



# **Informativa al pubblico – III Pilastro al 31 dicembre 2015**

**CIRCOLARE 285/13 – BASILEA 3  
REGOLAMENTO EUROPEO CRR 575/13**

**Prot. n. 3431/16  
Consiglio di Amministrazione  
del 30 maggio 2016**

| <i>Redatto</i>   | <i>Verificato</i>                           | <i>deliberato</i>                                 |
|--|---|---|
| <i>Resp. Area Controlli &amp; Risk<br/>Management<br/>Germano Dovico</i> | <i>Direttore Generale<br/>Ernesto Mauri</i> | <i>C.d.A.<br/>nella seduta del<br/>30/05/2016</i> |

## INDICE

|  |           |
|--|-----------|
| <b>PREMESSA - NOTE ESPLICATIVE SULL'INFORMATIVA AL PUBBLICO (III PILASTRO) .....</b>   | <b>4</b>  |
| <b>TAVOLA 1- OBIETTIVI E POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO - ART. 435 (1) CRR .....</b>  | <b>6</b>  |
| • Risk Appetite Framework .....  | 6         |
| • Politiche ed obiettivi di rischio definiti dal Consiglio di Amministrazione .....  | 7         |
| • ICAAP .....  | 7         |
| • Mappatura dei rischi .....   | 8         |
| • Sistema dei controlli interni - Ruoli e responsabilità nel governo e nella gestione dei rischi .....   | 8         |
| <b>TAVOLA 1 - SISTEMI DI GOVERNANCE- (ART. 435 (2) CRR – CIRC. 285/13 TITOLO IV, CAP.1, SEZ. VII ).....</b>  | <b>29</b> |
| Informativa sulle linee generali degli assetti organizzativi e di governo societario adottati in attuazione delle disposizioni della Banca d'Italia .....                          | 29        |
| Categoria in cui è collocata la Banca all'esito del processo di valutazione di cui alla sezione I, paragrafo 4.1 delle disposizioni di vigilanza emanate dalla Banca d'Italia..... | 29        |
| Numero complessivo dei componenti degli organi collegiali in carica e motivazioni di eventuali eccedenze rispetto ai limiti fissati dalle disposizioni .....                       | 30        |
| • Ripartizione dei componenti degli organi sociali per età, genere e durata di permanenza in carica .....  | 30        |
| • Numero dei consiglieri in possesso dei requisiti di indipendenza .....   | 31        |
| • Numero dei consiglieri espressione delle minoranze.....  | 31        |
| • Numero e tipologia degli incarichi detenuti da ciascun esponente aziendale in altre società o enti .....   | 31        |
| • Numero e denominazione dei comitati endo-consiliari costituiti, loro funzioni e competenze.....  | 31        |
| • Politiche di successione eventualmente predisposte, numero e tipologie di cariche interessate .....  | 32        |
| • Descrizione del flusso di informazioni sui rischi indirizzato agli Organi sociali .....  | 32        |
| <b>TAVOLA 2 - AMBITO DI APPLICAZIONE (ART. 436) .....</b>  | <b>33</b> |
| Denominazione della banca cui si applicano gli obblighi di informativa .....   | 33        |
| Illustrazione delle differenze nelle aree di consolidamento rilevanti per i fini prudenziali e di bilancio.....  | 33        |
| Eventuali impedimenti giuridici o sostanziali, attuali o prevedibili, che ostacolano il rapido trasferimento di risorse patrimoniali o di fondi all'interno del gruppo .....       | 33        |
| <b>TAVOLA 3 - FONDI PROPRI (ART. 437 – ART. 492) .....</b>   | <b>34</b> |
| Capitale primario di classe 1 (CET 1).....   | 34        |

|   |           |
|---|-----------|
| Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT 1) .....  | 35        |
| Capitale di classe 2 (T 2) .....  | 36        |
| <b>TAVOLA 4 - REQUISITI DI CAPITALE (ART. 438) .....</b>  | <b>47</b> |
| Descrizione sintetica del metodo adottato per la valutazione dell'adeguatezza del capitale interno per il sostegno delle attività correnti e prospettiche della Banca .....                         | 47        |
| <b>TAVOLA 5 - RISCHIO DI CONTROPARTE (ART. 439) .....</b>   | <b>54</b> |
| Sistemi di misurazione e gestione del rischio di controparte .....  | 54        |
| <b>TAVOLA 6 - RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI (ART. 442).....</b>   | <b>60</b> |
| <b>TAVOLA 7 - ATTIVITA' NON VINCOLATE (ART. 443).....</b>   | <b>69</b> |
| <b>TAVOLA 8 - USO DELLE ECAI (ART. 444) .....</b>   | <b>71</b> |
| Agenzie esterne di valutazione del merito di credito e delle agenzie per il credito all'esportazione prescelte e classi regolamentari di attività per le quali ogni agenzia viene utilizzata .....  | 71        |
| Processo impiegato per estendere le valutazioni del merito di credito relative all'emittente o all'emissione ad attività comparabili non incluse nel portafoglio di negoziazione di vigilanza ..... | 72        |
| <b>TAVOLA 9 – ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI MERCATO (ART. 445) .....</b>  | <b>77</b> |
| <b>TAVOLA 10 - ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE (ART. 447) .....</b>  | <b>77</b> |
| Differenziazione delle esposizioni in funzione degli obiettivi perseguiti.....  | 77        |
| Tecniche di contabilizzazione e metodologie di valutazione utilizzate .....   | 77        |
| <b>TAVOLA 11 - ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SU POSIZIONI NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE (ART. 448) .....</b>   | <b>80</b> |
| Natura del rischio.....   | 80        |
| Misurazione e gestione del rischio ed ipotesi di fondo utilizzate .....   | 80        |
| Frequenza di misurazione .....  | 81        |
| <b>TAVOLA 12 - ESPOSIZIONE IN POSIZIONI VERSO LA CARTOLARIZZAZIONE (ART. 449) .....</b>   | <b>81</b> |
| Operazioni di cartolarizzazione realizzate dalla Banca in qualità di "originator" (cedente).....  | 81        |
| Obiettivi della Banca relativamente all'attività di cartolarizzazione e auto-cartolarizzazione e ruoli svolti nel processo .....  | 82        |
| Natura dei rischi inerenti alle attività cartolarizzate e descrizione delle politiche di copertura.....   | 84        |
| Procedure per monitorare le variazioni dei rischi di credito e di mercato delle posizioni verso la cartolarizzazione e verso la ricartolarizzazione.....  | 84        |

|   |            |
|---|------------|
| Metodi adottati per il calcolo degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio .....   | 85         |
| Tipologie di società veicolo che la Banca, in qualità di promotore, utilizza per cartolarizzare esposizioni di terzi .....  | 85         |
| Sintesi delle politiche contabili adottate .....  | 85         |
| Operazioni di cartolarizzazione realizzate dalla Banca in qualità di investitore (cartolarizzazioni di terzi) .....   | 85         |
| Cambiamenti significativi di una qualsiasi delle informazioni quantitative di cui alle lettere da n) a q) intercorsi nell'ultimo periodo di riferimento .....     | 85         |
| <b>TAVOLA 13 - POLITICA DI REMUNERAZIONE (ART. 450).....</b>  | <b>87</b>  |
| Informazioni relative al processo decisionale seguito per definire le politiche di remunerazione .....  | 87         |
| Informazioni sul collegamento tra la remunerazione e i risultati .....  | 93         |
| Caratteristiche di maggiore rilievo del sistema di remunerazione e rapporti tra componente fissa e variabile .....  | 94         |
| Informazioni sui criteri di valutazione delle performance in virtù dei quali sono concesse opzioni, azioni o altre componenti variabili della remunerazione ..... | 96         |
| Principali parametri e motivazioni per qualsiasi regime di remunerazione variabile e di ogni altra prestazione non monetaria .....                                | 97         |
| <b>TAVOLA 14 – LEVA FINANZIARIA (ART. 451 - 499) .....</b>  | <b>99</b>  |
| <b>TAVOLA 15 - TECNICHE DI MITIGAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO (ART. 453) .....</b>  | <b>102</b> |
| Politiche e processi in materia di compensazione in bilancio e “fuori bilancio” .....   | 102        |
| Politiche e processi per la valutazione e la gestione delle garanzie reali. ....  | 103        |
| Principali tipi di garanzie reali accettate dalla Banca .....   | 104        |
| Principali tipologie di garanti e di controparti in operazioni su derivati creditizi e il loro merito di credito .....  | 104        |
| Politiche e processi per la valutazione e la gestione delle garanzie personali .....  | 104        |
| Informazioni sulle concentrazioni del rischio di mercato o di credito nell'ambito degli strumenti di attenuazione del rischio di credito adottati .....           | 105        |
| <b>TAVOLA 16 - RISCHIO OPERATIVO (ART. 446) .....</b>   | <b>106</b> |
| <b>DICHIARAZIONI AI SENSI DELL'ART. 435, LETT. E) ED F) DEL REGOLAMENTO UE N. 575/2013 .....</b>  | <b>108</b> |

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

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

CRR e CRD IV sono integrati da norme tecniche di regolamentazione o attuazione approvate dalla Commissione europea su proposta delle autorità europee di supervisione (norme di secondo livello) nonché dalle disposizioni emanate dalle autorità nazionali e dagli stati membri per il recepimento della disciplina comunitaria. A tale riguardo, con la pubblicazione della Circolare 285/13 "Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche", sono state recepite nella regolamentazione nazionale le norme della CRD IV e indicate le modalità attuative della disciplina contenuta nel CRR, delineando un quadro normativo in materia di vigilanza prudenziale integrato con le disposizioni comunitarie di diretta applicazione.

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. L'ICAAP deve essere coordinato, rispondente e coerente con il sistema degli obiettivi di rischio (*Risk Appetite Framework* – RAF). 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.

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

- i. dal Regolamento (UE) n. 575/2013, Parte Otto e Parte Dieci, Titolo I, Capo 3;
- ii. dai Regolamenti della Commissione europea recanti le norme tecniche di regolamentazione o di attuazione per disciplinare:
  - i modelli uniformi per la pubblicazione delle informazioni riguardanti i Fondi Propri (ivi inclusi i modelli da utilizzare nel regime transitorio);
  - gli obblighi di informativa in materia di riserve di capitale;
  - i modelli uniformi per la pubblicazione delle informazioni riguardanti gli indicatori di importanza sistemica;
  - i modelli uniformi per la pubblicazione delle informazioni riguardanti la leva finanziaria.

L'ABE ha inoltre emanato degli orientamenti e linee guida con riferimento:

- alle modalità di applicazione da parte degli enti dei criteri di esclusività e riservatezza in ordine agli obblighi di informativa;
- alla valutazione della necessità di pubblicare con maggiore frequenza l'informativa al pubblico;
- al contenuto dell'informativa avente ad oggetto le attività vincolate e non vincolate.

I citati riferimenti sono integrati:

- dalla Parte Prima, Titolo III, Capitolo 2 della Circolare 285/13 della Banca d'Italia, per quanto inerente il recepimento della disciplina dell'informativa al pubblico richiesta dall'Art. 89 della Direttiva 2013/36/UE (CRD IV);
- dalla Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 2 della Circolare 285/13 della Banca d'Italia, Sezione VI, per quanto attinente agli obblighi di informativa e di trasmissione dei dati inerenti le politiche e prassi di remunerazione e incentivazione;
- dalle disposizioni in materia di Governo Societario della Banca d'Italia (di cui alla Circolare 285/13, Titolo IV, Capitolo 1, Sezione VII) sulla cui base devono essere fornite, a integrazione dei riferimenti in materia di sistemi di *governance* richieste dall'Art. 435 (2) del CRR:
  - o le informazioni inerenti agli assetti organizzativi e di governo societario;
  - o l'indicazione motivata della categoria di classificazione in cui è collocata la banca a esito del processo di valutazione di cui alla Sezione 1, par. 4.1;
  - o specifiche informazioni sulla composizione degli organi e gli incarichi detenuti da ciascun esponente aziendale;
  - o informazioni sulle politiche di successione eventualmente predisposte.

Il presente documento, denominato "Informativa al pubblico – III Pilastro al 31 dicembre 2015", è stato redatto dalla Banca di Credito Cooperativo dell'Alta Brianza quale Capogruppo del Gruppo bancario "Banca dell'Alta Brianza" che procede al consolidamento dell'Immobiliare Alta Brianza srl, partecipata al 100%.

L'impresa partecipata, facente parte del Gruppo Bancario "Gruppo Banca Alta Brianza" cod 8329.5, ha evidenziato, al 31.12.2015, un totale di bilancio (comprese le garanzie rilasciate, gli impegni a erogare fondi ed i titoli di terzi in deposito) pari a Euro 6.012.104 corrispondente allo 0,788% del totale dell'attivo di bilancio, definito in modo analogo e pari a Euro 762.849.294, dell'Ente capogruppo.

Essendo tale percentuale inferiore alla soglia dell'1% prevista dall'art. 19 del Regolamento (UE) n. 575/2013 che definisce l'ambito del consolidamento prudenziale, la Banca non ha trasmesso le segnalazioni consolidate di cui ai numeri 1) e 2) del paragrafo 1.4 previste dalla Circ. n. 115 del 07/08/1990 relative al 31.12.2015.

Pertanto, anche il Resoconto Icaap 2015 è stato redatto su base individuale.

Pertanto, all'interno della presente "Informativa al Pubblico", le tabelle quantitative che espongono dati di bilancio fanno riferimento al "bilancio consolidato", mentre quelle che espongono dati di segnalazione di Vigilanza (matrice Y) fanno riferimento al "bilancio individuale".

Ogni tabella richiamerà la rispettiva fonte dei dati.

Il documento è reso disponibile annualmente, congiuntamente ai documenti di bilancio, mediante pubblicazione sul sito internet della Banca [www.bccaltabrianza.it](http://www.bccaltabrianza.it), come richiesto dalla normativa di riferimento.

In proposito si fa presente che il documento riprende stralci di informativa già riportata nel Bilancio 2015 della Banca (documento sottoposto a revisione legale dei conti ex artt. 14 e 16 D.Lgs. 39/2010 da parte della società Deloitte Touche Spa) e nella sua predisposizione si sono anche utilizzati elementi comuni col processo di controllo dell'adeguatezza patrimoniale (*Resoconto ICAAP 2015*) e informazioni tratte dalle "Politiche di remunerazione" approvate dall'Assemblea Ordinaria dei Soci del 29 aprile 2016 e relative all'anno di riferimento dell'informativa.

Infine, si precisa che:

- non essendo utilizzati dalla Banca metodi interni per il calcolo dei requisiti patrimoniali, al presente documento non si applicano gli art. 452, 454 e 455 del Regolamento (UE) n. 575/2013;
- con riferimento all'informativa al pubblico sul coefficiente di Leva finanziaria, dal momento che le disposizioni attuative dell'art. 451 del CRR sono entrate in vigore a partire dal 1° gennaio 2015, per tale ambito non sono esposti i dati a confronto riferiti alla data del 31 dicembre 2014.

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

### INFORMATIVA QUALITATIVA

Il modello di governo dei rischi, ovvero l'insieme dei dispositivi di governo societario e dei meccanismi di gestione e controllo finalizzati a fronteggiare i rischi cui è esposta la Banca, si inserisce nel più ampio quadro del Sistema dei controlli interni aziendale, definito in coerenza con le disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche emanate con il 15° aggiornamento alla Circolare della Banca d'Italia n.263/2006 e successivamente integrate nella Circolare 285/13.

