



Bilancio **Civilistico** Duemilaquindici

120° esercizio



BCC DEL GARDA

Banca di Credito Cooperativo del Garda Società cooperativa



“... Non fermatevi a guardare soltanto quello che avete saputo realizzare.

Continuate a perfezionare, a rafforzare e ad aggiornare le buone e solide realtà che avete già costruito.

Però abbiate anche il coraggio di uscire da esse, carichi di esperienza e di buoni metodi, per portare la cooperazione sulle nuove frontiere del cambiamento...”.

Tratto dal discorso del

Santo Padre Francesco

ai rappresentanti della Confederazione Cooperative Italiana e

della Federazione Italiana delle Banche di Credito

Cooperativo – Casse Rurali ed Artigiane

28 febbraio 2015

INDICE

6	Composizione degli organi sociali e della direzione generale
7	Nuovi soci entrati a far parte della compagine sociale nel 2015
13	Ordine del giorno
14	Relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione
116	Relazione del collegio sindacale
118	Relazione della società di revisione
120	Bilancio 2015
123	Prospetto delle variazioni del patrimonio netto
125	Rendiconto finanziario
127	Nota integrativa
309	Dati statistici

**BCC DEL GARDA**

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

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Alessandro Azzi
Vice Presidente Vicario	Franco Tamburini
Vice Presidente	Alberto Allegri *
Consiglieri	Ezio Amadori, Marco Morelli*, Graziella Plebani*, Fabrizio Scalmana, Ivan Fogliata*, Francesca Ghidotti, Marzia Maestri, Nicola Piccinelli*

* Membri del Comitato Esecutivo

COLLEGIO SINDACALE

Presidente	Raffaele Arici
Sindaci Effettivi	Giuseppe Bono, Antonella Rodella
Sindaci Supplenti	Luisa Anselmi, Susanna Bettoni

COLLEGIO DEI PROBIVIRI

Presidente	Fausto Fondrieschi
Membri Effettivi	Eugenio Vitello, Vincenzo Lucio Vezzola
Membri Supplenti	Aldo Valentini, Alfredo Piccinelli

DIREZIONE GENERALE

Direttore Generale	Massimiliano Bolis
Vice Direttore Generale	Carlo Maccabruni

CONSULTA SOCI

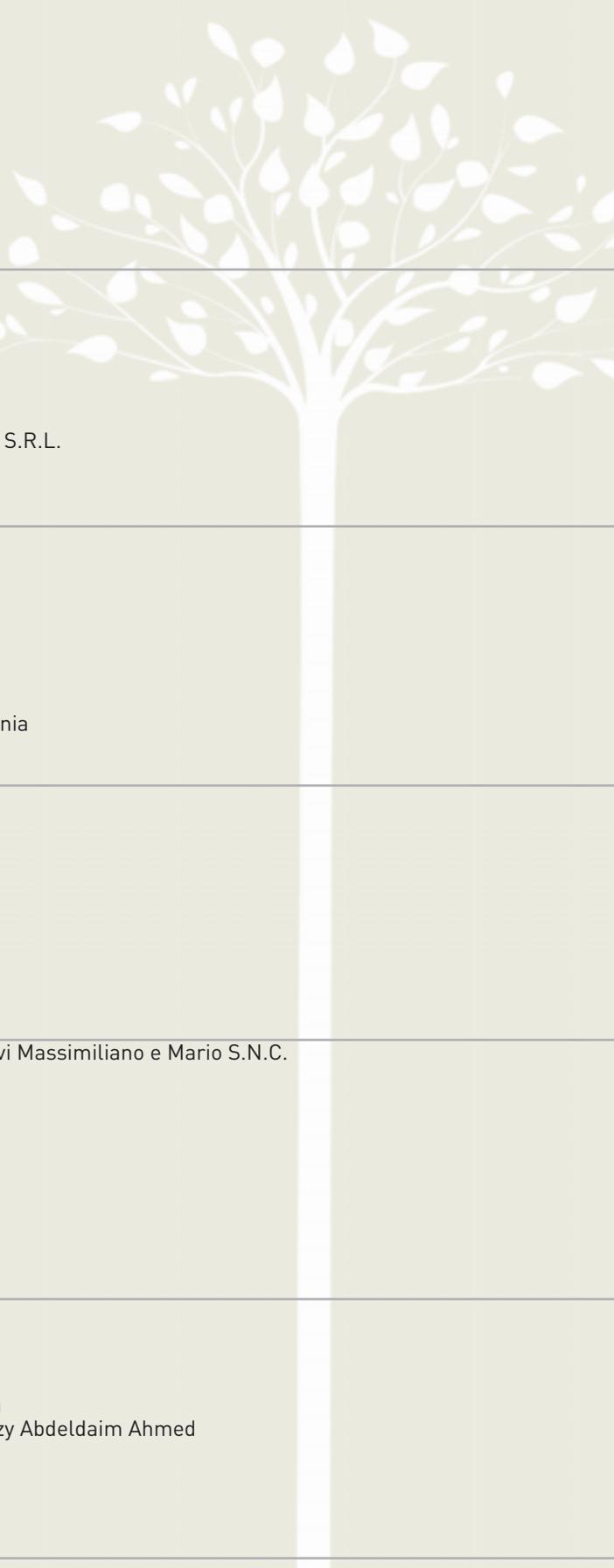
Presidente	Alessandro Azzi
Vice Presidenti	Franco Tamburini (Vicario), Alberto Allegri
Membri	Roberta Anderloni, Paolo Artelio, Gianpietro Avanzi, Roberto Balzaretti, Thomas Paolo Bertanzi, Alessandro Bianchi, Placido Bono, Anna Brescianini, Daniel Cavazza, Giancarlo Dalle Vedove, Giancarlo Faberi, Giacomo Faganelli, Daniele Filippini, Maurizio Franzoni, Gianluca Liber, Enrichetta Lupo, Marco Ottolini, Laura Malavasi, Mario Mosconi, Graziano Pedercini, Cecilia Pelizzari, Lino Pezzaioli, Francesco Rivetti, Michele Saetti, Andrea Tonni, Guido Tosi, Aldo Valentini, Secondo Valentini, Godefridus Van De Loo, Danilo Verzelletti, Chiara Vezzola, Alessio Zimmitti, Lucia Zuliani

CONSULTA SOCI GIOVANI

Presidente	Alessandro Azzi
Consigliere	Nicola Piccinelli
Membri	Silvia Abeni, Michele Bonelli, Davide Bonizzarda, Michele Cavazza, Claudia Cerutti, Emanuele Cozzaglio, Giulia Felicioli, Marta Lecchi, Paolo Loda, Giulia Mabellini, Simone Marini, Matteo Martinelli, Angelo Mosca, Federica Nava, Patrick Palmerini, Denny Pasquetti, Michele Piacenza, Simona Rebecchi, Emanuele Rozzini, Stefania Savoldi, Nicola Stanga, Irene Tincani, Leonardo Van De Loo, Serena Viola, Corinne Zamboni

Nuovi Soci entrati a far parte della Compagine Sociale nel 2015

Boldini Osvalda	Acquafredda
Milesi Giuseppe	Arco
Mariaschi Guido	Bagnolo Mella
Albertini Luciano	Bedizzole
Metelli Alberto	Bedizzole
Tagliani Paolo	Bedizzole
Baffo Moto S.A.S. di Moreni Antonio & C.	Bedizzole
3vi S.R.L.	Bedizzole
B.T.P. Meccanica di Podavini e Ribelli S.N.C.	Bedizzole
Bertoloni Daniele	Bedizzole
Sambinelli Cristina	Bedizzole
Tonoli Livia Margherita	Bedizzole
Milanesi Alice	Bedizzole
Tinti Ornella	Borgosatollo
Lonati Tomaso	Botticino
Pedroni Fulvia	Botticino
Ondelli Cesare	Botticino
Sandrini Sergio	Bovezzo
Mabesolani Emanuele	Brescia
Kalyeta Srl	Brescia
Greco Simona	Brescia
Pulizie Este di Este Faustina &c. S.N.C.	Brescia
Mister Festa S.A.S. di R. Del Nista & C.	Brescia
Burzio Matteo	Brescia
Associazione Un Sorriso Di Speranza - Onlus	Brescia
Miraglia Giovanni	Brescia
Chiari Elsa	Brescia
Tekbolt Muscio - S.R.L.	Brescia
Moutei Morad	Brescia
Immobiliare 4b Srl	Brescia
Minini Paolo	Brescia
Uberti Ivano	Brescia
Bolpagni Tiziana	Brescia
Gotti Mariapaola	Brescia
Biasio Annette	Brescia
Cozma Teofil	Brescia
C.F.B. Cooperativa Facchini Bresciana Soc. Coop. A R.L.	Brescia
Mabellini Giulia	Brescia
Felicioli Giulia	Brescia
Marelli Bellotti Alberto	Brescia
Gigola Marco	Brescia
Rubagotti Daniele	Brescia
Vezzola Chiara	Brescia
La Corte Federico	Brescia
Zimmitti Alessio	Brescia
La Murosan Tecnologie Edili S.R.L.	Brescia
Provezza Susanna	Brescia
Venni Claudio	Brescia
Molinari Giulia	Brescia
Abaribbi Giulio	Brescia
Bianchetti Massimiliano	Brescia
P.A. Sistemi S.R.L.	Brescia
Bogliani Silvia	Brescia
Rau - Societa` in Nome Collettivo di Grandi Gian Paolo e Fr.	Brescia
Anffas Brescia Onlus	Brescia
Benamati Massimiliano	Bussolengo
Specchiasol S.R.L.	Bussolengo
Zampieri Giovanni	Bussolengo
Scalvini Ezio	Calcinato
Multipress S.R.L.	Calcinato
Tonesi Monica	Calcinato
Concari Barbara	Calcinato
Zamboni Enzo	Calcinato
Papa Claudio	Calcinato
Gasparotti Cristina	Calcinato
Portas Luciano	Calcinato
Pasotti Adriana	Calcinato
Boschetti Andrea	Calcinato



Massardi Lia	Calcinato
Scalmana Emanuele	Calcinato
Temponi Gianpietro	Calcinato
Bregoli Marco	Calcinato
Zamboni Riccardo	Calcinato
Zamboni Corinne	Calcinato
Bono Giovanni	Calcinato
Bono Angelo	Calcinato
Bono Alessandro	Calcinato
Bono Andrea	Calcinato
Maffezzoni Claudio	Calcinato
Palmerini Patrick	Calcinato
Ranieri Luca	Calcinato
Lecchi Roberta	Calcinato
Treccani Stefano	Calcinato
Minelli Enrico	Calcinato
Duranti Valentino	Calcinato
Ponzoni Mario	Calcinato
Ravelli Santina	Calcinato
C.D.V. - S.R.L.	Calvisano
Milini Sofia	Calvisano
I.C.E.B. F.lli Peveroni S.R.L.	Calvisano
Costa Isabella	Calvisano
Bersi Maria	Calvisano
Tononi Virginio	Carpinedolo
Suppressa Sara	Carpinedolo
Lizza Martina	Carpinedolo
Fabriani Alberto	Carpinedolo
Bardhi Mark	Carpinedolo
Porco Antonio	Carpinedolo
Castagna Valentina	Carpinedolo
Foglio Lidia	Carpinedolo
Bendoni Marisa	Carpinedolo
Della Montagna Antonia	Carpinedolo
Tonoli Silvia	Carpinedolo
Schena Maria	Carpinedolo
Tononi Pietro	Carpinedolo
Butturini Veronica	Castel Goffredo
Brugnatti Elena	Castel Mella
Mostarda Federica	Castel Mella
Aqua Team S.R.L.	Castelnuovo del Garda
Rizzi Enrico	Castenedolo
Berta Giuseppe	Castenedolo
Bertagnoli Luca	Castenedolo
Colosio Dario	Castenedolo
Novelli Roberto	Castenedolo
Caldera Marianna	Castenedolo
Scalvi Stampi di Scalvi Massimiliano e Mario S.N.C.	Castenedolo
Mor Greta	Castenedolo
Gaffurini Giuseppe	Castenedolo
Gardini Serena	Castenedolo
Sberna Egidio	Castenedolo
Lombardi Giulio	Castenedolo
Massardi Claudio	Castenedolo
Bonometti Davide	Castenedolo
Busi Luca	Castenedolo
Gheda Santo	Castenedolo
Bertazzoni Silvia	Castiglione delle Stiviere
Casnici Maurizio	Castiglione delle Stiviere
Zamboni Marta	Castiglione delle Stiviere
Palazzo Sara	Castiglione delle Stiviere
Affaticato Francesco	Castiglione delle Stiviere
Pasotto Maria Chiara	Castiglione delle Stiviere
Hussien Ahmed Fawzy Abdeldaim Ahmed	Castiglione delle Stiviere
Ravera Cristina	Castiglione delle Stiviere
Zacche` Alessandro	Castiglione delle Stiviere
Castellini Cristian	Cavriana
Rota Laura	Cellatica
Livadaru Olga	Cellatica
Albini Marco	Cellatica
Loda Paolino Luigi	Cellatica
Beltrami Pietro	Desenzano del Garda

Gobbi Frattini Michele	Desenzano del Garda
Mei Daniele	Desenzano del Garda
Marcoli Leila	Desenzano del Garda
Ziglioli Elio	Desenzano del Garda
Vezoli Luca	Desenzano del Garda
Sisti Ilaria	Desenzano del Garda
Skiz di Pellini Carla e C. S.A.S.	Desenzano del Garda
Marchini Cesare	Desenzano del Garda
Sarapik Helen	Desenzano del Garda
Loda Alfredo	Desenzano del Garda
Bellamoli Ivo	Desenzano del Garda
Campostrini Angela	Desenzano del Garda
Tonoli Angelo	Desenzano del Garda
Egiga S.R.L.	Desenzano del Garda
Rossi Erica	Desenzano del Garda
Marinoni Elena	Flero
Cigala Immobiliare S.R.L.	Flero
Carrozzeria Officina Dakar S.R.L.	Flero
Serena Aurelio	Flero
Folli Vaifro	Gardone Riviera
Bontempi Alessandra	Gargnano
Baiocco Stefano	Gargnano
Ufficio Service S.N.C. di Taglietti & Ruocco	Gavardo
Cristofolini Dario	Ghedi
Sow Serigne Habib	Gussago
Alpe S.R.L.	Lazise
Biondani Giulia	Lazise
Girardi Chantal	Limone sul Garda
Ardigo` Margherita	Limone sul Garda
Chincherini Romano	Limone sul Garda
Girardi Silvio	Limone sul Garda
Costantino Mery	Limone sul Garda
Proserpio Gabriella	Limone sul Garda
Locono Roberto	Limone sul Garda
Studio di Architettura e Urbanistica Sigurtà Società Semplice	Lonato del Garda
Pistoni Marinella	Lonato del Garda
Biancu Angela	Lonato del Garda
Boschetti Marco	Lonato del Garda
Papa Nicola	Lonato del Garda
Papa Denise	Lonato del Garda
Carpenteria Az. di Azzini e Zamboni S.N.C.	Lonato del Garda
Imberti Maria Teresa	Lonato del Garda
Bertocchi Sandro	Lonato del Garda
Barrios Vargas Mirna Josefina	Lonato del Garda
Franceschini Giulia	Lonato del Garda
Fontanella Ilaria	Lonato del Garda
Anelli Adriano	Lonato del Garda
Tosoni Daniele	Lonato del Garda
Kim S.N.C. di Chimini Paolo e Nodari Giovanni	Lonato del Garda
Bacaro Elisabetta	Lonato del Garda
Bianchini Daniela	Lonato del Garda
Abate Liliana	Lonato del Garda
Bizzotto Michele	Lonato del Garda
Benefattori Fabio	Lonato del Garda
Busseni Emanuele	Lonato del Garda
Ramunno Martina	Lonato del Garda
Vitagliani Assunta	Lonato del Garda
Morenica Società Agricola a Responsabilità Limitata	Lonato del Garda
Baccoli Angelo	Lonato del Garda
Sigurtà Christian	Lonato del Garda
Collini Simone	Lonato del Garda
Succetti Cristina	Lonato del Garda
Dalbon Raffaella	Lonato del Garda
Chiminelli Enea	Lonato del Garda
Mulagro Società Agricola a Responsabilità Limitata	Lonato del Garda
Malagnini Albertina	Lonato del Garda
Maffezzoni Elena	Lonato del Garda
Lorenzoni Karin	Lonato del Garda
Bertini Oscar	Lonato del Garda
Brunelli Valeria	Lonato del Garda
Fiorello Nicola	Malcesine
Saottini Marco	Manerba del Garda



Bocchio Fabrizio	Manerba del Garda
Persavalli Angelo	Manerba del Garda
Piccinelli Giovanna	Manerba del Garda
Mattiotti Riccardo	Manerba del Garda
Soncina Giovanni	Manerba del Garda
Morbio Davide	Mazzano
Cassetti Anita	Mazzano
Lombardi Jessica	Mazzano
Stanga Nicola	Mazzano
Alberti Mirella Elisa	Mazzano
Rohila Yogesh Kumar	Mazzano
Vitali Roberto	Mazzano
Green Technology S.R.L.	Mazzano
David Costante Mirko	Mazzano
Salvini Giorgio	Mazzano
Rohila Pardeep Kumar	Mazzano
Cozzolino Daniele	Mazzano
Corato Nicola	Mazzano
Mercone Antonio	Mazzano
Sguaizer Fabiana	Mazzano
Maffi Lucia	Mazzano
Benea Cosmin Ionut	Mazzano
Bedognè Nicola	Mazzano
Sberna Marco	Mazzano
Sigurtà Giada	Mazzano
Zanola Gabriella	Mazzano
Anzoni Ilario	Mazzano
Bm Mould Srl	Mazzano
De Michele Raffaella	Mazzano
Scarsato Lamberto	Mazzano
Garbelli Silvia	Mazzano
Pesenti Anna	Melzo
Panzerini Marco Giuseppe	Milano
Chiappini Mario	Moniga del Garda
Van De Loo Leonardo	Moniga del Garda
Cucchi Maurizio	Moniga del Garda
Padova Sabrina	Moniga del Garda
Scalvini Maria Cristina	Moniga del Garda
Piseddu Lorenzo	Montichiari
San Giuseppe - Iniziative Per L'Infanzia Società Cooperativa	Montichiari
Ziletti Celestina	Montichiari
Nodari Licia	Montichiari
Fondazione Asilo Inf. Nobile G.Gaifami Treccani	Montichiari
Lombarda Prefabbricati S.P.A.	Montichiari
Giuzzi Alberto	Montichiari
Boldis Luminita Anca	Montichiari
Legati Dilla	Montichiari
Tanzini Giovanni	Montichiari
Zamboni Daniele	Montichiari
Lecchi Maria	Montichiari
Fondazione Scuola Materna Principessa Mafalda	Montichiari
Graniello Maria	Montichiari
Nicolini Sonia	Montichiari
Borgonovi Paolo	Montichiari
Carminati Fabiana	Montichiari
Granti Lucia	Montichiari
Massardi F.Lli S.N.C.	Montichiari
Treccani Fabrizio	Montichiari
Scuola Materna Novagli	Montichiari
Zanetti Roberto	Montichiari
Bosio Claudio	Montichiari
Mussini Andrea	Montichiari
Giugliano Oreste	Montichiari
Treccani Giulio	Montichiari
Rossini Erica	Montichiari
Mainetti Matteo	Montichiari
Bosetti Moreno	Montichiari
Tosoni Luciano	Montichiari
Benaglio Monica	Montichiari
Tosoni Stefania	Montichiari
Martino Gregorio	Montichiari
Giuzzi Angelo	Montichiari
Allegri Cinzia	Montichiari

Ferri Enrico	Montichiari
Arici Simona	Montichiari
Facchetti Barbara	Montichiari
Durogati Alessandra	Montichiari
Baratti Anna	Montichiari
Studio Associato Bicelli Rag. Nicoletta,Dott.Ssa Rag.Patrizi	Montichiari
Treccani Fiorella	Montichiari
Zamboni Giovanni	Montichiari
Tomasoni Maddalena	Montichiari
Zappettini Catia	Montichiari
Treccani Michele	Montichiari
Paini Domenico	Montichiari
Benazzoli Michele	Montichiari
Zanardini Massimo	Montichiari
Nodari Letizia	Montichiari
Bicelli Umberto	Montichiari
Tomasoni Eleonora	Montichiari
Tomasoni Paolo	Montichiari
Asilo San Giovanni Battista	Montichiari
Perrino Ciro	Montichiari
Scalmana Vincenzo	Montichiari
Mancini Fabrizio	Montichiari
Tortelli Marco	Montichiari
Rodella Antonella	Montichiari
Boifava Mattia	Nuvolento
Bianchini Giuseppe	Nuvolento
Savino Giuseppina	Nuvolera
Metalmeccanica Saleri Emilio Disaleri Stefano & C. S.N.C.	Nuvolera
Filippini Sergio	Nuvolera
Ronchi Roberto	Nuvolera
Filippini Silvia	Nuvolera
Boventi Franca	Nuvolera
Brocca Giuseppe	Nuvolera
Duina Simona	Nuvolera
Zambelli Mario	Nuvolera
Asilo Infantile Zinelli - Perdoni	Padenghe sul Garda
Terraroli Luca	Padenghe sul Garda
Estetic Point S.N.C. di Torellielisa E C.	Padenghe sul Garda
Galvagni Giorgia	Padenghe sul Garda
Chemel Marisa	Padenghe sul Garda
Torelli Andrea	Padenghe sul Garda
Belotti Luca	Padenghe sul Garda
Dusi Maddalena	Padenghe sul Garda
Silvestrelli Massimo	Padenghe sul Garda
Battaglia Tatiana	Padenghe sul Garda
Besozzi Francesco	Padenghe sul Garda
Abeni Silvia	Padenghe sul Garda
Garatti Nicola	Padenghe sul Garda
Boscaini Loredana	Padenghe sul Garda
Cremonini Carlo	Padenghe sul Garda
Cremonini Luca	Padenghe sul Garda
Thonnart Viviane	Padenghe sul Garda
Terraroli Monica	Padenghe sul Garda
Zambelli Sergio	Pescantina
Carrirolo Barbara	Peschiera del Garda
Ambrosini Camilla	Peschiera del Garda
Vignozzi Chiara	Polpenazze del Garda
Simionato Patrizia	Polpenazze del Garda
Botticini Rachele	Polpenazze del Garda
Sandri Nadia	Polpenazze del Garda
Zanelli Giuseppe	Polpenazze del Garda
Basso Nicola	Pozzolengo
Pozzani Nadia	Prevalle
Botti Claudia	Prevalle
Turelli Marisa	Puegnago sul Garda
Contarelli Antonella	Puegnago sul Garda
Soncina Michele	Puegnago sul Garda
Cazzaniga Martina	Puegnago sul Garda
Tincani Irene	Puegnago sul Garda
Tonoli Marco	Puegnago sul Garda
Kerma di Maffizzoli Lucio & C. S.N.C.	Puegnago sul Garda
Sgorbati Group Srl	Rezzato
Ragnoli Angela	Rezzato

Marzo Sergio	Rezzato
Chitò Daniele	Rezzato
Sigalini Andrea	Rezzato
Damiani Mario	Rezzato
Pietri Donatella	Rezzato
Bs System S.R.L.	Rezzato
Pini Mauro	Rezzato
Savoia Claudio	Riva del Garda
Fava Tatiana	Riva del Garda
1 H Clean di Amadori Ezio & C. - S.N.C.	Salò
Pedercini Victor Manuel	Salò
Nolli Andrea	Salò
Sil Campeggi S.R.L.	Salò
Bazzoli Manuel	San Felice del Benaco
Bergamaschi Gloria	San Zeno Naviglio
Guerra Veronica	Sirmione
Guerra Francesco	Sirmione
Antonelli Walter	Sirmione
Zaffaina Bruno	Sirmione
Simula Antonio	Sirmione
Al Rubino Blu di Bez Caris e C.Società in Accomandita Semplice	Sirmione
Gambone Lucio	Sirmione
Soldà Gaia	Sirmione
F.lli Toso S.R.L.	Sirmione
Ponza Rosella	Sirmione
Azzoni Luca	Sirmione
Cornacchione Luisa	Sirmione
Cristal S.A.S. di Ghio Laura e C.	Sirmione
Tinazzi Luigino	Sirmione
Tabaracci Gabriele	Soiano del Lago
Sira S.R.L.	Sona
Lanza Nadia	Sona
Arduini Fernando	Sona
Borace Francesco	Sona
Nova Renato	Tignale
Bertolasio Antonio	Tignale
Albergo Gallo di Orio Fulvia e Nova Renato Snc	Tignale
Moschini Silvia	Tignale
Marzadri Mario	Tignale
Orio Elisa Vania	Tignale
Pasini Rosella	Toscolano-Maderno
V.B. Vassalini Raffaele di Vassalini Giuseppe e C. S.N.C.	Toscolano-Maderno
Below Katharina	Toscolano-Maderno
Avanzini Roberto	Toscolano-Maderno
Giambarda Luisa	Toscolano-Maderno
Zanini Tullio	Toscolano-Maderno
Brunetti Filippo	Toscolano-Maderno
Bertanza Michela	Toscolano-Maderno
Panificio Girardi di Girardi Beppino e C. Snc	Tremosine sul Garda
Dalò Valentina	Tremosine sul Garda
Ente Scuola Dell'infanzia Mons.Giacomo Zanini	Tremosine sul Garda
Fondazione Cozzati - Girardi Onlus	Tremosine sul Garda
Magri Marica	Tremosine sul Garda
Morandi Graziano	Tremosine sul Garda
Rossi Luca	Tremosine sul Garda
Arrighini Daniele	Tremosine sul Garda
Arrighini Tiziano	Tremosine sul Garda
Pelizzari Nicolò	Tremosine sul Garda
Segala Cesare	Tremosine sul Garda
Girardi Andrea	Tremosine sul Garda
Pasquetti Angel Aurelio	Tremosine sul Garda
Chiari Alberto	Tremosine sul Garda
Pedron Serena	Tremosine sul Garda
Bertanza Stefano	Tremosine sul Garda
Pelagatti Renata	Tremosine sul Garda
Arrighini Michele	Tremosine sul Garda
Pasquetti Denny	Tremosine sul Garda
Pelizzari Mattia	Tremosine sul Garda
Cozzaglio Simone	Tremosine sul Garda
Valecarni Srl	Villanuova sul Clisi

Ordine del giorno

Bilancio **Civilistico** duemilaquindici

Assemblea Ordinaria dei Soci

AVVISO DI CONVOCAZIONE

I Soci sono convocati in Assemblea Ordinaria venerdì 29 aprile 2016 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 15 MAGGIO 2016** alle ore 9,30 per deliberare sull'Ordine del Giorno sotto riportato:

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Discussione ed approvazione del Bilancio dell'Esercizio 2015, 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 sindaci, 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.

Montichiari, 13 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 15 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.

Al termine dei lavori assembleari, tra i Soci presenti in sala, verranno estratti i vincitori di:

- 1 Viaggio soggiorno Ischia (valido per due persone)
- 10 Robot aspirapolvere "Roomba 605"
- 10 Tablet - Tablet Samsung
- 10 Smartphone Samsung J5
- 5 pacchetti viaggio "Il trenino dei Castelli, Trento" (valido per due persone)

Si precisa che per la partecipazione al concorso a premi il **Socio dovrà registrarsi entro le ore 11.00**. Il regolamento del concorso è a disposizione presso tutte le filiali ed in sala durante l'assemblea. Montepremi pari ad **euro 9.259,95**.

A seguire, per i Soci che hanno confermato la loro partecipazione in filiale, **entro e non oltre l'11 Maggio 2016**, 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 2015 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.

BIGLIETTO DI AMMISSIONE

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

DELEGA

Al Presidente della BCC del Garda - Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda, sede di Montichiari.

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: _____

DELEGA A RAPPRESENTARMI il Socio _____

all'Assemblea Generale Ordinaria indetta per venerdì 29 aprile 2016 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 15 maggio 2016 alle ore 9,30, approvando incondizionatamente il suo operato.

_____ Firma

Data _____

_____ Autenticazione 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 indicino 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, i Vice Presidenti, 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,

l'anno 2015, il cui esercizio ci accingiamo ad illustrare a questa Assemblea, segna il centovesimo anniversario dalla costituzione della nostra Banca.

Nel 1895 Guglielmo Marconi effettuava la prima trasmissione radio, Alfred Nobel dettava il testamento con il quale istituiva il celebre riconoscimento poi noto come Premio Nobel e i fratelli Lumière organizzavano a Parigi la prima proiezione cinematografica pubblica.

Sabato 6 ottobre 1895 un gruppo di coraggiosi monteclarensi - sollecitati e motivati dall'enciclica *Rerum novarum* promulgata da Leone XIII quattro anni prima - decideva di fondare la **Cassa Rurale**, per dare vita ad una iniziativa mutualistica di credito.

In tanti anni di storia la nostra Cooperativa non si è mai fermata, è cresciuta e si è evoluta per migliorare. È sempre stata fedele al suo originale impegno. Il valore di una Banca di Credito Cooperativo, autonoma, legata al suo territorio, al quale garantisce nel tempo il costante sostegno a favore di piccole e medie imprese e di famiglie.

La nostra Banca oggi si colloca in una fase per molti motivi nuova.

In primo luogo, dopo sette lunghissimi anni di crisi, si iniziano ad intravedere segnali di ripresa anche se non sempre marcati e stabili.

In secondo luogo, si sta consolidando in Italia una stagione di riforme che, insieme a fattori esterni favorevoli, sta contribuendo a sostenere il rilancio dello sviluppo.

In terzo luogo, con specifico riferimento al Credito Cooperativo, con il decreto legge n.18/2016 "Misure urgenti concernenti la riforma delle Banche di Credito Cooperativo. La garanzia sulla cartolarizzazione delle sofferenze, il regime fiscale relativo alle procedure di crisi e la gestione collettiva del risparmio" giunge a maturazione il significativo e innovativo processo di Autoriforma del Credito Cooperativo, avviatosi da poco più di un anno, in particolare dal 20 gennaio 2015, quando la categoria ottenne un rilevante risultato politico e strategico, ovvero l'esonero delle BCC dal provvedimento predisposto dal Governo sulle Banche cooperative che di conseguenza fu limitato alle banche popolari.

Con la riforma il Credito Cooperativo entra nel suo "terzo tempo".

Dal punto di vista normativo siamo al terzo passaggio nella regolamentazione delle nostre banche. Dopo il Testo unico delle Casse Rurali e Artigiane (TUCRA) del 1937, che ha raccolto in una disciplina specifica i riferimenti relativi alle allora Casse Rurali, è giunto nel 1993 il Testo unico bancario (TUB) che, pur "despecializzando" l'attività bancaria, riconobbe le peculiarità delle BCC come uniche banche a mutualità prevalente presenti nel mercato. Ora la riforma del TUB adegua le regole che disciplinano le nostre banche alla nuova e complessa normativa dell'Unione Bancaria e alle nuove sfide di un mercato fortemente condizionato dalla tecnologia, preservandone le caratteristiche distintive.

Anche dal punto di vista organizzativo siamo ad una terza fase. Dopo il periodo dell'autonomia assoluta e quello del "sistema a rete", con funzionamento però intermittente, oggi giungiamo ad una coesione più integrata.

La BCC del Garda aderisce convintamente a questa fase che porterà ad un Gruppo Bancario Cooperativo solido e coeso. Questa evoluzione dà la certezza e la forza per confermare la nostra vocazione di banca della comunità. Ma amplifica la capacità di essere al servizio delle esigenze delle famiglie, delle imprese, delle associazioni e rafforza la nostra solidità.

La qualità del servizio alla comunità locale ha distinto l'attività della nostra Banca anche nell'esercizio

2015; attività che andiamo compiutamente a rendicontare con la documentazione di bilancio.

Il 2015 è stato affrontato con la volontà di proseguire nella direzione intrapresa negli esercizi passati, mettendo in atto quelle azioni che erano state sintetizzate in tre parole:

- rinnovamento;
- rafforzamento;
- razionalizzazione.

Al **rinnovamento** proposto e attuato nella governance, in senso generazionale e di genere, in seno al Consiglio di Amministrazione eletto dall'Assemblea dei Soci dello scorso 24 maggio, ha fatto seguito il rinnovamento, anche e soprattutto, della capacità di servizio della Banca ai Soci e al territorio, rivisitando l'offerta complessiva rispetto alle esigenze delle persone e delle imprese. Per questo la Banca ha realizzato i progetti per cui si era impegnata:

- ha aderito all'operazione di finanziamento proposta dalla BCE, destinando questi fondi per sostenere il credito alle PMI e alle famiglie, applicando condizioni di vantaggio e concorrenziali sul mercato;
- 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;
- ha 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 continuato a realizzare, migliorandole e diversificandole, 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;
- ha inserito a catalogo un prodotto specifico per il segmento dei minorenni, creando un libretto di deposito a risparmio nominativo;
- ha pubblicato il nuovo sito internet, completamente rivisto sia nella veste grafica che nella fruibilità dei contenuti, rendendolo raggiungibile con la navigazione da smartphone e tablet;
- nell'ambito delle sinergie offerte dalla partecipazione al Sistema del Credito Cooperativo, ha:
 - o aggiornato nella sua veste grafica l'internet banking, per allinearlo ai migliori standard, dotandolo di una comoda App disponibile sia in Google Play che nell'App Store denominata RelaxBanking Mobile;
 - o completamente ristrutturato il portale CartaBCC.it nella parte pubblica e privata, ottimizzando la fruibilità sia nella riorganizzazione dei contenuti che nella navigazione da mobile;
 - o promosso la diffusione della App della start up italiana Satispay, così che il Credito Cooperativo possa essere parte attiva della rivoluzione in atto nel mondo dei sistemi di pagamento in mobilità.

Questo intenso lavoro ha prodotto buoni frutti.

L'esercizio 2015 si chiude con un risultato economico positivo, dopo aver fatto ancora importanti accantonamenti a copertura del rischio di credito. I risultati conseguiti possono essere riassunti in pochi dati:

- la raccolta, principale indice di fiducia, rimane stabile (+0,9%); alla riduzione della raccolta diretta (-1,6%), frutto di una precisa scelta strategica di diversificazione degli investimenti proposti alla clientela, si contrappone un sensibile aumento della raccolta indiretta (+13,6%), in particolare quella gestita (+36,7%);
- migliora la qualità del nuovo credito erogato, con indici positivi, che a dicembre 2015 evidenziano un'incidenza del credito non performing inferiore al 2% dell'ammontare erogato

- negli ultimi cinque anni;
- migliora il dato relativo alle sofferenze lorde, con una riduzione complessiva di circa 30 milioni di euro (-14,1%), dovuta ad una consistente cessione di credito deteriorato e all'incasso di diverse posizioni;
 - tra i costi operativi sono stati annotati nuovi oneri (ordinari) relativi all'avvio della Vigilanza Europea e (straordinari) relativi alla risoluzione della crisi delle note quattro banche non di credito cooperativo; il tutto per un ammontare di 1,8 milioni di euro. Al netto di questi oneri, i costi operativi diminuiscono del 4,5%.

La realizzazione del **rafforzamento** si è concretizzata con il miglioramento degli indici di solidità, che vengono sempre più spesso citati anche dai media.

Per la Banca è risultato particolarmente significativo l'andamento del CET1 (Common Equity Tier 1), che rapporta il patrimonio primario al totale degli impegni assunti ponderati per il rischio: questo indice passa dal 12,71% del dicembre 2014 al 14,68%. Migliora in modo significativo anche il TCR (Total Capital Ratio) che invece raffronta i rischi all'intero patrimonio, passando dal 13,65% di fine 2014 al 15,90%.

La fiducia della clientela è testimoniata anche dalla crescita della compagine sociale: i nuovi Soci entrati nel corso del 2015 sono 428, con l'apporto di nuovo capitale per 698 mila euro. Fiducia che è stata confermata anche dai 137 Soci che hanno incrementato la loro partecipazione al capitale sociale per un ammontare di 372 mila euro.

Si tratta di numeri ed indicatori che descrivono lo stato di salute della Banca e ci spronano alle sfide che ci attendono in questo 2016.

Per raggiungere questi risultati è stato necessario realizzare numerosi interventi di **razionalizzazione** delle risorse:

- modificando la struttura organizzativa;
- rendendo ancor più efficienti i processi di lavoro;
- riducendo i costi operativi;
- esternalizzando le attività ripetitive e a basso valore aggiunto;
- coinvolgendo maggiormente il personale dipendente in compiti orientati allo sviluppo della relazione, commerciale e consulenziale, con i Soci e la clientela.

Il capitale in termini valoriali, prima che economici, è il bene più prezioso che quel 6 ottobre i soci fondatori ci hanno lasciato in eredità. Una lunga storia, scritta attraverso il vissuto quotidiano nella condivisione di obiettivi con coloro che questo territorio hanno contribuito a sviluppare e a far prosperare.

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 2015 l'andamento dell'economia mondiale ha proseguito il percorso di crescita modesta già evidenziato di recente. Da un lato, il driver principale degli ultimi anni, la crescita dei paesi emergenti, ha ulteriormente sofferto il rallentamento della congiuntura cinese, la riduzione dei prezzi petroliferi

registrata a partire dal 2014 (il prezzo al barile del Brent è sceso da oltre 100 a circa 30 dollari) e l'inversione di tendenza della politica monetaria americana (prevalentemente in termini di aspettative degli operatori: il rialzo dei tassi ufficiali della Federal Reserve è arrivato solo a dicembre 2015). Dall'altro lato, quello che sembrava emergere come il nuovo fattore trainante, ovvero l'economia in ripresa degli Stati Uniti, a fine 2015 ha registrato un significativo peggioramento che ha frenato lo slancio positivo di Regno Unito, Giappone e, in misura decisamente minore, Zona Euro. In particolare, nell'ultimo trimestre dell'anno, l'indice mondiale complessivo dei responsabili degli acquisti relativo al prodotto è sceso da 53,6 a 52,9 punti in linea con alcune delle macro-dinamiche ricordate in precedenza (decelerazione delle economie emergenti, in particolare India, Russia e Brasile, a fronte di un leggero recupero in Cina, e miglioramento delle economie avanzate, soprattutto Regno Unito e Giappone). Tale valore si colloca su un livello inferiore alla media storica di lungo periodo ed è riconducibile sia al settore manifatturiero che a quello dei servizi. Il commercio mondiale ha mantenuto un trend positivo, grazie ad un'accelerazione dell'interscambio nel secondo semestre dell'anno, nonostante il ritmo piuttosto lento. L'inflazione è rimasta bassa, per via del contributo negativo dei beni energetici. Nell'area OCSE, l'indice dei prezzi al consumo si è attestato allo 0,7% su base annua (1,8% se si considera il dato cosiddetto "core", al netto di alimentari ed energetici).

Negli Stati Uniti la crescita annualizzata del PIL in termini reali ha evidenziato un rallentamento nel terzo e quarto trimestre del 2015 (rispettivamente +2,0% e +0,7% da +3,9% del secondo trimestre), dopo essere cresciuto del 3,2% nel 2014 e del 3,1% nel 2013. Gli ultimi dati sull'attività economica hanno segnalato un calo rilevante della produzione industriale negli ultimi mesi del 2015 (-1,3% annuo a novembre e -1,8% annuo a dicembre) e anche alcuni indicatori congiunturali come il leading indicator e l'indice dell'Institute for Supply Management (ISM) manifatturiero hanno anticipato prospettive incerte per i primi mesi del 2016.

In chiusura d'anno, l'inflazione al consumo annua è scesa di 0,1 punti percentuali rispetto al 2014, attestandosi allo 0,7%. Il tasso ha rispecchiato soprattutto il ribasso dei corsi dei beni energetici, mentre la dinamica dei prezzi dei prodotti alimentari e delle altre componenti "core" è rimasta più stabile. Il tasso "core" (al netto di alimentari ed energetici) è salito al 2,1%, al di sopra del livello di fine 2014 (1,6%).

Per quanto riguarda il mercato del lavoro, la creazione di impieghi è rimasta robusta a dicembre, quasi 300 mila unità nei settori non agricoli. Il tasso di disoccupazione si è abbassato ulteriormente arrivando al 5,0% (ormai è tornato al livello pre-crisi), con un tasso di sottoccupazione sceso dal 5,6% al 4,9%.

Nella Zona Euro il prodotto interno lordo ha segnato nel secondo e terzo trimestre del 2015 un rialzo rispetto al primo, collocandosi all'1,6% dall'1,3% (era stato dello 0,9% nel 2014). I consumi privati sono rimasti la determinante principale della ripresa, grazie all'aumento di reddito disponibile dovuto al calo dei prezzi petroliferi e alla (modesta) ripresa occupazionale. La produzione industriale si è intensificata. Dalla crescita media annua mensile dello 0,8% nel 2014 si è passati all'1,6% del 2015. L'indice composito dei responsabili degli acquisti è leggermente diminuito su base mensile a dicembre sia con riferimento al settore manifatturiero (53,6 punti da 55,3) che a quello dei servizi (53,6 punti da 54,2), ma nel corso dell'anno si è strutturalmente confermato in entrambi i casi al di sopra della soglia compatibile con l'espansione dell'attività economica (50 punti).

L'inflazione dell'area, misurata come tasso di variazione annuo dell'indice dei prezzi al consumo, si è collocata allo 0,2% in chiusura d'anno, in leggera ripresa, come confermato dal dato in crescita di gennaio 2016.

In Italia, la prolungata caduta su base annua del PIL, in atto da dicembre del 2011, si è arrestata nel primo trimestre del 2015. L'ultimo dato riferibile al terzo trimestre del 2015 è stato leggermente inferiore alle attese, ma ancora in crescita (0,8% da 0,6% del secondo trimestre). Nello stesso anno sono emersi segnali coerenti di una moderata intensificazione dell'attività economica, con un

aumento dell'1,0% in media della produzione industriale. Nonostante il miglioramento del clima di fiducia delle imprese e dei consumatori (entrambi strutturalmente al di sopra della soglia di espansione di 100 punti nel corso del 2015), sulla ripresa continua a gravare la fragilità del mercato del lavoro. La disoccupazione, che frena l'espansione del reddito disponibile, ha iniziato a decrescere a dicembre del 2014, dopo aver toccato il massimo del 13,1%, pur rimanendo su un livello elevato in prospettiva storica: l'11,3% a novembre 2015.

L'inflazione, misurata dalla variazione annua dell'indice nazionale dei prezzi al consumo, è gradualmente scesa allo 0,1% in dicembre per effetto della decelerazione dei prezzi dei prodotti energetici, mentre quelli associati alle componenti meno volatili ("core") sono risultati comunque contenuti (0,6%).

2.2 La politica monetaria della BCE e l'andamento dell'industria bancaria europea

Il Consiglio direttivo della BCE ha ridotto i tassi ufficiali a dicembre del 2015, portandoli complessivamente al -0,30 (Depositi), allo 0,05 (operazioni di rifinanziamento principali) e allo 0,30 per cento (operazioni di rifinanziamento marginale) e ha confermato il piano di acquisti di titoli (Quantitative Easing) da 60 miliardi di euro al mese. Le aspettative degli operatori nel corso del 2015 si sono consolidate su un possibile allentamento monetario, attraverso il taglio dei tassi o in un ampliamento del QE. Come conseguenza, i tassi euribor sono stati spinti su livelli negativi nel corso del 2015 (quello a tre mesi, che a fine del 2014 era allo 0,78%, si è attestato su un valore puntuale di -0,13% a fine 2015).

Il Federal Open Market Committee (FOMC) della Federal Reserve ha modificato i tassi di interesse per la prima volta da dicembre 2008, rialzandoli per la prima volta da giugno 2006 di 25 punti base. L'intervallo obiettivo sui Federal Funds è stato portato ad un livello compreso fra 0,25% e 0,50%. L'industria bancaria europea si sta gradualmente riprendendo dalla crisi e le istituzioni creditizie hanno cominciato ad intraprendere delle azioni volte al rafforzamento dei propri bilanci, nonostante stiano operando in uno scenario, congiunturale e finanziario, caratterizzato da diversi fattori d'incertezza.

Dal lato degli impieghi, è proseguita la contrazione dei prestiti alle società non finanziarie, una riduzione che ha interessato quasi tutti i paesi dell'Eurozona. A livello europeo, gli impieghi a società non finanziarie, dopo essere scesi dell'1,4% nel 2014, sono diminuiti dello 0,6% nel I° trimestre del 2015 e di un ulteriore 0,2% nel trimestre successivo (sempre su base annuale), per poi risalire marginalmente dello 0,1% nel III° trimestre, assestandosi a 4.307,8 miliardi di euro nell'ultima rilevazione disponibile (novembre 2015). La riduzione ha interessato maggiormente gli impieghi con durata inferiore ad 1 anno (-2,7% per cento la contrazione su base annuale nel III° trimestre del 2015), a fronte di una crescita del 3,6% della componente con durata da 1 a 5 anni e dello 0,2% degli impieghi con durata superiore a 5 anni. La contrazione sembra tuttavia essersi arrestata e le ultimissime rilevazioni hanno mostrato una timida inversione di tendenza. Ad ottobre, infatti, il credito alle società non finanziarie ha mostrato una crescita sui 12 mesi dello 0,5%, seguito dallo 0,9% del mese successivo.

Dopo la modesta riduzione sperimentata nel 2014 (-0,3%), nel corso del 2015 gli impieghi destinati alle famiglie hanno evidenziato un'inversione di tendenza. Dopo la stazionarietà registrata nel primo trimestre, infatti, la crescita (su base annua) di tale componente è stata pari all'1,2% nel II° trimestre e all'1,6% nei successivi mesi, grazie alla ripresa delle componenti legate al credito al consumo ed ai mutui per l'acquisto di abitazioni, che nello stesso periodo sono cresciute rispettivamente del 2,6% e dell'1,8%. A novembre 2015, il totale dei prestiti alle famiglie è stato pari a 5.308 miliardi di euro (5.637 miliardi di euro se si tiene conto delle correzioni per cessioni e cartolarizzazioni), di cui 3.943 miliardi di euro per mutui e 596 miliardi di euro destinati al credito al consumo (rispetto ai 563 miliardi di euro di fine 2014).

Per quanto riguarda la raccolta, dopo aver registrato una sostanziale riduzione nel 2011, i depositi delle istituzioni bancarie europee sono tornati a crescere ed hanno confermato il trend positivo del 2014. I depositi di società non finanziarie sono cresciuti su base annua del 4,3% nel II° trimestre e del 5,1% nel III° trimestre del 2015, dopo l'aumento di 4 punti percentuali sperimentato nel 2014, grazie al contributo dei depositi a vista (+10,8% rispetto al III° trimestre 2014), nonostante la sostanziale diminuzione registrata dai depositi con durata prestabilita inferiore ai 2 anni (-12,3% nel III° trimestre del 2015) e dai pronti contro termine (-32,5%, sempre su base annuale). Parallelamente, i depositi delle famiglie sono saliti del 3% sia nel II° che nel III° trimestre 2015 (nel 2014 erano cresciuti di 2,6 punti percentuali) fino ad arrivare nell'ultima rilevazione disponibile, relativa a novembre 2015, a circa 5.729 miliardi di euro. Anche in questo caso, l'aumento è stato guidato dalla crescita dei depositi a vista (+10,8% su base annua nel II trimestre del 2015 e +11,1% nel trimestre successivo).

Per quanto riguarda i principali tassi d'interesse, si segnala una generale diminuzione, nonostante i recenti segnali di stabilizzazione. A novembre 2015, l'indicatore composito del costo del finanziamento alle società non finanziarie è sceso al 2,12% (a dicembre 2014 l'indice era pari al 2,44%). Lo stesso indicatore, riferito al costo del finanziamento alle famiglie per l'acquisto di abitazioni, è diminuito nell'ultima rilevazione al 2,27% (dal 2,48% di fine 2014).

2.3 L'andamento dell'industria bancaria italiana

I dati di fine 2015 delle banche italiane mostrano un rallentamento nella dinamica di crescita delle sofferenze. Questo dato è particolarmente confortante, considerato che le recenti turbolenze dei mercati finanziari sono collegate anche al livello dei crediti dubbi.

Sul fronte del credito, dalle informazioni preliminari di fine anno pubblicate dalla Banca d'Italia si rileva una sostanziale stabilità dello stock di impieghi complessivi delle Istituzioni finanziarie e monetarie (-0,2%) ai residenti durante il 2015. Tale risultato è frutto di una crescita dello stock di impieghi alle famiglie (+5,0%) e di una contrazione degli impieghi alle società non finanziarie (-1,8%) e alle famiglie produttrici (-1,0%). Per quel che riguarda le sofferenze lorde, nel mese di dicembre si sono registrati miglioramenti nella dinamica delle varie componenti. Lo stock rimane superiore ai 200 miliardi di euro, ma il trend di crescita è in sensibile rallentamento.

La raccolta bancaria non cresce, in ragione della perdurante contrazione delle obbligazioni bancarie. Gli unici aggregati in espansione sono quelli dei depositi in conto corrente e dei pronti contro termine. Le altre maggiori forme di raccolta mostrano variazioni nulle o negative.

Per quel che riguarda i tassi di interesse, il tasso medio sui nuovi prestiti alle imprese è diminuito sensibilmente nel corso dell'anno fino a raggiungere un livello storicamente molto contenuto. Il differenziale rispetto al corrispondente tasso medio nell'area dell'euro si è annullato (era pari a circa 100 punti base alla fine del 2012), attestandosi su valori lievemente negativi per gli affidamenti di importo superiore a un milione di euro. Resta elevata la dispersione delle condizioni applicate a diversi tipi di prenditori, pur se in riduzione dai livelli raggiunti nel recente passato; in Italia è ancora ampio il divario tra il costo dei prestiti di importo inferiore al milione di euro e quello dei finanziamenti di maggiore entità (circa 150 punti base, a fronte di 120 nell'area dell'euro). Il costo dei nuovi mutui alle famiglie è sceso di tre decimi, al 2,5%; il differenziale con la media dell'area si è ridotto significativamente.

A dicembre 2015 tutti i tassi principali hanno segnato un livello inferiore rispetto a fine 2014.

Con riguardo agli aspetti reddituali dell'industria bancaria, secondo le relazioni trimestrali consolidate, nei primi nove mesi del 2015 la redditività dei cinque maggiori gruppi bancari, sebbene ancora bassa, risulta in aumento rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente: il rendimento del capitale e delle riserve, espresso su base annua, si è attestato al 5,5% (dal 2,5%). Il miglioramento è riconducibile in prevalenza alla crescita dei ricavi da commissioni (+7,5%), connessi soprattutto con l'attività di gestione del risparmio, e al calo delle rettifiche di valore su crediti (-24,0%). Il margine di intermediazione è lievemente aumentato (+1,8%), i costi operativi sono rimasti pressoché stabili; il

cost income ratio si è di conseguenza ridotto (dal 63,0% al 62,2%). Il risultato di gestione è cresciuto (+4,1%).

Con riferimento, infine, all'adeguatezza patrimoniale, alla fine di settembre il capitale di migliore qualità (CET1) e il totale dei fondi propri (total capital) delle banche erano in media pari, rispettivamente, al 12,3% e al 15,1% per cento delle attività ponderate per il rischio, in lieve aumento rispetto alla fine di giugno.

2.4 L'impatto dell'Unione Bancaria Europea

L'Unione Bancaria è oggi una realtà. Ed ha inaugurato, davvero, una nuova era per tutte le banche europee.

Il suo progetto è stato scritto per completare l'Unione Economica e Monetaria e, dopo i fatti del 2007-2008, realizzato con particolare urgenza per esprimere la capacità dell'Eurozona di dare risposta alla crisi globale, concorrendo ad assicurare qualità crescente del governo societario e comuni e più elevati requisiti prudenziali in materia di capitale e di liquidità, nonché per prevenire e gestire le situazioni di crisi con il contributo degli intermediari e senza oneri per i contribuenti.

Il primo pilastro dell'Unione Bancaria, il meccanismo di vigilanza unico sulla base del single rule book (CRD IV e CRR), è stato avviato dal novembre 2014.

Dal 1° gennaio 2016 le Autorità nazionali di vigilanza si sono conformate alle linee guida dell'EBA sulle procedure e le metodologie per il processo di supervisione e valutazione prudenziale, il cosiddetto SREP, con l'obiettivo di attenuare le distorsioni ascrivibili ad approcci di supervisione eterogenei e di favorire la messa a fattor comune delle migliori prassi di vigilanza.

Sempre dal 1° gennaio 2016 è divenuto pienamente operativo anche il secondo pilastro dell'Unione, il meccanismo di risoluzione unico delle crisi bancarie, figlio della BRRD (*Banks Recovery and Resolution Directive*), direttiva che determina una rivoluzione copernicana, riassumibile in un concetto: dal *bail-out* al *bail-in*. La crisi di una banca dovrà, in altre parole, essere risolta utilizzando in via prioritaria le risorse finanziarie interne alle banche, non gravando sui bilanci degli Stati. Se ne è avuto un saggio eloquente nella vicenda della risoluzione delle 4 banche (tre Spa ed una Popolare) deliberata lo scorso 22 novembre, nella quale – data l'impossibilità di intervenire attraverso il Fondo Interbancario di Tutela dei Depositanti in ragione della rigida interpretazione della DG Concorrenza della Commissione Europea in materia di "aiuti di stato" – è stato applicato il cosiddetto principio del "burden sharing", imponendo il concorso al sostegno delle perdite in primo luogo a carico di azionisti e obbligazionisti subordinati.

L'opzione della risoluzione è parsa alle Autorità l'unica possibile "per la migliore tutela dei depositanti e degli investitori e al fine di evitare effetti negativi sulla stabilità finanziaria ed economica", come precisato nella premessa del provvedimento, dopo che almeno altre due ipotesi di soluzione non avevano potuto realizzarsi o perché non autorizzate dalla Commissione Europea o perché non rese possibili dall'adesione, volontaria e tempestiva, di tutte le 208 banche aderenti al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

La conseguenza dell'insuccesso di queste ipotesi è stata particolarmente gravosa per le BCC, che si sono trovate nella condizione di non potersi sottrarre al richiamo obbligatorio di fondi (225 milioni di euro l'impatto dei contributi richiesti), a fronte della prospettiva dell'incertezza di poter beneficiare dell'intervento dello stesso strumento in caso di necessità (intervento subordinato, come noto, al criterio "dell'interesse pubblico").

Federkasse ha assicurato diverse attività – di formazione, informazione e supporto – per accompagnare l'adeguamento alla BRRD. In particolare, l'8 ottobre è stato realizzato un seminario ad hoc, cui sono seguite specifiche attività di formazione. Inoltre, è stata curata la comunicazione, con supporti per il personale delle BCC (Vademecum domande e risposte) e per la clientela (lettera informativa inviata con gli estratti conto di fine 2015).

La direttiva 2014/49/UE, relativa al sistema di garanzia dei depositi (c.d. DGS), è stata recepita in via definitiva il 10 febbraio scorso dal Consiglio dei Ministri. Il testo del Decreto ha integrato significativi emendamenti promossi da Federcasse: la riduzione dei contributi ai DGS per chi partecipa ad un sistema di protezione istituzionale; la possibilità di considerare, nel calcolo dell'importo rimborsabile da parte dei sistemi di garanzia dei depositi, anche le eventuali posizioni debitorie che i depositanti potrebbero avere nei confronti della banca, generando così una sorta di compensazione tra le due poste; la previsione che i depositi presso un conto di cui sono titolari due o più soggetti come partecipanti di un ente senza personalità giuridica siano trattati come se fossero effettuati da un unico depositante ai fini del calcolo del limite dei 100.000 euro previsto dalla direttiva; la limitazione del periodo entro il quale poter reclamare il rimborso dei depositi.

Su tali normative si è intervenuti sia in fase di elaborazione, sia in fase di recepimento. In particolare, i contributi al Fondo di risoluzione sono stati attenuati dal fatto che è stata accolta, prima nella Direttiva 2014/59/UE, poi nell'Atto delegato della Commissione (2015/63 del 21 ottobre 2014 completato per il SRM dal Regolamento di esecuzione UE 2015/81 del Consiglio del 19 dicembre 2014), quindi nella legge di Delegazione europea 2014 e infine nel decreto legislativo 180/2015, la proposta di Federcasse che tutela in particolare le banche di dimensione più piccola. In forza di ciò, la grande maggioranza delle BCC è quindi ricompresa nell'ambito delle "piccole banche" e contribuisce al Fondo di Risoluzione mediante un contributo forfettario *flat* a partire da 1.000 euro fino a 50.000 euro, secondo articolazione in 6 classi.

Nel Decreto di recepimento della direttiva DGS sono stati accolti gli emendamenti proposti da Federcasse di: posticipare al 1 luglio 2018, l'abrogazione dell'obbligo delle BCC di aderire al sistema di garanzia dei depositanti costituito nel loro ambito (abrogazione inserita all'art. 1, comma 3, lett. a) dello schema di decreto).

Oltre a confermare nella sostanza l'assetto dei Fondi di garanzia dei depositi (FITD e FGD-CC) già istituiti in Italia con il Decreto del 1996, le nuove norme introducono alcune rilevanti previsioni riguardanti principalmente:

- il finanziamento ex ante dei Fondi pari allo 0,80% dei depositi protetti, da costituire entro il 2024,
- la contribuzione basata anche sul rischio delle banche aderenti secondo le linee guida dell'Autorità bancaria europea,
- la possibilità di richiamare l'intervento di un DGS nell'ambito di una procedura di risoluzione,
- il rimborso dei depositanti entro sette giorni lavorativi in caso di liquidazione atomistica di una banca aderente, con possibilità di richiamare ulteriori fondi fino a un massimo dello 0,50% dei depositi protetti,
- l'eliminazione dell'autorizzazione della Banca d'Italia per l'effettuazione degli interventi,
- la possibilità di istituire all'interno del DGS meccanismi di contribuzione aggiuntiva a carattere volontario esenti dalla normativa sugli aiuti di Stato.

Per contro, la nota questione della sottoposizione degli interventi dei Fondi obbligatori al vaglio delle norme sugli aiuti di Stato resta impregiudicata, in attesa che si chiariscano in via definitiva le condizioni di tale sottoposizione, anche nella prospettiva della costituzione del Meccanismo unico di assicurazione dei depositi (EDIS-*European Deposit Insurance Scheme*) a completamento del cosiddetto "terzo pilastro" dell'Unione Bancaria. Al momento, tuttavia, occorre rilevare come, all'interno del nuovo quadro normativo europeo, l'incertezza giuridica derivante da una possibile controversia con la Commissione europea in merito all'intervento del FITD a favore della soluzione della crisi di Banca Tercas abbia nei fatti impedito di risolvere le crisi di alcune BCC commissariate (Banca Padovana, Banca Iripina e Banca Brutia) attraverso il collaudato modello di intervento preventivo del FGD, mettendo in campo strumenti nuovi grazie al Fondo di Garanzia Istituzionale.

Al riguardo, va sottolineato che il Credito Cooperativo ha saputo assicurare una risposta tempestiva e

di sistema, come sempre esclusivamente attraverso risorse interne alla categoria, per la soluzione delle proprie criticità. Con la collaborazione di diversi soggetti (BCC cessionarie, Federazioni Locali, Federazione Italiana, Fondi di Garanzia, Banche di secondo livello), sono stati portati a soluzione casi oggettivamente difficili, senza che tutto ciò sia costato un euro alle finanze pubbliche, alle altre banche non BCC e neppure ai portatori di obbligazioni subordinate, che sono stati integralmente rimborsati.

La strada dell'intervento volontario per la soluzione delle criticità appare, d'altronde, come l'unica praticabile in ragione delle obiezioni all'intervento attraverso i DGS sollevata dalla DG Concorrenza della Commissione Europea. E le BCC, che da sempre e pionieristicamente hanno individuato strumenti di garanzia di carattere volontario (si pensi al Fondo Centrale di Garanzia costituito nel 1978 presso l'allora Istituto centrale, 20 anni prima che una direttiva europea rendesse obbligatoria la protezione dei depositanti, o lo stesso Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti), costituiscono in questo senso – come rilevato dal direttore dell'Unità di risoluzione e gestione della crisi, Stefano De Polis – “un modello”.

L'Unione Bancaria sta portando cambiamenti strutturali profondi nelle strategie degli intermediari, la cui portata risulta pervasiva non solo per gli istituti in crisi ma anche per quelli in bonis.

Al riguardo, il Credito Cooperativo ha sottolineato che in questo processo di regolamentazione ci sono tre “peccati originali” (che equivalgono ad altrettanti rischi sistemici):

1. il primo è il rischio di penalizzare, in termini di esigenza di patrimonializzazione, soprattutto il modello di intermediazione vocato al finanziamento dell'economia reale. L'indice di leva finanziaria, che considera la dimensione dell'intero bilancio di una banca previsto da Basilea 3, è oggetto di segnalazione e di misurazione nell'Icaap, ma entrerà in vigore come requisito soltanto nel 2018. L'effetto deleterio di questo approccio è anche di immagine. Paradossalmente, infatti, risultano brillare per coefficienti patrimoniali elevati, e quindi per solidità percepita – che viene enfatizzata anche in termini pubblicitari – quegli intermediari che prestano pochissimo all'economia reale, canalizzando soltanto raccolta verso proposte di investimento del risparmio;
2. il secondo “peccato originale” è relativo alla mancata applicazione di un'adeguata proporzionalità che riconosca le cospicue differenze, in termini di rischio, tra grandi banche a rilevanza sistemica e intermediari di territorio;
3. e c'è anche un terzo “peccato conseguente”: l'erosione “a tavolino” del patrimonio delle banche solo per effetto (attuale o prospettico) di metodi di calcolo frutto di modelli teorici non sperimentati, applicazione di maggiori ponderazioni, o rischi di perdita di misure di riequilibrio (SMEs supporting factor). Il peccato grave è che questa erosione patrimoniale avviene senza che i finanziamenti all'economia reale siano cresciuti neppure di un euro.

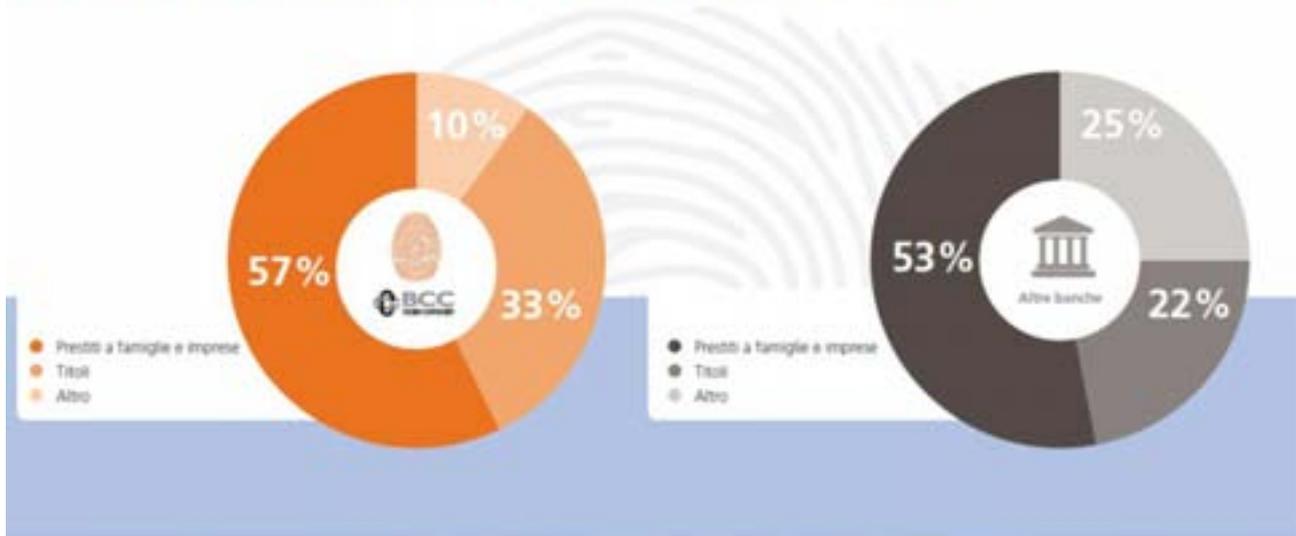
Esistono inoltre problemi di asimmetria. Si pensi all'obbligo per tutte le banche di contribuire al Fondo Unico di Risoluzione, ma alla riserva del suo utilizzo solo per le banche che rivestono “interesse pubblico”.

2.5 Il bilancio di coerenza del Credito Cooperativo

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

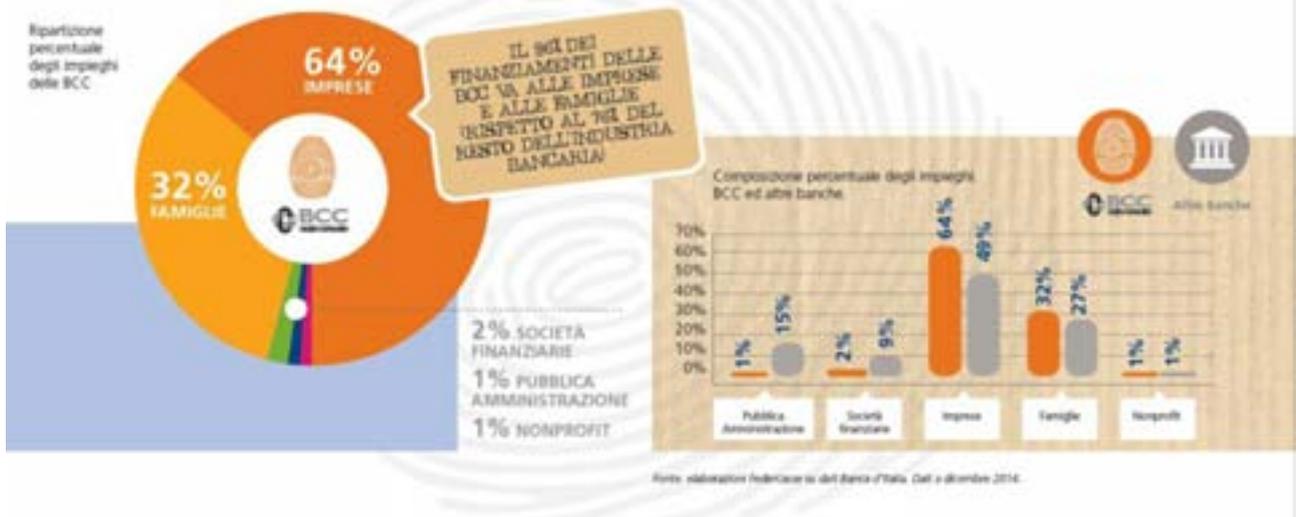
In particolare, come misurato nel *Bilancio di Coerenza del Credito Cooperativo. Rapporto 2015*, le BCC hanno continuato a sostenere l'economia reale, con un'attenzione particolare ai piccoli operatori economici e alle famiglie.

L'ATTIVO BCC E' DESTINATO IN VIA PREPONDERANTE AL FINANZIAMENTO DELL'ECONOMIA REALE



Fonte: elaborazioni Fedebanca su dati Banca d'Italia. Dati a dicembre 2014

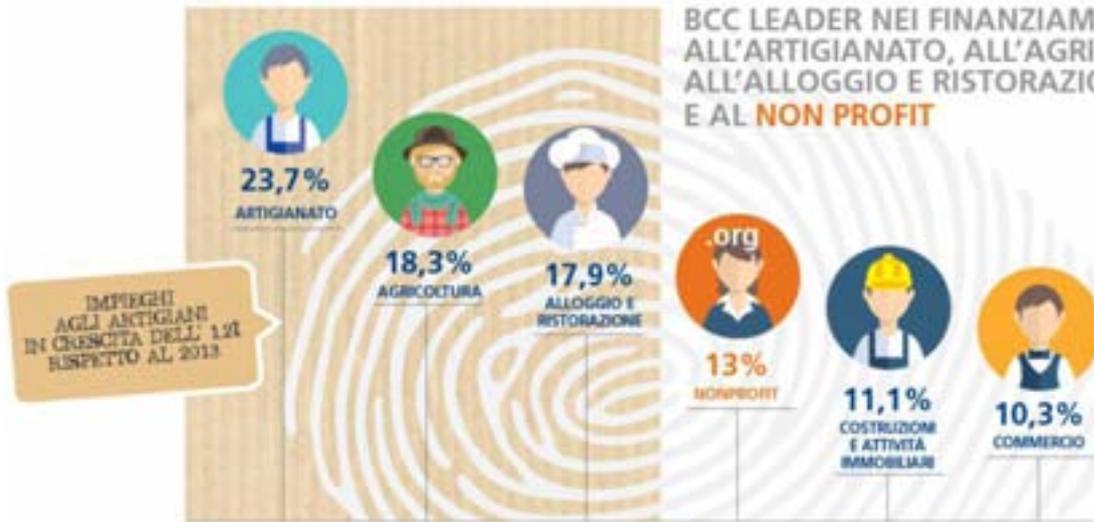
IL 24,4% DEI CLIENTI AFFIDATI SONO PICCOLE IMPRESE, RISPETTO AL 13,4% REGISTRATO NELL'INDUSTRIA BANCARIA



Fonte: elaborazioni Fedebanca su dati Banca d'Italia. Dati a dicembre 2014.

LE TRE "A" DEI FINANZIAMENTI BCC

Quota di mercato degli impieghi delle BCC



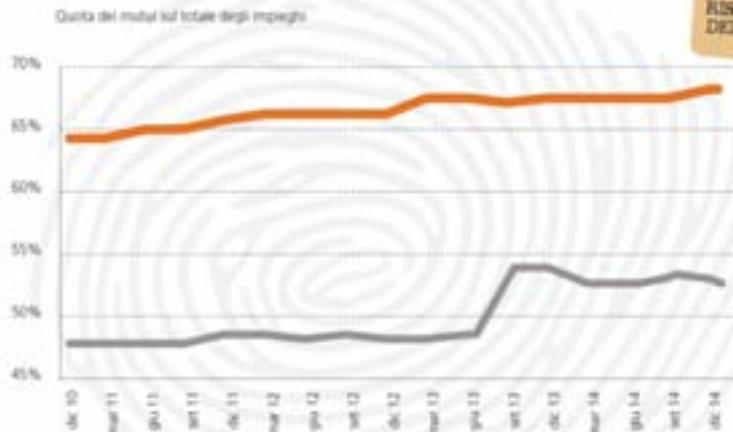
BCC LEADER NEI FINANZIAMENTI ALL'ARTIGIANATO, ALL'AGRICOLTURA, ALL'ALLOGGIO E RISTORAZIONE... E AL **NON PROFIT**

IMPIEGHI AGLI ARTIGIANI IN CRESCITA DELL'1,1% RISPETTO AL 2013

Fonte: elaborazioni Fedebanca su dati Banca d'Italia, dati a dicembre 2014

LE BCC SOSTENGONO GLI INVESTIMENTI...

92 MILIARDI DI EURO EROGATI
+0,5% RISPETTO
AL **-2,8%** DELL'INDUSTRIA BANCARIA

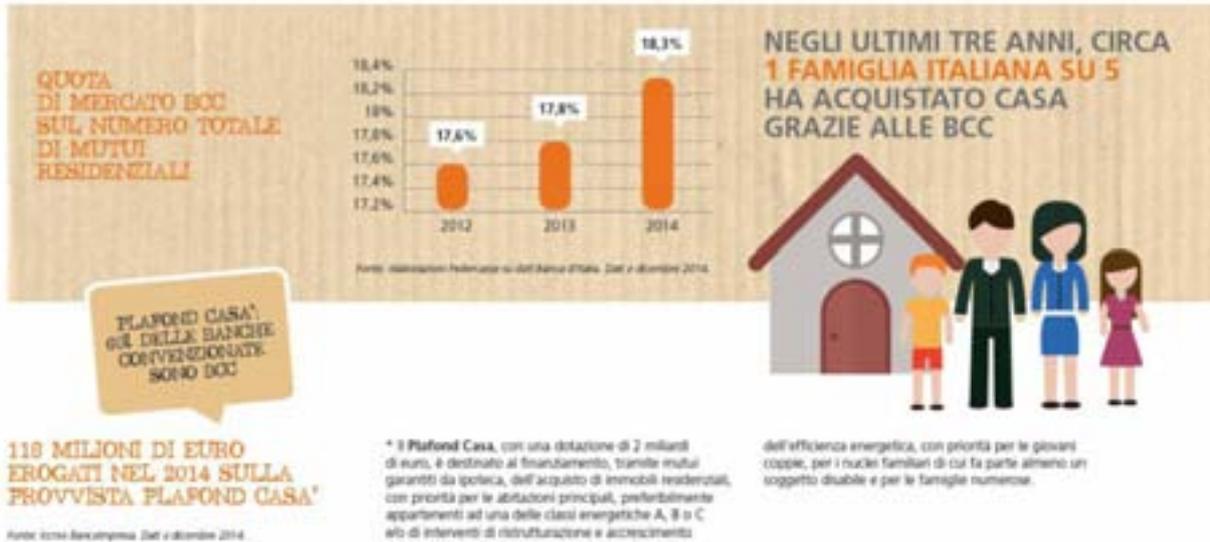


I MUTUI RAPPRESENTANO IL 68% DEI FINANZIAMENTI EROGATI DALLE BCC RISPETTO AL 53% MEDIO DELLE ALTRE BANCHE

Fonte: elaborazioni Fedebanca su dati Banca d'Italia, dati a dicembre 2014

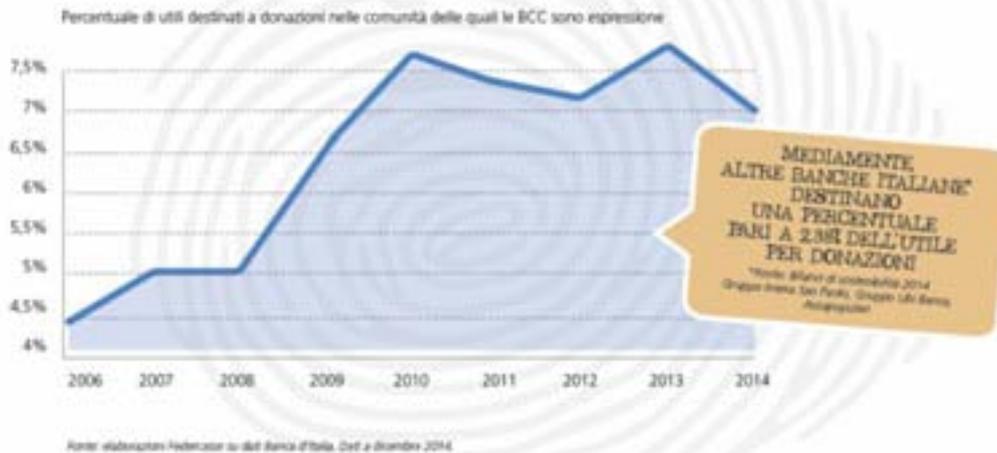


... E ANCHE L'ACQUISTO DELLA PRIMA CASA



BCC, BANCHE DI COMUNITA' 1

NEL 2014 IL 7% DEGLI UTILI È STATO DESTINATO ALLE COMUNITÀ LOCALI PER IL SOSTEGNO DI VARIE INIZIATIVE



I MICROCREDITI DELLE BCC PER L'INCLUSIONE SOCIALE E FINANZIARIA

NEL 2014, LE BCC* HANNO EROGATO 115 MILA MICROCREDITI PER UN AMMONTARE COMPLESSIVO DI 755 MILIONI DI EURO. IL 74% DEI MICROCREDITI È DESTINATO A SUPERARE SITUAZIONI DI FRAGILITÀ SOCIALE. IL 31% DEI BENEFICIARI SONO DONNE E IL 20% GIOVANI IL 4% MIGRANTI

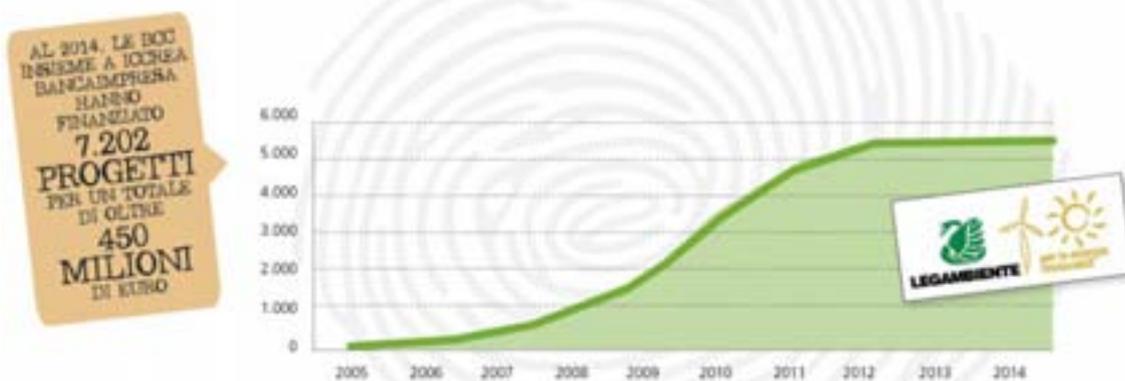
*Relazione su un campione di 115 BCC



Fonte: elaborazioni Fedebanca. Dati a dicembre 2014.

