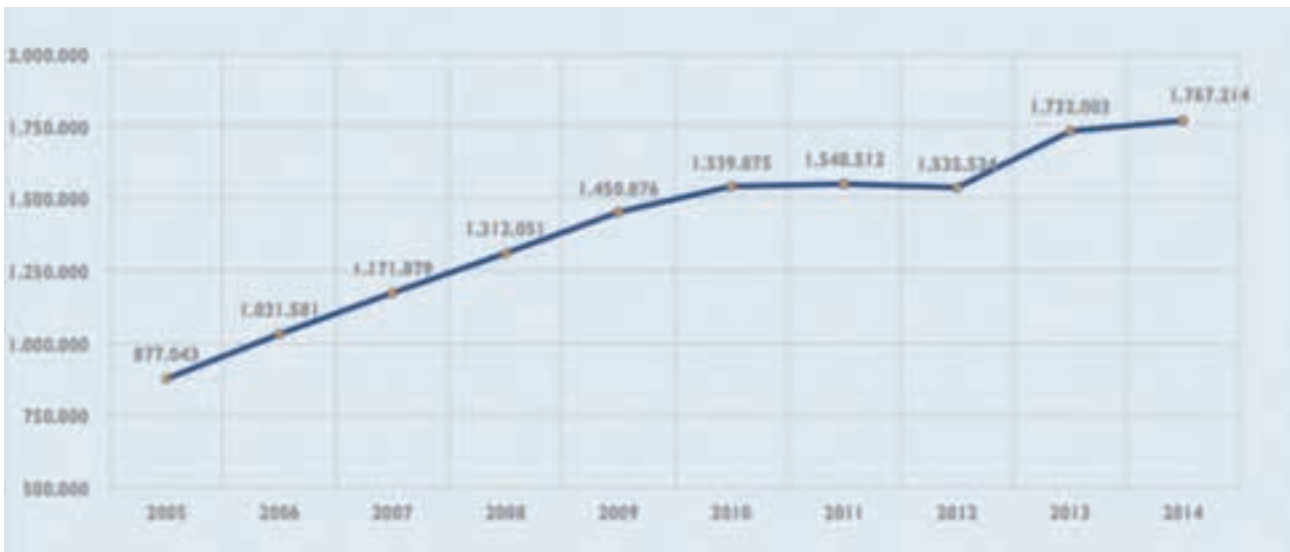
**Andamento dei Soci negli ultimi 6 anni**