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

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

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

#### ● Risk Appetite Framework

In tale ambito, la Banca ha definito il *Risk Appetite Framework* (RAF) ossia il quadro di riferimento che definisce - in coerenza con il massimo rischio assumibile, il *business model* e il piano strategico - la propensione al rischio, le soglie di tolleranza, i limiti di rischio, le politiche di governo dei rischi, i processi di riferimento necessari per definirli e attuarli.

Con riferimento ai rischi quantificabili, la declinazione degli elementi costituenti il RAF è stata impostata facendo riferimento alle medesime metodologie di misurazione dei rischi utilizzate ai fini della valutazione aziendale dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP). Per ogni parametro identificato sono definiti:

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

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

- definizione della propensione al rischio, formalizzata in uno specifico documento sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione (RAS);
- declinazione della propensione al rischio in termini di limiti operativi e di indicatori di rischio;
- controllo degli obiettivi di rischio, dei limiti operativi e degli indicatori di rischio, nonché rappresentazione degli esiti del predetto controllo ai competenti Organi e Funzioni aziendali. Al riguardo, si specifica che per controllo si intendono sia le modalità di qualificazione delle rilevazioni effettuate sui fenomeni oggetto del controllo rispetto a quanto definito in termini di obiettivi di rischio, soglie di tolleranza, limiti operativi ed indicatori di rischio, sia le procedure da adottare nel caso si riscontrino delle violazioni (cd. "**Procedure di escalation**").

Il sistema di *reporting* interno è volto ad assicurare agli Organi aziendali, alle Funzioni di controllo e alle singole Funzioni coinvolte nella gestione dei rischi, la piena conoscenza e governabilità dei rischi stessi e la verifica del rispetto del RAF. La predisposizione e la diffusione della reportistica ai vari livelli dell'azienda è finalizzata a consentire il controllo efficace sull'esposizione ai rischi, evidenziare la presenza di anomalie nell'evoluzione degli stessi, verificare il rispetto della



propensione al rischio, dei limiti operativi e degli indicatori di rischio, diffondere la consapevolezza sui rischi assunti e assumibili, nonché fornire gli elementi informativi necessari per monitorare l'efficacia degli strumenti di attenuazione del rischio. Il sistema di *reporting* permette, inoltre, di avere un quadro di insieme delle iniziative di mitigazione intraprese e del loro stato di avanzamento.

- **Politiche ed obiettivi di rischio definiti dal Consiglio di Amministrazione**

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

Successivamente alla predisposizione del piano strategico 2015/2017, è stato sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione, il Risk Appetite Statement (RAS) con riferimento al medesimo orizzonte temporale.

La natura cooperativa dell'azienda e i principi sanciti nella Carta dei Valori del Credito Cooperativo costituiscono la cornice valoriale che imprime alla gestione aziendale un orientamento particolarmente prudente, finalizzato non già al profitto, bensì al rafforzamento del patrimonio, quale base per perpetuare nel tempo la promozione e il benessere dei soci e del territorio di riferimento. Il modello operativo della Banca, che si caratterizza per un forte orientamento all'intermediazione tradizionale ed un indirizzo gestionale di tipo *originate to hold*, è basato sull'impiego di risorse finanziarie nel territorio dove queste sono raccolte, favorendo l'inclusione finanziaria e l'accesso al credito delle famiglie e delle piccole e medie imprese. Nel territorio di riferimento si concentra non solo l'operatività ma anche il potere decisionale: nel corso degli ultimi anni sono state apportate modifiche allo statuto tese ad ampliare il coinvolgimento dei soci nella vita cooperativa della Banca, contemperando i rischi di concentrazione e di conflitto d'interesse con l'adozione di specifici regolamenti e presidi di *governance*.

La propensione al rischio della Banca è quindi fortemente condizionata dalle finalità istituzionali; la Banca persegue una strategia generale di gestione improntata ad una **contenuta propensione al rischio** e ad un'attenta e consapevole assunzione dello stesso che si estrinseca principalmente:

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

Coerentemente con l'evoluzione delle grandezze patrimoniali ed economiche prevista nel predetto piano strategico, sono stati definiti gli obiettivi di rischio e le connesse politiche.

- **ICAAP**

La Banca ha adeguato il processo interno di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) al nuovo quadro regolamentare con specifico riferimento alle nuove disposizioni di vigilanza prudenziale (ex framework di Basilea 3) e alle disposizioni in materia di Sistema di controlli interni, anche al fine di garantire la coerenza con il Risk Appetite Framework adottato. In particolare, nel rispetto dell'articolazione del processo ICAAP previsto dalle disposizioni di vigilanza, sono state irrobustite le procedure per:

- l'identificazione di tutti i rischi verso i quali la Banca è o potrebbe essere esposta, ossia dei rischi che potrebbero pregiudicarne l'operatività, il perseguimento delle strategie definite e il conseguimento degli obiettivi aziendali. Nello svolgimento delle attività citate la Banca tiene conto del contesto normativo di riferimento, dell'operatività in termini di prodotti e mercati di riferimento, delle specificità connesse alla propria natura di banca cooperativa a mutualità prevalente operante in un network e, per individuare gli eventuali rischi prospettici, degli obiettivi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione e declinati nel piano annuale, nonché di quanto rappresentato nel Risk Appetite Statement;
- la misurazione/valutazione dei rischi in ottica attuale, prospettica ed in ipotesi di stress. In tale contesto, le predette metodologie di misurazione sono state adeguate alle nuove disposizioni di vigilanza, nonché si è proceduto ad un irrobustimento delle metodologie per la realizzazione delle prove di stress sui rischi maggiormente rilevanti;
- l'autovalutazione dell'adeguatezza del capitale, tenendo conto dei risultati distintamente ottenuti con riferimento alla misurazione dei rischi e del capitale in ottica attuale, prospettica e in ipotesi di stress su valori attuali e prospettici. Per gli opportuni approfondimenti relativi alle fasi del processo di autovalutazione dell'adeguatezza del capitale si rinvia all'informativa qualitativa della Tavola "4. Requisiti di capitale".



## • **Mappatura dei rischi**

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

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

L'elenco dei rischi riportato nelle disposizioni di vigilanza<sup>1</sup> identifica in via minimale i rischi che sono sottoposti ad analisi per verificare l'effettiva esposizione della Banca ai predetti rischi. Per ciascun rischio sono individuate le fonti generatrici, i processi aziendali rilevanti, le strutture coinvolte nella gestione relativa.

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

- rischio di credito;
- rischio di concentrazione;
- rischio di controparte;
- rischio di mercato;
- rischio operativo (in tale contesto si tiene conto del rischio informatico e dei rischi connessi alle attività in *outsourcing*);
- rischio di tasso di interesse;
- rischio di liquidità;
- rischio strategico;
- rischio di reputazione;
- rischio residuo;
- rischio derivante da cartolarizzazioni;
- rischio paese;
- rischio di trasferimento;
- rischio di leva finanziaria eccessiva;
- rischio base;
- rischio derivante da investimenti partecipativi in imprese non finanziarie;

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

I rischi per i quali non si dispone di metodologie di quantificazione (*rischio strategico, rischio di reputazione, rischio derivante da cartolarizzazioni, rischio paese, rischio di trasferimento, rischio base, rischio residuo, rischio derivante da investimenti partecipativi*) sono valutati in termini di conformità e di adeguatezza dei presidi organizzativi deputati alla relativa gestione.

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

- l'esposizione attuale o prospettica ai rischi, intesa come effetto che la manifestazione degli stessi potrebbe determinare in termini economici, patrimoniali, finanziari, sanzionatori, etc.;
- la probabilità di manifestazione dei rischi, tenuto conto sia di fattori interni, sia di fattori esterni riconducibili all'evoluzione del contesto in cui opera la Banca;
- le tecniche di attenuazione del rischio adottate, ossia gli strumenti, le garanzie, le procedure volte a contenere gli effetti negativi derivanti dalla manifestazione dei rischi.

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

Il complesso dei rischi aziendali è presidiato nell'ambito di un modello organizzativo impostato sulla 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.

<sup>1</sup> Di cui all'Allegato A – Parte Prima – Titolo III – Capitolo 1 della Circ. Banca d'Italia, n. 285 del 17 dicembre 2013 e dalle "Disposizioni di vigilanza per le banche", all'Allegato A – Titolo V – Capitolo 7 del 15° aggiornamento della Circ. Banca d'Italia, n. 263 del 27 dicembre 2006

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

In tale ambito:

- approva
  - i processi di gestione dei rischi, individuando compiti e responsabilità delle strutture coinvolte per dare attuazione al modello organizzativo prescelto;
  - le modalità di identificazione e valutazione dei rischi e definisce le responsabilità delle strutture e delle Funzioni aziendali coinvolte;
  - le modalità attraverso le quali le diverse tipologie di rischio sono identificate, analizzate e misurate/valutate e di calcolo del requisito patrimoniale, provvedendo al riesame periodico delle stesse al fine di assicurarne l'efficacia nel tempo;
  - le procedure per la definizione e il controllo della propensione al rischio e il documento in cui la stessa è formalizzata, i limiti operativi e gli indicatori di rischio;
  - i piani di intervento formulati nel caso di violazione della *risk tolerance* o nel caso di violazione dei limiti oltre il margine di superamento;
- autorizza preventivamente la violazione del limite oltre il "margine di superamento";
- assicura che l'attuazione del RAF sia coerente con gli obiettivi di rischio e la soglia di tolleranza (ove identificata) approvati;
- valuta periodicamente, sulla base delle informazioni fornite dalle competenti Funzioni aziendali, l'adeguatezza e l'efficacia del RAF e la compatibilità tra il rischio effettivo e gli obiettivi di rischio;
- assicura che il piano strategico, il RAF, l'ICAAP, i budget e il sistema dei controlli interni siano coerenti, avuta anche presente l'evoluzione delle condizioni interne ed esterne in cui opera la banca;
- assicura che i compiti e le responsabilità siano definiti in modo chiaro ed appropriato, con particolare riguardo ai meccanismi di delega;
- assicura che venga definito un sistema di flussi informativi in materia di gestione e controllo dei rischi, volto a consentire la piena conoscenza e governabilità degli stessi, accurato, completo e tempestivo;
- assicura l'affidabilità, la completezza e l'efficacia funzionale dei sistemi informativi, che costituiscono un elemento fondamentale per assicurare una corretta e puntuale gestione dei rischi. Nel caso emergano carenze o anomalie, promuove con tempestività idonee misure correttive.

Il CdA ha delegato ad un Comitato Esecutivo talune responsabilità e poteri in materia di credito, tassi, condizioni, spese, emissione di prestiti obbligazionari, erogazioni benefiche, iniziative promozionali e campagne commerciali; inoltre, ferme restando le prerogative e i poteri in capo al CdA, il Comitato Esecutivo opera anche quale Organo consultivo e propositivo in ordine a specifiche tematiche inerenti la gestione e il controllo dei rischi, la finanza, la pianificazione strategica e la politica delle risorse umane.

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 C.d.A., assicurando la conduzione unitaria della Società e l'efficacia del Sistema dei Controlli Interni. In tale ambito, predisporre le misure necessarie ad assicurare l'istituzione, il mantenimento ed il corretto funzionamento di un efficace sistema di gestione e controllo dei rischi.

In tale ambito, in particolare:

- supporta il C.d.A. nella definizione delle linee di indirizzo strategico e delle connesse politiche di rischio;
- definisce la proposta inerente ai flussi informativi interni, individuandone finalità, periodicità e Funzioni responsabili, volti ad assicurare agli Organi aziendali e alle Funzioni aziendali di controllo la piena conoscenza e governabilità dei fattori di rischio e la verifica del rispetto del RAF;
- cura la predisposizione dei piani di intervento da sottoporre all'approvazione del Consiglio nel caso di violazione della *risk tolerance* o di violazione dei limiti oltre il margine di superamento;

- autorizza la violazione del limite entro il margine di superamento;
- cura la proposta di definizione dei processi di gestione, controllo e mitigazione dei rischi, individuando compiti e responsabilità delle strutture coinvolte per dare attuazione al modello organizzativo prescelto, assicurando il rispetto dei necessari requisiti di segregazione funzionale e la conduzione delle attività rilevanti in materia di gestione dei rischi da parte di personale qualificato, con adeguato grado di autonomia di giudizio e in possesso di esperienze e conoscenze proporzionate ai compiti da svolgere;
- coordina le attività delle unità organizzative coinvolte nella gestione, misurazione/valutazione e controllo dei singoli rischi verificando che le stesse applichino le metodologie e strumenti definiti per l'analisi, la misurazione/valutazione ed il controllo/mitigazione dei rischi individuati.

L'**Organo con funzione di controllo**, rappresentato dal Collegio Sindacale, ha la responsabilità di vigilare, oltre che sull'osservanza della Legge e dello Statuto e sul rispetto dei principi per una 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.

Nel rispetto delle vigenti disposizioni di vigilanza in materia di sistema dei controlli interni, la Banca ha istituito le seguenti Funzioni aziendali di Controllo - permanenti e indipendenti:

- Revisione Interna (Internal Audit) – attività esternalizzata alla Federazione Lombarda;
- Controllo dei rischi (Risk Management);
- Conformità alle norme (Compliance);
- Antiriciclaggio.

La **Funzione di Revisione Interna** è volta, da un lato, a controllare, anche con verifiche in loco, il regolare andamento dell'operatività e l'evoluzione dei rischi, dall'altro, a valutare la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità e l'affidabilità della struttura organizzativa e delle altre componenti 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 che sulle filiali;
- la verifica dell'adeguatezza dei presidi organizzativi e di controllo adottati dalla Banca;
- l'accertamento del rispetto dei limiti previsti dai meccanismi di delega;
- la verifica del monitoraggio della conformità alle norme dell'attività di tutti i livelli aziendali;
- la verifica di adeguatezza, affidabilità complessiva e sicurezza del sistema informativo (ICT audit) e del Piano di continuità operativa;
- la verifica della rimozione delle anomalie riscontrate nell'operatività e nel funzionamento dei controlli.

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

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

- l'identificazione nel continuo delle norme applicabili e la misurazione/valutazione del loro impatto su processi e procedure aziendali;
- l'individuazione di idonee procedure per la prevenzione del rischio di non conformità e la verifica della loro adeguatezza e corretta applicazione;
- la proposta di modifiche organizzative e procedurali finalizzate ad assicurare un adeguato presidio dei rischi di non conformità identificati e la verifica dell'efficacia degli adeguamenti organizzativi adottati;

- la valutazione ex ante della conformità alla regolamentazione applicabile di tutti i progetti innovativi che la Banca intenda intraprendere, nonché nella prevenzione e nella gestione dei conflitti di interesse;
- la prestazione di consulenza e assistenza nei confronti degli Organi Aziendali della banca in tutte le materie in cui assume rilievo il rischio di non conformità.

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

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

In 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 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. Ciò, principalmente, attraverso:

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

In tale ambito, il Responsabile aziendale, individuato ai sensi dell'art. 42 del D.lgs. 231/2007, valuta le segnalazioni di operazioni sospette pervenute e trasmette all'unità di informazione finanziaria (U.I.F.) le segnalazioni ritenute fondate. 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. Inoltre, 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.

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 dell'Internal Audit nello svolgimento delle funzioni di controllo di terzo livello e del proprio sistema informativo e altre funzioni aziendali importanti, quali servizi di back office e valutazione degli strumenti finanziari.