LE BCC PER LA DIFFUSIONE DELLE ENERGIE RINNOVABILI

DA 8 ANNI LE BCC LAVORANO CON LEGAMBIENTE. 5.679 PROGETTI FINANZIATI PER OLTRE 267 MILIONI DI EURO.



Fonte: Report dicembre 2014 della Commissione Fedebanca / Legambiente

2.6 Le prospettive del Credito Cooperativo

Le BCC sono chiamate a confrontarsi con il presente, che impone di riconsiderare e riconfigurare modelli e prassi.

Se, ad esempio, fino a pochi anni fa, la copertura territoriale di una banca attraverso la rete fisica degli sportelli era ritenuto uno degli elementi-chiave di dimensionamento ed efficacia, oggi ne emerge con ancora maggiore evidenza, soprattutto a fronte di una redditività declinante, l'elemento di peso in termini di costi fissi.

Se l'ancoraggio all'economia reale e l'interpretazione del mestiere bancario in primo luogo come facilitazione dell'incontro tra domanda e offerta di denaro significava implicitamente distanza da una

finanza meramente speculativa e per ciò da incoraggiare, ora andamento dei tassi, compressione dei margini e, ancora una volta, regolamentazione bancaria rendono la “gestione denaro” assolutamente insufficiente a garantire redditività prospettica.

Se la prossimità fisica era non soltanto foriera di vantaggi informativi, ma anche capace di indurre effetti positivi in termini di accreditamento e reputazione, nell’Unione Bancaria viene amplificato un rischio di distorsione della percezione, strumentalizzato anche a fini concorrenziali. Il rischio è che la piccola dimensione, di solito tipica degli intermediari locali, venga percepita, di per sé, come maggiormente fragile, senza alcuna considerazione sul vero fattore discriminante, ovvero la qualità della gestione.

Le Banche di Credito Cooperativo, con una rete di 4.450 dipendenze (il 14,6% del totale), sono sfidate a rendere i loro sportelli dei veri punti di contatto con i propri soci e clienti, ampliandone la capacità di offerta.

Non si tratta di adottare il modello della banca-supermercato che offre a listino, accanto a mutui e conti correnti, vari beni di consumo. Ma di valorizzare il luogo fisico di relazione tra banca e cliente per accompagnare le scelte importanti della vita (l’investimento del risparmio, l’acquisto della casa, la protezione delle cose e delle persone care, la previdenza per sé ed i figli...) con adeguata consulenza. Si tratta di valorizzare, in una logica di partnership, le relazioni che i territori favoriscono (con le rappresentanze d’impresa, i professionisti, le associazioni...) per potenziare l’offerta di soluzioni utili con positive ricadute anche in termini di business.

Non si arresterà, e anzi di certo cresceranno, il numero ed il volume delle transazioni che verranno effettuate “in automatico” e “a distanza”. Ma ci sarà comunque una quota di operazioni che continueranno a richiedere la fisicità e la relazione. Si tratta, dunque, di comporre, non di opporre, operatività tradizionale e virtuale.

Le BCC destinano al finanziamento dell’economia reale il 57% dei propri attivi (è il 53% per le altre banche). E il 96% dei finanziamenti delle BCC va alle imprese e alle famiglie (rispetto al 76% del resto dell’industria bancaria).

La relazione privilegiata con le piccole imprese è un punto di forza che va ulteriormente valorizzato. La struttura produttiva italiana rimarrà incentrata sulle PMI, ma queste opereranno in un mercato sempre più integrato (a livello di filiere industriali oltre che geografiche) e con esigenze evolute in termini di servizi e prodotti. Capacità di valutare con sempre maggiore accuratezza il merito creditizio, capacità di lettura delle prospettive settoriali e delle dinamiche di mercato, capacità di proporre prodotti e servizi ad alto valore aggiunto, sono le strade per recuperare margini reddituali basati sulla qualità oltre che sulla quantità.

La diversificazione degli apporti reddituali, da perseguire investendo sulla produzione e distribuzione di servizi e prodotti ad alto valore aggiunto, necessita di masse critiche sia dal lato della domanda che dell’offerta. La sinergia indotta dall’autoriforma è una opportunità per questo necessario salto di qualità.

Una strategia basata sulla riqualificazione dell’offerta richiede investimenti e tempi adeguati. Per questo tale approccio deve essere accompagnato da un serio contenimento dei costi che consenta di veicolare risorse verso attività finalizzate a garantire il futuro del Credito Cooperativo.

Un’attenzione specifica richiede poi la gestione del credito deteriorato, che appesantisce i bilanci e zavorra l’operatività di tutte le banche. Al riguardo, il Credito Cooperativo, che aveva segnalato tra i primi la questione nel 2013, sta valutando la soluzione predisposta dal Governo italiano, adoperandosi per cogliere opportunità di mercato con operazioni di cartolarizzazione. La questione ha una rilevanza ed una urgenza indiscussa per le banche italiane, penalizzate nel poter beneficiare di provvedimenti di più ampia portata dalle norme sugli aiuti di stato entrate in vigore nel 2013, dopo le banche europee (ma non quelle italiane) sono state beneficiarie di interventi pubblici di salvataggio

(attraverso ricapitalizzazioni, salvataggio attivi, garanzie e misure di liquidità) per un importo complessivo di 5.763 milioni di euro.

Un terzo aspetto riguarda il delicato profilo della reputazione.

Le Banche di Credito Cooperativo, in ragione del loro approccio alla relazione con soci e clienti e della concreta esperienza di questa, godono mediamente di un accreditamento e di una reputazione decisamente positivi.

L'interpretazione mediatica dell'impatto delle nuove norme relative al risanamento e risoluzione delle crisi, talvolta strumentalizzata al servizio della tesi "semplificata" che minore dimensione, di per sé, significhi maggiore rischio in termini di stabilità, troverà un freno dall'approvazione della riforma e dalla nascita del Gruppo Bancario Cooperativo, ma occorrerà promuoverne il valore a servizio di soci e clienti delle BCC.

3. LA STRUTTURA ORGANIZZATIVA E OPERATIVA DELLA NOSTRA BANCA

3.1 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 circa un milione di abitanti e da circa 375 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 1.055 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 bresciano¹.

L'attività produttiva delle imprese manifatturiere bresciane - secondo una nota del Centro Studi AIB (Associazione Industriale Bresciana) - ha sperimentato nel quarto trimestre del 2015 un nuovo incremento, che si inserisce in un quadro nazionale caratterizzato da una graduale, sebbene moderata, ripresa. Il mercato domestico ha infatti trascinato al rialzo le vendite, mentre quelle nei Paesi extra UE hanno evidenziato una frenata, a seguito della minore domanda proveniente dalle aree emergenti.

Nel dettaglio, la produzione industriale ha registrato una crescita congiunturale dell'1,7%, che porta il tasso tendenziale (cioè la variazione dell'indice nei confronti dello stesso periodo dell'anno precedente) a +3,8% (il valore più alto da fine 2010). Nel complesso, il 2015 si è chiuso con un incremento medio della produzione dell'1,6%, frutto di una componente ereditata dal 2014 di segno negativo (-1,2%) e di una componente propria positiva (+2,8%). La variazione trasmessa al 2016 e pari a +1,0%: ciò sta a indicare che la crescita nell'anno in corso beneficerà, dal punto di vista algebrico, di un abbrivio favorevole, conseguenza del consolidamento ciclico del *made in Brescia* nei passati trimestri. La distanza dal picco di attività pre-crisi (primo trimestre 2008) si attesta intorno al 27%.

Il quadro congiunturale dell'artigianato manifatturiero bresciano - secondo quanto rileva l'Ufficio Studi e Statistica della Camera di Commercio di Brescia - nel quarto trimestre 2015 evidenzia una ripresa dell'attività produttiva, con una crescita tendenziale dei livelli di produzione dell'1,7% e dalla dinamica congiunturale positiva, seppur più contenuta (+0,9%).

Ne deriva un risultato annuo positivo con una crescita dell'1,3% sul 2014, confermato anche dagli altri

¹ Dati del Centro Studi Associazione Industriale Bresciane e dell'Ufficio Studi e Statistica della Camera di Commercio di Brescia al quarto trimestre 2015 pubblicati il 10.2.2016.

indicatori congiunturali. Il fatturato, infatti, aumenta dell'1,2% sia rispetto al quarto trimestre del 2014 sia nei confronti del terzo trimestre, a cui si aggiungono gli incrementi degli ordinativi pari allo 0,2% rispetto al terzo trimestre 2015 e allo 0,8% sullo stesso periodo dello scorso anno.

La crescita della produzione dell'artigianato bresciano (+1,7% tendenziale) si inserisce in un quadro regionale di ripresa produttiva più intensa, pari al +2,7% tendenziale.

Il recupero della dinamica produttiva dell'artigianato trova conferma nell'evoluzione dell'indice della produzione industriale manifatturiera che, dopo avere raggiunto il punto di minimo alla fine del 2012, ha imboccato un sentiero di crescita lento. Bisognerà aspettare i trimestri successivi per valutare la solidità della ripresa poiché il gap tra i livelli attuali e quelli pre-crisi è ancora ampio.

I principali indicatori dell'industria.

Riguardo ai settori produttivi, l'attività è aumentata significativamente nei comparti: carta e stampa (+6,7%), materiali da costruzione ed estrattive (+6,7%), metallurgico e siderurgico (+4,1%), agroalimentare e caseario (+3,9%), chimico, gomma e plastica (+3,6%). Ha invece evidenziato un'evoluzione relativamente meno intensa nei comparti: meccanica di precisione e costruzione di apparecchiature elettriche (+1,6%), abbigliamento (+1,5%), tessile (+0,8%), maglie e calze (+0,6%), meccanica tradizionale e mezzi di trasporto (+0,3%), legno e mobili in legno (+0,2%), calzaturiero (+0,1%).

Le vendite sul mercato italiano sono aumentate per il 56% delle imprese, diminuite per il 14% e rimaste invariate per il 30%. Le vendite verso i Paesi comunitari sono salite per il 39% degli operatori, scese per il 19% e rimaste stabili per il 42%; quelle verso i Paesi extra UE sono cresciute per il 27%, calate per il 25% e rimaste invariate per il 48% del campione.

I costi di acquisto delle materie prime sono diminuiti per il 23% delle imprese, con un decremento medio dello 0,9%. I prezzi di vendita dei prodotti finiti sono stati rivisti al ribasso dal 16% degli operatori, con una flessione media dello 0,9%.

Le previsioni per i prossimi mesi sono complessivamente ottimistiche: la produzione è attesa in aumento da 31 imprese su 100, stabile dal 57% e in flessione dal rimanente 12%.

Gli ordini provenienti dal mercato domestico sono in aumento per il 27% delle imprese, stabili per il 61% e in contrazione per il 12%; quelli dai Paesi UE sono in crescita per il 22% del campione, invariati per il 64% e in flessione per il 14%; quelli provenienti dai mercati extracomunitari sono in rialzo per il 20% delle aziende, stabili per il 72% e in diminuzione per l'8%. La manodopera è attesa in aumento dal 9% degli intervistati, invariata dall'82% e in diminuzione dal 9%.

I principali indicatori dell'artigianato.

Solo quattro settori della manifattura artigiana, su undici, registrano variazioni tendenziali negative: il tessile (-1,3%), la meccanica (-1,2%), l'alimentare (-0,8%) e le industrie varie (-0,5%). Tra gli aumenti più rilevanti si evidenziano la carta-editoria (+17%), l'abbigliamento (+9,2%), i minerali non metalliferi (7,5%), il legno-mobilia (6,7%) e la siderurgia (+1,3%).

Il fatturato del comparto artigianato chiude l'anno con una dinamica positiva che fa registrare un incremento tendenziale e congiunturale dell'1,2% contribuendo al risultato complessivo che ha visto una crescita annua del 2,4% rispetto al 2014. Le dinamiche sono evidenti anche dall'andamento dell'indice destagionalizzato del fatturato totale che ha un andamento simile a quello visto per la produzione industriale; in recupero rispetto al 2012, ma ancora lontano dai massimi raggiunti nel 2007.

Gli ordini sono cresciuti nel quarto trimestre del 2015 dello 0,8% rispetto allo stesso periodo dell'anno scorso trainati dagli ordini esteri che hanno registrato una buona dinamica pari al 13%; quelli interni, invece, continuano a diminuire (-0,4% tendenziale).

Il 2015 si chiude con un risultato positivo anche per l'occupazione che registra un incremento, rispetto al trimestre scorso, del 2%. Diminuisce la quota di imprese che hanno fatto ricorso alla Cassa integrazione guadagni che passa dal 10,3% del terzo trimestre al 9,8% attuale.

Contrariamente ai dati complessivamente positivi di fine anno le aspettative degli imprenditori artigiani per il primo trimestre del 2016 non sono ottimistiche. Gli indicatori della produzione e dell'occupazione si mantengono su un territorio negativo poiché prevalgono le ipotesi di diminuzione rispetto a quelle di aumento. Per la domanda interna le attese sono pessimistiche, mentre ottimistiche sono le aspettative per la domanda estera.

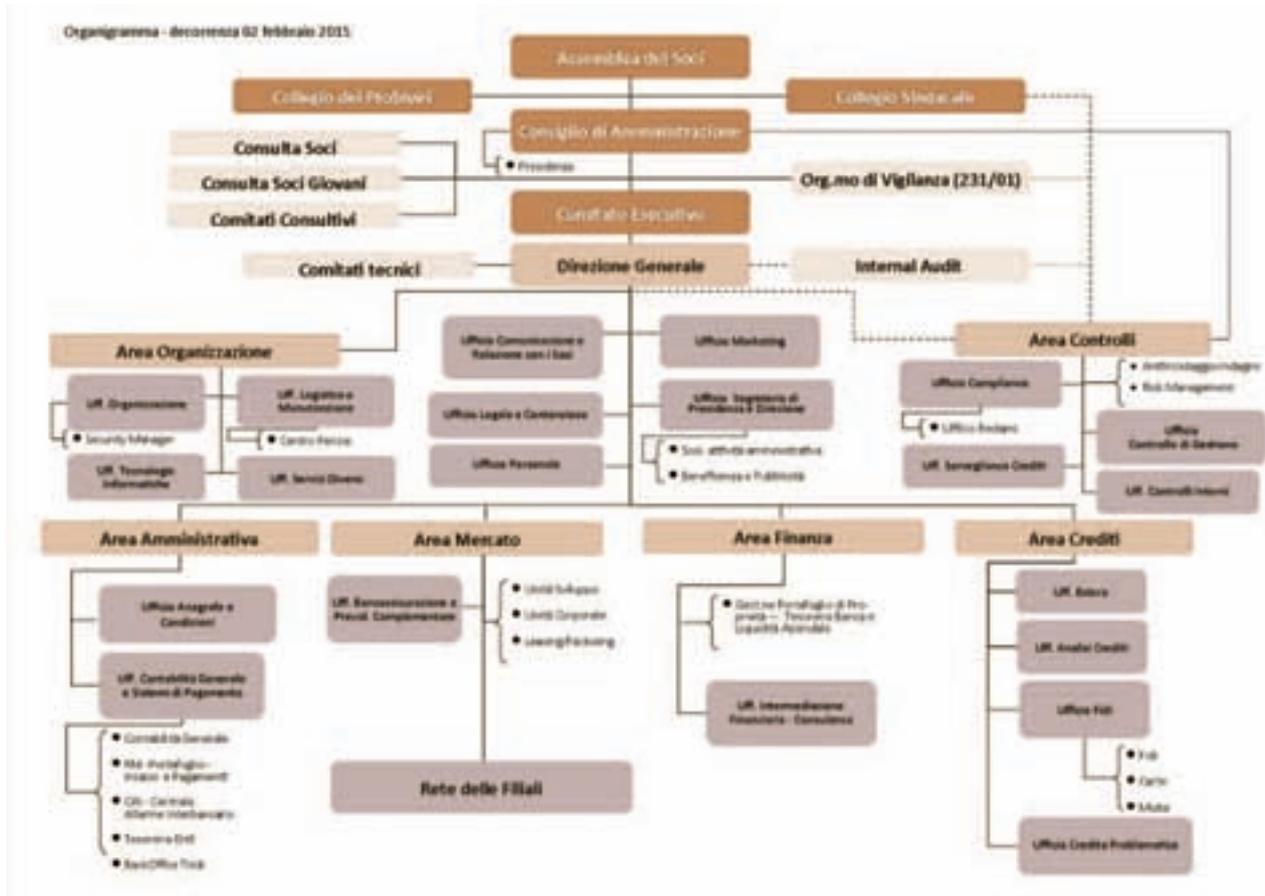
3.2 La struttura organizzativa

Anche nel corso del 2015 è continuato il processo di analisi dell'adeguatezza della struttura organizzativa, al fine del costante adeguamento della stessa alle scelte strategiche operate e alle esigenze operative. La chiusura del suddetto processo e la messa in opera degli adeguamenti già individuati sono programmate per i primi mesi del 2016.

Tale analisi è finalizzata anche all'individuazione di aree con attività a basso valore aggiunto, ai fini di una loro eventuale esternalizzazione. In questo ambito, l'attività con maggior rilievo ha riguardato l'esternalizzazione delle attività di "Back Office Titoli" a Sinergia (il Consorzio del Sistema del Credito Cooperativo di cui la Banca si avvale ormai da diversi anni per le attività di minor valore aggiunto). Conformemente alle disposizioni di vigilanza in materia, l'attività in questione è stata classificata come FOI (Funzione Operativa Importante) e, in quanto tale, l'esternalizzazione della stessa è sottoposta alla preventiva autorizzazione della Banca d'Italia. Il procedimento autorizzativo è stato avviato a dicembre 2015 e si stima possa concludersi positivamente nei primi mesi del 2016, consentendo, con la sua messa in opera, di liberare risorse interne da impiegare a supporto di attività a maggior valore aggiunto in ambito commerciale.

Nel corso dell'esercizio è stata innovata l'area di influenza dei componenti della Direzione sulle Area operative in cui è articolata la Banca. Nello specifico:

- al Direttore Generale rispondono funzionalmente l'Area Mercato e l'Area Finanza (limitatamente all'operatività del portafoglio titoli di proprietà);
- 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 Amministrativa e dell'Area Organizzazione è invece affidata al dirigente coordinatore degli Uffici di Staff di Direzione;
- l'Area Controlli risponde invece direttamente al Consiglio di Amministrazione e agisce in supporto alla Direzione Generale.



3.3 Sistemi informativi e processi operativi

Nel corso del 2015 è 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 processi di produzione e dei relativi oneri (razionalizzandoli e riducendoli), senza penalizzare i livelli di servizio.

Nell'ambito del presidio e controllo dell'andamento del credito, la Banca ha adottato un nuovo applicativo, integrato nel Sistema Informativo di BCC SI, denominato PEG (Pratica Elettronica di Gestione), in sostituzione di quello (Position Plan) in precedenza fornito da Sinergia. Tale innovazione, oltre a consentire la rilevazione più efficace dei segnali di rischio delle posizioni e quindi di intervenire con tempestività con idonee iniziative, fornisce un set di informazioni più completo e "nativamente" integrato con il sistema informativo.

È stato realizzato, internamente e in conformità alla normativa vigente, un nuovo applicativo per la gestione delle richieste di variazione delle condizioni economiche applicate alla clientela. L'applicativo ha consentito di:

- eliminare completamente i supporti cartacei;
- sintetizzare in un unico punto l'intero set delle condizioni praticate al cliente;
- monitorare in tempo reale la dinamica delle istanze;
- velocizzare il processo di gestione e autorizzazione; e in ultimo di
- avere sempre traccia dello storico delle variazioni intervenute.

Tale applicativo ha consentito di rendere più efficiente il processo di variazione delle condizioni sia presso le filiali che presso gli uffici centrali, riducendo i margini di errore e soprattutto i tempi di risposta complessivi a favore dei Soci e dei clienti.

Sempre in tema di innovazione, nell'ambito della piattaforma di "relazione" elettronica con la clientela - Relax Banking - è stato attivato il servizio di Trading On Line (TOL). Tale attivazione ha consentito di ampliare ulteriormente la gamma dei servizi offerti, in particolare dei servizi di investimento, ora fruibile anche a mezzo della specifica "APP" disponibile per i principali sistemi operativi di smartphone e tablet.

E' stata attivata una versione più evoluta per la gestione degli sconfini denominata Procedura Sconfini 2.0. Tale procedura efficiente e migliora il processo esistente riuscendo ad integrare, nel set di informazioni necessarie in fase decisionale, anche valutazioni di natura qualitativa e l'apposizione di note e commenti da parte dei soggetti coinvolti nel processo autorizzativo. Si tratta di nuove funzionalità, in precedenza non consentite, che hanno migliorato l'efficienza del processo e una migliore tracciatura delle attività poste in essere.

Sempre in una ottica di efficientamento dei processi e di presidio dei rischi, è stata attivata la gestione accentrata dei contratti di affidamento introducendo un nuovo livello di controllo precedente alla raccolta della firma del cliente; in questo modo le filiali procedono esclusivamente alla verifica dei contenuti e alla formale sottoscrizione dei contratti.

Sono stati rafforzati i presidi di sicurezza nella gestione del contante rivedendo sia i limiti sia i processi. Inoltre, è stato attivato un sistema di monitoraggio e controllo accentrato delle serrature elettroniche installate sui mezzi forti collocate presso tutte le strutture operative della rete. Il nuovo assetto di regole e di presidi fisici/informatici è stato introdotto al fine elevare il livello di sicurezza in caso di eventi malavitosi (es. rapine) e di consentire il monitoraggio "da remoto" di eventi anomali.

Sempre in tema di sicurezza, è stata completata l'analisi per dotare tutte le postazioni di cassa di apparecchiature automatiche per la distruzione del contante in forma assistita (con l'intervento diretto di un addetto della Banca). Il piano per la messa in opera di tali apparecchiature, iniziato a gennaio 2016, per steps successivi fino al completamento delle installazioni previste. Tale soluzione vuole cogliere sia gli aspetti di sicurezza menzionati in precedenza sia aspetti di miglioramento dei processi in quanto, tali apparecchiature agevolano e semplificano le attività di cassa.

Nel corso del 2016 presso due filiali sarà, inoltre, installata e resa operativa (in test) una apparecchiatura completamente automatizzata per consentire alla clientela di svolgere autonomamente operazioni "semplici di cassa", senza il vincolo della presenza di un addetto.

La Banca ha aderito al "Sistema di Prevenzione delle Frodi" (SCIPAFI) che consente di verificare l'identità delle persone fisiche che richiedono l'attivazione di servizi finanziari; tramite un portale la Banca accede ad un archivio centrale collegato alle banche dati di organismi pubblici (Agenzia delle Entrate, Ministero dell'Interno, Ministero dei Trasporti, Inps, Inail) che detengono informazioni utili alla verifica.

Nel corso del 2015 è proseguito il recepimento degli adempimenti dettati dal continuo evolvere delle prescrizioni normative, sempre più invasive, che ha comportato la revisione dei processi di lavoro e l'adeguamento della normativa interna. In particolare, sono stati oggetto di esame e di aggiornamento:

- tutto il set regolamentare relativo al processo del credito: il Regolamento, le Politiche di Gestione del Rischio, la Policy del Credito Deteriorato, le Disposizioni Attuative. Si è data la copertura all'intero processo dei gestione del credito, ottimizzandolo e rendendo maggiormente fruibili le disposizioni contenute;
- la regolamentazione in materia di trasparenza per il recepimento della normativa sullo IUS Variandi;
- il Regolamento sulla Sicurezza, riguardante la sicurezza e salute dei lavoratori e la gestione delle emergenze nonché gli aspetti riferibili alla gestione del rischio furto/rapina (Security);
- il Regolamento della Funzione di Compliance che disciplina i requisiti della Funzione di

Conformità e del relativo responsabile; i criteri adottati per la sostituzione del Responsabile della Funzione, i compiti e le responsabilità attribuiti alla Funzione Compliance ed al relativo Responsabile, il processo di gestione del rischio di non conformità, il modello delle relazioni ed i flussi informativi, gli aspetti caratterizzanti l'approccio operativo e metodologico, in relazione alle responsabilità attribuite. Inoltre definisce il perimetro di compliance;

- il Regolamento del RAF (Risk Appetite Framework) che disciplina la definizione e l'attuazione del RAF, i ruoli e le responsabilità attribuite agli Organi e alle Funzioni aziendali coinvolti. Esso ricomprende anche il Risk Appetite Statement (RAS) della Banca che formalizza la propensione al rischio dell'organo di supervisione strategica;
- il Regolamento della Funzione di Risk Management che disciplina il ruolo e le attività della Funzione di Risk Management e i riferimenti sviluppati nelle connesse iniziative progettuali di Categoria. Il Regolamento tratta la Programmazione e Rendicontazione delle attività, l'Attività della Funzione di Risk Management, i Flussi Informativi;
- le linee guida per la definizione dei criteri quantitativi e qualitativi delle O.M.R. (Operazioni di Maggiore Rilevanza) e dei riflessi organizzativi e procedurali derivanti.

3.3.1 Nuove definizioni di esposizioni deteriorate e/o oggetto di misure di tolleranza – NPE e forbearance

Con riferimento alle modifiche introdotte dalla Banca d'Italia con il 7° aggiornamento alla Circolare 272/08, sono state condotte, in aderenza ai riferimenti metodologici e alle indicazioni operative prodotti nell'ambito delle pertinenti iniziative progettuali di Categoria, le attività per l'adeguamento alle nuove definizioni di esposizioni deteriorate e/o forborne ai vari livelli nei quali le stesse declinano i propri impatti.

In particolare, è stato definito e applicato il modello metodologico per l'individuazione e il monitoraggio delle esposizioni oggetto di concessioni, sono state aggiornate le regole di classificazione e valutazione delle esposizioni creditizie e i profili organizzativi e procedurali rilevanti, nonché integrato il sistema di monitoraggio e controllo.

Nell'ambito delle attività condotte si evidenziano:

- la definizione dei processi operativi per la ricostruzione del pregresso ai fini della individuazione delle misure di "forbearance" accordate ai clienti relativamente all'insieme delle esposizioni che erano deteriorate o in bonis alla data, rispettivamente, del 1° gennaio 2015 e del 1° luglio 2015;
- la definizione dei criteri per la verifica dello stato di difficoltà finanziaria del debitore alla data di conferma delle concessioni, nonché dei processi e regole per l'individuazione e il corretto trattamento delle nuove operazioni oggetto di concessioni;
- l'adeguamento dei profili organizzativi e procedurali del processo del credito e, in particolare, dei processi valutativi (ai diversi livelli ai quali questi vengono espletati) in sede di istruttoria delle misure di rinegoziazione/rifinanziamento, per l'attenta verifica dei requisiti che ne condizionano il riconoscimento quali misure di "forbearance", nonché per la classificazione (performing/non performing) all'atto della loro rilevazione;
- la revisione dei processi deliberativi aventi ad oggetto le misure di concessione per i riflessi che la loro riconduzione nel novero delle misure di "forbearance" determina sul piano segnaletico, su quello di bilancio e, più in generale, sull'attività di controllo andamentale di tali esposizioni, funzionale alla verifica delle condizioni per la cessazione dello stato di "forborne";
- la revisione dei processi di monitoraggio, dei criteri di classificazione e valutazione, nonché delle politiche aziendali in materia di concessione;
- l'aggiornamento dei riferimenti di regolamentazione interna per adeguare i profili organizzativi e procedurali del processo del credito;

- l'adeguamento dei presidi di secondo livello sul controllo andamentale delle esposizioni creditizie.

3.3.2 Disposizioni di Vigilanza per le banche in materia di "Governano societario"

Con l'emanazione del 1° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n. 285/2013, si è data una disciplina organica all'autovalutazione, ora inserita nella Sezione VI delle Disposizioni di vigilanza sul Governo societario delle banche. Una delle rilevanti novità presenti nella disciplina è rappresentata dalla formalizzazione in un regolamento interno del citato processo di autovalutazione

Come noto, la valutazione della qualità della *Corporate Governance* delle imprese in genere, e delle banche in particolare, costituisce già da tempo un elemento fondamentale del governo societario, prodromico ed indispensabile al conseguimento degli indirizzi strategici.

In particolare, il periodico processo di autovalutazione è finalizzato al conseguimento delle seguenti principali finalità:

- assicurare una verifica del corretto ed efficace funzionamento degli organi e della loro adeguata composizione;
- perseguire il miglioramento della governance nell'indirizzo del rispetto sostanziale delle disposizioni sul governo societario e delle finalità che queste intendono realizzare;
- individuare i principali punti di debolezza, promuoverne la discussione all'interno degli organi e definire le azioni correttive da adottare;
- rafforzare i rapporti di collaborazione e di fiducia tra i singoli componenti e tra la funzione di supervisione strategica e quella di gestione;
- incoraggiare la partecipazione attiva dei singoli componenti, assicurando una piena consapevolezza dello specifico ruolo ricoperto da ognuno di essi e delle connesse responsabilità.

In tale prospettiva, gli organi aziendali si sottopongono a un periodico processo autovalutativo, sulla base di criteri e modalità confacenti alle caratteristiche della Banca, nonché a quelle proprie dell'organo che procede alla propria valutazione.

In coerenza con i riferimenti citati, la Banca ha definito e adottato il regolamento del processo di autovalutazione, che identifica le modalità e gli strumenti con i quali svolge periodicamente le diverse fasi del processo di autovalutazione. I citati criteri e modalità hanno trovato piena applicazione nel processo di autovalutazione sviluppato nel mese di novembre 2015.

3.3.3 Nuovo quadro regolamentare in materia di vigilanza prudenziale – fast closing segnaletico

L'attenzione che la nuova disciplina ha posto sui profili di vigilanza prudenziale - per motivi contingenti, in prima battuta principalmente indirizzata alle implicazioni operative delle nuove scadenze e alla necessità di presidiare le specifiche responsabilità degli organi aziendali a riguardo - ha determinato l'esigenza di avviare specifiche attività progettuali per supportare il fast closing segnaletico, la completezza e coerenza dei dati, l'affidabilità dei processi sottostanti la relativa produzione.

Già dalla fine del 2014 sono state, pertanto, avviate attività progettuali, condotte sulla base dei riferimenti a riguardo sviluppati nel progetto nazionale di Categoria, finalizzate a indirizzare la revisione dei processi aziendali e dei sistemi informativi al fine di consentire alla Banca il rispetto dei nuovi, più stringenti, termini di trasmissione delle segnalazioni statistiche e prudenziali previsti dal nuovo framework di riferimento, nonché di supportare un'adeguata e consapevole applicazione dei requisiti e vincoli di contenuto, estremamente complessi e articolati, posti dalla nuova disciplina.

In particolare, gli interventi alle procedure informatiche e aziendali sono stati volti a:

- migliorare l'efficienza e la riduzione delle tempistiche dei processi di produzione dell'informativa;

- introdurre un sistema di controlli sulla qualità del dato e la riduzione degli interventi manuali necessari per il completamento della base segnaletica.

Sono stati inoltre definiti, con tutte le aziende e strutture coinvolte, le tempistiche e le modalità di trasmissione delle informazioni, funzionali all'asestamento delle variabili patrimoniali/economiche della Banca con l'obiettivo di assicurare la disponibilità dei dati e delle informazioni necessarie per la chiusura delle situazioni patrimoniali ed economiche in tempistiche coerenti con le esigenze poste dalle scadenze segnaletiche.

3.3.4 Nuovo quadro regolamentare in materia di vigilanza prudenziale – evoluzione dei riferimenti prudenziali

Nell'ambito del processo di integrazione della nuova regolamentazione prudenziale internazionale (cd. Basilea 3) in vigore a partire dal 1° gennaio 2014, l'emanazione da parte della Commissione Europea dei Regolamenti attuativi delle norme tecniche di regolamentazione e di attuazione elaborate dalle autorità europee di supervisione (norme di secondo livello) e le connesse disposizioni emanate dalla Banca d'Italia per il recepimento della disciplina comunitaria. Nello specifico, le principali innovazioni introdotte nel corso dell'esercizio hanno riguardato:

- le disposizioni in materia di operazioni di cartolarizzazione, emendate con il Regolamento Delegato UE n. 625/2014 ed il Regolamento di Esecuzione UE n. 602/2014 e recepite dalla Banca d'Italia con l'8° aggiornamento della Circolare n. 285/2013 "Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche" (nel seguito anche, per brevità, "la Circolare"). Con il medesimo aggiornamento della Circolare sono state altresì recepite le disposizioni in materia di *disclosure* sulle attività vincolate e non vincolate (*asset encumbrance*);
- le disposizioni in materia di requisito di copertura della liquidità (LCR), emanate con il Regolamento Delegato UE n. 61/2015 e recepite dalla Banca d'Italia con il 14° aggiornamento della Circolare;
- le disposizioni in materia di indice di leva finanziaria (Leverage Ratio), emanate con il Regolamento Delegato UE n. 62/2015 e recepite dalla Banca d'Italia con il predetto 14° aggiornamento della Circolare.

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 dalla Categoria.

3.3.5 Nuovo quadro regolamentare in materia di vigilanza prudenziale – evoluzione dei riferimenti prudenziali - ICAAP ed informativa al pubblico

L'ICAAP e l'Informativa al Pubblico ex III Pilastro sono stati significativamente impattati dalle novità regolamentari connesse all'attuazione di Basilea 3 e dalle nuove disposizioni di vigilanza in materia di sistema dei controlli interni. Tenuto conto della rilevanza e complessità delle innovazioni in argomento, nell'ambito delle consuete attività propedeutiche allo sviluppo dell'ICAAP e dell'informativa al Pubblico, sono stati integralmente rivisitati:

- i riferimenti metodologici per
 - o la misurazione/valutazione dei rischi di Primo e di Secondo Pilastro, la conduzione delle prove di stress sui principali rischi assunti, la determinazione del capitale complessivo;
 - o l'autovalutazione dell'adeguatezza del capitale in ottica attuale, prospettica ed in ipotesi di stress;
- lo sviluppo e articolazione del Resoconto ICAAP;
- i riferimenti metodologici e i supporti per la predisposizione in forma tabellare dell'informativa quantitativa sui rischi richiesta dal III Pilastro; nonché la correlata informativa qualitativa.

3.3.6 Nuovo quadro regolamentare in materia di vigilanza prudenziale – evoluzione dei riferimenti prudenziali - Fondi propri e requisiti patrimoniali

Sulla base dei chiarimenti e delle posizioni via via pubblicati dalle autorità competenti, sono stati continuamente aggiornati i riferimenti metodologici e le procedure per la determinazione dei fondi propri e dei requisiti patrimoniali, nonché rivisti in coerenza, laddove necessario, i ruoli e responsabilità delle funzioni coinvolte.

3.3.7 Nuove disposizioni di vigilanza in materia di sistema dei controlli interni, sistema informativo, continuità operativa

Con riferimento al nuovo quadro regolamentare già 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, la Banca d'Italia ha introdotto ulteriori novità di rilievo provvedendo:

- a disciplinare i sistemi interni di segnalazione delle violazioni (*Whistleblowing*), recependo in tal modo le corrispondenti disposizioni della CRD IV che regolamentano gli aspetti di natura procedurale e organizzativa dei sistemi interni di segnalazione delle violazioni che le banche devono adottare per consentire al proprio personale di segnalare gli atti o fatti che possano costituire una violazione delle norme che regolano l'attività bancaria;
- ad introdurre, nell'ambito del processo di gestione dei rischi e del *Risk Appetite Framework*, specifici presidi a fronte dei rischi connessi alla quota di attività vincolate delle banche (*Asset Encumbrance*);

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.

Con particolare riferimento ai sistemi interni di segnalazione delle violazioni, la Banca ha adottato il pertinente Regolamento interno, nominato il Responsabile dei sistemi interni di segnalazione delle violazioni; individuato la struttura che svolge le attività ricezione, esame e valutazione delle segnalazioni, dandole mandato per effettuare tutti i controlli ritenuti necessari per poter valutare la fondatezza e la rilevanza delle violazioni segnalate; adeguato la disciplina interna in materia di privacy, nonché la relativa modulistica.

3.3.8 Profili ICT e di Continuità Operativa

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

Ciò premesso, la Banca partecipa alle iniziative progettuali di Categoria che, con riguardo ai Profili ICT e di Continuità Operativa, hanno avuto tra i principali obiettivi la declinazione delle ricadute applicative e lo sviluppo di riferimenti metodologici e standard documentali 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.

In conformità ai riferimenti metodologici e operativi definiti nel progetto di Categoria, la Banca si è dotata della necessaria struttura regolamentare e organizzativa.

Continua il costante monitoraggio degli strumenti adottati al fine della loro ottimizzazione e efficienza. Si tratta di ottimizzare i compiti assegnati alle pertinenti funzioni organizzative, affinché assumano efficacia operativa i ruoli e i contenuti previsti nelle politiche e nei nuovi regolamenti adottati per la funzione ICT e la funzione di sicurezza informatica, nonché i flussi informativi definiti.

Nel corso dell'anno sono proseguite le attività progettuali relative ai principali aspetti normativi previsti. In tale ambito, l'analisi del rischio informatico è una delle tematiche più rilevanti introdotte dalla normativa che vede tale processo come uno strumento a garanzia dell'efficacia e dell'efficienza

delle misure di protezione delle risorse ICT in quanto permette di graduare le misure di mitigazione nei vari ambienti in funzione del profilo di rischio della Banca.

È prevista la predisposizione annuale di un rapporto sintetico sulla situazione del rischio informatico che dovrà essere sottoposto all'organo con funzione di supervisione strategica.

Le attività di adeguamento sono tuttora in corso, in particolare con riguardo all'individuazione delle soluzioni metodologiche e applicative ritenute più efficienti ed idonee ad assicurare l'implementazione dei principi e modelli identificati nello standard di data governance.

3.3.9 Markets in financial instruments - MiFID II/MiFIR

Con riguardo alle attività di supporto all'adeguamento si richiama l'adozione dei riferimenti metodologici per la valutazione della complessità dei prodotti finanziari, alla luce della pubblicazione da parte della Consob della Comunicazione n. 0097996 del 22.12.2014.

3.4 Interventi strutturali straordinari

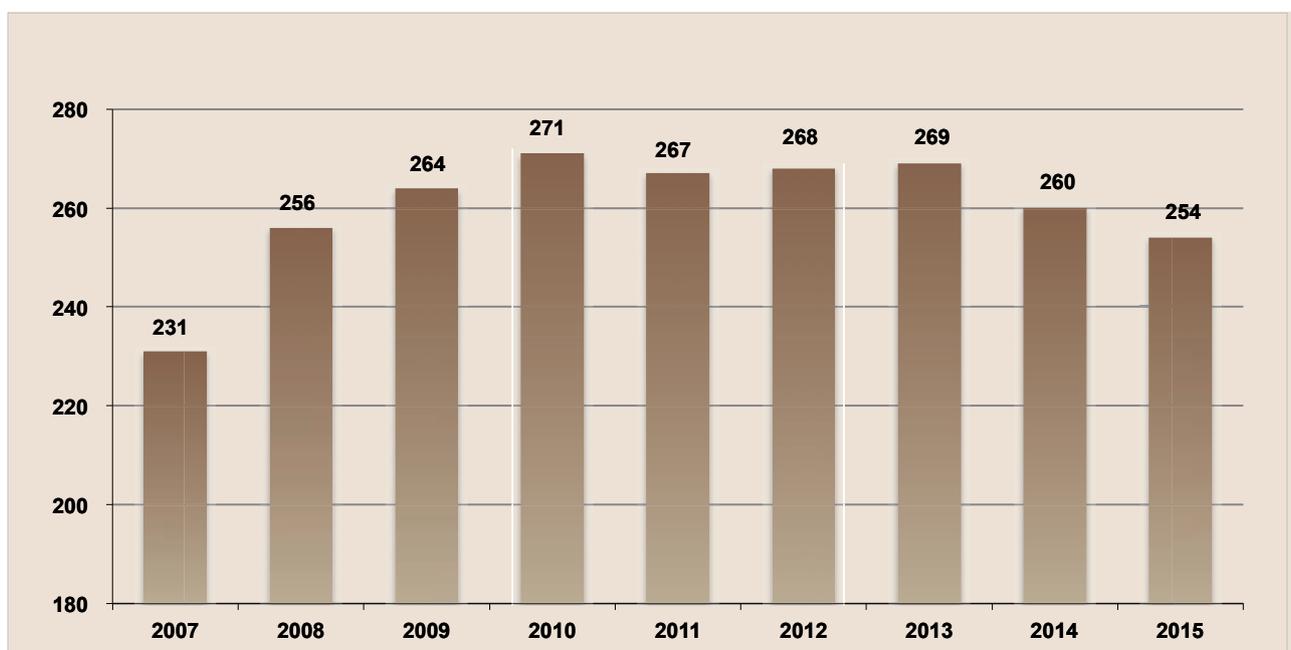
Tra le attività manutentive, rileva il rifacimento della cablatrice della rete fisica di trasmissione dati della Sede della Banca, dove è stata installato un nuovo impianto a fibra ottica. Questo ha consentito di conseguire migliori performances nei tempi di elaborazione, anche grazie ad un più adeguato sfruttamento delle postazioni lavoro disponibili.

3.5 Gestione del personale

Al 31 dicembre 2015 il personale della Banca era costituito da 254 collaboratori con contratto di lavoro dipendente, 6 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, migliorando l'efficienza dei processi e incrementando le esternalizzazioni.

Andamento N. Dipendenti



Il contratto part-time è utilizzato da 25 persone (1 in più rispetto al 2014), tutte di genere femminile; si tratta del 9,8% del personale dipendente complessivo e del 23,8% di quello femminile. Nel corso dell'anno sono state accolte 25 richieste (su 30) 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 41,3% del personale è femminile;
- il titolo di studio prevalente è il diploma di scuola secondaria di secondo grado, posseduto dal 57,1% dei dipendenti; la quota di collaboratori laureati costituisce il 42,1% del totale;
- le persone appartenenti alle cosiddette categorie protette sono 18.

Le posizioni di lavoro cessate sono state complessivamente 6, tutte relative a contratti a tempo indeterminato. Tre di queste di riferiscono a risorse che hanno maturato il diritto pensionamento; le dimissioni volontarie sono state due, mentre in un caso si tratta di licenziamento disposto dalla Banca in applicazione delle norme contrattuali.

Le promozioni riconosciute nel 2015 sono state 4 (rispetto alle 9 del 2014) e hanno avuto come destinatarie tutte donne in relazione a cambi di livello all'interno della categoria dei Quadri e delle Aree professionali.

Il 39,4% del personale opera presso gli uffici della sede centrale, il 60,6% presso le filiali, senza sostanziali variazioni rispetto agli anni precedenti.

La mobilità interna nel corso del 2015 ha coinvolto 56 persone, 21 in più rispetto al 2014.

Composizione del personale per categoria professionale e genere						
	Uomini		Donne		Totale	
	Numero	Peso %	Numero	Peso %	Numero	Peso %
Dirigenti	4	2,7%	-	0,0%	4	1,6%
Quadri	53	35,6%	7	6,7%	60	23,6%
Aree professionali	92	61,7%	98	93,3%	190	74,8%
di cui di II area	1	0,7%	-	0,0%	1	0,4%
di cui di III area	91	61,1%	98	93,3%	189	74,4%
Totale	149	100,0%	105	100,0%	254	100,0%

Nel 2015 vi è stato un aumento del 20,7% delle giornate di assenza, determinato dall'incremento delle "maternità", delle aspettative per motivi familiari e personali e, in parte, per l'adesione a giornate di sciopero indette dalle organizzazioni sindacali.

L'aumento delle giornate di assenza (equivalenti ad almeno 3 risorse) e la contemporanea riduzione del numero dei collaboratori (6) sono state ben assorbite attraverso la redistribuzione dei carichi di attività, la semplificazione dei processi e in minima parte facendo maggiore ricorso al lavoro straordinario. Per quest'ultimo aspetto, seppur l'incremento rispetto al 2014 possa apparire rilevante in termini percentuali, di fatto equivale alle prestazioni annue di meno di risorsa.

Assenze e Straordinari						
	Totale			Pro Capite		
	2015 n.	2014 n.	Var. %	2015 n.	2014 n.	Var. %
Maternità	1.380	1.261	9,4%	5	5	12,0%
Malattia, infortuni, visite mediche e check-up	1.420	1.372	3,5%	6	5	5,9%
Motivazioni personali o familiari	374	204	83,3%	1	1	87,7%
Licenza matrimoniale	52	50	4,0%	0	0	6,5%
Donazioni sangue	22	25	-12,0%	0	0	-9,9%
Assemblee e permessi sindacali	659	641	2,8%	3	2	5,2%
Scioperi	415	3	13733,3%	2	0	14060,1%
Permessi (art. 118)	218	206	5,8%	1	1	8,3%
Totale assenze - in giorni	4.540	3.762	20,7%	18	14	23,5%
Straordinario monetizzato - in giorni equivalenti	604	425	42,1%	2	2	0,0%

3.5.1 Relazioni sindacali

Gli incontri con le Rappresentanze Sindacali Aziendali nel 2015 sono stati 12, di cui 2 con la presenza della Presidenza.

Le relazioni sindacali sono state significativamente influenzate dalle tensioni a livello nazionale e regionale relativamente alla disdetta del contratto nazionale di lavoro e del contratto integrativo. Ciò nonostante, sono stati siglati accordi relativi in particolare ad aspetti di tipo organizzativo e commerciale.

Al riguardo, è utile sottolineare che anche nel corso del 2015 Federcasse ha messo in atto una intensa attività di relazione con le Organizzazioni Sindacali finalizzata a definire un percorso di confronto con le stesse relativamente al rinnovo del contratto scaduto.

Si rende noto, infine, che nel corso del 2015 hanno trovato composizione 2 dei 4 contenziosi in essere con il personale, mentre ha avuto avvio uno nuovo contenzioso riconducibile al licenziamento operato dalla Banca.

3.5.2 Formazione

Nel 2015 sono stati realizzati 159 corsi di formazione per un totale di 13.513 ore di partecipazione (-6,8% rispetto al 2014), corrispondenti a una media di 53 ore pro-capite (-2,8% rispetto al 2014). I relativi costi sono stati pari a 107.943 euro (-3,8% rispetto al 2014).

La formazione si è focalizzata su percorsi di tipo tecnico-specialistico, in particolare in ambito finanza, credito e normativo e buona parte di questi incontri formativi sono stati gestiti da personale interno. Tale soluzione ha permesso di migliorare il livello di risposta alle concrete esigenze lavorative delle persone e di confronto sulle problematiche quotidianamente affrontate.

Distribuzione della formazione per tipologia e personale interessato						
Tipo formazione	Ore di formazione			Numero dei partecipanti		
	2015	2014	Var. %	2015	2014	Var. %
Manageriale	963	725	32,8%	63	67	-6,0%
Tecnica	12.550	12.943	-3,0%	257	266	-3,4%
Di base per neo assunti	0	0	n.c.	0	0	n.c.
Identitaria	0	830	-100,0%	0	258	-100,0%
Totale	13.513	14.498	-6,8%	320	591	-45,9%

Anche per l'anno 2015 è proseguita la sperimentazione del nuovo sistema di valutazione dei collaboratori della Banca basato sul modello di valutazione delle competenze.

3.6 La tutela della sicurezza e della salute negli ambienti di lavoro

Nel 2015 si è proceduto ad effettuare il completamento dell'integrale revisione dei Documenti di Valutazione dei Rischi (DVR) di tutte le filiali, proseguendo l'attuazione del programma avviato nell'anno 2013.

Il nuovo regolamento sicurezza è stato adottato, con delibera del Consiglio di Amministrazione, il 9 giugno 2015. Il regolamento rappresenta la sintesi tra legislazione vigente e regole interne. Contiene in particolare i rimandi al Codice Etico e Disciplinare per consentire l'adesione al modello di gestione previsto dall'art. 30 del D.lgs. 81/2008 con l'obiettivo di raggiungere efficacia esimente della responsabilità amministrativa della nostra Banca.

La riunione periodica ex art. 35 del D.lgs. 81/2008 si è regolarmente svolta nel novembre scorso ed ha visto per la prima volta la partecipazione della Funzione di Conformità alle Norme proprio per presidiare al meglio l'adesione al Modello di Organizzazione e Gestione (MOG).

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

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

Nel 2015 si sono verificati 4 infortuni (uno in più rispetto al 2014), di cui 3 in itinere², per un totale di 53 giorni di assenza.

In tema di sorveglianza sanitaria, grazie alla collaborazione del medico competente, è stato realizzato un intenso programma, che ha consentito di recuperare l'arretrato pregresso in tema di visite periodiche.

La nostra Banca ha subito quattro rapine (Calcinato il 17/03/2015, Padenghe sul Garda il 14/05/2015 e Carzago della Riviera il 23/02/2015 ed il 15/07/2015) e due attacchi ad apparecchiature bancomat non dislocate in strutture di filiali. Di questi ultimi, uno è andato a buon fine (il 20/07/2015 ai danni di quello dislocato a Montichiari in frazione Vighizzolo), mentre il secondo (per il bancomat dislocato a Montichiari in via Mazzoldi) ha prodotto solo lievi danni. Non vi sono stati comunque danni al personale e ai clienti.

A seguito di questi eventi sono state intraprese diverse attività con valenza in termini di prevenzione; come ampiamente illustrato in precedenza in tema di processi operativi, si è dato corso alla posa di apparecchiature "cash in cash out" ed al presidio da remoto di tutte le serrature dei mezzi forti principali.

Non si è sostenuta alcuna sanzione e non è stato avviato alcun contenzioso in materia di salute e sicurezza.

4. ATTIVITÀ DI RICERCA E DI SVILUPPO

Nel mese di Febbraio, al termine dell'attività di segmentazione della clientela è stato distribuito su tutte le filiali un sistema CRM (Customer Relationship Management) perfettamente integrato con il sistema informativo della Banca, finalizzato a registrare nel sistema informativo aziendale le attività commerciali svolte sulla clientela e le richieste avanzate dalla stessa che, insieme al profilo dei servizi/prodotti attivi sul cliente, costituiranno un importante patrimonio condiviso per l'attivazione di iniziative proattive.

Nei primi mesi dell'anno è stata aggiornata l'offerta per i Mutui Prima Casa a tasso variabile,

² 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

inserendo anche per un periodo promozionale, un'offerta per i mutui casa a tasso fisso.

Al fine di inserire a catalogo un prodotto specifico per il segmento dei minorenni, la Banca ha creato Semino, un libretto di deposito a risparmio nominativo, che consentirà ai genitori di dare al domani dei propri figli una base da cui guardare il futuro con più ottimismo. Oltre ad un ottimo tasso a credito sulle giacenze e l'omaggio all'apertura, la Banca ha realizzato un'operazione premio di raccolta punti con un vasto catalogo premi sia per bambini che per tutta la famiglia.

Dal mese di maggio è stato pubblicato il nuovo sito internet della BCC del Garda, completamente rivisto sia nella veste grafica che nella fruibilità dei contenuti. Direttamente nella home page sono facilmente accessibili tutte le principali aree di interesse. La navigazione per l'individuazione dei prodotti è costruita sulla base delle caratteristiche dell'individuo e solo in seguito vengono proposte le tipologie di prodotto in linea con la scelta effettuata. Una sezione specifica è dedicata a tutte le agevolazioni dedicate ai Soci BCC del Garda. Nella home page vengono inoltre aggiornati in tempo reale i post pubblicati sulla pagina Facebook di Garda Vita. Il sito internet, nella navigazione da smartphone, è accessibile nella versione mobile.

Anche RelaxBanking, l'internet banking del Credito cooperativo, è stato aggiornato nella veste grafica per allinearlo ai migliori standard e si è dotato di una comoda App disponibile sia in Google Play che nell'App Store denominata RelaxBanking Mobile.

Il 2015 per il mondo della monetica del Credito Cooperativo è stato un anno di grande sviluppo e innovazione.

Il portale CartaBCC.it è stato completamente ristrutturato nella parte pubblica e privata, ottimizzando la fruibilità sia nella riorganizzazione dei contenuti che nella navigazione da mobile. E' stato completamente rivisto anche il ClubCartaBCC.it, il network degli esercenti e partner nazionali di CartaBCC che riservano ai titolari sconti sugli acquisti. Ha avuto inizio nel 2015 il programma triennale di loyalty "PremiaTi" con il riconoscimento di punti sugli acquisti effettuati con la carta di credito che potranno essere spesi all'interno di un vasto catalogo premi. E' stata resa disponibile MyCartaBCC l'app ufficiale di CartaBCC con cui accedere in mobilità all'area riservata e tenere sotto controllo tutti movimenti effettuati con le carte di pagamento.

Nel mondo dei pagamenti in mobilità, a seguito dell'investimento di Iccrea Banca nella start up italiana Satispay, la Banca ha promosso la diffusione della loro App che consente ai utenti privati di inviare e ricevere denaro dai propri contatti e pagare gli acquisti presso gli esercenti convenzionati in modo del tutto gratuito e semplicemente abbinando in fase di registrazione a Satispay il proprio codice IBAN. Anche gli esercenti possono ricevere denaro dai titolari di Satispay gratuitamente per importi fino a € 10 mentre per incassi superiori è prevista una commissione fissa pari a 0,20 €.

Per il segmento imprese, attraverso la pianificazione di specifiche campagne commerciali veicolate attraverso il sistema CRM, la Banca nel 2015 si è attivata con offerte particolarmente vantaggiose per il segmento corporate nelle linee di credito "autoliquidanti".

Da segnalare tra le attività avviate ad inizio 2016, a seguito della proroga delle detrazioni fiscali Irpef fino al 65%, il nuovo prestito personale MiCasa dedicato agli interventi di riqualificazione, ristrutturazioni edilizie ed efficientamento energetico per le abitazioni private per un importo massimo di € 35.000 in 4 anni ad un tasso vantaggioso in particolare per i Soci BCC del Garda a cui è riservata una riduzione sul tasso d'interesse.

5. IL PRESIDIO DEI RISCHI E IL SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI

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

finanziaria.

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

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

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

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

Il Direttore Generale rappresenta il vertice della struttura interna e come tale partecipa alla funzione di gestione, nell'ambito della quale opera con il Consiglio di Amministrazione e con il Comitato Esecutivo.

Il Direttore Generale dà esecuzione alle delibere degli organi sociali, persegue gli obiettivi gestionali e sovrintende allo svolgimento delle operazioni e al funzionamento dei servizi secondo le indicazioni del Consiglio di Amministrazione, assicurando la conduzione unitaria della Banca 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:

- la Funzione di Revisione Interna (Internal Audit) esternalizzata alla Federazione Lombarda;
- la Funzione di Controllo dei rischi (Risk Management);

- la Funzione di Conformità alle norme (Compliance);
- la Funzione Antiriciclaggio.

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

I responsabili delle funzioni aziendali di controllo:

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

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

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

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

In particolare, le principali responsabilità attribuite alla funzione sono:

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

La Funzione di Conformità alle norme presiede, secondo un approccio risk based, alla gestione del

rischio di non conformità con riguardo a tutta l'attività aziendale, verificando che le procedure interne siano adeguate a prevenire tale rischio.

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

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

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

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

In particolare, le principali responsabilità attribuite alla Funzione sono:

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

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

In particolare, le principali responsabilità attribuite alla funzione sono:

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

5.1 L'articolazione del Sistema dei Controlli Interni

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

5.1.1 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.

5.1.2 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 attraverso la predisposizione di un sistema strutturato ed organico di procedure ed attività di controllo per la consapevole gestione del rischio di commissione dei reati. Il Modello adottato si integra nel Sistema dei Controlli Interni in essere e, oltre a consentire di beneficiare dell'esimente prevista dal D.lgs. 231/01, è volto a migliorare la corporate *governance* della Banca, limitando il rischio di commissione dei reati e i relativi risvolti reputazionali ed economici.

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

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

- sull'efficacia e adeguatezza del Modello in relazione alla struttura aziendale ed alla effettiva capacità di prevenire la commissione dei reati contemplati dal D.lgs. 231/01;
- sul funzionamento e l'osservanza delle prescrizioni contenute nel Modello attraverso il compimento di apposite verifiche, anche periodiche;
- sull'opportunità di aggiornamento del Modello, laddove si riscontrino esigenze di adeguamento dello stesso in relazione a mutate condizioni aziendali e/o normative, nonché al verificarsi di violazioni significative e/ o ripetute del Modello medesimo.

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

È stato confermato al Collegio Sindacale l'incarico di svolgere la funzione di Organismo di Vigilanza. In tale funzione, nel corso del 2015, il Collegio ha elaborato e proposto un significativo aggiornamento del modello e della correlata normativa interna; aggiornamento che è stato integralmente recepito dal Consiglio di Amministrazione.

5.1.3 Revisione legale dei conti

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.Lgs. 39/2010.

5.1.4 Presidi specialistici

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

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

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

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

- monitorare e rilevare nel continuo l'evoluzione delle normative oggetto di presidio e la misurazione/ valutazione del loro impatto su processi e procedure aziendali;
- identificare i rischi di non conformità inerenti le tematiche normative oggetto di presidio;

- contribuire alla definizione di idonee procedure interne volte a disciplinare gli adempimenti richiesti dalle tematiche normative oggetto di presidio;
- collaborare con la Funzione Compliance nella predisposizione e sviluppo degli strumenti per assicurare la valutazione del rischio di non conformità per l'ambito/gli ambiti di propria pertinenza;
- assicurare che l'operatività relativa agli ambiti presidiati avvenga nel rispetto delle normative di riferimento;
- promuovere l'adozione di adeguate misure correttive nei casi in cui, nello svolgimento delle proprie attività, dovessero emergere punti di attenzione connessi al mancato rispetto della normativa di riferimento presidiata;
- fornire, ove richiesto, consulenza e assistenza agli Organi Aziendali, alla Direzione Generale e alle diverse funzioni aziendali in relazione agli ambiti presidiati;
- informare la Funzione di 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 di Conformità una valutazione del rischio di non conformità per l'ambito/gli ambiti di propria pertinenza affinché lo integri nella propria valutazione complessiva del rischio di non conformità.

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

5.1.5 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 (UIF) 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.

5.1.6 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 (definito 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.

5.1.7 La Funzione ICT e di Sicurezza Informatica

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

5.1.8 Ufficio Controlli Interni

L'Ufficio Controlli Interni è un'unità organizzativa di controllo polifunzionale responsabile delle seguenti attività:

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

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

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

Con particolare riguardo alle funzioni aziendali di controllo, la Banca ha deciso di avvalersi della possibilità, già consentita dalle disposizioni previgenti, di esternalizzare la Funzione di Internal Audit presso la Federazione Lombarda, dopo aver valutato l'adeguatezza della struttura all'uopo 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 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; rischio di trasferimento. Le valutazioni effettuate con riferimento all'esposizione ai cennati rischi e ai connessi sistemi di misurazione e controllo sono oggetto di analisi da parte dei vertici aziendali.

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

La Funzione di Controllo dei Rischi ha tra gli altri compiti, quello di individuare le metodologie di misurazione dei rischi, sviluppare e mantenere i modelli e gli strumenti di supporto per la misurazione/valutazione ed il monitoraggio dei rischi, individuare i rischi cui la Banca è o potrebbe essere esposta, controllare la coerenza dell'operatività delle singole 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 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 dal Consiglio di Amministrazione in data 14/04/2015. 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 2015 si sono incentrati sull'analisi dei seguenti principali processi di Mercato - "Processo Finanza (MIFID)", di Governo - "Processo I.C.A.A.P." - "Politiche di remunerazione e incentivazione" - "Gestione rischio liquidità", Infrastrutturali "Procedura Contabilità, Bilancio e Segnalazioni di Vigilanza", Normativi "Modello Organizzativo ex D.lgs. 231/2001" - "Tracciamento operazioni bancarie" - "Continuità operativa". 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.

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

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

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

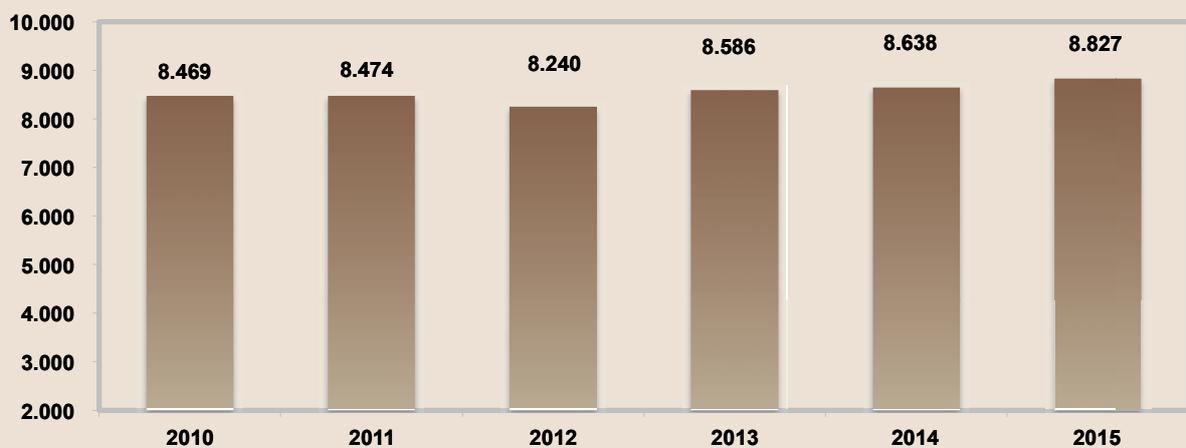
Per l'informativa relativa ai rischi finanziari, alle verifiche per riduzione di valore delle attività e alle incertezze nell'utilizzo di stime si rinvia alle informazioni fornite nella presente relazione, a commento degli andamenti gestionali, e/o nelle specifiche sezioni della Nota Integrativa.

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

6.1 Il profilo dei Soci

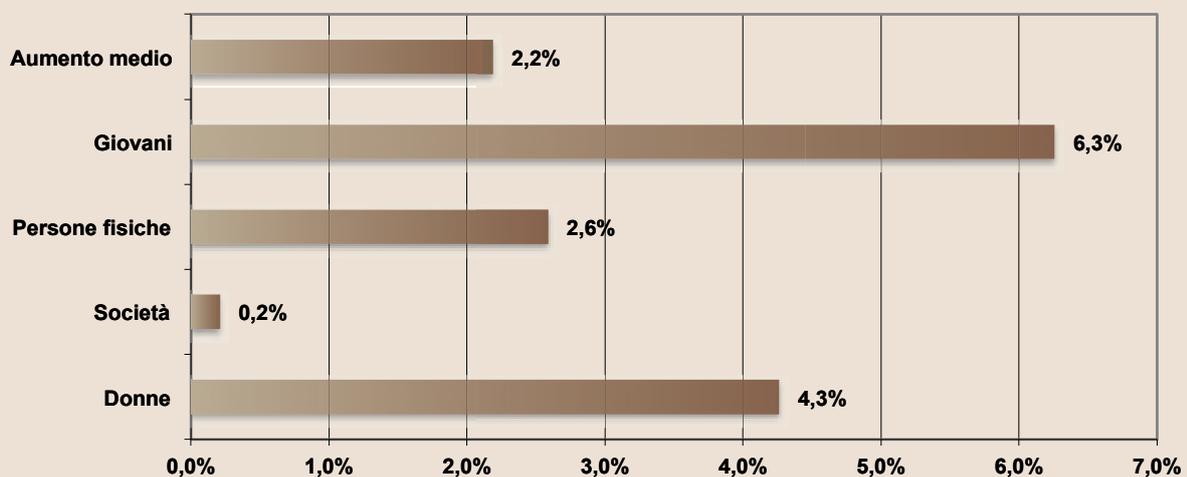
A fine 2015 i Soci della BCC del Garda erano 8.827, con un aumento di 189 unità (pari al 2,2%) rispetto all'anno precedente.

Andamento N. Soci



La dinamica ha mostrato l'entrata nella compagine sociale di 428 nuovi Soci (in aumento del 25,5% rispetto al 2014), mentre i Soci usciti sono stati 239 (in diminuzione del 17,6% rispetto al 2014). Le cause legate alle uscite sono da ricondurre a recessi per 154 casi, a decessi in 50, per trasferimenti delle quote a nuovi Soci in 21 e, infine, per l'esclusione di 14 Soci.

Andamento % n. Soci entrati nell'anno



L'83,6% della compagine sociale è costituita da persone fisiche, il 16,4% da persone giuridiche.

Le persone fisiche sono 7.379, con un aumento del 2,6% rispetto al 2014.

Le persone giuridiche e società socie sono 1.448, con un aumento dello 0,3% rispetto all'anno precedente. Si tratta in maggioranza di piccole imprese artigianali, commerciali e agricole.

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.

6.1.1 Operatività con i Soci

Il credito complessivamente concesso ai Soci a fine 2015 ammonta a 579,4 milioni di euro (-8,6% rispetto al 2014). Si tratta del 59,0% del totale dei crediti (in linea al 59,7% del 2014).

La raccolta diretta da Soci a fine 2015 è stata invece pari a 647,0 milioni di euro (-4,2% rispetto al 2014) e rappresenta il 52,8% del totale della raccolta diretta da clientela (migliorata rispetto al 51,7% del 2014).

L'art. 17 dello Statuto sociale prevede che la Banca assuma, nell'ambito della zona di competenza territoriale, attività di rischio prevalentemente nei confronti di Soci. In particolare, più del 50% delle attività di rischio complessive (impieghi e investimenti) deve essere destinata a favore dei Soci. Pertanto, a fine 2015 la citata previsione era ampiamente rispettata.

Dati di maggior dettaglio sono forniti al punto 7.8 Requisiti di Vigilanza previsti nella concessione di credito alla clientela.

6.1.2 Condizioni di favore

Per quanto possibile, tenuto conto della progressiva erosione dei margini di guadagno dovuti alle politiche monetarie e alla concorrenza, la Banca anche nel 2015 ha garantito ai Soci condizioni di favore su alcuni prodotti e servizi (esposti nella tabella di seguito riportata).

In particolare la Banca ha riconosciuto ai Soci tassi di remunerazione più alti rispetto al resto della clientela:

- per i depositi del Conto del Socio di più basso importo (fino a 50.000 euro). In tal caso il tasso è stato in media superiore di 30 punti base al tasso medio applicato a tutte le altre tipologie di conti correnti;
- per alcune emissioni di obbligazioni e certificati di deposito.

Dall'insieme delle condizioni di favore applicate nel 2015 deriva un beneficio economico complessivo a favore dei Soci, definito "ristorno figurativo", pari a 1.204.359 euro.

Le condizioni di favore per i Soci nei prodotti e servizi bancari nel 2015		
Prodotto/servizio	Condizioni di vantaggio	Beneficio (importi in euro)
CONTI CORRENTI (CONTO DEL SOCIO)		
Tasso che la Banca applica per remunerare al cliente la giacenza sul conto	Tasso maggiore rispetto a quello applicato alla clientela non socia	234.775
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.	172.304
Bancomat CartaBCC	Gratuito (a fronte di un costo medio di € 13 all'anno per clientela non socia)	23.049
Internet Banking Famiglia Dispositivo	Attivazione e canone gratuiti	31.092

INVESTIMENTI		
Prestiti obbligazionari	Tasso maggiore (in misura variabile a seconda delle singole emissioni obbligazionarie) rispetto a quello applicato alla clientela non socia	371.049
Certificati di deposito	Tasso maggiore mediamente di 0,15% rispetto a quello applicato alla clientela non socia	62.250
Conti di Deposito	Tasso maggiore mediamente di 0,15% rispetto a quello applicato alla clientela non socia	6.914
Dossier Titoli	Nessuna spesa di custodia e amministrazione (a fronte di una spesa per clientela non socia pari allo 0,2% con un massimo di € 61,65 del controvalore giacente sul dossier titoli)	21.551
Fondi Comuni BCC Risparmio&Previdenza	Riduzione del 25% sulle commissioni di ingresso	Non disponibile
BANCASSICURAZIONE		
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)	
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	157.211
Polizza Autosicura Assimoco (RC e altri danni)	Riduzione del 10% sul prezzo standard	
Polizza Tutelali Assimoco di Assimoco	Riduzione del 23% sul prezzo standard	
FINANZIAMENTI		
Mutuo Prima Casa (tutti i prodotti)	Nessuna spesa di istruttoria (che è pari per la clientela non socia allo 0,20% dell'importo del mutuo, con un minimo di 500 euro)	8.000
	Riduzione di 0,25% sullo spread aggiunto al tasso di riferimento	59.304
ALTRO		
Carta di credito CartaBCC Socio	Gratuita (a fronte di un canone annuo standard di 30,99 euro)	52.001
Cassette di sicurezza	Riduzione del 50% sul canone standard	4.859
TOTALE		1.204.359

6.2 Comunicazione e partecipazione

6.2.1 Riferimenti specifici nella Banca

In ogni filiale è presente un "Referente Soci" – di solito il Vice Direttore della filiale - con il compito di promuovere e coordinare la relazione con i Soci.

In staff alla Direzione Generale, l'Ufficio Comunicazione e Relazione con i Soci svolge attività di supporto alle Consulte Soci, di analisi dei dati relativi alla compagine sociale e di organizzazione degli incontri territoriali.

6.2.2 Gli strumenti informativi

Per garantire ai Soci adeguate informazioni che ne consentano la partecipazione consapevole alla vita della Cooperativa, nel corso del 2015, in continuità con gli anni precedenti, sono stati utilizzati i seguenti strumenti informativi:

BCC del Garda Notizie	periodico quadrimestrale, giunto al quindicesimo anno di vita, che viene 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 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.

6.2.3 *L'attività delle Consulte Soci*

Con il rinnovo degli organi statutari, avvenuto con la nomina da parte dell'Assemblea dei Soci del maggio 2015, il Consiglio di Amministrazione ha dato avvio al processo di nomina dei membri delle Consulte Soci.

Per l'individuazione dei possibili candidati, il Consiglio di Amministrazione ha coinvolto i Responsabili e i Referenti Soci di tutte le filiali; costoro hanno segnalato i nominativi di Soci che rispondessero a specifiche caratteristiche indicate dallo stesso Consiglio:

- l'intensità dell'operatività con la Banca;
- l'attività di promozione sul territorio;
- l'approccio costruttivo e proattivo nei confronti delle attività sociali e non promosse dalla Banca;
- la partecipazione alle iniziative e agli eventi proposti dalla Banca;
- la condivisione delle finalità e dei valori cooperativi e mutualistici;
- la leadership sul territorio, quale possibile portavoce delle istanze dello stesso territorio.

Sulla base di queste indicazioni, riassunte in apposite schede informative, tutte le filiali hanno segnalato almeno un candidato per la Consulta Soci e per la Consulta Soci Giovani.

Tutte le schede sono state esaminate dal Consiglio di Amministrazione, che poi ha provveduto a nominare 33 membri della Consulta Soci, espressione di tutti i territori in cui la Banca opera, alcuni dei quali confermati dal precedente mandato e numerosi nuovi componenti.

La nuova Consulta, così formata, si è riunita per la prima volta il 12 ottobre 2015; la riunione condotta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione ha consentito una iniziale conoscenza reciproca dei nuovi membri ed è servita per la presentazione dei dati generali della Banca.

Per quanto riguarda la Consulta Soci Giovani, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di adottare un metodo diverso di nomina; ha dapprima invitato tutti i 50 Soci segnalati dalle filiali ad un incontro di presentazione, che si è svolto il 25 settembre presso il Gardaforum. All'incontro, presieduto dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, hanno partecipato numerosi degli invitati ed è stata fornita loro una breve illustrazione dei dati generali della Banca e, con la collaborazione di alcuni membri della Consulta del precedente mandato, è stato dato conto dell'attività e delle finalità di questo organo consultivo; a tutti i giovani candidati, anche quelli non presenti all'incontro, è stato proposto di aderire, al fine di valorizzare il più possibile una convinta partecipazione.

Al termine di questo percorso, la Consulta Soci Giovani è stata costituita con la partecipazione di 25 Soci.