**Andamento del Personale negli ultimi 9 anni**



### Raccolta diretta



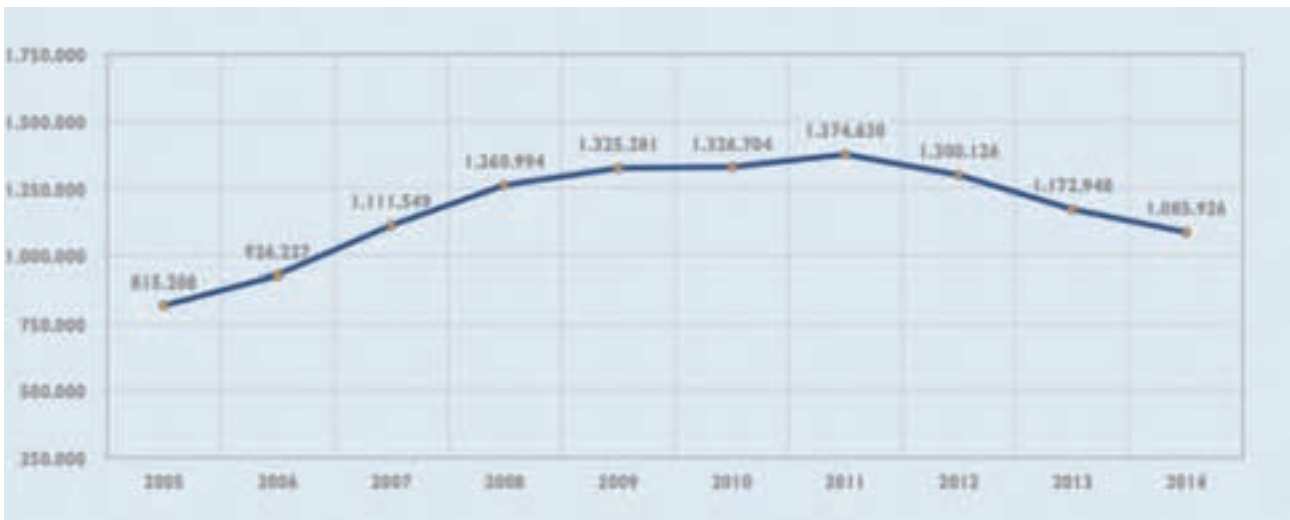
### Raccolta indiretta



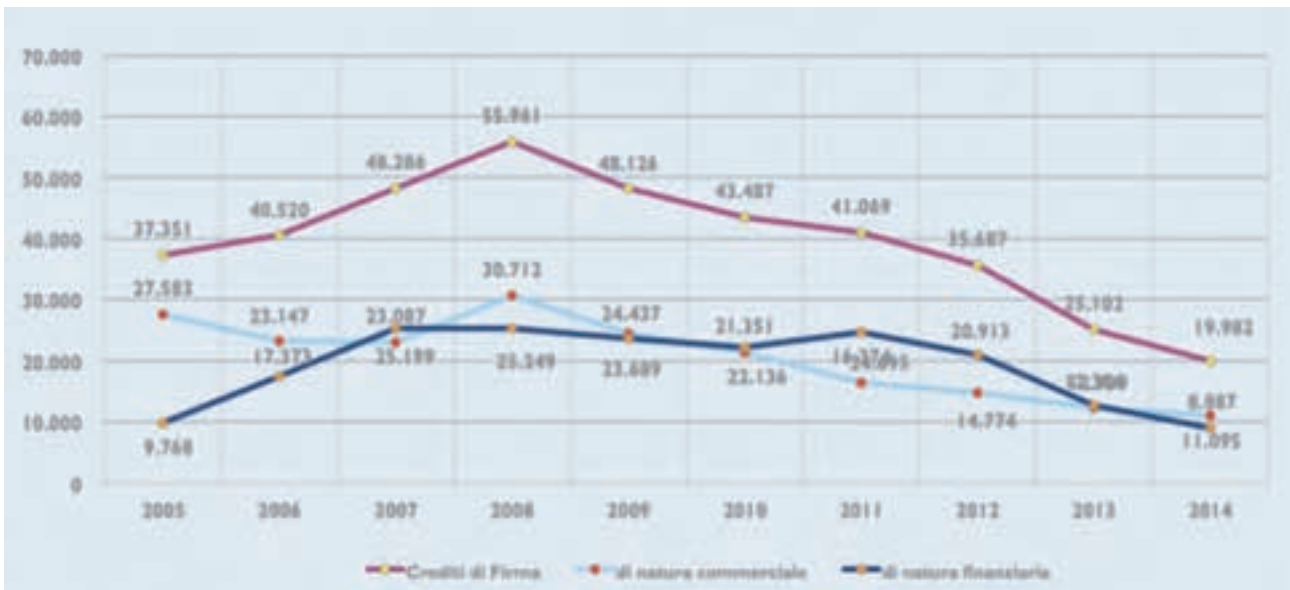
## Raccolta globale



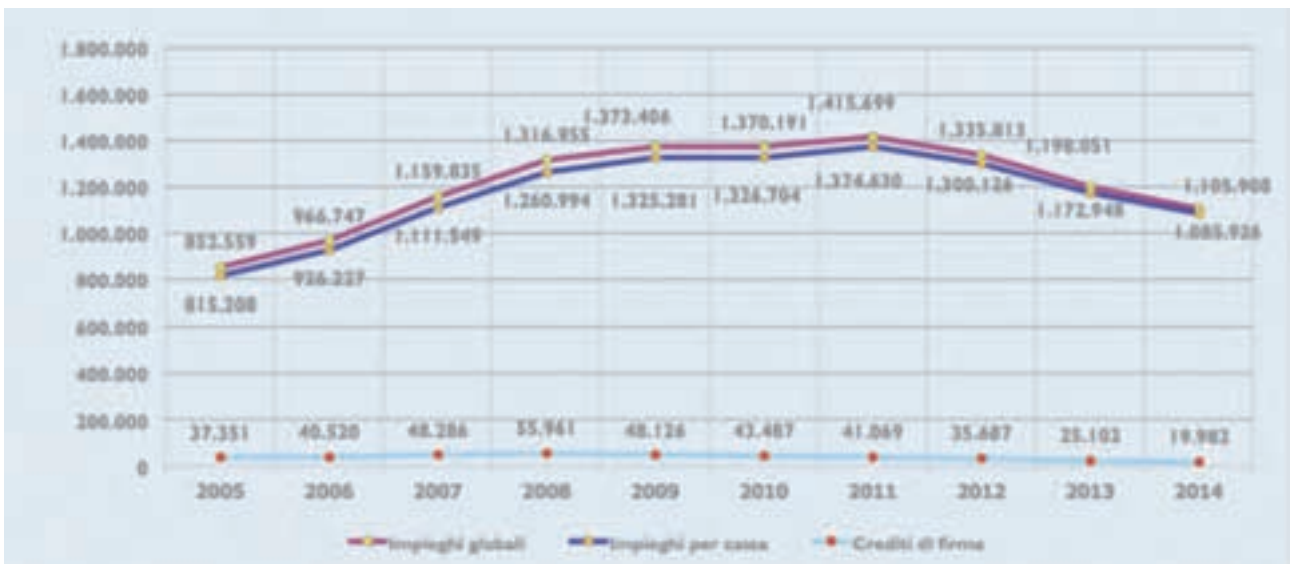
## Impieghi



### Crediti di firma



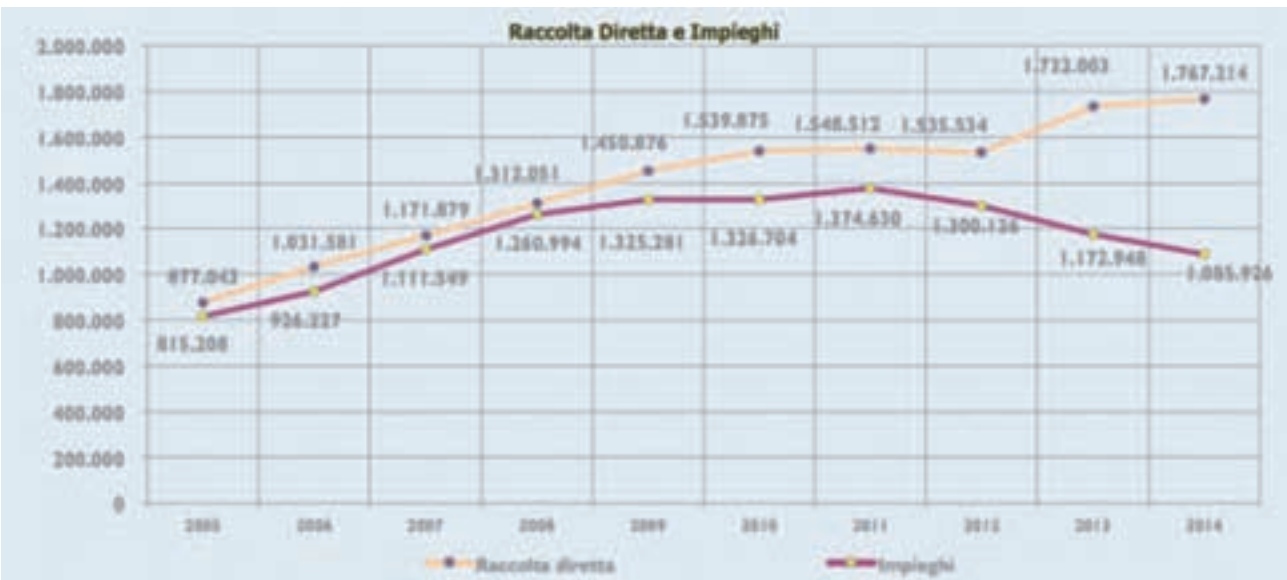
### Impieghi globali



## Montante



## Raccolta diretta e impieghi



### Patrimonio civilistico di vigilanza



### Utile netto





## Le Filiali e i Referenti Soci

### Brescia F.lli Lechi

Via F.lli Lechi, 34 Tel. 030/3751089  
resp.brescia1@garda.bcc.it  
Giovanna Perini

### Brescia Spedali Civili

Piazzale Spedali Civili, 7 Tel. 030/3702920  
resp.brescia3@garda.bcc.it  
Piergiorgio Geroldi

### Brescia Via Aldo Moro

Via A. Moro, 48 Tel. 030/220656  
resp.brescia4@garda.bcc.it  
Giorgio Ferrari

### Brescia Via OrzINUOVI

Via OrzINUOVI, 65 ang. Via Torino  
Tel. 030/3543311  
resp.brescia2@garda.bcc.it  
Mauro Pedretti

### Bussolengo (VR)

Via Verona, 17 Tel. 045/7154351  
resp.bussolengo@garda.bcc.it  
Augusto Marcone

### Calcinato

Pizza Aldo Moro, 2 Tel. 030/963457  
resp.calcinato@garda.bcc.it  
Nicola Giacomini

### Calcinato - Calcinatello

Via S. Maria, 76 Tel. 030/9637166  
resp.calcinatello@garda.bcc.it  
Riccardo Folliero

### Calcinato - Ponte San Marco

Via Romanelli, 16 Tel. 030/9636981  
resp.ponte@garda.bcc.it  
Giuseppina Lusenti