Con particolare riguardo alle Funzioni aziendali di controllo, la Banca ha deciso di avvalersi della possibilità, consentita dalle disposizioni vigenti, di esternalizzare il servizio di **Internal Audit** presso **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* 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 presso la Federazione Lombarda 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 "QualityAssessment Manual" pubblicato dall'Institute of Internal Auditors (IIA).

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

Il **Comitato di Direzione/Rischi**, composto - oltre che dal Direttore Generale - dai Dirigenti responsabili delle Aree Credito, Mercato e Controlli, supporta la Funzione di *Risk Management* nella definizione delle proposte riguardanti la propensione al rischio, i limiti operativi, gli indicatori di rischio, i piani di intervento nei casi di violazione della soglia di *risk tolerance* o dei limiti operativi oltre il margine di superamento. Inoltre, collabora al coordinamento della fase di misurazione/valutazione dei rischi valutando le problematiche e le criticità di natura organizzativa od operativa, nella individuazione delle iniziative di monitoraggio e mitigazione più appropriate sulla base delle evidenze emerse dagli indicatori di rilevanza e dal *self assessment* di esposizione ai rischi. Attraverso il monitoraggio dell'andamento dei rischi, verifica la coerenza nel tempo del grado di esposizione ai rischi con le strategie definite, formula eventuali proposte di modifica o aggiornamento delle politiche in materia di gestione dei rischi. Contribuisce, infine, alla promozione nell'azienda di una cultura di attiva gestione dei rischi anche attraverso la proposizione di attività formative in materia.

### **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. 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.

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 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.

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



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

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

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

### **Funzione ICT e Funzione di Sicurezza Informatica**

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

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

In tale ambito, è stato individuato all'interno dell'organizzazione, un referente interno (referente interno per le funzioni ICT esternalizzate) dotato di adeguati requisiti di professionalità.

Fermi i ruoli e le responsabilità dinnanzi richiamati nell'illustrare i principali presidi del sistema dei controlli interni aziendale, nell'ambito del processo di gestione dei rischi sono assegnate alle diverse Unità/Aree di Business le seguenti principali responsabilità:

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

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

- **l'Area Finanza** è responsabile dell'analisi, valutazione e mitigazione dei profili di manifestazione:
  - dei rischi di mercato e di regolamento, di controparte, di aggiustamento della valutazione del credito, di tasso di interesse sul portafoglio bancario, nel rispetto degli indirizzi definiti nelle politiche aziendali, nella regolamentazione del processo finanza, nella struttura delle deleghe e dei limiti operativi deliberati dal Consiglio di Amministrazione;
  - del rischio di liquidità, in collaborazione con il Direttore Generale l'Area Crediti e l'Area Controlli, nel rispetto degli indirizzi definiti dalle politiche e processi di gestione del rischio stesso;
  - del rischio derivante da operazioni di cartolarizzazione nel rispetto degli indirizzi definiti nelle politiche aziendali e nella regolamentazione del processo finanza.
- **l'Area Crediti** è responsabile, nel rispetto degli indirizzi e delle indicazioni operative definiti dalla regolamentazione interna del processo del credito, dalle politiche in materia di gestione del rischio nonché dalla struttura delle deleghe e dei limiti operativi, dell'analisi, gestione e mitigazione dei profili di manifestazione del rischio di credito. A tal fine si avvale degli indicatori e degli strumenti in uso per il monitoraggio dei profili di insolvenza e del merito creditizio della controparte (Centrale dei Rischi, CRC, Alvin rating, Credit Monitor etc.).

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

## **RISCHIO DI CREDITO**

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

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

Nella sua attuale configurazione il processo organizzativo di gestione e controllo del rischio di credito è ispirato al principio di separatezza tra le attività proprie della fase istruttoria e quelle operative (fatte salve le autonomie attribuite alle filiali, per importi comunque contenuti), nonché tra le attività di gestione e le attività di controllo. Tale segregazione è attuata, prevalentemente, attraverso la costituzione di strutture organizzative separate o attraverso separatezza informatica di specifiche funzionalità/facoltà.

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

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

Con riferimento alle operazioni con Soggetti collegati, la Banca si è dotata di apposite procedure deliberative volte a presidiare il rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali della stessa possa compromettere l'imparzialità e l'oggettività delle decisioni relative. In tale prospettiva, la Banca si è dotata anche di strumenti ricognitivi e di una procedura informatica volti a supportare il corretto e completo censimento dei Soggetti collegati.

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

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

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

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

- ha attivato le iniziative necessarie ad assicurare la messa in opera di canali di comunicazione efficaci, al fine di garantire il sistema di gestione e controllo del rischio;
- per dare attuazione al modello organizzativo adottato, ha definito compiti e responsabilità di tutte le posizioni di lavoro coinvolte, nel rispetto dei requisiti di segregazione funzionale e assicurando che le attività rilevanti siano dirette da personale qualificato, con adeguato grado di autonomia di giudizio e in possesso di esperienze e conoscenze proporzionate ai compiti da svolgere.



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

Le disposizioni interne che disciplinano il processo del credito definiscono le attività di controllo, gestione e attenuazione del rischio medesimo sviluppando un sistema strutturato che coinvolge le diverse funzioni organizzative. La separatezza tra le attività proprie del processo istruttorio e quelle di sviluppo e gestione è attuata, come anticipato, attraverso la costituzione di strutture organizzative separate e con una ripartizione dei compiti e delle responsabilità, quanto più possibile, volta a realizzare la segregazione di attività in conflitto di interesse. I presidi del processo creditizio sono in carico principalmente all'Area Crediti. L'Ufficio Controllo Crediti è delegato 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.

I momenti di istruttoria/delibera e di revisione delle linee di credito sono regolamentati da un iter deliberativo in cui intervengono le diverse unità operative competenti, appartenenti sia alle strutture centrali che a quelle di rete, in coerenza con i livelli di deleghe previsti. Tali fasi sono supportate, anche al fine di utilizzare i dati rivenienti da banche dati esterne, dalla procedura (Pratica Elettronica di Fido – PEF) che consente la verifica (da parte di tutte le funzioni preposte alla gestione del credito) dello stato di ogni posizione già affidata o in fase di affidamento, nonché di ricostruire il processo che ha condotto alla definizione del merito creditizio dell'affidato (attraverso la rilevazione e l'archiviazione del percorso deliberativo e delle tipologie di analisi effettuate).

In sede di istruttoria, per le richieste di affidamenti di rilevante entità, la valutazione, anche prospettica, si struttura su più livelli e si basa prevalentemente su dati quantitativi e oggettivi, oltre che sulla conoscenza personale e sull'approfondimento della specifica situazione economico-patrimoniale della controparte e dei suoi garanti. Analogamente, per dare snellezza alle procedure, sono previsti livelli di revisione: uno, di tipo semplificato con formalità ridotte all'essenziale, riservato al rinnovo dei fidi di importo limitato riferiti a soggetti che hanno un andamento regolare; l'altro, di tipo ordinario, per la restante tipologia di pratiche.

Quale strumento gestionale a supporto delle fasi di pianificazione, concessione e revisione, monitoraggio la Banca si avvale del Sistema di Classificazione del Rischio di Credito "CRC" sviluppato nell'ambito del più ampio progetto nazionale del Credito Cooperativo per la definizione di un sistema gestionale di classificazione "ordinale" del merito creditizio delle imprese (Sistema CRC). Coerentemente con le specificità operative e di governance del processo del credito delle BCC-CR, il Sistema CRC è stato disegnato nell'ottica di realizzare un'adeguata integrazione tra le informazioni quantitative e quelle qualitative accumulate in virtù del peculiare rapporto di clientela e del radicamento sul territorio. Tale Sistema consente di attribuire una classe di merito all'impresa cliente, tra le undici previste dalla scala maestra di valutazione, mediante il calcolo di un punteggio sintetico (scoring) sulla base di informazioni (quantitative e qualitative) e valutazioni (oggettive e soggettive) di natura diversa.

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

- controlli volti ad accertare che le procedure adottate risultino, oltre che conformi alle pertinenti disposizioni di Vigilanza, idonee per il raggiungimento degli obiettivi perseguiti, con particolare attenzione ai profili metodologici;
- controlli sul corretto svolgimento, da parte delle competenti funzioni aziendali, delle attività inerenti al monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni, in particolare quelle deteriorate;
- controlli sulla coerenza delle classificazioni, della congruità degli accantonamenti e dell'adeguatezza del processo di recupero, tenuto conto di quanto previsto nelle disposizioni interne, delle disposizioni regolamentari di vigilanza, nonché dell'evoluzione del quadro di riferimento. In tale ambito la Funzione verifica anche gli *haircut* applicati ai valori delle garanzie, i tempi di recupero stimati e i 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*, sottopone a monitoraggio e verifica il rispetto degli obiettivi di rischio, dei limiti operativi e degli indicatori di rischio definiti dal Consiglio di Amministrazione. Verifica, inoltre, l'adeguatezza del RAF, avvalendosi anche degli esiti dell'attività di monitoraggio sugli obiettivi di rischio, sui limiti, sugli indicatori e sulle metriche di rilevazione/misurazione utilizzate.

La Funzione fornisce, inoltre, pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggiore rilievo (c.d. OMR) eventualmente acquisendo, in funzione della natura dell'operazione, il parere di altre funzioni. A tali fini, individua tutti i rischi ai quali la Banca potrebbe esporsi nell'intraprendere l'operazione; quantifica/valuta, sulla base dei dati acquisiti

dalle competenti funzioni aziendali gli impatti dell'operazione sugli obiettivi di rischio, sulle soglie di tolleranza e sui limiti operativi; valuta, sulla base dei suddetti impatti, la sostenibilità e la coerenza delle operazioni con la propensione al rischio definita dal Consiglio di Amministrazione; individua gli interventi da adottare per l'adeguamento del complessivo sistema di governo e gestione dei rischi, ivi compresa la necessità di aggiornare la propensione al rischio e/o il sistema dei limiti operativi.

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

Con riferimento alla determinazione del capitale interno a fronte del rischio di credito, rilevano le seguenti principali modifiche introdotte dal nuovo *framework* prudenziale applicato dal 1° gennaio 2014:

- trattamento delle attività fiscali anticipate ex legge n.214/2011, cui si applica la ponderazione del 100%;
- trattamento delle attività fiscali differite che si basano sulla redditività futura e derivano da differenze temporanee, diverse dalle precedenti, non dedotte, cui si applica la ponderazione del 250%;
- rimodulazione dei portafogli "esposizioni verso imprese" e "esposizioni al dettaglio", principalmente per effetto dell'applicazione della diversa soglia di fatturato di riferimento (50 milioni, anziché 5 milioni di euro);
- applicazione del fattore di sostegno (SMESF) alle esposizioni verso PMI, ovvero alle esposizioni verso imprese con fatturato inferiore ai 50 milioni di euro che rispettano i requisiti previsti dall'articolo 501 del CRR, allocate nei portafogli "esposizioni verso imprese", "esposizioni al dettaglio", "esposizioni garantite da immobili";
- migrazione nel portafoglio delle esposizioni in strumenti di capitale delle esposizioni relative agli investimenti significativi e non significativi in soggetti del settore finanziario;
- migrazione delle esposizioni verso enti senza scopo di lucro nel portafoglio delle "esposizioni verso imprese";
- applicazione della ponderazione del 100% (ex 50%) alle esposizioni scadute garantite da immobili residenziali.

## **RISCHIO DI CONCENTRAZIONE**

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

Le politiche sul Rischio di concentrazione, definite dal Consiglio di Amministrazione, si basano principalmente sui seguenti elementi:

- articolazione dei poteri delegati (concentrazione su singoli settori, aree geografiche, tipologie di clientela, controparte, etc.);
- definizione dei massimali di esposizione di natura creditizia su tipologie di posizione rilevanti ai fini della concentrazione (per singola controparte, settore o branca produttiva, distretto economico, forma tecnica di mitigazione del rischio);
- numero e ammontare complessivo dell'esposizione ai "grandi rischi".

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 GranularityAdjustment. Coerentemente con quanto disposto dalle disposizioni, il portafoglio di riferimento è costituito dalle esposizioni per cassa e fuori bilancio (queste ultime considerate al loro equivalente creditizio) rientranti nei portafogli regolamentari "imprese e altri soggetti", "esposizioni a breve termine verso imprese" e alle "esposizioni verso imprese" rientranti nelle classi di attività "in stato di default", "garantite da immobili", "esposizioni in strumenti di capitale", nonché "altre esposizioni"<sup>2</sup>.

In presenza di strumenti di protezione del credito che rispettino i requisiti (oggettivi e soggettivi) di ammissibilità previsti dalle vigenti disposizioni in materia di tecniche di attenuazione del rischio (CRM), sono incluse nel calcolo le esposizioni assistite da garanzie rilasciate da imprese *eligible*, mentre ne sono escluse le esposizioni verso imprese assistite da garanzie personali fornite da soggetti *eligible* diversi dalle imprese. Con riferimento alle complessive esposizioni del portafoglio bancario, che esulano dal perimetro delle esposizioni verso imprese sopra evidenziato, la Banca effettua delle valutazioni qualitative sulla propria esposizione al rischio di concentrazione *single-name*.

<sup>2</sup> Si specifica che le esposizioni verso imprese garantite da contante o da obbligazioni emesse dalla stessa Banca sono escluse dal calcolo

### **Rischio di concentrazione geo-settoriale**

Al fine di fornire una valutazione anche di tipo quantitativo del rischio di concentrazione geo-settoriale, la Banca ricorre alla metodologia elaborata in sede ABI - PWC dal “Laboratorio per il Rischio di Concentrazione Geo-Settoriale”.

La Banca, tenuto conto delle proprie peculiarità operative e di localizzazione, integra le risultanze di tale modello anche attraverso una valutazione qualitativa dei parametri di benchmark di categoria elaborati e forniti dalla Federazione Lombarda.

### **Rischio di concentrazione derivante dall'applicazione delle tecniche di mitigazione del rischio di credito**

Il monitoraggio su base periodica dell'esposizione al rischio di concentrazione si avvale di un set di indicatori, integrato nell'ambito di un sistema di “earlywarning”, finalizzato alla segnalazione tempestiva di un eventuale aumento del grado di concentrazione verso clientela singola e gruppi di clienti connessi sulla base della classificazione per codici ATECO.

Per quanto riguarda invece la concentrazione delle garanzie ricevute, le risultanze indicano che la stessa si riscontra prevalentemente sulla tipologia di garanzia, piuttosto che sul singolo soggetto garante: infatti, l'incidenza maggiore è dovuta alle garanzie ipotecarie che, tuttavia, considerando l'elevata numerosità delle operazioni della specie e la notevole granularità di tale portafoglio, non si ritiene esponano la Banca a particolari rischi di concentrazione.

### **RISCHIO DI CONTROPARTE**

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

La gestione e il controllo del rischio di controparte si collocano nel più ampio sistema di gestione e controllo dei rischi della Banca, articolato e formalizzato nella specifica normativa interna. Le politiche inerenti la gestione del rischio si basano sui seguenti principali elementi:

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

In particolare, nella scelta delle controparti selezionate, sulla base delle linee guida presenti nel Regolamento della Finanza e nelle relative disposizioni attuative, sulla base dei limiti operativi definiti per la gestione del rischio di controparte, il Servizio Finanza, di concerto con la Direzione Generale individua la controparte con cui concludere l'operazione. Preventivamente all'inserimento in procedura titoli dell'operazione, il Servizio Finanza verifica che sia possibile operare con la controparte coerentemente con i limiti operativi definiti. Nel caso in cui la controparte non risulti autorizzata il Servizio Finanza, effettua l'analisi di affidabilità e la propone al Direttore Generale, il quale la sottopone all'attenzione del Consiglio di Amministrazione al fine di richiedere l'affidamento della controparte e l'autorizzazione ad operare. Successivamente all'autorizzazione del Consiglio di Amministrazione, il Servizio Finanza richiede, attraverso l'invio di un apposito modulo, il censimento al *Back Office Finanza*.