Nell'ultima parte dell'anno la Consulta Soci Giovani si è riunita il 22 ottobre e il 3 dicembre per discutere sulla formazione di gruppi di lavoro interni, che tratteranno e svilupperanno le seguenti tematiche: fare rete; comunicazione; eventi e lavoro.

Nell'occasione di queste riunioni, in particolare, è stato presentato e condiviso con i Giovani Soci il progetto di realizzare un Report integrato in versione divulgativa, che contenga solo le informazioni più significative e di interesse per Soci e clienti.

Le Consulte sono state invitate a partecipare alla riunione plenaria di fine anno con tutti i collaboratori, che si è svolta il 22 dicembre 2015.

6.2.4 Incontri con i Soci

Nel corso del 2015 sono stati realizzati 4 incontri territoriali con i Soci di alcune piazze storiche, che hanno coinvolto complessivamente circa 450 Soci.

Dove	Quando	Quanti Soci hanno partecipato
Padenghe	aprile	100
Molinetto	maggio	100
Tremosine	ottobre	130
Calcinato	ottobre	120

Nel corso di tali eventi, il Presidente e la Direzione Generale hanno presentato i dati di andamento della Banca e le novità sui prodotti e servizi offerti. In alcuni casi gli incontri si sono arricchiti degli interventi di Amministratori espressione del territorio e di rappresentanti di associazioni locali.

L'importanza della relazione con il Socio è stata, altresì, valorizzata attraverso la programmazione nei primi mesi del 2016 di numerosi incontri territoriali, organizzati anche in piazze diverse da quelle storicamente coinvolte. L'occasione di questi incontri è funzionale a illustrare ai Soci le rilevanti novità introdotte nel 2016 con la riforma del Credito Cooperativo e con la Vigilanza Unica Europea.

6.2.5 La Serata del Socio

La Serata del Socio, tradizionale evento annuale, cui è invitata tutta la compagine sociale, si è tenuta sabato 28 novembre presso il Centro Fiera di Montichiari con la partecipazione di oltre 2.500 tra Soci e loro accompagnatori.

L'evento si è aperto con una tavola rotonda dal titolo "Verso la ripresa e oltre", cui hanno partecipato, insieme al Presidente della BCC del Garda Alessandro Azzi, importanti esponenti nazionali e locali del mondo economico e cooperativo: il Presidente dell'Associazione Bancaria Italiana, Antonio Patuelli; il Presidente dell'Associazione Artigiani di Brescia e Provincia, Enrico Mattinzoli; il Presidente di Confcooperative, Marco Menni e il Presidente dell'Associazione Industriale Bresciana, Marco Bonometti. È poi seguita la presentazione delle esperienze imprenditoriali di tre Soci della BCC che hanno sviluppato le proprie attività proprio nel periodo più grave della crisi economica.

La Serata del Socio è proseguita con la premiazione degli studenti, Soci e figli di Soci, che hanno ottenuto brillanti risultati scolastici, e dei Soci Fedeli.

Dopo la tradizionale cena sociale a base di spiedo, curata dal Gruppo Sportivo Oratorio Borgosotto, i presenti hanno potuto godere dello spettacolo con alcuni comici di Zelig e della musica dell'orchestra Zamboni.

6.3 Iniziative sociali

6.3.1 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.

- erogazioni di beneficenza, che, diversamente dagli anni precedenti, 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 prevede un'attenta istruttoria della pratica (prima attraverso il giudizio della filiale e successivamente con un'analisi effettuata dal Comitato Esecutivo 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 2015 sono state accolte 215 delle 239 richieste di sostegno presentate.

I contributi deliberati nel 2015 di competenza dell'esercizio sono stati pari a 243.640 euro, di cui 165.850 euro sono relativi a erogazioni di beneficenza e 77.790 euro a sponsorizzazioni sociali.

A tali contributi, nel 2015 si sono aggiunte erogazioni liberali derivanti dagli strumenti di raccolta "a finalità sociale" di cui, di seguito, è fornita una dettagliata informativa.

6.3.2 Prestiti obbligazionari e i certificati di deposito a finalità sociale

Oltre ai tradizionali contributi di beneficenza e sponsorizzazione, la Banca dal 2014 ha utilizzato nuovi strumenti volti a offrire sostegno alle attività di realtà territoriali ad elevata rilevanza sociale: strumenti come i "prestiti obbligazionari a finalità sociale", genericamente declinati "social bond".

Nel 2015 è proseguita questa attività e si sono aggiunte erogazioni liberali per complessivi 50 mila euro, derivanti dagli strumenti di raccolta "a finalità sociale". Nel corso dell'anno sono stati emessi un prestito obbligazionario e poi un certificato di deposito con queste caratteristiche; una volta conclusa la loro sottoscrizione, una quota percentuale del valore nominale collocato è stata destinata a titolo di liberalità a sostegno di enti precedentemente individuati.

I prestiti obbligazionari e i certificati di deposito a finalità sociale realizzati nel 2015			
	Periodo di collocamento e plafond	Condizioni	Contributo erogato ed enti destinatari
Prestito obbligazionario a favore di Case di riposo	Dal 5.12.2014 Al 5.2.2015 Importo collocato 5 milioni di euro	Taglio minimo di sottoscrizione di 10 mila euro. Durata di 33 mesi Cedola semestrale. Tasso fisso dell'1,25% annuo lordo.	Contributo complessivo di 25 mila euro (pari allo 0,50% del valore nominale sottoscritto) è stato erogato a: - Fondazione F.lli Beretta - S. Giuseppe per la Valtenesi Onlus di Padenghe sul Garda; - Fondazione Casa di Riposo di Calcinato Onlus di Calcinato; - Montichiari Multiservizi Srl di Montichiari; - Andrea Fiorini Onlus di Molinetto di Mazzano; - Cozzati Girardi Onlus di Tremosine.
Certificato di deposito 120 anni a favore di Associazioni che si occupano di servizi alle persone e alla comunità	Dal 28.09.2015 Al 27.11.2015 Importo collocato 5 milioni di euro	Riservato ai Soci della Banca. Taglio minimo di 1.000 euro Importo massimo sottoscrivibile di 30.000 euro.	Contributo complessivo di 25 mila euro (pari allo 0,50% del valore nominale sottoscritto) è stato erogato a: - Associazione San Cristoforo di Montichiari; - Associazione Volontari di

		Tasso fisso dell'1,20% annuo lordo.	Tremosine; - COSP di Mazzano; - Associazione Volontari di Calcinato; - Parrocchia di Padenghe.
Certificato di deposito a favore del Progetto Aiaccio degli Spedali Civili	In collocamento dal 26.06.2015 senza scadenza	Durata di 18 mesi Cedola semestrale Tasso dell'1,15% lordo annuo per i Soci della Banca e dell'1,00% lordo annuo per la clientela non socia.	In questo caso il contributo della Banca è indipendente dal certificato di deposito. È il sottoscrittore che devolve il 40% dell'importo della cedola netta a favore del progetto Aiaccio. Al 31.12.2015 sono stati sottoscritti da clienti e Soci 1.396.000 euro di questo certificato.

Il progetto Aiaccio degli Spedali Civili di Brescia è un progetto triennale, avviato a inizio 2015, volto ad ottimizzare il trattamento del cancro al colon rettile, patologia che nel territorio bresciano fa registrare mille nuovi casi l'anno e che rappresenta il terzo tumore maligno per incidenza e mortalità dopo quelli della mammella nella donna e del polmone nell'uomo. Le BCC della provincia di Brescia e di Mantova hanno deciso di sostenere il progetto mettendo a disposizione complessivamente 720 mila euro da suddividere su tre anni (la quota di competenza della BCC del Garda è di 88.720 euro).

6.3.3 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, rappresentazioni teatrali e spettacoli di istituzioni, associazioni e scuole locali.

La struttura è dotata di sistemi tecnologici all'avanguardia; la sala principale, capace di accogliere oltre 550 persone, è dotata di un sistema di sezionamento modulare al fine di ridurre la propria capacità a 300 o 150 posti in funzione delle effettive esigenze.

L'Auditorium nel 2015 ha ospitato 40 eventi di enti 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 rinunciato ad un corrispettivo pari a circa 32.000 euro.

6.3.4 Garda Vita

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).

Nel mese di ottobre 2015 l'Associazione ha ottenuto il riconoscimento della personalità giuridica da parte della Prefettura di Brescia.

L'adesione è riservata a Soci, clienti e dipendenti della Banca ed avviene a fronte del pagamento di una quota annuale che nel 2015 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).

Ai nuovi Soci della BCC del Garda è stato riservato l'ingresso gratuito alla compagine sociale di Garda Vita, mediante l'esenzione totale della quota relativa al primo anno. Tutti gli altri Soci della Banca hanno invece avuto diritto a una riduzione di 10 euro sulla quota per il primo anno di adesione.

A fine 2015 i Soci di Garda Vita erano 5.825 (-1,1% rispetto al 2014); di questi, 3.058 (pari al 52,5%)

sono anche Soci della BCC. Oltre che ai propri Associati, l'Associazione offre i medesimi servizi anche ai loro familiari (si tratta di 9.752 persone) estendendo così il numero dei beneficiari a oltre 15.000 persone.

La BCC del Garda nel 2015 ha sostenuto l'attività di Garda Vita con un contributo di 100.000 euro (25.000 euro in meno rispetto all'anno precedente), che rappresenta il 43,5% delle quote associative raccolte. La riduzione del contributo non ha penalizzato il livello del servizio, che anzi è migliorato, grazie all'efficientamento dell'organizzazione della Mutua.

Per una più ampia disamina delle iniziative sanitarie, sociali, culturali e ricreative di Garda Vita si rimanda alla lettura del Report Integrato dove sono fornite informazioni di maggior dettaglio.

6.3.5 Iniziative per i 120 anni della Banca

Nel mese di ottobre 2015 la BCC del Garda ha compiuto 120 anni.

Per celebrare questa ricorrenza si è voluto offrire ai Soci e alla comunità una serie di occasioni di svago, di cultura e di approfondimento. Tutti gli eventi sono stati a ingresso gratuito e hanno incontrato grande gradimento e alta partecipazione.

Gli eventi realizzati per l'anniversario	
Quando e dove	Descrizione
Venerdì 30 ottobre 2015	Serata della Salute "Curare il cuore? Serve la testa" (in collaborazione con Garda Vita)
Domenica 8 novembre presso Gardaforum	"Evento Famiglia": spettacolo per bambini condotto da Oreste Castagna
Sabato 14 novembre presso Gardaforum	"Evento lirica": concerto tenuto dal Maestro Mario Malagnini
Domenica 22 novembre presso Gardaforum	"Evento cultura-arte": conferenza del critico d'arte Philippe Daverio su "Quanto è antica la Lombardia!"
Sabato 28 novembre	Nell'ambito della Serata del Socio, convegno dal titolo "Verso la ripresa e oltre" con la partecipazione di importanti esponenti nazionali e locali del mondo economico e cooperativo
Domenica 29 novembre 2015 presso il Duomo di Santa Maria Assunta di Montichiari	SS. Messa

Per ripercorrere la lunga storia della Banca è stato realizzato un video della durata di tre minuti, utilizzato come sigla degli eventi realizzati in occasione dell'anniversario dei 120 anni.

Il video raccoglie immagini storiche della Banca e del territorio di appartenenza. Immagine centrale è quella dell'albero, metafora del radicamento e della crescita che in 120 anni ha trasformato le piccole Casse Rurali e Artigiane in una solida realtà a sostegno della comunità.

7. 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” 4° Aggiornamento del 15 dicembre 2015, si è tenuto conto, sul piano interpretativo, dei documenti sull’applicazione degli IAS/IFRS in Italia predisposti dall’Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Di seguito si esaminano dettagliatamente gli aggregati patrimoniali ed economici del bilancio 2015.

7.1 Raccolta Diretta

A fine 2015 si è registrato un leggero decremento (dell’1,6%) della raccolta diretta complessiva, che ammonta a 1 miliardo e 739 milioni di euro; frutto dell’incremento nella componente a vista, che si attesta a 742,7 milioni di euro (+8,7%), mentre la componente a termine scende a 996,4 milioni di euro (-8,1%).

La contrazione della raccolta a termine è riconducibile, essenzialmente, all’attività di riallocazione in forme tecniche di raccolta indiretta gestita, con orizzonti d’investimento a medio termine, che ha interessato in prevalenza la categoria di clientela *retail*.

La prosecuzione della politica di revisione al ribasso dei tassi relativi a partite di importo rilevante, perseguita anche nel 2015, ha comportato in alcuni casi la rinuncia alle stesse in quanto ritenute troppo onerose.

Analizzando la composizione per forma tecnica, emerge che la raccolta in conti correnti continua a mostrare un trend di crescita, con un deciso incremento rispetto allo scorso anno (+10,4%). I prestiti obbligazionari registrano un’inversione di tendenza rispetto all’anno precedente evidenziando una decisa e programmata contrazione (-27,4%). Ciò è dovuto ad un effetto “travaso” verso forme tecniche a breve termine meno onerose e, come già detto, ad un’attività di proposta alla clientela di diversificazione degli investimenti in forme tecniche di raccolta indiretta, nello specifico di risparmio gestito.

Raccolta diretta per forma tecnica						
importi in migliaia di euro	2015	peso% sul totale	2014	peso% sul totale	Var. 2015/2014	Var. % 2015/2014
Conti correnti	734.330	42,2%	664.969	37,6%	69.361	10,4%
- di cui conti correnti con clientela ordinaria	730.298	42,0%	664.969	38,2%	65.329	9,8%
- di cui conti correnti con banche	4.032	0,2%	0	0,0%	4.032	100,0%
Depositi a risparmio liberi	6.986	0,4%	7.001	0,4%	-15	-0,2%
Altre partite di raccolta a vista	1.460	0,1%	11.541	0,7%	-10.081	-87,3%
Raccolta a vista	742.776	42,7%	683.511	38,7%	59.265	8,7%
Depositi a risparmio vincolati	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Certificati di deposito	85.144	4,9%	85.023	4,8%	121	0,1%
Obbligazioni	378.129	21,7%	520.687	29,5%	-142.558	-27,4%
Pronti contro termine	914	0,1%	6.883	0,4%	-5.969	-86,7%
Altre partite di raccolta a termine	532.273	30,6%	471.109	26,7%	61.164	13,0%
Raccolta a termine	996.460	57,3%	1.083.703	61,3%	-87.243	-8,1%
Totale Raccolta Diretta	1.739.236		1.767.214		-27.978	-1,6%
di cui Raccolta da clientela	1.225.427	70,5%	1.304.820	73,8%	-79.393	-6,1%
di cui Raccolta da banche	513.809	29,5%	462.394	26,2%	51.415	11,1%

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 0,4% del totale dei prestiti. Si mantengono sostanzialmente stabili le emissioni “zero coupon” (0,2% del totale).

La componente a tasso fisso rappresenta ormai la quasi totalità delle emissioni (99,4% 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 a continuare nel 2015 a cercare opportunità d'investimento, allungando le scadenze e diversificando la tipologia di strumenti di risparmio.

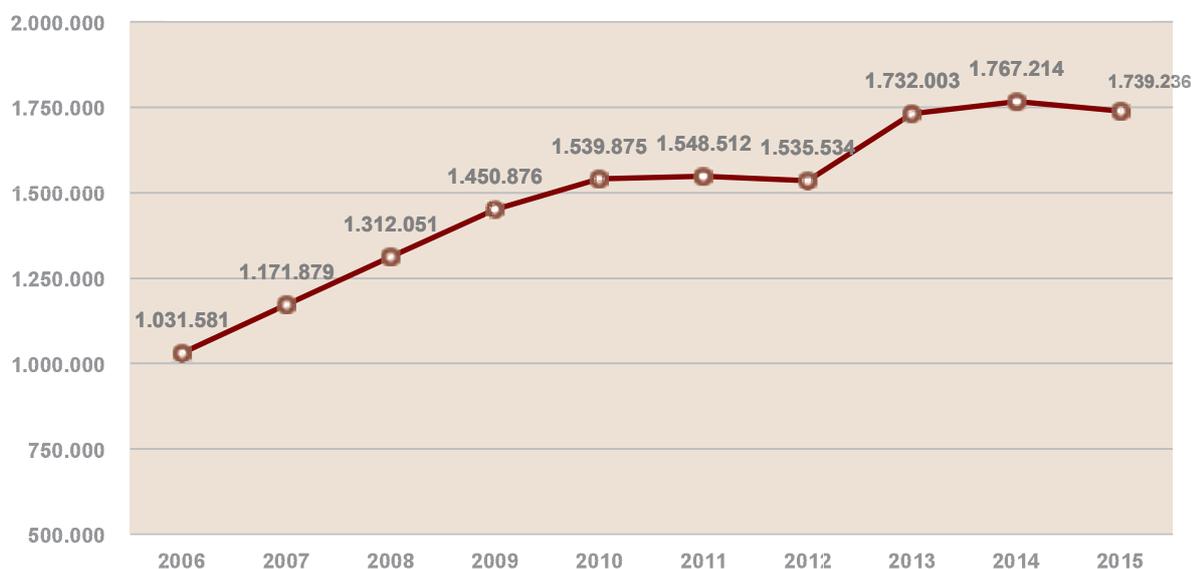
Obbligazioni della Banca						
importi in migliaia di euro	2015	peso% sul totale	2014	peso% sul totale	Var. 2015/2014	Var. % 2015/2014
A tasso variabile o indicizzato	1.402	0,4%	1.602	0,3%	-200	-12,5%
A tasso fisso	375.869	99,4%	518.274	99,5%	-142.405	-27,5%
Zero coupon	858	0,2%	811	0,2%	47	5,7%
Totale	378.129		520.687		-142.558	-27,4%

Tra le "altre partite di raccolta a termine" sono ricompresi, per un importo complessivo di 508 milioni di euro, i finanziamenti ricevuti da Iccrea Banca, nell'ambito di operazioni di provvista di fondi presso la BCE (cosiddetto QE o Quantitative Easing). In concreto, la Banca ha potuto acquisire fondi (per il tramite di Iccrea Banca) dalla BCE a basso costo, mettendo a garanzia titoli di stato di proprietà.

Con i mezzi finanziari creati "ex-novo" la Banca ha potuto incentivare l'erogazione di nuovi crediti alla clientela ed effettuare ulteriori investimenti in titoli dello Stato Italiano al fine di sostenere la redditività aziendale, senza gravare su Soci e clienti e senza assumere eccessivi rischi.

Tra queste operazioni è compreso il finanziamento TLTRO (*Targeted Long Term Refinancing Operations*), sempre erogato della BCE, per un importo di 113 milioni di euro e con durata di 4 anni, i cui fondi sono destinati esclusivamente a finanziare PMI e famiglie.

Raccolta diretta



7.2 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	2015	peso% sul totale	2014	peso% sul totale	Var. 2015/2014	Var. % 2015/2014
Titoli obbligazionari	126.191	31,5%	147.417	41,9%	-21.226	-14,4%
Titoli azionari	23.309	5,8%	21.444	6,1%	1.865	8,7%
Altri valori	452	0,1%	429	0,1%	23	5,4%
Raccolta amministrata	149.952	37,5%	169.290	48,1%	-19.338	-11,4%
Fondi comuni di investimento	126.045	31,5%	66.148	18,8%	59.897	90,5%
Gestioni patrimoniali	0	0,0%	185	0,1%	-185	-100,0%
Prodotti assicurativi	124.045	31,0%	116.572	33,1%	7.473	6,4%
Raccolta gestita	250.090	62,5%	182.905	51,9%	67.185	36,7%
Totale Raccolta Indiretta	400.042		352.195		47.847	13,6%

L'aggregato della raccolta indiretta registra nel 2015 una crescita del 13,6%, con una significativa ricomposizione a favore della raccolta gestita (+36,7%) a discapito della raccolta amministrata (-11,4%). Nel dettaglio, i titoli obbligazionari (tra cui sono ricompresi i titoli di Stato), registrano una contrazione del 14,4% continuando una flessione iniziata nel 2012. Nel comparto dei titoli azionari si registra un incremento (+8,7%) passando dai 21,4 milioni di euro del 2014 ai 23,3 milioni di euro di fine 2015. Nel comparto del risparmio gestito si rileva invece un incremento del 36,7%, a conferma di una buona dinamica di crescita dei volumi nel segmento caratterizzato da una più intensa attività di consulenza. Tale risultato, conferma la positività del percorso avviato allo sviluppo della "consulenza avanzata", da realizzare attraverso la costante e progressiva formazione delle risorse della rete commerciale, con l'obiettivo 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 l'aggregato portandolo a 124 milioni di euro, con una crescita del 6,4% rispetto al 2014. Il comparto vita - investimento/risparmio - continua a rappresentare la preferenza da parte dei clienti in relazione alle soluzioni caratterizzate da garanzia di prestazioni e di tutela del capitale.



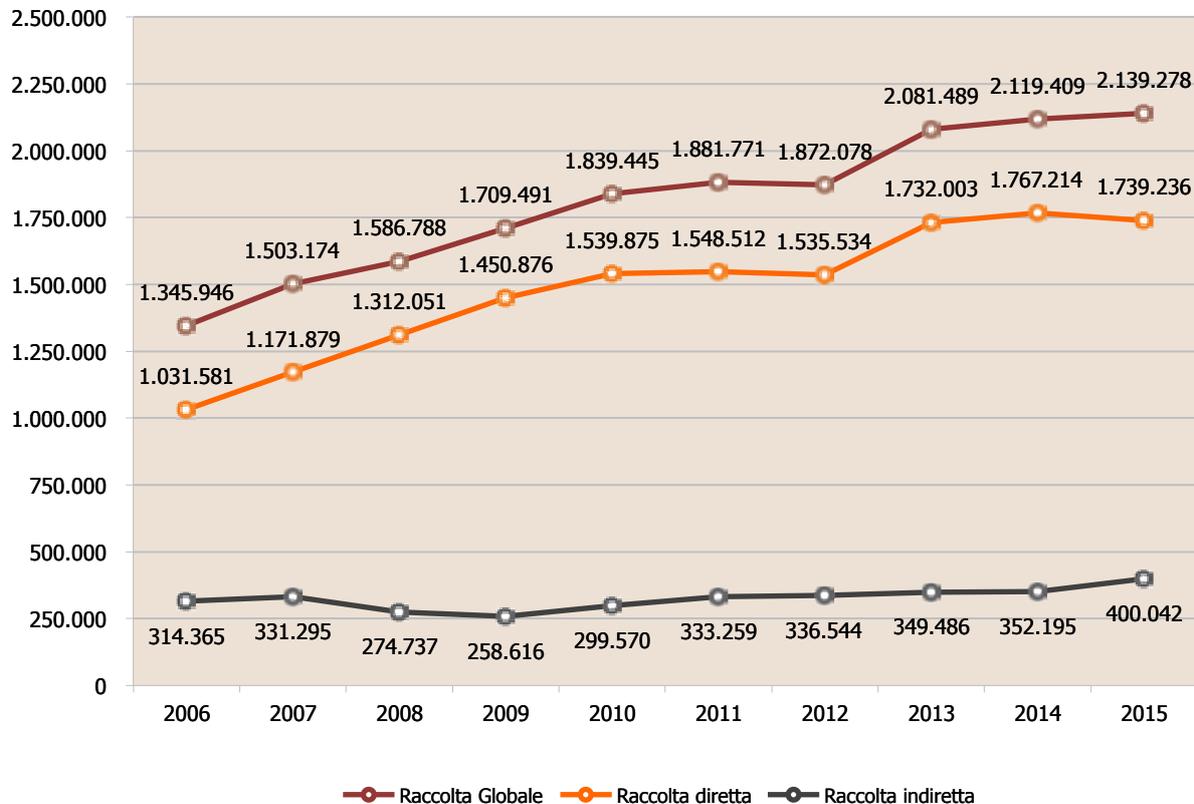
Come ogni anno, anche nel 2015 sono state effettuate le consuete attività di manutenzione e di aggiornamento normativo connesse all'erogazione di servizi d'investimento e servizi accessori. Sono stati aggiornati i documenti che identificano le politiche aziendali relative all'insieme di norme introdotte 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. Sono state assunte, inoltre, le determinazioni aziendali in merito alla distribuzione di "prodotti complessi" ed i limiti operativi in termini di verifica del rischio di concentrazione sugli investimenti.

7.3 Raccolta Globale

La somma della raccolta diretta e indiretta si attesta, a fine 2015, a 2 miliardi e 139 milioni di euro, contro i 2 miliardi e 119 milioni di euro del 2014, segnando un incremento dello 0,9%.

Raccolta globale						
importi in migliaia di euro	2015	peso% sul totale	2014	peso% sul totale	Var. 2015/2014	Var. % 2015/2014
Raccolta diretta	1.739.236	81,3%	1.767.214	83,4%	-27.978	-1,6%
Raccolta indiretta	400.042	18,7%	352.195	16,6%	47.847	13,6%
Totale Raccolta Globale	2.139.278		2.119.409		19.869	0,9%

Raccolta Globale



7.4 Impieghi

Al 31 dicembre 2015 il totale dei crediti verso la clientela e le banche, generalmente definiti “impieghi” ed esposti in bilancio al loro valore netto, ammonta a 993,7 milioni di euro, in contrazione dell’8,5% rispetto al 31 dicembre 2014. Considerati al loro valore lordo gli impieghi ammontano a 1 miliardo e 109 milioni di euro, in diminuzione dell’8,8% sul 2014.

Impieghi per forma tecnica						
importi in migliaia di euro	2015	peso% sul totale	2014	peso% sul totale	Var. 2015/2014	Var. % 2015/2014
Conti correnti	151.287	15,2%	178.308	16,4%	-27.021	-15,2%
Finanziamenti per anticipi su crediti	68.685	6,9%	69.499	6,4%	-814	-1,2%
Finanziamenti estero	12.198	1,2%	18.511	1,7%	-6.313	-34,1%
Mutui ipotecari	555.758	55,9%	578.378	53,3%	-22.620	-3,9%
Mutui chirografari ed altre sovvenzioni	92.824	9,3%	95.047	8,8%	-2.223	-2,3%
Rischio di portafoglio	3.840	0,4%	5.043	0,5%	-1.203	-23,9%
Sofferenze nette	96.871	9,7%	107.653	9,9%	-10.782	-10,0%
Altri impieghi	217	0,0%	9.642	0,9%	-9.425	-97,7%
Impieghi verso clientela	981.680	98,8%	1.062.080	97,8%	-80.400	-7,6%
Impieghi verso banche	12.040	1,2%	23.846	2,2%	-11.806	-49,5%
Totale Impieghi	993.720	100,0%	1.085.926	100,0%	-92.206	-8,5%
Totale Impieghi lordi	1.108.965		1.216.240		-107.275	-8,8%

Tale flessione, che ha interessato tutte le forme tecniche di impiego, registra la maggior incidenza per i finanziamenti estero (-34,1%), mentre risulta più contenuta per i finanziamenti per anticipi su crediti (-1,2%), per i mutui ipotecari (-3,9%) e i mutui chirografari (-2,3%).

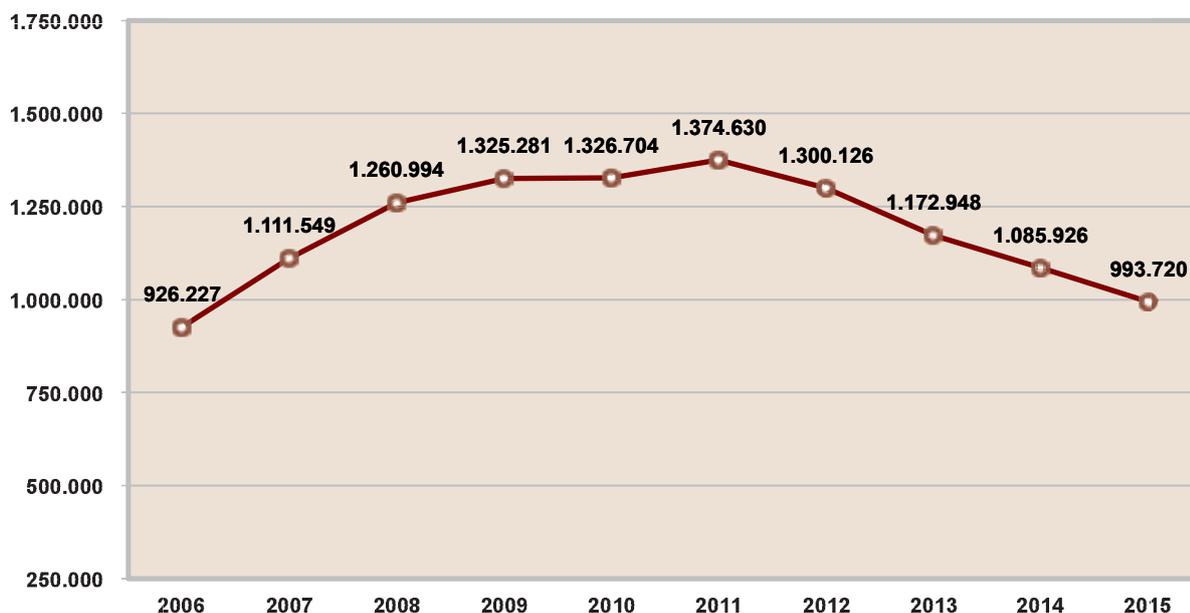
Il minor e più selettivo ricorso all’indebitamento bancario da parte di imprese e famiglie, specie nel nostro territorio, e la rigorosa valutazione del merito creditizio operata dalla Banca nell’esame delle pratiche di affidamento (con la verifica dell’adeguatezza della redditività prodotta considerando l’assorbimento patrimoniale), sono le principali cause della riduzione del comparto in esame.

La dinamica degli impieghi sconta in generale anche la scelta operata dal Consiglio di Amministrazione di rinunciare a finanziare operazioni a tasso troppo basso.

In ogni caso, i crediti concessi nel corso dell’anno sono stati pari a 210,6 milioni di euro, in forte aumento (+17,9%) rispetto al 2014, tuttavia solo una parte dei fidi accordati sono stati utilizzati. Infatti, la loro quota di utilizzo è notevolmente diminuita negli anni, passando dal 51,4% del 2011 al 43,6% del 2015.

Nello specifico, gli affidamenti sono stati accordati in modo preferenziale a imprese e operatori economici di piccole e medie dimensioni: il 38,4% del totale è stato indirizzato a soggetti con un fatturato fino a 200 mila euro e l’87,7% è stato destinato a prenditori con un fatturato fino a 5 milioni di euro. Il rapporto tra gli impieghi lordi concessi alla clientela e la raccolta diretta da clientela, che rappresenta l’indice effettivo di servizio all’economia del territorio, si attesta, con l’89,5%, anche per il 2015, tra i più alti delle BCC Lombarde.

Impieghi



Alla fine del 2015 gli impieghi a rientro rateizzato costituiscono ancora la principale forma di finanziamento, rappresentando il 65,2% del totale, in crescita rispetto al 2014 (62,1%).

I mutui ipotecari ammontano a 555,8 milioni di euro, contro i 578,4 milioni di euro dell'esercizio precedente, con una diminuzione di 22,6 milioni di euro, pari al 3,9%. 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 92,8 milioni di euro (-2,3%).

Nonostante la flessione dei volumi, anche per effetto del naturale ammortamento, nel corso del 2015 sono state ancora consistenti le erogazioni di nuovi finanziamenti, pari a 66,9 milioni di euro con un aumento dell'8,8% rispetto ai 61,5 milioni di euro erogati nel 2014, distribuiti su 1.046 controparti (826 nel 2014).

Anche nel corso del 2015, in sensibile aumento rispetto al 2014, 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 2015, sono stati erogati 235 finanziamenti (172 nel 2014) per un importo complessivo di 25,3 milioni di euro (18 milioni nel 2014).

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, anche se il ricorso a tale strumento è diminuito progressivamente. Infatti, nel corso del 2015 hanno usufruito di tali interventi 26 posizioni per un capitale sospeso di 5,8 milioni di 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 visto interessati nel corso dell'anno 177 prenditori (122 nel 2014) per un capitale sospeso di 62,2 milioni di euro (30,4 milioni nel 2014).

Nel complesso, hanno beneficiato di moratorie 203 clienti per un capitale sospeso pari a 67,9 milioni

di euro. A fine 2015, i finanziamenti ancora in sospensione erano 158 per un totale di 37,4 milioni di euro.

Merita una particolare citazione, il fenomeno delle surroghe di mutui tra banche. La semplificazione amministrativa prevista per questo tipo di operazioni, ha accentuato nel corso del 2015 la concorrenza fra banche. Di fronte a questo fenomeno, a tutto vantaggio della clientela, la Banca non si è sottratta dall'intraprendere iniziative di revisione delle condizioni praticate, che hanno coinvolto 192 clienti per un importo finanziato di 43,7 milioni di euro, con una riduzione media di circa un punto percentuale del tasso d'interesse.

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	2015		2014	
	Capitale finanziato	N. Posizioni finanziate	Capitale finanziato	N. Posizioni finanziate
Leasing	15.888	38	12.316	38
Finanziamenti in pool	5.930	13	4.350	10
Totale finanziamenti	21.818	51	16.666	48

Il totale dei contratti di leasing perfezionati è passato dai 12,3 milioni di euro del 2014 ai 15,9 milioni di euro del 2015. L'ammontare dei canoni a scadere, a fine dicembre 2015, assomma a 52,2 milioni di euro, distribuito su 259 contratti.

Per quanto riguarda i finanziamenti in "pool" erogati alla Clientela, sono 13 le operazioni perfezionate nel 2015 per un totale di 5,9 milioni di euro.

Tali risultati mettono in evidenza il positivo rapporto di collaborazione 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 lo smobilizzo di crediti evidenziano nel 2015 una sostanziale tenuta dei volumi a 68,7 milioni di euro (-1,2%), confermando il recupero di competitività di cui si era sofferto negli esercizi passati.

Il comparto estero registra ancora una contrazione dei finanziamenti (-6,3 milioni di euro), mentre l'operatività segna un positivo rialzo (+2,7%).

Bonifici da e verso l'estero				
(importi in migliaia di euro)	2015	2014	Var. 2015/2014	Var. % 2015/2014
Bonifici dall'estero	140.786	142.096	-1.310	-0,9%
Bonifici verso l'estero	91.749	84.329	7.420	8,8%
Totale Bonifici	232.535	226.425	6.110	2,7%

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.

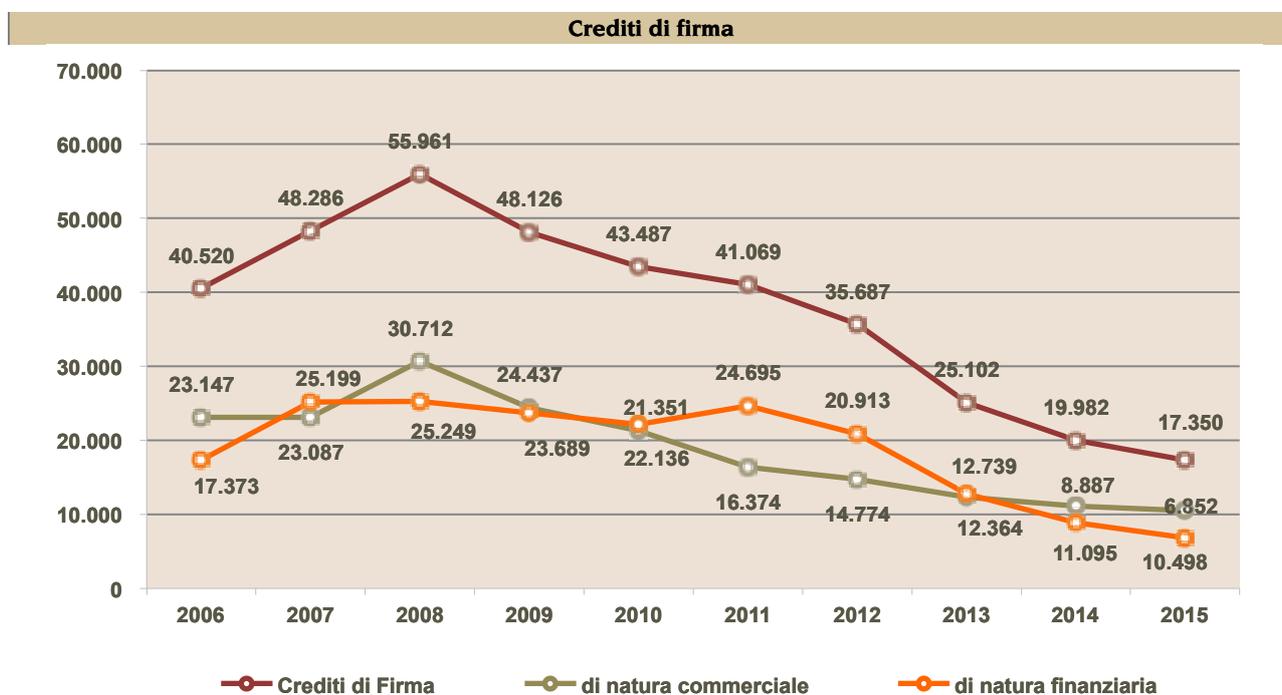
L'ammontare degli effetti cambiari scontati di natura commerciale, finanziaria e, soprattutto, agraria presenta a fine anno un saldo di 3,8 milioni di euro.

7.5 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 17,3 milioni di euro, contro i 19,9 milioni di euro di fine 2014, con una variazione negativa del 13,2%.

Crediti di Firma per forma tecnica						
importi in migliaia di euro	2015	peso% sul totale	2014	peso% sul totale	Var. 2015/2014	Var. % 2015/2014
Crediti di firma di natura commerciale	10.498	60,5%	11.095	55,5%	-597	-5,4%
Crediti di firma di natura finanziaria	6.852	39,5%	8.887	44,5%	-2.035	-22,9%
Totale Crediti di Firma	17.350		19.982		-2.632	-13,2%

La dinamica degli ultimi esercizi continua a mostrare una progressiva flessione di tale segmento d'impiego.

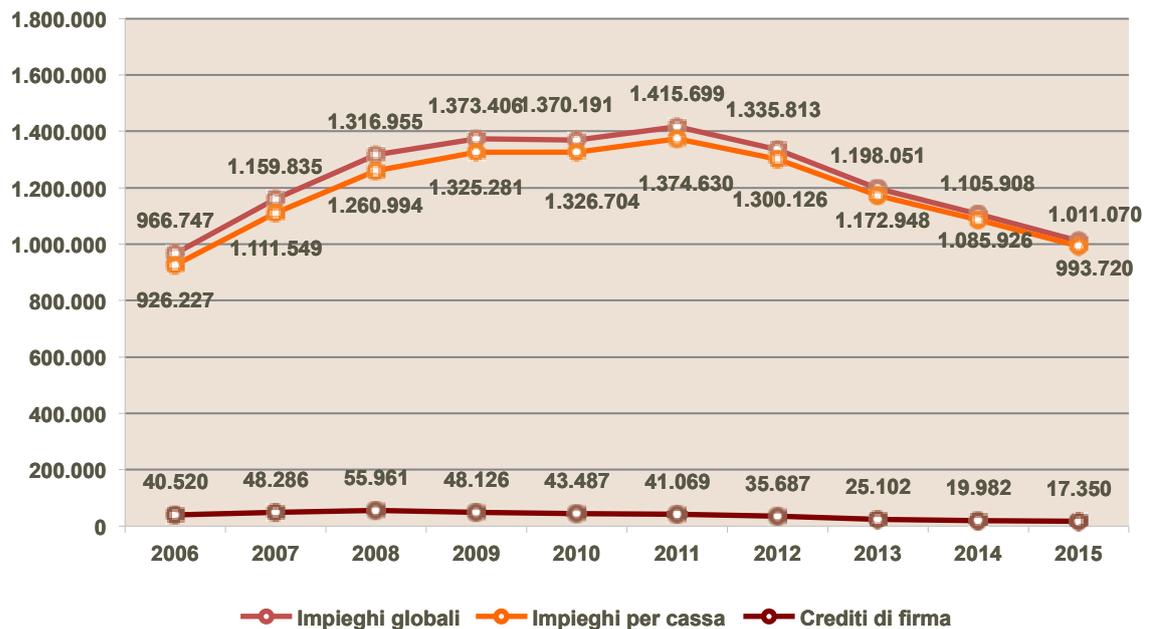


7.6 Impieghi globali

I crediti netti complessivamente erogati, nelle componenti di cassa e di firma, raggiungono alla fine del 2015 la somma di 1 miliardo e 11 milioni di euro, in diminuzione dell'8,6% rispetto all'esercizio 2014. Considerati al loro valore lordo i crediti ammontano a 1 miliardo e 126 milioni di euro, in diminuzione dell'8,9% sul 2014.

Riepilogo Impieghi di cassa e di firma						
importi in migliaia di euro	2015	peso% sul totale	2014	peso% sul totale	Var. 2015/2014	Var. % 2015/2014
Impieghi di cassa	993.720	98,3%	1.085.926	98,2%	-92.206	-8,5%
Crediti di firma	17.350	1,7%	19.982	1,8%	-2.632	-13,2%
Totale Impieghi globali	1.011.070		1.105.908		-94.838	-8,6%
Totale Impieghi lordi globali	1.126.315		1.236.222		-109.907	-8,9%

Impieghi globali

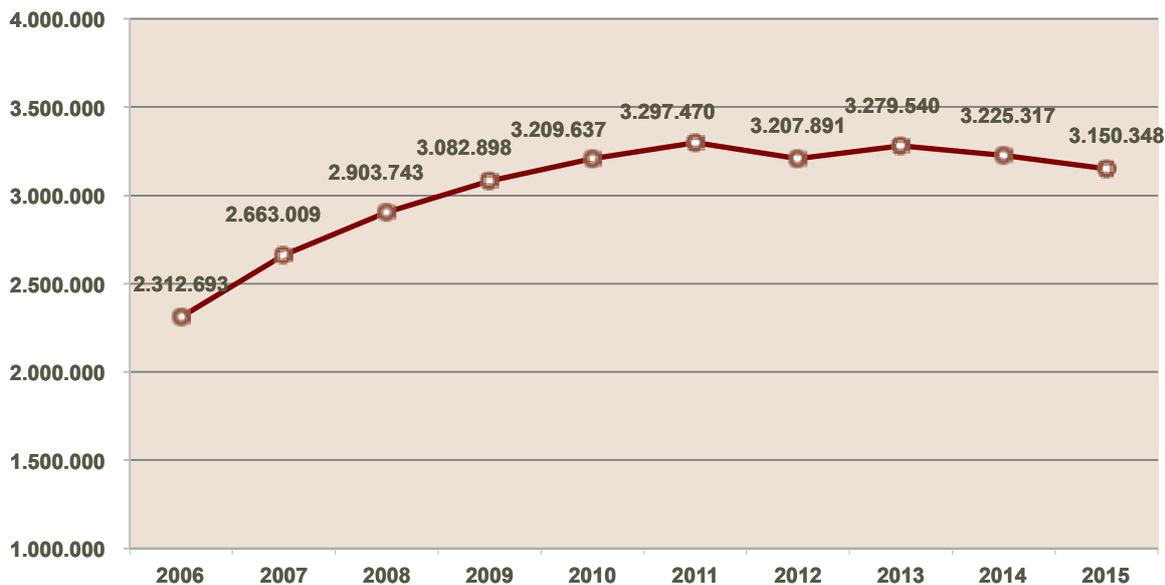


7.7 Montante delle masse intermedie

Dopo anni d'intenso sviluppo delle masse, a fine 2015 il montante delle masse intermedie (rappresentato dalla somma di raccolta diretta, impieghi, raccolta indiretta e crediti di firma) si attesta ai 3 miliardi e 150 milioni di euro, in flessione del 2,3% rispetto al 2014.

Come nel recente passato, anche il 2015 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 comportato la rinuncia a singole partite d'importo più cospicuo, consentendo di operare opportunamente un maggior frazionamento delle posizioni intermedie (sia per operazioni di impiego sia di raccolta).

Montante delle masse intermedie



7.8 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.

Tali vincoli trovano precisi riferimenti anche nelle previsioni statutarie agli articoli 17 e 18.

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				
importi in migliaia di euro	2015		2014	
	Rischio Soci	Rischio Fuori Zona	Rischio Soci	Rischio Fuori Zona
Rischio in essere	1.329.650	64.027	1.311.408	60.641
Attività complessive	1.943.032	1.943.032	2.041.894	2.041.894
Valore percentuale	68,4%	3,3%	64,2%	3,0%
Margine operativo	358.134	33.124	290.461	41.453

Per quanto attiene all'indice d'operatività con i Soci al 31 dicembre 2015, lo stesso si è attestato al 68,4%, in incremento rispetto al 2014, mentre quello dell'operatività fuori zona di competenza, seppur aumentato (dal 3,0% del 2014 al 3,3%) rimane ampiamente al di sotto della soglia massima prevista.

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 2015, ha confermato in 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.

7.9 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 2015 rispetto all'anno precedente, si rileva una contrazione del comparto "società non finanziarie" (- 2,1 punti percentuali) e un incremento degli impieghi verso le famiglie consumatrici (+1,8 punti percentuali).

Distribuzione percentuale degli impieghi lordi per tipologia			
	2015	2014	Var.
società non finanziarie	61,5%	63,6%	-2,1
famiglie consumatrici	27,0%	25,2%	1,8
famiglie produttrici	9,6%	9,8%	-0,2
società finanziarie	1,2%	0,6%	0,6
istituzioni senza scopo di lucro	0,6%	0,8%	-0,2
altra clientela	0,1%	0,0%	0,1
Totale	100%	100%	

Con riferimento alla suddivisione degli impieghi per fasce d'importo, si conferma anche per il 2015 il frazionamento che caratterizza gli affidamenti. L'importo medio dei crediti per singola posizione si conferma in 124 mila euro.

Distribuzione percentuale degli impieghi (affidamenti) per classi di affidamento						
	2015		2014		2015/2014	
	% su posizioni	% su importi	% su posizioni	% su importi	var. su posizioni	var. su importi
fino a 50 mila	60,1%	6,7%	60,9%	6,5%	-0,8	0,2
da 50 mila a 125 mila	20,1%	13,7%	19,0%	13,1%	1,1	0,6
da 125 mila a 250 mila	10,9%	15,3%	10,9%	15,2%	0,1	0,1
da 250 mila a 500 mila	4,6%	13,0%	4,7%	13,4%	-0,1	-0,4
da 500 mila a 1 milione	2,1%	11,9%	2,3%	12,7%	-0,1	-0,8
oltre 1 milione	2,3%	39,4%	2,3%	39,2%	-0,0	0,2

Importo medio degli impieghi (affidamenti) per classi di affidamento						
importi in migliaia di euro	2015		2014		2015/2014	
	n. posizioni	importi	n. posizioni	importi	var. % su n. posiz.	var. % su importi
fino a 50 mila	5.644	13,9	6.084	13,2	-7,2%	5,3%
da 50 mila a 125 mila	1.888	84,3	1.899	85,1	-0,6%	-0,9%
da 125 mila a 250 mila	1.027	172,7	1.086	173,5	-5,4%	-0,5%
da 250 mila a 500 mila	428	352,6	469	352,8	-8,7%	-0,1%
da 500 mila a 1 milione	198	697,1	225	699,6	-12,0%	-0,3%
oltre 1 milione	213	2.149,3	230	2.106,7	-7,4%	2,0%
Totale	9.398	123,6	9.993	123,8	-6,0%	-0,2%

La distribuzione dei crediti per settori economici conferma il già citato incremento dei crediti verso le Famiglie/Privati che, insieme alle Attività immobiliari, presenta l'aumento maggiore. Flettono invece i

settori del Commercio all'ingrosso e al dettaglio e delle Costruzioni.

Distribuzione percentuale degli impieghi lordi per settore di attività economica (Ateco)				
	2015	2014	Var.	
Famiglie / Privati (senza codice ATECO)	28,9%	25,0%	3,9	
Attività manifatturiere	15,2%	15,4%	-0,2	
Costruzioni	13,3%	15,3%	-2,0	
Attività immobiliari	11,9%	10,3%	1,6	
Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli	8,6%	10,9%	-2,3	
Attività dei servizi di alloggio e di ristorazione	7,3%	7,5%	-0,2	
Agricoltura, silvicoltura e pesca	6,1%	5,8%	0,3	
Trasporto e magazzinaggio	1,9%	1,6%	0,3	
Attività professionali, scientifiche e tecniche	1,2%	1,5%	-0,3	
Attività artistiche, sportive, di intrattenimento e divertimento	1,0%	1,0%	0,0	
Noleggio, agenzie di viaggio, servizi di supporto alle imprese	0,9%	2,0%	-1,1	
Fornitura di acqua; reti fognarie, attività di gestione dei rifiuti e risanamento	0,8%	0,8%	0,0	
Estrazione di minerali da cave e miniere	0,8%	0,6%	0,2	
Sanità e assistenza sociale	0,5%	0,8%	-0,3	
Attività finanziarie e assicurative	0,5%	0,2%	0,3	
Altre attività di servizi	0,3%	0,4%	-0,1	
Servizi di informazione e comunicazione	0,3%	0,3%	0,0	
Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata	0,3%	0,4%	-0,1	
Istruzione	0,0%	0,1%	-0,1	
Totale	100%	100%		

7.10 Qualità del credito

Quanto alla qualità del credito, il perdurare di una difficile situazione generale è alla base del significativo ammontare delle partite deteriorate, a fronte del quale sono state effettuate ancora consistenti rettifiche determinate secondo criteri di prudente apprezzamento delle possibilità di recupero.

L'aggregato dei crediti deteriorati è stato determinato sulla base delle nuove definizioni introdotte con il 7° aggiornamento della Circolare n. 272/2008 della Banca d'Italia, con il quale la Vigilanza ha uniformato le definizioni ai pertinenti riferimenti dell'Autorità Bancaria Europea.

In tale ambito:

- la definizione di sofferenze e le regole di classificazione tra le esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate sono, al momento, invariate rispetto alla disciplina previgente;
- le inadempienze probabili sono il risultato della valutazione della Banca circa l'improbabilità che il debitore adempia integralmente alle proprie obbligazioni per capitale e interessi, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie. Tale valutazione prescinde dalla presenza di eventuali importi scaduti e non pagati o di altri sintomi espliciti di anomalia laddove sussistano elementi che implicano una situazione di rischio di inadempimento del debitore (ad es. crisi del settore industriale in cui opera il debitore);
- sono state abrogate le definizioni di incagli oggettivi (o anche incagli tecnici) e soggettivi e di esposizioni ristrutturata;
- sono state introdotte le definizioni di esposizioni forborne, performing e non performing;
- dal novero delle esposizioni deteriorate sono state escluse le esposizioni classificate nel portafoglio contabile delle attività finanziarie detenute per la negoziazione ed i contratti derivati.

Tale intervento, è entrato in vigore il 1° gennaio 2015, con l'eccezione delle modifiche inerenti

all'introduzione della categoria delle "esposizioni performing oggetto di misure di forbearance", relativamente alla quale, per gli intermediari tenuti alle segnalazioni su base solo individuale, la decorrenza è stata rinviata al 1° luglio 2015.

In applicazione dei nuovi riferimenti, la Banca ha rivisto i criteri aziendali di classificazione e proceduto alla conseguente analisi e classificazione del portafoglio in essere:

1. individuando le esposizioni - tra quelle deteriorate alla data del 31 dicembre 2014 - che rispettavano i requisiti per la classificazione a forborne non performing;
2. riclassificando, sulla base di una puntuale analisi delle stesse, le ex esposizioni ristrutturate e le ex posizioni incagliate (incagli soggettivi e oggettivi);
3. effettuando la ricognizione dei dati storici relativamente alle esposizioni in bonis oggetto di misure di forbearance.

In particolare:

- le esposizioni ristrutturate al 31 dicembre 2014 sono state ricondotte nella categoria delle inadempienze probabili "forborne";
- gli incagli ordinari al 31 dicembre 2014 sono stati ricondotti alla nuova categoria delle inadempienze probabili;
- gli ex incagli oggettivi (o incagli tecnici) al 31 dicembre 2014 sono stati ricondotti alla categoria delle esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate;
- sono state individuate n. 96 posizioni deteriorate al 1° gennaio 2015 per complessivi 73,2 milioni di euro relativamente alle quali alla data di analisi risultavano verificati i requisiti per la classificazione a forborne non performing;
- sono state individuate n. 227 posizioni in bonis al 1° luglio 2015 per complessivi 110,8 milioni di euro relativamente alle quali alla data di analisi risultavano verificati i requisiti per la classificazione a forborne performing.

In applicazione delle nuove definizioni, le attività finanziarie deteriorate sono ripartite nelle categorie delle sofferenze, delle inadempienze probabili e delle esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate.

Sono, inoltre, individuate le esposizioni oggetto di concessione (forborne), performing e non performing. L'attributo forborne non performing non configura una categoria di esposizioni deteriorate distinta e ulteriore rispetto a quelle sopra richiamate (sofferenze, inadempienze probabili ed esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate), bensì un sottoinsieme di ciascuna di esse.

7.10.1 *Dinamica del credito deteriorato*

L'esame della dinamica del credito deteriorato nell'ultimo quinquennio evidenzia come fino al 2014 gli esercizi siano stati caratterizzati da una sensibile e continua crescita dell'aggregato. Il 2015 mostra invece positivamente una flessione complessiva (considerato a valori al lordo delle rettifiche) di 7,3 milioni di euro (-2,1%).

Credito Deteriorato - Esposizione Lorda					
importi in migliaia di euro	2011	2012	2013	2014	2015
Sofferenze*	114.584	138.696	185.427	210.570	180.919
Inadempienze probabili**	72.256	103.644	130.237	116.622	147.920
Esposizioni ristrutturate	16.418	10.456	9.977	10.320	0
Esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate**	26.550	38.273	12.587	6.834	8.180
Totale Esposizioni	229.807	291.068	338.229	344.345	337.019

* Il dato delle sofferenze differisce da quanto indicato in nota integrativa perché comprensivo degli interessi di mora

** I dati delle inadempienze probabili e delle esposizioni scadute/sconfinanti degli esercizi 2011-2014 sono quelli riportati nei bilanci degli esercizi precedenti già pubblicati.

Mentre se considerati a valori al netto delle rettifiche, il credito deteriorato mostra nel 2015 un

modesto incremento di 4,1 milioni di euro (+1,9%).

Credito Deteriorato - Esposizione Netta					
importi in migliaia di euro	2011	2012	2013	2014	2015
Sofferenze	76.596	107.671	114.453	107.653	96.871
Inadempienze probabili	70.507	98.482	117.886	96.139	119.591
Esposizioni ristrutturata	15.595	9.933	9.478	9.880	0
Esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate	26.076	37.634	12.275	6.389	7.680
Totale Esposizioni	188.775	253.720	254.092	220.060	224.142

La Banca ha proseguito anche nel corso del 2015 nelle iniziative da tempo avviate con l'obiettivo di sterilizzare, anche solo parzialmente, il peso del credito in default.

In primis, continua la collaborazione con BCC Gestione Crediti (società del Gruppo Bancario Iccrea, specializzata nel recupero del credito) alla quale è stata affidata la gestione di posizioni con esposizione contenuta. In particolare, l'ammontare dei crediti complessivamente affidati alla gestione della citata società è pari a:

- 1,4 milioni di euro per clienti classificati a sofferenza;
- 2,6 milioni di euro per clienti classificati a inadempienza probabile;
- 394 mila euro per clienti classificati tra le esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate.

Poi vi sono la partecipazione in 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 7,75 milioni di euro, dei quali:

- 6,75 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.

Al 31.12.2015 l'ammontare della quote già versate ammontavano a 2,5 milioni di euro, mentre le restanti saranno versate "a chiamata" del Fondo in relazione alla programmazione degli interventi in asta.

A febbraio 2015, la Banca ha dapprima conferito al citato Fondo tutti gli immobili (eccetto uno), assegnati alla Banca stessa in seguito alla partecipazione (nel 2013 e 2014) ad aste immobiliari aventi ad oggetto cespiti ipotecati a tutela del proprio credito. Il conferimento, per l'importo sopra indicato di un milione di euro ha prodotto una modesta plusvalenza (di circa 100 mila euro) rispetto al prezzo di assegnazione in asta.

Nel corso del 2015, il Fondo Assets Bancari V è intervenuto in 16 aste, che hanno visto l'assegnazione allo stesso di 5 cespiti per un importo di circa 400 mila di euro. Mentre in 11 casi, gli immobili oggetto di esecuzione sono stati assegnati a terzi a valori superiori (per un importo di 2,2 milioni di euro) rispetto alle valorizzazioni del Fondo, con maggiore beneficio, pertanto, per la Banca.

Proseguirà, anche nel 2016, la partecipazione del Fondo ad aste immobiliari interessate da immobili ipotecati a garanzia di crediti vantati dalla Banca, fino al completo esaurimento dell'apporto programmato.

La Banca ha poi perfezionato, sempre nel 2015, la partecipazione a un'iniziativa, analoga a quella appena descritta, promossa dal Gruppo Bancario Iccrea, con l'adesione al nuovo fondo immobiliare Fondo Sistema BCC, con la sottoscrizione di quote per complessivi 2,65 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. Il versamento dell'intero ammontare delle quote di partecipazione è stato effettuato nel febbraio 2016.

Anche questa operazione riguarda posizioni a contenzioso verso le quali la Banca vanta un credito residuo lordo di circa 3,25 milioni di euro (con un netto di 2,3 milioni di euro).

La Banca, sul finire del 2015, ha perfezionato un'operazione di cessione pro soluto di crediti in contenzioso, nell'ambito di una iniziativa di sistema promossa dal Gruppo Bancario Iccrea. La strutturazione dell'operazione ha visto interessate 483 posizioni, per un ammontare di 35,6 milioni di euro di credito lordo e di 6,35 milioni di euro di credito netto. La cessione è stata perfezionata per un corrispettivo di 3,9 milioni di euro (pari all'11,03% del credito lordo) generando una perdita di 2,45 milioni di euro, che ha trovato puntuale annotazione alla voce 100 del conto economico.

L'operazione si è confermata particolarmente significativa, poiché ha ridotto in modo consistente la numerosità complessiva delle posizioni a sofferenza (da 975 a 492).

Merita sottolineare che delle 483 controparti cedute, 303 hanno riguardato esposizioni chirografarie (per 12,8 milioni di euro e già ampiamente coperte da appositi fondi svalutazione) e una selezione di 180 posizioni ipotecarie (per 22,8 milioni di euro) non particolarmente appetibili per gradi di iscrizione ipotecaria successivi al primo e/o per tipologia di cespiti.

Le residue posizioni in essere, per oltre l'80% con garanzia ipotecaria, sono monitorate nel continuo al fine di esperire le diverse possibilità di intervento: in proprio o per il tramite di fondi immobiliari ai quali la Banca ha specificamente aderito.

La Banca, inoltre, sta valutando l'adesione a una nuova operazione di cessione pro soluto di crediti in contenzioso, sempre nell'ambito di una iniziativa di sistema promossa anch'essa dal Gruppo Bancario Iccrea. La strutturazione dell'operazione è ancora in fase embrionale e troverà concretizzazione nel 2016. Saranno, pertanto, 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 2015 ha partecipato direttamente a diverse aste immobiliari, al fine di tutelare il credito vantato (evitando così che potesse essere svilito dai continui ribassi d'asta), limitando l'intervento a casi straordinari ben individuati, di convenienza economica e di particolare pregio degli immobili.

Il numero complessivo di interventi è stato di 5. L'esito della partecipazione ha visto assegnare in 4 casi l'immobile alla Banca, mentre in un caso l'immobile è stato assegnato a terzi. Per effetto di questi interventi la Banca ha acquisito la proprietà di questi immobili per un ammontare di 2,6 milioni di euro, con il relativo abbattimento del credito (deteriorato) netto. Per uno di questi cespiti il trasferimento di proprietà si è perfezionato a gennaio 2016.

Con il perfezionamento del trasferimento della proprietà, la Banca ha da subito avviato le azioni necessarie per una pronta alienazione di questi cespiti, non strumentali alla propria attività, conferendo incarico professionale ad agenzie immobiliari locali.

La Banca continuerà a partecipare direttamente ad aste immobiliari, secondo gli indirizzi di tutela del credito sopra enucleati.

7.10.2 Coperture del credito deteriorato

La somma delle rettifiche di valore (accantonate in appositi fondi svalutazione crediti) 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. Esprime in sostanza la stima in valore assoluto della perdita attesa e l'indice percentuale di copertura del credito deteriorato.

A fine 2015, i fondi svalutazione crediti stanziati a fronte del credito deteriorato ammontano a 112,9

milioni di euro, in diminuzione rispetto ai 124,3 milioni di euro del 2014, con un indice di copertura complessivo del 33,5%, in flessione rispetto al 36,1% di fine di 2014.

Credito deteriorato - le coperture 2015								
Tipologia di esposizione	Esposizione Lorda		Rettifiche di valore specifiche		Rettifiche di valore di portafoglio		Esposizione netta	
	Importo	Inc. %	Importo	Indice di cop.	Importo	Indice di cop.	Importo	Inc. %
importi in migliaia di euro								
Sofferenze	180.919	16,31%	84.048	46,46%	X	X	96.871	9,75%
Inadempienze probabili	147.920	13,34%	28.329	19,15%	X	X	119.591	12,03%
Esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate	8.180	0,74%	500	6,11%	X	X	7.680	0,77%
Attività deteriorate	337.019	30,39%	112.877	33,49%	X	X	224.142	22,56%
Crediti in "bonis"	771.946	69,61%	X	X	2.368	0,31%	769.578	77,44%
Totale Crediti (Clientela e Banche)	1.108.965	100,00%	112.877	10,18%	X	X	993.720	100,00%

Credito deteriorato - le coperture 2014								
Tipologia di esposizione	Esposizione Lorda		Rettifiche di valore specifiche		Rettifiche di valore di portafoglio		Esposizione netta	
	Importo	Inc. %	Importo	Indice di cop.	Importo	Indice di cop.	Importo	Inc. %
importi in migliaia di euro								
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%
Attività deteriorate	344.345	28,31%	124.285	36,09%	X	X	220.060	20,26%
Crediti in "bonis"	871.894	71,69%	X	X	6.028	0,69%	865.866	79,74%
Totale Crediti (Clientela e Banche)	1.216.240	100,00%	124.285	10,22%	X	X	1.085.926	100,00%

Tale decremento è da ricondursi sostanzialmente alla riduzione della copertura delle sofferenze dal 48,9% al 46,5%, per effetto della cessione pro soluto di un consistente stock di posizioni (di cui si è ampiamente detto al paragrafo precedente) che presentavano una copertura media dell'82,2%. Infatti, questa cessione ha prodotto una flessione media dell'indice di circa 6,8 punti percentuali (l'indice del 2014 sarebbe sceso al 42,1%), solo in parte recuperata con le rettifiche operate nel 2015, anche in ragione di una sensibile riduzione dell'ammontare complessivo delle sofferenze sia al valore lordo (meno 29,7 milioni di euro pari al 14,1%) sia al valore netto (meno 10,8 milioni di euro pari al 10,0%).

È da considerare che la Banca, nel periodo 2010/2015 ha ceduto e stralciato complessivamente crediti per un controvalore lordo di circa 73 milioni di euro con una copertura media del 91,1%; al lordo di tale attività, il *coverage ratio* del credito a sofferenza si attesterebbe al 59,3%.

Allo stesso tempo, visto l'incremento dell'ammontare complessivo delle inadempienze probabili da 116,6 milioni di euro a 147,9 milioni di euro (+31,3 milioni di euro, pari al 26,8%), la Banca ha migliorato l'indice di copertura delle posizioni a inadempienza probabile, aumentandolo dal 17,6% di fine 2014 al 19,2% del 2015.

Con riferimento alle esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate, il cui ammontare continua a rimanere residuale rispetto all'insieme del credito deteriorato, le stesse presentano a fine 2015 un *coverage ratio* medio del 6,1%, di poco diminuito rispetto al 6,5% del 2014.

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 (di 5 anni), che consentono di apprezzare il valore della perdita in ciascuna categoria di crediti.

La stima dei flussi nominali futuri attesi si basa su parametri di “probabilità di insolvenza” e di “perdita in caso di insolvenza”. Per il 2015 si è provveduto a rivedere le modalità di calcolo di tali parametri, determinandoli attraverso la rilevazione delle sole posizioni di credito in bonis cadute in default (diversamente dai parametri in precedenza utilizzati che risultavano inficiati anche dalle posizioni incagliate e scadute/sconfinanti).

Tale revisione ha comportato una riduzione del loro livello medio di copertura che è passato dallo 0,69% del 31 dicembre 2014 allo 0,31% del 31 dicembre 2015. In tale ambito, si evidenzia che l'incidenza della riserva collettiva stimata a fronte dei crediti forborne performing è più alta, tenuto conto della maggiore rischiosità intrinseca a tali posizioni, ed è pari al 0,54%.

Il costo del credito, pari al rapporto tra le rettifiche nette su crediti per cassa verso la clientela e la relativa esposizione lorda, passa dal 3,2% dell'esercizio precedente all'1,6% (aumenta all'1,8% se si comprende anche il costo della cessione di crediti pro soluto) del 31 dicembre 2015. Tale decremento risente in particolare della riduzione delle rettifiche di valore sui crediti dell'esercizio, pari a 17,4 milioni di euro.

Le rettifiche di valore operate sono il risultato dell'applicazione delle politiche per la valutazione dei crediti deteriorati adottate sul finire del 2014, attraverso le quali sono stati formalizzati più articolati criteri di svalutazione, secondo una struttura di riferimento messa a disposizione della Federazione Lombarda.

7.10.3 Sofferenze

A fine 2015 la Banca ha registrato un decremento dell'aggregato delle sofferenze, considerate al lordo delle svalutazioni, del 14,1%, in netta controtendenza rispetto all'incremento del 12,3% delle BCC Lombarde, del 16,6% del Sistema BCC³ e del 10,8% dell'industria bancaria⁴.

La dinamica delle sofferenze a fine 2015 ha prodotto un saldo lordo di 180,9 milioni di euro, rispetto ai 210,6 milioni di euro di fine 2014.

Gli incrementi in corso d'anno ammontano a 22,2 milioni di euro, riconducibili in prevalenza a nuove posizioni, e riferibili essenzialmente alle politiche prudenziali adottate dalla Banca nella classificazione di esposizioni, analiticamente monitorate nel proprio andamento e fatte oggetto di costante e prudente valutazione al fine di determinarne la più corretta appostazione.

L'analisi dei dati di movimentazione evidenzia anche una positiva sensibile riduzione lorda del portafoglio sofferenze pari a € 51,2 milioni, non solo per effetto della cessione (come detto per 35,6 milioni di euro), ma anche per 15,3 milioni di euro di effettivi incassi. Si tratta di un risultato apprezzabile, che, se confermato nel tempo, segnerebbe un'inversione di tendenza rispetto agli esercizi precedenti, nel corso dei quali gli incassi erano stati sensibilmente inferiori (8,5 milioni di euro nel 2012, 10,1 milioni di euro nel 2013 e 7,3 milioni di euro nel 2014).

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 2015 ammontano a 96,9 milioni di euro, contro i 107,7 milioni di euro dell'esercizio 2014, con una diminuzione di 10,9 milioni di euro pari al 10,0%.

Nelle tabelle sotto riportate, l'importo delle sofferenze lorde differisce da quello riportato in nota

³ Dato riferito a novembre 2015 su base annua

⁴ Dato riferito a novembre 2015 su base annua

integrativa in quanto esposte al lordo degli interessi maturati sulle stesse.

Sofferenze				
importi in migliaia di euro	2015	2014	Var. 2015/2014	Var. % 2015/2014
Sofferenze lorde	180.919	210.570	-29.651	-14,1%
Dubbi esiti iscritti a Fondi Svalutazione Crediti	84.048	102.917	-18.869	-18,3%
Sofferenze nette	96.871	107.653	-10.782	-10,0%
Indice di copertura	46,5%	48,9%		

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. Seppure l'indice, a valori lordi, mostri una positiva flessione dal 17,3% al 16,3%, lo stesso si conferma ancora superiore alle medie di sistema (11,9% per la BCC Lombarde, 11,7% per il Sistema BCC e 10,0% per l'industria bancaria), risentendo anche della consistente flessione dei crediti.

L'incidenza delle sofferenze sul totale dei crediti migliora anche per i valori considerati al netto delle svalutazioni imputate a conto economico e si attesta al 9,7%, mentre era al 9,9% a fine 2014.

Impieghi e Sofferenze				
importi in migliaia di euro	2015	2014	Var. 2015/2014	Var. % 2015/2014
Sofferenze lorde	180.919	210.570	-29.651	-14,1%
Impieghi lordi	1.108.965	1.216.240	-107.275	-8,8%
Sofferenze lorde / Impieghi lordi	16,3%	17,3%		
Sofferenze nette	96.871	107.653	-10.782	-10,0%
Impieghi netti	993.720	1.085.926	-92.206	-8,5%
Sofferenze nette / Impieghi netti	9,7%	9,9%		

La tipologia di soggetti verso i quali si concentrano le posizioni a sofferenza è quella delle società non finanziarie, con un'incidenza del 72,2%, in leggera diminuzione rispetto al 2014 (-0,4 punti percentuali). Risultano in diminuzione anche le esposizioni verso le famiglie produttrici, che si attestano al 6,0% (-0,7 punti percentuali), mentre sono in aumento quelle verso le famiglie consumatrici (al 20,3% con un incremento di 1 punto percentuale).

Distribuzione percentuale delle Sofferenze per tipologia			
	2015	2014	Var.
società non finanziarie	72,2%	72,6%	-0,4
famiglie consumatrici	20,3%	19,3%	1,0
famiglie produttrici	6,0%	6,7%	-0,7
Totale	100%	100%	

Il settore economico che più pesa sul comparto delle sofferenze è quello delle "attività immobiliari", con un'incidenza del 25,9% (era al 17,9% nel 2014), che sommato a quello delle "costruzioni" con il 21,7% (22,2% nel 2014) porta il peso dell'edilizia al 47,6%. Seguono i comparti di:

- "famiglie/privati" con il 21,8%, che mostra una sensibile incremento dal 18,6% del 2014;
- "attività manifatturiere" nel quale si concentra il 15,6% delle sofferenze, in diminuzione rispetto al 17,7% del 2014.

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			
	2015	2014	Var.
Attività immobiliari	25,9%	17,9%	8,0
Costruzioni	21,7%	22,2%	-0,5
Famiglie / Privati	21,8%	18,6%	3,1
Attività manifatturiere	15,6%	17,7%	-2,1
Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli	7,7%	14,7%	-7,0
Agricoltura, silvicoltura e pesca	1,5%	1,8%	-0,2
Attività dei servizi di alloggio e di ristorazione	1,3%	1,6%	-0,3
Attività professionali, scientifiche e tecniche	1,2%	2,2%	-0,9
Attività artistiche, sportive, di intrattenimento e divertimento	1,0%	1,0%	0,0
Trasporto e magazzinaggio	0,9%	0,9%	0,0
Noleggio, agenzie di viaggio, servizi di supporto alle imprese	0,6%	0,8%	-0,2
Attività finanziarie e assicurative	0,0%	0,2%	-0,2
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	0,0%	0,1%	0,0
Totale	100%	100%	

7.10.4 Inadempienze probabili

Come già richiamato in precedenza, le inadempienze probabili sono il risultato della valutazione della Banca circa l'improbabilità che il debitore adempia integralmente alle proprie obbligazioni per capitale e interessi, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie. Tale valutazione prescinde dalla presenza di eventuali importi scaduti e non pagati o di altri sintomi espliciti di anomalia laddove sussistano elementi che implicano una situazione di rischio di inadempimento del debitore.

A fine 2015 la Banca ha registrato un aumento dell'aggregato delle inadempienze probabili, considerate al lordo delle svalutazioni, del 26,8%. La dinamica avvenuta nel corso dell'anno ha prodotto un saldo lordo di 147,9 milioni di euro, rispetto ai 116,6 milioni di euro di fine 2014.

L'esposizione verso clienti classificati come inadempienza probabile, rilevata al netto dei relativi dubbi esiti, si attesta a fine 2015 a 119,6 milioni di euro, con un incremento del 24,4% rispetto al 2014.

Anche in questo caso l'incremento è riconducibile in prevalenza a nuove posizioni, riferibili essenzialmente alle politiche prudenziali adottate dalla Banca nella classificazione di esposizioni, analiticamente monitorate nel proprio andamento e fatte oggetto di costante e prudente valutazione al fine di determinarne la più corretta appostazione.

Inadempienze probabili				
importi in migliaia di euro	2015	2014	Var. 2015/2014	Var. % 2015/2014
Partite inadempienze probabili lorde	147.920	116.622	31.298	26,8%
Dubbi esiti iscritti a Fondi Svalutazione Crediti	28.329	20.483	7.846	38,3%
Partite inadempienze probabili nette	119.591	96.139	23.452	24,4%
Indice di copertura	19,2%	17,6%		

L'incidenza della inadempienze probabili sul totale dei crediti per cassa è quindi aumentata dal 9,6% del 2014 al 13,3% di fine 2015 (rispettivamente dell'8,9% e del 12,0% se considerate ai valori netti), e risulta particolarmente accentuata in ragione della riduzione degli impieghi.

Impieghi e Inadempienze probabili				
importi in migliaia di euro	2015	2014	Var. 2015/2014	Var. % 2015/2014
Partite inadempienze probabili lorde	147.920	116.622	31.298	26,8%
Impieghi lordi	1.108.965	1.216.240	-107.275	-8,8%
Partite inadempienze probabili lorde / Impieghi lordi	13,3%	9,6%		
Partite inadempienze probabili nette	119.591	96.139	23.452	24,4%
Impieghi netti	993.720	1.085.926	-92.206	-8,5%
Partite inadempienze probabili nette / Impieghi netti	12,0%	8,9%		

La tipologia di soggetti sui quali si concentra la maggior parte delle inadempienze probabili è quella delle società non finanziarie, con un'incidenza dell'82,9%, che rimane invariata rispetto al 2014. Aumentano al contrario le esposizioni verso le famiglie produttrici che incidono per il 7,9% (+3,3 punti percentuali), mentre diminuiscono al 9,1% quelle riferibili al settore delle famiglie consumatrici (-3,3 punti percentuali).

Distribuzione percentuale delle Inadempienze probabili lorde per tipologia			
	2015	2014	Var.
società non finanziarie	82,9%	82,9%	0,0
famiglie consumatrici	9,1%	12,4%	-3,3
famiglie produttrici	7,9%	4,6%	3,3
Totale	100%	100%	

I settori economici nei quali si concentra la maggior parte delle inadempienze probabili sono quelli delle "costruzioni" con il 33,3% e delle "attività immobiliari" con il 14,4%, con un peso complessivo dell'edilizia sull'aggregato per il 47,7%.