### Carpinedolo

Pizza Europa Tel. 030/9966200  
resp.carpinedolo@garda.bcc.it  
Elena Righini

### Carzago - Calvagese della Riviera

Via Conter Tel. 030/6800374  
resp.carzago@garda.bcc.it  
Alessandro Riva

### Castenedolo

Pizza Martiri della Libertà Tel. 030/2733271  
resp.castenedolo@garda.bcc.it  
Bianca Bonazzoli

### Castiglione d/Stiviere (MN)

Via G. Garibaldi, 73 Tel. 0376/639152  
resp.castiglione@garda.bcc.it  
Manuela Pastori

### Cellatica

Via Caporalino, 1 Tel. 030/2770201  
resp.cellatica@garda.bcc.it  
Giovanni Fantoni

### Desenzano del Garda

Viale Marconi ang. Via Curiel, 1  
Tel. 030/9126312  
resp.desenzano@garda.bcc.it  
Maria Nives Alborali

### Lazise (VR)

Via Gardesana, 40 Tel. 045/7581307  
resp.lazise@garda.bcc.it  
Matteo Perina

### Limone sul Garda

Via Moro, 1 Tel. 0365/954675  
resp.limone@garda.bcc.it  
Renato Cozzaglio

### Lonato

Via C. Battisti, 27 Tel. 030/9132521  
resp.lonato@garda.bcc.it  
Emilio Bettinazzi

### Manerba del Garda

Via Gassman, 33/35 Tel. 0365/551824  
resp.manerba@garda.bcc.it  
Colomba Visini

### Mazzano - Molinetto

Viale della Resistenza Tel. 030/2620608  
resp.molinetto@garda.bcc.it  
Rosaria Fusi

### Montichiari

Via Trieste, 62 Tel. 030/96541  
resp.montichiari@garda.bcc.it  
Nunzia Garbelli

### Montichiari - Centro Fiera

Via Brescia, 141 Tel. 030/9981414  
resp.centrofiere@garda.bcc.it  
Nicola Feltrinelli

### Montichiari - Novagli

Piazza Don B. Melchiorri, 13 Tel. 030/9981938  
resp.novagli@garda.bcc.it  
Nicola Baricelli

### Navolera

Via Soldo, 35 Tel. 030/6898490  
resp.navolera@garda.bcc.it  
Jessica Cimaroni

### Padenghe sul Garda

Via Barbieri, 2 Tel. 030/9907861  
resp.padenghe@garda.bcc.it  
Marco Savoldi

### Polpenazze del Garda

Via Zanardelli, 16 Tel. 0365/674650  
resp.polpenazze@garda.bcc.it  
Mariella Maraviglia

### Puegnago del Garda - Raffa

Via Nazionale, 49 Tel. 0365/654026  
resp.puegnago@garda.bcc.it  
Andrea Amadori

### Rezzato

Via Mazzini, 1 Tel. 030/2593341  
resp.rezzato@garda.bcc.it  
Stefano Tommasi

### San Felice del Benaco

Viale Italia, 11 Tel. 0365/558009  
resp.sanfelice@garda.bcc.it  
Andrea Amadori

### Sirmione

Via Verona Tel. 030/9904846  
resp.sirmione@garda.bcc.it  
Germana Beltrami

### Toscolano Maderno

Via Marconi, 20 Tel. 0365/642472  
resp.toscolano@garda.bcc.it  
Mauro Bartoli

### Tremosine - Pieve

Pizza Marconi, 13 Tel. 0365/953048  
resp.pieve@garda.bcc.it  
Paola Pisoni

### Tremosine - Vesio

Via Mons. Zanini, 51 Tel. 0365/951181  
resp.vesio@garda.bcc.it  
Piergiacomo Perini

## Gli Uffici

### Segreteria Presidenza e Direzione

uff.segreteriadirezione@garda.bcc.it - tel. 030 9654313/363/231 - fax 030 9654361

### Ufficio Comunicazione e Relazione con i Soci

uff.comunicazione@garda.bcc.it - te. 030 9654391

### Ufficio Reclami c/o Ufficio Controllo di Conformità

ufficio.reclami@garda.bcc.it - tel. 030 9654273 - fax 030 9654361

### Sede Legale e Direzione Generale

BCC del Garda - Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda - Società Cooperativa  
25018 Montichiari - Via Trieste, 62 - Tel. 030 9654.1 - Fax 030 9654297

Partita IVA 00550290985 - Codice Fiscale 00285660171

Iscritta all'Albo delle Cooperative al n° A159703

Codice ABI 8676/9 - R.E.A. Brescia n° 175739

Albo delle Banche n. 3379.5.0

Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti e al Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo

e-mail: [info@garda.bcc.it](mailto:info@garda.bcc.it) [www.bccgarda.it](http://www.bccgarda.it)





# Bilancio civilistico 2014

119° ESERCIZIO



**BCC DEL GARDA**