Nel caso in cui l'operazione non rientri nei limiti operativi assegnati, il Servizio Finanza provvede a richiedere le opportune autorizzazioni in base alle autonomie deliberative definite dalla Banca.

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

Con riferimento alle categorie di transazioni rappresentate dagli strumenti derivati finanziari e dalle operazioni con regolamento a lungo termine, classificate nel portafoglio bancario e di negoziazione a fini di vigilanza, sono state distinte le transazioni rientranti in contratti bilaterali di novazione dei contratti derivati, in base ai quali le reciproche posizioni creditorie e debitorie generate da tali contratti sono automaticamente compensate in modo da stabilire un unico saldo netto, con effetti “novativi”, rispetto alle altre transazioni rientranti negli altri accordi bilaterali di compensazione e alle transazioni non rientranti in accordi di compensazione, ivi incluse le transazioni rientranti in accordi di compensazione che non soddisfano i requisiti previsti dalle disposizioni di vigilanza.

Nel rispetto del nuovo *framework* prudenziale applicato dal 1° gennaio 2014, la Banca stima il requisito aggiuntivo sul rischio di controparte inerente l'aggiustamento della valutazione del credito (CVA) applicabile all'operatività in derivati OTC, sulla base della metodologia standardizzata di cui all'articolo 384 del CRR.

Inoltre, sempre con riferimento alla citata operatività in derivati e al fine di mitigare l'esposizione nei confronti di tale rischio, la Banca ha stipulato con il Gruppo Bancario Iccrea:

- accordi di compensazione bilaterale che, pur non dando luogo a novazione, prevedono la formazione di un'unica obbligazione, corrispondente al saldo netto di tutte le operazioni incluse nell'accordo stesso, di modo che, nel caso di inadempimento della controparte per insolvenza, bancarotta, liquidazione o per qualsiasi altra circostanza, la Banca ha il diritto di ricevere o l'obbligo di versare soltanto l'importo netto dei valori positivi e negativi ai prezzi correnti di mercato delle singole operazioni compensate;
- accordi di marginazione che prevedono lo scambio di margini (garanzie) tra le controparti del contratto con periodicità giornaliera sulla base della valorizzazione delle posizioni in essere sulla base dei valori di mercato rilevati nel giorno di riferimento (ovvero il giorno lavorativo immediatamente precedente al giorno di valorizzazione).]

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

La Funzione Risk Management, nel più ampio ambito della reportistica trimestrale Icaap, elabora le risultanze relative alla misurazione e monitoraggio del rischio di controparte destinata al **Consiglio di Amministrazione**.

## **RISCHI DI MERCATO**

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

**rischio di posizione specifico dei titoli di debito del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza** che configura il rischio di subire perdite causate dalle avverse variazioni del prezzo di tali strumenti finanziari dovute a fattori connessi con la situazione dei soggetti emittenti;

**rischio di posizione generico sui titoli di debito del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza** che configura il rischio di subire perdite causate dalle avverse variazioni del prezzo di tali strumenti finanziari dovute a fattori connessi con l'andamento dei tassi di interesse di mercato (fattore di rischio che insiste sul valore corrente di tali strumenti);

**rischio di posizione dei titoli di capitale del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza**, che comprende due componenti:

- "rischio generico", ovvero il rischio di subire perdite causate dalle avverse variazioni dei prezzi di mercato della generalità dei titoli di capitale;
- "rischio specifico", ovvero il rischio di subire perdite causate dalle avverse variazioni del prezzo di un determinato titolo di capitale dovute a fattori connessi con la situazione del soggetto emittente;

**rischio di posizione per le quote O.I.C.R. del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza** che configura il rischio di subire perdite causate dalle avverse variazioni dei prezzi di mercato;

**rischio di cambio** ossia il rischio di subire perdite, per effetto di avverse variazioni dei corsi delle divise estere su tutte le posizioni detenute dalla banca indipendentemente dal portafoglio di allocazione, sull'intero bilancio.

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

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

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



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

Relativamente al **Rischio di cambio** sull’intero bilancio, la Banca è sottoposta al rispetto del vincolo del contenimento della posizione netta aperta in cambi entro il 2% dei Fondi propri<sup>3</sup> ed è, pertanto, esclusa dall’applicazione della disciplina inerente (Cfr. Circ. 285/13).

L’esposizione al rischio di cambio è determinata attraverso la metodologia prevista dalla normativa di Vigilanza ovvero determinando la “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;

La banca inoltre monitora il rischio di cambio avvalendosi anche del modello del Value at Risk elaborato giornalmente da BCC Si e del quale si dà informativa trimestrale al C.d.A. e mensile alla Direzione Generale.

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

Le politiche inerenti il **rischio di mercato** definite dal Consiglio di Amministrazione, si basano sui seguenti principali elementi:

- definizione degli obiettivi di rischio/rendimento;
- declinazione della propensione al rischio (definita in termini di limiti operativi nei portafogli della finanza con riferimento ai diversi aspetti gestionali, contabili e di vigilanza). In particolare, con riguardo alle posizioni afferenti il Portafoglio di Negoziazione di Vigilanza sono istituiti e misurati limiti di VaR, limiti di *Stop Loss* mensile ed annua, limiti per emittente - tipologia di strumento, limiti di esposizione al rischio di concentrazione;
- restrizione sugli strumenti finanziari negoziabili in termini di strumenti ammessi (oppure ammessi in posizione ma con specifici limiti riferiti all’esposizione) e natura;
- articolazione delle deleghe;
- definizione dell’importo minimo degli strumenti finanziari a ponderazione zero da detenere in termini % sulle attività di rischio risultanti dall’ultima segnalazione di Vigilanza.

Nell’ambito delle cennate politiche sono anche definiti gli strumenti negoziabili da parte del Servizio Finanza.

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

Al fine di gestire e monitorare le esposizioni ai rischi di mercato assunte nell’ambito del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza, la Banca ha definito nel proprio Regolamento Finanza e nelle sottostanti disposizioni attuative i principi guida, i ruoli e le responsabilità delle funzioni organizzative coinvolte. Ciò allo scopo di assicurare la regolare e ordinata esecuzione dell’attività sui mercati finanziari, nell’ambito del profilo rischio/rendimento delineato dal Consiglio di Amministrazione ovvero dichiarato dalla clientela e di mantenere un corretto mix di strumenti volto al bilanciamento dei flussi di liquidità.

In tale ambito, il Servizio Finanza ha il compito di valutare le opportunità offerte dal mercato e di gestire il portafoglio di strumenti finanziari in linea con l’orientamento strategico e la politica di gestione del rischio definita dal Consiglio di Amministrazione. A tal fine, individua gli strumenti da negoziare ed effettua l’operazione di acquisto/vendita coerentemente con la strategia che desidera realizzare (investimento o copertura) e nel rispetto dei limiti e delle deleghe assegnate.

Rientra inoltre nelle responsabilità del Servizio Finanza, il monitoraggio dell’andamento dei prezzi degli strumenti finanziari e della verifica del rispetto dei limiti operativi e/o degli obiettivi di rischio/rendimento definiti, procedendo, se opportuno, all’adeguamento della struttura e composizione del portafoglio di proprietà. Sono, infine, in capo a tale ufficio i relativi controlli di linea.

---

<sup>3</sup> Cfr. Istruzioni di Vigilanza per le banche circolare n. 229 del 21 aprile 1999: “Nell’esercizio dell’attività in cambi e nell’utilizzo di contratti a termine e di altri prodotti derivati le banche di credito cooperativo non assumono posizioni speculative. Le banche detengono la propria “posizione netta aperta in cambi” entro il 2% dei fondi propri. Esse possono offrire contratti a termine (su titoli e valute) e altri prodotti derivati purché tali operazioni realizzino una copertura di rischi connessi ad altre attività”

La Banca ha istituito sistemi e controlli per la gestione dei portafogli definendo una strategia di negoziazione documentata per posizione o portafoglio e adeguate politiche e procedure per una gestione attiva delle posizioni. Il sistema di limiti e deleghe operative sul portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza e sul portafoglio bancario è conforme alle disposizioni di Vigilanza e coerente con le esigenze derivanti dai principi contabili internazionali.

Per il monitoraggio e controllo dei rischi di mercato sono prodotti con periodicità stabilita flussi informativi verso gli Organi aziendali e le unità organizzative coinvolte, attinenti specifici fenomeni da monitorare e le grandezze aggregate relative alla composizione del portafoglio di negoziazione della Banca.

## **RISCHIO OPERATIVO**

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

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

Nella gestione e controllo del rischio sono coinvolte differenti unità organizzative, ciascuna delle quali destinataria dell'attribuzione di specifiche responsabilità coerenti con la titolarità delle attività nelle quali il rischio in argomento si può manifestare. Tra queste, la Funzione di *Risk Management* è responsabile dell'analisi e valutazione dell'esposizione al rischio e dei relativi profili di manifestazione, nel rispetto delle modalità operative di competenza. Oltre alla misurazione con il metodo sopra richiamato ai fini della gestione e del controllo del rischio operativo, la Funzione monitora l'esposizione a determinati profili di insorgenza attraverso l'analisi di un insieme di indicatori. In particolare, la Funzione di *Risk Management* conduce periodicamente specifiche attività di valutazione dei profili di esposizione ai rischi operativi avvalendosi di metodologie che si basano sul censimento delle fasi e delle attività in cui si articolano i principali processi operativi aziendali relativamente ai quali vengono individuati i rischi potenziali e i contenuti di controllo, sia di primo sia di secondo livello, a mitigazione degli stessi; l'esistenza ed effettiva applicazione di tali controlli determina la valutazione dell'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.

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

Con riguardo al governo dei rischi operativi rilevano, anche, i presidi adottati nel contesto dell'adeguamento alla disciplina introdotta dalle nuove disposizioni di vigilanza in materia di sistema dei controlli interni che hanno definito un quadro organico dei principi e delle regole cui attenersi per procedere all'esternalizzazione di funzioni aziendali e richiesto l'attivazione di specifici presidi a fronte dei rischi connessi, nonché il mantenimento della capacità di controllo dell'operato del fornitore e delle competenze necessarie all'eventuale re-internalizzazione, in caso di necessità, delle attività esternalizzate.

È bene preliminarmente rammentare 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 nell'esternalizzazione (ad esempio, con riguardo alla possibilità, in caso di necessità di interrompere il rapporto di fornitura, di individuare all'interno del network un fornitore omologo, con costi e impegni più contenuti rispetto a quelli che sarebbero altrimenti ipotizzabili, stante l'uniformità dei modelli operativi e dei presupposti del servizio con i quali ciascun *outsourcer* interno alla Categoria ha dimestichezza e opera).

Ciò posto, con riguardo a tutti i profili di esternalizzazione in essere, sono state attivate, in ottemperanza e adesione ai riferimenti e alle linee guida prodotti a riguardo dalla Categoria, le modalità atte ad accertare il corretto svolgimento delle

attività da parte del fornitore predisponendo, in funzione delle diverse tipologie, differenti livelli di protezione contrattuale e di controllo, nonché flussi informativi dedicati.

E' proseguita l'attività di revisione degli accordi di esternalizzazione per assicurarne l'aderenza ai requisiti imposti dalla disciplina applicabile.

In tale ambito, con riferimento all'esternalizzazione della Funzione di revisione interna al Servizio di Internal Auditing presso Federazione Lombarda e del sistema informativo a BCC Sistemi Informatici, la Banca ha ricontrattualizzato gli accordi inserendo tutti i vincoli, i requisiti e i livelli di servizio attesi previsti dalle disposizioni di Vigilanza (ex 15° aggiornamento alla Circ. 263/06 ora confluiti nella Circ. 285/13).

Anche con riguardo all'esternalizzazione delle Funzioni Operative Importanti (FOI) la Banca ha proseguito nell'adeguamento dei contratti di esternalizzazione con tutti i fornitori dei servizi ad eccezione di quelli forniti da ICCREA Banca spa che verranno comunque conformati nel rispetto dei tempi previsti dalla normativa (30/06/2016).

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

La Banca ha mantenuto internamente la competenza richiesta per controllare efficacemente le funzioni operative importanti (FOI) e per gestire i rischi connessi con l'esternalizzazione, inclusi quelli derivanti da potenziali conflitti di interessi del fornitore di servizi. In tale ambito, è stato individuato all'interno dell'organizzazione, un referente interno per le attività esternalizzate, dotato di adeguati requisiti di professionalità, responsabile del controllo del livello dei servizi prestati dall'*outsourcer* e sanciti nei rispettivi contratti di esternalizzazione e dell'informativa agli Organi Aziendali sullo stato e l'andamento delle funzioni esternalizzate.

Più in generale, nell'ambito delle azioni intraprese nella prospettiva di garantire la conformità alla nuova regolamentazione introdotta da Banca d'Italia attraverso il 15° aggiornamento della Circolare 263/06, rilevano le iniziative collegate al completamento delle attività di recepimento nei profili organizzativi e nelle disposizioni interne dei riferimenti di cui al capitolo 8 (sistemi informativi) della 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, la metodologia per l'analisi del rischio informatico e il relativo processo di gestione (inclusivi dei profili attinenti l'erogazione di servizi informatici attraverso l'esternalizzazione dei servizi ICT verso fornitori esterni).

L'implementazione di tale metodologia ha permesso di integrare la gestione dei rischi operativi considerando anche i rischi connessi ai profili IT e di continuità operativa e documentare la valutazione del rischio informatico sulla base dei flussi informativi continuativi stabiliti con il Centro Servizi. L'adozione di tali riferimenti è propedeutica anche all'impostazione del processo di verifica, almeno annuale, della valutazione del rischio informatico sulla base dei risultati del monitoraggio dell'efficacia delle misure di protezione delle risorse ICT.

Rientra tra i presidi a mitigazione di tali rischi anche l'adozione di un "Piano di Continuità Operativa", 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.

Pur non risultando necessario, in generale, modificare la strategia di continuità operativa sottostante, i riferimenti adottati vengono rivisti annualmente, ultima delibera del CdA dicembre 2015, per mantenerli conformi e integrati alle disposizioni di riferimento. In particolare, il piano di continuità operativa è stato aggiornato con riferimento agli scenari di rischio che, pur se in linea di massima compatibili con quelli già in precedenza declinati, risultano ora maggiormente cautelativi anche rispetto a quelli contemplati nelle attuali disposizioni. Sono state introdotte una classificazione degli incidenti e le procedure di escalation rapide, nonché i necessari raccordi con la procedura di gestione degli incidenti di sicurezza informatica.