Per quanto riguarda gli altri settori aumentano sensibilmente quelli di:

- "agricoltura, silvicoltura e pesca" dall'1% al 7,6%;
- "trasporto e magazzinaggio" dallo 0,3% al 6,5%;

mentre diminuiscono in modo significativo quelli di:

- "commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli" dal 9,7% al 2,1%;
- "noleggio, agenzie di viaggio, servizi di supporto alle imprese" dal 6,6% allo 0,1%;
- "famiglie / privati" dal 12,1% all'8,7%.

Distribuzione percentuale delle Inadempienze probabili lorde per settore di attività economica (ATECO)			
	2015	2014	Var.
Costruzioni	33,3%	32,1%	1,2
Attività immobiliari	14,4%	11,2%	3,2
Attività manifatturiere	11,1%	9,9%	1,1
Famiglie / Privati	8,7%	12,1%	-3,3
Agricoltura, silvicoltura e pesca	7,6%	1,0%	6,6
Attività dei servizi di alloggio e di ristorazione	7,3%	7,0%	0,4
Trasporto e magazzinaggio	6,5%	0,3%	6,3
Attività artistiche, sportive, di intrattenimento e divertimento	5,7%	7,1%	-1,4
Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli	2,1%	9,7%	-7,6
Attività professionali, scientifiche e tecniche	0,2%	0,2%	-0,1
Altre attività di servizi	0,2%	0,2%	0,0
Servizi di informazione e comunicazione	0,1%	0,1%	0,0
Noleggio, agenzie di viaggio, servizi di supporto alle imprese	0,1%	6,6%	-6,5
Attività finanziarie e assicurative	0,0%	0,1%	-0,1
Totale	100%	100%	

7.10.5 Esposizioni scadute/sconfinanti

Rientrano nella fattispecie delle esposizioni scadute/sconfinanti, 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 2015 l'ammontare di tali esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate, pari a 8,2 milioni di euro, continua a rimanere residuale rispetto all'insieme del credito deteriorato, seppur aumentato di 1,3 milioni di euro rispetto al 2014.

Esposizioni Scadute/Sconfinanti deteriorate				
importi in migliaia di euro	2015	2014	Var. 2015/2014	Var. % 2015/2014
Esposizioni scadute/sconfinanti lorde	8.180	6.834	1.346	19,7%
Dubbi esiti iscritti a Fondi Svalutazione Crediti	500	445	55	12,4%
Esposizioni scadute/sconfinanti nette	7.680	6.389	1.291	20,2%
Indice di copertura	6,1%	6,5%		

Impieghi e Esposizioni Scadute/Sconfinanti deteriorate				
importi in migliaia di euro	2015	2014	Var. 2015/2014	Var. % 2015/2014
Esposizioni scadute/sconfinanti lorde	8.180	6.834	1.346	19,7%
Impieghi lordi	1.108.965	1.216.240	-107.275	-8,8%
Esposizioni scadute/sconfinanti lorde / Impieghi lordi	0,7%	0,6%		
Esposizioni scadute/sconfinanti nette	7.680	6.389	1.291	20,2%
Impieghi netti	993.720	1.085.926	-92.206	-8,5%
Esposizioni scadute/sconfinanti nette / Impieghi netti	0,8%	0,6%		

La tipologia di soggetti sui quali si concentra la maggior parte delle esposizioni scadute/sconfinanti è quella delle società non finanziarie, con un'incidenza del 54,3%, in espansione rispetto al 2014 (+34,2 punti percentuali). In diminuzione risultano, invece, le esposizioni verso le famiglie produttrici (-43,7 punti percentuali). Le variazioni così rilevanti in termini percentuali dipendono dalla contenuta dimensione dell'aggregato.

Distribuzione percentuale delle Esposizioni Scadute/Sconfinanti deteriorate per tipologia			
	2015	2014	Var.
società non finanziarie	54,3%	20,1%	34,2
famiglie consumatrici	28,1%	16,7%	11,4
famiglie produttrici	17,6%	61,3%	-43,7
istituzioni senza scopo di lucro	0,0%	1,3%	-1,2
Totale	100%	100%	

Le posizioni classificate in tale comparto sono attentamente monitorate da strutture appositamente costituite, al fine di consentirne un rapido ritorno "in bonis" oppure la classificazione in altra categoria di credito deteriorato più appropriata.

7.10.6 Grandi esposizioni

Alla data del 31 dicembre 2015 la Banca non evidenzia alcuna posizione di rischio verso la clientela

che rappresenta una “grande esposizione” secondo quanto disciplinato dalle disposizioni di riferimento.

La Banca vanta crediti, che invece rappresentano una grande esposizione, verso banche ed enti governativi. In particolare:

- verso il Gruppo Bancario Iccrea per un ammontare nominale di 97,4 milioni di euro (ponderato di 88,2 milioni di euro);
- verso lo Stato Italiano (in ragione dei titoli in portafoglio di proprietà e di crediti di natura fiscale) per un ammontare di 767,1 milioni di euro (ponderato di 35,9 milioni di euro).

Nessuna posizione eccede i limiti prudenziali posti dalla disciplina vigente.

7.10.7 Esposizioni verso soggetti collegati

Ai sensi della disciplina prudenziale in materia di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati, si evidenzia che al 31 dicembre 2015 non sono presenti posizioni di rischio verso soggetti collegati che eccedono i limiti prudenziali di riferimento.

Alla data di riferimento sono presenti 18 posizioni di rischio verso soggetti collegati. Le attività di rischio complessive verso questi soggetti, nominali e ponderate, ammontano, rispettivamente, a 5,4 milioni di euro e a 2,7 milioni di euro.

7.11 Attività finanziarie e posizione interbancaria netta

7.11.1 Attività finanziarie

Nel corso dell'esercizio 2015 è proseguita la forte riduzione del differenziale di rendimento tra i titoli di Stato italiani e tedeschi che, dopo aver toccato 87 punti base nel corso del primo trimestre, nella rimanente parte dell'anno è stato caratterizzato da una elevata volatilità toccando un massimo di 162 punti base a luglio per ritornare a 96 punti base a dicembre. La tendenza al ribasso del rendimento dei titoli di Stato ha creato opportunità di realizzo, trasformato in risultato economico, ottenuto in massima parte nel primo trimestre dell'esercizio, 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 definito dal Consiglio di Amministrazione.

Nel corso dell'esercizio, il saldo medio del portafoglio “titoli disponibili per la vendita” (AFS) è passato da 440 milioni di euro a 609 milioni di euro (+33,9%), conseguendo un rendimento economico complessivo del 4,0%, con una duration media di portafoglio di 2 anni, equivalente a uno strumento finanziario con due anni di vita residua. Al riguardo, il rendimento di un titolo di Stato a due anni a fine 2015 era dello 0,01% e quello di un titolo di Stato decennale si attestava intorno all'1,59%. Il risultato conseguito è, pertanto, 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 mantenuto sui livelli del 2014 (646,3 milioni di euro con una leggera flessione dello 0,5% sul 2014).

Nel corso del secondo semestre dell'esercizio, in considerazione del diverso contesto di mercato e delle evoluzioni attese, il Consiglio di Amministrazione ha maturato la decisione di configurare un portafoglio destinato a raccogliere titoli quotati, con rendimento determinato e scadenza certa, da “detenere fino a scadenza” (Held to Maturity – HTM). Sono stati destinati al portafoglio HTM Titoli di Stato con vita residua superiore a 10 anni, provenienti dal portafoglio AFS per un importo nominale di 71 milioni di euro ed un controvalore di trasferimento di 86,1 milioni di euro. La riserva negativa di valutazione dei titoli trasferiti, maturata fino al momento del trasferimento, ammonta a 15,7 milioni di euro ed è rilevata all'apposita voce del passivo patrimoniale.

A fine 2015 i titoli del portafoglio HTM, valorizzato al costo ammortizzato di trasferimento, ammontavano a 86,5 milioni di euro.

La Banca, a fine 2015, deteneva in proprietà anche 1,4 milioni di euro di titoli classificati come "L&R"; ossia titoli destinati a rimanere in proprietà fino alla scadenza perché assimilati a finanziamenti. Essendo obbligazioni bancarie, tali titoli sono ricondotti nell'attivo patrimoniale tra i crediti verso banche.

Titoli di proprietà per categoria						
importi in migliaia di euro	2015	peso% sul totale	2014	peso% sul totale	Var. 2015/2014	Var. % 2015/2014
Titoli AFS	646.290	88,0%	649.476	99,6%	-3.186	-0,5%
Titoli HTM	86.491	11,8%	0	0,0%	86.491	100,0%
Titoli L&R	1.381	0,2%	2.552	0,4%	-1.171	-45,9%
Totale titoli di proprietà	734.162		652.028		82.134	12,6%

Il portafoglio di proprietà al 31 dicembre 2015 è composto al 99,1% da obbligazioni, di cui il 98,1% da titoli di Stato italiani e l'1,0% da titoli emessi da banche appartenenti al sistema del Credito Cooperativo e da obbligazioni di emittenti sovranazionali. Il rimanente 0,9% del portafoglio è composto da titoli azionari e da fondi immobiliari chiusi, in parte riconducibili ancora al Sistema del Credito Cooperativo.

Titoli di proprietà per tipologia						
importi in migliaia di euro	2015	peso% sul totale	2014	peso% sul totale	Var. 2015/2014	Var. % 2015/2014
Titoli di Stato Italiano	720.475	98,1%	644.975	98,9%	75.500	11,7%
Titoli obbligazionari	7.229	1,0%	3.899	0,6%	3.330	85,4%
Altri titoli	6.458	0,9%	3.154	0,5%	3.304	104,8%
Totale titoli di proprietà	734.162		652.028		82.134	12,6%

La scomposizione del portafoglio per tipo di rendimento evidenzia che il 58,9% è composto da titoli a tasso variabile e indicizzato, in aumento rispetto al 2014, mentre la componente a tasso fisso è scesa al 40,3%. Tale variazione è il risultato del proseguimento nell'esercizio 2015 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	2015	peso% sul totale	2014	peso% sul totale	Var. 2015/2014	Var. % 2015/2014
Titoli a tasso indicizzato	432.094	58,9%	305.650	46,9%	126.444	41,4%
Titoli a tasso fisso	295.610	40,3%	343.224	52,6%	-47.614	-13,9%
Titoli di capitale	6.458	0,9%	3.154	0,5%	3.304	104,8%
Totale titoli di proprietà	734.162		652.028		82.134	12,6%

7.11.2 Partecipazioni

Le partecipazioni detenute dalla Banca ammontano a fine 2015 a 14,4 milioni di euro.

La consistenza delle partecipazioni è mutata, rispetto al 2014, di soli 5 mila euro, per effetto dell'integrale svalutazione delle quote sottoscritte nella Rete di Imprese Brescia Est, che per decisione dei soci è stata estinta, essendo venuta meno la finalità della sua costituzione.

Partecipazioni				
importi in migliaia di euro	2015	2014	Var. 2015/2014	Var. % 2015/2014
Iccrea Holding S.p.A.	13.517	13.517	0	0,0%
Immobiliare Fiera S.p.A.	800	800	0	-
Federazione Lombarda delle B.C.C.	70	70	0	0,0%
C.S.M.T. Soc. Consortile a r.l.	9	9	0	-0,4%
UPF Soc. Consortile a r.l.	5	5	0	-
Rete di Imprese Brescia Est	0	5	-5	-100,0%
SIAB Consorzio Interaziendale	3	3	0	0,7%
Bcc Energia	2	2	0	-
Fondo di Garanzia dei Depositanti	1	1	0	-3,2%
Garda Vita	1	1	0	-
Totale Partecipazioni	14.407	14.412	-5	-0,03%

Nel complesso, la maggior parte delle partecipazioni detenute è destinata a sostenere le attività del Gruppo Bancario Iccrea.

7.11.3 Posizione interbancaria netta

La posizione interbancaria netta rappresenta lo sbilancio tra i crediti e i debiti verso le banche.

Al 31.12.2015 la posizione della Banca ha segnato un saldo passivo di 430,1 milioni di euro, in aumento rispetto al 31.12.2014 di 114,3 milioni di euro (+36,2%).

Posizione interbancaria netta per forma tecnica						
importi in migliaia di euro	2015	peso% sul totale	2014	peso% sul totale	Var. 2015/2014	Var. % 2015/2014
Depositi liberi / vincolati	69.114	82,5%	118.901	81,1%	-49.787	-41,9%
Conti correnti per servizi resi attivi	11.995	14,3%	23.848	16,3%	-11.853	-49,7%
Titoli	1.381	1,6%	2.552	1,7%	-1.171	-45,9%
Finanziamenti attivi	435	0,5%	420	0,3%	15	3,6%
Depositi e conti in valuta	825	1,0%	958	0,7%	-133	-13,9%
Crediti verso banche	83.750		146.678		-62.928	-42,9%
Conti correnti per servizi resi passivi	4.032	0,8%	10.320	2,2%	-6.288	-60,9%
Finanziamenti passivi	507.941	98,9%	449.100	97,1%	58.841	13,1%
Depositi e conti in valuta	472	0,1%	1.861	0,4%	-1.389	-74,6%
Altre partite	1.364	0,3%	1.113	0,2%	251	22,5%
Debiti verso banche	513.809		462.394		51.415	11,1%
Posizione interbancaria netta	-430.059		-315.716		-114.343	36,2%

La strategia posta in atto nel corso dell'anno, volta ad un particolare impegno per sostenere la redditività, ha determinato la scelta di utilizzare gli strumenti di credito interbancario messi a disposizione da Iccrea Banca e dalla BCE per aumentare gli investimenti nel portafoglio titoli AFS.

Per questo la raccolta interbancaria, sostenuta con finanziamenti passivi, a fine 2015 presenta un saldo di 507,9 milioni di euro, in incremento del 13,1% rispetto al 2014.

Parimenti la liquidità aziendale non strettamente necessaria all'attività ordinaria è stata opportunamente e proficuamente impegnata con continuità, cercando di cogliere le migliori opportunità di mercato, correlandole alla necessità di mantenere costantemente un adeguato livello di liquidità per far fronte a possibili situazioni di contingenza.

Infatti, la liquidità aziendale, che rappresenta il saldo tra i depositi attivi e passivi presso altre banche e presso Banca d'Italia, anche nel corso dell'esercizio 2015 è stata caratterizzata da una certa volatilità, per effetto delle dinamiche di compravendita di titoli e per precise scelte aziendali, quali:

- l'estinzione anticipata delle obbligazioni emesse dalla Banca con la Garanzia di Stato da 29

milioni di euro con scadenza febbraio 2016;

- il rimborso delle obbligazioni emesse dalla Banca con la Garanzia di Stato per 75 milioni di euro con scadenza febbraio 2015;
- l'estinzione di conti vincolati interbancari;

che presentavano condizioni ormai divenute eccessivamente onerose rispetto a quanto offerto dal mercato. Queste operazioni di raccolta sono quindi state sostituite con altre meno costose.

A fine 2015, il saldo netto della tesoreria ammonta a 76,1 milioni di euro, con una riduzione di 61,7 milioni di euro rispetto al 2014 (-44,8%).

Tesoreria per forma tecnica						
importi in migliaia di euro	2015	peso% sul totale	2014	peso% sul totale	Var. 2015/2014	Var. % 2015/2014
Conti e depositi attivi	73.846	97,1%	143.706	104,3%	-69.860	-48,6%
Riserva obbligatoria presso Banca d'Italia	8.087	10,6%	7.314	5,3%	773	10,6%
Conti e depositi passivi	5.868	7,7%	13.294	9,7%	-7.426	-55,9%
Saldo di tesoreria	76.065		137.726		-61.661	-44,8%

I depositi presso Banca d'Italia, a titolo di riserva obbligatoria, ammontano a fine esercizio a 8,1 milioni di euro, in incremento rispetto all'ammontare del precedente esercizio.

7.12 Immobilizzazioni

Le immobilizzazioni sono costituite dall'insieme delle infrastrutture necessarie allo svolgimento dell'attività della Banca. Alla fine dell'esercizio 2015 ammontano, al valore di bilancio, a 23,0 milioni di euro, con una variazione negativa di 759 mila euro rispetto all'esercizio precedente (-3,2%). La variazione rappresenta l'effetto netto tra le riduzioni per l'ammortamento annuo e gli investimenti operati.

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 l'auditorium 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 erano 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. Nel corso dell'anno sono stati acquisiti in asta e iscritti a libro ulteriori 3 cespiti per un importo di 1,79 milioni di euro. Pertanto, a fine 2015, gli immobili della specie iscritti nell'attivo di bilancio al valore di acquisto sono 4 per un ammontare di 1,9 milioni di euro.

Come detto, per tutti questi immobili, la Banca ha da subito avviato le azioni necessarie per una loro pronta alienazione, conferendo incarico professionale ad agenzie immobiliari locali.

I mobili e gli arredi iscritti a libro cespiti sono tutti funzionali allo svolgimento dell'ordinaria attività aziendale. Non vi sono beni di valore o di particolare pregio da menzionare.

Anche per gli impianti, i macchinari e le attrezzature valgono le medesime considerazioni già svolte. Gli investimenti effettuati nel corso del 2015 sono stati finalizzati a mantenere un elevato livello delle prestazioni e di sicurezza operativa.

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

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

Immobilizzazioni						
importi in migliaia di euro	2015	peso% sul totale	2014	peso% sul totale	Var. 2015/2014	Var. % 2015/2014
Immobili	21.823	94,7%	22.555	94,7%	-732	-3,2%
Mobili ed arredi	326	1,4%	482	2,1%	-156	-32,3%
Impianti, macchinari ed attrezzature	873	3,8%	764	3,2%	109	14,3%
Immobilizzazioni immateriali	25	0,1%	5	0,0%	20	359,8%
Totale immobilizzazioni	23.047	100%	23.806	100%	-759	-3,2%

7.13 Conto economico

Il conto economico 2015 presenta un risultato d'esercizio positivo.

Il margine di interesse segna ancora una riduzione (di 4,2 milioni di euro, pari al 15,5%) per effetto della progressiva e continua flessione dei tassi di mercato, in particolare nella concessione di finanziamenti, grazie all'ininterrotto e 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 favorire Soci e clienti.

La gestione del portafoglio titoli di proprietà si è confermata anche per il 2015 più che positiva, consentendo di conseguire un utile da negoziazione di 19,8 milioni di euro grazie all'attento monitoraggio dei mercati finanziari. Questo risultato è inferiore a quello eccezionale del 2014 (di 26,8 milioni di euro), ma è ugualmente importante perché ha consentito di compensare più che ampiamente la flessione del margine di interesse.

Il margine di intermediazione presenta un risultato di 49,9 milioni di euro, in flessione di 12,9 milioni di euro (-20,5%) rispetto al 2014.

Le commissioni nette presentano un recupero di redditività, nonostante la necessità di adeguare i prezzi dei servizi alle migliori condizioni offerte dalla concorrenza bancaria, che fa del "prezzo" la principale leva per lo sviluppo commerciale.

In merito ai costi operativi, il 2015 segna un aumento di 442 mila euro, pari all'1,5%. Una attenta analisi degli stessi permette di evidenziare come detto aumento sia dipeso esclusivamente da:

- nuovi costi "ordinari" (per 718 mila euro), introdotti dall'1.1.2015 per effetto della Vigilanza Unica Europea e che si ripeteranno, con un progressivo aumento (fino al raddoppio) negli esercizi a venire. Si tratta:
 - o dell'accantonamento dell'onere stimato per la contribuzione ai fondi europei di garanzia dei depositanti (DGS) per 357 mila euro (riportato alla voce 160 del conto economico);
 - o del contributo ordinario versato al Fondo Nazionale di Risoluzione (SFR) per 361 mila euro (riportato alla voce 150b del conto economico);
- costi straordinari (per 1,1 milioni di euro) relativi all'onere sostenuto dalla Banca per l'intervento di risoluzione della crisi di quattro banche ordinarie (di cui ampiamente i mass media hanno riferito nei mesi scorsi). Onere che potrebbe ripetersi in futuro (per importi e in tempi oggi non prevedibili) se l'alienazione sul mercato di queste quattro banche risanate non produrrà i risultati auspicati. L'onere è riportato alla voce 150b del conto economico.

Al netto quindi di questi elementi, il conto economico 2015 registra una positiva contrazione dei costi operativi del 4,5% per un importo di 1,4 milioni di euro.

È opportuno sottolineare come il risultato raggiunto dalla Banca sia apprezzabile, soprattutto se comparato a quello dell'insieme delle BCC Lombarde che segnano un aumento dei costi del 2,4%.

Come nel recente passato, anche per il 2015 sono consistenti le “Rettifiche di valore nette per il deterioramento di crediti”, che sono annotate alla voce 130 per un ammontare di 18,2 milioni di euro, cui devono aggiungersi 2,4 milioni di euro imputati alla voce 100 del conto economico, derivanti dalla cessione pro soluto di un stock di posizioni a sofferenza (di cui si è già ampiamente relazionato nei precedenti paragrafi).

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) al mantenimento di un adeguato livello di copertura del credito deteriorato.

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.

Conto Economico				
importi in migliaia di euro	2015	2014	Var. 2015/2014	Var. % 2015/2014
Interessi attivi e proventi assimilati	44.380	54.948	(10.568)	-19,2%
Interessi passivi e oneri assimilati	(21.256)	(27.575)	6.319	-22,9%
Margine di interesse	23.124	27.373	(4.249)	-15,5%
Commissioni attive	11.169	11.069	100	0,9%
Commissioni passive	(1.694)	(2.605)	911	-35,0%
Commissioni nette	9.475	8.464	1.011	11,9%
Dividendi e proventi simili	210	35	175	501,5%
Risultato netto dell'attività di negoziazione	104	146	(42)	-29,0%
Risultato netto dell'attività di copertura	(72)	(49)	(23)	48,0%
Utili (perdite) da cessione o riacquisto di crediti e titoli	17.062	26.801	(9.739)	-36,3%
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	
Gestione finanziaria	17.304	26.934	(9.630)	-35,8%
Margine di intermediazione	49.903	62.771	(12.868)	-20,5%
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(18.157)	(39.921)	21.764	-54,5%
<i>a) crediti</i>	(17.390)	(39.295)	21.905	-55,7%
<i>d) altre operazioni finanziarie</i>	(767)	(626)	(141)	22,5%
Risultato netto della gestione finanziaria	31.746	22.850	8.896	38,9%
Spese amministrative:	(32.459)	(31.776)	(683)	2,1%
<i>a) spese per il personale</i>	(17.121)	(17.801)	680	-3,8%
<i>b) altre spese amministrative</i>	(15.338)	(13.975)	(1.363)	9,8%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(745)	(347)	(398)	114,9%
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.234)	(1.425)	191	-13,4%
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(7)	(8)	1	-10,4%
Altri oneri/proventi di gestione	3.611	3.163	448	14,2%
Costi operativi	(30.834)	(30.392)	(442)	1,5%
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	101	(15)	116	-757,6%
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	1.013	(7.558)	8.571	-113,4%
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	130	2.021	(1.891)	-93,6%
Utile (Perdita) d'esercizio	1.143	(5.537)	6.680	-120,6%
Cost Income Ratio	64,4%	50,9%		
Margine Operativo Lordo	19.069	32.379	(13.310)	-41,1%

Gli interessi attivi complessivi sono quantificati in 44,4 milioni di euro, in flessione rispetto al 2014 del 19,2%.

La causa della flessione indicata è da ricondurre in parte alla riduzione dei crediti verso la clientela (-7,6%) e, in modo più significativo, alla progressiva erosione del relativo rendimento. Infatti, il tasso medio degli impieghi, a tutto vantaggio della clientela, si è ridotto dal 3,87% del 2014 al 3,38 del 2015. Anche il rendimento degli investimenti in titoli e la remunerazione della liquidità (quale saldo netto

tra i depositi attivi e i finanziamenti ricevuti dalle banche corrispondenti) ha scontato le progressive flessioni del mercato, comportando minori guadagni per complessivi 1,9 milioni di euro.

Per far fronte alla erosione del rendimento degli attivi, la Banca è intervenuta con la riduzione del costo medio della raccolta da clientela, passato dal 2,04% del 2014 all'1,58% del 2015, mantenendo in ogni caso le remunerazioni per i Soci e clienti in linea con le condizioni mediamente praticate dal mercato.

Gli interessi corrisposti alla clientela e alle banche sono risultati pari a 21,3 milioni di euro, in diminuzione del 22,9%. Tale riduzione non ha però compensato la minore redditività degli attivi, producendo un margine di interesse in flessione, come detto, del 15,5%.

Le commissioni attive incassate per i servizi prestati fanno registrare un positivo incremento dello 0,9%, grazie ad una recuperata maggiore operatività con la clientela, mentre le commissioni passive invece flettono del 35,0%. La contrazione di queste ultime è dovuta essenzialmente al venire meno del costo della Garanzia di Stato sulle obbligazioni emesse dalla Banca ad inizio 2012 e rimborsate nel corso dell'anno.

La gestione finanziaria presenta un risultato positivo pari a 17,3 milioni di euro, contro i 26,9 milioni di euro del 2014.

In dettaglio, il risultato netto delle attività di negoziazione (di valute) è positivo per 104 mila, mentre risulta negativo il risultato netto delle attività di copertura, che si attesta a 72 mila euro. I dividendi percepiti dalla partecipazione nel capitale di Icrea Holding Spa ammontano a 210 mila euro (erano stati 35 mila euro nel 2014). L'attività di negoziazione di obbligazioni emesse dalla Banca ha prodotto un risultato negativo di 336 mila euro, di poco superiore a quello (sempre negativo) del 2014.

Infine, l'utile conseguito dall'attività di cessione o riacquisto di titoli ammonta, come già accennato, a 19,8 milioni di euro. Quanto realizzato rappresenta ancora una volta un risultato straordinario, difficilmente ripetibile, dopo il più che positivo risultato del 2014 (di 26,8 milioni di euro). Le condizioni che hanno consentito di generare questo utile non si sono ripresentate nei primi mesi del 2016, ma in ogni caso la Banca ha continuato e continuerà a cercare di cogliere al meglio le opportunità che il mercato offrirà.

Alla voce 100 del conto economico trova allocazione anche la perdita per 2,4 milioni di euro derivante dalla cessione pro soluto di un stock di posizioni a sofferenza di cui si è già ampiamente commentato.

Dalla gestione denaro e dai proventi netti da servizi deriva, come detto, un margine di intermediazione pari a 49,9 milioni di euro, contro i 62,8 milioni di euro del 2014, con un decremento del 20,5%.

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, ammontano a 17,4 milioni di euro (Voce 130, sottovoce a).

La composizione della voce in esame mostra:

- rettifiche di valore analitiche su sofferenze per 12,2 milioni di euro;
- rettifiche di valore su sofferenze per 1,7 milioni di euro derivanti dall'attualizzazione dei crediti in funzione del tempo stimato di incasso;
- perdite su crediti per posizioni in sofferenza per 267 mila euro;
- perdite su crediti per posizioni non in sofferenza per 895 mila euro;
- riprese di valore per incasso di crediti in sofferenza per 1,4 milioni di euro;
- rettifiche di valore analitiche, calcolate con metodologia forfettaria, su inadempienze probabili per 10,2 milioni di euro;
- riprese di valore analitiche da valutazione su inadempienze probabili per 2,4 milioni di euro;
- riprese di valore su inadempienze probabili per 440 mila euro derivanti dall'attualizzazione dei

- crediti in funzione del tempo stimato di incasso;
- rettifiche di valore analitiche su esposizioni scadute/sconfinanti per 77 mila euro;
 - riprese di valore su esposizioni scadute/sconfinanti per 21 mila euro derivanti dall'attualizzazione dei crediti in funzione del tempo stimato di incasso;
 - riprese di valore per la valutazione collettiva di crediti in bonis per 3,7 milioni di euro.

Nel complesso le sofferenze sono state svalutate nel 2015, al netto delle riprese di valore, per un importo totale di 12,7 milioni di euro.

Il Consiglio di Amministrazione ha valutato in modo analitico tutte le posizioni classificate a inadempienza probabile con esposizione superiore a 500 mila euro, e sottoposto a svalutazione analitica con metodologia forfettaria le restanti, imputando a conto economico l'importo complessivo, al netto delle riprese di valore di 7,4 milioni di euro.

Alla voce 130 del conto economico, sottovoce d), è stato ricondotto il costo degli interventi richiesti alla Banca dal Fondo di Garanzia dei Depositanti e dal Fondo di Garanzia Istituzionale a sostegno di consorelle in stato di difficoltà. L'ammontare di 767 mila euro è comprensivo dell'accantonamento relativo agli interventi le cui erogazioni sono previste per gli anni a venire. Il costo nel 2014 era stato di 626 mila euro.

Il risultato netto della gestione finanziaria passa da 22,8 milioni di euro del 2014 a 31,7 milioni di euro, con un positivo incremento di 8,9 milioni di euro (+38,9%).

Il costo del personale si è attestato a 17,1 milioni di euro, in diminuzione rispetto al 2014 del 3,8% (che fa seguito alla riduzione del 3,3% del 2014).

Il costo medio per dipendente si attesta a 67 mila euro, in linea con il dato del 2014.

Gli indicatori di produttività evidenziano una sostanziale stabilità in termini di volumi intermediati per unità di lavoro ed un marcato miglioramento della redditività al netto del costo del credito (+46,4% del risultato netto della gestione finanziaria).

Indicatori di efficienza e produttività				
importi in migliaia di euro	2015	2014	Var. 2015/2014	Var. % 2015/2014
Raccolta diretta per dipendente	6.767	6.681	86	1,3%
Impieghi per dipendente	3.867	4.106	-239	-5,8%
Masse intermedie per dipendente	10.634	10.787	-153	-1,4%
Montante per dipendente	12.268	12.194	74	0,6%
Margine di intermediazione per dipendente	194	237	-43	-18,2%
Risultato netto gestione finanziaria per dipendente	127	86	40	46,4%
Costo medio per dipendente	67	67	0	0,0%

L'importo complessivo delle "altre spese amministrative" è di 15,3 milioni di euro, in aumento del 9,8% per complessivi 1,4 milioni di euro rispetto al 2014. L'analisi nel dettaglio evidenzia come gli elementi di costo che hanno caratterizzato questo aumento siano da ricondurre integralmente ai costi ordinari (360 mila euro) di partecipazione al Fondo Nazionale di Risoluzione e straordinari (1,082 milioni di euro) relativi all'onere sostenuto dalla Banca per l'intervento di risoluzione della crisi di quattro banche ordinarie (di cui si è già detto).

Il fondo rischi ed oneri è stato integrato per 745 mila euro (rispetto ai 347 mila euro del 2014). Sono stati effettuati accantonamenti per 788 mila euro, per fronteggiare:

- eventuali perdite derivanti da "revocatorie fallimentari" relative a crediti di dubbia esazione;
- possibili oneri derivanti da contestazioni di natura contrattuale;

- i costi derivanti dall'entrata in vigore della Direttiva europea sui fondi di garanzia dei depositanti (DGS);
- il gravame relativo ad una sanzione amministrativa, per la quale è stato avviato un contenzioso con l'Amministrazione Finanziaria;
- spese future per il personale dipendente;

e annotate le riprese di valore per 43 mila euro per il venire meno degli accantonamenti fatti nei passati esercizi.

Gli ammortamenti delle attività materiali e immateriali sono in diminuzione rispetto al 2014 di 191 mila euro (-13,4%).

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 2015 vede un incremento di 448 mila euro, pari al 14,2%.

Gli utili da cessione di investimenti, realizzati per 101 mila euro, derivano dall'alienazione degli immobili precedentemente acquisiti (in asta) per il recupero dei crediti vantati verso clientela insolvente.

Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente presentano un segno positivo per 130 mila euro, quale risultato netto tra:

- le imposte correnti con segno negativo per 2,0 milioni di euro;
- le variazioni delle imposte anticipate con segno positivo per 1,3 milioni di euro;
- le variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi con segno positivo per 828 mila euro.

L'andamento delle imposte ha beneficiato soprattutto della disposizione contenuta nella Legge di stabilità per il 2015 di cui all'art. 1, commi 20-25, che ha introdotto a decorrere dal 1° gennaio 2015 l'integrale deduzione nella determinazione della base imponibile IRAP, dei costi del personale dipendente a tempo indeterminato.

Il Decreto Legge n. 83 del 27 giugno 2015, convertito con modificazioni dalla L. 6 agosto 2015 n. 132, ha introdotto, fra l'altro, alcune novità relative alla deducibilità delle svalutazioni e perdite su crediti di enti creditizi e finanziari. In sintesi:

- le svalutazioni e le perdite su crediti verso la clientela iscritti in bilancio a tale titolo e le perdite realizzate mediante cessione a titolo oneroso sono deducibili integralmente, ai fini IRES e IRAP, nell'esercizio in cui sono rilevate. Tale deducibilità era in precedenza prevista in 5 anni;
- per il primo periodo di applicazione le svalutazioni e le perdite diverse dalle perdite realizzate mediante cessione a titolo oneroso sono deducibili nei limiti del 75% del loro ammontare;
- l'eccedenza e l'ammontare delle svalutazioni non ancora dedotte al 31 dicembre 2014 sono deducibili per il 5% nel 2016, l'8% nel 2017, il 10% nel 2018, il 12% negli anni 2019-2024 e la quota residua del 5% nel 2025.

Il nuovo regime di deducibilità fiscale delle svalutazioni e perdite su crediti non comporterà effetti significativi sul conto economico, in quanto, indipendentemente dal periodo di deducibilità, l'effetto fiscale delle rettifiche su crediti viene comunque registrato, già ora, nel conto economico dello stesso esercizio in cui le rettifiche sono registrate, tramite la riduzione diretta del debito fiscale per le rettifiche immediatamente deducibili e l'iscrizione delle imposte anticipate per le rettifiche deducibili in futuri esercizi.

In ragione di quanto sopra dettagliato l'esercizio 2015 si chiude con un utile netto di 1,1 milioni di euro.

7.13.1 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	2015	2014	Var. 2015/2014	BCC Lombarde 2015	BCC Lombarde 2014	Var. 2015/2014
Margine di interesse / Patrimonio	18,3%	20,1%	-1,84	14,9%	15,4%	-0,46
Margine di intermediazione / Patrimonio	39,5%	46,2%	-6,70	30,2%	31,5%	-1,38
Risultato lordo di gestione / Patrimonio	15,1%	23,8%	-8,73	13,1%	15,4%	-2,32
Margine di interesse / Margine di intermediazione	46,3%	43,6%	2,73	49,5%	48,8%	0,70
Costi operativi / Margine di intermediazione	61,8%	48,4%	13,37	56,5%	51,0%	5,45

Dalla comparazione dei dati emerge un calo generalizzato della redditività, con un peggioramento del rapporto tra costi operativi e margine d'intermediazione, influenzato soprattutto dalla citata contrazione del margine. Dalla scomposizione del rapporto del margine d'interesse sul margine d'intermediazione si evince come la redditività registrata nel 2015 sia particolarmente sostenuta dalla gestione finanziaria, data la maggiore flessione del margine di interesse.

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

7.14 Patrimonio netto, fondi propri e adeguatezza patrimoniale

7.14.1 Patrimonio netto

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

Anche per tale motivo la Banca persegue da tempo politiche di incremento della base sociale.

Le risorse patrimoniali continuano a collocarsi al di sopra dei vincoli regolamentari.

Al 31/12/2015 il patrimonio netto ammonta a 126,5 milioni di euro che, confrontato col dato del 31/12/2014, risulta diminuito di 9,5 milioni di euro.

Patrimonio Netto				
importi in migliaia di euro	2015	2014	Var. 2015/2014	Var. % 2015/2014
Capitale Sociale	10.554	9.785	769	7,9%
Riserve	127.021	132.521	-5.500	-4,2%
Riserve da sovrapprezzo azioni o quote	30	38	-8	-20,3%
Riserva da valutazione	-12.285	-846	-11.439	1352,5%
Utile / Perdita d'esercizio	1.144	-5.537	6.681	-120,7%
Patrimonio	126.464	135.961	-9.497	-7,0%

Le movimentazioni del patrimonio netto sono dettagliate nello specifico prospetto di bilancio.

In particolare, si osserva che la flessione del patrimonio netto è da ricondurre alla variazione negativa delle riserve da valutazione.

Tra le “Riserve da valutazione” figurano le riserve attuariali su piani previdenziali a benefici definiti per 867 mila euro e le riserve relative alle attività finanziarie disponibili per la vendita pari a 11,4 milioni di euro.

La variazione rispetto al 31/12/2014 è connessa principalmente alle variazioni di fair value dei titoli del portafoglio AFS (attività finanziarie disponibili per la vendita) contabilizzate nell’esercizio 2015, di cui una parte è stata oggetto di trasferimento in corso d’anno al portafoglio HTM, con la conseguente “sterilizzazione della riserva”, che pro-rata temporis sarà imputata al conto economico.

Si evidenzia 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 769 mila euro (+7,9%), indicativo di crescente e comprovata fiducia della clientela e dei Soci verso la Banca.

La Banca non ha mai detenuto azioni proprie.

7.14.2 Fondi propri e adeguatezza patrimoniale

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 passato, ha visto l’introduzione di diverse novità in tema di adeguatezza patrimoniale, che hanno comportato nuove modalità di determinazione dei Fondi Propri (già Patrimonio di Vigilanza).

I Fondi Propri, ai fini prudenziali, sono calcolati sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinati in applicazione dei principi IAS/IFRS e delle politiche contabili adottate, nonché tenendo conto della disciplina applicabile.

Conformemente alle citate disposizioni, i Fondi Propri derivano dalla somma delle componenti positive e negative, in base alla loro qualità patrimoniale; le componenti positive sono 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 è costituito dal capitale di classe 1 (Tier 1) e dal capitale di classe 2 (Tier 2 o T2); a sua volta, il capitale di classe 1 risulta dalla somma del capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 o CET1) e del capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 o AT1).

I tre predetti aggregati (CET1, AT1 e T2) sono determinati sommando algebricamente gli elementi positivi e gli elementi negativi che li compongono, previa considerazione dei c.d. “filtri prudenziali”. Con tale espressione si intendono tutti quegli elementi rettificativi, positivi e negativi, del capitale primario di classe 1, introdotti dall’Autorità di vigilanza con il fine esplicito di ridurre la potenziale volatilità del patrimonio.

A tale ultimo proposito, si rammenta che la Banca si avvale della facoltà di non includere in alcun elemento dei Fondi Propri i profitti e le perdite non realizzati relativi alle esposizioni verso le Amministrazioni centrali (UE) classificate nel portafoglio titoli AFS (in sostanza i titoli di stato). Tale deroga sarà applicabile sino a che la Commissione Europea non abbia adottato, conformemente al regolamento (UE) n. 1606/2002, il regolamento di omologazione dell’IFRS 9 in sostituzione dello IAS 39.

A fine dicembre 2015, il capitale di classe 1 (CET1 e Tier1) della Banca, determinato in applicazione

delle norme prudenziali applicabili, ammonta a 135,3 milioni di euro. Il capitale di classe 2 (Tier2) è invece pari a 11,3 milioni di euro.

A fine 2015 i Fondi Propri ammontano a 146,6 milioni di euro e risultano aumentati rispetto allo stesso periodo del 2014.

Fondi Propri				
importi in migliaia di euro	2015	2014	Var. 2015/2014	Var. % 2015/2014
Capitale primario di Classe 1 - CET1	135.285	134.369	916	0,7%
Capitale di Classe 1 - Tier1	135.285	134.369	916	0,7%
Capitale di Classe 2	11.286	9.913	1.373	13,8%
Fondi Propri	146.571	144.283	2.288	1,6%

Tale delta positivo è giustificato dall'incremento del capitale sociale, che ha inciso sul Capitale primario di Classe 1, e per l'aumento delle passività subordinate emesse dalla Banca, che hanno inciso sul Capitale di Classe 2.

Per quanto riguarda le passività subordinate, l'aumento intervenuto si riferisce all'effetto netto tra:

- la riduzione della percentuale di ammissibilità (dall'80 al 60) dei prestiti obbligazionari subordinati emessi fino al 31 dicembre 2011 (sottoposti al regime di "grandfathering"), ridotti di anno in anno delle quote rimborsate e con l'applicazione (negli ultimi 5 anni di vita) del procedimento di ammortamento giornaliero;
- l'aumento per l'emissione di un nuovo prestito obbligazionario subordinato per un valore nominale di 1,5 milioni di euro, interamente sottoscritto da clientela "esperta";
- l'aumento per la computabilità, per un valore nominale di 5,8 milioni di euro, di un prestito obbligazionario subordinato emesso nel dicembre 2013, per il quale sono state modificate le clausole contrattuali di rimborso rendendo così la passività ammissibile tra i Fondi Propri.

Le passività subordinate che alla data del 31 dicembre 2015 risultano sottoposte al regime di "grandfathering" previsto dal CRR ammontano complessivamente a 22 milioni di euro di valore nominale e sono computati nei Fondi Propri per un importo di 4,5 milioni di euro. Si evidenzia al riguardo che, a seguito chiarimenti acquisiti, è stato modificato rispetto al 31/12/2014 il criterio di determinazione dell'ammontare computabile. Ai sensi della disciplina di riferimento, l'ammontare ammesso non può eccedere il limite ("cap") ottenuto dal prodotto tra il valore nominale degli strumenti che risultavano in essere al 31 dicembre 2012, così come computato nel patrimonio supplementare della Banca alla medesima data e la percentuale applicabile prevista dal pertinente regime transitorio. Diversamente da quanto applicato nel 2014, l'ammontare computabile nel capitale di classe 2 delle passività subordinate in argomento è stato, quindi, ragguagliato al minor valore tra l'ammontare in circolazione alla data di riferimento della segnalazione e il predetto "cap". Come già in precedenza, l'importo così determinato è stato corretto per tenere conto dell'ammortamento di vigilanza previsto dall'art. 64 del CRR.

Al 31/12/2015 le attività di rischio ponderate della Banca sono scese da 1 miliardo e 57 milioni di euro a 921,6 milioni di euro, essenzialmente per effetto sia della diminuzione degli impieghi sia della miglior allocazione del rischio, che si è indirizzata verso tipologie di esposizioni (al dettaglio e garantite da immobili) che godono di una ponderazione (ai fini patrimoniali) preferenziale.

L'insieme degli assorbimenti patrimoniali derivanti dai rischi assunti è rappresentato dalla seguente tabella:

Requisiti Patrimoniali				
importi in migliaia di euro	2015	2014	Var. 2015/2014	Var. % 2015/2014
Rischio di credito e di controparte	67.517	77.897	-10.380	-13,3%
Rischio operativo	6.123	6.583	-460	-7,0%
Altri requisiti (cva)	86	0	86	n.c.
Rischi di primo pilastro (I)	73.726	84.481	-10.755	-12,7%
Rischio di concentrazione	3.538	7.137	-3.599	-50,4%
Rischio di tasso d'interesse	2.786	498	2.288	459,8%
Rischi di secondo pilastro (II)	6.324	7.635	-1.311	-17,2%
Rischi complessivi	80.050	92.116	-12.066	-13,1%

Il combinato effetto dell'aumento dei Fondi Propri e di riduzione dei rischi ha comportato un miglioramento degli indici di patrimonializzazione; infatti:

- il CET1 e il Tier1 ratios sono incrementati dal 12,71% al 14,68%;
- il Total Capital Ratio è anch'esso incrementato dal 13,65% al 15,90%.

Coefficienti Patrimoniali			
	2015	2014	Var. 2015/2014
Common Equity Tier I	14,68%	12,71%	1,97 p.p.
Tier I Ratio	14,68%	12,71%	1,97 p.p.
Total Capital Ratio RISCHI I PILASTRO	15,90%	13,65%	2,26 p.p.

In aggiunta ai predetti indici patrimoniali, dal 2014 è previsto anche un 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 sia i limiti minimi di vigilanza sia quelli relativi al Capital Conservation Buffer:

Coefficienti Patrimoniali			
	2015	Limite minimo	Limite con CCB
Common Equity Tier I	14,68%	4,50%	7,00%
Tier I Ratio	14,68%	6,00%	8,50%
Total Capital Ratio RISCHI I PILASTRO	15,90%	8,00%	10,50%

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.

7.15 Aspetti strutturali ed economici del sistema del Credito Cooperativo

A completamento dell'analisi dell'andamento della gestione e delle dinamiche dei principali aggregati di stato patrimoniale e di conto economico della BCC del Garda, si forniscono di seguito alcuni aspetti strutturali ed economici del Sistema del Credito Cooperativo Nazionale e uno spaccato a livello lombardo, sulla base dei primi dati di consuntivo del 2015 messi a disposizione da Federcasse e da Federazione Lombarda delle BCC.

7.15.1 Sistema BCC Nazionale⁵

Nel corso dell'anno si è assistito all'interno del Credito Cooperativo ad un significativo processo di aggregazione.

Sul fronte della raccolta, nel corso del 2015 si è riscontrato un progressivo riassorbimento del trend di espansione della componente da clientela rilevata nell'esercizio precedente.

Con riguardo all'attività di finanziamento, con i primi segnali di miglioramento della situazione economica si è assistito ad una leggera ripresa nella dinamica dei finanziamenti erogati, a testimonianza del forte impegno delle BCC-CR nel finanziare la clientela, soprattutto le piccole imprese e le famiglie, in un periodo cruciale per la ripresa del Paese.

Assetti strutturali

Nel corso dell'ultimo anno il numero delle BCC-CR è passato dalle 376 di dicembre 2014 alle 364 di dicembre 2015. Nello stesso periodo il numero degli sportelli è diminuito di 34 unità⁶.

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

Alla fine del III° trimestre dell'anno le BCC-CR risultano presenti in 101 province e in 2.692 comuni. In 553 comuni le BCC-CR rappresentano l'unica presenza bancaria, mentre in 543 comuni operano in concorrenza con un solo intermediario. Nell'82% 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 2015 a 31.393 unità, in diminuzione rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (-1,2%); alla stessa data nella media dell'industria bancaria si registra una contrazione più marcata degli organici (-1,9%). I dipendenti complessivi del Credito Cooperativo, compresi quelli delle società del sistema, ammontano a circa 36.500 unità.

Il numero totale dei soci è pari a settembre 2015 a 1.233.803 unità, con un incremento del 2,9% su base d'anno. Tale dinamica è il risultato della crescita dell'1,8% del numero dei soci affidati, che ammontano a 481.297 unità e della crescita più sostenuta (+3,6%) del numero di soci non affidati, che ammontano a 752.506 unità.

Sviluppo dell'intermediazione

Nel quadro congiunturale ancora incerto di cui si è detto, nel corso del 2015 si è assistito per le BCC-CR ad una modesta ripresa dei finanziamenti lordi erogati, pressoché in linea con quanto rilevato per l'industria bancaria.

Sul fronte della raccolta, si è rilevata invece un'inversione nel trend di crescita che aveva caratterizzato il precedente esercizio.

In considerazione di tali dinamiche, la quota delle BCC-CR nel mercato degli impieghi e in quello della raccolta diretta ha subito nel corso del 2015 un leggero contenimento e si è attestata a novembre rispettivamente al 7,2% e al 7,6%. Includendo i finanziamenti delle banche di secondo livello della categoria, la quota di mercato del Credito Cooperativo negli impieghi sale all'8%.

⁵ Le informazioni sulle BCC sono di fonte B.I. (flusso di ritorno BASTRA B.I. e Albo sportelli) o frutto di elaborazioni effettuate dal Servizio Studi, Ricerche e Statistiche di Federcasse sulla base delle segnalazioni di vigilanza disponibili. Le informazioni sull'andamento del totale delle banche sono di fonte B.I. (flusso di ritorno BASTRA B.I. e Albo sportelli).

⁶ L'aggregazione di talune BCC in Banca Sviluppo s.p.a. ha comportato effetti sulle statistiche aggregate (strutturali e patrimoniali) delle banche della categoria.

Attività di raccolta

Sul fronte della raccolta, nel corso del 2015 si è riscontrato, come già accennato, un progressivo riassorbimento del trend di espansione della provvista complessiva, sia con riguardo alla componente di raccolta interbancaria che a quella “da clientela”.

La provvista totale delle banche della categoria è pari a novembre 2015 a 196 miliardi di euro e fa rilevare una diminuzione del 3% su base d'anno a fronte di una sostanziale stazionarietà rilevata nell'industria bancaria (-0,3%).

Alla stessa data la raccolta da clientela delle BCC-CR ammonta a 160,4 miliardi, con una diminuzione su base d'anno del 2,4% (+0,3% per il complesso delle banche).

Le componenti della raccolta da clientela più liquide hanno mantenuto un trend positivo, mentre la raccolta a scadenza ha fatto registrare una decisa contrazione. In particolare, i depositi a vista e overnight sono cresciuti del 23,3% (+16,6% nella media delle banche) e i conti correnti passivi sono cresciuti del 7,7% (+6,6% nella media dell'industria bancaria).

I pronti contro termine e le obbligazioni emesse dalle BCC presentano, al contrario, una significativa contrazione (rispettivamente -27,2% e -16,4% contro il +7,3% e il -10,3% dell'industria bancaria).

La raccolta da banche delle BCC-CR è pari a novembre 2015 a 35,7 miliardi di euro (-0,6% contro il -1,9% dell'industria).

La provvista complessiva delle banche della categoria risulta composta per l'81,8% da raccolta da clientela e obbligazioni e per il 18,2% da raccolta interbancaria. La composizione risulta significativamente diversa per la media dell'industria dove l'incidenza della raccolta da banche, nonostante la contrazione degli ultimi mesi, è notevolmente superiore, pari al 27,4% a novembre 2015. All'interno della raccolta da clientela delle BCC-CR l'incidenza dei conti correnti passivi, dei certificati di deposito e delle obbligazioni permane superiore alla media delle banche.

Attività di impiego

Gli impieghi lordi a clientela delle BCC-CR sono pari a novembre 2015 a 134,9 miliardi di euro, con una crescita su base d'anno dello 0,8% contro il +1,1% registrato nell'industria bancaria (rispettivamente -0,6% e -1,1% a fine 2014). La crescita degli impieghi è particolarmente significativa nell'area centro (+4,1%), mentre nel Nord-Est si rileva una diminuzione pari a -1,1%.

Considerando anche i finanziamenti erogati dalle banche di secondo livello del Credito Cooperativo, gli impieghi della Categoria superano alla stessa data i 149 miliardi di euro (+1% annuo), per una quota di mercato dell'8%.

Con riguardo alle forme tecniche del credito, gli impieghi delle BCC-CR a novembre 2015 risultano costituiti per il 68,6% da mutui (52,8% nella media di sistema). I mutui delle BCC-CR approssimano a tale data i 92,5 miliardi di euro, in crescita (+1,1%) rispetto a novembre 2014 (+0,8% mediamente nel sistema bancario); circa il 40% sono mutui su immobili residenziali. La quota BCC-CR nel mercato dei mutui è pari al 9,6%.

Nel contesto generale di modesta ripresa nell'erogazione di credito già descritto, con riferimento ai settori di destinazione del credito degli impieghi a residenti si registra una variazione positiva degli impieghi a famiglie consumatrici (+2,3%), pur se inferiore a quella registrata nella media dell'industria (+4,9%). Crescono anche gli impieghi alle istituzioni senza scopo di lucro (+13% contro il -2,2% dell'industria bancaria). Gli impieghi a famiglie produttrici sono in sostanziale stazionarietà (-0,2%, in linea con la media di sistema). 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, 8,5% nel credito a famiglie consumatrici, 8,6% nei finanziamenti a società non finanziarie. Risulta in forte crescita la quota BCC nel mercato dei finanziamenti al settore non profit: la quota delle BCC-CR nei finanziamenti a tale comparto è pari a novembre 2015 al 15%. Con riguardo alle aree geografiche di

destinazione del credito, è degna di nota la crescita rilevante dei finanziamenti alle famiglie consumatrici nell'area centro (+5%).

Con specifico riguardo al credito alle imprese, a novembre 2015 gli impieghi lordi erogati dalle BCC-CR e destinati al settore produttivo sono pari a 85,3 miliardi di euro, per una quota di mercato pari al 9,6%. Considerando anche gli impieghi alle imprese erogati dalle banche di secondo livello del credito cooperativo, l'ammontare di finanziamenti lordi sale a 96 miliardi di euro. La quota di mercato dell'intera categoria nei finanziamenti alle imprese supera a novembre 2015 il 10,8%.

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

In relazione alla dinamica di crescita, le informazioni riferite a novembre segnalano, in un contesto di persistente rischiosità dei prenditori di fondi, un'attenuazione del trend negativo dei finanziamenti erogati al settore produttivo; i crediti alle imprese presentano una variazione annua pari a -0,7% per le BCC-CR e -1,3% per l'industria bancaria (rispettivamente -2,1% e -1,1% a fine 2014). In tale quadro, si rileva un discreto sviluppo dei finanziamenti al comparto "agricoltura, silvicoltura e pesca" (+1,9% a fronte del +0,5% medio di sistema), al ramo "attività manifatturiere" (rispettivamente +1,2% e +2,2%) e al comparto "commercio" (+1,5% contro il +2,8% del sistema bancario).

Risultano, invece, in significativa contrazione su base d'anno i finanziamenti al comparto "costruzioni e attività immobiliari", caratterizzato da un rapporto sofferenze/impieghi particolarmente elevato e in forte crescita nel recente periodo: -3,5% contro il -4% della media di sistema.

Permangono elevate - in crescita rispetto a fine 2014 - le quote di mercato delle BCC relative al comparto agricolo (18,4%) e alle "attività di servizi di alloggio e ristorazione". Stazionaria la quota di mercato relativa al "commercio" (10%) e al comparto "costruzioni e attività immobiliari" (11,1%).

Qualità del credito⁷

Nel corso del 2015 la qualità del credito erogato dalle banche della Categoria ha continuato a subire le conseguenze della crisi economica.

I crediti in sofferenza delle BCC sono aumentati rispetto al precedente esercizio (+16,6% su base d'anno contro il +10,8% dell'industria bancaria). Il rapporto sofferenze/impieghi è cresciuto, raggiungendo a novembre 2015 l'11,7%, dal 10,5% di fine 2014 (rispettivamente 10,8% e 10% nella media dell'industria bancaria).

Nonostante il trend di crescita, il rapporto sofferenze/impieghi permane inferiore alla media delle banche nei comparti d'elezione della categoria: famiglie consumatrici e famiglie produttrici (5,9% contro il 7,2% del totale delle banche per le famiglie consumatrici e 10,8% contro 17,3% per le famiglie produttrici a novembre 2015). 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 a novembre 2015 al 9,7% per le BCC-CR e al 10% per l'industria bancaria complessiva.

Nel corso dell'anno è proseguita - a ritmo sensibilmente attenuato - anche la crescita degli altri crediti deteriorati.

Il totale dei crediti deteriorati (comprensivi di interessi di mora) ammonta a settembre 2015 – ultima data disponibile – a 28,2 miliardi di euro e si incrementa su base d'anno dell'8,7% (9,4% nella media dell'industria bancaria). Alla fine del 2014 il tasso di crescita annuo del totale delle partite deteriorate

⁷ A partire dalla rilevazione di settembre 2015 i dati sul credito deteriorato risentono dell'adeguamento alle definizioni di non-performing exposures (NPE) e di forbearance introdotte dagli Implementing Technical Standards (ITS) adottati da parte della Commissione Europea.

Le informazioni riferite a settembre 2015 hanno carattere di provvisorietà. Le informazioni sui crediti in sofferenza non sono perfettamente omogenee con il progresso. Le variazioni annue di inadempienze probabili e scaduti/sconfinanti non sono disponibili.

era pari al 10,8% per le BCC-CR e al 15,3% per il complesso delle banche.

Alla fine del III trimestre del 2015 l'incidenza dei crediti deteriorati lordi sugli impieghi è pari per le BCC-CR al 21% (18,6% nell'industria bancaria). Le inadempienze probabili pesano sugli impieghi BCC per il 7,9% (6,9% nella media dell'industria bancaria).

Con specifico riguardo alla clientela "imprese", il rapporto sofferenze lorde/impieghi è pari a novembre 2015 al 15,4%, in crescita significativa nel corso dell'anno (13,5% a fine 2014), ma si mantiene inferiore di quasi 2 punti percentuali e ½ a quanto rilevato mediamente nell'industria bancaria.

In particolare, il rapporto sofferenze lorde/impieghi delle BCC-CR risulta a fine 2015 significativamente inferiore rispetto alla media in tutte le branche di attività economica maggiormente rilevanti: nel comparto "costruzioni e attività immobiliari" (22,4% contro 24%), nel comparto "attività manifatturiere" (14,7% contro 17,5%) e nel "commercio" (13,6% contro 18,8%).

Con riguardo alla copertura dei crediti deteriorati, la semestrale 2015 evidenzia un tasso di copertura delle sofferenze delle BCC-CR in sensibile aumento rispetto all'anno precedente e pari al 54,2% (58,7% nella media di gruppi bancari e banche indipendenti⁸); il tasso di copertura dei deteriorati diversi dalle sofferenze è pari mediamente al 22,3% (25,9% nella media di gruppi bancari e banche indipendenti).

Per le BCC-CR e, più in generale, per tutte le banche minori, i tassi di copertura sono inferiori alla media dell'industria bancaria, in ragione della quota più ampia di prestiti assistiti da garanzie. Il credito concesso dalle BCC-CR risulta, infatti, storicamente caratterizzato da una più ampia presenza di garanzie rispetto alla media dell'industria bancaria (sia crediti in bonis che deteriorati). A giugno 2015 l'incidenza dei crediti garantiti sul totale delle erogazioni lorde delle BCC-CR è pari al 78,6% del totale a fronte del 66,5% rilevato nella media dell'industria bancaria⁹. Gran parte delle garanzie prestate dai clienti delle BCC-CR sono, inoltre, di natura reale (59,6% dei crediti BCC risulta assistito da questa tipologia di garanzie).

Analisi condotte dalla Banca d'Italia indicano, inoltre, che per le banche minori le eccedenze di capitale rispetto ai minimi regolamentari più che compensano il più basso livello di copertura dei crediti deteriorati.

Posizione patrimoniale

La dotazione patrimoniale delle banche della categoria permane un asset strategico: l'aggregato "capitale e riserve" delle BCC-CR è pari a novembre a 20,4 miliardi di euro e presenta una crescita su base d'anno dell'1,3%.

Il tier1 ratio ed il total capital ratio delle BCC sono pari a settembre 2015 rispettivamente al 16,3% ed al 16,7%.

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

7.15.2 Sistema BCC Lombardo

Si rappresentano di seguito i principali andamenti aggregati delle Sistema delle BCC Lombardo nel corso dell'esercizio di bilancio 2015.

Gli Impieghi a clientela (26,3 miliardi di euro) a dicembre 2015 presentavano una variazione negativa sui 12 mesi pari all'1,6%, con una diminuzione annua in valore assoluto di circa 418 milioni di euro. Allo stesso mese del precedente esercizio si registrava una contrazione annua dell'1,3%.

La Raccolta diretta (31,7 miliardi di euro) sperimentava a dicembre 2015 una contrazione sui 12 mesi del 2,1% corrispondente ad un decremento annuo di circa 680 milioni di euro.

⁸ Banca d'Italia, Rapporto sulla Stabilità Finanziaria, novembre 2015.

⁹ Banca d'Italia, Rapporto sulla Stabilità Finanziaria, novembre 2015

Per quanto concerne le altre voci di stato patrimoniale, i finanziamenti verso banche presentavano un decremento a dicembre 2015 del 26,6%.

Il portafoglio titoli di proprietà si è mantenuto praticamente stabile (+0,05% pari a 6,5 milioni di euro di incremento).

I debiti verso banche scendevano dell'8,2%. Infine, la voce capitale e riserve delle BCC Lombarde ammontava a oltre 4 miliardi di euro, con un leggero decremento rispetto all'anno precedente pari allo 0,4%.

Tra le principali forme tecniche del credito erogato, i mutui rappresentavano il 64,2% dell'aggregato, seguiti dai conti correnti attivi al 15,7% del totale. Al netto delle sofferenze, la contrazione annua degli impieghi è apparsa più elevata e pari a 3,2%.

Il comparto della raccolta diretta è stato interessato da una certa ricomposizione per forme tecniche (buona crescita per i conti correnti passivi e con depositi, mentre certificati di deposito e obbligazioni sono in riduzione), rimanendo comunque polarizzato sui conti correnti passivi e sulle obbligazioni.

Il dettaglio sui finanziamenti concessi alla clientela per i mutui ha evidenziato una contrazione pari all'1,6% annuo, allineata a quella già segnalata per il totale degli impieghi.

Prendendo in considerazione i settori di attività economica di destinazione degli impieghi delle BCC Lombarde, la quota rappresentata dalle "Imprese private" raggiungeva il 48%. Le "Famiglie consumatrici" ricevevano il 27,3% del totale e le PMI il 20,9%.

La variazione percentuale annua degli impieghi verso "Famiglie consumatrici" è stata positiva (+2,3%) mentre quella degli impieghi a favore delle imprese è risultata negativa e pari al 3,8%. Anche gli impieghi a favore delle PMI mostravano un tasso di variazione tendenziale negativo pari a 3,4%.

A livello provinciale, si sono evidenziati per gli impieghi a clientela, tassi di crescita tendenziali differenziati tra le varie province, dal valore minimo delle BCC bresciane (-4%), a quello positivo registrato dalle BCC della provincia di Monza e Brianza (+2,6%).

Anche per la raccolta diretta le performance sono state differenziate. Il valore massimo si è evidenziato per le BCC della provincia di Monza e Brianza (+3%) e il dato minimo per le BCC della provincia di Cremona (-5,5%).

La rilevazione a Dicembre 2015 della raccolta indiretta ha messo in evidenza una crescita su base annua pari a 10,5%. In valore assoluto tale aggregato, ai valori di mercato, ha superato i 11,6 miliardi di euro. Il rapporto tra raccolta diretta e raccolta indiretta è stato pari a 36,8%.

Le sofferenze, anche a dicembre 2015, si sono confermate in crescita e con una dinamica in rallentamento rispetto alle variazioni tendenziali osservate nei precedenti trimestri dell'anno 2015. Su base annua sono aumentate di circa 343 milioni di euro, con lo stock che superava i 3,1 miliardi di euro. All'ultima rilevazione il tasso di crescita sui 12 mesi si è fissato al 12,3%.

L'indicatore sofferenze/impieghi, per effetto anche del decremento dei crediti a clientela, è passato in un anno da 10,4% (dicembre 2014) all'11,9% (dicembre 2015).

Il numero della BCC Lombarde, nel corso dell'esercizio 2015, si è ridotto a 37.

Le BCC Lombarde a dicembre 2015 operavano sul territorio con 828 sportelli, continuando nella razionalizzazione della rete distributiva con una sola apertura e otto chiusure.

A dicembre 2015 il numero di Soci delle BCC Lombarde superava le 189 mila unità (+2,2%). Alla stessa data i dipendenti erano pari a 6.035 (-0,5%). I clienti totali risultavano pari a oltre 963 mila (+0,1%).

I dati andamentali di conto economico a dicembre 2015¹⁰ hanno messo in luce un calo del margine di

¹⁰ 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

interesse (-6,2%) rispetto al quarto trimestre 2014. Tra le cause principali si sono evidenziate la contrazione degli interessi attivi da clientela connessa con il ridimensionamento dei volumi intermediati e la rilevante crescita delle sofferenze intervenuta nei periodi più recenti e ancora in corso. In parallelo si è registrata una contemporanea riduzione degli interessi passivi dovuta soprattutto al contenimento del costo dei debiti verso clientela e degli interessi su obbligazioni e altri titoli di debito e alla consistente riduzione degli interessi da debiti verso banche. Anche l'utile su acquisto/cessione di titoli, pari a 377 milioni di euro (contro i 462,7 milioni di euro del dicembre 2014) si è mostrato in flessione e nonostante il positivo apporto reddituale delle commissioni nette, la dinamica del margine d'intermediazione si è mostrata in calo del 7,5%. La performance complessiva del risultato lordo di gestione scende del 17,8% con i costi operativi in moderata crescita dovuta tra l'altro al contributo versato per il Fondo di Risoluzione Nazionale ordinario e straordinario.

Come già accennato, in considerazione anche del rallentamento del credito erogato (-1,6%) con la dinamica della provvista fondi anch'essa in calo (-2,1%), il margine d'interesse delle BCC Lombarde ha evidenziato al quarto trimestre 2015 una contrazione del 6,2% sull'analogo periodo dell'anno precedente (pari ad una riduzione di 40,6 milioni di euro, dai 659,4 milioni di euro del dicembre 2014 ai 618,8 milioni di euro del dicembre 2015).

Tale andamento negativo del margine d'interesse è stato generato da un decremento degli interessi attivi (-194,6 milioni di euro) più elevato della contemporanea contrazione degli interessi passivi (-154 milioni di euro). In termini di percentuale, il flusso di interessi attivi ha fatto segnare una riduzione del 15,9% con gli interessi passivi scesi invece in misura superiore, del 27,1%. Tra le principali componenti del margine di interesse, gli interessi attivi da crediti verso clientela sono diminuiti dell'11% e quelli da titoli di debito del 29,8%. Gli interessi attivi da crediti verso banche si sono ridotti del 61,4%. Tra gli interessi passivi si registra una diminuzione di quelli riferiti ai debiti verso banche (-62,2%) e da obbligazioni (-20,6%). Scendono anche gli interessi da debiti verso clientela (-34,4%) e da altri titoli di debito (-39,4%).

Anche il margine di intermediazione si mostra in calo rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente (-7,5%), a motivo della riduzione degli utili da cessione/riacquisto di attività e passività finanziarie (-18,5%) non compensata dal positivo contributo reddituale delle commissioni nette (+9,3%).

I costi operativi dal canto loro si sono lievemente incrementati del 2,4%, attestandosi a dicembre 2015 a 706,3 milioni di euro. Nel dettaglio si è osservato una sostanziale stabilità delle spese per il personale (+0,02%) con le altre spese amministrative in crescita del 7,8% (per effetto del contributo al Fondo di Risoluzione Nazionale). Gli ammortamenti sono in calo dell'1,2%. Gli altri proventi e oneri (recuperi bolli, C.I.V., ammortamenti su beni di terzi), come già segnalato, hanno registrato un aumento pari all'8,1% che contiene la dinamica complessiva dell'aggregato.

Il risultato lordo di gestione per il quarto trimestre 2015 si è fissato, infine, a 544,4 milioni di euro (contro i 662,1 milioni di euro del dicembre 2014), evidenziando un decremento percentuale del 17,8%.

I principali indicatori di conto economico andamentale hanno evidenziato, per il dato medio regionale, una riduzione del margine di interesse rapportato ai fondi intermediati. È sceso anche il medesimo indicatore riferito al margine di intermediazione. È peggiorato di 7 punti base l'indicatore di efficienza produttiva (costi operativi/fondi intermediati) e si è mostrato in calo quello del risultato lordo di gestione sui fondi intermediati totali. Infine il cost income ratio, che misura l'efficienza operativa, ha presentato una evoluzione negativa, anche a motivo del minor utile straordinario riveniente dalla cessione/riacquisto di titoli e del contributo versato al Fondo Risoluzione Nazionale.

Riepilogo indicatori CE andamento – DATO MEDIO REGIONALE			
BCC LOMBARDIA	Dic. 2015	Dic. 2014	DELTA
Margine di interesse / Fondi intermediati	1,38	1,44	-0,06
Margine di intermediazione / Fondi intermediati	2,78	2,94	-0,16
Costi operativi / Fondi intermediati	1,57	1,50	0,07
Risultato lordo gestione / Fondi intermediati	1,21	1,44	-0,23
Cost Income	60,05	54,46	5,59

Analisi di Posizionamento

Nel periodo di osservazione (dicembre 2015 - dicembre 2014) per quanto riguarda l'Adeguatezza Patrimoniale, si è osservato un decremento dei Fondi Propri insieme ad una riduzione lievemente maggiore dei Requisiti Patrimoniali e delle Attività di rischio ponderate totali. Di conseguenza l'Indice di Patrimonializzazione, il Total Capital Ratio e il TIER1 ratio sono apparsi sostanzialmente stabili e sempre abbondantemente superiori ai limiti di vigilanza.

ADEGUATEZZA PATRIMONIALE: indicatori				
BCC LOMBARDIA	Dic. 2015	Dic. 2014	VAR. %	VAR. UNIT.
Fondi Propri	4.020.390.361	4.164.390.706	-3,46	-144.000.345
Requisiti Patrimoniali TOT (*)	1.883.020.155	1.953.921.677	-3,63	-70.901.521
INDICE DI PATRIMONIALIZZAZIONE	2,14	2,13		0,1
Fondi Propri	4.020.390.361	4.164.390.706	-3,46	-144.000.345
TOT Esposizioni pond. Rischio credito	21.370.558.357	21.781.238.348	-1,89	-410.679.991
COEFF. SOLVIBILITA' del CREDITO	18,81	19,12		-0,31
Fondi Propri	4.020.390.361	4.164.390.706	-3,46	-144.000.345
TOT Esposizioni pond. per il rischio (*)	23.537.751.943	24.424.020.958	-3,63	-886.269.015
TOTAL CAPITAL RATIO	17,08	17,05		0,03
Capitale di Classe 1	3.882.234.852	4.038.661.448	-3,87	-156.426.596
TOT Esposizioni pond. per il rischio (*)	23.537.751.943	24.424.020.958	-3,63	-886.269.015
TIER1 Capital Ratio	16,49	16,54		0,05

Nota: matrici di vigilanza (*) compresi eventuali requisiti specifici

8. ALTRE INFORMAZIONI

8.1 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.

Premesso 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 2015 la compagine sociale era composta da 8.827 Soci, con un capitale sociale di 10.554.476 euro;
- b) rispetto alla stessa data dell'anno precedente la compagine sociale è aumentata di 189 unità, con un incremento del capitale sociale di 769.093 euro (+7,9%);
- c) la misura del sovrapprezzo richiesto ai nuovi Soci è pari a 0,25 euro per ogni azione sottoscritta in esecuzione della delibera assembleare del maggio 2015;
- d) nel corso dell'esercizio 2015 sono state accolte tutte le 428 domande di ammissione a Socio, per una quota di capitale sociale sottoscritta e versata pari a 701.156 euro, cui si aggiungono 372.408 euro di incrementi di quote da parte di 137 Soci; i recessi e le esclusioni e le uscite per decesso sono complessivamente pari a 239 unità e hanno determinato un rimborso di capitale per 304.471 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 2015 risultano così ripartiti per categoria economica di appartenenza e per provenienza geografica:

Categoria economica Soci Entrati nel 2015	
Categoria	N. Soci
Lavoratori Dipendenti	126
Operaio	44
Studenti	43
Altre Professioni	41
Pensionati	30
Artigiani	28
Società	27
Imprenditori Individuali	23
Commercianti	21
Liberi Professionisti	17
Casalinga	16
Agricoltori	9
Lavoratori Autonomi	3
Totale	428

Provenienza geografica dei Soci entrati nel 2015	
Comune	N. Soci
Montichiari	59
Brescia	37
Lonato Del Garda	36
Calcinato	29
Mazzano	26
Tremosine Sul Garda	21
Desenzano Del Garda	18
Castenedolo	16
Padenghe Sul Garda	16
Sirmione	14
Carpenedolo	12
Bedizzole	10
Castiglione Delle Stiviere	9
Nuvolera	9
Rezzato	9
Toscolano-Maderno	8
Puegnago Sul Garda	7
Altri Comuni	92
Totale	428

Distribuzione dei Soci persone fisiche per sesso e per età entrati nel 2015			
Classe d'età	Donne	Uomini	Totale
Fino a 25 anni	32	31	63
Da 26 a 35 anni	31	56	87
Da 36 a 45 anni	28	26	54
da 46 ai 65 anni	53	74	127
Oltre i 65 anni	14	24	38
Totale	158	211	369

Composizione per tipologia delle persone giuridiche entrate nel 2015	
Categoria	N. Soci
Srl	25
Snc (società di persone)	15
Enti	9
Sas (società di persone)	5
Cooperative	2
Associazioni professionali	2
Spa	1
Totale	59

- f) Analogamente si riepilogano di seguito le ripartizioni per categoria economica di appartenenza e per provenienza geografica dei Soci usciti nel corso del 2015:

Categoria economica dei Soci Usciti nel 2015	
Categoria	N. Soci
Pensionati	67
Altre Professioni	50
Lavoratori Dipendenti	30
Imprenditori Individuali	19
Società	18
Liberi Professionisti	14
Commerciante	10
Artigiani	9
Casalinga	8
Operaio	5
Studenti	4
Agricoltori	3
Lavoratori Autonomi	2
Totale	239

Provenienza geografica dei Soci usciti nel 2015	
Comune	N. Soci
Desenzano Del Garda	25
Montichiari	23
Mazzano	18
Brescia	17
Calcinato	16
Tremosine Sul Garda	10
Lonato Del Garda	10
Padenghe Sul Garda	8
Rezzato	7
Castenedolo	7
Carpinedolo	7
Sirmione	6
Puegnago Sul Garda	5
Toscolano-Maderno	5
Polpenazze Del Garda	5
San Felice Del Benaco	4
Salo`	4
Altri Comuni	62
Totale	239

Distribuzione dei Soci persone fisiche per sesso e per età usciti nel 2015			
Classe d'età	Donne	Uomini	Totale
Fino a 25 anni	1	1	2
Da 26 a 35 anni	6	8	14
Da 36 a 45 anni	7	14	21
da 46 ai 65 anni	20	40	60
Oltre i 65 anni	25	61	86
Totale	59	124	183

Composizione per tipologia delle persone giuridiche uscite nel 2015	
Categoria	Usciti
Srl	35
Snc (società di persone)	12
Sas (società di persone)	4
Spa	3
Cooperative	1
Società semplici (società di persone)	1
Totale	56

La compagine Sociale, al 31 dicembre 2015, per natura giuridica, classe di età e per territorio, risulta così ripartita:

Composizione per natura giuridica dei Soci a fine 2015	
Categoria	Soci
Persone Fisiche	7.379
Persone Giuridiche	1.448
Totale	8.827

Composizione per tipologia dei Soci persone giuridiche a fine 2015	
Categoria	Entrati
Società di persone	676
Srl	628
Spa	57
Cooperative	45
Altro	42
Totale	1.448

Distribuzione dei Soci persone fisiche per sesso e per età a fine 2015			
Classe d'età	Donne	Uomini	Totale
Fino a 25 anni	88	96	184
Da 26 a 35 anni	331	504	835
Da 36 a 45 anni	396	674	1.070
da 46 ai 65 anni	868	1.891	2.759
Oltre i 65 anni	739	1.792	2.531
Totale	2.422	4.957	7.379

Distribuzione Territoriale dei Soci (per Filiale) a fine 2015			
Filiale	Persone Fisiche	Persone Giuridiche	Totale
Montichiari (totale)	1.589	239	1.828
Montichiari - sede	1.160	155	1.315
Montichiari - Centro Fiera	285	68	353
Montichiari - Novagli	144	16	160
Calcinato (totale)	1.066	185	1.251
Calcinato	661	126	787
Ponte S. Marco	214	46	260
Calcinatello	191	13	204
Molinetto di Mazzano	490	118	608
Padenghe	536	77	613
Tremosine (totale)	512	31	543
Vesio di Tremosine	300	22	322
Pieve di Tremosine	212	9	221
ALTRE PIAZZE (totale)	3.186	798	3.984
Brescia via F.lli Lechi	102	50	152
Brescia via Orzinuovi	102	49	151
Brescia Spedali Civili	69	17	86
Brescia Aldo Moro	38	7	45
Castenedolo	248	68	316
Carpenedolo	254	60	314
Rezzato	164	59	223
Nuvolera	149	33	182
Cellatica	102	28	130
Lonato del Garda	344	56	400
Raffa di Puegnago	264	58	322
Limone sul Garda	129	23	152
Sirmione	289	99	388
Toscolano	267	32	299
Polpenazze	118	20	138
Lazise	117	22	139
Desenzano del Garda	221	48	269
Bussolengo	24	16	40
Castiglione delle Stiviere	79	22	101
Manerba	50	20	70
San Felice del Benaco	42	1	43
Carzago della Riviera	14	10	24
Totale	7.379	1.448	8.827

8.2 Indicatore relativo al rendimento delle attività

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 netti e il totale di bilancio al 31 dicembre 2015, è pari allo 0,06%.