### **RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE – PORTAFOGLIO BANCARIO**

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

### **RISCHIO DI LIQUIDITA'**

Il rischio di liquidità riguarda la possibilità che la Banca non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi (*Funding liquidity risk*) e/o di vendere proprie attività sul mercato (*asset liquidity*



*risk*), ovvero di essere costretta a sostenere costi molto alti per far fronte a tali impegni. Il *funding liquidity risk*, a sua volta, può essere distinto tra: (i) *mismatching liquidity risk*, consistente nel rischio connesso al differente profilo temporale delle entrate e delle uscite di cassa determinato dal disallineamento delle scadenze delle attività e delle passività finanziarie di (e fuori) bilancio e (ii) *Contingency liquidity risk*, ossia il rischio che eventi inattesi possano richiedere un ammontare di disponibilità liquide maggiore di quello stimato come necessario.

Il rischio di liquidità può essere generato da diversi fattori interni 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 (poste "a vista e a revoca");
  - o degli strumenti finanziari che incorporano componenti opzionali (esplicite o implicite) che possono modificare l'entità e/o la distribuzione temporale dei flussi di cassa (ad esempio, opzioni di rimborso anticipato);
  - o degli strumenti finanziari che per natura determinano flussi di cassa variabili in funzione dell'andamento di specifici sottostanti (ad esempio, strumenti derivati).
- l'analisi del livello di *seniority* degli strumenti finanziari.

I processi in cui il rischio di liquidità della banca si origina sono rappresentati principalmente dai processi della Finanza/Tesoreria, della Raccolta e del Credito.

La Banca adotta un sistema di governo e gestione del rischio di liquidità che, in conformità alla regolamentazione prudenziale in materia, persegue gli obiettivi di:

- disporre di liquidità in qualsiasi momento e, quindi, di rimanere nella condizione di far fronte ai propri impegni di pagamento in situazioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi;
- finanziare le proprie attività alle migliori condizioni di mercato correnti e prospettiche.

A tal fine, nella sua funzione di organo di supervisione strategia, il CdA della Banca definisce le strategie, politiche, responsabilità, processi, obiettivi di rischio, soglie di tolleranza e limiti all'esposizione al rischio di liquidità (operativa e strutturale), nonché strumenti per la gestione del rischio liquidità - in condizioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi di liquidità - approvando la "*Policy per il governo e la gestione del rischio di liquidità*" della Banca stessa.

La liquidità della Banca è gestita dal Servizio Finanza conformemente agli indirizzi strategici stabiliti dal CdA. A tal fine essa si avvale delle previsioni di impegno rilevati tramite la *procedura C.R.G. (Conto di Regolamento Giornaliero)* di *Iccrea Banca*.

Inoltre, quale ulteriore strumento a supporto, la banca si avvale dello scadenzario relativo ai fabbisogni e disponibilità di liquidità stimata nei successivi n. 5 giorni, alimentato in automatico da un apposito applicativo del sistema informativo gestionale.

Sono definiti i presidi organizzativi del rischio di liquidità in termini di controlli di linea e attività in capo alle funzioni di controllo di II e III livello. In particolare, il controllo di II livello del rischio di liquidità è di competenza dell'ufficio risk Controlling ed è finalizzato a verificare la disponibilità di un ammontare di riserve di liquidità sufficienti ad assicurare la solvibilità nel breve termine e la diversificazione delle fonti di finanziamento, nonché, al tempo stesso, il mantenimento di un sostanziale equilibrio fra le scadenze medie di impieghi e raccolta nel medio/lungo termine.

La Banca ha strutturato il presidio della liquidità operativa di breve periodo (fino 12 mesi) su due livelli:

- il primo livello prevede il presidio *giornaliero/intra-mensile* della posizione di tesoreria;
- il secondo livello prevede il presidio mensile della complessiva posizione di liquidità operativa.

Per quanto concerne il presidio mensile, la Banca utilizza il report ALM elaborato da Iccrea Spa per la misurazione e il monitoraggio della posizione di liquidità.

La Banca misura e monitora la propria esposizione al rischio di liquidità operativa anche attraverso:

- l'indicatore "*LiquidityCoverage Ratio*" costituito dal rapporto fra le attività liquide e i flussi di cassa netti calcolati in condizioni di stress. L'indicatore è stato definito sulla base delle segnalazioni di vigilanza sul "*Requisito in materia di Copertura della Liquidità*" che le banche sono tenute ad effettuare su base mensile; questo si affianca all'indicatore già utilizzato in passato il "*LiquidityCoverage*" Ratio in condizioni di normalità (LCRN) costituito dal rapporto fra le attività liquide e i flussi di cassa netti calcolati in condizioni di moderato stress. L'indicatore è stato definito su una logica analoga alla regola di liquidità a breve termine prevista dal nuovo framework prudenziale di Basilea 3;
- la costante verifica della *maturity ladder* alimentata trimestralmente con dati estratti della Matrice dei Conti. L'analisi è di tipo statico/deterministico in quanto evidenzia il fabbisogno o la disponibilità di liquidità su un orizzonte

temporale di 12 mesi a partire dallo sviluppo dei flussi generati/assorbiti dalle operazioni presenti in bilancio alla data di riferimento dell'osservazione.

- l'analisi degli indicatori di monitoraggio, ivi compresi gli indicatori sulla concentrazione della raccolta 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 n. 20 controparti non bancarie sul totale della raccolta della Banca da clientela ordinaria risulta pari al 18,07%; (ii) il rapporto tra l'ammontare dei certificati di deposito e delle obbligazioni in scadenza per ciascuno dei successivi n. 12 mesi e il totale dei medesimi strumenti in circolazione risulta pari al 52,92%; (iii) l'incidenza della somma dei depositi interbancari passivi e dell'ammontare utilizzato delle linee di credito interbancarie ricevute (non garantite) rispetto al totale della raccolta diretta è pari al 4,21%.

L'esposizione della Banca a flussi di cassa in uscita inattesi riguardano principalmente:

- le poste del passivo 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 relativa all'operatività in derivati OTC;
- i margini disponibili sulle linee di credito concesse.

Al fine di valutare la propria vulnerabilità alle situazioni di tensione di liquidità eccezionali ma plausibili, periodicamente sono condotte delle prove di stress in termini di analisi di sensitività e/o di "scenario". Questi ultimi, condotti secondo un approccio qualitativo basato sull'esperienza aziendale e sulle indicazioni fornite dalla normativa e dalle linee guida di vigilanza, contemplano due "scenari" di crisi di liquidità, di mercato/sistemica e specifica della singola banca. I relativi risultati forniscono altresì un supporto per la: (i) valutazione dell'adeguatezza dei limiti operativi, (ii) pianificazione e l'avvio di transazioni compensative di eventuali sbilanci; (iii) revisione periodica del Piano di emergenza.

Per la misurazione e il monitoraggio della liquidità strutturale la Banca utilizza il report ALM elaborato da Iccrea Spa che consente di monitorare durate medie e masse di impieghi a clientela, raccolta da clientela a scadenza e mezzi patrimoniali disponibili, al fine di poter valutare la coerenza e la sostenibilità nel tempo della struttura finanziaria della Banca.

Inoltre, per la misurazione e il monitoraggio del rischio di liquidità strutturale la Banca utilizza l'indicatore "Net Stable Funding Ratio" costituito dal rapporto fra le fonti di provvista stabili e le attività a medio-lungo termine. L'indicatore è stato definito sulla base delle segnalazioni di vigilanza sul "Finanziamento Stabile" che, in ottemperanza a quanto previsto dal Regolamento (UE) n. 575/2013, la banca effettua su base trimestrale.

Le risultanze delle analisi effettuate vengono mensilmente presentate alla Direzione Generale e trimestralmente al Comitato di Direzione/Rischi e al C.d.A.

La Banca ha altresì definito degli "indicatori di pre-allarme" di crisi specifica e sistemica, 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 "Piano di emergenza" ("Contingency Funding Plan", CFP). Quest'ultimo è costituito dall'insieme delle 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, 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 per il recepimento delle nuove disposizioni. In particolare, gli obiettivi da perseguire con l'aggiornamento della normativa interna in materia di gestione del rischio di liquidità sono:

- il recepimento degli aspetti innovativi derivanti dall'emanazione della nuova normativa in materia di rischio di liquidità;
- la revisione dei riferimenti metodologici al fine di garantire, ove necessario, la coerenza tra le misurazioni gestionali e quelle regolamentari (LCR e NSFR), nonché la razionalizzazione degli indicatori adottati;
- l'eventuale rivisitazione degli aspetti organizzativi con specifico riferimento alla regolamentazione interna e all'attivazione delle procedure di emergenza (CFP), tenuto conto dei requisiti organizzativi previsti dal Regolamento Delegato della Commissione europea (UE) n. 61/2015 in materia di Requisito di Copertura della Liquidità (Liquidity

Coverage Requirement – LCR) che ha integrato e, in parte, modificato quanto previsto in materia dal Regolamento n. 575/2013 (CRR) che prevede esclusivamente obblighi di natura segnaletica.

Tale regolamento è entrato in vigore il 1° ottobre 2015 e prevede che gli enti creditizi siano tenuti al rispetto del nuovo requisito secondo il seguente regime transitorio per l'applicazione del LCR, ai sensi dell'art. 460 del CRR e dell'art. 38 del RD-LCR:

- 60% nel periodo dal 1° ottobre 2015 al 31 dicembre 2015;
- 70% nel periodo dal 1° gennaio 2016 al 31 dicembre 2016;
- 80% nel periodo dal 1° gennaio 2017 al 31 dicembre 2017;
- 100% (requisito a regime) dal 1° gennaio 2018.

La Banca, tradizionalmente ha registrato, e registra tuttora una buona disponibilità di risorse liquide in virtù sia della composizione dei propri asset, costituiti, prevalentemente, da strumenti finanziari liquidi di alta qualità ed *eligible* per operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema, sia dell'adozione di politiche di *funding* 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 Iccrea Spa 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 di assoluta normalità. Al 31 dicembre 2015 l'importo delle riserve di liquidità stanziabili presso la Banca Centrale Europea (BCE) ammonta a complessivi 196,2 milioni di Euro, (di cui 156,2 milioni di Euro non impegnati), in calo rispetto ai 210,75 milioni di Euro di fine 2014 (di cui 186,05 milioni di Euro non impegnati).

Il ricorso al rifinanziamento presso la BCE ammonta a 39,9 milioni di Euro ed è rappresentato da raccolta riveniente dalla partecipazione, alle operazioni di prestito denominate Target Long Term Refinancing Operations (TLTRO) attraverso l'Istituto di Categoria Iccrea Banca Spa in qualità di banca capofila.

Dal punto di vista strutturale, la Banca, al 31 dicembre 2015 presenta una struttura per fasce di scadenza equilibrata in quanto dispone di un ammontare di provvista stabile sufficiente a bilanciare le attività a medio – lungo termine. In particolare, con riferimento al profilo di scadenza, l'ammontare delle attività a medio lungo termine, rappresentate principalmente dai mutui e dai prestiti verso clientela, risulta bilanciato della provvista stabile, rappresentata oltre che dal patrimonio, dalle passività a scadenza medio – lungo termine e dalle passività a vista che presentano, comunque, in base alle caratteristiche contrattuali e dei depositanti, elevati tassi di stabilità. Al fine di contenere l'esposizione al rischio di liquidità strutturale si specifica, inoltre, che risultano assai contenuti gli investimenti in titoli diversi da attività liquide (ad esempio titoli bancari, OICR, azioni).

## **RISCHIO STRATEGICO**

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

La Banca, al fine di garantire un attento monitoraggio e controllo di tale tipologia di rischio, ha definito un processo che coniuga le esigenze di gestione del *business* con quelle inerenti una prudente e consapevole assunzione dei rischi. In tale ambito assume rilevanza la rivisitazione operata con riguardo al processo di pianificazione strategica e a quello di programmazione e controllo, con l'obiettivo di garantirne la coerenza con il RAF ed evitare sovrapposizioni. In particolare, la Banca presidia il rischio strategico attraverso le modalità di seguito descritte:

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

## **RISCHIO DI REPUTAZIONE**

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

La consapevolezza delle difficoltà connesse alla quantificazione dei rischi di reputazione ha spinto la Banca a incentrare gli approfondimenti per la definizione dei presidi a mitigazione degli stessi sulla qualità degli assetti organizzativi e di controllo indirizzati:

- alla promozione a tutti i livelli aziendali di una cultura dell’eticità e della correttezza dei comportamenti;
- all’adeguata gestione delle relazioni con tutti i portatori di interesse;
- allo sviluppo e mantenimento di idonei sistemi di gestione e contenimento del rischio

In tale ambito la Funzione di Compliance contribuisce a garantire la comunicazione e condivisione a tutti i livelli della struttura aziendale di linee di comportamento ispirate alla tutela degli interessi degli investitori, nonché la definizione di chiare procedure per il collocamento degli strumenti finanziari e dei prodotti alla clientela, la costruzione, sulla base di regole condivise, di una rete di controlli atti a prevenire la violazione delle disposizioni, in particolare di quelle incidenti sulla relazione con la clientela.

Riguardo alla gestione del rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, rileva il ruolo svolto dalla Funzione preposta, già illustrato.

L’appartenenza al Network cooperativo e la condivisione dei presidi di carattere istituzionale ed organizzativo della “Rete” rilevano ai fini della mitigazione del rischio in parola in virtù dei meccanismi di salvaguardia attraverso i quali il Credito Cooperativo si tutela da fenomeni isolati che potrebbero indurre conseguenze di natura reputazionale per le banche associate. Nel novero di tali presidi risaltano alcune prassi operative e meccanismi di garanzia e mutualismo che il Credito Cooperativo ha elaborato ispirandosi al proprio sistema valoriale e che trovano applicazione su scala nazionale, quali segnatamente:

- il disegno e la realizzazione dei prodotti offerti alla clientela attraverso il ruolo specialistico affidato a riconosciuti centri di competenza attivi su scala nazionale, in particolare nell’ambito dell’Istituto Centrale di Categoria e delle Società prodotto del Gruppo Bancario;
- la tutela e la valorizzazione del marchio di categoria, attraverso le strutture associative nazionali e locali che determinano, promuovono e monitorano le appropriate modalità di utilizzo dello stesso;
- la garanzia che assiste diverse forme di raccolta, a breve e medio/lungo termine, attraverso i Fondi di Tutela dei Depositanti e degli Obbligazionisti, il cui ruolo contribuisce a mantenere elevata la fiducia presso la clientela che deposita il proprio contante e che sottoscrive le emissioni di titoli della Banca;
- la capacità di intervento a presidio della stabilità e solidità patrimoniale del Sistema del Credito Cooperativo.

La Banca ritiene, in conseguenza dei presidi sopra cennati, di disporre di adeguati meccanismi in grado sia di monitorare e limitare la propria esposizione al rischio di reputazione sia di attenuare gli effetti che potrebbero derivare da situazioni di disturbo del proprio patrimonio reputazionale, indotte da comportamenti di altri istituti non in linea con le politiche di sana e prudente gestione promosse dall’azienda.

### **RISCHIO RESIDUO**

E’ rappresentato dal rischio che le tecniche riconosciute per l’attenuazione del rischio di credito utilizzate risultino meno efficaci del previsto. Ai fini della relativa valutazione la Banca tiene conto:

- a. della rilevanza delle diverse tipologie di strumenti di attenuazione del rischio di credito (CRM) in termini di riduzione del requisito patrimoniale ottenuto grazie al loro utilizzo);
- b. della conformità (normativa ed operativa) e dell’adeguatezza del processo delle tecniche di mitigazione del rischio di credito;
- c. degli esiti della valutazione dell’efficacia delle tecniche di attenuazione del rischio di credito.

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

### **RISCHI DERIVANTI DA CARTOLARIZZAZIONI**

Rappresenta il rischio che la sostanza economica dell’operazione di cartolarizzazione non sia pienamente rispecchiata nelle decisioni di valutazione e di gestione del rischio. La valutazione del rischio in esame è finalizzata alla verifica che il requisito patrimoniale sulle posizioni verso la cartolarizzazione detenute rifletta in misura adeguata e sufficiente tutti i rischi a esse associati (di credito, reputazionale, legale, ecc.). Al fine di individuare le eventuali situazioni che necessitano di approfondimenti la Banca rileva – per ciascuna cartolarizzazione realizzata in qualità di cedente (escluse le autocartolarizzazioni) – le seguenti informazioni: *i)* ammontare e tipologia delle posizioni trattenute (ossia il cui rischio non è stato trasferito); *ii)* ammontare e modalità di calcolo del requisito patrimoniale associato alle posizioni trattenute

(requisito “post-cartolarizzazione”); *iii*) requisito patrimoniale calcolato sulle attività cartolarizzate (requisito “ante – cartolarizzazione”); *iv*) informazioni qualitative utili a rappresentare la sostanza economica dell’operazione<sup>4</sup>;

La Banca ha partecipato a programmi di cartolarizzazione, relativamente ai quali detiene posizioni nei propri attivi, con la cartolarizzazione denominata CF6.

Le caratteristiche di tale operazione non ha permesso la cancellazione dei crediti a fini contabili né il riconoscimento ai fini prudenziali. La Banca pertanto non ritiene il rischio derivante da cartolarizzazione significativo date le citate caratteristiche delle operazioni. Per quanto concerne le procedure per il monitoraggio dei rischi relativi la Banca continua ad utilizzare gli strumenti di controllo normalmente in uso per i crediti di proprietà.

In qualità di servicer dell’operazione, in adempimento a quanto disposto dalle disposizioni di vigilanza in materia, la Banca verifica, inoltre, che l’operazione nel suo complesso sia gestita in conformità alla legge e al prospetto informativo. Il portafoglio di ciascuna cartolarizzazione è sottoposto a monitoraggio continuo; sulla base di tale attività sono predisposti report mensili e trimestrali verso la società veicolo e le controparti dell’operazione, così come previsti dalla documentazione contrattuale, con evidenze dello status dei crediti e dell’andamento degli incassi.

Il processo di gestione delle cartolarizzazioni è assistito da specifica procedura interna che assegna compiti e responsabilità alle diverse strutture organizzative coinvolte nelle diverse fasi del processo stesso. L’attività del servicer è soggetta a certificazione annuale da parte della Società di revisione Reconta Ernst & Young Spa.

Per maggiori dettagli si rinvia a quanto dettagliato nell’informativa qualitativa in relazione alle operazioni di cartolarizzazione (Tavola 12).

### **RISCHIO DI UNA LEVA FINANZIARIA ECCESSIVA**

Rappresenta il rischio che un livello di indebitamento particolarmente elevato rispetto alla dotazione di mezzi propri renda la Banca vulnerabile, rendendo necessaria l’adozione di misure correttive al proprio piano industriale, compresa la vendita di attività con contabilizzazione di perdite che potrebbero comportare rettifiche di valore anche sulle restanti attività. Ai fini della valutazione, si tiene conto del livello e dell’evoluzione degli indicatori regolamentari e gestionali previsti.

In particolare, la Banca monitora con frequenza almeno trimestrale l’indicatore “Leverage ratio” disciplinato dall’articolo 429 del regolamento CRR. Tale indicatore è calcolato come la misura del capitale della banca divisa per la misura dell’esposizione complessiva della banca ed è espresso in percentuale. Ai fini del calcolo della leva il capitale preso in considerazione è il capitale di classe 1. Nel denominatore del rapporto sono considerate le attività per cassa, le esposizioni fuori bilancio, gli strumenti derivati, le operazioni SFT ed in particolare i pronti contro termine e i riporti attivi e passivi.

Al 31.12.2015, il valore dell’indicatore si è attestato al 8,53%; l’indicatore non ha evidenziato superi dei limiti operativi adottati. A ciò si aggiunge che la dotazione patrimoniale della Banca fa sì che l’esposizione al rischio di leva finanziaria eccessiva sia comunque al momento contenuta.

La Banca ha altresì definito un’ipotesi di stress sul rischio di leva finanziaria eccessiva le cui risultanze sono valutate ai fini dell’eventuale ri-orientamento delle strategie di business definite alla luce degli obiettivi di rischio (e della soglia di risk tolerance) al riguardo formulate in ambito RAF/RAS.

### **RISCHIO PAESE**

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

La valutazione inerente considera:

- l’ammontare delle esposizioni nei confronti di controparti non residenti in Italia, espresse in percentuale rispetto all’ammontare complessivo delle esposizioni a rischio della Banca; tale indicatore al 31 dicembre 2015, al netto delle sofferenze risulta pari allo 0,02% per gli altri Stati area Euro;
- la composizione delle sofferenze per area geografica delle controparti;
- l’incidenza del tasso di perdita relativo alle esposizioni nei confronti di soggetti non residenti in Italia;

<sup>4</sup> Ad esempio la struttura dei prezzi e delle commissioni pagate dal/al cedente, riacquisti e sostituzioni di attività, strumenti di supporto contrattuale, linee di liquidità, ecc.



- l'adeguatezza delle pertinenti fasi del processo creditizio con specifico riferimento alla valutazione del merito creditizio ai fini della concessione/rinnovo e del monitoraggio delle esposizioni nei confronti di soggetti non residenti in Italia.

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

### **RISCHIO DI TRASFERIMENTO**

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

### **RISCHIO BASE**

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

La Banca non detiene posizioni afferenti al portafoglio di negoziazione di vigilanza di segno opposto, simili ma non identiche, tali da generare una esposizione al rischio in esame.

### **RISCHIO DI CONFLITTO DI INTERESSI**

E' il rischio che la vicinanza di taluni Soggetti ai centri decisionali della Banca possa compromettere l'oggettività e l'imparzialità delle decisioni relative alla concessione di finanziamenti e ad altre transazioni nei confronti dei medesimi soggetti, con possibili distorsioni nel processo di allocazione delle risorse, esposizioni a rischi non adeguatamente misurati o presidiati, potenziali danni per depositanti e per i soci.

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

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

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

Nei casi di superamento dei limiti prudenziali per cause indipendenti da volontà o colpa della Banca ad integrazione delle iniziative previste nel piano di rientro si tiene conto delle eccedenze nel processo di determinazione del capitale interno complessivo.

### **RISCHIO DERIVANTE DA INVESTIMENTI PARTECIPATIVI IN IMPRESE NON FINANZIARIE**

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

Coerentemente al principio di proporzionalità e al fine di dare attuazione agli obiettivi normativi, la Banca ha formalizzato le "Politiche interne in materia di partecipazioni in imprese non finanziarie e di classificazione degli investimenti indiretti in equity".

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

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

In proposito, si precisa che la Banca, oltre alle partecipazioni in Organismi di Categoria detenute conformemente alle previsioni normative e statutarie, detiene ulteriori investimenti partecipativi in imprese non finanziarie:

- ha partecipazioni non significative in “Coperativa noi genitori onlus” della quale detiene n.5 azioni dal valore complessivo di 50 mila Euro, nella società cooperativa “La Foce” della quale detiene 100 azioni dal valore di 2,58 mila Euro, nella “Sviluppo Como spa” della quale detiene n. 2 azioni dal valore complessivo di 330 mila Euro, nella Gal del Lario della quale detiene n.1 azione dal valore di 6 mila Euro.

Con riferimento agli investimenti indiretti al capitale di imprese non finanziarie, la Banca detiene in portafoglio investimenti indiretti in equity rappresentati da:

- QF Atlantic per un valore di 652 mila Euro;
- Bcc Private Equity per un valore di 184 mila Euro;
- Fondo Securis Real Estate per un valore di 3,865 milioni di Euro; il fondo ha durata trentennale dal momento della sottoscrizione avvenuta in data 15 settembre 2008;
- Fondo BCC Crescita bilanciato per un valore di 1,999 milioni di Euro;
- Fondo BCC Investimento azionario per un valore di 1,965 milioni di Euro.

Per i criteri di contabilizzazione si fa rinvio alla Tavola “10. Esposizioni in strumenti di capitale non incluse nel portafoglio di negoziazione”.

Inoltre la Banca detiene una partecipazione del 100% nell’Immobiliare Alta Brianza srl classificandola come partecipazione “strumentale” (rif. Tavola 2 del presente documento) e una quota di 52 mila Euro nella società “SICura” società di Mutuo soccorso dell’Alta Brianza, classificandola come “altri soggetti”.

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

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

Al fine di evitare indebite influenze nei processi decisionali di soggetti e strutture in potenziale conflitto di interesse, la Banca ha provveduto ad individuare i livelli di responsabilità e di delega, a definire le modalità e i criteri della fase istruttoria e deliberativa, a definire i criteri di designazione dei rappresentanti negli organi societari e nelle funzioni direttive delle imprese partecipate, a definire i flussi informativi indirizzati agli organi di governo e di controllo (informativa periodica di verifica del rispetto dei limiti prudenziali, relazione annuale da parte dei rappresentanti negli organi societari e nelle funzioni direttive delle imprese partecipate focalizzata sui rischi associati all’investimento, rendicontazione annuale circa l’andamento delle operazioni).

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



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

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

Gli assetti organizzativi e di governo societario della Banca risultano e sono disciplinati dagli artt. 5, 23, 32, 43 e 47 dello statuto sociale, consultabile al *link* [www.bccaltabrianza.it](http://www.bccaltabrianza.it)

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

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

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

Il Consiglio di Amministrazione ha istituito ai sensi dello Statuto il Comitato Esecutivo, al quale ha delegato talune responsabilità in materia di credito, tassi, condizioni, spese, emissione di prestiti obbligazionari, erogazioni benefiche, iniziative promozionali e campagne commerciali; inoltre, ferme restando le prerogative e i poteri in capo al CdA, opera anche quale Organo consultivo e propositivo in ordine a specifiche tematiche inerenti la gestione e il controllo dei rischi, la finanza, la pianificazione strategica e la politica delle risorse umane.

Le regole di governo societario sono contenute, oltre che nello Statuto sociale, all’interno di una serie di regolamenti che la Banca ha adottato nel tempo a titolo esemplificativo e non esaustivo: Regolamento interno Corporate Governance e Organi Sociali e Regolamento dei Flussi Informativi da/verso/tra gli Organi sociali.

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

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

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

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

La Banca rientra nella categoria delle banche di minori dimensioni, in quanto il proprio attivo è inferiore a 3,5 miliardi di euro; non sono stati ritenuti sussistenti altri elementi per far rientrare la Banca nella categoria superiore.

In particolare:

- l’attivo consolidato del “Gruppo Banca Alta Brianza” al 31/12/2015 è risultato pari a 762.684 €/000 di Euro;
- per gli anni dal 2016 al 2017, sulla base dell’evoluzione previsionale degli asset, non si ritiene di superare la predetta soglia di 3,5 miliardi di euro;
- la banca è caratterizzata da limitata complessità operativa dal momento che l’operatività della banca si concretizza nei comparti finanziari tradizionali;
- ridotta complessità organizzativa, contraddistinta da un numero contenuto di unità organizzative che presentano una limitata articolazione anche tenuto dell’elevato ricorso a servizi e infrastrutture offerti dagli organismi di categoria.

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

Ai sensi dello Statuto della Banca, il Consiglio di Amministrazione può essere composto dal Presidente e da un minimo di 6 a un massimo di 12. Gli amministratori durano in carica tre esercizi, sono rieleggibili e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

L'Assemblea dei Soci, in data 08 Maggio 2015 ha nominato per gli esercizi 2015 – 2017 (e, quindi, sino alla data della convocazione dell'Assemblea dei Soci per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2017) un Consiglio di Amministrazione composto da 7 amministratori più il Presidente.

In data 25/05/2015 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la costituzione del Comitato Esecutivo il quale è composto da 3 componenti del Consiglio di Amministrazione.

Altresì, in data 08 Maggio 2015, l'Assemblea dei Soci ha nominato per gli esercizi 2015 – 2017 (e, quindi, sino alla data della convocazione dell'Assemblea dei Soci convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2017) un Collegio Sindacale composto da 3 membri effettivi e 2 supplenti.

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

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

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

##### **Composizione del Consiglio di Amministrazione**

| Nominativo            | Genere | Anno di nascita | Permanenza nella carica (in anni) | Data inizio mandato corrente | Scadenza carica del singolo componente | Componente del CE |
|-----------------------|--------|-----------------|-----------------------------------|------------------------------|--|-------------------|
| Pontiggia Giovanni*   | M      | 09/03/48        | 33                                | 08/05/2015                   | Assemblea appr. Bilancio 2017          |                   |
| Rigamonti Giuseppe ** | M      | 22/06/71        | 8                                 | 08/05/2015                   | Assemblea appr. Bilancio 2017          | ✓                 |
| Consonni Cecilia ***  | F      | 27/03/60        | 0                                 | 09/12/2015                   | Assemblea appr. Bilancio 2017          |                   |
| Sabadini Luigi        | M      | 03/09/63        | 9                                 | 08/05/2015                   | Assemblea appr. Bilancio 2017          | ✓                 |
| Sala Giuliano         | M      | 24/10/48        | 33                                | 08/05/2015                   | Assemblea appr. Bilancio 2017          | ✓                 |
| Amati Franco          | M      | 06/04/46        | 18                                | 08/05/2015                   | Assemblea appr. Bilancio 2017          |                   |
| Balloni Adele         | F      | 18/03/60        | 6                                 | 08/05/2015                   | Assemblea appr. Bilancio 2017          |                   |
| Farina Carlo          | M      | 21/06/53        | 9                                 | 08/05/2015                   | Assemblea appr. Bilancio 2017          |                   |
| Motta Stefano         | M      | 12/08/67        | 3                                 | 08/05/2015                   | Dimissioni volontarie il 17/06/15      |                   |

(\*) = Presidente del Consiglio di Amministrazione

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

(\*\*\*) = Cooptata dal CdA il 09/12/2015 e eletta dall'assemblea dei Soci del 29/04/16

##### **Composizione del Collegio Sindacale**

| Carica              | Nominativo               | Genere | Anno di nascita | In carica dal | In carica fino a              |
|---------------------|--------------------------|--------|-----------------|---------------|-------------------------------|
| Sindaco effettivo * | Benzoni Domenico         | M      | 19/06/46        | 08/05/2015    | Assemblea appr. Bilancio 2017 |
| Sindaco effettivo   | Mogavero Gianmarco       | M      | 10/06/62        | 08/05/2015    | Assemblea appr. Bilancio 2017 |
| Sindaco effettivo   | Torres Marco             | M      | 12/03/58        | 08/05/2015    | Assemblea appr. Bilancio 2017 |
| Sindaco supplente   | Passarelli Andrea        | M      | 29/09/57        | 08/05/2015    | Assemblea appr. Bilancio 2017 |
| Sindaco supplente   | Galusera Davide Giuseppe | M      | 17/03/69        | 08/05/2015    | Assemblea appr. Bilancio 2017 |