8.3 Accertamenti ispettivi dell'Organo di Vigilanza

Il 30 gennaio 2015 è terminata la periodica ispezione di Banca d'Italia iniziata il 10 novembre 2014, che ha fatto 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. FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Pur non avendo rilievo sui risultati di esercizio del 2015, si segnalano i seguenti fatti accaduti nei primi mesi del 2016, ritenuti meritevoli di citazione.

9.1 *Autorizzazione di Banca d'Italia al rimborso da parte della Banca di azioni proprie*

Lo scorso 29 gennaio 2016 Banca d'Italia ha trasmesso il provvedimento con il quale autorizza la BCC al rimborso di azioni proprie, nel rispetto delle norme statutarie, entro il limite di complessivi 500 mila euro l'anno.

L'autorizzazione consente il rimborso delle azioni della Banca nei casi di recesso, esclusione e decesso del Socio.

L'importo autorizzato costituisce un plafond rotativo, da rispettare al netto dei versamenti per nuove sottoscrizioni di capitale intervenute nel periodo fissato per l'esame delle domande di rimborso, comunque non superiore ad un anno.

10. INFORMATIVA SULLE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

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

Ai sensi della disciplina prudenziale in materia di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati, si evidenzia che nel corso del 2015 sono state effettuate 22 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 3,9 milioni di euro.

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.

11. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il Consiglio di Amministrazione della Banca, eletto dall'Assemblea dei Soci di maggio 2015, ha svolto nel corso degli ultimi mesi un'approfondita analisi della situazione aziendale, funzionale a far emergere le esigenze di mutamento strutturale al fine di conservare, nel medio-lungo periodo, la funzione societaria di sostegno all'economia dei territori di riferimento.

Sono state svolte riflessioni sulla conservazione delle caratteristiche distintive dell'essere intermediario finanziario locale, che opera con dimensioni contenute, in un contesto economico, finanziario e normativo in profondo mutamento. In particolare, l'analisi si è soffermata su quale fosse la *mission* della Banca in una prospettiva pluriennale, di cui il Piano Strategico 2016-2018 è premessa essenziale.

Le Linee guida del Piano Strategico 2016-2018, che sono state conseguentemente elaborate e approvate da Consiglio di Amministrazione nell'ottobre 2015, hanno consentito di rafforzare la consapevolezza in merito agli aspetti di maggiore criticità che hanno contrassegnato l'andamento e i risultati della Banca nell'ultimo quinquennio.

Le opzioni strategiche rispetto alle quali si è sviluppato il confronto hanno riguardato la necessità di diversificare le fonti di ricavo attraverso prodotti e servizi con marginalità meno correlata agli andamenti di mercato, di migliorare la produttività, riducendo la rigidità dei costi, e di conservare gli indici di patrimonializzazione.

Le Linee guida del Piano strategico 2016-2018 sono state presentate alla Banca d'Italia, trovando validazione delle stesse.

Il lavoro svolto e l'analisi di contesto hanno fatto crescere la consapevolezza che attendere in modo

inerziale la ripresa del ciclo economico, quale soluzione alle criticità, sarebbe una scelta del tutto inadeguata. I mutamenti strutturali di mercato porteranno, infatti, verso un sistema con forti intermediari finanziari non bancari nel quale l'importanza delle banche tradizionali e degli sportelli tenderà a ridursi sensibilmente. Le nuove forme di concorrenza, la digitalizzazione e le normative stanno già impattando pesantemente su aspetti chiave dell'attività bancaria, imponendo decisioni strategiche e gestionali rapide e funzionali alla continua revisione del modello di *business*.

Di seguito si fornisce una dettagliata illustrazione dei singoli punti di possibile evoluzione della gestione per il 2016, formulando alcune premesse di ordine generale:

- il contesto di riferimento che è stato utilizzato per la definizione degli obiettivi si fonda sulla previsione di un anno ancora caratterizzato da aspetti di criticità e di crescita incerta;
- non si è tenuto conto di talune questioni di significativa rilevanza poiché non direttamente governabili dalla Banca, quali l'avvio del processo di riforma del Credito Cooperativo e l'ipotesi di costituzione di una *bad bank* italiana;
- non si è tenuto conto di ipotesi di aggregazione, per quanto non si escludano a priori.

11.1 Dinamiche patrimoniali, economiche e gestionali

11.1.1 Conservazione del rendimento degli impieghi

L'analisi sulle attività di miglioramento della redditività aziendale si è concentrata in prima istanza sul rendimento degli impieghi e sul costo della raccolta.

Quanto alle forme di finanziamento, la strategia complessiva individuata dalla Banca è quella di una sostanziale conservazione dei volumi di impiego. Nella determinazione di tale orientamento sono state prese in considerazione le dinamiche di progressivo ammortamento delle forme tecniche a scadenza di medio/lungo periodo; rispetto a tali volumi in diminuzione, sono state individuate le attività di incremento degli impieghi sulle varie tipologie e sui diversi aggregati "famiglie" e "imprese".

In particolare, per la clientela "retail" è stato previsto un incremento dei volumi, da conseguire attraverso l'introduzione di specifici prodotti volti a sostenere l'acquisto/costruzione/ristrutturazione dell'abitazione principale e l'approvvigionamento di prodotti di consumo.

La dinamica delle variazioni previste per gli impieghi mostra ancora un leggero decremento.

I tassi di sostituzione sulle nuove erogazioni del 2016 sono stati prudenzialmente apprezzati, coerentemente alle stime di *provider* esterni, nella consapevolezza che la determinazione dei tassi nel periodo è in gran parte di tipo *market taker*.

La dinamica futura del tasso medio annuale di rendimento degli impieghi prevede, per effetto delle ipotesi formulate, un sensibile decremento nel 2016.

Tenendo conto del significativo impatto di tali numeri sulla determinazione degli interessi attivi da clientela, sono state individuate alcune azioni di miglioramento:

- travaso di forme tecniche da medio/lungo termine a breve, attraverso un'azione di sviluppo delle relazioni con aziende clienti classificate a basso rischio;
- revisione del *pricing* applicato alle forme tecniche di maggior rischio (ad es. le aperture di credito per cassa);
- revisione del *pricing* applicato alle forme tecniche autoliquidanti in relazione al rischio assunto.

La situazione prospettata di tassi e volumi di impiego ha condotto a una valutazione realistica di sensibile riduzione degli interessi attivi di previsione particolarmente significativa.

11.1.2 *Riduzione del costo della raccolta*

La raccolta diretta da clientela è stata oggetto di accurata analisi sia in termini di volumi che di tasso passivo applicato.

L'allentamento dell'indice di liquidità strutturale ha consentito, nello specifico, di ipotizzare sostanziali ricomposizioni dell'aggregato totale, privilegiando strumenti e prodotti del risparmio gestito.

Per questo motivo, il totale della raccolta diretta da clientela è previsto in sensibile riduzione nel 2016.

Le politiche di tasso sulla raccolta costituiscono per BCC del Garda un tema di notevole rilievo. Il tasso medio applicato alla clientela nel 2015, già significativamente in riduzione rispetto al 2014, non ha comportato la perdita di masse. Il costo della raccolta per il 2016 è quindi stimato in ulteriore deciso decremento.

Le attività pianificate su tassi e volumi di raccolta hanno condotto a una previsione di sensibile decremento degli interessi passivi particolarmente significativo nel 2016.

11.1.3 *Sviluppo dei ricavi da servizi da intermediazione creditizia*

L'analisi delle serie storiche quinquennali sulle dinamiche dei ricavi da servizi riferibili alle attività di raccolta e impiego ha evidenziato una notevole contrazione dei margini, in parte ascrivibile alla riduzione dei volumi di impiego, ma anche dovuta al progressivo calo del valore unitario delle commissioni.

Il perimetro di intervento ha riguardato tutte le voci commissionali previste. La valutazione del ricavo unitario per singola voce commissionale ha consentito di evidenziare l'adeguatezza o meno del prezzo applicato rispetto ai costi (diretti e indiretti) di produzione. Sulla base di tali evidenze, gli interventi già programmati comporteranno una progressiva revisione del listino applicato secondo le seguenti direttive:

- recupero dei margini su tutte le attività precedentemente svolte con *mark up* negativo;
- ridefinizione di margini commissionali positivi, determinati voce per voce, in base alla valutazione del merito creditizio oppure all'intensità della relazione.

Le azioni pianificate determineranno un effetto di incremento nel corso del 2016.

11.1.4 *Sviluppo dei ricavi da servizi da raccolta indiretta*

Le politiche di sviluppo dei ricavi da servizi da raccolta indiretta (soprattutto "gestita") costituiscono una delle principali leve strategiche di trasformazione del modello di *business* della Banca.

Le previsioni di incremento della raccolta indiretta complessiva sono molto significative per il 2016. In particolare, mentre la raccolta indiretta "amministrata" tenderà a ridursi, la "gestita" è stimata in crescita di oltre il 100%.

L'obiettivo, molto sfidante, è quello di raggiungere un rapporto tra raccolta diretta e indiretta pari a circa il 46% alla fine del 2016, con un aggregato della "gestita" rispetto al totale dell'indiretta che passa dal 52% di fine 2014 al 72% di fine anno.

Le probabilità di successo delle iniziative individuate dipendono in larga misura dal riorientamento alle attività di sviluppo commerciale della rete distributiva e sono strettamente connesse alle politiche organizzative di consolidamento delle attività di *customer relationship management* (CRM) e di avvio del progetto di consulenza avanzata.

Il progressivo incremento dei volumi della "gestita" determina un sostenuto aumento dei ricavi. Il beneficio sul conto economico di previsione si amplia in relazione al minor costo della raccolta diretta per la parte di ricomposizione di cui si è detto.

Il piano individuato contiene una serie di azioni specifiche sia in ambito “gestita” che “amministrata”. Sul primo aspetto, oltre alle dinamiche dei volumi citate, sono state definite azioni commerciali mirate di incremento di specifici prodotti (quali i fondi comuni a cedola e le sicav) in stretta connessione con la società del movimento cooperativo BCC Risparmio e Previdenza.

Il piano prevede anche una crescita significativa dei piani di accumulo del capitale e dei fondi pensione che costituiscono elementi di rafforzamento del grado di fidelizzazione della clientela.

11.1.5 Sviluppo dei ricavi da servizi di incasso, pagamento e accessori

Il comparto dei sistemi di pagamento e dei servizi accessori è stato oggetto di confronto rispetto ai maggiori concorrenti sulla piazza, al fine di verificarne il corretto posizionamento. L'esito di tale confronto ha portato alla determinazione di rivedere complessivamente le commissioni applicate alla clientela, a partire dalla valutazione di adeguata copertura dei costi (diretti e indiretti) di erogazione del servizio.

Le nuove commissioni standard previste hanno più dettagliatamente differenziato i costi applicati ai servizi di incasso e pagamento in relazione alla modalità di fruizione del servizio; nello specifico, sono state differenziate le commissioni per operazioni allo sportello (più costose) rispetto a quelle svolte da remoto.

Maggiore attenzione è stata posta per lo sviluppo di ulteriori servizi quali il comparto “monetica”.

In termini di *issuing*, la Banca si è posta obiettivi di incremento significativo del numero di carte emesse e dei volumi transitati sulle carte. Apposite campagne di marketing, in collaborazione con Iccrea Banca (soggetto emittente delle carte), hanno l'obiettivo di stimolare questa attività. Sul fronte dell'*acquiring*, sono in corso attività di sviluppo soprattutto delle nuove tecnologie *cordless* e *smartphone*.

Altro settore di sviluppo è quello del credito al consumo fornito da BCC Credito Consumo, che ne assume il rischio e offre interessanti opportunità di prodotto.

Il Consiglio di Amministrazione intende sviluppare nell'arco del prossimo triennio ulteriori politiche commerciali innovative e di sviluppo, soprattutto della clientela giovanile, concentrandosi ad esempio sui temi delle imprese *start up*, dell'utilizzo di metodologie di pagamento tramite messaggistica *smartphone* (“*satispay*”) e sulle nuove modalità di comunicazione e relazione *social based*.

11.1.6 Gestione del portafoglio titoli di proprietà e della liquidità aziendale

Le politiche di gestione del portafoglio titoli di proprietà e della liquidità aziendale sono state individuate tenendo conto del radicale mutamento dello scenario e delle ridotte prospettive di redditività nel triennio a venire.

Il risultato economico stimato deriva dalle dinamiche della raccolta diretta e degli impieghi e si fonda sul mantenimento dell'attuale consistenza del portafoglio, alimentata in modo preponderante dal finanziamento in conto pool concesso da Iccrea Banca e connesso allo smobilizzo dei titoli di stato presso la BCE.

11.1.7 Gestione del personale dipendente

Le politiche di gestione del personale dipendente sono state definite in modo analitico per dare conto, da un lato, degli interventi per l'ulteriore riduzione dei costi e, dall'altro, per definire una distribuzione più coerente dei carichi di lavoro che tenga conto delle risorse assegnate e dell'emergere di nuove necessità operative.

Quanto agli interventi di riduzione delle spese, le linee di indirizzo si fondano sull'ipotesi di mantenimento del blocco del *turnover* e di ulteriore contenimento dei costi a consumo.

Nel prossimo triennio è prevista l'uscita di ulteriori risorse, per le quali non si prevede alcuna sostituzione. In tale ipotesi, il numero di dipendenti si ridurrà di 10/15 unità.

La realizzabilità di tale progetto è correlata alle ipotesi di esternalizzazione di talune attività residuali a basso valore aggiunto e al piano di razionalizzazione degli sportelli e delle strutture di sede.

Quanto alle politiche di redistribuzione più coerente dei carichi di lavoro, è stato definito sul fine del 2015 un piano evolutivo della struttura organizzativa che vede coinvolte tutte le aree della Banca secondo le seguenti linee di riferimento:

- diversa distribuzione delle aree di influenza delle risorse della Direzione Generale, tenuto conto del venir meno della dipendenza gerarchica dell'Area Controlli;
- avvio delle attività di controllo del credito di secondo livello in seno all'Area controlli a supporto della Funzione di *Risk Management*;
- istituzione di un ufficio in staff alla Direzione con funzioni di monitoraggio e gestione correttiva della redditività aziendale;
- trasformazione dell'Area Finanza in Area di Gestione del Risparmio con la creazione di un Ufficio di Consulenza Avanzata con funzioni di coordinamento delle attività di sviluppo del progetto medesimo, assorbendo le attuali attività in capo all'Ufficio Bancassicurazione;
- integrazione in Area Crediti (già liberata dai poteri deliberativi) dell'Ufficio sorveglianza crediti con funzioni specifiche di controllo andamentale del credito di primo livello;
- ridefinizione quali-quantitativa dell'Area Organizzazione e forte accentuazione della Funzione di revisione regolamentare;
- ridefinizione dell'ambito di attività di anagrafe generale in Area crediti (attualmente in Area amministrativa) ed ampliamento del perimetro di attività dell'Ufficio condizioni;
- ipotesi di outsourcing del back office titoli ora in Area amministrativa, con liberazione di risorse da impiegare per lo sviluppo dell'Ufficio consulenza avanzata;
- rilancio dell'attività dell'Ufficio estero in ambito commerciale.

11.1.8 Revisione delle spese amministrative

Le politiche di revisione delle spese amministrative sono state definite a partire da una analisi dei costi per tipologia e per controparte fornitrice.

L'analisi ha consentito di valutare l'andamento dei costi storici per categorie omogenee e di focalizzare quelle dove la dinamica ha mostrato valori incrementali o che presenta spazi per ulteriori interventi in riduzione.

La valutazione dei costi per controparte fornitrice è poi servita a valutare la capacità contrattuale della Banca in ottica di rinegoziazione dei prezzi di fornitura.

Tenuto conto delle variazioni in riduzione già attuate e visibili dall'analisi storica, l'obiettivo di budget 2016 è quello di ridurre ulteriormente tali spese, concentrandole in modo particolare per i principali fornitori.

11.1.9 Razionalizzazione della rete distributiva

Il piano di razionalizzazione della rete distributiva è stato oggetto di attenta analisi in diverse sedute del Consiglio di Amministrazione.

È stato valutato il modello di analisi sui valori reddituali di tutte le 32 filiali. Il risultato operativo netto delle filiali, dopo aver speso tutti i costi diretti, da ripartizione e da ribaltamento, mostra segno negativo per alcuni sportelli. L'analisi si è quindi concentrata sull'individuazione di soluzioni da attuarsi in tempi stretti per questi sportelli.

Le soluzioni individuate prevedono:

- la chiusura definitiva, nel primo semestre del 2016, delle filiali di Carzago Riviera e di San Felice del Benaco;
- la riduzione dell'operatività al solo mattino e del personale addetto per quattro filiali, con

- ottimizzazione delle risorse impiegate part time;
- la valorizzazione delle filiali a buona redditività ed a più ampio potenziale di sviluppo, anche con ipotesi di trasferimento per due filiali.

11.1.10 Interventi di innovazione tecnologica a supporto della struttura distributiva

L'ipotesi di blocco del *turnover* del personale e di riorientamento al servizio e alla consulenza della struttura distributiva ha imposto un ripensamento sulla strumentazione a disposizione della rete e sulla necessità di integrare le tecnologie di servizio automatico non presidiato a favore della clientela.

Per questo motivo, il Consiglio di Amministrazione ha approvato un piano di azione per l'installazione di macchine multifunzione completamente autonome e direttamente interfacciate con i sistemi gestionali bancari. Nel corso del 2016 prenderà avvio il piano d'installazione a partire dalle filiali più consistenti per numero di rapporti o più sensibili all'iniziativa (ad esempio quelle collocate in contesti urbani).

11.1.11 Piano di consolidamento degli strumenti di customer relationship management (CRM)

A partire dal febbraio 2015, la BCC ha introdotto uno strumento informatico a supporto della gestione della relazione con la clientela.

Il progetto di adozione del citato strumento, sviluppato a partire dall'ottobre 2014, ha consentito di definire una compiuta segmentazione della clientela e di costruire un adeguato catalogo prodotti, sulla base dei quali costruire opportune e mirate campagne di sviluppo, in una logica di incremento degli indici di fidelizzazione e di ampliamento della redditività per singola controparte cliente.

Al fine di consentire un congruo sostegno alla nuova modalità di sviluppo dei prodotti, è stata radicalmente modificata la struttura di Area Mercato, affiancando al settore *corporate* una specifica funzione *retail*, con l'obiettivo di sollecitare il raggiungimento dei *target* e di monitorarne gli scostamenti rispetto agli obiettivi commerciali.

I risultati e gli scostamenti dei budget commerciali vengono presentati al Comitato Esecutivo al fine di valutare interventi ed azioni correttive.

11.1.12 Piano triennale di sviluppo del progetto di consulenza avanzata

La Banca ha svolto una specifica riflessione su rischi/opportunità dell'applicazione della normativa MIFid2 che introdurrà sostanziali innovazioni nella gestione della relazione con la clientela e nella proposta di strumenti finanziari.

In particolare, è stato affrontato il tema dello sviluppo di un progetto triennale di "consulenza avanzata" fondato sul presupposto portante che si debba giungere a un modello distributivo che faccia leva sulle necessità di servizio della clientela in tutte le fasi del suo ciclo di vita.

Per sviluppare il progetto sono state definite cinque fasi di attuazione:

- oggettiva profilatura dei clienti rispetto a numerosità e distribuzione della ricchezza, al fine di determinare i criteri di segmentazione della clientela tra *standard*, *consulenzati* e *private*;
- selezione del personale delle strutture di sede e delle filiali e relativo piano di formazione pluriennale;
- determinazione, filiale per filiale, dei modelli organizzativi di decentramento della consulenza;
- strutturazione dei ricavi rispetto al valore aggiunto del servizio svolto;
- definizione degli strumenti di *marketing* e comunicazione.

Allo stato, è stata conclusa la profilatura dei clienti e l'individuazione delle risorse giudicate idonee rispetto al potenziale. Nel 2016 è previsto l'avvio del progetto operativo.

11.2 Sostegno del patrimonio aziendale

Si forniscono di seguito le politiche di sviluppo della partecipazione al capitale e di rafforzamento del

patrimonio aziendale.

11.2.1 Sviluppo della base sociale, della partecipazione al capitale e di consolidamento delle attività di relazione con i soci

Il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto dell'esigenze di sostegno del patrimonio, ha attentamente valutato la struttura organizzativa a presidio della relazione con i propri Soci.

È stata definita una revisione complessiva delle deleghe e responsabilità attribuite ai diversi Uffici e figure aziendali, attribuendo ad un unico ufficio deleghe e risorse tali da consentire una visione di insieme sulla situazione e sulle azioni possibili.

L'Ufficio dovrà interagire sistematicamente con i Referenti Soci individuati in ciascuna filiale in modo da facilitarne il lavoro e sostenere l'effettiva attuazione delle politiche declinate.

È previsto lo snellimento dei processi di gestione amministrativa al fine di agevolare i momenti di ammissione e di incremento delle quote di partecipazione mediamente detenute e la ridefinizione del sistema di "vantaggi".

La Banca si pone un obiettivo di incremento per il 2016 di due milioni di euro raddoppiando mediamente i valori di incremento del biennio precedente.

Si tratta di un obiettivo sfidante che dovrà essere raggiunto anche attraverso la possibilità di emissioni con prospetto secondo le norme in materia emanate dalla Consob.

11.2.2 Rafforzamento del Capitale di classe seconda

La BCC, conformandosi alle nuove norme di vigilanza in materia, ha provveduto ad eliminare dalla computabilità ai fini del capitale di classe seconda tutti i prestiti obbligazionari subordinati emessi successivamente al 31.12.2011 in considerazione del piano di rimborso *admortizing* degli stessi. Contemporaneamente ha provveduto ad applicare sui residui prestiti subordinati precedenti i limiti di *grandfathering* ai sensi dell'art. 486 parr. 5 e 6 CRR.

Il Consiglio di Amministrazione ha provveduto ad una analisi del portafoglio subordinato emesso e delle sue politiche di sostenibilità e dei criteri di rafforzamento.

Sono previste emissioni specifiche nel 2016 con l'obiettivo di incrementare a 14 milioni di euro la consistenza del capitale di seconda classe.

* * *

L'evoluzione della gestione della nostra Banca non potrà prescindere, in ogni caso, dalla messa in atto della riforma del Credito Cooperativo recentemente emanata dalle 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.

12. CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE

Cari Soci,

la riforma del Credito Cooperativo pone oggi le condizioni essenziali di quadro normativo per affrontare con coerenza e con forte spirito innovativo la sfida del servizio alle nostre comunità nell'era dell'Unione Bancaria.

È in noi la consapevolezza che regole europee (o di derivazione sovranazionale) sempre più severe e quasi mai realmente proporzionali richiedono un impegno di conoscenza, di energia e di voglia nuova e vera di fare cooperazione di credito. Serve uno scatto d'orgoglio per realizzare al meglio il Gruppo Bancario Cooperativo che sarà al servizio anche della nostra BCC. Serve un impegno personale, come soci e come cooperativa bancaria a mutualità prevalente a crescere nella conoscenza della mutualità e delle regole bancarie. La sfida dell'Autoriforma, che possiamo considerare con esiti sostanzialmente

positivi, è stata prima una battaglia culturale, poi politica, infine normativa.

Il medesimo processo deve avvenire nella nostra BCC: fare banca mutualistica è una scelta coraggiosa e complessa, ma entusiasmante. Occorrono spirito adeguato e competenze eccellenti. Tutto ciò si costruisce in modo strutturale ed efficace nei territori, nell'accompagnare nella conoscenza della riforma tutti i "portatori d'interesse": per primi i Soci, e poi i sindaci, i parroci, gli amministratori locali, le associazioni professionali e imprenditoriali, le organizzazioni dei rappresentanti dei lavoratori ecc.

Il futuro che ci attende non ci offre assicurazioni facili e scontate. Ma è ricco di potenzialità.

Ci sono ragioni per il rafforzamento della fiducia. Nella validità e attualità del nostro modello imprenditoriale; nelle capacità e risorse del nostro movimento, che non sono poche.

Se il Credito Cooperativo è stato capace di costruire in questi anni risposte adeguate alle richieste che provenivano dai territori, di attrarre fiducia, di accrescere le proprie quote di mercato, è anche in ragione delle energie umane e professionali, di competenza e di appartenenza, che ha saputo esprimere.

A noi spetta dunque il compito di costruire fiducia, di tessere trame di sviluppo nei nostri territori, di essere protagonisti di nuove risposte ai bisogni delle persone. La mutualità ha accenti ed accezioni nuove nella nostra epoca. Compete a noi, che siamo intermediari, connetterle.

Per dare nuovo respiro al nostro sistema abbiamo bisogno delle energie che arrivano dai giovani. E non dobbiamo avere paura nel far spazio alle idee nuove che più frequentemente i giovani portano. Senza sottacere il valore dell'esperienza, va rimarcato che la responsabilità non è patrimonio esclusivo di "chi è più maturo". E non è detto che, per essere esercitata, necessiti di un rodaggio ventennale.

Nel Credito Cooperativo è in corso un'apertura generazionale e di genere. E' un bene: un processo di crescita deriva solitamente dalla sintesi di apporti diversi. Più giovani e più donne sono una ricchezza di energie per il governo delle nostre realtà.

Se, come il nostro sistema ha chiesto ai regolatori, verrà eliminata dal quadro regolamentare l'incertezza che renderebbe sempre meno sostenibile l'erogazione del credito; se si ridurrà la discrasia tra politica monetaria espansiva e normativa prudenziale restrittiva; se si promuoverà, in tutti i livelli della normativa, una "proporzionalità strutturata", superando l'attuale approccio di "proporzionalità caso per caso"; se queste condizioni si realizzeranno, le BCC, integrate in modo intelligente, continueranno a vitalizzare i territori nei quali operano. La vostra BCC continuerà ad essere motore di sviluppo, ovvero di apertura di opportunità per le comunità locali.

Siamo in campo per giocare un "terzo tempo" impegnativo. Siamo al lavoro per tenere vivo il fuoco dell'energia che ha fatto del Credito Cooperativo un'esperienza preziosa. Per questo territorio e per l'Italia intera.

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 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.

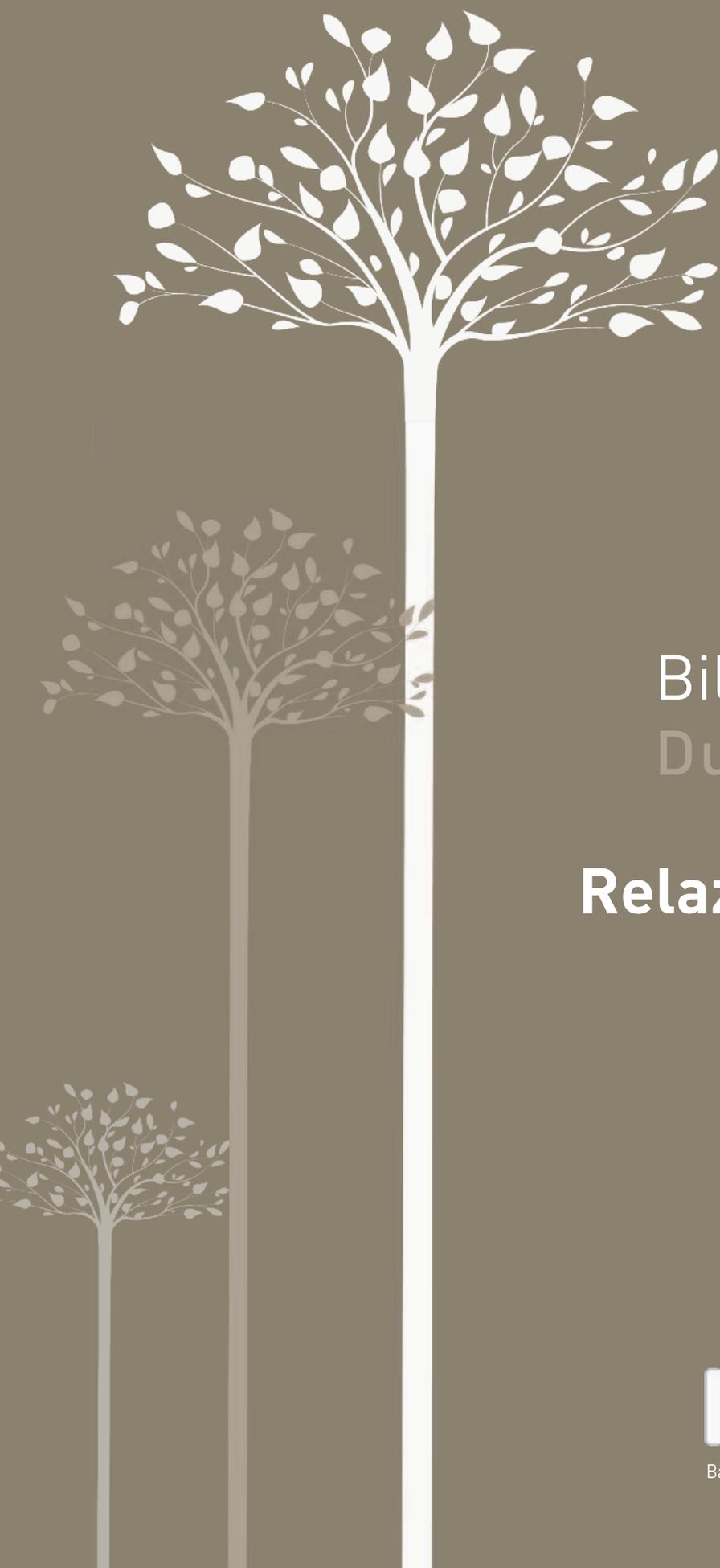
Infine, un ringraziamento particolare è rivolto a tutti i Soci della nostra Banca che, lavorando quotidianamente al nostro fianco, dimostrano la loro fiducia, componente essenziale per una Banca di Credito Cooperativo con natura mutualistica e locale.

13. PROGETTO DI DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

Sottoponiamo alla vostra attenzione la seguente proposta di destinazione dell'utile netto d'esercizio, pari a 1.143.585,68

Progetto di destinazione dell'utile di esercizio		
-	alle riserve indivisibili di cui all'art. 12 della legge 16.12.1977 n. 904, per le quali si conferma l'esclusione della possibilità di distribuzione fra i Soci sotto qualsiasi forma, sia durante la vita della società che all'atto del suo scioglimento e specificamente: alla riserva legale di cui al comma 1, art. 37 del D.lgs. 1.9.1993 n. 385	1.109.278,11
-	ai fondi mutualistici per la promozione e lo sviluppo della cooperazione (pari al 3% degli utili netti ai sensi del comma 4 art. 11, legge 31.1.1992 n. 59 e successive modificazioni)	34.307,57
Utile d'esercizio		1.143.585,68

La BCC ha il vincolo di ricostruire la riserva legale utilizzata per la copertura delle perdite degli anni precedenti, che comporta l'impossibilità di destinare quote dell'utile per dividendi ai Soci e per il fondo di beneficenza.



Bilancio **Civilistico** Duemilaquindici

120° esercizio

Relazioni e Bilancio



BCC DEL GARDA

Banca di Credito Cooperativo del Garda Società cooperativa

Relazione del Collegio Sindacale

ai sensi dell'Art. 2429 del Codice Civile sul Bilancio dell'Esercizio chiuso al 31.12.2015

Signori Soci,

il Consiglio di Amministrazione ha messo a nostra disposizione il bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.15 unitamente alla relazione sulla gestione nei termini di legge.

Il progetto di bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, prospetto delle variazioni di patrimonio netto, prospetto della redditività complessiva, rendiconto finanziario, nota integrativa e relative informazioni comparative, può essere riassunto nelle seguenti risultanze:

Stato patrimoniale	
Attivo	1.901.988.457
Passivo e Patrimonio netto	1.900.844.871
Utile dell'esercizio	1.143.586

Conto economico	
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	1.013.578
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	130.008
Utile dell'esercizio	1.143.586

La nota integrativa contiene le informazioni ritenute utili per una rappresentazione adeguata degli accadimenti aziendali e per una migliore comprensione dei dati di bilancio ed è altresì integrata con appositi dati ed informazioni, anche con riferimento a specifiche previsioni di legge. In tale ottica, la stessa fornisce le informazioni richieste dalle 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 2015 sono riportati i dati patrimoniali e di conto economico al 31 dicembre 2014.

Sul bilancio nel suo complesso è stato rilasciato un giudizio senza rilievi dalla Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., società di revisione contabile incaricata dalla Banca del controllo legale dei conti, che ha emesso, ai sensi dell'art. 14 e dell'art. 16 del D. Lgs. n. 39/2010, apposita relazione in data 13 aprile 2016. Questa evidenzia che il bilancio d'esercizio è stato redatto in base ai principi contabili internazionali International Financial Reporting Standards (IFRS) adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art.9 del D.lgs. n. 38/05, e che fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Banca al 31.12.2015. Nella medesima relazione la società di revisione ha rilasciato altresì un giudizio di coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio di esercizio.

Nel corso delle verifiche eseguite durante l'esercizio 2015 il Collegio Sindacale ha proceduto 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 codice civile. 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 dalle "Norme di comportamento del Collegio Sindacale" emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli 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 le richiamate Norme di comportamento del Collegio Sindacale e, in conformità a tali Norme, abbiamo fatto riferimento alle disposizioni che disciplinano il bilancio di esercizio, con riferimento: alle disposizioni generali del codice civile e degli International Financial Reporting Standards (IFRS) adottati dall'Unione Europea, 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 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 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 13 aprile 2016, 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 13 aprile 2016, da cui si evince l'assenza di carenze significative del sistema di controllo interno inerente al processo di informativa finanziaria.

Nel corso dell'esercizio 2015 abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo ed abbiamo operato n° 60 verifiche, sia collegiali che individuali.

Nello svolgimento e nell'indirizzo delle nostre verifiche ed accertamenti ci siamo avvalsi delle strutture e delle funzioni di controllo interne alla Banca ed abbiamo ricevuto dalle stesse adeguati flussi informativi. Il nostro esame è stato svolto secondo le richiamate Norme 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** anche tramite un'attività di confronto 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 dalla Direzione Generale nonché dai responsabili delle diverse funzioni aziendali sia con incontri ricorrenti con i responsabili stessi; a tal riguardo, non ha osservazioni particolari da riferire;
- 5) **ha vigilato** anche tramite un'attività di confronto periodico con il preposto al sistema di controllo interno Risk Manager sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del sistema dei controlli interni e del quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della banca (*Risk Appetite Framework*), affinché gli stessi risultino coerenti con lo sviluppo e le dimensioni dell'attività sociale, nonché ai particolari obblighi e vincoli ai quali la Vostra Banca è soggetta; in proposito è stata posta attenzione all'attività di analisi sulle diverse tipologie di rischio ed alle modalità adottate per la loro gestione e controllo, con specifica attenzione, anche tramite partecipazione alle riunioni dell'apposito comitato, al processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) ed al processo di gestione del rischio di liquidità; è stata inoltre verificata la corretta allocazione gerarchico – funzionale delle funzioni aziendali di controllo;
- 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 che non sono pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile o esposti di altra natura.

il Collegio conferma di aver svolto anche la funzione di Organismo di Vigilanza previsto dal D.lgs. 231/2001, che detta le disposizioni in materia di responsabilità amministrativa degli enti, e ciò sulla base dell'incarico ricevuto a partire dal proprio insediamento conseguente al deliberato dell'Assemblea dei Soci del 24 maggio 2015; tale compito ci è stata affidato in sintonia con le nuove Disposizioni di Vigilanza prudenziale per le banche (cfr. circ. 263, titolo V, capitolo 7, par. 5) che, in un'ottica di razionalizzazione del sistema dei controlli, indicano come regola generale che la funzione in argomento venga di norma svolta dall'organo con funzione di controllo. Vi diamo pertanto conto, a tale riguardo, che su nostra proposta il C.d.A. ha approvato l'aggiornamento del modello organizzativo redatto ai sensi del D.lgs. 231/2001 nonché ha recepito le indicazioni e i suggerimenti che il Collegio in veste di Organismo di Vigilanza ha formulato.

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 al fine di favorire i Soci nel soddisfacimento delle proprie esigenze creditizie e finanziarie e nella promozione del miglioramento delle loro condizioni morali e culturali, così come dettagliati nella relazione sulla gestione redatta dagli stessi Amministratori a corredo del Bilancio 2015.

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

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 INDIPENDENTE AI SENSI DEGLI ART. 14 E 16 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

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

Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda S.C., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli Amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/05.

Responsabilità della società di revisione

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

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

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

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova
Palermo Parma Roma Torino Treviso Verona

Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano - Capitale Sociale: Euro 10.328.220,00 i.v.
Codice Fiscale/Registro delle Imprese Milano n. 03049560166 - R.E.A. Milano n. 1720239
Partita IVA: IT 03049560166

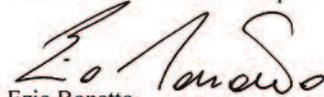
Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda S.C. al 31 dicembre 2015, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/05.

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

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli Amministratori della Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda S.C., con il bilancio d'esercizio della Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda S.C. al 31 dicembre 2015. 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 2015.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Ezio Bonatto
Socio

Milano, 13 aprile 2016

Il Bilancio 2015

Stato Patrimoniale - Attivo

Voci dell'Attivo		31.12.2015	31.12.2014
10.	Cassa e disponibilità liquide	4.566.029	5.436.276
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	660.697.017	663.888.257
50.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	86.490.706	
60.	Crediti verso banche	83.750.221	146.677.821
70.	Crediti verso clientela	981.680.395	1.062.080.092
80.	Derivati di copertura	257.063	379.811
110.	Attività materiali	23.021.727	23.800.414
120.	Attività immateriali	25.485	5.437
130.	Attività fiscali	42.788.921	31.461.087
	a) correnti	6.847.656	1.285.391
	b) anticipate	35.941.265	30.175.696
	di cui:		
	- alla L. 214/2011	28.873.784	28.553.455
140.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	1.905.547	1.180.939
150.	Altre attività	16.805.346	10.101.946
Totale dell'attivo		1.901.988.457	1.945.012.079

Stato Patrimoniale - Passivo

Voci del Passivo e del Patrimonio Netto		31.12.2015	31.12.2014
10.	Debiti verso banche	513.808.760	462.394.222
20.	Debiti verso clientela	762.154.288	699.109.859
30.	Titoli in circolazione	463.273.222	605.710.004
60.	Derivati di copertura	81.783	
80.	Passività fiscali	682.422	5.507.737
	a) correnti		4.725.376
	b) differite	682.422	782.361
100.	Altre passività	29.817.726	30.562.057
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	4.181.860	4.679.900
120.	Fondi per rischi e oneri:	1.523.326	1.087.307
	b) altri fondi	1.523.326	1.087.307
130.	Riserve da valutazione	(12.284.604)	(845.759)
160.	Riserve	127.021.370	132.521.066
170.	Sovrapprezzi di emissione	30.242	37.628
180.	Capitale	10.554.476	9.785.383
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	1.143.586	(5.537.324)
Totale del passivo e del patrimonio netto		1.901.988.457	1.945.012.079

Conto Economico

Voci	31.12.2015	31.12.2014
10. Interessi attivi e proventi assimilati	44.379.984	54.947.717
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(21.255.763)	(27.574.539)
30. Margine di interesse	23.124.221	27.373.178
40. Commissioni attive	11.169.404	11.069.066
50. Commissioni passive	(1.694.012)	(2.604.655)
60. Commissioni nette	9.475.392	8.464.411
70. Dividendi e proventi simili	209.972	34.910
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	104.169	146.397
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(72.304)	(48.663)
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	17.062.264	26.800.958
a) crediti	(2.448.617)	17
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	19.847.318	27.086.259
d) passività finanziarie	(336.437)	(285.317)
120. Margine di intermediazione	49.903.715	62.771.191
130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(18.156.871)	(39.921.356)
a) crediti	(17.390.093)	(39.295.147)
d) altre operazioni finanziarie	(766.778)	(626.210)
140. Risultato netto della gestione finanziaria	31.746.843	22.849.835
150. Spese amministrative:	(32.459.218)	(31.776.081)
a) spese per il personale	(17.121.032)	(17.801.325)
b) altre spese amministrative	(15.338.186)	(13.974.756)
160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(745.077)	(346.700)
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.233.880)	(1.424.520)
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(6.984)	(7.812)
190. Altri oneri/proventi di gestione	3.610.902	3.162.670
200. Costi operativi	(30.834.258)	(30.392.443)
240. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	100.993	(15.360)
250. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	1.013.578	(7.557.968)
260. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	130.008	2.020.643
270. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	1.143.586	(5.537.324)
290. Utile (Perdita) d'esercizio	1.143.586	(5.537.324)

Prospetto della Redditività Complessiva

Voci	31.12.2015	31.12.2014
10. Utile (Perdita) d'esercizio	1.143.586	(5.537.324)
Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico		
40. Piani a benefici definiti	150.310	(584.834)
Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico		
100. Attività finanziarie disponibili per la vendita	(11.589.155)	585.947
130. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	(11.438.845)	1.113
140. Redditività complessiva (Voce 10+130)	(10.295.259)	(5.536.211)

Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto - Esercizio 2015

	Esistenze al 31.12.2014	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.2015	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio						Patrimonio Netto al 31.12.2015		
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni		Stock options	Redditività complessiva esercizio 31.12.2015
Capitale:	9.785.383		9.785.383				769.093						10.554.476	
a) azioni ordinarie	9.785.383		9.785.383				769.093						10.554.476	
b) altre azioni														
Sovrapprezzi di emissione	37.628		37.628			(37.628)	30.242						30.242	
Riserve:	132.521.066		132.521.066			(5.499.696)							127.021.370	
a) di utili	134.334.618		134.334.618			(5.499.696)							128.834.922	
b) altre	(1.813.552)		(1.813.552)										(1.813.552)	
Riserve da valutazione	(845.759)		(845.759)									(11.438.845)	(12.284.604)	
Strumenti di capitale														
Azioni proprie														
Utile (Perdita) di esercizio	(5.537.324)		(5.537.324)	5.537.324								1.143.586	1.143.586	
Patrimonio netto	135.960.994		135.960.994	5.537.324	(5.537.324)	(5.537.324)	799.335					(10.295.259)	126.465.070	

Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto - Esercizio 2014

	Esistenze al 31.12.2013	Modifica saldo apertura	Esistenze al 01.01.2014	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio						Patrimonio Netto al 31.12.2014			
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni		Stock options	Redditività complessiva esercizio 31.12.2014	
Capitale:	8.846.810		8.846.810				938.573								9.785.383
a) azioni ordinarie	8.846.810		8.846.810				938.573								9.785.383
b) altre azioni															
Sovrapprezzi di emissione	63.614		63.614			(63.614)									37.628
Riserve:	149.332.496		149.332.496												132.521.066
a) di utili	151.146.048		151.146.048			(16.811.430)									134.334.618
b) altre	(1.813.552)		(1.813.552)			(16.811.430)									(1.813.552)
Riserve da valutazione	(846.872)		(846.872)											1.113	(845.759)
Strumenti di capitale															
Azioni proprie															
Utile (Perdita) di esercizio	(16.875.044)		(16.875.044)	16.875.044										(5.537.324)	(5.537.324)
Patrimonio netto	140.521.004		140.521.004	16.875.044		(16.875.044)	976.201							(5.536.211)	135.960.994

Rendiconto finanziario - metodo indiretto

	Importo	
	31.12.2015	31.12.2014
A. ATTIVITA' OPERATIVA		
1. Gestione	32.192.625	36.531.119
- risultato d'esercizio (+/-)	1.143.586	(5.537.324)
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+)		
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)		
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	23.482.184	41.662.166
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	1.240.864	1.432.333
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	782.049	477.830
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	6.502.519	(1.981.714)
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
- altri aggiustamenti (+/-)	(958.576)	477.828
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	102.277.955	(65.870.432)
- attività finanziarie detenute per la negoziazione		
- attività finanziarie valutate al fair value		
- attività finanziarie disponibili per la vendita	1.288.250	(39.287.110)
- crediti verso banche: a vista	62.717.628	(89.042.225)
- crediti verso banche: altri crediti		
- crediti verso clientela	56.917.512	58.996.585
- altre attività	(18.645.436)	3.462.318
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	(49.377.204)	28.836.844
- debiti verso banche: a vista	51.414.537	17.559.189
- debiti verso banche: altri debiti		
- debiti verso clientela	63.044.428	75.746.081
- titoli in circolazione	(142.436.781)	(58.093.860)
- passività finanziarie di negoziazione		
- passività finanziarie valutate al fair value		
- altre passività	(21.399.388)	(6.374.565)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	85.093.376	(502.469)
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	210.584	50.307
- vendite di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni	209.972	34.910
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- vendite di attività materiali	612	15.397
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami d'azienda		
2. Liquidità assorbita da	(86.973.543)	(317.849)
- acquisti di partecipazioni		
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	(86.490.706)	
- acquisti di attività materiali	(455.804)	(313.945)
- acquisti di attività immateriali	(27.033)	(3.904)
- acquisti di rami d'azienda		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	(86.762.959)	(267.542)
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	799.335	976.201
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
- distribuzione dividendi e altre finalità		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	799.335	976.201
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	(870.247)	206.190

LEGENDA: (+) generata (-) assorbita

Riconciliazione

Voci di bilancio	Importo	
	31.12.2015	31.12.2014
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	5.436.276	5.230.086
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(870.247)	206.190
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	4.566.029	5.436.276

NOTA INTEGRATIVA

	pag.
PARTE A - Politiche contabili	128
A.1 - Parte generale	129
A.2 - Parte relativa alle principali voci di bilancio	132
PARTE B - Informazioni sullo stato patrimoniale	160
Attivo	161
Passivo	184
PARTE C - Informazioni sul conto economico	201
PARTE D - Redditività complessiva	222
PARTE E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura	224
PARTE F - Informazioni sul patrimonio	286
PARTE G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda	299
PARTE H - Operazioni con parti correlate	301
PARTE I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	303
PARTE L - Informativa di settore	303

I dati contenuti nelle tabelle di Nota Integrativa sono espressi in migliaia di euro quando non diversamente indicato.



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" 4° Aggiornamento del 15 dicembre 2015, si è tenuto conto, sul piano interpretativo, dei documenti sull'applicazione degli IAS/IFRS in Italia predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Sezione 2 - Principi generali di redazione

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

I conti in bilancio trovano corrispondenza nella contabilità aziendale.

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

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

Nella predisposizione del bilancio di esercizio sono stati osservati gli schemi e le regole di compilazione di cui alla Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22/12/2005, 4° Aggiornamento del 15 dicembre 2015.

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

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

I criteri adottati per la predisposizione del bilancio di esercizio sono rimasti invariati rispetto a quelli utilizzati per il bilancio dell'esercizio precedente, salvo quanto diversamente specificato nel presente documento.

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.

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 29 marzo 2016, 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 degli avviamenti e delle altre attività immateriali;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva.

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

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

Per la predisposizione del bilancio sono stati adottati i medesimi principi e metodi contabili utilizzati per la redazione del medesimo documento al 31 dicembre 2014, a cui si fa rinvio per maggiori dettagli, integrati dalle informazioni seguenti.

Nuove classificazione dei crediti deteriorati e forbearance

A partire dal 1° gennaio 2015 sono state riviste le definizioni delle categorie di crediti deteriorati da parte della Banca d'Italia.

Tale revisione si è resa necessaria al fine di adeguare le classi di rischio precedentemente in vigore alla definizione di "Non Performing Exposure" (NPE), introdotta dall'Autorità Bancaria Europea ("EBA") con l'emissione dell'Implementing Technical Standards ("ITS"), EBA/ITS/2013/03/rev1, del 24 luglio 2014.

È stata quindi aggiornata la sezione "Qualità del credito" della Circolare n. 272 del 30 luglio 2008 (6° aggiornamento del 7 gennaio 2015), individuando le seguenti categorie di crediti deteriorati:

. Sofferenze: il complesso delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" nei confronti di un soggetto in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dalla banca. Nelle sofferenze sono incluse anche le esposizioni nei confronti degli enti locali (comuni e province) in stato di dissesto finanziario per la quota parte assoggettata alla pertinente procedura di liquidazione;

. Inadempienze probabili ("unlikely to pay"): la classificazione in tale categoria è, innanzitutto, il risultato del giudizio della Banca circa l'improbabilità che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie. Tale valutazione deve essere effettuata in maniera indipendente dalla presenza di eventuali importi o rate scaduti e non pagati.

Non è, pertanto, necessario attendere il sintomo esplicito di anomalia quale il mancato rimborso, laddove sussistano elementi che implicano una situazione di rischio di inadempimento del debitore (ad esempio, una crisi del settore industriale in cui opera il debitore).

Lo status di "inadempienza probabile" è individuato sul complesso delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso un medesimo debitore che versa nella suddetta situazione;

. Esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate: le esposizioni per cassa, diverse da quelle classificate tra le sofferenze o le inadempienze probabili, che, alla data di riferimento, presentano una posizione scaduta e/o sconfinante da più di 90 giorni.

Le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate sono determinate facendo riferimento alla posizione del singolo debitore.

Nell'ITS dell'EBA viene introdotto un ulteriore requisito informativo relativo alle "Esposizioni oggetto di concessioni" (forbearance).

Con il termine forbearance l'EBA individua i debitori che sono o possono essere in difficoltà nel rispettare i termini di rimborso dei propri debiti e a cui sono state concesse delle rinegoziazioni delle condizioni contrattuali originarie.

Quindi, condizione necessaria per identificare un'esposizione come forborne è la sussistenza all'atto della richiesta di rinegoziazione di una situazione di difficoltà finanziaria del debitore.

La Banca d'Italia ha emanato, nel corso del mese di gennaio 2015, un aggiornamento della Circolare n. 272/2008 che riporta, sulla scorta degli standard tecnici dell'EBA, le definizioni di "esposizione deteriorata" ed "esposizioni oggetto di concessione (forborne)".

Quest'ultima accezione non rappresenta una nuova categoria di credito deteriorato, bensì si pone come strumento informativo addizionale, in quanto la categoria dei crediti forborne è trasversale alle classi di rischio esistenti e può includere crediti performing e crediti non performing sulla base della motivazione che ha portato alla rinegoziazione.

L'attribuzione dello status di forborne può cessare a seguito di un processo di revisione della situazione economica, finanziaria e patrimoniale del debitore.

Tale processo di revisione avviene in un periodo di 2 o 3 anni, a seconda che si tratti di crediti non deteriorati o deteriorati.

Le tabelle della presente Nota Integrativa afferenti i crediti sono state compilate nelle colonne 2014 ricostruendo la medesima classificazione del Bilancio al 31 dicembre 2015, salvo alcune tabelle che Banca d'Italia ha reso facoltative in ragione della difficoltà di ricostruzione dei dati al 31 dicembre 2014.

Deducibilità svalutazioni e perdite su crediti – Decreto Legge 83/2015

Il Decreto Legge n. 83 del 27 giugno 2015, convertito con modificazioni dalla L. 6 agosto 2015, n. 132, ha introdotto, fra l'altro, alcune novità relative alla deducibilità delle svalutazioni e perdite su crediti di enti creditizi e finanziari.

In sintesi:

. le svalutazioni e le perdite su crediti verso la clientela iscritti in bilancio a tale titolo e le perdite realizzate mediante cessione a titolo oneroso sono deducibili integralmente, ai fini IRES e IRAP, nell'esercizio in cui sono rilevate. Tale deducibilità era in precedenza prevista in 5 anni;

. per il primo periodo di applicazione le svalutazioni e le perdite diverse dalle perdite realizzate mediante cessione a titolo oneroso sono deducibili nei limiti del 75% del loro ammontare;

. l'eccedenza e l'ammontare delle svalutazioni non ancora dedotte al 31 dicembre 2014 sono deducibili per il 5% nel 2016, l'8% nel 2017, il 10% nel 2018, il 12% negli anni 2019-2024 e la quota residua del 5% nel 2025.

Le disposizioni del decreto si applicano dal periodo di imposta successivo a quello in corso al 31 dicembre 2014.

Il nuovo regime di deducibilità fiscale delle svalutazioni e perdite su crediti non comporterà effetti significativi sul conto economico, in quanto, indipendentemente dal periodo di deducibilità, l'effetto fiscale delle rettifiche su crediti viene comunque registrato, già ora, nel conto economico dello stesso esercizio in cui le rettifiche sono registrate, tramite la riduzione diretta del debito fiscale per le rettifiche immediatamente deducibili e l'iscrizione delle imposte anticipate per le rettifiche deducibili in futuri esercizi.

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.

Criteri di classificazione

Sono classificate nella presente categoria i titoli di debito con pagamenti fissi o determinabili a scadenza fissa, che si ha intenzione e capacità di detenere sino a scadenza.

Se, a seguito di un cambiamento della volontà o del venir meno della capacità, non risulta più appropriato mantenere gli investimenti in tale categoria, questi vengono trasferiti tra le attività disponibili per la vendita.

Ogniquale volta che le vendite o le riclassificazioni risultino rilevanti sotto il profilo quantitativo e qualitativo, qualsiasi investimento detenuto fino alla scadenza che residua deve essere riclassificato come disponibile per la vendita.

Criteri di iscrizione

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. 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 conto economico.

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie classificate nella presente categoria sono rilevate al fair value, che corrisponde generalmente al corrispettivo pagato, comprensivo degli eventuali costi e proventi direttamente attribuibili.

Qualora l'iscrizione delle attività in questa categoria derivi 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", il fair value dell'attività, rilevato al momento del trasferimento, è assunto quale nuova misura del costo ammortizzato dell'attività stessa.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute sino alla scadenza sono valutate al costo ammortizzato, utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo.

In sede di chiusura del bilancio, viene effettuata la verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore. Se esse sussistono, l'importo della perdita viene misurato come differenza tra il saldo contabile dell'attività e il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati recuperabili, scontati al tasso di interesse effettivo originario. L'importo della perdita è rilevato a conto economico.

Qualora i motivi che hanno dato origine alla rettifica di valore siano successivamente rimossi, vengono effettuate corrispondenti riprese di valore.

Criteri di cancellazione

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

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi e dai proventi assimilati sono iscritte per competenza, sulla base del tasso di interesse effettivo, nelle voci di conto economico relative agli interessi.

Gli utili o le perdite riferiti ad attività detenute sino a scadenza sono rilevati nel conto economico nel momento in cui le attività sono cedute, alla voce "Utile (perdita) da cessione o riacquisto di: c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza".

Eventuali riduzioni di valore vengono rilevate a conto economico nella voce "Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza". In seguito, se i motivi che hanno determinato l'evidenza della perdita di valore vengono rimossi, si procede all'iscrizione di riprese di valore con imputazione a conto economico nella stessa voce.

L'ammontare della ripresa non può eccedere in ogni caso il costo ammortizzato che lo strumento avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

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.

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 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.

I crediti non performing sono oggetto di un processo di valutazione analitica, l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario.

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

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

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

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 non performing (esposizioni a inadempienza probabile e scadute) che non sono stati valutati individualmente e per i quali non sono state riscontrate evidenze oggettive di perdite di valore sono inseriti in gruppi di attività finanziarie con caratteristiche analoghe procedendo ad una svalutazione analitica stimata in modo forfettario.

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.

Le percentuali di perdita si basano su parametri di “probabilità di insolvenza” e di “perdita in caso di insolvenza”. Per il 2015 si è provveduto a rivedere le modalità di calcolo di tali parametri, determinandoli attraverso la rilevazione delle sole posizioni di credito in bonis cadute in default (diversamente dai parametri in precedenza utilizzati che risultavano inficiati anche dalle posizioni incagliate e scadute/sconfinanti).

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:

1. 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;
2. 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, 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 quando 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.

Copertura di portafogli di attività e passività

Le variazioni di fair value registrate sullo strumento coperto sono imputate a conto economico nella voce 90 "Risultato netto dell'attività di copertura" e nello stato patrimoniale nella voce 90 "Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica" oppure 70 "Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica".

Le variazioni di fair value registrate sullo strumento di copertura sono imputate a conto economico nella voce 90 "Risultato netto dell'attività di copertura" e nello stato patrimoniale attivo nella voce 80 "Derivati di copertura" oppure nella voce di stato patrimoniale passivo 60 "Derivati di copertura".

7 - Partecipazioni

La Banca a fine esercizio non detiene partecipazioni di controllo, di collegamento o di controllo congiunto, così come definite e previste dai principi IFRS10, IFRS11 e IAS28.

8 - Attività materiali

Criteri di classificazione

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

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

Rientrano invece tra gli immobili da investimento le proprietà possedute al fine di percepire canoni di locazione o per l'apprrezzamento 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 migliori stesse e quello di durata residua della locazione.

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

Criteri d'iscrizione

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

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

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

Criteri di valutazione

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

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

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

Non sono soggetti ad ammortamento i terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in quanto considerati a vita utile indefinita. Nel caso in cui il loro valore sia incorporato nel valore del fabbricato, sono considerati beni separabili dall'edificio; la suddivisione tra il valore del terreno e il valore del fabbricato avviene sulla base di perizia di periti indipendenti per i soli immobili detenuti "cielo-terra".

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

Ad ogni chiusura di bilancio, si procede alla verifica dell'eventuale esistenza di indicazioni che dimostrino la perdita di valore subita da un'attività. La perdita risulta dal confronto tra il valore di carico dell'attività materiale ed il minor valore di recupero.

Quest'ultimo è il maggior valore tra il fair value, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite. Le eventuali rettifiche sono imputate a conto economico alla voce "rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali".

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

Criteri di cancellazione

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

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

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

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

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

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

9 - Attività immateriali

Criteri di classificazione

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

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

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

Le attività immateriali includono, in particolare, il software applicativo ad utilizzazione pluriennale.

Criteri di iscrizione

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

Criteri di valutazione

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

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

L'ammortamento è effettuato a quote costanti, di modo da riflettere l'utilizzo pluriennale dei beni in base alla vita utile stimata.

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettiva disponibilità del bene. Per le attività cedute e/o dismesse nel corso dell'esercizio, l'ammortamento è calcolato su base giornaliera fino alla data di cessione e/o dismissione.

Ad ogni chiusura di bilancio, in presenza di evidenze di perdite di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività.

L'ammontare della perdita, rilevato a conto economico, è pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività ed il suo valore recuperabile.

Criteri di cancellazione

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

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

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

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

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

10 - Attività non correnti in via di dismissione

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

Criteri di classificazione

Vengono classificate nelle presente voce le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione quando il valore contabile sarà recuperato principalmente con una operazione di vendita ritenuta altamente probabile, anziché con l'uso continuativo.

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 alle 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 alle rettifiche su crediti sarà oggetto di parziale trasformazione in credito d'imposta per effetto delle disposizioni di cui all'art. 2, comma 55, del Decreto Legge 29 dicembre 2010, n. 225, convertito con modificazioni dalla Legge 26 febbraio 2011, n. 10 e come modificato dal c. 167 e seguenti art. 1 L. 27 dicembre 2013 n. 147.

La trasformazione ha effetto a decorrere dalla data di approvazione, da parte dell'assemblea dei soci, del bilancio individuale in cui è stata rilevata la perdita, come previsto dall'art. 2, comma 56, del citato D.L. 225/2010 (eventuale o di presentazione della dichiarazione in caso di perdita fiscale ai fini IRES o di valore della produzione negativo ai fini IRAP).

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

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

imposte differite" indicano un futuro incremento dell'imponibile fiscale, determinando un differimento della tassazione rispetto alla competenza economico-civile.

Criteri di valutazione

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

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

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

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

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

Criteri di rilevazione delle componenti economiche

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

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

Criteri di cancellazione

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

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

12 - Fondi per rischi ed oneri

Criteri di classificazione

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

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

Criteri di iscrizione

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

Criteri di valutazione

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

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

I fondi accantonati sono periodicamente riesaminati ed eventualmente rettificati per riflettere la miglior stima corrente. Quando a seguito del riesame, il sostenimento dell'onere diviene improbabile, l'accantonamento viene stornato. Per quanto attiene i fondi relativi ai benefici ai dipendenti si rimanda al successivo punto 17 "Altre informazioni".

Criteri di cancellazione

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

Criteri di rilevazione delle componenti economiche

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

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

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

13 - Debiti e titoli in circolazione

Criteri di classificazione

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

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

Criteri di iscrizione

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

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

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

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

Criteri di valutazione

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

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

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.

Criteria 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.

Criteria 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**Criteria 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.

Criteria 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.

Criteria 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.

Criteria 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 dei dipendenti. Tali benefici devono essere valutati in conformità allo IAS 19.

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

Le obbligazioni nei confronti dei dipendenti sono valutate da un attuario indipendente e in conformità a tale valutazione iscritte a Bilancio.

Valutazione garanzie rilasciate

Gli accantonamenti su base analitica relativi alla stima dei possibili esborsi connessi all’assunzione del rischio di credito insito nelle garanzie rilasciate e negli impegni assunti sono determinati in applicazione dei medesimi criteri esposti con riferimento ai crediti.

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

Conto economico

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

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

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

In particolare:

- i costi ed i ricavi, direttamente riconducibili agli strumenti finanziari valutati a costo ammortizzato e determinabili sin dall’origine indipendentemente dal momento in cui vengono liquidati, affluiscono a conto economico mediante applicazione del tasso di interesse effettivo.
- i dividendi sono rilevati a conto economico nel momento in cui ne viene deliberata la distribuzione
- i ricavi derivanti dall’intermediazione di strumenti finanziari di negoziazione, determinati dalla differenza tra il prezzo della transazione ed il fair value dello strumento, vengono riconosciuti al conto economico in sede di rilevazione dell’operazione se il fair value è determinabile con riferimento a parametri o transazioni recenti osservabili sullo stesso mercato nel quale lo strumento è negoziato;
- le altre commissioni sono rilevate secondo il principio della competenza economica

I costi direttamente riconducibili agli strumenti finanziari valutati a costo ammortizzato e determinabili sin dall’origine, indipendentemente dal momento in cui vengono liquidati, affluiscono a conto economico mediante applicazione del tasso di interesse effettivo per la definizione del quale si rinvia al paragrafo “Crediti e Finanziamenti”.

Le perdite di valore sono iscritte a conto economico nell’esercizio in cui sono rilevate.

Gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a conto economico solo al momento del loro effettivo incasso.

Le perdite di valore sono iscritte a conto economico nell’esercizio in cui sono rilevate.

Criteri di determinazione del fair value degli strumenti finanziari

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

Nel caso delle passività finanziarie la nuova definizione di fair value prevista dall’IFRS 13 richiede, quindi, di

individuare come tale quel valore che si pagherebbe per il trasferimento della stessa passività (exit price), anziché come il valore necessario a estinguere la stessa (definizione contemplata dallo IAS 39). Ne discende un rafforzamento del tema della rilevazione degli aggiustamenti al fair value delle passività finanziarie - diverse dagli strumenti derivati - ascrivibili al merito creditizio dell'emittente (Own Credit Adjustment - OCA), rispetto a quanto già disciplinato in materia dallo IAS 39. In particolare, con riguardo alla determinazione del fair value dei derivati OTC dell'attivo dello Stato Patrimoniale, l'IFRS 13 ha confermato la regola di applicare l'aggiustamento relativo al rischio di controparte (Credit Valuation Adjustment - CVA). Relativamente alle passività finanziarie rappresentate da derivati OTC, l'IFRS 13 introduce il cd. Debit Valuation Adjustment (DVA), ossia un aggiustamento di fair value volto a riflettere il proprio rischio di default su tali strumenti, tematica non esplicitamente trattata dallo IAS 39.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nel corso del 2015, 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'informazione 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.

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.

ALLEGATO

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 similari	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, 1255/12
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
IFRIC 21 Tributi	634/2014

A3 - INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITA' FINANZIARIE

La Banca nell'esercizio 2015 ha ritenuto di dar corso al trasferimento di alcuni strumenti finanziari dal portafoglio "AFS" al portafoglio "HTM". Di seguito, come previsto dall'IFRS 7, strumenti finanziari sono fornite le opportune informazioni integrative.

A.3.1 Attività finanziarie riclassificate: valore di bilancio, fair value ed effetti sulla redditività complessiva

Di seguito vengono fornite le informazioni richieste dall'IFRS 7 relative alle attività finanziaria oggetto di trasferimento.

Sono stati trasferiti i seguenti tre titoli di Stato:

IT0003934657 - BTP 05/01.02.2037 4% - V. N. 30.000.000.=

IT0005083057 - BTP 14/01.09.46 3,25% - V.N. 15.200.000.=

IT0004545890 BTP 09/15.09.41 HCPI INK - V.N. 26.000.000.=

Il valore nominale complessivo è pari a 71.200.000.

Tipologia di strumento finanziario	Portafoglio di provenienza	Portafoglio di destinazione	Valore di bilancio al 31.12.2015	Fair value al 31.12.2015	Componenti reddituali in assenza del trasferimento (ante imposte)		Componenti reddituali registrate nell'esercizio (ante imposte)	
					Valutative	Altre	Valutative	Altre
Titoli di Debito	AFS	HTM	86.491	90.752	-5.064	647	-281	647

A.3.2 Attività finanziarie riclassificate: effetti sulla redditività complessiva prima del trasferimento

Tipologia di strumento finanziario	Portafoglio di provenienza	Portafoglio di destinazione	Plus/minusvalenze in conto economico (ante imposte)		Plus/minusvalenze nel patrimonio netto (ante imposte)	
			31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Titoli di Debito	AFS	HTM	5.854	2.744	-15.693	-42

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 metodologia di calcolo degli interessi è la stessa sia per il portafoglio "AFS" sia per il portafoglio "HTM" e fa riferimento al tasso di rendimento effettivo.

A4 - 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 valutarie.

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 31.12.2015 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 2015 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 2014. 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.

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 31.12.2015			Totale 31.12.2014		
	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	642.951	3.338	14.407	647.908	1.568	14.412
4. Derivati di copertura		257			380	
5. Attività materiali						
6. Attività immateriali						
Totale	642.951	3.595	14.407	647.908	1.948	14.412
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione						
2. Passività finanziarie valutate al fair value						
3. Derivati di copertura		(82)				
Totale		(82)				

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:			5			
3.3.1 Conto Economico			5			
- 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			14.407			

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 31.12.2015				Totale 31.12.2014			
	VB	L 1	L 2	L 3	VB	L 1	L 2	L 3
1. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	86.491	90.752						
2. Crediti verso banche	83.750		1.380	82.404	146.678	993	2.022	143.712
3. Crediti verso clientela	981.680			1.049.157	1.062.080		889.250	270.056
4. Attività materiali detenute a scopo di investimento	76			76	76			76
5. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	1.906			1.906	1.181			1.181
Totale	1.153.903	90.752	1.380	1.133.543	1.210.015	993	891.272	415.025
1. Debiti verso banche	513.809			513.809	462.394			462.394
2. Debiti verso clientela	762.154		904	761.240	699.110			699.082
3. Titoli in circolazione	463.273		384.775	86.488	605.710		609.925	
4. Passività associate ad attività in via di dismissione								
Totale	1.739.236		385.678	1.361.537	1.767.214		609.925	1.161.477

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 31.12.2015	Totale 31.12.2014
a) Cassa	4.566	5.436
b) Depositi liberi presso Banche Centrali		
Totale	4.566	5.436

La sottovoce "cassa" comprende valute estere per un controvalore pari a 80 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 2015, 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 31.12.2015			Totale 31.12.2014		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	639.833			645.977		
1.1 Titoli strutturati	33.651			35.395		
1.2 Altri titoli di debito	606.182			610.582		
2. Titoli di capitale			14.407			14.412
2.1 Valutati al fair value						
2.2 Valutati al costo			14.407			14.412
3. Quote di O.I.C.R.	3.119	3.338		1.931	1.223	
4. Finanziamenti					345	
Totale	642.952	3.338	14.407	647.908	1.568	14.412

Il portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita, complessivamente pari a 660 milioni e 697 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.

Il decremento dei titoli di debito alla sottovoce 1.2 "Altri titoli di debito" - pari a 4milioni e 401 mila euro rispetto all'esercizio precedente, è da attribuire alla fisiologica attività di compra-vendita e rimborso di Titoli di Stato italiani.

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 912 mila..

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	31/12/2015	31/12/2014
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
Consorzio BCC Energia	2	2
SIAB Consorzio Interaziendale	2	2
Fondo di Garanzia dei Depositanti	1	1
Garda Vita	1	1
Totale	14.407	14.412

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

Voci/Valori	Totale 31.12.2015	Totale 31.12.2014
1. Titoli di debito	639.832	645.977
a) Governi e Banche Centrali	633.984	644.975
b) Altri enti pubblici		
c) Banche	3.925	1.002
d) Altri emittenti	1.923	
2. Titoli di capitale	14.407	14.412
a) Banche		
b) Altri emittenti	14.407	14.412
- imprese di assicurazione		
- società finanziarie	13.593	13.599
- imprese non finanziarie	814	814
- altri		
3. Quote di O.I.C.R.	6.458	3.154
4. Finanziamenti		345
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		345
Totale	660.697	663.888

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 633 milioni e 984 mila euro
- tra i titoli Banche, titoli emessi da Icrea Banca per 2 milioni e 925 mila euro e Bei per 1 milione di euro.
- tra i titoli degli "altri emittenti", titoli emessi da emittenti Italiani, per 1 milione e 923 mila euro.

La voce "Quote di OICR" è composta dalle seguenti principali categorie di fondi:

- e.t.f. per 2 milioni e 494 mila euro
- fondi e sicav chiusi immobiliari di diritto italiano per 3 milioni e 117 mila euro
- fondo immobiliare Securfondo per 625 mila euro
- fondo BCC private equity I NM per 222 mila euro

4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica

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

Sezione 5 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza - Voce 50

Nella presente voce figurano i titoli di debito quotati allocati nel portafoglio detenuto sino alla scadenza.

5.1 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione merceologica

	Totale 31.12.2015				Totale 31.12.2014			
	VB	FV			VB	FV		
		Livello1	Livello2	Livello3		Livello1	Livello2	Livello3
1. Titoli di debito	86.491	90.752						
- strutturati	34.408	35.697						
- altri	52.083	55.055						
2. Finanziamenti								
Totale	86.491	90.752						

Legenda: FV = fair value VB = valore di bilancio

Nel corso dell'esercizio la Banca ha deliberato il trasferimento di alcune attività finanziarie dal portafoglio "AFS" al Portafoglio "HTM" per nominali 71 milioni e 200 mila euro. Per una informativa più dettagliata si rimanda alla precedente sezione A.3 Informativa sul fair value.

5.2 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: debitori/emittenti

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2015	Totale 31.12.2014
1. Titoli di debito	86.491	
a) Governi e Banche Centrali	86.491	
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri emittenti		
2. Finanziamenti		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
Totale	86.491	
Totale fair value	90.752	

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.

5.3 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza oggetto di copertura specifica

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene nessuna attività finanziaria detenuta sino alla scadenza oggetto di copertura specifica pertanto la presente tabella non viene compilata.

Sezione 6 - Crediti verso banche - Voce 60

Nella presente voce figurano le attività finanziarie non quotate verso banche classificate nel portafoglio "crediti".

Sono inclusi anche i crediti verso Banca d'Italia, diversi dai depositi liberi, tra cui quelli per riserva obbligatoria.

6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale al 31.12.2015				Totale al 31.12.2014			
	VB	FV			VB	FV		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Crediti verso Banche Centrali								
1. Depositi vincolati		X	X	X		X	X	X
2. Riserva obbligatoria		X	X	X		X	X	X
3. Pronti contro termine		X	X	X		X	X	X
4. Altri		X	X	X		X	X	X
B. Crediti verso banche	83.750				146.678			
1. Finanziamenti	82.369				144.126			
1.1 Conti correnti e depositi liberi	58.128	X	X	X	49.835	X	X	X
1.2 Depositi vincolati	23.175	X	X	X	93.871	X	X	X
1.3 Altri finanziamenti:	1.065	X	X	X	420	X	X	X
- Pronti contro termine attivi		X	X	X		X	X	X
- Leasing finanziario		X	X	X		X	X	X
- Altri	1.065	X	X	X	420	X	X	X
2 Titoli di debito	1.381				2.552			
2.1 Titoli strutturati		X	X	X		X	X	X
2.2 Altri titoli di debito	1.381	X	X	X	2.552	X	X	X
Totale	83.750		1.380	82.404	146.678	993	2.022	143.712

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.