(\*) = Presidente del Collegio Sindacale

- **Numero dei consiglieri in possesso dei requisiti di indipendenza**  
Ai sensi dell'art. 32 dello statuto sociale tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione risultano in possesso del requisito di indipendenza. Si evidenzia inoltre che è stato nominato un amministratore incaricato con riguardo alle operazioni con soggetti collegati.
- **Numero dei consiglieri espressione delle minoranze**  
In ragione della forma di cooperativa a mutualità prevalente, della composizione della base sociale nonché dell'assetto statutario adottato, nel Consiglio di Amministrazione non vi sono Consiglieri espressione delle minoranze.
- **Numero e tipologia degli incarichi detenuti da ciascun esponente aziendale in altre società o enti**  
Nella tabella che segue si riportano le cariche ricoperte dagli esponenti aziendali presso altre società e/o enti.

| Nominativo                | carica ricoperta nella BCC dell'Alta Brianza - Alzate Brianza Soc. Coop. | Nr. incarichi detenuti in società diverse dalla BCC dell'Alta Brianza - Alzate Brianza Soc. Coop. | tipologia incarichi in società diverse dalla BCC dell'Alta Brianza-Alzate Brianza Soc. Coop.                                    |
|---------------------------|--|---|---|
| Pontiggia Giovanni        | Presidente CdA   | 9, di cui nessuno in Società del Gruppo Bancario Banca dell'Alta Brianza                          | Amministratore: 9   |
| Rigamonti Giuseppe        | Vice Presidente CdA e Presidente CE                                      | 5, di cui nessuno in Società del Gruppo Bancario Banca dell'Alta Brianza                          | Amministratore: 5   |
| Consonni Cecilia          | Amministratore non esecutivo   | 2, di cui nessuno in Società del Gruppo Bancario Banca dell'Alta Brianza                          | Amministratore: 2   |
| Sabadini Luigi            | Amministratore esecutivo   | 5, di cui nessuno in Società del Gruppo Bancario Banca dell'Alta Brianza                          | Amministratore: 5   |
| Sala Giuliano             | Amministratore esecutivo   | 1, di cui nessuno in Società del Gruppo Bancario Banca dell'Alta Brianza                          | Amministratore: 1   |
| Amati Franco              | Amministratore non esecutivo   | -   | -   |
| Balloni Adele             | Amministratore non esecutivo   | 1, di cui nessuno in Società del Gruppo Bancario Banca dell'Alta Brianza                          | Amministratore: 1   |
| Farina Carlo              | Amministratore non esecutivo   | 6, di cui nessuno in Società del Gruppo Bancario Banca dell'Alta Brianza                          | Amministratore: 6   |
| Benzoni Domenico          | Presidente Collegio sindacale  | 12, di cui nessuno in Società del Gruppo Bancario Banca dell'Alta Brianza                         | Sindaco effettivo: 12   |
| Mogavero Gianmarco        | Sindaco effettivo  | 24, di cui nessuno in società del Gruppo Banca dell'Alta Brianza                                  | Curatore fallimentare: 15 - Sindaco effettivo: 4 - Sindaco supplente 2 - Commissario giudiziale: 2 - Liquidatore giudiziario: 1 |
| Torres Marco              | Sindaco effettivo  | 11, di cui 1 in Società del Gruppo Bancario Banca dell'Alta Brianza                               | Sindaco effettivo: 10   |
| Passarelli Andrea         | Sindaco supplente  | 24, di cui nessuno in Società del Gruppo Banca dell'Alta Brianza                                  | Amministratore: 2 - Sindaco effettivo: 19 - Sindaco supplente: 3  |
| Galbusera Davide Giuseppe | Sindaco supplente  | 11, di cui nessuno in Società del Gruppo Banca dell'Alta Brianza                                  | Amministratore: 1 - Sindaco supplente: 10   |

Per ciascun esponente aziendale risulta verificato il rispetto del limite al cumulo degli incarichi degli esponenti aziendali, previsto all'interno delle Procedure deliberative, in materia di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati, adottate dalla Banca in data 02 Luglio 2012.

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

All'interno del Consiglio di Amministrazione non sono stati costituiti comitati endo-consiliari.

Si precisa che la Banca ha assegnato le funzioni di Organismo di vigilanza 231/01 al Collegio Sindacale.

- **Politiche di successione eventualmente predisposte, numero e tipologie di cariche interessate**

Non sono state predisposte politiche di successione per le posizioni di vertice.

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

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

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

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

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

\*\*\*\*\*

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

## TAVOLA 2 - AMBITO DI APPLICAZIONE (ART. 436)

### INFORMATIVA QUALITATIVA

#### **Denominazione della banca cui si applicano gli obblighi di informativa**

Gli obblighi di "Informativa al Pubblico" si applicano al Gruppo Bancario Banca di Credito Cooperativo dell'Alta Brianza – Alzate Brianza. Quanto riportato nel presente documento si riferisce pertanto all'area di consolidamento prudenziale (c.d. Gruppo Bancario) così come inteso dalla vigente normativa di vigilanza

#### **Illustrazione delle differenze nelle aree di consolidamento rilevanti per i fini prudenziali e di bilancio.**

L'area di consolidamento ai fini prudenziali è definita sulla base del Regolamento (UE) n. 575/2013 e delle correlate disposizioni di vigilanza emanate dalla Banca d'Italia (Circ. 285/2013) mentre l'area di consolidamento ai fini del bilancio è definita sulla base dei principi contabili internazionali (IAS/IFRS). Le principali differenze tra ambito di applicazione ai fini prudenziali e quello relativo alla normativa di bilancio riguardano la definizione del perimetro di consolidamento. Nel primo caso quest'ultimo ricomprende:

- a) le società bancarie, finanziarie e strumentali appartenenti al gruppo bancario, così come definito dall'art 60 del TUB (D.Lgs. n. 385/1993) e
- b) le società bancarie, finanziarie e strumentali, partecipate dal gruppo bancario o dalla singola banca in misura pari o superiore al 20 per cento, controllate congiuntamente con altri soggetti e in base ad accordi con essi.

In particolare, non rientrano nell'ambito di consolidamento ai fini prudenziali le società di assicurazione e le società veicolo le cui partecipazioni sono dedotte dai fondi propri della Banca, ovvero quando ricorrano le condizioni stabilite dall'art. 19 del Regolamento (UE) n. 575/2013.

I metodi di consolidamento applicati ai fini prudenziali sono i seguenti:

- metodo di consolidamento integrale, applicato alle società appartenenti al gruppo bancario;
- metodo di consolidamento proporzionale, applicato alle società controllate congiuntamente di cui al precedente punto b).

Nell'ambito di consolidamento ai fini di bilancio, invece, rientrano tutte le società sottoposte a controllo, quindi anche società operanti in settori di attività dissimili.

L'area di consolidamento ai fini prudenziali include la società Capogruppo Banca di Credito Cooperativo dell'Alta Brianza – Alzate Brianza - Società Cooperativa e la società, da questa controllata ed appartenente al gruppo bancario, Immobiliare Alta Brianza srl.

Nella tabella sottostante si riepilogano le principali informazioni attinenti le società del gruppo bancario.

| Denominazione società                       | Sede                | Settore/<br>Tipologia di attività | % di partecipazione | Tipo di rapporto (*) | Disponibilità di voti       | Trattamento ai fini di bilancio | Trattamento ai fini Prudenziali |
|---|---------------------|-----------------------------------|---------------------|----------------------|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Immobiliare Alta Brianza Alzate Brianza srl | Alzate Brianza (Co) | Immobiliare                       | 100                 | 1                    | 100% effettivi e potenziali | Integrale Patrimonio netto      | Integrale                       |

(\*) Tipo di rapporto:

- 1 maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria
- 2 influenza dominante nell'assemblea ordinaria
- 3 accordi con altri soci
- 4 altre forme di controllo
- 5 direzione unitaria ex art. 26, comma 1, del DLgs 87/92
- 6 direzione unitaria ex art. 26, comma 2, del DLgs 87/92
- 7 controllo congiunto

#### **Eventuali impedimenti giuridici o sostanziali, attuali o prevedibili, che ostacolano il rapido trasferimento di risorse patrimoniali o di fondi all'interno del gruppo**

All'interno del Gruppo bancario, alla data di riferimento del presente documento, non vi sono impedimenti né sostanziali né giuridici che ostacolano il rapido trasferimento di risorse patrimoniali o di fondi.

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

#### INFORMATIVA QUALITATIVA

I Fondi propri sono stati calcolati sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinati con l'applicazione della normativa di bilancio prevista dai principi contabili internazionali IAS/IFRS e tenendo conto della nuova disciplina sui Fondi propri e sui coefficienti prudenziali introdotta con l'emanazione del Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) e della Direttiva (UE) n. 63/2013 (CRD IV), nonché delle correlate disposizioni di carattere tecnico-applicativo dell'ABE, oggetto di specifici regolamenti delegati della Commissione Europea.

I Fondi propri derivano dalla somma delle componenti positive e negative, in base alla loro qualità patrimoniale; le componenti positive sono, conformemente ai requisiti in proposito definiti dalle norme applicabili, nella piena disponibilità della Banca, al fine di poterle utilizzare 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 (*Tier1*) e dal capitale di classe 2 (*Tier2 – 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 a questi ultimi si fa presente che, in sede di emanazione della Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 “*Disposizioni di vigilanza per le banche*”, la Banca d'Italia ha fissato per le banche il termine del 31 gennaio 2014 per l'eventuale esercizio della deroga concernente l'esclusione temporanea dal CET1 delle riserve da valutazione positive e negative a fronte dei titoli, detenuti dalle banche nel portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita, emessi dalle Amministrazioni centrali classificate nel portafoglio delle “*Attività finanziarie disponibili per la vendita*”. Tale deroga si applicherà sino a che la Commissione Europea non abbia adottato, conformemente al regolamento (UE) n. 1606/2002, lo specifico regolamento di omologazione dell'IFRS 9 in sostituzione dello IAS 39.

La Banca, comunicando la propria scelta alla Banca d'Italia in data 30/01/2014 **non si è avvalsa della citata facoltà**.

La nuova disciplina di vigilanza sui Fondi propri e sui requisiti patrimoniali è anche oggetto di un regime transitorio, il quale prevede in particolare:

- l'introduzione graduale (“*phase-in*”) di alcune di tali nuove regole lungo un periodo generalmente di 4 anni (2014-2017);
- regole di “*grandfathering*” che consentono la computabilità parziale, con graduale esclusione entro il 2021, dei pregressi strumenti di capitale del patrimonio di base e del patrimonio supplementare che non soddisfano tutti i requisiti prescritti dal citato Regolamento (UE) n. 575/2013 per gli strumenti patrimoniali del CET1, AT1 e T2.

Una parte delle disposizioni che regolano il predetto regime transitorio sono state dettate dalla Banca d'Italia, con la menzionata circolare n. 285/2013, nell'ambito delle opzioni nazionali consentite dal Regolamento (UE) n. 575/2013 alle competenti autorità di vigilanza nazionali.

Di seguito si illustrano gli elementi che compongono, rispettivamente, il capitale primario di classe 1, il capitale aggiuntivo di classe 1 ed il capitale di classe 2.

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



Nella quantificazione degli anzidetti elementi si è tenuto conto anche degli effetti derivanti dal “*regime transitorio*”, riepilogati nel prosieguo.

Le azioni che costituiscono il capitale versato devono soddisfare, ai fini della computabilità nel CET 1, le seguenti condizioni:

- a) sono emesse direttamente dalla Banca;
- b) sono versate e il loro acquisto non è finanziato dalla Banca né direttamente né indirettamente;
- c) sono classificate in bilancio come capitale;
- d) sono indicate chiaramente e separatamente nello stato patrimoniale della Banca;
- e) sono prive di scadenza;
- f) non possono essere rimborsate, salvo che in caso di liquidazione della Banca, di acquisto di azioni o di riduzione del capitale sociale o di rimborso previa autorizzazione della Banca d'Italia. Con specifico riguardo alle azioni emesse da banche cooperative e all'ipotesi di rimborso, devono inoltre essere rispettate le seguenti condizioni:
  - salvo che nel caso di divieto imposto dalla normativa nazionale, la Banca può rifiutare il rimborso;
  - se la normativa nazionale vieta alla Banca di rifiutare il rimborso, le disposizioni statutarie consentono alla Banca di differire il rimborso o di limitarne la misura. La misura di tale limitazione deve poter essere decisa dalla Banca, tenendo conto della propria situazione prudenziale e, in particolare, della complessiva situazione economica, patrimoniale e di liquidità nonché dell'esigenza di rispettare i requisiti patrimoniali obbligatori sui rischi, gli eventuali requisiti patrimoniali specifici e il requisito combinato di riserva di capitale. Le predette disposizioni non precludono la possibilità per la Banca d'Italia di limitare ulteriormente il rimborso secondo quanto previsto dall'articolo 78, par. 3, del Regolamento (UE) n. 575/2013;
  - il rifiuto o la limitazione del rimborso non costituiscono un caso di insolvenza della Banca.
- g) non attribuiscono privilegi nel pagamento dei dividendi e prevedono limiti nell'ammontare dei dividendi - in quanto applicabili<sup>5</sup> - in egual misura a tutte le azioni in modo da non creare privilegi fra le eventuali diverse categorie di azioni;
- h) i dividendi sono pagati esclusivamente a valere sugli utili distribuibili o sulle riserve distribuibili;
- i) non comportano a carico della Banca l'obbligo di pagare dividendi né il mancato pagamento di dividendi costituisce un'ipotesi di insolvenza della Banca;
- j) assorbono le perdite della Banca nella medesima misura di tutti gli altri strumenti del capitale primario di classe 1 (riserve);
- k) sono subordinate a tutti gli altri diritti o crediti dei terzi verso la Banca nel caso di sua liquidazione;
- l) conferiscono ai loro possessori, in caso di liquidazione e dopo il pagamento di tutti i crediti di rango più elevato, un diritto o credito sulle attività residue della Banca limitato al valore nominale degli strumenti;
- m) non sono protetti né oggetto di una garanzia che aumenti il rango del diritto o credito da parte della Banca o sue filiazioni; l'impresa madre della Banca o sue filiazioni; la società di partecipazione finanziaria madre o sue filiazioni; la società di partecipazioni mista o sue filiazioni; qualsiasi impresa che abbia stretti legami con i soggetti di cui ai punti precedenti;
- n) non sono oggetto di alcun accordo contrattuale o di altro tipo che aumenti il rango dei diritti o crediti cui gli strumenti danno titolo in caso di insolvenza o liquidazione.

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

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

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

#### **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

<sup>5</sup> Con riferimento agli strumenti di capitale emessi da società mutue e cooperative, enti di risparmio ed enti analoghi, è ammissibile un massimale o una limitazione del livello massimo delle distribuzioni, purché tale massimale o limitazione siano stabiliti nel quadro della normativa nazionale applicabile o dello statuto dell'ente.



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”.

**Per gli anni pregressi e a tutto il 2015, la Banca non ha emesso passività subordinate computabili nel proprio T2.**

Per la illustrazione delle principali caratteristiche degli strumenti di CET 1, AT 1 e T2 della Banca in essere alla data del 31 dicembre 2015 si fa rinvio alla tavola 3.2 della presente informativa, redatta in conformità allo schema previsto dal Regolamento (UE) n. 1423/2013.