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 45 milioni e 939 mila euro;
- dal deposito presso Cassa Centrale della liquidità di cui la Banca necessita per la "normale attività di tesoreria" per 9 milioni e 850 mila euro;
- da giacenze disponibili per depositi liberi in valuta estera per 825 mila euro;
- dalla giacenza presente sui conti per servizi resi intrattenuti con vari istituti di credito per 1 milione e 515 mila euro.

Al punto 1.2 Depositi vincolati, sono indicati i depositi vincolati in euro pari a 15 milioni e 88 mila effettuati presso ICCREA Banca e la riserva obbligatoria, assoluta in via indiretta, pari a 8 milioni e 87 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, oltre a crediti in valuta estera per un controvalore di 64 mila euro.

Nella sottovoce 2.2 sono ricompresi i seguenti prestiti subordinati:

- BCC BEDIZZOLE 15/16.03.21 TF per 1 milione e 11 mila euro;
- BCC LODI 08/16.05.18 TV per 300 mila euro;
- C PADANA 08/25.07.16 TV 70 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 31.12.2015						Totale 31.12.2014					
	Valore di Bilancio			FairValue			Valore di Bilancio			FairValue		
	Non deteriorati	Deteriorati		L1	L2	L3	Non deteriorati	Deteriorati		L1	L2	L3
		Acquistati	Altri					Acquistati	Altri			
Finanziamenti	757.538		224.142				842.020		220.061			
1. Conti correnti	154.417		83.004	X	X	X	185.840		84.508	X	X	X
2. Pronti contro termine attivi				X	X	X				X	X	X
3. Mutui	560.632		133.268	X	X	X	617.888		123.225	X	X	X
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	5.426		376	X	X	X	2.989		606	X	X	X
5. Leasing finanziario				X	X	X				X	X	X
6. Factoring				X	X	X				X	X	X
7. Altri finanziamenti	37.063		7.494	X	X	X	35.303		11.721	X	X	X
Titoli di debito												
8. Titoli strutturati				X	X	X				X	X	X
9. Altri titoli di debito				X	X	X				X	X	X
Totale	757.538		224.142			1.049.157	842.020		220.061		889.250	270.056

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 inadempienze probabili e le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate secondo le definizioni di Banca d'Italia. Il dettaglio di tali esposizioni, nonchè 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 31.12.2015	Totale 31.12.2014
Finanziamenti per anticipi SBF	2.195	2.187
Rischio di portafoglio	3.840	5.132
Altre sovvenzioni non regolate in conto corrente - sovvenzioni diverse	38.339	39.679
Depositi cauzionali	184	26
Altri		
Totale	44.558	47.024

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 31.12.2015			Totale 31.12.2014		
	Non deteriorati	Deteriorati		Non deteriorati	Deteriorati	
		Acquistati	Altri		Acquistati	Altri
1. Titoli di debito:						
a) Governi						
b) Altri Enti pubblici						
c) Altri emittenti						
- imprese non finanziarie						
- imprese finanziarie						
- assicurazioni						
- altri						
2. Finanziamenti verso:	757.538		224.142	842.020		220.061
a) Governi						
b) Altri Enti pubblici	616			739		
c) Altri soggetti	756.922		224.142	841.280		220.061
- imprese non finanziarie	497.946		191.122	587.479		184.884
- imprese finanziarie	10.462		339	3.492		391
- assicurazioni						
- altri	248.514		32.681	250.309		34.786
Totale	757.538		224.142	842.020		220.061

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 31.12.2015	Totale 31.12.2014
1. Crediti oggetto di copertura specifica del fair value:	13.039	9.258
a) rischio di tasso di interesse	13.039	9.258
b) rischio di cambio		
c) rischio di credito		
d) più rischi		
2. Crediti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:		
a) rischio di tasso di interesse		
b) rischio di cambio		
c) altro		
Totale	13.039	9.258

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 scorponabili (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.

La Banca ha posto in essere derivati esclusivamente con finalità di copertura; essi trovano rappresentazione nella Sezione 2 dell'Attivo e/o nella Sezione 4 del Passivo, in quanto si è usufruito della facoltà riconosciuta alle imprese di applicare la c.d. "fair value option" di cui allo IAS39.

Non si procede, di conseguenza, alla compilazione della presente Sezione.

8.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli

	FV 31.12.2015			VN 31.12.2015	FV 31.12.2014			VN 31.12.2014
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A. Derivati finanziari		257		10.630		380		20.907
1) Fair value		257		10.630		380		20.907
2) Flussi finanziari								
3) Investimenti esteri								
B. Derivati creditizi								
1) Fair value								
2) Flussi finanziari								
Totale		257		10.630		380		20.907

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 / passività finanziarie.

8.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

Operazioni/Tipo di copertura	Fair value					Flussi finanziari			Invest. 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	257			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	
Totale Attività	257								
1. Passività finanziarie				X		X		X	X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X		X		X
Totale Passività									
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 31.12.2015	Totale 31.12.2014
1. Attività di proprietà	22.946	23.725
a) terreni	4.362	4.362
b) fabbricati	17.384	18.117
c) mobili	326	482
d) impianti elettronici	185	86
e) altre	688	678
2. Attività acquisite in leasing finanziario		
a) terreni		
b) fabbricati		
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre		
Totale	22.946	23.725

Tutte le attività materiali sono state valutate al costo come indicato nella parte A della nota.

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 31.12.2015			Totale 31.12.2014				
	Valore di Bilancio	Fair value			Valore di Bilancio	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Attività di proprietà	76			76	76			76
a) terreni	35			35	35			35
b) fabbricati	41			41	41			41
2. Attività acquisite in leasing finanziario								
a) terreni								
b) fabbricati								
Totale	76			76	76			76

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
A. Esistenze iniziali lorde	4.362	24.641	5.146	1.140	7.479	42.769
A.1 Riduzioni di valore totali nette		6.525	4.665	1.054	6.802	19.045
A.2 Esistenze iniziali nette	4.362	18.117	482	86	678	23.725
B. Aumenti:		7	43	159	247	456
B.1 Acquisti			43	159	247	449
B.2 Spese per miglorie capitalizzate		7				
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						
C. Diminuzioni:		739	198	60	237	1.234
C.1 Vendite						
C.2 Ammortamenti		739	198	60	237	1.234
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						
D. Rimanenze finali nette	4.362	17.384	326	185	688	22.946
D.1 Riduzioni di valore totali nette		7.264	4.802	941	6.839	19.846
D.2 Rimanenze finali lorde	4.362	24.648	5.128	1.126	7.527	42.792
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/videtelevisiva, 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 31.12.2015	% amm.to complessivo 31.12.2014
Terreni e opere d'arte	0%	0%
Fabbricati	29%	26%
Mobili	94%	91%
Impianti elettronici	84%	92%
Altre	91%	91%

Percentuali di ammortamento utilizzate

Classe di attività	% ammortamento
Terreni e opere d'arte	0%
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	7 - 9
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	8 - 9
Impianti di ripresa fotografica / allarme	4 - 7
Macchine elettroniche e computers	5 - 7
Automezzi	4

* o sulla base di vita utile risultante da specifica perizia

11.6 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	Totale	
	Terreni	Fabbricati
A. Esistenze iniziali lorde	35	41
A.1 Riduzioni di valore totali nette		
A.2 Esistenze iniziali nette	35	41
B. Aumenti		
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		
C. Diminuzioni		
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		
D. Rimanenze finali nette	35	41
D.1 Riduzioni di valore totali nette		
D.2 Rimanenze finali lorde	35	41
E. Valutazione al fair value		

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 31.12.2015		Totale 31.12.2014	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento	X		X	
A.2 Altre attività immateriali	25		5	
A.2.1 Attività valutate al costo:	25		5	
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività	25		5	
A.2.2 Attività valutate al fair value:				
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività				
Totale	25		5	

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	
A. Esistenze iniziali				13		13
A.1 Riduzioni di valore totali nette				8		8
A.2 Esistenze iniziali nette				5		5
B. Aumenti				27		27
B.1 Acquisti				27		27
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						
C. Diminuzioni				7		7
C.1 Vendite						
C.2 Rettifiche di valore				7		7
- Ammortamenti	X			7		7
- 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						
D. Rimanenze finali nette				25		25
D.1 Rettifiche di valore totali nette				7		7
E. Rimanenze finali lorde				32		32
F. Valutazione al costo						

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.

13.1 Attività per imposte anticipate: composizione

Le tipologie di differenze temporanee che hanno portato all'iscrizione di "attività per imposte anticipate" riguardano:

Descrizione	IRES	IRAP	Totale
1) Attività per imposte anticipate rilevate in contropartita del conto economico:	26.312	3.383	29.696
a) DTA di cui alla Legge 214/2011	25.551	3.323	28.874
• Rettifiche crediti verso clientela	25.551	3.323	28.874
• Valore dell'avviamento e delle altre attività immateriali iscritte al 31.12.2015			
• Perdite fiscali di cui Legge 214/2011			
b) Altre	761	60	822
• Rettifiche crediti verso banche			
• Valore dell'avviamento e delle altre attività immateriali			
• 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 valutate al fair value			
• Rettifiche di valore per deterioramento di garanzie rilasciate iscritte tra le passività			
• Fondo per rischi e oneri	615	54	669
• Costi di natura prevalentemente amministrativa			
• Differenze tra valori fiscali e valori di bilancio delle attività materiali e immateriali	147	6	153
• Altre voci			
2) Attività per imposte anticipate rilevate in contropartita del patrimonio netto:	5.200	1.046	6.246
Riserve da valutazione:	5.163	1.046	6.208
• Minusvalenze su attività finanziarie disponibili per la vendita	5.163	1.046	6.208
Altre	37		37
• Utili/Perdite attuariali dei fondi del personale	37		37
Totale sottovoce 130 b) attività fiscali anticipate	31.512	4.429	35.941

Nel corso dell'esercizio, si è provveduto a trasformare attività per imposte anticipate Ires ed Irap per complessivi 1 milione e 117 mila euro relative a rettifiche di valore su crediti in crediti di imposta compensabili, in applicazione di quanto disposto dall'art. 2 DL 225/2010. L'evidenza è riportata nella successiva tabella 13.3.1..

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.

Al punto 2) alla voce Riserve da valutazione sono anche ricomprese le imposte calcolate sulla riserva cristallizzata a fronte del trasferimento di portafoglio operato da AFS ad HTM pari a 15 milioni e 412 mila (al lordo dell'effetto fiscale).

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
1) Passività per imposte differite in contropartita del conto economico	104	11	115
• rettifiche di valore su crediti verso la clientela dedotte extracontabilmente			
• differenze positive tra valori fiscali e valori di bilancio delle attività materiali e immateriali	53	11	64
• altre voci	51		51
2) Passività per imposte differite in contropartita del patrimonio netto	472	96	567
Riserve da valutazione:			
• variazioni positive di FV su attività finanziarie disponibili per la vendita	472	96	567
• rivalutazione immobili			
• altre voci			
Totale sottovoce 80 b) passività fiscali differite	576	106	682

13.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

	Totale 31.12.2015	Totale 31.12.2014
1. Importo iniziale	29.499	21.948
2. Aumenti	1.879	11.157
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	1.879	11.157
a) relative a precedenti esercizi		228
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) riprese di valore		
d) altre	1.879	10.929
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	1.683	3.607
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	566	1.282
a) rigiri	566	1.282
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		
c) mutamento di criteri contabili		
d) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni	1.117	2.324
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla legge n.214/2011	1.117	2.324
b) altre		
4. Importo finale	29.696	29.499

13.3.1 Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011 (in contropartita del conto economico)

	Totale 31.12.2015	Totale 31.12.2014
1. Importo iniziale	28.553	21.495
2. Aumenti	1.438	10.610
3. Diminuzioni	1.117	3.552
3.1 Rigiri		1.227
3.2 Trasformazione in crediti d'imposta	1.117	2.324
a) derivante da perdite d'esercizio	1.117	2.324
b) derivante da perdite fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo finale	28.874	28.553

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 31.12.2015	Totale 31.12.2014
1. Importo iniziale	115	115
2. Aumenti		
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		
3. Diminuzioni		
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio		
a) rigiri		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo finale	115	115

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%.

13.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

	Totale 31.12.2015	Totale 31.12.2014
1. Importo iniziale	676	518
2. Aumenti	6.246	676
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	6.246	676
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	6.246	676
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	676	518
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	676	518
a) rigiri	676	518
b) svalutazioni per sopravvenute irrecuperabilità		
c) dovute al mutamento di criteri contabili		
d) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo finale	6.246	676

13.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

	Totale 31.12.2015	Totale 31.12.2014
1. Importo iniziale	667	289
2. Aumenti	567	667
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	567	667
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	567	667
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	667	289
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	667	289
a) rigiri	667	289
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
4. Importo finale	567	667

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 (-)				
Acconti versati (+)	4.582	1.325		5.906
Altri crediti di imposta (+)			14	14
Crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011 (+)				
Ritenute d'acconto subite (+)			13	13
Saldo a debito della voce 80 a) del passivo				
Saldo a credito	4.582	1.325	27	5.933
Crediti di imposta non compensabili: quota capitale	830			830
Crediti di imposta non compensabili: quota interessi	85			85
Saldo dei crediti di imposta non compensabili	915			915
Saldo a credito della voce 130 a) dell'attivo	5.496	1.325	27	6.848

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 31.12.2015	Totale 31.12.2014
A. Singole attività		
A.1 Attività finanziarie		
A.2 Partecipazioni		
A.3 Attività materiali	1.906	1.181
A.4 Attività immateriali		
A.5 Altre attività non correnti		
Totale A	1.906	1.181
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	1.906	1.181
B. Gruppi di attività (unità operative dismesse)		
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		
Totale 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		
C. Passività associate a singole attività in via di dismissione		
C.1 Debiti		
C.2 Titoli		
C.3 Altre passività		
Totale C		
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		

D. Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione		
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		
Totale D		
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 31.12.2015	Totale 31.12.2014
Ratei attivi	386	574
Migliorie e spese incrementative su beni di terzi non separabili	94	258
Altre attività	16.325	9.270
Crediti verso Erario per acconti su imposte indirette e altre partite fiscali	3.807	2.864
Valori diversi e valori bollati	1	1
Assegni di c/c tratti su terzi	1.852	1.668
Partite in corso di lavorazione	8.783	2.259
Partite Viaggianti	1.702	2.281
Anticipi e crediti verso fornitori	66	22
Altre partite attive	29	46
Effetti insoluti e al protesto di terzi	85	129
Totale	16.805	10.102

Tra le "altre attività", nelle "partite in corso di lavorazione", per significatività si segnala che è compreso l'importo pari a 3 milioni 925 mila, relativo al corrispettivo dell'operazione di cessione ad Antares SPV S.r.l., delle n. 482 posizioni a sofferenza la cui regolazione è avvenuta a gennaio 2016.

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 31.12.2015	Totale 31.12.2014
1. Debiti verso banche centrali		
2. Debiti verso banche	513.809	462.394
2.1 Conti correnti e depositi liberi	4.032	10.320
2.2 Depositi vincolati	158	151
2.3 Finanziamenti	508.435	450.876
2.3.1 Pronti contro termine passivi		
2.3.2 Altri	508.435	450.876
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
2.5 Altri debiti	1.184	1.047
Totale	513.809	462.394
Fair value – livello 1		
Fair value – livello 2		
Fair value – livello 3	513.809	462.394
Totale fair value	513.809	462.394

In considerazione della prevalente durata a breve termine dei debiti verso banche il relativo fair value è stato assunto pari al valore di bilancio che coincide con 513 milioni e 809 mila.

Tra i debiti verso banche, nella sottovoce 2.3.2 "Finanziamenti - Altri", figurano i finanziamenti ricevuti da Iccrea Banca per 507 milioni e 941 mila euro (trattasi di finanziamenti tratti su un plafond complessivo concesso da Iccrea Banca ed a fronte dei quali sono stati rilasciati a garanzia titoli di stato di proprietà della Banca) e debiti in valuta estera per 494 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 31.12.2015	Totale 31.12.2014
1. Conti correnti e depositi liberi	737.284	659.873
2. Depositi vincolati	5.689	12.097
3. Finanziamenti	18.906	27.032
3.1 Pronti contro termine passivi	914	6.883
3.2 Altri	17.992	20.148
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
5. Altri debiti	275	108
Totale	762.154	699.110
Fair value – livello 1		
Fair value – livello 2	904	
Fair value – livello 3	761.240	699.082
Fair value	762.143	699.082

Tra i debiti verso clienti, di cui alla sottovoce "1. Conti correnti e depositi liberi", figurano debiti in valuta estera per un controvalore di 815 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.

3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

Tipologia titoli/Valori	Totale 31.12.2015				Totale 31.12.2014			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Titoli								
1. Obbligazioni	378.129		384.775		520.687		523.599	
1.1 strutturate								
1.2 altre	378.129		384.775		520.687		523.599	
2. Altri titoli	85.144			86.488	85.023		86.327	
2.1 strutturati								
2.2 altri	85.144			86.488	85.023		86.327	
Totale	463.273		384.775	86.488	605.710		609.925	

Per quanto riguarda i criteri di determinazione del fair value si rimanda alla Parte A - Politiche contabili. Il valore delle obbligazioni emesse è al netto di quelle riacquistate, per un importo nominale di 375 milioni e 673 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 37 milioni e 996 mila euro (costo ammortizzato a data).

Per il dettaglio delle caratteristiche si rimanda alla specifica inserita nella Parte F " Informazioni sul patrimonio" - Sezione 2 "Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza" - in calce alla sottosezione 2.1 "Patrimonio di Vigilanza - A. Informazioni di natura qualitativa".

Descrizione	Totale 2015	Totale 2014
3.2 Dettaglio della voce 30 "TITOLI IN CIRCOLAZIONE": Titoli Subordinati	37.996	49.896
Totale	37.996	49.896

3.3 Titoli in circolazione oggetto di copertura specifica

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non ha più in essere titoli in circolazione oggetto di copertura specifica. L'unico prestito obbligazionario coperto è arrivato a scadenza nel 2015.

	Totale 31.12.2015	Totale 31.12.2014
1. Titoli oggetto di copertura specifica del fair value:		14.629
a) rischio di tasso di interesse		14.629
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		

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 bilancio non vi sono passività finanziarie di negoziazione pertanto la presente sezione non viene compilata.

Sezione 5 - Passività finanziarie valutate al fair value - Voce 50

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le passività finanziarie, designate al fair value con i risultati valutativi iscritti nel conto economico, sulla base della facoltà riconosciuta alle imprese (c.d. "fair value option") dallo IAS 39.

Alla data di bilancio non vi sono passività finanziarie di negoziazione 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.

6.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici

	Fair value 31.12.2015			VN	Fair value 31.12.2014			VN
	L1	L2	L3	31.12.2015	L1	L2	L3	31.12.2014
A. Derivati finanziari		82		4.317				
1) Fair value		82		4.317				
2) Flussi finanziari								
3) Investimenti esteri								
B. Derivati creditizi								
1) Fair value								
2) Flussi finanziari								
Totale		82		4.317				

Legenda: VN = valore nozionale L1 = Livello 1 L2 = Livello 2 L3 = Livello 3

6.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

Operazioni/Tipo di copertura	Fair value					Flussi finanziari			Invest. 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	82			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	
Totale Attività	82								
1. Passività finanziarie				X		X		X	X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X		X		X
Totale Passività									
1. Transazioni attese	X	X	X	X	X	X		X	X
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	X	X	X	X	X		X		

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 31.12.2015	Totale 31.12.2014
Ratei passivi	223	229
Altre passività	29.595	30.333
Debiti verso enti previdenziali e fondi pensione esterni	867	902
Debiti verso fornitori per beni e servizi non finanziari	907	1.331
Debiti verso dipendenti, amministratori e sindaci	241	245
Debiti verso l'Erario e altri enti impositori per imposte indirette dell'azienda	11	22
Debiti verso l'Erario per l'attività di riscossione imposte e/o come sostituto d'imposta	4.505	4.755
Debiti verso il Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo.	977	874
Partite in corso di lavorazione	4.359	3.670
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	8.660	10.327
Somme a disposizione di terzi	8.863	7.950
Partite viaggianti	3	5
Rettifiche specifiche crediti di firma partite incagliate	0	54
Altre partite passive	202	196
Totale	29.818	30.562

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 31.12.2015	Totale 31.12.2014
A. Esistenze iniziali	4.680	4.176
B. Aumenti	50	767
B.1 Accantonamento dell'esercizio	50	58
B.2 Altre variazioni		709
C. Diminuzioni	548	263
C.1 Liquidazioni effettuate	341	263
C.2 Altre variazioni	207	
D. Rimanenze finali	4.182	4.680

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) e ciò sulla base dei risultati di un'analisi tecnica commissionata alla società Managers & Partners.

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 attuariale ragionevolmente possibili a tale data, in termini assoluti;
- indicazione del contributo per l'esercizio successivo;
- indicazione della durata media finanziaria dell'obbligazione per i piani a beneficio definito;
- erogazioni previste dal piano.

Di seguito si riportano tali informazioni.

ANALISI DI SENSIVITA' DEI PRINCIPALI PARAMETRI VALUTATIVI - DBO AL 31/12/2015	
Tasso di turnover + 1%	4.172.525,66
Tasso di turnover - 1%	4.192.288,78
Tasso d'inflazione + 0,25%	4.237.243,39
Tasso d'inflazione - 0,25%	4.127.454,47
Tasso di attualizzazione + 0,25%	4.095.039,00
Tasso di attualizzazione - 0,25%	4.271.658,03

Service Cost e Duration	
Service Cost 2014	0
Duration del piano	9,1

Erogazioni future stimate	
Anno	Importo
1	192.714,02
2	233.806,95
3	229.087,50
4	177.134,21
5	522.782,13

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 46 mila euro e risulta essere stato movimentato nell'esercizio come di seguito:

11.2 Altre informazioni

	Totale 31.12.2015	Totale 31.12.2014
Fondo iniziale	4.337	4.542
Variazioni in aumento	50	58
Variazioni in diminuzione	341	263
Fondo finale	4.046	4.337

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 31.12.2015	Totale 31.12.2014
1 Fondi di quiescenza aziendali		
2. Altri fondi per rischi ed oneri	1.523	1.087
2.1 controversie legali	652	617
2.2 oneri per il personale	515	471
2.3 altri	357	
Totale	1.523	1.087

La sottovoce 2.3 altri, accoglie la stima quantificata del debito, in conseguenza dell'accantonamento a conto economico delle quote di contribuzione al fondo di garanzia depositi (DGS), ipotizzata a carico dell'esercizio.

12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Totale
A. Esistenze iniziali		1.087	1.087
B. Aumenti		788	788
B.1 Accantonamento dell'esercizio		788	788
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo			
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
B.4 Altre variazioni			
C. Diminuzioni		352	352
C.1 Utilizzo nell'esercizio		296	296
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
C.3 Altre variazioni		56	56
D. Rimanenze finali		1.523	1.523

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.1 - Utilizzo nell'esercizio - si riferisce ai pagamenti effettuati.

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" della tabella 12.1 è costituita da:

"2.1 - Fondo oneri futuri per controversie legali"; per 652 mila euro di cui 618 mila cause passive legali e 34 mila revocatorie fallimentari.

A tale riguardo si precisa che 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, alla errata negoziazione assegni. I tempi di svolgimento dei giudizi sono difficilmente prevedibili. Riguardo all'ammontare degli esborse 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 gli importi e 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.

"2.2 oneri per il personale"; pari ad euro 515 mila, 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, così come previsto sia dal contratto nazionale di categoria sia dal contratto integrativo regionale.

"2.3 Altri"; pari ad euro 357 mila corrisponde all'ammontare degli oneri stimati per il 2015, non ancora corrisposti, previsti dalla Direttiva Europea per il sistema di garanzia dei depositi (DGS).

Sezione 13 - Azioni rimborsabili - voce 140

La banca non ha emesso azioni rimborsabili.

13.1 Azioni rimborsabili: composizione**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 per un controvalore nominale complessivo pari a 10 milioni e 554 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
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	1.896.392	
- interamente liberate	1.896.392	
- non interamente liberate	0	
A.1 Azioni proprie (-)	0	
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	1.896.392	
B. Aumenti	208.055	
B.1 Nuove emissioni	208.055	
- a pagamento:	208.055	
- operazioni di aggregazioni di imprese	-	
- conversione di obbligazioni	-	
- esercizio di warrant	-	
- altre (*)	208.055	
- a titolo gratuito:	-	
- a favore dei dipendenti	-	
- a favore degli amministratori	-	
- altre	-	
B.2 Vendita di azioni proprie	-	
B.3 Altre variazioni	-	
C. Diminuzioni	59.006	
C.1 Annullamento		
C.2 Acquisto di azioni proprie		
C.3 Operazioni di cessione di imprese		
C.4 Altre variazioni	59.006	
D. Azioni in circolazione: rimanenze finali	2.045.441	
D.1 Azioni proprie (+)	0	
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	2.045.441	
- interamente liberate	2.045.441	
- non interamente liberate		

* Tra le 208.055 azioni sono comprese n. 600 azioni relative al ripristino della qualifica di socio a valere dal 31/12/2014 di un "recesso" erroneamente registrato nel corso dell'Esercizio precedente. 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 informazioni

Variazioni della compagine sociale	
	Valori
Numero soci al 31.12.2014	8.637
Numero soci: ingressi (**)	429
Numero soci: uscite	239
Numero soci al 31.12.2015	8.827

(**) Tra i 429 soci in ingresso è ricompreso il Socio che erroneamente è stato registrato nel corso dell'anno 2014 come "recesso" e che nel corso dell'Esercizio corrente è stato ripristinato.

	Importo 31.12.2015
Riserva da sovrapprezzo azioni: variazioni	
Sovrapprezzo al 31.12.2014	38
Sovrapprezzo: incrementi	30
Sovrapprezzo: decrementi	38
Sovrapprezzo al 31.12.2015	30

Gli incrementi sono relativi alle sottoscrizioni dell'esercizio, i decrementi all'utilizzo per abbattimento perdita esercizio precedente.

14.4 Riserve di utili: altre informazioni

La normativa di settore di cui all'art. 37 del D.Lgs. 385/93 e l'art.49 dello Statuto prevedono la costituzione obbligatoria della riserva legale.

Essa risulta destinataria di almeno il 70% degli utili netti annuali.

La riserva legale risulta indivisibile e indisponibile per la Banca, ad eccezione dell'utilizzo per la copertura di perdite di esercizio, al pari delle altre riserve di utili iscritte nel Patrimonio, in ragione dei vincoli di legge e di Statuto.

Alla riserva legale è stata inoltre accantonata la quota parte degli utili netti residui dopo le altre destinazioni previste dalla legge, dalla normativa di settore e dallo Statuto, deliberate dall'Assemblea.

Per un maggiore dettaglio delle Riserve di Utili della Banca, si rinvia alle informazioni contenute della Parte F "Informazioni sul Patrimonio", sezione I "Il patrimonio dell'impresa" tabella B.I "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 c.7-bis

	Importo 31.12.2015	Possibilità di utilizzazione	Utilizzi effettuati nei tre precedenti esercizi	
			Importo per copertura perdite	Importo per altre ragioni
Capitale sociale:	10.554	per copertura perdite e per rimborso del valore nominale delle azioni		787
Riserve di capitale:				
Riserva da sovrapprezzo azioni	30	per copertura perdite e per rimborso del sovrapprezzo versato	64	3.144
Altre riserve:				
Riserva legale	128.115	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	(11.417)	per quanto previsto dallo IAS 39		
Riserva da valutazione: utili/perdite attuariali su piani a benefici definiti	(867)	per quanto previsto dallo IAS 39		
Riserva azioni proprie (quota non disponibile)	-	=		
Riserva azioni proprie (quota disponibile)	-	per copertura perdite		
Totale	125.321		64	3.931

La "Riserva da valutazione: attività finanziarie disponibili per la vendita" può essere movimentata esclusivamente secondo le prescrizioni dello IAS 39. Essa trae origine dalla valutazione di strumenti finanziari e non può essere utilizzata nè per aumenti di capitale sociale, nè per distribuzione ai soci, nè per coperture di perdite. Le eventuali variazioni negative di tale riserva possono avvenire solo per riduzioni di fair value, per rigiri a conto economico o per l'applicazione di imposte correnti o differite.

Analoghe considerazioni, valgono per la Riserva da valutazione: utili/perdite attuariali su piani a benefici definiti.

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 31.12.2015	Importo 31.12.2014
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria	32.499	74.262
a) Banche	26.202	65.979
b) Clientela	6.297	8.283
2) Garanzie rilasciate di natura commerciale	9.822	10.171
a) Banche		
b) Clientela	9.822	10.171
3) Impegni irrevocabili a erogare fondi	26.815	39.873
a) Banche	300	300
i) a utilizzo certo	300	300
ii) a utilizzo incerto		
b) Clientela	26.515	39.573
i) a utilizzo certo	7.599	10.476
ii) a utilizzo incerto	18.916	29.097
4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione		
5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi		
6) Altri impegni	5.167	568
Totale	74.303	124.874

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 327 mila euro;
- impegni verso il Fondo di garanzia degli obbligazionisti del Credito Cooperativo per 19 milioni e 319 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" comprende:

- b) clientela - a utilizzo incerto margini utilizzabili su linee di credito irrevocabili concesse.

2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni		
Portafogli	Importo 31.12.2015	Importo 31.12.2014
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
2. Attività finanziarie valutate al fair value		
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	572.189	528.007
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 912 mila euro.
Per il collateral con Iccrea sono stati iscritti, i valori dei titoli utilizzati nell'ambito delle operazioni di finanziamento garantite da titoli per 562 milioni e 185 mila euro.

3. Informazioni sul leasing operativo

La Banca non ha in essere operazioni di leasing operativo alla data di bilancio

4. Gestione e intermediazione per conto terzi		
Tipologia servizi		Importo
1. Esecuzione di ordini per conto della clientela		
a) Acquisti		
1. regolati		
2. non regolati		
b) Vendite		
1. regolate		
2. non regolate		
2. Gestioni di portafogli		
a) individuali		
b) collettive		
3. Custodia e amministrazione di titoli		
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		583.474
1. titoli emessi dalla Banca che redige il bilancio		
2. altri titoli		583.474
c) titoli di terzi depositati presso terzi		492.215
d) titoli di proprietà depositati presso terzi		719.604
4. Altre operazioni		250.090

Gli importi del punto 3. si riferiscono al valore nominale dei titoli.

Le altre operazioni di cui al punto 4. comprendono:

	Importo
1. Attività di ricezione e trasmissione di ordini:	
a) acquisti	
b) vendite	
2. Attività di collocamento e offerta di servizi di terzi:	250.090
a) gestioni patrimoniali	-
b) prodotti assicurativi a contenuto finanziario	124.045
c) prodotti assicurativi a contenuto previdenziale	-
d) altre quote di Oicr	126.045
3. Altre operazioni	-
Totale	

Gli importi di cui al punto 2, si riferiscono alle consistenze di fine esercizio dei prodotti collocati. Le gestioni patrimoniali e gli OICR sono esposti al valore corrente; i prodotti assicurativi sono invece esposti al valore di sottoscrizione.

5. Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi similari

Forme tecniche	Ammontare lordo delle attività finanziarie (a)	Ammontare delle passività finanziarie compensato in bilancio (b)	Ammontare netto delle attività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b)	Ammontari correlati non oggetto di compensazione in Bilancio		Ammontare netto 2015 (f=c-d-e)	Ammontare netto 2014
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante ricevuti in garanzia (e)		
1. Derivati	246		246	246			
2. Pronti contro termine							
3. Prestito titoli							
4. Altre							
Totale 31.12.2015	246		246	246			X
Totale 31.12.2014						X	

6. Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi similari

Forme tecniche	Ammontare lordo delle passività finanziarie (a)	Ammontare delle attività finanziarie compensato in bilancio (b)	Ammontare netto delle passività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b)	Ammontari correlati non oggetto di compensazione in bilancio		Ammontare netto 2015 (f=c-d-e)	Ammontare netto 2014
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante posti a garanzia (e)		
1. Derivati	72		72	72			
2. Pronti contro termine							
3. Prestito titoli							
4. Altre							
Totale 31.12.2015	72		72	72			X
Totale 31.12.2014						X	

I contratti derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine stipulati con il Gruppo Bancario Iccrea contemplano una clausola di compensazione bilaterale che, pur non dando luogo a novazione, prevede la formazione di un'unica obbligazione, corrispondente al saldo netto di tutte le operazioni incluse nell'accordo stesso, di modo che, nel caso di inadempimento della controparte per insolvenza, bancarotta, liquidazione o per qualsiasi altra circostanza, la Banca ha il diritto di ricevere o l'obbligo di versare soltanto l'importo netto dei valori positivi e negativi ai prezzi correnti di mercato delle singole operazioni compensate. La Circolare n. 263/06 della Banca d'Italia (in materia sostituita dal Regolamento (UE) n. 575/2013 dal 1° gennaio 2014), nell'ambito del Titolo II - Capitolo 3, con riferimento ai derivati OTC ed alle operazioni con regolamento a lungo termine, inquadra tali accordi nell'ambito degli "altri accordi bilaterali di compensazione dei derivati tra la Banca e la sua controparte", ovvero degli "accordi scritti tra una banca e una controparte in base ai quali le reciproche posizioni creditorie e debitorie generate da tali contratti sono automaticamente compensate in modo da stabilire un unico saldo netto, senza effetti novativi."

Pertanto, il diritto legale a compensare non è legalmente esercitabile in ogni momento ma solo in caso di insolvenza o fallimento delle controparti. Ne discende che non sono rispettate le condizioni previste dal paragrafo 42 dello IAS 32 per la compensazione delle posizioni in bilancio.

La Banca ha stipulato con il Gruppo Bancario Iccrea 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 ai 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 (livello minimo di trasferimento). In particolare, l'accordo di marginazione prevede un ammontare minimo di trasferimento, a favore di entrambe le parti, pari a Euro 100.000. Inoltre, le soglie minime di esposizione (c.d. *threshold*) sono pari a zero. 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 il Gruppo Bancario Iccrea 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 che il margine è costituito in pegno ai sensi dell'articolo 5 della medesima legislazione.

7. Operazioni di prestito titoli

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non ha effettuato operazioni di prestito titoli.

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 31.12.2015	Totale 31.12.2014
a) Rettifiche "dare":	158.877	155.440
1. conti correnti	34.116	36.448
2. portafoglio centrale	124.662	118.878
3. cassa		
4. altri conti	100	114
b) Rettifiche "avere"	167.538	165.767
1. conti correnti		
2. cedenti effetti e documenti	167.538	165.767
3. altri conti		

La Tabella fornisce il dettaglio delle differenze, derivanti dagli scarti fra le valute economiche applicate nei diversi conti, generate in sede di eliminazione contabile delle partite relative all'accredito e all'addebito dei portafogli salvo buon fine e al dopo incasso, la cui data di regolamento è successiva alla chiusura del bilancio. La differenza tra le rettifiche "dare" e le rettifiche "avere", pari a 8 milioni 660 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 31.12.2015	Totale 31.12.2014
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione					
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	4.198			4.198	5.937
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	366			366	
4. Crediti verso banche	44	286		330	1.462
5. Crediti verso clientela		39.461		39.461	47.254
6. Attività finanziarie valutate al fair value					
7. Derivati di copertura	X	X			293
8. Altre attività	X	X	25	25	1
Totale	4.608	39.747	25	44.380	54.948

Dettaglio sottovoce 4 "Crediti verso Banche", colonna "Finanziamenti":

- conti correnti e depositi per 279 mila euro;
- deposito riserva obbligatoria per 4 mila euro;
- mutui per 3 mila euro.

Dettaglio sottovoce 5 "Crediti verso Clientela", colonna "Finanziamenti":

- conti correnti per 12 milioni e 293 mila euro;
- mutui e prestiti personali per 22 milioni e 293 mila euro;
- anticipi Sbf per 1 milione e 672 mila euro;
- commissione fido accordato per 2 milioni e 613 mila euro.

Nella colonna "finanziamenti" in corrispondenza della sottovoce 5 "Crediti verso la clientela" sono stati ricondotti anche gli interessi attivi e proventi assimilati maturati e contabilizzati nell'esercizio riferiti alle esposizioni deteriorate alla data di riferimento del bilancio per 589 mila euro.

L'importo ricompreso nella colonna "Altre Operazioni" in corrispondenza della sottovoce 8 "Altre Attività" è riferito agli interessi attivi maturati sui crediti d'imposta.

1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

Voci	31.12.2015	31.12.2014
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura		367
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura		74
C. Saldo (A-B)		293

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 74 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 31.12.2015	Totale 31.12.2014
1. Debiti verso banche centrali		X			
2. Debiti verso banche	(446)	X		(446)	(1.205)
3. Debiti verso clientela	(4.977)	X		(4.977)	(5.886)
4. Titoli in circolazione	X	(15.822)		(15.822)	(20.484)
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	(10)	(10)	
Totale	(5.424)	(15.822)	(10)	(21.256)	(27.575)

Nella sottovoce 2 "Debiti verso Banche", colonna "Debiti" sono compresi interessi su:

- conti correnti e depositi per 446 mila euro

Nella sottovoce 3 "Debiti verso Clientela", colonna "Debiti" sono compresi interessi su:

- conti correnti per 4 milioni e 300 mila euro

- depositi per 50 mila euro

- mutui 425 mila euro

- operazioni di pronti contro termine passive con clientela per 202 mila euro

Nella sottovoce 4 "Titoli in circolazione", colonna "Titoli" sono compresi interessi su:

- obbligazioni emesse per 14 milioni e 522 mila euro

- certificati di deposito per 1 milione e 300 mila euro

Tra le "obbligazioni emesse" sono compresi gli interessi rilevati su obbligazioni subordinate per 1 milione e 638 mila euro alla data di chiusura dell'esercizio e 2 milioni e 251 mila euro alla data di chiusura del precedente periodo.

Nella sottovoce 8 "derivati di copertura" colonna "altre operazioni" è rilevato l'importo netto negativo dei differenziali relativi a contratti di copertura secondo le regole di hedge accounting previste dallo IAS 39 per 10 mila euro.

1.5 Interessi passivi e oneri assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura		
Voci	31.12.2015	31.12.2014
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	86	-
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	96	-
C. Saldo (A-B)	10	-

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 16 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 31.12.2015	Totale 31.12.2014
a) garanzie rilasciate	237	288
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	2.386	2.196
1. negoziazione di strumenti finanziari	44	46
2. negoziazione di valute	173	195
3. gestioni di portafogli		
3.1. individuali		
3.2. collettive		
4. custodia e amministrazione di titoli	38	42
5. Banca depositaria		
6. collocamento di titoli	755	562
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	228	203
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	1.149
9.1. gestioni di portafogli		4
9.1.1. individuali		4
9.1.2. collettive		
9.2. prodotti assicurativi	1.083	1.057
9.3. altri prodotti	66	88
d) servizi di incasso e pagamento	3.507	3.428
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	4.443	4.590
j) altri servizi	595	567
Totale	11.169	11.069

L'importo di cui alla sottovoce j) "altri servizi" è così composto da commissioni su:

- crediti a clientela ordinaria - altri finanziamenti, per 141 mila euro;

- canoni relativi alle cassette di sicurezza, per 36 mila euro;
- altri servizi bancari, per 288 mila euro;
- canoni home banking per 130 mila euro.

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Canali/Valori	Totale 31.12.2015	Totale 31.12.2014
a) presso propri sportelli:	1.904	1.711
1. gestioni di portafogli		
2. collocamento di titoli	755	562
3. servizi e prodotti di terzi	1.149	1.149
b) offerta fuori sede:		
1. gestioni di portafogli		
2. collocamento di titoli		
3. servizi e prodotti di terzi		
c) altri canali distributivi:		
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 31.12.2015	Totale 31.12.2014
a) garanzie ricevute	(153)	(1.097)
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione e intermediazione:		(2)
1. negoziazione di strumenti finanziari		
2. negoziazione di valute		(2)
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	(1.389)	(1.349)
e) altri servizi	(152)	(156)
Totale	(1.694)	(2.605)

Le commissioni corrisposte comprendono quelle per garanzie ricevute (residue) riferite all'acquisizione della garanzia dello Stato italiano su nuove emissioni obbligazionarie interamente riacquistate utilizzate come sottostanti per operazioni di finanziamento con la BCE ai sensi dell'art. 8 DL n. 201/2011 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 31.12.2015		Totale 31.12.2014	
	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	210		35	
C. Attività finanziarie valutate al fair value				
D. Partecipazioni		X		X
Totale	210		35	

L'ammontare dei dividendi percepiti al 31 dicembre 2015 è così composto:

- ETF Lyxor per 40 mila euro;
- Iccrea Holding per 170 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)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie di negoziazione		119		(37)	81
1.1 Titoli di debito					
1.2 Titoli di capitale					
1.3 Quote di O.I.C.R.					
1.4 Finanziamenti					
1.5 Altre		119		(37)	81
2. Passività finanziarie di negoziazione					
2.1 Titoli di debito					
2.2 Debiti					
2.3 Altre					
3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio	X	X	X	X	23
4. Strumenti derivati					
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					
Totale		119		(37)	104

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)):

- a) i risultati della valutazione delle operazioni di copertura del fair value e dei flussi finanziari;
- b) i risultati della valutazione delle attività e passività finanziarie oggetto di copertura del fair value;
- c) i differenziali e i margini, positivi e negativi, relativi a contratti derivati di copertura, diversi da quelli ricondotti tra gli interessi;
- d) 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 31.12.2015	Totale 31.12.2014
A. Proventi relativi a:		
A.1 Derivati di copertura del fair value	17	41
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	54	284
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	64	320
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
A.5 Attività e passività in valuta		
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	135	646
B. Oneri relativi a:		
B.1 Derivati di copertura del fair value	(179)	(647)
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	(29)	(47)
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)		
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
B.5 Attività e passività in valuta		
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	(208)	(694)
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)	(72)	(49)

Sezione 6 - Utili (Perdite) da cessione / riacquisto - Voce 100

Figurano i saldi positivi o negativi tra gli utili e le perdite realizzati con la vendita della attività o passività finanziare diverse da quelle di negoziazione e da quelle designate al fair value.

6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/Componenti reddituali	Totale 31.12.2015			Totale 31.12.2014		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
Attività finanziarie						
1.Crediti verso banche						
2.Crediti verso clientela	3.357	(5.806)	(2.449)			
3.Attività finanziarie disponibili per la vendita	20.728	(881)	19.847	28.210	(1.124)	27.086
3.1 Titoli di debito	20.728	(876)	19.852	28.210	(1.124)	27.086
3.2 Titoli di capitale		(5)	(5)			
3.3 Quote di O.I.C.R.						
3.4 Finanziamenti						
4.Attività finanziarie detenute sino alla scadenza						
Totale attività	24.086	(6.687)	17.399	28.210	(1.124)	27.086
Passività finanziarie						
1.Debiti verso banche						
2.Debiti verso clientela						
3.Titoli in circolazione	6	(343)	(336)	11	(297)	(285)
Totale passività	6	(343)	(336)	11	(297)	(285)

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.

Alla sottovoce 2. "Crediti verso clientela" i dati esposti sono la risultanza dell'operazione di cessione pro soluto di crediti in contenzioso, ricompresi nell'ambito di una iniziativa di sistema promossa dal Gruppo Bancario Iccrea. Nella colonna utili è indicato l'importo relativo agli utili contabilizzati per effetto della cessione, nella colonna perdite la differenza fra il nominale del credito e l'accantonato a dubbio esito, nella colonna risultato netto la perdita rilevata a fronte dell'operazione indicata.

Con riferimento alla sottovoce 3. "Attività finanziarie disponibili per la vendita" l'utile/perdita è rappresentato dal saldo di due componenti:

- "rigiro" nel conto economico della riserva di rivalutazione per 1 milione e 263 mila euro;
- differenza fra prezzi di cessione e valore di libro delle attività cedute per 18 milioni e 585 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 31.12.2015	Totale 31.12.2014
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Crediti verso banche									
- Finanziamenti									
- Titoli di debito									
B. Crediti verso clientela	(1.162)	(24.189)			4.300		3.660	(17.390)	(39.295)
Crediti deteriorati acquistati									
- Finanziamenti			X			X	X		
- Titoli di debito			X			X	X		
Altri Crediti	(1.162)	(24.189)			4.300		3.660	(17.390)	(39.295)
- Finanziamenti	(1.162)	(24.189)			4.300		3.660	(17.390)	(39.295)
- Titoli di debito									
C. Totale	(1.162)	(24.189)			4.300		3.660	(17.390)	(39.295)

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.

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 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 31.12.2015	Totale 31.12.2014
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Garanzie rilasciate		(767)						(767)	(626)
B. Derivati su crediti									
C. Impegni ad erogare fondi									
D. Altre operazioni									
E. Totale		(767)						(767)	(626)

Legenda: A = da interessi B = altre riprese

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 così suddivisi: accantonamento a fondo garanzia depositanti BCC per 418 mila euro, direttamente a conto economico 249 mila euro.

Sezione 9 - Le spese amministrative - Voce 150

Nella presente sezione sono dettagliate le “spese per il personale” e le “altre spese amministrative” registrate nell'esercizio

9.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spese/Valori	Totale 31.12.2015	Totale 31.12.2014
1) Personale dipendente	(16.912)	(17.474)
a) salari e stipendi	(11.649)	(12.061)
b) oneri sociali	(2.984)	(2.968)
c) indennità di fine rapporto	(319)	(335)
d) spese previdenziali		
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(618)	(688)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:		
- a contribuzione definita		
- a benefici definiti		
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(547)	(507)
- a contribuzione definita	(547)	(507)
- a benefici definiti		
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali		
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(795)	(915)
2) Altro personale in attività	(61)	(94)
3) Amministratori e sindaci	(302)	(342)
4) Personale collocato a riposo		
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	154	109
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società		
Totale	(17.121)	(17.801)

9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	Totale 31.12.2015	Totale 31.12.2014
Personale dipendente	244	254
a) dirigenti	4	5
b) quadri direttivi	61	63
c) restante personale dipendente	179	186
Altro personale		

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 31.12.2015
Premi di anzianità / fedeltà	14
Formazione e aggiornamento	108
Altri benefici	673
- cassa mutua nazionale	243
- buoni pasto	357
- polizze assicurative	43
- provvidenze varie ed altre spese	13
- rimborsi chilometrici forfettari	12
- visite di check-up non obbligatorie per legge	5
Totale	795

9.5 Altre spese amministrative: composizione

Tipologia	Totale 31.12.2015	Totale 31.12.2014
(1) Spese di amministrazione	(10.838)	(10.910)
Spese informatiche	(2.932)	(2.978)
- elaborazione e trasmissione dati	(2.783)	(2.836)
- manutenzione ed assistenza EAD	(149)	(142)
Spese per beni immobili e mobili	(1.744)	(1.700)
- fitti e canoni passivi	(1.351)	(1.341)
- spese di manutenzione	(393)	(359)
Spese per l'acquisto di beni e servizi non professionali	(2.759)	(2.867)
- rimborsi spese viaggi e soggiorni analitici e documentati	(66)	(62)
- rimborsi chilometrici analitici e documentati	(143)	(121)
- pulizia	(181)	(179)
- vigilanza	(94)	(90)
- trasporto	(257)	(265)
- stampati, cancelleria, materiale EDP	(82)	(87)
- giornali, riviste e pubblicazioni	(33)	(31)
- telefoniche	(106)	(119)
- postali	(345)	(392)
- energia elettrica, acqua, gas	(541)	(511)
- informazioni e visure (senza accesso a banche dati)	(431)	(505)
- altre	(480)	(506)
Prestazioni professionali	(1.610)	(1.574)
- legali e notari	(993)	(985)
- consulenze	(91)	(68)
- altre	(526)	(521)
Premi assicurativi	(335)	(313)
Spese pubblicitarie	(137)	(118)
Altre spese	(1.322)	(1.360)
- contributi associativi/altri	(693)	(700)
- rappresentanza	(332)	(285)
- altre	(297)	(374)
(2) Imposte indirette e tasse	(4.500)	(3.065)
Imposta unica comunale (IMU/TASI/TARI)	(202)	(198)
Imposta di bollo	(2.481)	(2.639)
Imposta sostitutiva	(175)	(151)
Contributi ai fondi di risoluzione	(1.442)	-
Altre imposte	(200)	(76)
TOTALE	(15.338)	(13.975)

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 31.12.2015
A. Aumenti	(331)		(457)	(788)
A.1 Accantonamento dell'esercizio	(331)		(457)	(788)
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. Diminuzioni	43			43
B.1 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto				
B.2 Altre variazioni in diminuzione	43			43
Accantonamento netto	(288)		(457)	(745)

Alla voce "A.1 Accantonamento dell'esercizio – Altre" così suddivisi: 357 mila a fondo DGS e 100 mila a fondo personale spese future PDR.

Sezione 11 - Rettifiche / riprese di valore nette su attività materiali - Voce 170

Nella Sezione è riportato il saldo fra le rettifiche di valore e le riprese di valore relative alle attività materiali detenute ad uso funzionale o a scopo di investimento, incluse quelle relative ad attività acquisite in locazione finanziaria e ad attività concesse in leasing operativo.

11.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività materiali				
A.1 Di proprietà	(1.234)			(1.234)
- Ad uso funzionale	(1.234)			(1.234)
- Per investimento				
A.2 Acquisite in leasing finanziario				
- Ad uso funzionale				
- Per investimento				
Totale	(1.234)			(1.234)

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 212 mila euro;

- su mobili ed arredi per 197 mila euro;

- su impianti per 60 mila euro;

- sulle restanti attività per 26 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)
A. Attività immateriali				
A.1 Di proprietà	(7)			(7)
- Generate internamente dall'azienda				
- Altre	(7)			(7)
A.2 Acquisite in leasing finanziario				
Totale	(7)			(7)

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 31.12.2015	Totale 31.12.2014
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	(399)	(571)
Ammortamento delle spese per migliorie su beni di terzi non separabili	(165)	(233)
Totale	(564)	(804)

Il dato indicato alla voce "Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria" è composta principalmente da:

- 221 mila euro rapine subite;

- 82 mila euro posizioni credito deteriorato chiuse;

- 96 mila euro abbuoni vari riconosciuti alla clientela.

13.2 Altri proventi di gestione: composizione

	Totale 31.12.2015	Totale 31.12.2014
Recupero imposte e tasse	2.648	2.781
Rimborso spese legali per recupero crediti	76	39
Recuperi spese per servizi bancari resi alla clientela	954	909
Risarcimenti assicurativi	386	20
Altri affitti attivi	42	21
Altri proventi di gestione	68	197
Totale	4.175	3.967

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 473 mila euro ed all'imposta sostitutiva sui finanziamenti a medio/lungo termine per 175 mila euro.

Sezione 14 - Utili (Perdite) delle partecipazioni - Voce 210

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene partecipazioni in società controllate, controllate congiuntamente e sottoposte 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 31.12.2015	Totale 31.12.2014
A. Immobili	102	
- Utili da cessione	102	
- Perdite da cessione		
B. Altre attività	(1)	(15)
- Utili da cessione		
- Perdite da cessione	(1)	(15)
Risultato netto	101	(15)

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 31.12.2015	Totale 31.12.2014
1. Imposte correnti (-)	(2.012)	(8.800)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	828	945
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 (+/-)	1.314	9.875
5. Variazione delle imposte differite (+/-)		
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3 bis+/-4+/-5)	130	2.021

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 31.12.2015	Totale 31.12.2014
IRES	358	2.329
IRAP	(288)	(309)
Altre imposte	-	-
Totale	130	2.021

18.2 (IRES) Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

IRES	Imponibile	Imposta
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte (Voce 250 del conto economico)	1.014	
Onere fiscale teorico (27,50%)		(279)
Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento	20.374	(5.603)
Temporanee		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	18.656	
Definitive		
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	13	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	1.705	
Minore onere fiscale per variazioni in diminuzione	15.989	4.397
Temporanee		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio		
Definitive		
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	13.043	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	2.946	
- Deduzioni fino a concorrenza dell'imponibile fiscale		
Imponibile (Perdita) fiscale	5.399	
Imposta corrente lorda		(1.485)
Addizionale all'IRES 8,5%		
Detrazioni		(7)
Imposta corrente netta a C.E.		(1.492)
Variazioni delle imposte anticipate / differite / correnti +/-		1.851
Imposta di competenza dell'esercizio		358

18.2 (IRAP) Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

IRAP	Imponibile	Imposta
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte (Voce 250 del conto economico)	1.014	
Onere fiscale teorico (aliquota ordinaria 4,65%)		(47)
Voci non rilevanti nella determinazione dell'imponibile:	32.311	(1.502)
- Ricavi e proventi (-)	(3.712)	
- Costi e oneri (+)	36.023	
Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento	5.730	(266)
Temporanee		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio		
Definitive		
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	5.730	
Minore onere fiscale per variazioni in diminuzione	29.725	1.382
Temporanee		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio		
Definitive		
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	29.725	
Valore della produzione	9.329	
Imposta corrente		(434)
Effetto di maggiorazioni / agevolazioni regionali di aliquota +/-		(86)
Imposta corrente effettiva a C.E.		(520)
Variazioni delle imposte anticipate / differite / correnti +/-		291
Imposta di competenza dell'esercizio		(228)

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.

Sezione 20 - Altre informazioni

Mutualità prevalente.

Si attesta che sussistono e permangono le condizioni di mutualità prevalente.

A tal fine, ai sensi del disposto dell'art. 2512 del Codice Civile e dell'art. 35 del D.Lgs. n. 385 del 1993 e delle correlate Istruzioni di Vigilanza, nel corso dell'esercizio la Banca ha rispettato i requisiti previsti in tema di operatività prevalente con i Soci.

In particolare, per quanto richiesto dall'art. 35 citato, e così come risultante dalle segnalazioni periodiche inviate all'Organo di Vigilanza, si documenta che le attività di rischio destinate ai Soci o ad attività a ponderazione zero sono state superiori al 50 % del totale delle stesse nel corso dell'anno. Tale percentuale è pari al 68,40% 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 reddito	Importo Netto
10. Utile (Perdita) d'esercizio	X	X	1.144
Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico			
20. Attività materiali			
30. Attività immateriali			
40 . Piani a benefici definiti	207	57	150
50. Attività non correnti in via di dismissione			
60 . Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto			
Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico			
70. Copertura di investimenti esteri:			
a) variazione di fair value			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
80. Differenze di cambio:			
a) variazione di valore			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
90. Copertura dei flussi finanziari:			
a) variazione di fair value			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
100. Attività finanziare disponibili per la vendita:	(17.316)	(5.726)	(11.589)
a) variazioni di fair value	(957)	(316)	
b) rigiro a conto economico	(1.886)	(624)	
- rettifiche da deterioramento	(1.886)	(624)	
- utili/perdite da realizzo			
c) altre variazioni	(14.472)	(4.786)	
110. Attività non correnti in via di dismissione:			
a) variazioni di fair value			
b) rigiro a conto economico			
c) altre variazioni			
120. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:			
a) variazioni di fair value			
b) rigiro a conto economico			
- rettifiche da deterioramento			
- utili/perdite da realizzo			
c) altre variazioni			
130. Totale altre componenti reddituali	(17.108)	(5.669)	(11.439)
140. Redditività complessiva (Voce 10+130)	(17.108)	(5.669)	(10.296)



NOTA INTEGRATIVA

PARTE E

**Informativa sui
rischi e sulle
relative politiche
di copertura**

Premessa

La Banca dedica particolare attenzione al governo e alla gestione dei rischi e nell'assicurare la costante evoluzione dei presidi di carattere organizzativo/procedurale e delle soluzioni metodologiche e strumenti a supporto di un efficace ed efficiente governo e controllo degli stessi, anche in risposta alle modifiche del contesto operativo e regolamentare di riferimento. Da questo punto di vista rilevano:

- nell'ambito del processo di integrazione della nuova regolamentazione prudenziale internazionale (cd. Basilea 3) in vigore a partire dal 1° gennaio 2014, l'emanazione da parte della Commissione Europea dei Regolamenti attuativi delle norme tecniche di regolamentazione e di attuazione elaborate dalle autorità europee di supervisione (norme di secondo livello) e le connesse disposizioni emanate dalla Banca d'Italia per il recepimento della disciplina comunitaria. Nello specifico, le principali innovazioni introdotte nel corso dell'esercizio hanno riguardato:
 - le disposizioni in materia di operazioni di cartolarizzazione, emendate con il Regolamento Delegato UE n. 625/2014 ed il Regolamento di Esecuzione UE n. 602/2014 e recepite dalla Banca d'Italia con l'8° aggiornamento della Circolare n. 285/2013 "Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche" (nel seguito anche, per brevità, "la Circolare"). Con il medesimo aggiornamento della Circolare sono state altresì recepite le disposizioni in materia di *disclosure* sulle attività vincolate e non vincolate (*asset encumbrance*);
 - le disposizioni in materia di requisito di copertura della liquidità (LCR), emanate con il Regolamento Delegato UE n. 61/2015 e recepite dalla Banca d'Italia con il 14° aggiornamento della Circolare;
 - le disposizioni in materia di indice di leva finanziaria (Leverage Ratio), emanate con il Regolamento Delegato UE n. 62/2015 e recepite dalla Banca d'Italia con il predetto 14° aggiornamento della Circolare.

Nel processo di adeguamento alle citate nuove disposizioni, la Banca ha fatto riferimento agli indirizzi interpretativi e alle linee guida applicative elaborate nel contesto delle iniziative e attività progettuali di adeguamento coordinate livello di Categoria.

- Con riferimento al nuovo quadro regolamentare già 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* (contenuto nel 15° aggiornamento della Circolare n. 263 del 27 dicembre 2006 "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziali per le banche" ma, nel corso del 2015, trasferito all'interno della Circolare n. 285/2013), la Banca d'Italia ha introdotto ulteriori novità di rilievo provvedendo:
 - a disciplinare i sistemi interni di segnalazione delle violazioni (*Whistleblowing*), recependo in tal modo le corrispondenti disposizioni della CRD IV, le quali disciplinano gli aspetti di natura procedurale e organizzativa dei sistemi interni di segnalazione delle violazioni che le banche devono adottare per consentire al proprio personale di segnalare gli atti o fatti che possano costituire una violazione delle norme che regolano l'attività bancaria;
 - ad introdurre, nell'ambito del processo di gestione dei rischi e del *Risk Appetite Framework*, specifici presidi a fronte dei rischi connessi alla quota di attività vincolate delle banche (*Asset Encumbrance*);
 - a fornire precisazioni in merito alla possibilità di esternalizzare funzioni di secondo e terzo livello a uno stesso soggetto.

Le disposizioni in argomento sono efficaci dal mese di luglio 2015, fatta salva la possibilità per le Banche di adeguarsi alle previsioni in materia di sistema di segnalazione delle violazioni entro il 31 dicembre 2015. 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.

Il modello di governo dei rischi, ovvero l'insieme dei dispositivi di governo societario e dei meccanismi di gestione e controllo finalizzati a fronteggiare i rischi cui è esposta la Banca, si inserisce nel più ampio quadro del Sistema dei controlli interni aziendale, definito in coerenza con le nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche emanate con il 15° aggiornamento alla Circolare della Banca d'Italia n.263/2006.

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

In tale ambito, il modello adottato delinea le principali responsabilità in capo agli Organi Aziendali al fine di garantire la complessiva efficacia ed efficienza del sistema dei controlli interni.

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

In tale ambito:

- approva
 - i processi di gestione dei rischi, individuando compiti e responsabilità delle strutture coinvolte per dare attuazione al modello organizzativo prescelto;
 - le modalità di identificazione e valutazione dei rischi e definisce le responsabilità delle strutture e delle funzioni aziendali coinvolte;
 - le modalità attraverso le quali le diverse tipologie di rischi sono identificati, analizzati e misurati/valutati e di calcolo del requisito patrimoniale, provvedendo al riesame periodico delle stesse al fine di assicurarne l'efficacia nel tempo;
 - le procedure per la definizione e il controllo della propensione al rischio e il documento in cui la stessa è formalizzata, i limiti operativi e gli indicatori di rischio;
 - i piani di intervento formulati nel caso di violazione della *risk tolerance* o nel caso di violazione dei limiti oltre il margine di superamento;
- autorizza preventivamente la violazione del limite oltre il "margine di superamento";
- assicura che l'attuazione del RAF sia coerente con gli obiettivi di rischio e la soglia di tolleranza approvati;
- valuta periodicamente, sulla base delle informazioni fornite dalle competenti Funzioni aziendali, l'adeguatezza e l'efficacia del RAF e la compatibilità tra il rischio effettivo e gli obiettivi di rischio;
- assicura che il piano strategico, il RAF, l'ICAAP, i budget e il sistema dei controlli interni siano coerenti, avuta anche presente l'evoluzione delle condizioni interne ed esterne in cui opera la Banca;
- assicura che i compiti e le responsabilità siano definiti in modo chiaro ed appropriato, con particolare riguardo ai meccanismi di delega;
- assicura che venga definito un sistema di flussi informativi in materia di gestione e controllo dei rischi, volto a consentire la piena conoscenza e governabilità degli stessi, accurato, completo e tempestivo;
- assicura l'affidabilità, la completezza e l'efficacia funzionale dei sistemi informativi, che costituiscono un elemento fondamentale per assicurare una corretta e puntuale gestione dei rischi. Nel caso emergano carenze o anomalie, promuove con tempestività idonee misure correttive.

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

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

In tale ambito, in particolare:

- supporta il Consiglio di Amministrazione nella definizione delle linee di indirizzo strategico e delle connesse politiche di rischio;
- definisce la proposta inerente ai flussi informativi interni, individuandone finalità, periodicità e funzioni responsabili, volti ad assicurare agli organi aziendali e alle funzioni aziendali di controllo la piena conoscenza e governabilità dei fattori di rischio e la verifica del rispetto del RAF;
- cura la predisposizione dei piani di intervento da sottoporre all'approvazione del Consiglio nel caso di violazione della *risk tolerance* o di violazione dei limiti oltre il margine di superamento ;
- autorizza la violazione del limite entro il margine di superamento;
- cura la proposta di definizione dei processi di gestione, controllo e mitigazione dei rischi, individuando compiti e responsabilità delle strutture coinvolte per dare attuazione al modello organizzativo prescelto, assicurando il rispetto dei necessari requisiti di segregazione funzionale e la conduzione delle attività rilevanti in materia di gestione dei rischi da parte di personale qualificato, con adeguato grado di autonomia di giudizio e in possesso di esperienze e conoscenze proporzionate ai compiti da svolgere;
- coordina le attività delle unità organizzative coinvolte nella gestione, misurazione/valutazione e controllo dei singoli rischi verificando che le stesse applichino le metodologie e strumenti definiti per l'analisi, la misurazione/valutazione ed il controllo/mitigazione dei rischi individuati.

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

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

Nell'attuale configurazione organizzativa del governo dei rischi della Banca, un ruolo chiave è svolto dalla Funzione di controllo dei rischi (denominata nell'organigramma aziendale Risk Management). La collocazione organizzativa della Funzione si conforma al principio di 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 Compliance e dei Controlli Interni.

Conformemente a quanto previsto dalle disposizioni di vigilanza - la Funzione :

- è collocata alle dirette dipendenze del Consiglio di Amministrazione;
- accede senza restrizioni ai dati aziendali e a quelli esterni necessari per lo svolgimento dei compiti assegnati;
- agisce direttamente agli organi di governo e controllo aziendali.

La Funzione inoltre ricorre per lo svolgimento dei compiti di pertinenza ai servizi offerti dalla Federazione locale e dispone di risorse economiche per il ricorso, laddove necessario per lo svolgimento dei compiti assegnati, a consulenze esterne.

I flussi informativi di competenza della Funzione di Risk Management disciplinati nel Regolamento dei flussi direzionali sono dalla Funzione indirizzati, oltre che alla Direzione Generale, direttamente agli Organi aziendali di governo e controllo.

Il Regolamento della Funzione di Risk Management disciplina il ruolo e le responsabilità della Funzione assicurando la coerenza con il modello organizzativo in materia gestione dei rischi.

Ai sensi della regolamentazione adottata, in ottemperanza alle nuove disposizioni, la Funzione di Risk Management ha la finalità principale di collaborare alla definizione e all'attuazione del RAF e delle relative politiche di governo dei rischi, attraverso un adeguato processo di gestione dei rischi. In tale ambito, le principali responsabilità attribuite alla Funzione sono:

- il coinvolgimento nella definizione del RAF, delle politiche di governo dei rischi e delle varie fasi che costituiscono il processo di gestione dei rischi nonché nella definizione del sistema dei limiti operativi;
- la proposta di parametri quantitativi e qualitativi necessari per la definizione del RAF, che fanno riferimento anche a scenari di stress e, in caso di modifiche del contesto operativo interno ed esterno della Banca, l'adeguamento di tali parametri;
- la verifica di adeguatezza del RAF, del processo di gestione dei rischi e del sistema dei limiti operativi;
- il supporto nello svolgimento del processo di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale;
- il supporto agli Organi Aziendali nella valutazione del rischio strategico, monitorandone le variabili significative;
- il presidio della coerenza dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi con i processi e le metodologie di valutazione delle attività aziendali, coordinandosi con le strutture aziendali interessate;
- la verifica dell'adeguatezza ed efficacia delle misure prese per rimediare alle carenze riscontrate nel processo di gestione dei rischi;
- il monitoraggio del rischio effettivo assunto dalla Banca e della sua coerenza con gli obiettivi di rischio, nonché la verifica del rispetto dei limiti operativi assegnati alle strutture operative in relazione all'assunzione delle varie tipologie di rischio;
- il coinvolgimento nella valutazione rischi sottesi ai nuovi prodotti e servizi e inerenti all'ingresso in nuovi segmenti operativi e di mercato;
- la formulazione di pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle Operazioni di Maggiore Rilievo, acquisendo, in funzione della natura dell'operazione, il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi;
- la verifica del corretto svolgimento del monitoraggio sulle esposizioni creditizie - in particolare quelle deteriorate - la valutazione della coerenza delle classificazioni e della congruità degli accantonamenti e dell'adeguatezza del processo di recupero (cfr. infra sez. 1 "Rischio di Credito" – Informazioni di natura qualitativa) andamentale sulle singole esposizioni creditizie.

In tale ambito:

- analizza periodicamente gli indicatori di rilevanza definiti nella fase di misurazione verificando la forma tecnica, il settore di attività economica e la provincia di residenza dei prenditori;
- analizza statisticamente l'andamento delle esposizioni, tramite il sistema CAD – fornito dalla Federazione Lombarda delle Banche di Credito Cooperativo - 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 la funzione 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, inadempienze probabili 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 procedure interne di monitoraggio e dal sistema CAD;
- il valore degli strumenti finanziari, PCT e derivati, che determinano il rischio di controparte.

Più in generale, riguardo la complessiva gestione dei rischi cui è esposta, la Banca ha definito la **mappa dei rischi rilevanti**, che costituisce la cornice entro cui si sviluppano tutte le altre attività di misurazione/valutazione, monitoraggio e mitigazione dei rischi. A tal fine ha provveduto all'individuazione di tutti i rischi relativamente ai quali è o potrebbe essere esposta, ossia dei rischi che potrebbero pregiudicare la sua operatività, il perseguimento delle proprie strategie e il conseguimento degli obiettivi aziendali. Per ciascuna tipologia di rischio identificata, sono individuate le relative fonti di generazione (anche ai fini della successiva definizione degli strumenti e delle metodologie a presidio della relativa misurazione e gestione) e le strutture responsabili della gestione. Nello svolgimento di tali attività sono stati presi in considerazione tutti i rischi contenuti nell'elenco di cui all'Allegato A – Parte Prima – Titolo III – Capitolo 1 della Circolare Banca d'Italia, n. 285 del 17 dicembre 2013 - valutandone l'eventuale ampliamento al fine di meglio comprendere e riflettere il *business* e l'operatività aziendale - e i riferimenti contenuti nell'Allegato A – Titolo IV – Capitolo 3 dell'11° aggiornamento dell'anzidetta Circolare n. 285 tenuto conto:

- delle normative applicabili vigenti;
- dell'operatività specifica in termini di prodotti e mercati di riferimento;
- delle peculiarità dell'esercizio dell'attività bancaria nel contesto del Credito Cooperativo;
- degli obiettivi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione.

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte dei rischi quantificabili, la Banca utilizza le metodologie di calcolo dei requisiti patrimoniali regolamentari per i rischi compresi nel I Pilastro e gli algoritmi semplificati indicati dalla Banca d'Italia per i rischi quantificabili rilevanti. Per quanto riguarda invece i rischi non quantificabili, come già detto, coerentemente con le indicazioni fornite dalla Banca d'Italia, la Banca ha predisposto adeguati presidi interni di controllo e attenuazione.

Nel processo di determinazione del capitale interno complessivo la Banca tiene conto, inoltre, dei rischi connessi con l'operatività verso soggetti collegati (di natura legale, reputazionale o di conflitto d'interesse), considerando, nei casi di superamento dei limiti prudenziali, le relative eccedenze a integrazione della misura del capitale interno complessivo.

La determinazione del capitale interno complessivo – effettuato secondo il già cennato approccio "*building block*" - viene effettuata con riferimento tanto alla situazione attuale, quanto a quella prospettica.

Nell'ambito delle attività di misurazione, sono altresì definite ed eseguite **prove di stress** in termini di analisi semplificate di sensibilità riguardo ai principali rischi assunti. Tenuto conto di quanto previsto dalla Circolare n. 285/2013 della Banca d'Italia per gli intermediari di Classe 3, la Banca effettua analisi semplificate di sensibilità relativamente al rischio di credito, al rischio di concentrazione sul portafoglio crediti ed al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, sulla base delle indicazioni fornite nella stessa normativa e mediante l'utilizzo delle suddette metodologie semplificate di misurazione dei rispettivi rischi. 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 alla fine di ciascun trimestre.

Il livello prospettico viene invece determinato con cadenza essenzialmente annuale - in sede di definizione/approvazione della propensione al rischio ed in sede di predisposizione del resoconto ICAAP - con riferimento alla fine dell'esercizio in corso, tenendo conto della prevedibile evoluzione dei rischi e

dell'operatività, in stretto raccordo con i **processi di pianificazione strategica ed operativa**. La configurazione di questi, infatti, tiene conto dei riferimenti rilevanti della Circolare della Banca d'Italia n. 285/2013, in particolare con riguardo alla sostenibilità economica e finanziaria delle scelte strategiche, al governo e alla gestione del rischio di liquidità, all'adeguatezza del capitale a fronte degli assorbimenti generati dall'operatività nonché alla coerenza dell'esposizione aziendale ai rischi rispetto alla propensione definita. In particolare, le attività del Processo di Pianificazione Strategica rispecchiano anche le decisioni assunte in tema di propensione al rischio. La pianificazione si svolge, inoltre, in accordo con le decisioni assunte circa le modalità di misurazione dei rischi definiti nell'ambito del processo di gestione dei rischi ed in merito al processo di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP).

Per la valutazione dell'adeguatezza patrimoniale, l'importo del fabbisogno di capitale necessario alla copertura dei rischi (capitale interno complessivo) viene confrontato con le risorse patrimoniali disponibili (capitale complessivo), tanto in termini attuali quanto in chiave prospettica, tenendo conto anche degli obiettivi di rischio e delle soglie di tolleranza, sul profilo dell'adeguatezza patrimoniale. Tenuto anche conto delle proprie specificità normative ed operative, la Banca ha identificato il proprio capitale complessivo nel complessivo ammontare dei Fondi Propri, in quanto questi – oltre a rappresentare un archetipo dettato da prassi consolidate e condivise – agevola la dialettica con l'Organo di Vigilanza. Sulla base del confronto tra capitale interno complessivo e capitale complessivo, il 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, nel rispetto della normativa, la Banca, in stretto raccordo con le attività finalizzate all'impostazione di riferimenti metodologici e organizzativi comuni, in corso a livello associativo, ha proseguito nel corso del 2015 le attività per raccordare, in una visione organica e in un'ottica di gestione integrata dei rischi, gli standard applicati nonché integrare il governo e la gestione dei rischi con i nuovi dettami normativi in argomento.

Infatti, lo sviluppo di metodologie, prassi e soluzioni operative (in termini di obiettivi di rischio, definizione di soglie di tolleranza e limiti operativi, flussi informativi, ecc.) implica, nel quadro di riferimento adottato per la **determinazione della propensione al rischio (Risk Appetite Framework - "RAF")**, la conduzione di attività più puntuali, formalizzate ed ispirate ad una logica di maggiore organicità nella visione e valutazione dei vari rischi aziendali.

Su tale ultimo versante, la Banca ha definito il *Risk Appetite Framework* - ovvero il quadro di riferimento che definisce - in coerenza con il massimo rischio assumibile, il business model e il piano strategico - la propensione al rischio, le soglie di tolleranza, i limiti di rischio, le politiche di governo dei rischi, i processi di riferimento necessari per definirli e attuarli. Il predetto *framework* si articola nei seguenti principali ambiti:

- organizzativo, mediante (i) la definizione dei compiti degli organi e delle funzioni aziendali coinvolte nel RAF; (ii) l'aggiornamento dei documenti organizzativi e di *governance* con riguardo ai principali profili di rischio (di credito e controparte, di concentrazione, di tasso, di mercato, di liquidità, operativi) e dei riferimenti per la gestione delle relative interrelazioni (politiche di governo dei rischi, processo di gestione dei rischi, ICAAP, pianificazione strategica e operativa, sistema dei controlli interni, sistema degli incentivi, operazioni di maggior rilievo, etc.) in un quadro di complessiva coerenza; (iii) la definizione dei flussi informativi inerenti;
- metodologico, mediante (i) la definizione di indicatori, di riferimenti operativi per la relativa valorizzazione e la fissazione delle soglie inerenti; (ii) la declinazione degli obiettivi e degli indicatori individuati nel sistema dei limiti operativi;
- applicativo, mediante la ricognizione degli ambiti di intervento sui supporti applicativi per la gestione dei rischi e dei processi di vigilanza (misurazione dei rischi, segnalazioni di vigilanza, ICAAP, simulazione/*forecasting*, attività di *alerting*, reporting, ecc.) e la definizione dei requisiti funzionali per il connesso sviluppo.

In particolare, la Banca, in stretto raccordo con le iniziative progettuali di Categoria per la definizione/l'aggiornamento dei riferimenti metodologici, organizzativi e documentali in materia, ha provveduto alla formalizzazione ed adozione del Regolamento RAF; tale regolamento, approvato dal Consiglio di Amministrazione, disciplina la definizione e l'attuazione del RAF, nonché i ruoli e le responsabilità al riguardo attribuite agli Organi e alle funzioni aziendali coinvolti.

L'illustrazione degli aspetti di ordine metodologico richiamati nel Regolamento, sono stati declinati in riferimenti operativi (linee guida) che costituiscono il compendio dei riferimenti metodologici attinenti il *framework* adottato.

Nello stesso ambito, è definito il "Reporting RAF", ovvero gli strumenti che, nel rispetto della regolamentazione adottata, forniscono agli Organi aziendali, su base periodica informazioni sintetiche sull'evoluzione del profilo di rischio della Banca, tenuto conto della propensione al rischio adottata. Il relativo impianto è indirizzato a: supportare l'elaborazione di una rappresentazione olistica dei profili di rischio cui la Banca è esposta; evidenziare gli eventuali scostamenti dagli obiettivi di rischio e le violazioni delle soglie di tolleranza; 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 assicurare la coerenza con le proprie strategie e operatività.

In conformità alla regolamentazione prudenziale in materia, il sistema di gestione del rischio di liquidità della Banca - meglio dettagliato nella specifica informativa a riguardo portata nella Sezione 3, Rischio di Liquidità, informativa qualitativa - persegue gli obiettivi di (i) assicurare la disponibilità di adeguata liquidità in qualsiasi momento, mantenendo quindi la capacità di far fronte ai propri impegni di pagamento in situazioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi; (ii) finanziare le proprie attività alle migliori condizioni di mercato correnti e prospettiche.

Tale sistema è caratterizzato dai seguenti principi fondamentali:

- gestione del rischio di liquidità sul breve termine (liquidità operativa) il cui obiettivo primario è quello di assicurare alla Banca la capacità di far fronte agli impegni di pagamento quotidiani, ordinari e straordinari, e di operare con una prudenziale posizione finanziaria netta a breve (fino a 12 mesi);
- gestione del rischio di liquidità a medio/lungo termine (liquidità strutturale), laddove l'obiettivo primario è quello di mantenere un adeguato rapporto tra passività a medio/lungo termine e attività a medio/lungo termine, finalizzato ad evitare pressioni sulle fonti di finanziamento, attuali e prospettiche, a breve termine;
- analisi di sensitività: il rischio di liquidità è un evento di scarsa probabilità e di forte impatto. Pertanto, quali le tecniche di stress testing, la Banca periodicamente effettua analisi di sensitività per valutare le potenziali vulnerabilità del bilancio. A fronte di eventi di crisi di mercato, di crisi idiosincratice e loro combinazioni.
- piano di emergenza per fronteggiare situazioni di crisi di liquidità.

A tal fine, nella sua funzione di organo di supervisione strategica, il 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.

Infine, per irrobustire il complessivo sistema di governo e gestione dei rischi, la Banca nel corso del 2015 ha avviato, in stretto raccordo con le iniziative progettuali di Categoria, le attività per la formalizzazione del Processo di gestione dei rischi ossia l'insieme delle regole, delle procedure, delle risorse (umane, tecnologiche e organizzative) e delle attività di controllo volte a identificare, misurare o valutare, monitorare, prevenire o attenuare nonché comunicare ai livelli gerarchici appropriati tutti i rischi assunti o assumibili nei diversi segmenti ed a livello di portafoglio di impresa, cogliendone, in una logica integrata, anche le interrelazioni reciproche e con l'evoluzione del contesto esterno.

SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

I. 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 e immigrati), anche tramite l'applicazione di condizioni economiche più vantaggiose.

In tale contesto, i settori delle famiglie, delle micro e piccole imprese e degli artigiani rappresentano i segmenti di clientela tradizionalmente di elevato interesse per la Banca.

L'importante quota degli impieghi rappresentata dai mutui residenziali, offerti secondo diverse tipologie di prodotti, testimonia l'attenzione particolare della Banca nei confronti del comparto delle famiglie.

Il segmento delle micro e piccole imprese e quello degli artigiani rappresenta un altro settore di particolare importanza per la Banca. Nel corso dell'anno è continuata l'attività di sviluppo nei confronti di tali operatori economici con una serie di iniziative volte ad attenuare le difficoltà riconducibili alla più generale crisi economica internazionale. 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 dal settore 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 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 51,6% dell'attivo patrimoniale. Alla luce di tale circostanza e in ossequio alle disposizioni in materia di "Sistema dei Controlli interni, Sistema Informativo e Continuità operativa" (contenuta nel 15° aggiornamento della Circolare n. 263 del 27 dicembre 2006 "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziali per le banche" ma, nel corso del 2015, trasferito all'interno della Circolare n. 285/2013), la Banca si è dotata di una struttura organizzativa funzionale al raggiungimento di un efficiente ed efficace processo di gestione e controllo del rischio di credito. In ottemperanza a quanto stabilito nelle nuove disposizioni la Banca si è conformata al nuovo quadro regolamentare, fatte salve alcune disposizioni per le quali erano previsti differenti e meno stringenti termini per l'adeguamento, in conformità al piano trasmesso con la relazione di autovalutazione all'Autorità di Vigilanza nel mese di gennaio 2014, all'interno del quale risultavano indicate le misure da adottare e la relativa scansione temporale per assicurare il pieno rispetto delle predette disposizioni.

In questo ambito, la Banca ha intrapreso specifiche iniziative di carattere organizzativo ed operativo con riguardo al processo di gestione e controllo del rischio di credito.

Tenuto conto di quanto richiesto nelle sopra richiamate disposizioni, si ritiene che gli ambiti di intervento volti a rendere pienamente conforme il presidio del rischio ai requisiti normativi attengano al grado di definizione/rafforzamento delle politiche in materia di classificazione e valutazione dei crediti, anche alla luce delle nuove definizioni di esposizione deteriorate e/o forborne, nonché allo sviluppo di controlli di secondo livello ulteriormente approfonditi ed efficaci sul monitoraggio andamentale delle esposizioni, avuto particolare riguardo a quelle deteriorate.

- L'intero processo di gestione e controllo del credito è disciplinato da regolamentazione interna e dalle correlate disposizioni attuative che in particolare:
- individuano le deleghe ed i poteri di firma in materia di erogazione del credito;
- definiscono i criteri per la valutazione del merito creditizio;
- definiscono le metodologie per il rinnovo degli affidamenti;
- definiscono le metodologie di controllo andamentale e di misurazione del rischio di credito, nonché le tipologie di interventi da adottare in caso di rilevazione di anomalie.

Le disposizioni interne che disciplinano il processo del credito definiscono altresì le attività di controllo, gestione e attenuazione del rischio sviluppando un sistema strutturato che coinvolge le diverse funzioni organizzative. Nella sua attuale configurazione il processo organizzativo di gestione e controllo del rischio di credito è ispirato al principio di 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. La separatezza tra le attività proprie del processo istruttorio e quelle di sviluppo e gestione è attuata attraverso la costituzione di strutture organizzative separate e con una ripartizione dei compiti e delle responsabilità, quanto più possibile, volta a realizzare la segregazione di attività in conflitto di interesse. I presidi del processo creditizio sono in carico principalmente all'Area Crediti e all'Area Controlli. Gli Uffici "Credito Problematico" – in capo all'Area Crediti – e "Sorveglianza Crediti" – in capo all'Area Controlli – sono delegati al monitoraggio sistematico delle posizioni ed alla rilevazione delle posizioni "problematiche", nonché al coordinamento e alla verifica del monitoraggio delle posizioni svolto dai preposti di filiale.

Attualmente la Banca è strutturata in 32 agenzie di rete, ognuna diretta e controllata da un responsabile.

I momenti di istruttoria/delibera e di revisione delle linee di credito sono regolamentati da un iter deliberativo in cui intervengono le diverse unità operative competenti, appartenenti sia alle strutture centrali che a quelle di rete, in coerenza con i livelli di deleghe previsti. Tali fasi sono supportate, anche al fine di utilizzare i dati rivenienti da banche dati esterne, dalla procedura 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 sulla conoscenza personale e sull'approfondimento della specifica situazione economico-patrimoniale della controparte e dei suoi garanti. Analogamente, per dare snellezza alle procedure, sono previsti 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.

Con riferimento alle operazioni con soggetti collegati, la Banca si è dotata di apposite Procedure deliberative volte a presidiare il rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali della stessa possa compromettere l'imparzialità e l'oggettività delle decisioni relative alla concessione, tra l'altro, di finanziamenti. In tale prospettiva, la Banca si è dotata anche di strumenti ricognitivi e di una procedura informatica volti a supportare il corretto e completo censimento dei soggetti collegati. Tali riferimenti sono stati integrati, attraverso l'adozione di specifiche politiche, con assetti organizzativi e controlli interni volti a definire i ruoli e le responsabilità degli organi e delle funzioni aziendali in tema di prevenzione e gestione dei conflitti d'interesse, ad assicurare l'accurato censimento dei soggetti collegati, a monitorare l'andamento delle relative esposizioni e il costante rispetto dei limiti definiti, ad assicurare la tempestiva e corretta attivazione delle procedure deliberative disciplinate. Sono stati definiti livelli di propensione al rischio e soglie di tolleranza coerenti con il profilo strategico e le caratteristiche organizzative.

La Banca ha inoltre adottato riferimenti per il corretto censimento dei soggetti collegati ex-ante – ovvero prima ed indipendentemente dal fatto di aver instaurato relazioni creditizie o di altra natura con detti soggetti – ed ex- post – vale a dire al momento dell'instaurazione di rapporti.

La Funzione Risk Management effettua controlli finalizzati ad accertare, su base periodica, che il monitoraggio sulle esposizioni creditizie, la classificazione delle esposizioni, gli accantonamenti e il processo di recupero, si svolgano nel rispetto delle procedure interne e che tali procedure risultino efficaci ed affidabili, con riferimento alla capacità di segnalare *tempestivamente* l'insorgere di anomalie e di assicurare l'adeguatezza delle rettifiche di valore e dei passaggi a perdita. In particolare la Funzione, avvalendosi della collaborazione dell'ufficio "Sorveglianza Crediti", verifica:

- l'accuratezza, l'affidabilità e l'efficacia delle procedure, accertando che le stesse risultino, oltre che conformi a quanto disciplinato dalle disposizioni applicabili, idonee al raggiungimento degli obiettivi aziendali. In tale contesto, particolare attenzione è riposta ai profili metodologici adottati;
- lo svolgimento, accurato e completo, da parte delle competenti funzioni aziendali, delle attività inerenti al monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni, in particolare quelle deteriorate, e la valutazione della coerenza delle classificazioni, della congruità degli accantonamenti e dell'adeguatezza del processo di recupero, tenuto conto di quanto previsto nelle disposizioni interne, delle disposizioni regolamentari di vigilanza, nonché dell'evoluzione del quadro operativo e normativo di riferimento. In tale ambito verifica, tra l'altro, gli haircut applicati ai valori delle garanzie, in funzione della tipologia e dell'aggiornamento dei valori; ai tempi di recupero stimati e ai tassi di attualizzazione utilizzati; la presenza delle informazioni necessarie per la valutazione dei crediti; la tracciabilità del processo di recupero.

Più in generale, la Funzione Risk Management svolge l'attività di controllo sulla gestione dei rischi, sottopone a monitoraggio periodico e verifica il rispetto degli obiettivi di rischio, dei limiti operativi e degli indicatori di rischio definiti dal Consiglio di Amministrazione, secondo le modalità e la tempistica definiti nel Regolamento RAF e nei processi di gestione dei rischi. Verifica, inoltre, l'adeguatezza del RAF, avvalendosi anche degli esiti dell'attività di monitoraggio sugli obiettivi di rischio, sui limiti, sugli indicatori di rischio e sulle metriche di rilevazione/misurazione utilizzate.

La Funzione fornisce, inoltre, pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggiore rilievo (c.d. OMR) eventualmente acquisendo, in funzione della natura dell'operazione, il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi. A tali fini, individua i rischi ai quali la Banca potrebbe esporsi nell'intraprendere l'operazione; quantifica/valuta, sulla base dei dati acquisiti dalle competenti Funzioni aziendali coinvolte, gli impatti dell'operazione sugli obiettivi di rischio, sulle soglie di tolleranza e sui limiti operativi; valuta, sulla base dei suddetti impatti, la sostenibilità e la coerenza delle operazioni con la propensione al rischio preventivamente definita dal Consiglio di Amministrazione; individua gli interventi

da adottare per l'adeguamento del complessivo sistema di governo e gestione dei rischi, ivi compreso, la necessità di aggiornare la propensione al rischio e/o il sistema dei limiti operativi.

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

Con riferimento all'attività creditizia del portafoglio bancario, l'Area Crediti assicura la supervisione ed il coordinamento delle fasi operative del processo del credito 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 da parte del Consiglio di Amministrazione dei criteri di classificazione, valutazione e gestione delle posizioni deteriorate e delle metodologie per il controllo andamentale del rischio di credito ha come obiettivo anche l'attivazione di una sistematica attività di controllo delle posizioni affidate da parte degli Uffici "Sorveglianza Crediti" e "Credito Problematico" 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.

La procedura informatica "Peg" (Pratica Elettronica di Gestione), adottata dalla Banca, consente di estrapolare periodicamente tutti i rapporti che possono presentare sintomi di anomalia andamentale. Il costante monitoraggio delle segnalazioni fornite dalla procedura consente, quindi, di intervenire tempestivamente all'insorgere di posizioni anomale e di prendere gli opportuni provvedimenti nei casi di crediti problematici.

Le posizioni affidate, come già accennato, vengono controllate anche utilizzando le informazioni fornite dalle Centrali dei Rischi.

Tutte le posizioni fiduciarie sono inoltre oggetto di riesame periodico, svolto per ogni singola controparte 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.

L'intero processo di gestione del rischio di credito e di controparte (misurazione del rischio, istruttoria, erogazione, controllo andamentale e monitoraggio delle esposizioni, revisione delle linee di credito, classificazione delle posizioni di rischio, interventi in caso di anomalia, criteri di classificazione, valutazione e gestione delle esposizioni deteriorate), è formalizzato nella regolamentazione interna di istituto e periodicamente sottoposto a verifica da parte della Funzione di Internal Audit.

La normativa interna sul processo di gestione e controllo del credito è oggetto di aggiornamento costante in funzione dell'evoluzione del contesto operativo e normativo di riferimento.

Ai fini della determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito la Banca adotta la metodologia standardizzata.

L'adozione della metodologia standardizzata ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito comporta la suddivisione delle esposizioni in "portafogli" e l'applicazione a ciascuno di essi di trattamenti prudenziali differenziati, eventualmente anche in funzione di valutazioni del merito creditizio (rating esterni) rilasciate da agenzie esterne di valutazione del merito di credito (ECAI) ovvero da agenzie di credito alle esportazioni (ECA) riconosciute ai fini prudenziali sulla base di quanto previsto dal Regolamento (UE) 575/2013.

In tale contesto, tenendo conto delle proprie caratteristiche operative la Banca utilizza le valutazioni del merito creditizio rilasciate dalla ECAI Moody's la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nei seguenti portafogli:

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

La tabella seguente riepiloga le agenzie esterne di valutazione del merito di credito (ECAI) ovvero da agenzie di credito alle esportazioni (ECA) cui la Banca ha scelto di avvalersi nell'ambito della metodologia standardizzata ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito:

Portafogli	ECA / ECAI	Caratteristiche dei rating ¹
Esposizioni verso Amministrazioni Centrali e Banche Centrali	Moody's	Solicited / Unsolicited
Esposizioni verso Amministrazioni Regionali o Autorità locali	Moody's	Solicited / Unsolicited
Esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo	Moody's	Solicited / Unsolicited
Esposizioni verso Imprese ed altri soggetti	Moody's	Solicited / Unsolicited
Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio	Moody's	Solicited / Unsolicited
Posizioni verso le cartolarizzazioni aventi un rating a breve termine		
Posizioni verso le cartolarizzazioni diverse da quelle aventi un rating a breve termine		

Laddove una valutazione del merito di credito sia stata attribuita ad uno specifico programma di emissione o linea di credito cui appartiene la posizione che costituisce l'esposizione, tale valutazione viene utilizzata per determinare il fattore di ponderazione da applicare all'esposizione.

¹ Per "solicited rating" si intende il rating rilasciato sulla base di una richiesta del soggetto valutato e verso un corrispettivo. Sono equiparati ai *solicited rating* i rating rilasciati in assenza di richiesta qualora precedentemente il soggetto abbia ottenuto un *solicited rating* dalla medesima ECAI. Per "unsolicited rating" si intende il rating rilasciato in assenza di richiesta del soggetto valutato e di corresponsione di un corrispettivo.

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

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte del rischio di concentrazione per singole controparti o gruppi di clienti connessi, la Banca utilizza l'algoritmo regolamentare del Granularity Adjustment. Coerentemente con quanto disposto dalle disposizioni, il portafoglio di riferimento è costituito dalle esposizioni per cassa e fuori bilancio (queste ultime considerate al loro equivalente creditizio) rientranti nei portafogli regolamentari "imprese e altri soggetti", "esposizioni a breve termine verso imprese" e alle esposizioni verso imprese rientranti nelle classi di attività "in stato di default", "garantite da immobili", "esposizioni in strumenti di capitale", nonché "altre esposizioni"².

In presenza di strumenti di protezione del credito che rispettino i requisiti (oggettivi e soggettivi) di ammissibilità previsti dalle vigenti disposizioni in materia di tecniche di attenuazione del rischio (CRM), sono incluse nel calcolo le esposizioni assistite da garanzie rilasciate da imprese *eligible*, mentre ne sono escluse le esposizioni verso imprese assistite da garanzie personali fornite da soggetti *eligible* diversi dalle imprese. Con riferimento alle complessive esposizioni del portafoglio bancario, che esulano dal perimetro delle esposizioni verso imprese sopra evidenziato, la Banca effettua delle valutazioni qualitative sulla propria esposizione al rischio di concentrazione *single-name*.

Al fine di valutare il rischio di concentrazione derivante dall'applicazione delle tecniche di CRM, ossia che il relativo riconoscimento possa determinare un incremento del grado di concentrazione nei confronti dei garanti/emittenti titoli a garanzia, la Banca analizza la granularità dell'ammontare delle garanzie di tipo personale e delle garanzie reali finanziarie riconosciute nell'ambito del calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito e di controparte, facendo riferimento, rispettivamente, ai garanti e agli emittenti dei titoli³. La valutazione del rischio in esame si basa, quindi, sulla rilevazione quantitativa del fenomeno precedentemente esposto e sul connesso confronto tra il grado di concentrazione del portafoglio prima dell'applicazione delle tecniche di CRM e quello successivo al riconoscimento delle predette tecniche.

Inoltre, al fine di apprezzare l'impatto delle tecniche di mitigazione riconosciute ai fini di vigilanza sul capitale interno a fronte del rischio di concentrazione per singola controparte o per gruppi di controparti connesse, la Banca quantifica l'ammontare complessivo delle esposizioni verso imprese e del relativo indice di Herfindahl senza considerare le predette tecniche. Successivamente sulla base dei predetti valori ottenuti e adottando la medesima costante di proporzionalità, viene quantificato il capitale interno evidenziando la differenza rispetto a quanto determinato tenendo conto delle tecniche di mitigazione.

Il monitoraggio su base periodica dell'esposizione al rischio di concentrazione si avvale, inoltre, di un set di indicatori, integrato nell'ambito di un sistema di "early warning", finalizzato alla segnalazione tempestiva di un eventuale aumento del grado di concentrazione del portafoglio verso singole branche di attività economica.

La Banca esegue periodicamente prove di stress con riferimento ai rischi di credito e di concentrazione citati attraverso analisi di sensibilità che si estrinsecano nel valutare gli effetti sugli stessi rischi di eventi specifici. Anche se il programma delle prove di stress assume un ruolo fondamentale nella fase di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale della Banca, tuttavia la finalità delle stesse non si esaurisce con la stima di un eventuale supplemento di capitale interno per le diverse tipologie di rischio interessate. La Banca può infatti individuare e adottare azioni di mitigazione ordinarie e straordinarie ulteriori in risposta a crescenti livelli di rischiosità sperimentati.

Con riferimento al rischio di credito, la Banca effettua lo stress test annualmente ridefinendo il capitale interno necessario a fronteggiare un ipotetico incremento del livello di rischiosità del portafoglio bancario, simulando un inatteso peggioramento della qualità del credito. 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.

Con riferimento al rischio di concentrazione, la Banca effettua esercizi di stress test con periodicità annuale.

² Si specifica che le esposizioni verso imprese garantite da contante o da obbligazioni emesse dalla stessa Banca sono escluse dal calcolo

³ Con l'esclusione delle garanzie reali rappresentate dai depositi in contante e dai titoli di propria emissione.

2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Conformemente agli obiettivi ed alle politiche creditizie definite dal CdA, le tecniche di mitigazione del rischio di credito utilizzate dalla Banca si sostanziano:

- nell'acquisizione di differenti fattispecie di protezione del credito di tipo reale e personale, per l'operatività di impiego alla clientela ordinaria;
- nell'adozione di accordi di compensazione bilaterale e di scambio di marginazione relativamente ai contratti aventi ad oggetto i derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine.

Relativamente all'operatività di impiego alla clientela ordinaria le citate forme di garanzia sono, ovviamente, richieste in funzione dei risultati della valutazione del merito di credito della clientela e della tipologia di affidamento domandata dalla stessa.

A dicembre 2015 circa il 78,63 % delle esposizioni lorde verso la clientela risultava assistito da forme di protezione del credito, di cui 62,62 % da garanzie reali e il 16,01 % da garanzie personali.

Anche nel corso del 2015 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;

Le garanzie ipotecarie, che rappresentano circa il 78,48% dell'importo nominale delle garanzie acquisite, soddisfano tutti i requisiti richiesti dalla citata nuova regolamentazione prudenziale per il riconoscimento delle tecniche di attenuazione dei rischi di credito.

Tutte le tipologie di garanzia acquisibili dalla Banca sono inserite nel processo strutturato di gestione delle garanzie reali condividendone quindi tutte le fasi in cui è composto.

Con riferimento all'acquisizione, valutazione e gestione delle principali forme di garanzia reale, la Banca ha definito specifiche politiche e procedure, anche al fine di assicurare il soddisfacimento dei requisiti previsti dalla normativa per il loro riconoscimento ai fini prudenziali al momento della costituzione della protezione e per tutta la durata della stessa.

In particolare:

- sono predisposte politiche e procedure documentate con riferimento alle tipologie di strumenti di CRM utilizzati a fini prudenziali, al loro importo, all'interazione con la gestione del profilo di rischio complessivo;
- sono adottate tecniche e procedure volte al realizzo tempestivo delle attività poste a protezione del credito;
- sono affidati a strutture centralizzate i compiti di controllo sui profili di certezza giuridica;

- sono sviluppati e posti in uso standard della contrattualistica utilizzata;
- le diverse tipologie di garanzie accettate e le connesse politiche creditizie sono chiaramente documentate e divulgate.

E' inoltre assicurata la presenza di un sistema informativo a supporto delle fasi del ciclo di vita della garanzia (acquisizione, valutazione, gestione, rivalutazione, realizzo).

Le misure di controllo cui è soggetta la concessione del credito con acquisizione di garanzie reali sono differenziate per tipologia di garanzia.

Relativamente alle garanzie ipotecarie su immobili, le politiche e le procedure aziendali assicurano che siano sempre acquisite e gestite con modalità atte a garantirne l'opponibilità in tutte le giurisdizioni pertinenti e l'escutibilità in tempi ragionevoli.

In tale ambito, la Banca ha definito specifiche politiche e procedure interne con riguardo:

- alla non dipendenza del valore dell'immobile in misura rilevante dal merito di credito del debitore;
- alla indipendenza del soggetto incaricato dell'esecuzione della stima dell'immobile;
- alla presenza di un'assicurazione contro il rischio danni sul bene oggetto di garanzia. In particolare, la Banca si è dotata in tale ambito di tecniche e procedure che assicurino l'efficacia ed il buon esito del vincolo posto ex art. 2742 c.c. sulle somme dovute dall'assicuratore, anche attivando, se del caso, le iniziative, previste dalla medesima norma volte a consentire il pieno soddisfacimento delle proprie ragioni creditorie;
- alla messa in opera di un'adeguata sorveglianza sul valore dell'immobile, al fine di verificare la sussistenza nel tempo dei requisiti che permettono di beneficiare di un minor assorbimento patrimoniale sulle esposizioni garantite;
- al rispetto del rapporto massimo tra fido richiesto e valore della garanzia (*loan-to-value*): 80% per gli immobili residenziali e 50% per quelli commerciali;
- alla destinazione d'uso dell'immobile e alla capacità di rimborso del debitore.

Il processo di sorveglianza sul valore dell'immobile oggetto di garanzia è svolto attraverso l'utilizzo di metodi statistici. Al riguardo, l'attività di valutazione è effettuata:

- almeno ogni 3 anni per gli immobili residenziali;
- annualmente per gli immobili di natura non residenziale.

Per le esposizioni rilevanti (ossia di importo superiore a 3 milioni di euro o al 5 per cento del patrimonio di vigilanza della Banca) la valutazione è in ogni caso rivista da un perito indipendente almeno ogni 3 anni.

Con riguardo alle garanzie reali finanziarie la Banca, sulla base delle politiche e processi per la gestione del rischio di credito e dei limiti e deleghe operative definite, indirizza l'acquisizione delle stesse esclusivamente a quelle aventi ad oggetto attività finanziarie delle quali l'azienda è in grado di calcolare il *fair value* con cadenza almeno semestrale (ovvero ogni qualvolta esistano elementi che presuppongano che si sia verificata una diminuzione significativa del *fair value* stesso).

La Banca ha, inoltre, posto in essere specifici presidi e procedure atte a garantire i seguenti aspetti rilevanti per l'ammissibilità a fini prudenziali delle garanzie in argomento:

- assenza di una rilevante correlazione positiva tra il valore della garanzia finanziaria e il merito creditizio del debitore;
- specifici presidi a garanzia della separatezza esterna (tra patrimonio del depositario e bene oggetto di garanzia) e della separatezza interna (tra i beni appartenenti a soggetti diversi e depositati presso i terzi); qualora l'attività oggetto di garanzia sia detenuta presso terzi;
- durata residua della garanzia non inferiore a quella dell'esposizione.

Nell'ambito delle politiche di rischio aziendali, inoltre, viene ritenuto adeguato un valore della garanzia pari al 200% del fido concesso alla controparte per le ipoteche (150% se l'operazione è di durata inferiore ai cinque anni) e del 100% per il 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.

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 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", ovvero degli "accordi scritti tra una banca e una controparte in base ai quali le reciproche posizioni creditorie e debitorie generate da tali contratti sono automaticamente compensate in modo da stabilire un unico saldo netto, senza effetti novativi."

L'effetto di riduzione del rischio di controparte (e, quindi, il minor assorbimento patrimoniale) è riconosciuto a condizione che l'accordo sia stato riconosciuto dall'autorità di vigilanza e la Banca rispetti i requisiti specifici contemplati nella normativa.

A tale riguardo, la Banca:

- 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 (livello minimo di trasferimento).

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 ha 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 inadempienze probabili le posizioni per le quali la Banca reputa improbabile che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie; in seguito alla modifica delle disposizioni di vigilanza prudenziale, sono state incluse tra le esposizioni deteriorate anche le posizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 90 (past due)⁴. Questa modifica ha comportato l'introduzione di una nuova categoria contabile nella quale vengono classificate le posizioni con tali caratteristiche e l'inclusione dello sconfinamento continuativo tra gli elementi da considerare ai fini del monitoraggio e della rilevazione dei crediti problematici per favorire la sistemazione dell'anomalia anteriormente al raggiungimento dei giorni di sconfinamento previsti per la classificazione del nuovo stato.

A seguito dell'emanazione del Regolamento UE n. 227/2015, è inoltre da ricondurre tra le esposizioni deteriorate anche la categoria delle esposizioni deteriorate oggetto di concessioni (forborne non performing), la quale non configura una categoria di esposizioni deteriorate distinta e ulteriore rispetto a quelle precedentemente richiamate, ma soltanto un sottoinsieme di ciascuna di esse, nella quale rientrano

⁴ 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.

le esposizioni per cassa e gli impegni a erogare fondi che formano oggetto di concessioni (forborne exposure), se soddisfano le due seguenti condizioni:

- i. il debitore versa in una situazione di difficoltà economico-finanziaria che non gli consente di rispettare pienamente gli impegni contrattuali del suo contratto di debito e che realizza uno stato di "deterioramento creditizio" (classificazione in una delle categorie di esposizioni deteriorate: sofferenze, inadempienze probabili, esposizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 90 giorni),
- ii. e la Banca acconsente a una modifica dei termini e condizioni di tale contratto, ovvero a un rifinanziamento totale o parziale dello stesso, per permettere al debitore di rispettarlo (concessione che non sarebbe stata accordata se il debitore non si fosse trovato in uno stato di difficoltà).

In vista delle nuove regole in tema di impairment che saranno introdotte dall'IFRS 9, la cui applicazione seguirà le tempistiche previste dallo IASB e che sostituirà l'attuale IAS 39, la Banca prende parte alle iniziative avviate a livello di Categoria finalizzate a supportare le BCC-CR alle modifiche alla disciplina contabile e di bilancio.

Secondo il nuovo modello di impairment previsto dall'IFRS 9 la rettifica di valore sarà calcolata non più sulla perdita registrata ma sulla perdita attesa. Pertanto nel progetto di Categoria sono state avviate le analisi propedeutiche all'individuazione degli interventi sulle procedure e sui sistemi informativi e gestionali, necessari per l'implementazione. Sono state quindi avviate attività a supporto della conduzione di una ricognizione strutturata presso i centri applicativi di Sistema in merito all'estensione e profondità dei dati disponibili, con l'obiettivo di valutare compiutamente, nell'ottica della costruzione del modello di impairment a tendere, l'attuale patrimonio informativo, la complessità di estrazione e trattamento, le soluzioni necessarie per il relativo completamento. Ciò anche alla luce dell'incidenza sull'ammontare delle rettifiche di valore richieste da tale modello, potenzialmente significativa in particolare alla data di prima applicazione, della capacità di ricostruire l'evoluzione della qualità creditizia degli strumenti finanziari rispetto al momento dell'erogazione o dell'acquisto del credito.

Tali attività progettuali consentono l'individuazione e condivisione delle informazioni utili ai fini della valutazione degli aspetti metodologici legati alla stima dei parametri di rischio per le svalutazioni del portafoglio crediti sulla base del nuovo modello. In tale ambito si è tenuto conto delle esigenze connesse con l'impianto della 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" dipendente dall'Area Crediti. Detta attività si estrinseca principalmente nel:

- monitoraggio delle citate posizioni in supporto alle agenzie di rete alle quali competono i controlli di primo livello;
- concordare con il cliente gli interventi volti a ripristinare la regolarità andamentale o il rientro delle esposizioni oppure la predisposizione di misure di tolleranza;
- 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.

La 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. QUALITA' DEL CREDITO

A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e in bonis: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica e territoriale.

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.1.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli/qualità	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Attività non deteriorate	Totale
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita					639.832	639.832
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza					86.491	86.491
3. Crediti verso banche					83.750	83.750
4. Crediti verso clientela	96.871	119.591	7.680	91.393	666.145	981.680
5. Attività finanziarie valutate al fair value						
6. Attività finanziarie in corso di dismissione						
Totale al 31.12.2015	96.871	119.591	7.680	91.393	1.476.218	1.791.753
Totale al 31.12.2014	107.653	102.920	9.486	118.820	1.516.581	1.855.460

A.1.1.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie oggetto di concessioni per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli/qualità	Esposizioni oggetto di concessioni deteriorate			Esposizioni oggetto di concessioni non deteriorate		Totale
	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Attività non deteriorate	
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita						
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza						
3. Crediti verso banche					209	209
4. Crediti verso clientela		74.052	4.371	43.250	51.928	173.601
5. Attività finanziarie valutate al fair value						
6. Attività finanziarie in corso di dismissione						
7. Impegni a erogare fondi						
Totale al 31.12.2015		74.052	4.371	43.250	52.137	173.811
Totale al 31.12.2014						

S.E.&O.

Si fa presente che la tabella non riporta i dati comparativi relativi alla consistenza delle esposizioni oggetto di concessione, ripartite per portafoglio contabile e qualità del credito e riferite alla data del 31 dicembre 2014, poiché tale informazione non è disponibile in quanto l'applicazione della categoria in esame è stata disposta a partire dal 1° gennaio 2015, limitatamente alle esposizioni deteriorate oggetto di concessioni (*forborne non performing*) e a partire dal 1° luglio 2015 per ciò che attiene alle esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni (*forborne performing*). Tale differimento temporale non consente quindi di compilare in maniera coerente ed uniforme le colonne della tabella relative alle consistenze al 31 dicembre 2014.

A.1.1.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie non deteriorate per "anzianità dello scaduto"

Portafogli/qualità	Esposizioni non scadute	Esposizioni scadute			
		sino a 3 mesi	da oltre 3 mesi a 6 mesi	da oltre 6 mesi a 1 anno	oltre un anno
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	639.832				
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	86.491				
3. Crediti verso banche	83.750				
4. Crediti verso clientela	666.145	64.849	13.311	12.045	1.189
5. Attività finanziarie valutate al fair value					
6. Attività finanziarie in corso di dismissione					
Totale al 31.12.2015	1.476.218	64.849	13.311	12.045	1.189
Totale al 31.12.2014					

Si fa presente che la tabella non riporta i dati comparativi relativi alla consistenza delle esposizioni oggetto di concessione, ripartite per portafoglio contabile e qualità del credito e riferite alla data del 31 dicembre 2014 per i medesimi motivi poc'anzi esposti riguardo alla precedente tabella.

A.1.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti) differenti dalle "Attività finanziarie detenute per la negoziazione e derivati di copertura"

Portafogli/qualità	Attività deteriorate			Attività non deteriorate			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita				639.832		639.832	639.832
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza				86.491		86.491	86.491
3. Crediti verso banche				83.750		83.750	83.750
4. Crediti verso clientela	331.873	107.731	224.142	759.906	2.368	757.538	981.680
5. Attività finanziarie valutate al fair value				X	X		
6. Attività finanziarie in corso di dismissione							
Totale al 31.12.2015	331.873	107.731	224.142	1.569.979	2.368	1.567.611	1.791.753
Totale al 31.12.2014	337.847	117.786	220.061	1.641.048	6.028	1.635.020	1.855.080

A.1.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti) relativi alle "Attività finanziarie detenute per la negoziazione e derivati di copertura"

Portafogli/qualità	Attività di evidente scarsa qualità creditizia		Altre attività
	Minusvalenze cumulate	Esposizione netta	Esposizione netta
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione			
2. Derivati di copertura			257
Totale al 31.12.2015			257
Totale al 31.12.2014			380

A.1.3 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi, netti e fasce di scaduto

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda					Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
	Attività deteriorate				Attività non deteriorate			
	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Oltre 1 anno				
A. ESPOSIZIONI PER CASSA								
a) Sofferenze					X		X	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni					X		X	
b) Inadempienze probabili					X		X	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni					X		X	
c) Esposizioni scadute deteriorate					X		X	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni					X		X	
d) Esposizioni scadute non deteriorate	X	X	X	X		X		
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X	X	X	X		X		
e) Altre esposizioni non deteriorate	X	X	X	X	87.675	X		87.675
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X	X	X	X	209	X		209
TOTALE A					87.675			87.675
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO								
a) Deteriorate					X		X	
b) Non deteriorate	X	X	X	X	26.687	X		26.687
TOTALE B					26.687			26.687
TOTALE A + B					114.362			114.362

A.1.4 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

La Banca, sia alla fine del 2015 sia alla fine del 2014, 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 2015 sia alla fine del 2014, 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, netti e fasce di scaduto

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda					Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
	Attività deteriorate				Attività non deteriorate			
	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Oltre 1 anno				
A. ESPOSIZIONI PER CASSA								
a) Sofferenze				175.773	X	78.902	X	96.871
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni					X		X	
b) Inadempienze probabili	56.053	5.806	17.792	68.268	X	28.329	X	119.591
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	41.707	2.707	12.891	30.332	X	13.585	X	74.052
c) Esposizioni scadute deteriorate	2.187	2.877	1.700	1.416	X	500	X	7.680
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	1.636	1.401	944	537	X	148	X	4.371
d) Esposizioni scadute non deteriorate	X	X	X	X	91.678	X	285	91.393
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X	X	X	X	43.385	X	135	43.250
e) Altre esposizioni non deteriorate	X	X	X	X	1.390.628	X	2.083	1.388.551
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X	X	X	X	51.767	X	(161)	51.928
TOTALE A	58.241	8.683	19.492	245.457	1.482.307	107.731	2.368	1.704.087
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO								
a) Deteriorate	2.627				X		X	2.627
b) Non deteriorate	X	X	X	X	40.424	X		40.424
TOTALE B	2.627				40.424			43.051
TOTALE A + B	60.868	8.683	19.492	245.457	1.522.730	107.731	2.362	1.747.138

A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	204.071	123.423	10.352
- di cui: esposizioni cedute non cancellate			
B. Variazioni in aumento	20.550	67.047	11.088
B.1 ingressi da esposizioni in bonis	1.244	36.334	4.435
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	17.762	5.920	486
B.3 altre variazioni in aumento	1.544	24.793	
C. Variazioni in diminuzione	48.848	42.550	13.260
C.1 uscite verso esposizioni in bonis		315	7.639
C.2 cancellazioni	1.009		2.116
C.3 incassi	10.163	24.920	
C.4 realizzi per cessioni	37.676		
C.5 perdite da cessione			
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		17.315	6.854
C.7 altre variazioni in diminuzione			3.519
D. Esposizione lorda finale	175.773	147.920	8.180
- di cui: esposizioni cedute non cancellate			

L'esposizione lorda iniziale al 01 gennaio 2015 assume i valori finali al 31 dicembre 2014 che sono stati riclassificati come segue:

Inadempienze probabili pari a 123.423 mila: incagli 116.622 mila più esposizioni ristrutturate pari a 10.314 mila decurtata dall'esposizione lorda degli incagli tecnici pari a 3.519 mila euro;

Esposizioni scadute deteriorate pari a 10.352 mila: esposizioni scadute 6.834 mila aumentate dall'esposizione lorda degli incagli tecnici pari a 3.519 mila euro.

A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela deteriorate: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
	Totale	Totale	Totale
A. Rettifiche complessive iniziali	96.418	20.503	866
- di cui: esposizioni cedute non cancellate			
B. Variazioni in aumento	20.679	17.286	976
B.1 rettifiche di valore	10.267	5.291	167
B.2 perdite da cessione	5.806		
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	3.118	473	42
B.4 altre variazioni in aumento	1.489	11.523	767
C. Variazioni in diminuzione	38.195	9.460	1.341
C.1 riprese di valore da valutazione	442	1.323	103
C.2 riprese di valore da incasso	1.161	4.719	212
C.3 utili da cessione	1.915		
C.4 cancellazioni	28.871		
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		3.037	595
C.6 altre variazioni in diminuzione	5.806	382	421
D. Rettifiche complessive finali	78.902	28.329	500
- di cui: esposizioni cedute non cancellate			

Le rettifiche di valore al 31 dicembre 2014 coincidenti con i valori iniziali 01 gennaio 2015 sono state ricondotte come segue:

Inadempienze probabili pari a 20.503 mila: incagli 20.483 mila più esposizioni ristrutturate pari a 440 mila diminuite dalle rettifiche relative agli incagli tecnici pari a 421 mila;

Esposizioni scadute deteriorate pari a 866 mila: esposizioni scadute 445 mila aumentate dalle rettifiche sugli incagli tecnici pari a 421 mila.

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		
A. Esposizioni creditizie per cassa	1.000		720.475				1.076.736	1.798.211
B. Derivati							185	185
B.1 Derivati finanziari							185	185
B.2 Derivati creditizi								
C. Garanzie rilasciate							42.738	42.738
D. Impegni a erogare fondi							26.815	26.815
E. Altre								
Totale	1.000		720.475				1.146.475	1.867.949

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.

A.3 Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia

	Garanzie reali (1)				Garanzie personali (2)					Totale (1)+(2)	
	Valore esposizione netta	Immobili - Ipoteche	Immobili - Leasing Finanziario	Titoli	Altre garanzie reali	Derivati su crediti					
						CLN	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche		Altri soggetti
A.3.1 Esposizioni creditizie verso banche garantite											
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:	64										64
1.1 totalmente garantite - di cui deteriorate	64										64
1.2 parzialmente garantite - di cui deteriorate											
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:											
2.1 totalmente garantite - di cui deteriorate											
2.2 parzialmente garantite - di cui deteriorate											

	Garanzie reali (1)				Garanzie personali (2)					Totale (1)+(2)	
	Valore esposizione netta	Immobili - Ipoteche	Immobili - Leasing Finanziario	Titoli	Altre garanzie reali	Derivati su crediti					
						CLN	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche		Altri soggetti
A.3.2 Esposizioni creditizie verso clientela garantite											
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:	889.491	691.343		7.139	10.442						880.932
1.1 totalmente garantite - di cui deteriorate	858.943	674.955		6.830	9.544						858.943
1.2 parzialmente garantite - di cui deteriorate	191.127	168.597		310	65						191.127
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:	30.549	16.388			898						21.989
2.1 totalmente garantite - di cui deteriorate	13.938	11.617			101						12.668
2.2 parzialmente garantite - di cui deteriorate	11.759			62	1.680					5	11.400
	10.783			62	1.196					5	10.783
	822				32						822
	976				483						616
	62				55						55

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. specif.	Rettifiche val. di portaf.	Esposiz. netta	Rettifiche val. specif.	Rettifiche val. di portaf.	Esposiz. netta	Rettifiche val. specif.	Rettifiche val. di portaf.	Esposiz. netta	Rettifiche val. specif.
A. Esposizioni per cassa																	
A.1 Sofferenze - di cui: esposizioni oggetto di concessioni			X X	300	2.281	X X							76.895	61.223	X X	19.676	15.398
A.2 Inadempienze probabili - di cui: esposizioni oggetto di concessioni			X	39	6	X							108.593	25.902	X	10.960	2.421
A.3 Esposizioni scadute deteriorate - di cui: esposizioni oggetto di concessioni			X	39	6	X							68.362	12.608	X	5.650	972
A.4 Esposizioni non deteriorate - di cui: esposizioni oggetto di concessioni	720.475	X	2	10.462	X	33							499.869	X	1.552	248.514	X
Totale A	720.475		2	10.801	2.287	33							690.992	87.377	1.552	281.195	18.067
B. Esposizioni "fuori bilancio"																	
B.1 Sofferenze			X			X							1.224		X	32	
B.2 Inadempienze probabili			X			X							1.254		X	63	
B.3 Altre attività deteriorate			X			X							48		X	6	
B.4 Esposizioni non deteriorate		X		439	X								26.045	X		3.693	X
Totale B				439									28.571			3.795	
Totale (A+B) al 31.12.2015	720.475		2	11.240	2.287	33							719.563	87.377	1.552	284.989	18.067
Totale (A+B) al 31.12.2014	644.986		5	4.349	2.492	25	345						817.552	96.064	4.204	289.320	19.284
																	1.794

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.
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze	96.871	78.902								
A.2 Inadempienze probabili	119.591	28.323				6				
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	7.680	500								
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.479.283	2.366	86		85				482	2
Totale A	1.703.425	110.091	86		85	6			482	2
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze	1.256									
B.2 Inadempienze probabili	1.317									
B.3 Altre attività deteriorate	55									
B.4 Esposizioni non deteriorate	40.424									
Totale B	43.051									
Totale (A+B) al 31.12.2015	1.746.476	110.091	86		85	6			482	2
Totale (A+B) al 31.12.2014	1.765.581	123.865	96	1	116	1			209	1

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.
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze										
A.2 Inadempienze probabili										
A.3 Esposizioni scadute deteriorate										
A.4 Esposizioni non deteriorate	86.240				64				1.371	
Totale A	86.240				64				1.371	
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze										
B.2 Inadempienze probabili										
B.3 Altre attività deteriorate										
B.4 Esposizioni non deteriorate	26.387								300	
Totale B	26.387								300	
Totale (A+B) al 31.12.2015	112.627				64				1.671	
Totale (A+B) al 31.12.2014	212.613				6				1.716	

B.4 Grandi esposizioni

	Totale 31.12.2015	Totale 31.12.2014
a) Ammontare - Valore di Bilancio	864.455	810.372
b) Ammontare - Valore Ponderato	124.111	165.397
c) Numero	2	4

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.

Informazioni di natura quantitativa**E.1 Attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio e valore intero**

Forme tecniche/Portafoglio	Attività finanziarie detenute per la negoziazione			Attività finanziarie valutate al fair value			Attività finanziarie disponibili per la vendita			Attività finanziarie detenute sino alla scadenza			Crediti verso banche			Crediti verso clientela			Totale	
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	2015	2014
A. Attività per cassa							906.169												906.169	6.867.442
1. Titoli di debito							906.169												906.169	6.867.442
2. Titoli di capitale										X	X	X	X	X	X	X	X	X		
3. O.I.C.R.										X	X	X	X	X	X	X	X	X		
4. Finanziamenti																				
B. Strumenti derivati				X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X		
Totale al 31.12.2015							906.169												906.169	X
di cui deteriorate																				X
Totale al 31.12.2014							6.867.442												X	6.867.442
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)

I dati sono espressi all'unità di euro.

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
1. Debiti verso clientela			914.413				914.413
a) a fronte di attività rilevate per intero			914.413				914.413
b) a fronte di attività rilevate parzialmente							
2. Debiti verso banche							
a) a fronte di attività rilevate per intero							
b) a fronte di attività rilevate parzialmente							
Totale al 31.12.2015			914.413				914.413
Totale al 31.12.2014			6.883.452				6.883.452

I dati sono espressi all'unità di euro.

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 - RISCHI 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 2015 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:

- politiche e procedure di gestione del rischio di tasso d’interesse coerenti con la natura e la complessità dell’attività svolta;
- metriche di misurazione coerenti con la metodologia di misurazione del rischio adottata dalla Banca, sulla base delle quali è stato definito un sistema di *early-warning* che consente la tempestiva individuazione e attivazione delle idonee misure correttive;
- limiti operativi e disposizioni procedurali interne volti al mantenimento dell’esposizione entro livelli coerenti con la politica gestionale e con la soglia di attenzione prevista dalla normativa prudenziale.

Dal punto di vista organizzativo la Banca ha individuato nella funzione di Risk Management la struttura deputata a presidiare tale processo di gestione del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario.

Il monitoraggio all’esposizione al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario avviene su base trimestrale.

Per quanto concerne la metodologia di misurazione del rischio e di quantificazione del corrispondente capitale interno, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha deciso di utilizzare l’algoritmo semplificato descritto nell’Allegato C, Titolo III, Cap.1, Sezione III della Circolare n. 285/2013 della Banca d’Italia.

Attraverso tale metodologia viene stimata la variazione del valore economico del portafoglio bancario a fronte di una variazione ipotetica dei tassi di interesse.

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, le inadempienze probabili e le posizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate sono ricondotte nelle pertinenti fasce di vita residua sulla

base delle previsioni di recupero dei flussi di cassa. Le esposizioni deteriorate per le quali non si dispone di previsioni di recupero dei flussi di cassa sono convenzionalmente, allocate nelle differenti fasce temporali sulla base di una ripartizione proporzionale, utilizzando come base di riparto la distribuzione nelle varie fasce di vita residua (a parità di tipologia di deterioramento) delle previsioni di recupero effettuate sulle altre posizioni deteriorate.

- 4) Ponderazione delle esposizioni nette di ciascuna fascia: in ciascuna fascia le posizioni attive e passive sono compensate, ottenendo una posizione netta. La posizione netta di ogni fascia è moltiplicata per i fattori di ponderazione, ottenuti come prodotto tra una variazione ipotetica dei tassi e un'approssimazione della *duration* modificata relativa alle singole fasce.
- 5) Somma delle esposizioni nette ponderate delle diverse fasce: l'esposizione ponderata netta dei singoli aggregati approssima la variazione di valore attuale delle poste denominate nella valuta dell'aggregato nell'eventualità dello shock di tasso ipotizzato.
- 6) Aggregazione nelle diverse valute le esposizioni positive relative alle singole "valute rilevanti" e all'aggregato delle "valute non rilevanti" sono sommate tra loro. Il valore ottenuto rappresenta la variazione di valore economico aziendale a fronte dello scenario ipotizzato.

Ai fini della quantificazione del capitale interno in condizioni ordinarie la Banca ha deciso di riferirsi ad uno *shift* parallelo della curva dei tassi pari a +/- 200 bp, in analogia allo scenario contemplato dall'Organo di Vigilanza per la conduzione del cd. *supervisory test*. In caso di scenari al ribasso la Banca garantisce il vincolo di non negatività dei tassi.

La Banca determina l'indicatore di rischiosità, rappresentato dal rapporto tra il capitale interno, quantificato sulla base di uno *shift* parallelo della curva dei tassi pari a +/- 200 bp, e il valore dei fondi propri. La Banca d'Italia pone come soglia di attenzione un valore pari al 20%.

La Banca monitora a fini gestionali interni con cadenza trimestrale il rispetto della soglia del 20%. Nel caso in cui si determini una riduzione del valore economico della Banca superiore al 20% dei fondi propri, la Banca attiva opportune iniziative sulla base degli interventi definiti dalla Vigilanza.

Con riferimento alla conduzione degli stress test nell'ambito del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, questi vengono svolti dalla Banca annualmente in sede di resoconto ICAAP.

La Banca in relazione alle attuali condizioni di mercato considera lo *shift* parallelo della curva di +/- 200 punti base ai fini della determinazione del capitale interno in condizioni ordinarie sufficiente anche ai fini dell'esercizio di stress. In caso di scenari al ribasso la Banca garantisce il vincolo di non negatività dei tassi. I valori assunti nella quantificazione del capitale interno in condizioni di stress per tale profilo di rischio corrispondono, pertanto, a quelli determinati con l'applicazione del *supervisory test*.

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 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 di consulenza ALM di ICCREA Banca, vengono discusse dalla funzione di *Risk Management* 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*". 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 di cash flow, ossia coperture dell'esposizione alla variabilità dei flussi finanziari associati a strumenti finanziari a tasso variabile.

D. Attività di copertura di investimenti esteri

La Banca non 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
1. Attività per cassa	784.380	101.618	482.504	9.853	304.994	22.847	84.633	
1.1 Titoli di debito		72.354	477.692		76.952	19.011	81.695	
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri		72.354	477.692		76.952	19.011	81.695	
1.2 Finanziamenti a banche	57.933	23.104	22	36	283	30		
1.3 Finanziamenti a clientela	726.447	6.160	4.790	9.817	227.759	3.806	2.938	
- c/c	154.419			294	83.059			
- altri finanziamenti	572.028	6.160	4.790	9.523	144.700	3.806	2.938	
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	572.028	6.160	4.790	9.523	144.700	3.806	2.938	
2. Passività per cassa	757.750	205.599	181.706	197.121	394.580	1.184		
2.1 Debiti verso clientela	752.534	5.474	1.331	283	1.251	468		
- c/c	729.743	4.589	840					
- altri debiti	22.791	885	490	283	1.251	468		
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	22.791	885	490	283	1.251	468		
2.2 Debiti verso banche	5.208	145.000	119.992	129.986	113.141			
- c/c	4.017							
- altri debiti	1.191	145.000	119.992	129.986	113.141			
2.3 Titoli di debito	8	55.125	60.384	66.852	280.189	716		
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	8	55.125	60.384	66.852	280.189	716		
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altre								
3. Derivati finanziari	(141.525)	9.817	7.670	16.034	73.277	26.460	8.261	
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante	(141.525)	9.817	7.670	16.034	73.277	26.460	8.261	
- Opzioni	(141.574)	5.772	7.725	16.047	74.250	27.726	10.054	
+ posizioni lunghe	13	5.772	7.725	16.047	74.481	28.524	12.623	
+ posizioni corte	141.587				231	798	2.569	
- Altri derivati	49	4.045	(55)	(13)	(973)	(1.266)	(1.793)	
+ posizioni lunghe	49	4.877		100				
+ posizioni corte		832	55	113	973	1.266	1.793	
4. Altre operazioni fuori bilancio	(4.751)	257		721	1.781	229	1.761	
+ posizioni lunghe	6.515	257		721	1.781	229	1.761	
+ posizioni corte	11.266							

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
1. Attività per cassa	551	123	99		135			
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	457	72	64					
1.3 Finanziamenti a clientela	94	51	35		135			
- c/c								
- altri finanziamenti	94	51	35		135			
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	94	51	35		135			
2. Passività per cassa	706	123	99					
2.1 Debiti verso clientela	455							
- c/c	455							
- altri debiti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.2 Debiti verso banche	251	123	99					
- c/c								
- altri debiti	251	123	99					
2.3 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altre								
3. Derivati finanziari								
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			33					
+ posizioni corte			33					
4. Altre operazioni fuori bilancio								
+ 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
1. Attività per cassa	4							
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	4							
1.3 Finanziamenti a clientela								
- c/c								
- altri finanziamenti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2. Passività per cassa	4							
2.1 Debiti verso clientela								
- c/c								
- altri debiti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.2 Debiti verso banche	4							
- c/c	4							
- altri debiti								
2.3 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altre								
3. Derivati finanziari		6						
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante		6						
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati		6						
+ posizioni lunghe		6						
+ posizioni corte								
4. Altre operazioni fuori bilancio								
+ 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
1. Attività per cassa								
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche								
1.3 Finanziamenti a clientela								
- c/c								
- altri finanziamenti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2. Passività per cassa								
2.1 Debiti verso clientela								
- c/c								
- 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								
3. Derivati finanziari								
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			2					
+ posizioni corte			2					
4. Altre operazioni fuori bilancio								
+ 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
1. Attività per cassa	204							
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	204							
1.3 Finanziamenti a clientela								
- c/c								
- altri finanziamenti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2. Passività per cassa	203							
2.1 Debiti verso clientela	203							
- c/c	203							
- 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								
3. Derivati finanziari								
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								
4. Altre operazioni fuori bilancio								
+ 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
1. Attività per cassa	2							
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	2							
1.3 Finanziamenti a clientela								
- c/c								
- altri finanziamenti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2. Passività per cassa	2							
2.1 Debiti verso clientela								
- c/c								
- altri debiti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.2 Debiti verso banche	2							
- c/c	2							
- altri debiti								
2.3 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altre								
3. Derivati finanziari								
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								
4. Altre operazioni fuori bilancio								
+ 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
1. Attività per cassa	158							
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	158							
1.3 Finanziamenti a clientela								
- c/c								
- altri finanziamenti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2. Passività per cassa	159							
2.1 Debiti verso clientela	157							
- c/c	157							
- altri debiti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.2 Debiti verso banche	2							
- c/c	2							
- altri debiti								
2.3 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altre								
3. Derivati finanziari								
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		750						
+ posizioni corte		750						
4. Altre operazioni fuori bilancio								
+ 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
A. Attività finanziarie	914	4		204	2	158
A.1 Titoli di debito						
A.2 Titoli di capitale						
A.3 Finanziamenti a banche	593	4		204	2	158
A.4 Finanziamenti a clientela	321					
A.5 Altre attività finanziarie						
B. Altre attività	26	13	2	1	23	15
C. Passività finanziarie	928	4		203	2	159
C.1 Debiti verso banche	473	4			2	2
C.2 Debiti verso clientela	455			203		157
C.3 Titoli di debito						
C.4 Altre passività finanziarie						
D. Altre passività						
E. Derivati finanziari		6				
- Opzioni						
+ posizioni lunghe						
+ posizioni corte						
- Altri derivati		6				
+ posizioni lunghe	33	6	2			750
+ posizioni corte	33		2			750
Totale attività	973	23	4	205	25	924
Totale passività	961	4	2	203	2	910
Sbilancio (+/-)	12	19	2	2	23	14

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 31.12.2015		Totale al 31.12.2014	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1. Titoli di debito e tassi d'interesse	13.773		20.138	
a) Opzioni	9.520		9.895	
b) Swap	4.254		10.243	
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	1.173		1.539	
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward	1.173		1.539	
d) Futures				
e) Altri				
4. Mercati				
5. Altri sottostanti				
Totale	14.947		21.677	

A.3 Derivati finanziari: fair value lordo positivo - ripartizione per prodotti

Portafogli/Tipologie derivati	Fair Value positivo			
	Totale al 31.12.2015		Totale al 31.12.2014	
	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	257		380	
a) Opzioni	229		253	
b) Interest rate swap	16		127	
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward	11			
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				
Totale	257		380	

A.4 Derivati finanziari: fair value lordo negativo - ripartizione per prodotti

Portafogli/Tipologie derivati	Fair Value negativo			
	Totale al 31.12.2015		Totale al 31.12.2014	
	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	82			
a) Opzioni				
b) Interest rate swap	72			
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward	10			
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				
Totale	82			

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
1) Titoli di debito e tassi d'interesse							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
2) Titoli di capitale e indici azionari							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
3) Valute e oro							
- valore nozionale						587	
- fair value positivo							
- fair value negativo						10	
- esposizione futura						6	
4) Altri valori							
- 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
1) Titoli di debito e tassi d'interesse							
- valore nozionale			13.773				
- fair value positivo			246				
- fair value negativo			72				
2) Titoli di capitale e indici azionari							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
3) Valute e oro							
- valore nozionale			587				
- fair value positivo			11				
- fair value negativo							
4) Altri valori							
- 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
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza				
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. Portafoglio bancario	1.396	973	12.578	14.947
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse	223	973	12.578	13.773
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari				
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	1.173			1.173
B.4 Derivati finanziari su altri valori				
Totale al 31.12.2015	1.396	973	12.578	14.947
Totale al 31.12.2014	11.782		9.895	21.677

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
1) Accordi bilaterali derivati finanziari							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
- rischio di controparte netto							
2) Accordi bilaterali derivati creditizi							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
- rischio di controparte netto							
3) Accordi "cross product"							
- fair value positivo			185				
- fair value negativo							
- esposizione futura			147				
- 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.

Il *Funding liquidity risk*, a sua volta, può essere distinto tra:

- (i) *Mismatching liquidity risk*, consistente nel rischio connesso al differente profilo temporale delle entrate e delle uscite di cassa determinato dal disallineamento delle scadenze delle attività e delle passività finanziarie di (e fuori) bilancio e
- (ii) *Contingency liquidity risk*, ossia il rischio che eventi inattesi possano richiedere un ammontare di disponibilità liquide maggiore di quello stimato come necessario.

A tale proposito si evidenzia che il 17 gennaio 2015 è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea (GUCE) il Regolamento Delegato della Commissione europea (UE) n. 61/2015 in materia di Requisito di Copertura della Liquidità (*Liquidity Coverage Requirement - LCR*) per gli enti creditizi (di seguito, RD-LCR). Il LCR è una regola di breve termine volta a garantire la disponibilità da parte delle singole banche di attività liquide che consentano la sopravvivenza delle stesse nel breve/brevissimo termine in caso di stress acuto, senza ricorrere al mercato. L'indicatore compara le attività liquide a disposizione della Banca con i deflussi di cassa netti (differenza tra deflussi e afflussi lordi) attesi su un orizzonte temporale di 30 giorni, quest'ultimi sviluppati tenendo conto di uno

scenario di *stress* predefinito. Il RD-LCR è entrato in vigore il 1° ottobre 2015; a partire da tale data gli enti creditizi sono tenuti al rispetto del nuovo requisito secondo il regime transitorio previsto dall'art. 460 del CRR e dell'art. 38 del RD-LCR. In particolare, nei periodi 1° ottobre 2015/31 dicembre 2015 e 1° gennaio 2016/31 dicembre 2016 il valore minimo dell'indicatore è posto pari, rispettivamente, al 60% e 70%. A partire dal 1° gennaio 2018 deve essere rispettato un requisito del 100%. Il RD-LCR integra e, in parte, modifica quanto previsto in materia dal Regolamento n. 575/2013 (CRR) che prevede esclusivamente obblighi di natura segnaletica. Nelle more dell'adozione da parte della Commissione Europea della proposta di regolamento - elaborata dall'Autorità Bancaria Europea (ABE) - che disciplina i nuovi schemi segnaletici in materia di LCR e tenuto conto della presunta data di prima applicazione (non prima di 6 mesi dopo la pubblicazione del regolamento nella GUCE), la Banca d'Italia nel mese di novembre 2015 ha istituito una segnalazione temporanea (cd *Interim LCR Reporting*), basata sulla predetta bozza di schema segnaletico redatta dall'ABE. In particolare, la prima segnalazione in materia è stata effettuata lo scorso 30 dicembre con riferimento alla data del 31 ottobre 2015. Successivamente a tale prima segnalazione, è prescritto l'invio delle informazioni con frequenza trimestrale (da trasmettere entro il trentesimo giorno successivo alla data di riferimento) a partire dalla data di riferimento del 31 dicembre 2015.

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

- l'analisi della distribuzione temporale dei flussi di cassa delle attività e delle passività finanziarie nonché delle operazioni fuori bilancio;
- l'individuazione:
 - o delle poste che non presentano una scadenza definita (ad es. le poste "a vista e a revoca");
 - o degli strumenti finanziari che incorporano componenti opzionali (esplicite o implicite) che possono modificare l'entità e/o la distribuzione temporale dei flussi di cassa (ad esempio, opzioni di rimborso anticipato);
 - o degli strumenti finanziari che per natura determinano flussi di cassa variabili in funzione dell'andamento di specifici sottostanti (ad esempio, strumenti derivati).
- l'analisi del livello di *seniority* degli strumenti finanziari.

I processi in cui il rischio di liquidità della Banca si origina sono rappresentate principalmente dai processi della Finanza/Tesoreria, della Raccolta e del Credito.

La Banca adotta un sistema di governo e gestione del rischio di liquidità che, in conformità alla regolamentazione prudenziale in materia, persegue gli obiettivi di:

- disporre di liquidità in qualsiasi momento e, quindi, di rimanere nella condizione di far fronte ai propri impegni di pagamento in situazioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi;
- finanziare le proprie attività alle migliori condizioni di mercato correnti e prospettiche.

A tal fine, nella sua funzione di organo di supervisione strategia, il 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 strumenti per la gestione del rischio liquidità - in condizioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi di liquidità - formalizzando la propria normativa interna in materia di governo e la gestione del rischio di liquidità.

La liquidità della Banca è gestita 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.

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 Management ed è finalizzato a verificare la disponibilità di un ammontare di riserve di liquidità sufficienti ad assicurare la solvibilità nel breve termine e la diversificazione delle fonti di finanziamento, nonché, al tempo stesso, il mantenimento di un sostanziale equilibrio fra le scadenze medie di impieghi e raccolta nel medio/lungo termine.

La Banca ha strutturato il presidio della liquidità operativa di breve periodo (fino 12 mesi) su diversi livelli al fine di assicurare il mantenimento di condizioni di equilibrio finanziario con riferimento a orizzonti temporali di brevissimo e breve termine.

La Banca misura e monitora la propria esposizione al rischio di liquidità operativa attraverso:

- l'indicatore LCR definito sulla base dell'*Interim LCR Reporting* che, in ottemperanza a quanto previsto dal Regolamento (UE) n. 575/2013, le banche sono tenute ad effettuare a partire dalla data di riferimento del 31 ottobre 2015 e 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); e/o
- 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 sorveglianza/monitoraggio, ivi compresi gli indicatori sulla concentrazione della raccolta per singole controparti, per forme tecniche e per scadenze;
- l'analisi dell'adeguatezza delle riserve di liquidità.

In particolare, per quanto concerne la concentrazione delle fonti di provvista al 31 dicembre 2015: (i) l'incidenza della raccolta dalle prime 50 controparti non bancarie sul totale della raccolta della Banca da clientela ordinaria risulta pari al 18,28%; (ii) il rapporto tra l'ammontare dei certificati di deposito e delle obbligazioni in scadenza per ciascuno dei successivi 12 mesi e il totale dei medesimi strumenti in circolazione risulta modesto, non superiore al 33%.

L'esposizione della Banca a flussi di cassa in uscita inattesi riguardano principalmente:

- le poste che non presentano una scadenza definita (in primis conti correnti passivi e depositi liberi);
- le passività a scadenza (certificati di deposito, depositi vincolati) che, su richiesta del depositante, possono essere rimborsate anticipatamente;
- le obbligazioni di propria emissione, per le quali la Banca al fine di garantirne la liquidità sul mercato ha assunto un impegno al riacquisto oppure adotta specifiche procedure interne;
- gli impegni di scambio di garanzie reali derivanti dagli accordi di marginazione relativi all'operatività in derivati OTC;
- i margini disponibili sulle linee di credito concesse;

Ai fini di valutare la propria vulnerabilità alle situazioni di tensione di liquidità eccezionali ma plausibili, periodicamente sono condotte delle prove di stress in termini di analisi di sensitività e/o di “scenario”. I relativi risultati forniscono altresì un supporto per la valutazione dell’adeguatezza dei limiti operativi e per la pianificazione e l’avvio di transazioni compensative di eventuali sbilanci.

Per la misurazione e il monitoraggio del rischio di liquidità strutturale la Banca utilizza appositi indicatori per l’analisi dei fabbisogni di liquidità strutturale, determinati sulla base della *maturity ladder*, e l’indicatore “*Net Stable Funding Ratio*” costituito dal rapporto fra le fonti di provvista stabili e le attività a medio-lungo termine. L’indicatore “*Net Stable Funding Ratio*” è stato definito sulla base delle segnalazioni di vigilanza sul “*Finanziamento Stabile*” che, in ottemperanza a quanto previsto dal Regolamento (UE) n. 575/2013, le banche sono tenute ad effettuare su base trimestrale a partire dalla data di riferimento del 31 marzo 2014.

Le risultanze delle analisi effettuate vengono settimanalmente presentate alla Direzione e/o al Consiglio di Amministrazione / Comitato Esecutivo.

La Banca ha definito degli indicatori di pre-allarme di crisi, specifica e sistemica/di mercato, ossia un insieme di rilevazioni di natura qualitativa e quantitativa utili per l’individuazione di segnali che evidenzino un potenziale incremento dell’esposizione al rischio di liquidità. Tali indicatori rappresentano, unitariamente ai risultati derivanti dalla misurazione del rischio di liquidità, un elemento informativo importante per l’attivazione delle misure di attenuazione del rischio di liquidità previste dal *Contingency Funding Plan*.

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).

Sono in corso le attività di approfondimento della Banca volte a rivisitare la normativa interna sulla gestione del rischio di liquidità, in particolare alla luce delle nuove disposizioni di vigilanza in materia di LCR e di RAF e delle soluzioni organizzative che la Banca intende adottare per il recepimento della citata nuova regolamentazione, nonché della necessità di garantire la coerenza tra le misurazioni gestionali e quelle regolamentari.

La Banca, tradizionalmente, detiene una discreta disponibilità di risorse liquide in virtù sia della composizione dei propri *asset*, formato prevalentemente da strumenti finanziari liquidi di alta qualità ed *eligible* per operazioni di rifinanziamento con l’Eurosistema, sia dell’adozione di politiche di *funding* volte a privilegiare la raccolta diretta di tipo *retail*.

La composizione del portafoglio di proprietà della Banca, formato prevalentemente da strumenti finanziari con le sopraccitate caratteristiche, le linee di credito e i finanziamenti collaterallizzati attivati con l’Istituto Centrale di Categoria per soddisfare inattese esigenze di liquidità, nonché i limiti operativi rappresentano i principali strumenti di attenuazione del rischio di liquidità.

La liquidità della Banca si mantiene su livelli discreti. Al 31 dicembre 2015 l’importo delle riserve di liquidità stanziabili presso la Banca Centrale Europea (BCE) ammonta a complessivi 680 milioni, di cui 156 milioni non impegnati.

Il ricorso al rifinanziamento presso la BCE ammonta a 113 milioni ed è rappresentato esclusivamente da raccolta riveniente dalla partecipazione alle operazioni di prestito a 4 anni denominate *Targeted Long Term Refinancing Operations* (TLTRO) attraverso l’Istituto o la Cassa Centrale di Categoria come Banca capofila.

Coerentemente con le linee guida del piano industriale e considerati gli impegni oppure le previsioni di rimborso anticipato delle operazioni eseguite con l'Eurosistema, particolare e crescente attenzione sarà data alla posizione di liquidità della Banca.

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
Attività per cassa	178.979	3.193	3.091	27.813	27.751	185.115	72.898	751.205	541.137	8.087
A.1 Titoli di Stato					2.066	156.935	19.066	295.746	219.200	
A.2 Altri titoli di debito	15		1.000	13	48	144	175	5.000	1.000	
A.3 Quote O.I.C.R.	6.458									
A.4 Finanziamenti	172.507	3.193	2.091	27.800	25.637	28.035	53.657	450.459	320.937	8.087
- banche	57.897			15.020		25	41	282	30	8.087
- clientela	114.609	3.193	2.091	12.780	25.637	28.010	53.615	450.177	320.907	
Passività per cassa	740.326	1.067	3.099	68.188	139.902	184.654	202.589	400.201	4.820	
B.1 Depositi e conti correnti	736.615	76	868	5.196	3.393	896	19	101		
- banche	4.024									
- clientela	732.591	76	868	5.196	3.393	896	19	101		
B.2 Titoli di debito	225	991	2.231	2.991	50.621	61.733	70.584	277.620	1.819	
B.3 Altre passività	3.486			60.001	85.888	122.025	131.986	122.481	3.001	
Operazioni "fuori bilancio"	(125)	(5)								
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		(5)								
- posizioni lunghe		196	185	368	24					
- posizioni corte		201	184	368	24					
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	(124)									
- posizioni lunghe										
- posizioni corte	124									
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	(1)									
- posizioni lunghe	11.265									
- posizioni corte	11.266									
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
Attività per cassa	551	72			52	35	8	187	6	
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	551	72			52	35	8	187	6	
- banche	457	72					8	51	6	
- clientela	95				52	35		135		
Passività per cassa	706	72			52	100				
B.1 Depositi e conti correnti	455	72			52	35				
- banche		72			52	35				
- clientela	455									
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività	252					65				
Operazioni "fuori bilancio"										
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale										
- posizioni lunghe		9			24					
- posizioni corte		9			24					
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
Attività per cassa	4									
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	4									
- banche	4									
- clientela										
Passività per cassa	4									
B.1 Depositi e conti correnti	4									
- banche	4									
- clientela										
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
Operazioni "fuori bilancio"		6								
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		6								
- posizioni lunghe		6								
- 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: (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
Attività per cassa										
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti										
- banche										
- clientela										
Passività per cassa										
B.1 Depositi e conti correnti										
- banche										
- clientela										
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
Operazioni "fuori bilancio"										
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale										
- posizioni lunghe		2								
- posizioni corte		2								
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
Attività per cassa	204									
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	204									
- banche	204									
- clientela										
Passività per cassa	203									
B.1 Depositi e conti correnti	203									
- banche										
- clientela	203									
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
Operazioni "fuori bilancio"										
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate										
C.6 Garanzie finanziarie ricevute										
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizione corte										
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										

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
Attività per cassa	2									
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	2									
- banche	2									
- clientela										
Passività per cassa	2									
B.1 Depositi e conti correnti	2									
- banche	2									
- clientela										
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
Operazioni "fuori bilancio"										
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: (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
Attività per cassa	158									
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito										
A.3 Quote O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	158									
- banche	158									
- clientela										
Passività per cassa	159									
B.1 Depositi e conti correnti	159									
- banche	2									
- clientela	157									
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
Operazioni "fuori bilancio"										
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale										
- posizioni lunghe		188	188	375						
- posizioni corte		188	188	375						
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										

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. Nell'ambito dei rischi operativi, risultano significative le seguenti sottocategorie di rischio, enucleate dalle stesse disposizioni di vigilanza:

- il rischio informatico ossia il rischio di incorrere in perdite economiche, di reputazione e di quote di mercato in relazione all'utilizzo di tecnologia dell'informazione e della comunicazione (Information and Communication Technology – ICT);
- il rischio di esternalizzazione ossia legato alla scelta di esternalizzare a terzi fornitori lo svolgimento di una o più attività aziendali;
- il rischio modello ossia il rischio di malfunzionamento dei sistemi interni di misurazione dei rischi definiti dalla Banca, nonché il rischio di perdite connesso allo sviluppo, implementazione o uso improprio di qualsiasi altro modello da parte dell'istituzione per i processi decisionali.

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, predispose 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. Nello specifico, la funzione analizza i dati di perdita operativa raccolti supervisionando il complessivo processo di rilevazione delle perdite.

Relativamente al Rischio Informatico, la Funzione ICT della Banca assicura, con il supporto del Centro Servizi e dei Fornitori di riferimento, il monitoraggio del livello di rischio residuo afferente le risorse componenti il sistema informativo della Banca, nonché la realizzazione dei necessari presidi di mitigazione qualora il rischio ecceda la soglia di propensione definita.

La revisione interna, nel più ampio ambito delle attività di controllo di propria competenza, effettua sui rischi operativi specifiche e mirate verifiche.

Sempre con riferimento ai presidi organizzativi, assume rilevanza la funzione di Conformità, deputata al presidio ed al controllo del rispetto delle norme, che fornisce un supporto nella prevenzione e gestione del rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, di riportare perdite rilevanti conseguenti alla violazione di normativa esterna (leggi o regolamenti) o interna (statuto, codici di condotta, codici di autodisciplina).

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.

La predisposizione di presidi per la prevenzione e l'attenuazione del rischio operativo ha l'obiettivo di ridurre la frequenza e/o la gravosità di impatto degli eventi di perdita. A tal fine, in linea con la generale strategia di gestione che mira a contenere il grado di esposizione al rischio operativo entro i valori indicati nella propensione al rischio, la Funzione di Risk Management, con il supporto dei diversi segmenti operativi di volta in volta coinvolti, definisce idonei presidi di mitigazione e prevenzione del rischio in esame.

Il sistema dei controlli interni costituisce il presidio principale per la prevenzione e il contenimento dei rischi operativi. Rileva pertanto in quest'ambito innanzitutto l'adozione e l'aggiornamento, alla luce di eventuali carenze riscontrate, delle politiche, processi, procedure, sistemi informativi o nella predisposizione di ulteriori presidi organizzativi e di controllo rispetto a quanto già previsto.

Per la gestione ed il controllo del rischio operativo, la Banca monitora l'esposizione a determinati profili di insorgenza di tale rischio anche attraverso l'analisi ed il monitoraggio di un insieme di

“indicatori di rilevanza”. In tale ambito, rientra anche la verifica degli indicatori di rischio inerenti al profilo di rischio considerato e/o ai processi che espongono la Banca ai predetti rischi, definiti nel rispetto di quanto previsto dal sistema RAF e dalle conseguenti politiche.

Relativamente al Rischio Informatico, sono stati predisposti degli indicatori specifici che vengono consuntivati annualmente dalla Funzione ICT, con il supporto del Centro Servizi e dei Fornitori di riferimento, al fine di predisporre un Rapporto Sintetico sulla situazione del rischio Informatico così come richiesto dalle Disposizioni di Vigilanza (Capitolo 4, Titolo IV, Parte Prima della Circolare 285/13 della Banca d'Italia).

Nell'ambito del complessivo *assessment*, con specifico riferimento alla componente di rischio legata all'esternalizzazione di processi/attività aziendali sono, inoltre, oggetto di analisi:

- quantità e contenuti delle attività in outsourcing;
- esiti delle valutazioni interne dei livelli di servizio degli *outsourcer*;
- qualità creditizia degli *outsourcer*.

Ad integrazione di quanto sopra, la Funzione di *Risk Management* per la conduzione della propria attività di valutazione, si avvale anche delle metodologie e degli strumenti utilizzati dall'Internal Auditing.

Le metodologie in argomento si basano sul censimento delle fasi e delle attività in cui si articolano tutti i processi operativi standard relativamente ai quali vengono individuati i rischi potenziali e i contenuti di controllo “ideali”, sia di primo sia di secondo livello; la verifica dell'esistenza e dell'effettiva applicazione di tali contenuti permette di misurare l'adeguatezza dei presidi organizzativi e di processo ai fini della mitigazione e del contenimento delle diverse fattispecie di manifestazione del rischio entro i limiti definiti dal Consiglio di Amministrazione.

Al fine di agevolare la conduzione di tali analisi è disponibile il “Modulo Banca” della piattaforma “ARCo” (Analisi rischi e Controlli) sviluppata, nell'ambito del Progetto di Categoria sul Sistema dei Controlli interni delle BCC-CR, a supporto della conduzione delle attività di verifica *ex post* dell'Internal Auditing e della funzione di Compliance.

Tale strumento consente la conduzione di un'autodiagnosi dei rischi e dei relativi controlli, in chiave di self-assessment, permettendo di accrescere la consapevolezza anche in merito a tale categoria di rischi e agevolando il censimento degli eventi di perdita associati, anche ai fini della costituzione di un archivio di censimento delle insorgenze.

Con riguardo al governo dei rischi operativi rilevano, anche, i presidi adottati nel contesto dell'adeguamento alla disciplina in materia di esternalizzazione di funzionali aziendali al di fuori del gruppo bancario, introdotte con il 15° aggiornamento alla Circolare 263/06 che definiscono un quadro organico dei principi e delle regole cui attenersi per procedere all'esternalizzazione di funzioni aziendali e richiedono l'attivazione di specifici presidi a fronte dei rischi connessi, nonché il mantenimento della capacità di controllo dell'operato del fornitore e delle competenze necessarie all'eventuale re-internalizzazione, in caso di necessità, delle attività esternalizzate.

E' bene preliminarmente evidenziare, proprio a tale ultimo riguardo, come la Banca si avvalga, in via prevalente, dei servizi offerti da società/enti appartenenti al Sistema del Credito Cooperativo, costituite e operanti nella logica di servizio prevalente - quando non esclusivo - alle BCC-CR, offrendo soluzioni mirate, coerenti con le caratteristiche delle stesse. Queste circostanze costituiscono una mitigazione dei rischi assunti dalla Banca nell'esternalizzazione di funzioni di controllo od operative importanti (ad esempio, con riguardo alla possibilità, in caso di necessità di interrompere il rapporto di fornitura, di individuare all'interno del network un fornitore omologo, con costi e impegni più

contenuti rispetto a quelli che sarebbero altrimenti ipotizzabili, stante l'uniformità dei modelli operativi e dei presupposti del servizio con i quali ciascun *outsourcer* interno alla Categoria ha dimestichezza e opera). Ciò posto, pur se alla luce delle considerazioni richiamate, considerata la rilevanza che il ricorso all'esternalizzazione assume per la Banca, è stata condotta un'attenta valutazione delle modalità, dei contenuti e dei tempi del complessivo percorso di adeguamento alle nuove disposizioni.

Con riguardo a tutti i profili di esternalizzazione in essere, sono state attivate, in ottemperanza e adesione ai riferimenti e alle linee guida prodotti a riguardo dalla Categoria, le modalità atte ad accertare il corretto svolgimento delle attività da parte del fornitore predisponendo, in funzione delle diverse tipologie, differenti livelli di protezione contrattuale e di controllo, nonché flussi informativi dedicati, con riguardo all'elenco delle esternalizzazione di funzioni operative importanti e di funzioni aziendali di controllo.

Gli accordi di esternalizzazione sono formalizzati in appositi contratti che riportano le attività oggetto di esternalizzazione; il perimetro di applicazione con i rispettivi diritti / obblighi / responsabilità (nel rispetto delle leggi e dei regolamenti applicabili); le modalità di svolgimento del servizio; le condizioni al verificarsi delle quali possono essere apportate modifiche; la durata; le modalità di rinnovo e di interruzione; le condizioni economiche; le clausole di protezione dei dati personali, dei dati personali sensibili, delle informazioni riservate di proprietà della Banca.

In tale ambito e con riferimento all'esternalizzazione di funzioni operative importanti e di funzioni aziendali di controllo, che comporta obblighi più stringenti in termini di vincoli contrattuali e di specifici requisiti richiesti al fornitore (inerenti, tra l'altro, la definizione di specifici livelli di servizio, oggettivi e misurabili e delle relative soglie di rilevanza) sono stati definiti i livelli di servizio assicurati in caso di emergenza e le collegate soluzioni di continuità; è stato contemplato contrattualmente (i) il diritto di accesso, per l'Autorità di Vigilanza, ai locali in cui opera il fornitore di servizi; (ii) la presenza di specifiche clausole risolutive per porre fine all'accordo di esternalizzazione in caso di particolari eventi che impediscano al Fornitore di garantire il servizio o in caso di mancato rispetto del livello di servizio concordato.

La Banca mantiene internamente la competenza richiesta per controllare efficacemente le funzioni operative importanti (FOI) e per gestire i rischi connessi con l'esternalizzazione, inclusi quelli derivanti da potenziali conflitti di interessi del fornitore di servizi. In tale ambito, è stato individuato all'interno dell'organizzazione, un referente interno per le attività esternalizzate, dotato di adeguati requisiti di professionalità, responsabile del controllo del livello dei servizi prestati dall'*outsourcer* e sanciti nei rispettivi contratti di esternalizzazione e dell'informativa agli Organi Aziendali sullo stato e l'andamento delle funzioni esternalizzate.

Con riguardo, all'esternalizzazione del contante, oltre a quelli sopra richiamati, sono già attivi i presidi ulteriori richiesti dalla specifica normativa di riferimento, legati alla particolare operatività.

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

Più in generale, nell'ambito delle azioni intraprese nella prospettiva di garantire la piena conformità alla regolamentazione introdotta da Banca d'Italia attraverso il già citato 11° aggiornamento della Circolare 285/13, rilevano le iniziative collegate al completamento delle attività di recepimento nei profili organizzativi e nelle disposizioni interne dei riferimenti di cui ai capitoli 4 (sistemi informativi) e 5 (continuità operativa) della citata nuova disciplina.

In tale ambito la Banca, riconoscendo il valore della gestione del rischio informatico quale strumento a garanzia dell'efficacia ed efficienza delle misure di protezione del proprio sistema informativo, ha definito, in stretto raccordo con riferimenti progettuali elaborati nelle competenti sedi associative ed in conformità con i principi e le disposizioni normative vigenti, una metodologia per l'analisi del

rischio informatico e del relativo processo di gestione (inclusiva dei profili attinenti l'erogazione di servizi informatici attraverso l'esternalizzazione dei servizi ICT verso fornitori esterni) che si incardinerà nel più ampio sistema di gestione dei rischi della Banca.

L'adozione di tale metodologia permetterà di integrare la gestione dei rischi operativi considerando anche i rischi connessi ai profili IT e di continuità operativa e documentare la valutazione, del rischio informatico sulla base dei flussi informativi continuativi stabiliti con il/i Centro/i Servizi.

L'adozione di tali riferimenti è propedeutica all'impostazione del processo di verifica, almeno annuale, della valutazione del rischio informatico sulla base dei risultati del monitoraggio dell'efficacia delle misure di protezione delle risorse ICT.

Rientra tra i presidi a mitigazione di tali rischi anche l'adozione, con delibera del Consiglio di Amministrazione del 15 dicembre 2015 di, un "Piano di Continuità Operativa e di emergenza", volto a cautelare la Banca a fronte di eventi critici che possono inficiarne la piena operatività. In tale ottica, si è provveduto ad istituire le procedure operative da attivare per fronteggiare gli scenari di crisi, attribuendo, a tal fine, ruoli e responsabilità dei diversi attori coinvolti.

I riferimenti adottati sono stati rivisti e integrati alla luce dei requisiti introdotti con il capitolo 5, titolo IV, Parte Prima della Circolare 285/13 della Banca d'Italia, per supportare la conformità alle disposizioni di riferimento. Pur non risultando infatti necessario, in generale, modificare la strategia di continuità operativa adottata perché di fatto le nuove disposizioni, se aggiungono taluni adempimenti, non incidono sulle strategie di fondo del piano di continuità (che appaiono coerenti con quelle declinate nelle disposizioni precedenti e nei riferimenti a suo tempo adottati dalla Banca), si è ritenuto opportuno - nell'ambito dell'ordinario processo di revisione del piano di continuità operativa - procedere a talune integrazioni.

In particolare, il piano di continuità operativa è stato aggiornato con riferimento agli scenari di rischio. I nuovi scenari di rischio definiti - in linea di massima compatibili con quelli già in precedenza declinati - risultano maggiormente cautelativi anche rispetto a quelli contemplati nelle attuali disposizioni. Il piano di *disaster recovery* stabilisce le misure tecniche e organizzative per fronteggiare eventi che provochino l'indisponibilità dei centri di elaborazione dati. Tale piano, finalizzato a consentire il funzionamento delle procedure informatiche rilevanti in siti alternativi a quelli di produzione, costituisce parte integrante del piano di continuità operativa.

I piani di continuità operativa e di emergenza sono riesaminati periodicamente al fine di assicurarne la coerenza con le attività e le strategie gestionali in essere. Tali piani sono sottoposti a test periodici per accertarne l'effettiva applicabilità.

Pendenze legali rilevanti e indicazione delle possibili perdite

Per quanto attiene al rischio legale connesso a procedimenti giudiziari pendenti nei confronti della Banca, ciò rappresenta un usuale e fisiologico contenzioso che è stato debitamente analizzato al fine di effettuare adeguati accantonamenti in bilancio conformemente a quanto disciplinato dai principi contabili utilizzati.



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 raggiugliarsi almeno al 4,5% del totale delle attività di rischio ponderate ("CET1 capital ratio"), il capitale di classe 1 deve rappresentare almeno il 6% del totale delle predette attività ponderate ("tier 1 capital ratio") e il complesso dei fondi propri della banca deve attestarsi almeno all'8% del totale delle attività ponderate ("total capital ratio"). Le menzionate attività di rischio ponderate vengono determinate in relazione ai profili di rischio del cosiddetto "primo pilastro" rappresentati dai rischi di credito e di controparte (misurati in base alla categoria delle controparti debitorie, alla durata e tipologia delle operazioni e alle garanzie personali e reali ricevute), dai rischi di mercato sul portafoglio di negoziazione e dal rischio operativo.

Le disposizioni di vigilanza richiedono inoltre che siano detenute risorse patrimoniali aggiuntive di capitale primario di classe 1 rispetto ai citati requisiti minimi obbligatori, destinate a essere utilizzate nelle fasi avverse di mercato per preservare il livello minimo di capitale regolamentare ("riserva di conservazione del capitale", pari al 2,5% delle complessive attività di rischio ponderate).

Si fa inoltre presente che nel mese di agosto 2015 la Banca ha ricevuto dalla Banca d'Italia la notifica relativa all'esito del procedimento di revisione prudenziale (SREP) condotto ai sensi degli art. 97 e seguenti della Direttiva UE n. 36/2013 (CRD IV) ed in conformità con quanto disposto dall'ABE nel documento "Orientamenti sulle procedure e sulle metodologie comuni per il processo di revisione e valutazione prudenziale" pubblicato il 19 dicembre 2014, relativamente all'imposizione di requisiti patrimoniali specifici aggiuntivi rispetto alle misure minime di capitale in precedenza richiamate.

Il citato articolo 97 della CRD IV stabilisce che la Banca d'Italia debba periodicamente riesaminare l'organizzazione, le strategie, i processi e le metodologie che le banche vigilate mettono in atto per fronteggiare il complesso dei rischi a cui sono esposte (processo di revisione e valutazione prudenziale - SREP). Con lo SREP, l'Autorità riesamina e valuta il processo di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale condotto internamente, analizza i profili di rischio della Banca singolarmente e in un'ottica aggregata, anche in condizioni di stress e il relativo contributo al rischio sistemico; valuta il sistema di governo aziendale, la funzionalità degli organi, la

struttura organizzativa e il sistema dei controlli interni; verifica l'osservanza del complesso delle regole prudenziali. Al termine di tale processo, la Banca d'Italia, ai sensi dell'art. 104 della CRD IV, ha il potere - tra l'altro - di richiedere un capitale aggiuntivo rispetto ai requisiti minimi normativi a fronte della rischiosità complessiva dell'intermediario: i ratios patrimoniali quantificati tenendo conto dei requisiti aggiuntivi hanno quindi carattere vincolante ("target ratio").

Alla luce della valutazione condotta, la Banca d'Italia ha stabilito che, a far data dalle segnalazioni riferite al 31 dicembre 2015, la Banca sia tenuta al rispetto nel continuo dei seguenti coefficienti minimi di capitale:

- Coefficiente di capitale primario di classe 1 ("Cet 1 ratio") pari al 7,0%, comprensivo della riserva di conservazione del capitale del 2,5%: tale coefficiente è da ritenersi vincolante ("target ratio") nella misura del 6,5%, di cui 4,5% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 2,0% a fronte dei requisiti aggiuntivi ad esito dello SREP;

- Coefficiente di capitale di classe 1 ("Tier 1 ratio") pari all'8,7%, comprensivo della riserva di conservazione del capitale del 2,5%: tale coefficiente è da ritenersi vincolante ("target ratio") nella misura dell'8,7%, di cui 6% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 2,7% a fronte dei requisiti aggiuntivi ad esito dello SREP;

- Coefficiente di capitale totale ("Total Capital ratio") pari all'11,6%, comprensivo della riserva di conservazione del capitale del 2,5%: tale coefficiente è da ritenersi vincolante ("target ratio") nella misura dell'11,6%, di cui 8% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 3,6% a fronte dei requisiti aggiuntivi ad esito dello SREP.

Nella determinazione dei citati requisiti la Banca d'Italia ha tenuto conto delle misure aziendali di capitale interno stimate dalla Banca nell'esercizio ICAAP.

La Banca è inoltre soggetta agli ulteriori limiti prudenziali all'operatività aziendale previsti per le banche di credito cooperativo:

- il vincolo dell'attività prevalente nei confronti dei soci, secondo il quale più del 50% delle attività di rischio deve essere destinato a soci o ad attività prive di rischio;

- il vincolo del localismo, secondo il quale non è possibile destinare più del 5% delle proprie attività al di fuori della zona di competenza territoriale, identificata generalmente nei comuni ove la Banca ha le proprie succursali ed in quelli limitrofi.

Accanto al rispetto dei richiamati coefficienti patrimoniali minimi obbligatori a fronte dei rischi di "primo pilastro", la normativa di vigilanza richiede anche di misurare con l'utilizzo di metodologie interne la complessiva adeguatezza patrimoniale della Banca sia in via attuale sia in via prospettica e in ipotesi di "stress" l'insieme dei rischi aziendali che comprendono, oltre a quelli del "primo pilastro" (credito, controparte, mercato, operativo), ulteriori fattori di rischio che insistono sull'attività aziendale come, in particolare, i rischi di concentrazione, di tasso di interesse, di liquidità, di leva finanziaria eccessiva ecc. ("secondo pilastro"). L'esistenza, accanto ai coefficienti minimi obbligatori, del "secondo pilastro" di fatto amplia il concetto di adeguatezza patrimoniale, che assume una connotazione più globale e tesa alla verifica complessiva dei fabbisogni patrimoniali e delle fonti effettivamente disponibili, in coerenza con gli obiettivi strategici e di sviluppo della Banca stessa.

La Banca si è dotata di processi e strumenti (Internal Capital Adequacy Process, ICAAP) per determinare il livello di capitale interno adeguato a fronteggiare ogni tipologia di rischio, nell'ambito di una valutazione dell'esposizione, attuale, prospettica e in situazione di "stress", che tenga conto delle strategie e dell'evoluzione del contesto di riferimento.

Obiettivo della Banca è quindi quello di mantenere un'adeguata copertura patrimoniale a fronte dei requisiti richiesti dalle norme di vigilanza; nell'ambito del processo ICAAP la loro evoluzione viene pertanto stimata in sede di attività di pianificazione sulla base degli obiettivi stabiliti dal Consiglio di Amministrazione.

La verifica del rispetto dei requisiti di vigilanza e della conseguente adeguatezza del patrimonio avviene trimestralmente. Gli aspetti oggetto di verifica sono principalmente i "ratios" rispetto alla struttura finanziaria della Banca (impieghi, crediti anomali, immobilizzazioni, totale attivo) e il grado di copertura dei rischi.

L'attuale consistenza patrimoniale consente il rispetto delle regole di vigilanza prudenziale previste per tutte le banche, nonché quelle specifiche dettate per le banche di credito cooperativo.

B. Informazioni di natura quantitativa

Nella Sezione è illustrata la composizione dei conti relativi al patrimonio della banca.

B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/Valori	Totale 31.12.2015	Totale 31.12.2014
1. Capitale	10.554	9.785
2. Sovrapprezzi di emissione	30	38
3. Riserve	127.021	132.521
- di utili	128.835	134.335
a) legale	128.115	133.615
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	(12.285)	(846)
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	(11.417)	172
- 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	(867)	(1.018)
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto		
- Leggi speciali di rivalutazione		
7. Utile (Perdita) d'esercizio	1.144	(5.537)
Totale	126.465	135.961

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 31.12.2015		Totale 31.12.2014	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	1.082	(11.855)	1.319	(536)
2. Titoli di capitale				
3. Quote di O.I.C.R.	66	(710)	31	(642)
4. Finanziamenti				
Totale	1.148	(12.565)	1.350	(1.178)

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).

Al punto 1. Titoli di debito è ricompresa la riserva negativa cristallizzata relativa al trasferimento del portafoglio titoli da AFS ad HTM pari a 10 milioni e 417 mila. Per i maggiori dettagli rispetto all’operazione di trasferimento in argomento confrontare la presente nota nella parte A.3 – Informativa sui trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie.

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
1. Esistenze iniziali	783		(611)	
2. Variazioni positive	3.120		176	
2.1 Incrementi di fair value	1.711		160	
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative	694			
- da deterioramento				
- da realizzo	694			
2.3 Altre variazioni	715		16	
3. Variazioni negative	14.676		209	
3.1 Riduzioni di fair value	2.302		209	
3.2 Rettifiche da deterioramento				
3.3 Rigiro a conto economico di riserve positive : da realizzo	1.957			
3.4 Altre variazioni	10.417			
4. Rimanenze finali	(10.773)		(644)	

B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazione annue

	Riserva
1. Esistenze iniziale	(1.018)
2. Variazioni positive	207
2.1 Utili attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	
2.2 Altre variazioni	207
2.3 Operazioni di aggregazione aziendale	
3. Variazioni negative	(56)
3.1 Perdite attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	
3.2 Altre variazioni	(56)
3.3 Operazioni di aggregazione aziendale	
4. Rimanenze finale	(867)

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

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 realizzate delle riserve da valutazione positive e negative a fronte dei titoli, detenuti dalle banche nel portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita, emessi dalle Amministrazioni centrali classificate nel portafoglio delle “Attività finanziarie disponibili per la vendita”. 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.

La nuova disciplina di vigilanza sui fondi propri e sui requisiti patrimoniali è anche oggetto di un regime transitorio, il quale prevede in particolare:

- l'introduzione graduale (“phase-in”) di alcune di tali nuove regole lungo un periodo generalmente di 4 anni (2014-2017);
- regole di “grandfathering” che consentono la computabilità parziale, con graduale esclusione entro il 2021, dei pregressi strumenti di capitale del patrimonio di base e del patrimonio supplementare che non soddisfano tutti i requisiti prescritti dal citato Regolamento (UE) n. 575/2013 per gli strumenti patrimoniali del CET1, AT1 e T2.

Una parte delle disposizioni che regolano il predetto regime transitorio sono state dettate dalla Banca d'Italia, con la menzionata circolare n. 285/2013, nell'ambito delle opzioni nazionali consentite dal Regolamento (UE) n. 575/2013 alle competenti autorità di vigilanza nazionali.

Di seguito si illustrano gli elementi che compongono, rispettivamente, il capitale primario di classe 1, il capitale aggiuntivo di classe 1 ed il capitale di classe 2, in particolare:

Capitale primario di classe 1 (CET 1)

Il capitale primario di classe 1, che rappresenta l'insieme delle componenti patrimoniali di qualità più pregiata, è costituito dai seguenti elementi: capitale sociale, sovrapprezzi di emissione, riserve di utili e di capitale, riserve da valutazione, "filtri prudenziali", deduzioni (perdite infrannuali, avviamento ed altre attività immateriali, azioni proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e impegni al riacquisto delle stesse, partecipazioni significative e non nel capitale di altri soggetti del settore finanziario detenute anche indirettamente e/o sinteticamente, attività fiscali differite, esposizioni verso cartolarizzazioni e altre esposizioni ponderabili al 1250% e dedotte dal capitale primario). Nella quantificazione degli anzidetti elementi deve tenersi conto anche degli effetti derivanti dal "regime transitorio".

Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT 1)

Gli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 e i relativi eventuali sovrapprezzi costituiscono gli elementi patrimoniali del capitale aggiuntivo di classe 1. Da tali elementi devono essere portati in deduzione gli eventuali strumenti di AT 1 propri detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto degli stessi, nonché gli strumenti di capitale aggiuntivo, detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente, emessi da altri soggetti del settore finanziario nei confronti dei quali si detengono o meno partecipazioni significative. Nella quantificazione degli anzidetti elementi deve tenersi conto anche degli effetti del "regime transitorio".

Tale aggregato non rileva per la Banca, in quanto la stessa non ha emesso strumenti di capitale le cui caratteristiche contrattuali ne consentano l'inquadramento tra gli strumenti di AT 1.

Capitale di classe 2 (T 2)

Le passività subordinate le cui caratteristiche contrattuali ne consentono l'inquadramento nel T2, inclusi i relativi eventuali sovrapprezzi di emissione, costituiscono gli elementi patrimoniali del capitale di classe 2. Da tali elementi devono essere portati in deduzione le eventuali passività subordinate proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto delle stesse, nonché gli strumenti di T2, detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente, emessi da altri soggetti del settore finanziario nei confronti dei quali si detengono o meno partecipazioni significative. Nella quantificazione degli anzidetti elementi deve tenersi conto anche degli effetti del "regime transitorio".

Le passività subordinate rientrano nel calcolo del capitale di classe 2 quando il contratto prevede, in particolare, che:

- sono pienamente subordinate ai crediti di tutti i creditori non subordinati;
- hanno una durata originaria di almeno cinque anni;
- non prevedono incentivi al rimborso anticipato da parte della banca;
- le eventuali opzioni call o di rimborso anticipato previste dalle disposizioni che regolano gli strumenti possono essere esercitate solo dalla banca;
- possono essere rimborsate o riacquistate non prima di cinque anni dalla data di emissione, previa autorizzazione della Banca d'Italia e a condizione di essere sostituiti da altri strumenti patrimoniali di qualità uguale o superiore e a condizioni sostenibili per la capacità di reddito della Banca oppure se la sua dotazione patrimoniale eccede, del margine valutato necessario dalla Banca d'Italia, i requisiti patrimoniali complessivi e il requisito combinato di riserva di capitale. Il rimborso o il riacquisto prima di cinque anni dalla data di emissione può avvenire solo se sono soddisfatte le precedenti condizioni e se si registrano imprevedibili modifiche normative suscettibili di comportare l'esclusione o la diminuzione della loro valenza patrimoniale o imprevedibili e rilevanti variazioni del loro regime fiscale;
 - non indicano, né esplicitamente né implicitamente, che potranno essere rimborsate o riacquistate anticipatamente in casi diversi dall'insolvenza o dalla liquidazione della banca;
 - non attribuiscono al portatore il diritto di accelerare i futuri pagamenti programmati degli interessi e del capitale, salvo il caso di insolvenza o di liquidazione della banca;
 - la misura degli interessi non può essere modificata in relazione al merito creditizio della banca o della sua capogruppo.

Gli strumenti del capitale di classe 2 sono inoltre sottoposti all'obbligo di ammortamento negli ultimi 5 anni di vita in funzione dei giorni residui.

Di seguito si riporta il dettaglio delle principali caratteristiche contrattuali delle passività subordinate emesse dalla Banca e in essere al 31 dicembre 2015:

- 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 (*)	4.000.000,00	6 ANNI - 05/1/17	4,50%	RIMBORSO CON AMMORT.	LOWER TIER II	non applicabile: sono a tasso fisso	non applicabile
IT0004659386 (*)	6.326.000,00	6 ANNI - 25/1/17	4,25%	RIMBORSO CON AMMORT.	LOWER TIER II	non applicabile: sono a tasso fisso	non applicabile
IT0004659394 (*)	4.000.000,00	6 ANNI - 5/1/17	4,20%	RIMBORSO CON AMMORT.	LOWER TIER II	non applicabile: sono a tasso fisso	non applicabile
IT0004660566 (*)	7.674.000,00	6 ANNI - 25/1/17	4,00%	RIMBORSO CON AMMORT.	LOWER TIER II	non applicabile: sono a tasso fisso	non applicabile
IT0004887938	6.160.000,00	6 ANNI - 31/1/19	5,25%	RIMBORSO CON AMMORT.	LOWER TIER II	non applicabile: sono a tasso fisso	non applicabile
IT0004896434	1.120.000,00	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%		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
IT0005138802 (*)	1.500.000,00	5 ANNI - 15/10/20	3,90%		LOWER TIER II	non applicabile: sono a tasso fisso	non applicabile

(*) computato a patrimonio

B. Informazioni di natura quantitativa

	Totale 31.12.2015	Totale 31.12.2014
A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET 1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	136.106	135.226
di cui: strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	1.056	1.511
B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)	-	-
C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A+/-B)	136.106	135.226
D. Elementi da dedurre dal CET1	-1.877	2.368
E. Regime transitorio – Impatto su CET1 (+/-)	1.056	1.511
F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) (C-D+/-E)	135.285	134.370
G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	725	1.024
di cui: strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie	725	-
H. Elementi da dedurre dall'AT1	-	-
I. Regime transitorio - Impatto su AT1 (+/-)	725	-1.024
L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) (G-H+/-I)	-	-
M. Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	11.735	10.590
di cui: strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	-335	10.590
N. Elementi da dedurre dal T2	-114	153
O. Regime transitorio - Impatto su T2 (+/-)	-335	-524
P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) (M-N+/-O)	11.286	9.913
Q. Totale fondi propri (F+L+P)	146.571	144.283

2.2. Adeguatezza patrimoniale**INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA**

A far data dal 1 gennaio 2014 è divenuta applicabile la nuova disciplina armonizzata per le banche e le imprese di investimento contenuta nel Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) e nella direttiva (UE) n. 63/2013 (CRD IV) del 26 giugno 2013, che traspongono nell'Unione europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (c.d. framework Basilea 3).

Il quadro normativo è completato per mezzo delle misure di esecuzione, contenute in norme tecniche di regolamentazione o di attuazione (rispettivamente "Regulatory Technical Standard – RTS" e "Implementing Technical Standard – ITS") adottate dalla Commissione europea su proposta dell'Autorità Bancaria Europea (ABE) e, in alcuni casi, delle altre Autorità europee di supervisione (ESA).

Per dare attuazione e agevolare l'applicazione della nuova disciplina comunitaria e per realizzare una complessiva revisione e semplificazione della disciplina di vigilanza delle banche, la Banca d'Italia ha emanato la circolare n. 285/2013 "Disposizioni di vigilanza per le banche", la quale recepisce le norme della CRD IV, indica le modalità con cui sono state esercitate le discrezionalità nazionali attribuite dalla disciplina comunitaria del regolamento CRR alle autorità nazionali e delinea un quadro normativo completo, organico,

razionale e integrato con le disposizioni comunitarie di diretta applicazione.

La nuova normativa si basa, in linea con il passato, su tre Pilastri:

- a) il primo pilastro attribuisce rilevanza alla misurazione dei rischi e del patrimonio, prevedendo il rispetto di requisiti patrimoniali per fronteggiare le principali tipologie di rischio dell'attività bancaria e finanziaria (di credito, di controparte, di mercato e operativo). Sono inoltre previsti:
 - l'obbligo di detenere riserve patrimoniali addizionali in funzione di conservazione del capitale e in funzione anticiclica nonché per le istituzioni a rilevanza sistemica;
 - nuovi requisiti e sistemi di supervisione del rischio di liquidità, sia in termini di liquidità a breve termine (Liquidity Coverage Ratio – LCR) sia di regola di equilibrio strutturale a più lungo termine (Net Stable Funding Ratio – NSFR);
 - un coefficiente di "leva finanziaria" ("leverage ratio"), che consiste nel rapporto percentuale tra il patrimonio costituito dal capitale di classe 1 e l'ammontare totale delle esposizioni non ponderate per cassa e fuori bilancio, senza peraltro che sia fissato per il momento un limite minimo obbligatorio da rispettare;
- b) il secondo pilastro richiede agli intermediari di dotarsi di una strategia e di un processo di controllo dell'adeguatezza patrimoniale (cosiddetto "Internal Capital Adequacy Assessment Process" - ICAAP), in via attuale e prospettica e in ipotesi di "stress", a fronte di tutti i rischi rilevanti per l'attività bancaria (credito, controparte, mercato, operativo, di concentrazione, di tasso di interesse, di liquidità ecc.) e di un robusto sistema organizzativo, di governo societario e dei controlli interni; inoltre, nel quadro del secondo pilastro va tenuto sotto controllo anche il rischio di leva finanziaria eccessiva. All'Organo di Vigilanza è rimessa la supervisione sulle condizioni di stabilità, efficienza, sana e prudente gestione delle banche e la verifica dell'affidabilità e della coerenza dei risultati delle loro valutazioni interne (cosiddetto "Supervisory Review and Evaluation Process" - SREP), al fine di adottare, ove la situazione lo richieda, le opportune misure correttive;
- c) il terzo pilastro prevede specifici obblighi di informativa al pubblico riguardanti l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei relativi sistemi di gestione, misurazione e controllo.

I coefficienti prudenziali obbligatori alla data di chiusura del presente bilancio sono determinati secondo le metodologie previste dal Regolamento (UE) n. 575/2013, adottando:

- i) il metodo "standardizzato", per il calcolo dei requisiti patrimoniali sul rischio di credito e di controparte (inclusi, per i contratti derivati, il metodo del valore corrente e, in tale ambito, la misurazione del rischio di aggiustamento della valutazione del credito "CVA" per i derivati OTC diversi da quelli stipulati con controparti centrali qualificate);
- ii) il metodo "standardizzato", per il computo dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato (per il portafoglio di negoziazione, rischio di posizione su titoli di debito e di capitale e rischi di regolamento e di concentrazione; con riferimento all'intero bilancio, rischio di cambio e rischio di posizione su merci);
- iii) il metodo "base", per la misurazione del rischio operativo.

In base alle citate disposizioni, le banche devono mantenere costantemente a fronte del complesso dei rischi del primo pilastro (credito, controparte, mercato, operativo):

- un ammontare di capitale primario di classe 1 (CET 1) pari ad almeno il 4,5 per cento delle attività di rischio ponderate ("CET1 capital ratio");
- un ammontare di capitale di classe 1 (T1) pari ad almeno il 6 per cento delle attività di rischio ponderate ("tier 1 capital ratio");
- un ammontare di fondi propri pari ad almeno l'8 per cento delle attività di rischio ponderate ("total capital ratio").

E' infine previsto un obbligo a carico delle banche di detenere un ulteriore "buffer" di capitale, nella forma di riserva aggiuntiva di capitale, atta a fronteggiare eventuali situazioni di tensione (riserva di conservazione del capitale), il cui ammontare si ragguaglia al 2,5% delle esposizioni ponderate per il rischio totali e che

deve essere alimentata esclusivamente con capitale primario di classe 1 non impiegato per la copertura dei requisiti patrimoniali obbligatori (ivi inclusi quelli specifici).

Come già si è avuto modo di rappresentare, peraltro, a partire dalla data del 31 dicembre 2015 la Banca è tenuta al rispetto nel continuo di requisiti patrimoniali specifici aggiuntivi rispetto alle misure di capitale minime in precedenza richiamate, imposti dalla Banca d'Italia ad esito del processo di revisione prudenziale (SREP) e quantificati come di seguito riportato:

- 2,0% in aggiunta al coefficiente di capitale primario, per un livello di CET 1 ratio vincolante pari a 6,5% (“target CET 1 ratio”);
- 2,7% in aggiunta al coefficiente di capitale di classe 1, per un livello di TIER 1 ratio vincolante pari a 8,7% (“target Tier 1 ratio”);
- 3,6% in aggiunta al coefficiente di capitale totale, per un livello di Total Capital ratio vincolante pari a 11,6% (“target Total Capital ratio”).

Tutto ciò premesso, l'autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale è realizzata tenendo conto dei risultati distintamente ottenuti con riferimento alla misurazione dei rischi e del capitale in ottica attuale, prospettica e in ipotesi di stress su valori attuali e prospettici.

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

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

- a) coefficiente di capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier1 Capital Ratio) in rapporto ai requisiti patrimoniali obbligatori;
- b) coefficiente di capitale totale (Total Capital Ratio) in rapporto ai requisiti patrimoniali obbligatori;
- c) capitale interno complessivo in rapporto al capitale complessivo.

Per ciascun indicatore, sulla base dei valori assunti in ottica attuale e prospettica e delle soglie di valutazione definite, viene formulato uno specifico “giudizio di adeguatezza” come di seguito articolato:

- adeguato;
- in prevalenza adeguato;
- inadeguato.

Tale “giudizio” è attribuito attraverso la comparazione tra i valori assunti dagli indicatori, in ottica attuale e prospettica, nell'ambito del processo ICAAP e gli intervalli definiti dalle soglie di valutazione individuate: a questo proposito vengono presi in considerazione i requisiti patrimoniali obbligatori, ivi incluso il vincolo di detenzione delle riserve addizionali in funzione di conservazione del capitale ed i requisiti aggiuntivi in precedenza richiamati (ove eccedenti rispetto alla misura della anzidetta riserva di conservazione del capitale).

In particolare, ai fini dell'attribuzione del giudizio in funzione del valore assunto dall'indicatore adottato in ottica attuale o prospettica (in normale corso degli affari) la Banca individua per ciascun indicatore la soglia “critica di adeguatezza” che discrimina tra il giudizio di parziale adeguatezza e quello di adeguatezza. Tale soglia critica di adeguatezza identifica il valore che l'indicatore adottato deve assumere per rispettare il requisito minimo richiesto e coprire interamente anche le eventuali esigenze individuate a esito dello stress test.

Nella definizione delle “soglie critiche di adeguatezza”, si fa inoltre riferimento alle nozioni, rispettivamente, di “*risk capacity*” e “*risk tolerance*” adottate nell'ambito del RAF, quantificate sui valori consuntivi riferiti alla fine dell'esercizio precedente (attuale) e sui valori prospettici per l'esercizio in corso (prospettico).

B. Informazioni di natura quantitativa

Categorie/Valori	Importi non ponderati 31.12.2015	Importi non ponderati 31.12.2014	Importi ponderati/requisiti 31.12.2015	Importi ponderati/requisiti 31.12.2014
A. ATTIVITA' DI RISCHIO				
A.1 Rischio di credito e di controparte	1.952.712	2.061.750	843.967	974.974
1. Metodologia standardizzata	1.952.712	2.061.750	843.967	974.974
2. Metodologia basata sui rating interni				
2.1 Base				
2.2 Avanzata				
3. Cartolarizzazioni				
B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA				
B.1 Rischio di credito e di controparte			67.518	77.998
B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito			85	
B.3 Rischio di regolamento				
B.4 Rischi di mercato				
1. Metodologia standard				
2. Modelli interni				
3. Rischio di concentrazione				
B.5 Rischio operativo			6.123	6.583
1. Modello base			6.123	6.583
2. Modello standardizzato				
3. Modello avanzato				
B.6 Altri elementi del calcolo				
B.7 Totale requisiti prudenziali			73.726	84.581
C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA				
C.1 Attività di rischio ponderate			921.569	1.057.265
C.2 Capitale primario di classe 1 /Attività di rischio ponderate			14,68%	12,71%
C.3 Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)			14,68%	12,71%
C.4 Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			15,90%	13,65%



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

1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

Compensi ai dirigenti con responsabilità strategiche (compresi gli amministratori e i sindaci)

La tabella che segue, così come richiesto dallo IAS 24 par. 17, riporta l'ammontare delle retribuzioni di competenza dell'esercizio dei Dirigenti con responsabilità strategica, intendendosi per tali coloro che hanno il potere e la responsabilità della pianificazione, della direzione e controllo delle attività della Banca, compresi gli Amministratori e i Sindaci della Banca stessa.

	Importi
- Benefici a breve termine	887
- Benefici successivi alla fine rapporto di lavoro	
- Benefici dovuti ai dipendenti per la cessazione del rapporto di lavoro	
- Altri benefici a lungo termine	

Legenda:

Benefici a breve termine: salari, stipendi, benefits, compensi per amministratori e sindaci

Benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro: contributi previdenziali e quote di accantonamento TFR e FNP

Benefici dovuti ai dipendenti per la cessazione del rapporto di lavoro: incentivi all'esodo e simili

Altri benefici a lungo termine: quota accantonamento premio di fedeltà

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Rapporti con parti correlate

	ATTIVO	PASSIVO	GARANZIE RILASCIATE	GARANZIE RICEVUTE	RICAVI	COSTI
DIRIGENTI CON RESPONSABILITA' STRATEGICA	73	1.935	-	-	8	32
FAMILIARI STRETTI	64	818	-	-	4	22
SOCIETA' CONTROLLATE/COLLEGATE	-	-	-	-	-	-
RAPPORTI PARTECIPATIVI/RUOLO STRATEGICO	2.498	1.068	30	-	124	7
COINTESTAZIONI	203	656	-	5.065	7	9

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 dai 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.

Per quanto sopra 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.



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

Informazione Qualitativa

La Banca non ha posto in essere accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali.

PARTE L - INFORMATIVA DI SETTORE

A.1 Distribuzione per settori di attività: dati economici

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 ex L. 576/75	Ammontare della rivalutazione e ex L. 72/83	Ammontare della rivalutazione e ex L. 408/90	Ammontare della rivalutazione e ex L. 413/91	Ammontare della rivalutazione ex L. 342/00	Ammontare della rivalutazione ex L. 266/05
Immobili Strumentali							
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
Totale		14	213	-	86	-	6.838
Immobili da Investimento							
		-	-	-	-	-	-
(Comune – Via)		-	-	-	-	-	-
Totale		-	-	-	-	-	-
Totale complessivo		14	213	-	86	-	6.838

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 2015 (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.

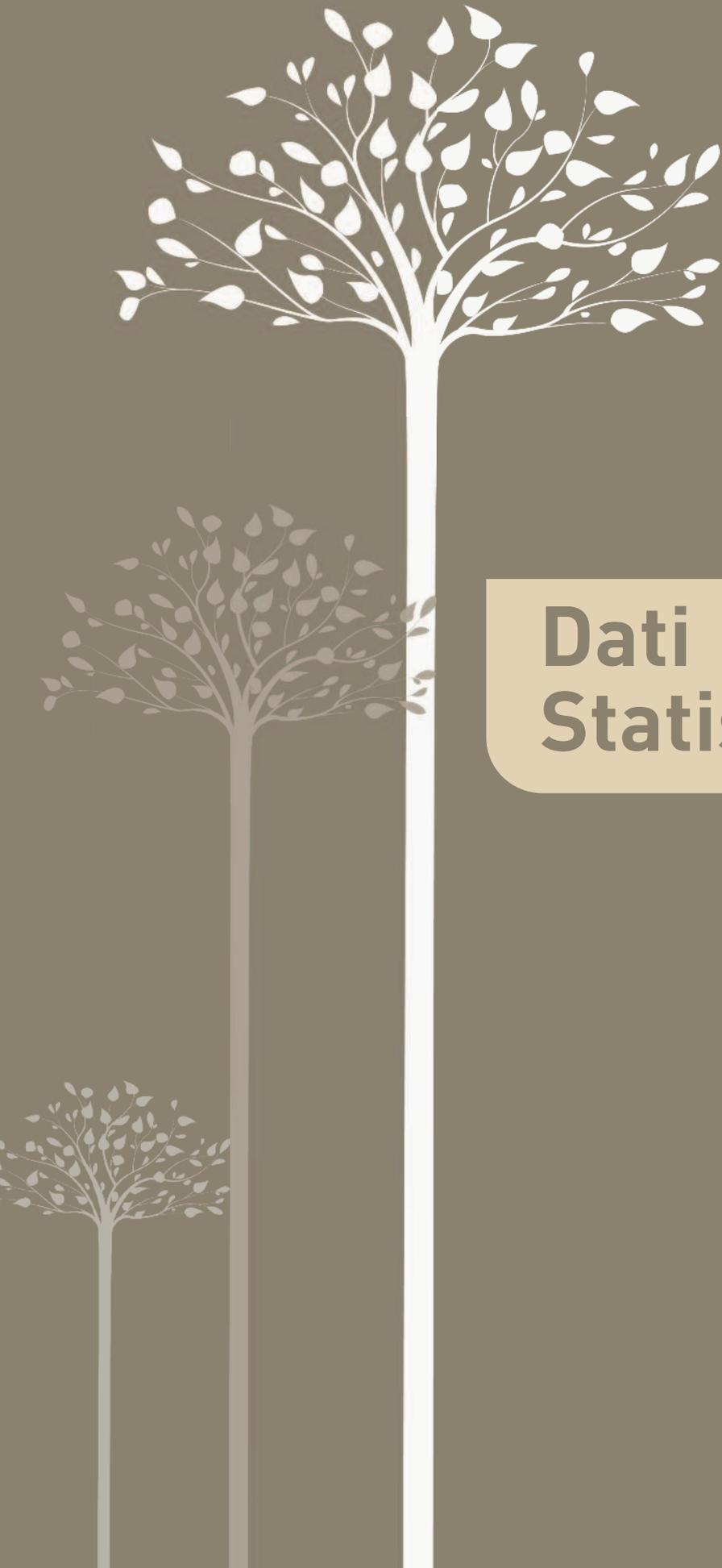
In migliaia di euro	Soggetto che ha erogato il servizio	Corrispettivi di competenza dell'esercizio 2015
Revisione contabile	Deloitte & Touche S.p.A.	32
Altri servizi (dichiarazioni fiscali)	Deloitte & Touche S.p.A.	1
Altri servizi (attestazione)	Deloitte & Touche S.p.A.	6

ALLEGATO 3**INFORMATIVA AL PUBBLICO STATO PER STATO (COUNTRY BY COUNTRY REPORTING) CON RIFERIMENTO ALLA SITUAZIONE AL 31 DICEMBRE 2015**

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 2015) € 49.903.714.=.
- c) NUMERO DI DIPENDENTI SU BASE EQUIVALENTE A TEMPO PIENO¹: 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) € **1.013.578**.=.
- 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) € 130.008.=.
- f) La Banca non ha ricevuto contributi dalle Amministrazioni Pubbliche nell'esercizio 2015.

¹ 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.



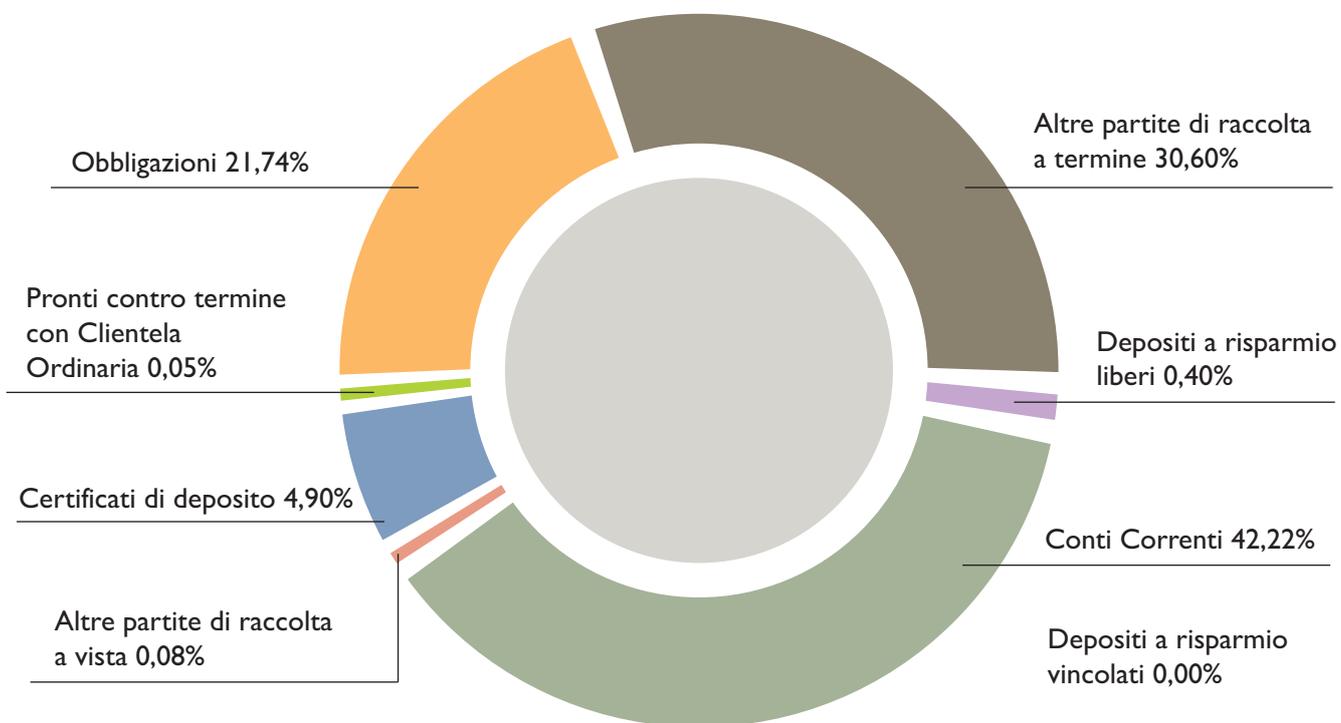
Dati Statistici

Evoluzione delle masse intermedie, dell'utile e del patrimonio dal 1980 al 2015

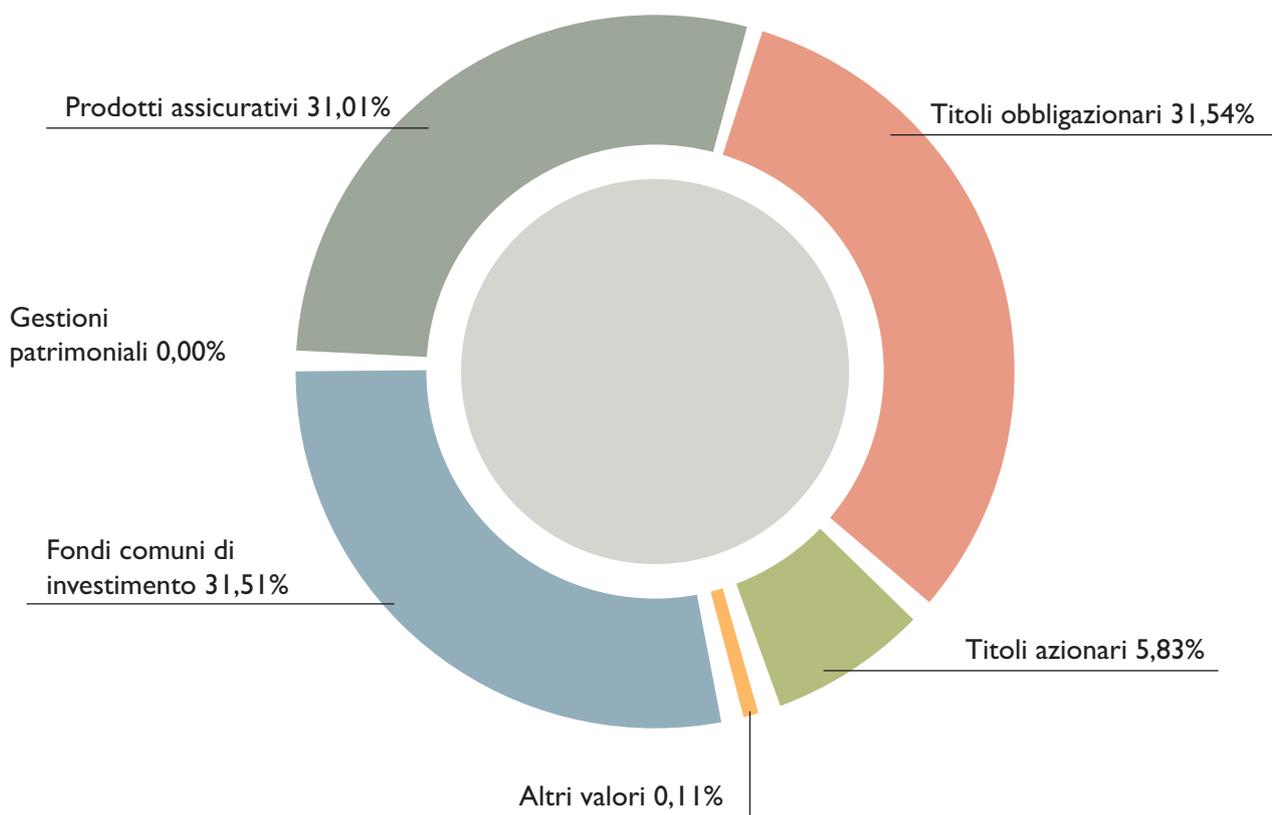
Evoluzione masse intermedie						
Anno	Raccolta Diretta	Raccolta Indiretta	Raccolta Globale	Impieghi	Utile netto	Patrimonio (*)
1980	39,9	n.d.	39,9	16,6	0,7	4,1
1985	108,6	n.d.	108,6	36,3	1,8	14,2
1990	245,5	66,8	312,3	96,1	6,6	29,8
1994	314,7	190,2	504,9	157,7	2,6	52,2
1995	306,5	236,5	543,0	168,3	5,4	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	321,9	721,6	401,4	4,8	73,0
2001	519,8	289,0	808,8	472,8	6,4	78,5
2002	634,2	254,5	888,8	551,5	7,1	84,6
2003	699,1	283,1	982,2	648,3	8,5	92,0
2004	779,4	285,9	1.065,3	714,8	10,1	99,3
2005	877,0	293,3	1.170,3	815,2	11,3	114,2
2006	1.031,6	314,4	1.345,9	926,2	11,3	125,6
2007	1.171,9	331,3	1.503,2	1.111,5	15,1	136,8
2008	1.312,1	274,7	1.586,8	1.261,0	11,5	150,7
2009	1.450,9	258,6	1.709,5	1.325,3	3,5	163,9
2010	1.539,9	299,6	1.839,4	1.326,7	1,0	164,3
2011	1.548,5	333,3	1.881,8	1.374,6	-14,5	173,6
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
2015	1.739,2	400,0	2.139,3	993,7	1,1	125,3

(*) al netto dell'utile d'esercizio

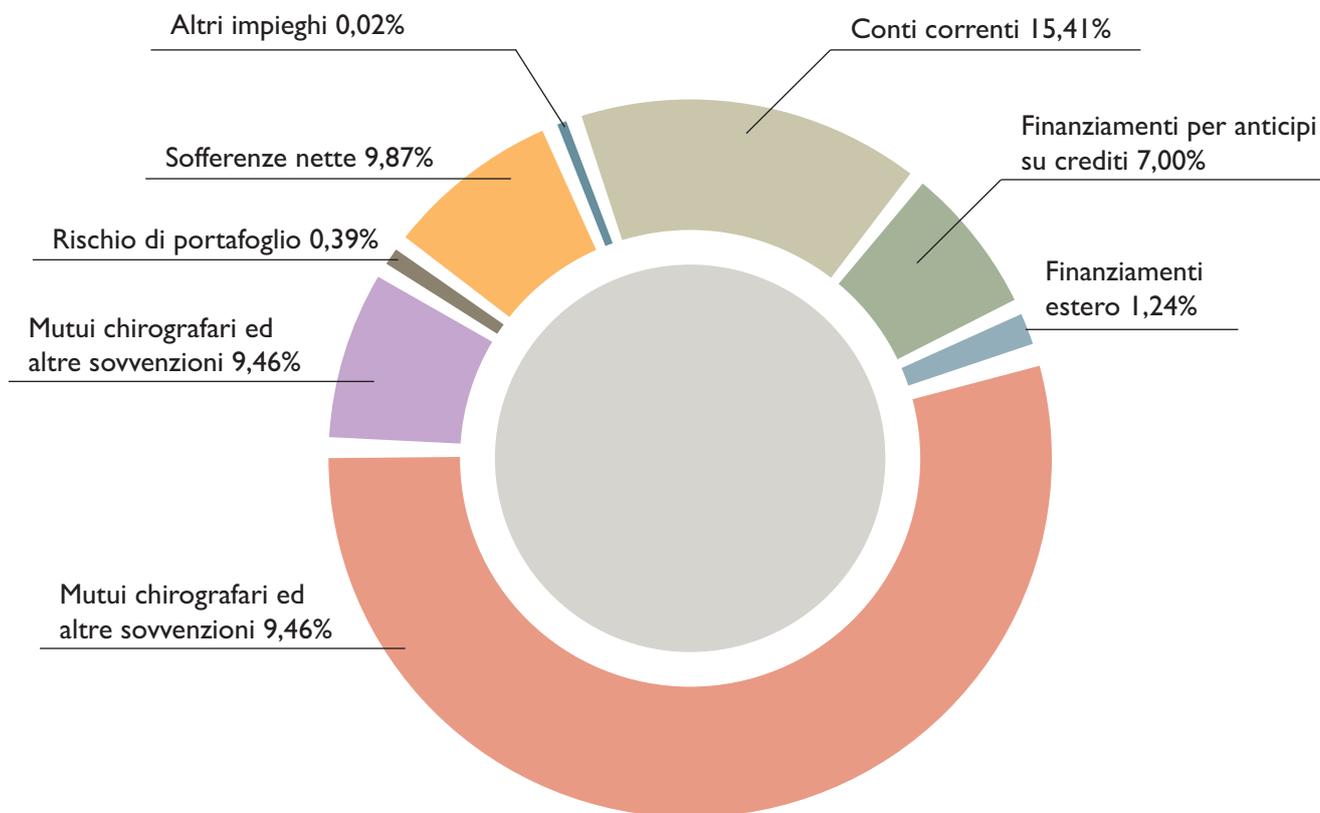
Raccolta diretta per forma tecnica



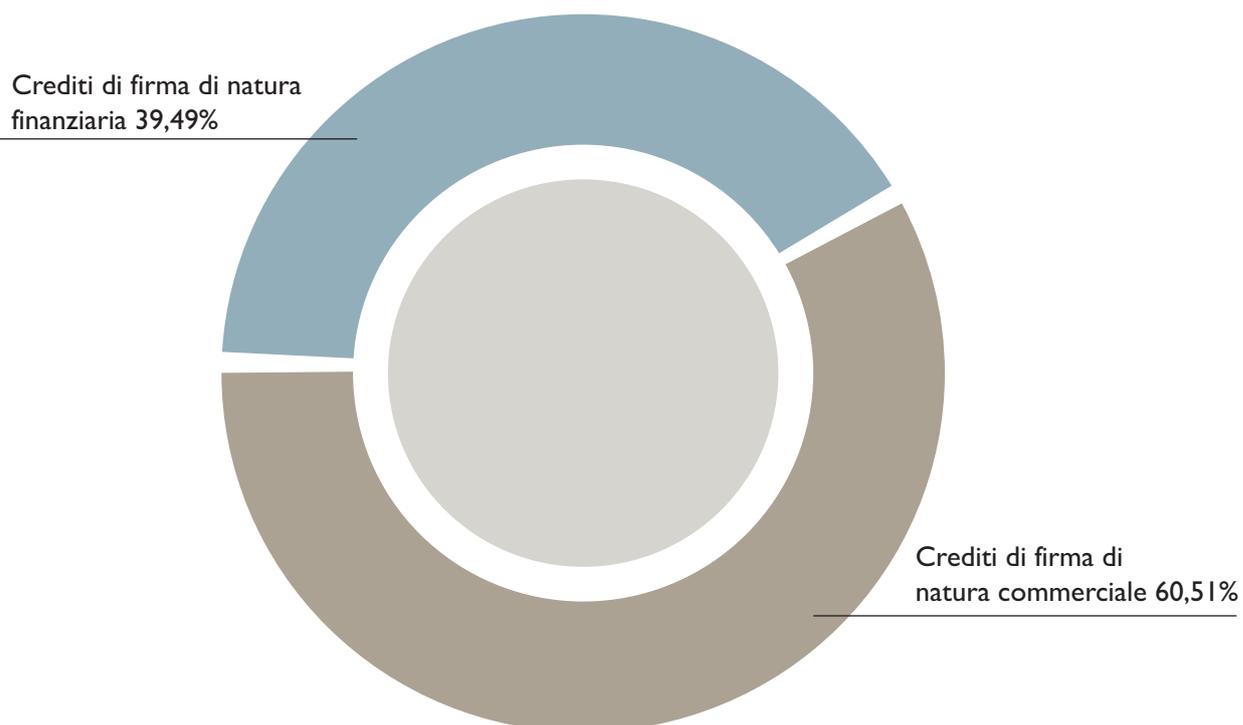
Raccolta indiretta per forma tecnica



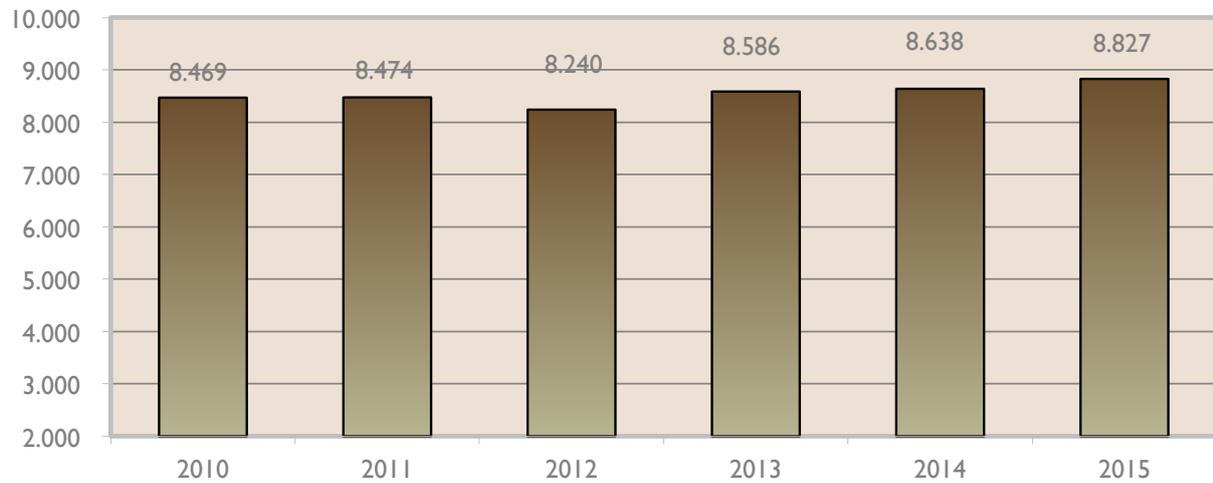
Impieghi clientela per forma tecnica



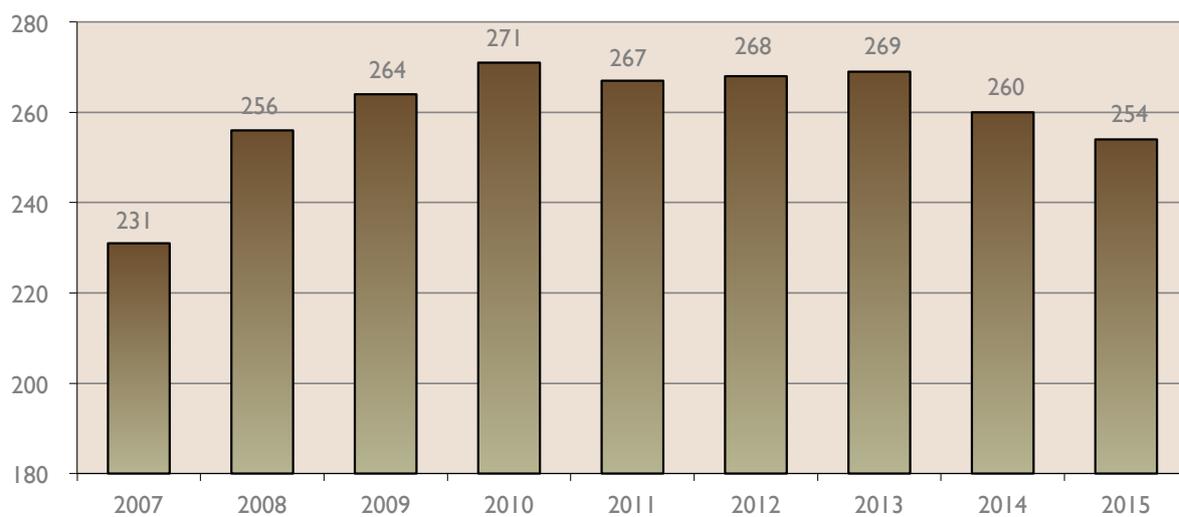
Crediti di firma per forma tecnica



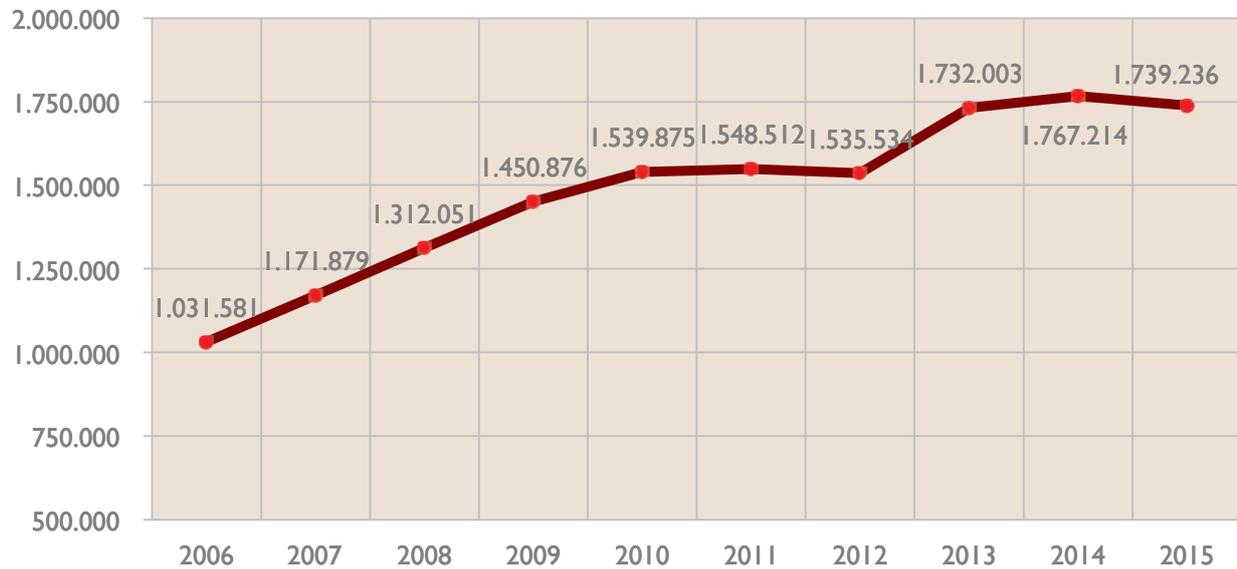
Andamento dei Soci negli ultimi 6 anni



Andamento del Personale negli ultimi 9 anni



Raccolta diretta



Raccolta indiretta



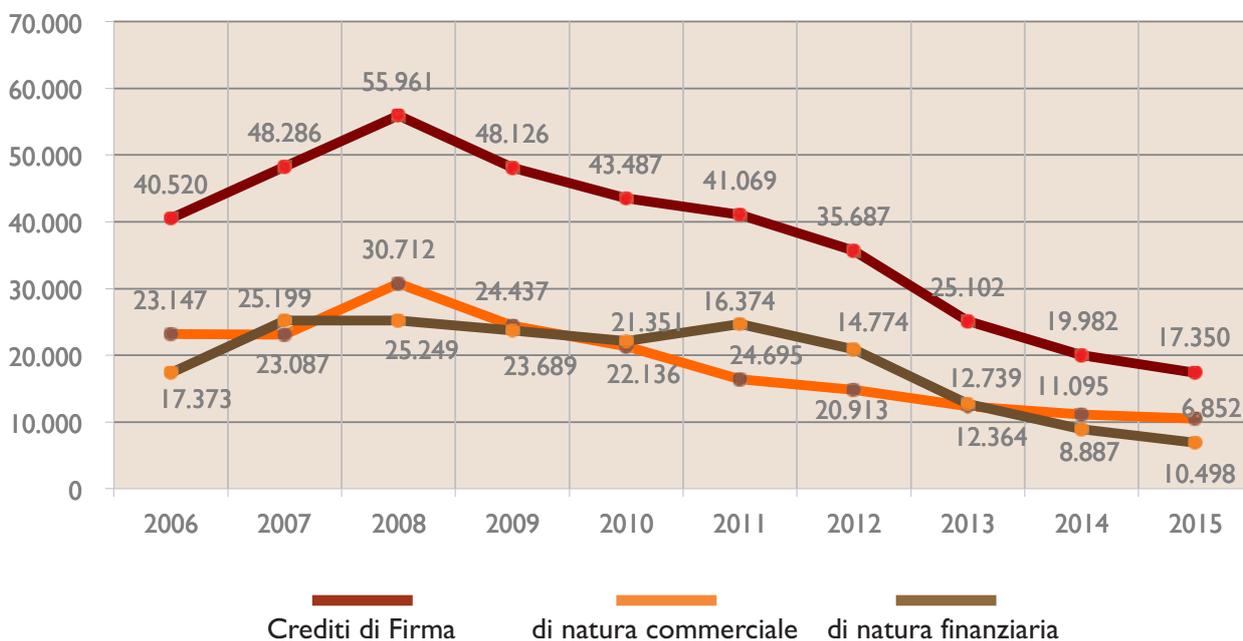
Raccolta globale



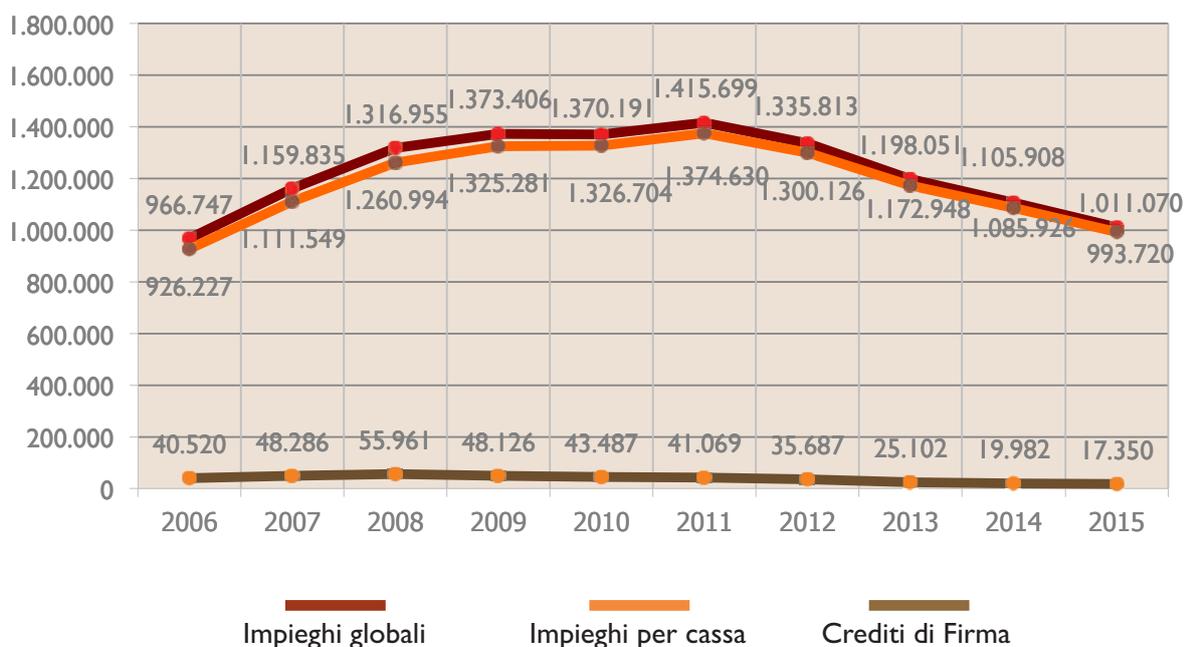
Impieghi



Crediti di firma



Impieghi globali



Montante



Patrimonio civilistico di vigilanza



Utile netto



Le filiali e i referenti Soci

Brescia F.lli Lechi

Via F.lli Lechi, 54 - 030/3751089
Andrea Faini
resp.brescia1@garda.bcc.it

Brescia Spedali Civili

Piazzale Spedali Civili, 7 - 030/3702920
Giovanni Fantoni
resp.brescia3@garda.bcc.it

Brescia Via Aldo Moro

Via A. Moro, 48 - 030/220656
Giovanna Perini
resp.brescia4@garda.bcc.it

Brescia Via Orzinuovi

Via Orzinuovi, 65 angolo Via Torino
030/3543311
Mauro Pedretti
resp.brescia2@garda.bcc.it

Bussolengo

Via Verona, 17 - 045/7154351
Augusto Marcone
resp.bussolengo@garda.bcc.it

Calcinato

Pizza Aldo Moro, 2 - 030/963457
Nicola Giacomini
resp.calcinato@garda.bcc.it

Calcinato -Calcinatello

Via S. Maria, 76 - 030/9637166
Rachele Venturelli
resp.calcinatello@garda.bcc.it

Calcinato -Ponte San Marco

Via Romanelli, 16 - 030/9636981
Giorgio Ferrari
resp.ponte@garda.bcc.it

*Calvagese della Riviera Carzago

Via Conter - 030/6800374
Alessandro Riva
resp.carzago@garda.bcc.it

Carpenedolo

Pizza Europa - 030/9966200
Jessica Cimarosti
resp.carpenedolo@garda.bcc.it

Castenedolo

Pizza Martiri della Libertà - 030/2733271
Bianca Bonazzoli
resp.castenedolo@garda.bcc.it

Castiglione d/Stiviere

Via G. Garibaldi, 73 - 0376/639152
Manuela Pastori
resp.castiglione@garda.bcc.it

Cellatica

Via Caporalino, 1 - 030/2770201
Nicola Baricelli
resp.cellatica@garda.bcc.it

Desenzano del Garda

Viale Marconi angolo Via Curiel, 1
030/9126312
Maria Nives Alborali
resp.desenzano@garda.bcc.it

Lazise

Via Gardesana, 40 - 045/7581307
Matteo Perina
resp.lazise@garda.bcc.it

Limone sul Garda

Via Moro, 1 - 0365/954675
Renato Cozzaglio
resp.limone@garda.bcc.it

Lonato

Via Salmister, 9 - 030/9132521
Emilio Bettinazzi
resp.lonato@garda.bcc.it

Manerba del Garda

Via Gassman, 33/35 - 0365/551824
Riccardo Folliero
resp.manerba@garda.bcc.it

Molinetto

Viale della Resistenza - 030/2620608
Rosaria Fusi
resp.molinetto@garda.bcc.it

Montichiari

Via Trieste, 62 - 030/96541
Nunzia Garbelli
resp.montichiari@garda.bcc.it

Montichiari Centro Fiera

Via Brescia, 141 - 030/9981414
Nicola Feltrinelli
resp.centrofiera@garda.bcc.it

Montichiari Novagli

Piazza Don B. Melchiorri, 13 - 030/9981938
Giovanni Vinti
resp.novagli@garda.bcc.it

Nuvolera

Via Soldo, 35 - 030/6898490
Colomba Visini
resp.nuvolera@garda.bcc.it

Padenghe sul Garda

Via Barbieri, 2 - 030/9907861
Marco Savoldi
resp.padenghe@garda.bcc.it

Polpenazze del Garda

Via Zanardelli, 16 - 0365/674650
Mauro Bartoli
resp.polpenazze@garda.bcc.it

Puegnago del Garda - Raffa

Via La Pira, 1 - 0365/654026
Andrea Amadori
resp.puegnago@garda.bcc.it

Rezzato

Via Mazzini, 1 - 030/2593341
Stefano Tommasi
resp.rezzato@garda.bcc.it

*San Felice del Benaco

Viale Italia, 11 - 0365/558009
Barbara Vizzardi
resp.sanfelice@garda.bcc.it

Sirmione

Via Verona - 030/9904846
Germana Beltrami
resp.sirmione@garda.bcc.it

Toscolano Maderno

Via Marconi, 20 - 0365/642472
Mariella Maraviglia
resp.toscolano@garda.bcc.it

Tremosine - Pieve

Pizza Marconi, 13 - 0365/953048
Paola Pisoni
resp.pieve@garda.bcc.it

Tremosine -Vesio

Via Mons. Zanini, 51 - 0365/951181
Pier Giacomo Perini
resp.vesio@garda.bcc.it

*In chiusura

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 - tel. 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

e-mail: info@garda.bcc.it www.bccgarda.it

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

Bilancio **Civilistico** Duemilaquindici

120° esercizio



BCC DEL GARDA