Per ciò che attiene, invece, agli effetti connessi all'applicazione del regime transitorio sugli aggregati dei Fondi propri della Banca, se ne riporta la sintetica composizione:

- a) Gli effetti del regime transitorio sul CET 1 (Tier 1) della Banca ammontano complessivamente ad - 2.161.282,63 euro e risultano così composti:
  - Investimenti non significativi in strumenti di CET 1 di altri soggetti del settore finanziario eccedenti la soglia di riferimento per + 313.300,94 euro;
  - profitti non realizzati su attività materiali per -1.955.910,67 euro;
  - profitti non realizzati su titoli di debito disponibili per la vendita per -628.571,24 euro;
  - perdite non realizzate sulle quote di OICR disponibili per la vendita per +109.898,34 euro.
- b) Gli effetti del regime transitorio sul T2 (Tier 2) della Banca ammontano complessivamente ad euro + 157.635,15 e risultano così composti:
  - saldo positivo riserve su titoli disponibili per la vendita per + 314.285,62 euro;
  - eccedenza non dedotta dal CET 1 degli Investimenti non significativi in strumenti di CET 1 di altri soggetti del settore finanziario imputabile a detenzioni dirette, da dedurre dagli elementi di classe 2 per -156.650,47 euro.

Si rappresenta, infine, che alla data del 31 dicembre 2015, in conformità a quanto previsto dalla Circolare 285/2013, la Banca è tenuta al rispetto dei seguenti coefficienti patrimoniali minimi:

- coefficiente di Capitale primario di classe 1 pari al 4,5%
- coefficiente di Capitale di classe 1 pari al 6%
- coefficiente di Fondi propri pari all'8%

In aggiunta ai coefficienti indicati, la Banca è altresì tenuta a detenere un ulteriore buffer di capitale rappresentato dalla riserva di conservazione del capitale (*capital conservation buffer – CCB*), la quale si compone di capitale primario di classe 1 e si ragguaglia alla misura del 2,5% delle esposizioni ponderate per il rischio.

La somma dei requisiti regolamentari e della riserva aggiuntiva determina il livello di conservazione minimo del capitale richiesto alle Banche, che per il 2015 si attesta sulle soglie di seguito rappresentate:

- coefficiente di Capitale primario di classe 1 pari al 7%
- coefficiente di Capitale di classe 1 pari al 8,5%
- coefficiente di Fondi propri pari al 10,5%

A seguito degli esiti del periodico processo di revisione prudenziale (*SREP*) condotto dalla Banca d'Italia ai sensi degli art. 97 e seg. della Direttiva UE n. 36/2013 (CRD IV) e notificato alla Banca con specifico provvedimento del 02/11/2015, alla data del 31 dicembre 2015 la Banca era tenuta al rispetto dei seguenti coefficienti minimi di capitale:

- Coefficiente di capitale primario di classe 1 (“*Cet 1 ratio*”) pari al 7%, comprensivo della riserva di conservazione del capitale del 2,5%. Tale coefficiente è da ritenersi vincolante (“*target ratio*”) nella misura del 5,9%, di cui 4,5% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 1,4% a fronte dei requisiti aggiuntivi ad esito dello SREP;
- Coefficiente di capitale di classe 1 (“*Tier 1 ratio*”) pari al 8,5%, comprensivo della riserva di conservazione del capitale del 2,5%. Tale coefficiente è da ritenersi vincolante (“*target ratio*”) nella misura del 8%, di cui 6% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 2% a fronte dei requisiti aggiuntivi ad esito dello SREP;

- Coefficiente di capitale totale (“*Total Capital ratio*”) pari al 10,60%, comprensivo della riserva di conservazione del capitale del 2,5%. Tale coefficiente è da ritenersi vincolante (“*target ratio*”) nella misura del 10,60%, di cui 8% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 2,60% a fronte dei requisiti aggiuntivi ad esito dello SREP.

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

- il coefficiente di capitale primario della Banca si ragguaglia al 15,39% e determina una eccedenza rispetto al requisito minimo obbligatorio pari ad euro 35.361.387;
- il coefficiente di capitale di classe 1 della Banca si ragguaglia al 15,39% e configura una eccedenza rispetto al requisito minimo obbligatorio pari ad euro 29.041.355;
- il coefficiente di capitale totale della Banca si ragguaglia al 15,42% e configura una eccedenza rispetto al requisito minimo obbligatorio pari ad euro 20.326.784.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

### INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO

Rif. Articolo 437

#### TAVOLA 3 - FONDI PROPRI

Fonte informativa: Bilancio Consolidato

Valori in migliaia di euro

| Composizione dei fondi propri   | 31 dicembre 2015 |
|---|------------------|
| <b>A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>                          | <b>67.949</b>    |
| di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie  |                  |
| <b>B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)</b>   | - 93             |
| <b>C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A +/- B)</b>  | <b>67.856</b>    |
| <b>D. Elementi da dedurre dal CET1</b>  | 863              |
| <b>E. Regime transitorio – Impatto su CET1 (+/-)</b>  | - 2.161          |
| <b>F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) (C – D +/- E)</b>  | <b>64.832</b>    |
| <b>G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio</b> | 267              |
| di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie   | -                |
| <b>H. Elementi da dedurre dall'AT1</b>  | -                |
| <b>I. Regime transitorio – Impatto su AT1 (+/-)</b>   | - 267            |
| <b>L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) (G - H +/- I)</b>  | -                |
| <b>M. Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio</b>                        | -                |
| di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie  | -                |
| <b>N. Elementi da dedurre dal T2</b>  | 24               |
| <b>O. Regime transitorio – Impatto su T2 (+/-)</b>  | 158              |
| <b>P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2) (M - N +/- O)</b>   | <b>133</b>       |
| <b>Q. Totale fondi propri (F + L + P)</b>   | <b>64.965</b>    |

**INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO**

Rif. Articolo 437, lett. A)

**TAVOLA 3.1.1a - RICONCILIAZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO - PROSPETTO SINTETICO**

Fonte informativa: Bilancio Consolidato

Valori in migliaia di Euro

| Voci dell'attivo          |  | Valore di bilancio | Ammontare rilevante ai fini dei fondi propri |
|---------------------------|--|--------------------|--|
| 10.                       | Cassa e disponibilità liquide  | 3.072              |  |
| 20.                       | Attività finanziarie detenute per la negoziazione                                    | 1                  |  |
| 30.                       | Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>                                   | 4.824              |  |
| 40.                       | Attività finanziarie disponibili per la vendita                                      | 218.448            | 289  |
| 50.                       | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza                                     | -                  |  |
| 60.                       | Crediti verso banche   | 29.527             | (24)   |
| 70.                       | Crediti verso clientela  | 463.964            |  |
| 80.                       | Derivati di copertura  | 280                |  |
| 90.                       | Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | -                  |  |
| 100.                      | Partecipazioni   | -                  |  |
| 120.                      | Attività materiali   | 24.759             |  |
| 130.                      | Attività immateriali   | 74                 |  |
|                           | di cui: avviamento connesso con attività immateriali                                 | 29                 |  |
|                           | di cui: altre attività immateriali   | -                  |  |
| 140.                      | Attività fiscali   | 9.087              |  |
| 150.                      | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                     | -                  |  |
| 160.                      | Altre attività   | 8.648              |  |
| <b>Totale dell'attivo</b> |  | <b>762.684</b>     | <b>265</b>                                   |

**INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO**

Rif. Articolo 437, lett. A)

**TAVOLA 3.1.2a - RICONCILIAZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO**

Fonte informativa: Bilancio Consolidato

Valori in migliaia di Euro

| Voci del passivo |   | Valore di bilancio | Ammontare rilevante ai fini dei fondi propri |
|------------------|---|--------------------|--|
| 10.              | Debiti verso banche   | 48.317             |  |
| 20.              | Debiti verso clientela  | 444.691            |  |
| 30.              | Titoli in circolazione  | <b>183.989</b>     |  |
| 40.              | Passività finanziarie di negoziazione   | 557                |  |
| 50.              | Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>                                   | 674                |  |
| 60.              | Derivati di copertura   | 297                |  |
| 70.              | Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | 0                  |  |
| 80.              | Passività fiscali   | 741                |  |
| 90.              | Passività associate ad attività in via di dismissione                                 | 0                  |  |

|   |                |          |
|---|----------------|----------|
| <b>100. Altre passività</b>   | 13.162         |          |
| <b>110. Trattamento di fine rapporto del personale</b>                    | 1.674          |          |
| <b>120. Fondi per rischi e oneri</b>                                      | 600            |          |
| di cui: su piani a benefici definiti dedotti dai fondi propri della banca |                |          |
| <b>140. Riserve da valutazione</b>  | 5.217          |          |
| di cui: attività materiali  |                |          |
| di cui: attività immateriali  |                |          |
| di cui: piani a benefici definiti   |                |          |
| di cui: attività non correnti in via di dismissione                       |                |          |
| di cui: partecipazioni valutate in base al metodo del patrimonio netto    |                |          |
| di cui: copertura investimenti esteri                                     |                |          |
| di cui: differenze di cambio  |                |          |
| di cui: copertura dei flussi finanziari                                   |                |          |
| di cui: attività finanziarie disponibili per la vendita                   |                |          |
| <b>150. Azioni rimborsabili</b>   | -              |          |
| di cui: computate in regime di grandfathering                             |                |          |
| <b>160. Strumenti di capitale</b>   | -              |          |
| <b>170. Riserve</b>   | 69.351         |          |
| <b>175. Acconti su dividendi (-)</b>                                      | -              |          |
| <b>180. Sovrapprezzi di emissione</b>                                     | 716            |          |
| <b>190. Capitale</b>  | 2.554          |          |
| di cui: azioni ordinarie  |                |          |
| di cui: altre azioni  |                |          |
| <b>200. Azioni proprie (-)</b>  | -              |          |
| <b>220. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)</b>                             | (9.856)        |          |
| di cui: computati nel capitale di classe 1 della banca                    |                |          |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>                          | <b>762.684</b> | <b>0</b> |

|          | <b>Elementi non individuabili nello stato patrimoniale</b>  | <b>Ammontare rilevante ai fini dei fondi propri</b> |
|----------|---|---|
|          | <b>RETTIFICHE REGOLAMENTARI AL CET 1</b>  | <b>-360</b>   |
| <b>A</b> | Rettifiche di valore supplementari  | -93   |
| <b>B</b> | Importi negativi risultanti dal calcolo degli importi delle perdite attese  |   |
| <b>C</b> | Qualsiasi aumento del patrimonio netto risultante da attività cartolarizzate (importo negativo)                     |   |
| <b>D</b> | Posizioni verso la cartolarizzazione (fuori bilancio)   |   |
| <b>E</b> | Operazioni con regolamento non contestuale  |   |
| <b>F</b> | Deduzioni ammissibili dal capitale aggiuntivo di classe 1 che superano il capitale aggiuntivo di classe 1 dell'ente | -267  |
|          | <b>RETTIFICHE REGOLAMENTARI ALL'AT 1</b>  | <b>267</b>  |
| <b>G</b> | Deduzioni ammissibili dal capitale di classe 2 che superano il capitale di classe 2 dell'ente (importo negativo)    | 0   |
|          | <b>RETTIFICHE REGOLAMENTARI AL T2</b>   | <b>0</b>  |
| <b>H</b> | Rettifiche di valore su crediti   |   |

**INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO**

Rif. Articolo 437, lett. B)

**TAVOLA 3.2 - PRINCIPALI CARATTERISTICHE DEGLI STRUMENTI DI CAPITALE**

Valori in Euro

| Indice | Descrizione   | Strumenti di CET 1   | Strumenti di AT 1     | Strumenti di T2       |                  |
|--------|---|--|-----------------------|-----------------------|------------------|
|        |   | Azioni ordinarie   | Strumenti di capitale | Passività subordinata | Strumento ibrido |
| 1      | Emittente   | BCC Alta Brianza   |                       |                       |                  |
| 2      | Identificativo unico  | N/A  |                       |                       |                  |
| 3      | Legislazione applicata allo strumento   | Legislazione Italiana  |                       |                       |                  |
|        | <b>Trattamento regolamentare</b>  |  |                       |                       |                  |
| 4      | Disposizioni transitorie del CRR  | Capitale primario di classe 1  |                       |                       |                  |
| 5      | Disposizioni post transitorie del CRR   | Capitale primario di classe 1  |                       |                       |                  |
| 6      | Ammissibile a livello di singolo ente/(sub-)consolidamento / di singolo ente e di (sub-)consolidamento  | Singolo ente e (Sub-) Consolidamento   |                       |                       |                  |
| 7      | Tipo di strumento   | Azioni cooperative emesse da banche di credito cooperativo ex art. 2525 C.c. e artt. 33-37 TUB |                       |                       |                  |
| 8      | Importo rilevato nel capitale regolamentare   | 2.554.313  |                       |                       |                  |
| 9      | Importo nominale dello strumento  | 1  |                       |                       |                  |
| 9a     | Prezzo di emissione   | 5,21   |                       |                       |                  |
| 9b     | Prezzo di rimborso  | N/A  |                       |                       |                  |
| 10     | Classificazione contabile   | Patrimonio netto   |                       |                       |                  |
| 11     | Data di emissione originaria  | 14/05/1953   |                       |                       |                  |
| 12     | Irredimibile o a scadenza   | Irredimibile   |                       |                       |                  |
| 13     | Data di scadenza originaria   | Privo di scadenza  |                       |                       |                  |
| 14     | Rimborso anticipato a discrezione dell'emittente oggetto a approvazione preventiva dell'autorità di vigilanza                                     | No   |                       |                       |                  |
|        | <b>Cedole / dividendi</b>   |  |                       |                       |                  |
| 17     | Dividendi/cedole fissi o variabili  | Variabili  |                       |                       |                  |
| 18     | Tasso della cedola ed eventuale indice correlato  | N/A  |                       |                       |                  |
| 19     | Presenza di un meccanismo di "dividend stopper"   | No   |                       |                       |                  |
| 20a    | Discrezionalità sul pagamento delle cedole/dividendi: pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio                         | Pienamente discrezionale   |                       |                       |                  |
| 20b    | Discrezionalità sulla quantificazione dell'importo della cedola/dividendo: pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio    | Pienamente discrezionale   |                       |                       |                  |
| 21     | Presenza di "step up" o di altro incentivo al rimborso  | No   |                       |                       |                  |
| 22     | Non cumulativo o cumulativo   | Non cumulativi   |                       |                       |                  |
| 23     | Convertibile o non convertibile   | Non convertibile   |                       |                       |                  |
| 30     | Meccanismi di svalutazione ( <i>write down</i> )  | No   |                       |                       |                  |
| 35     | Posizione della gerarchia di subordinazione in caso di liquidazione (specificare il tipo di strumento di rango immediatamente superiore (senior)) | N/A  |                       |                       |                  |
| 36     | Caratteristiche non conformi degli strumenti che beneficiano delle disposizioni transitorie   | No   |                       |                       |                  |



**INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO**

Rif. Articoli 437, lett. D) e E) e 492, par. 3

**TAVOLA 3.3 - INFORMAZIONI SUI FONDI PROPRI NEL REGIME TRANSITORIO**

Fonte informativa: Bilancio Consolidato

Valori in migliaia di Euro

| Indice   | Capitale primario di classe 1: strumenti e riserve   | Importo alla data dell'informativa (A) | Importi soggetti al trattamento pre-Regolamento CRR o importo residuo prescritto dal Regolamento CRR (B) |
|----------|--|--|--|
| 1        | Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni  | 3.270                                  |  |
| 1a       | di cui: azioni ordinarie   | 2.554                                  |  |
| 1b       | di cui: riserve sovrapprezzo azioni ordinarie  | 716                                    |  |
| 1c       | di cui: azioni privilegiate  | 0                                      |  |
| 1d       | di cui: riserve sovrapprezzo azioni privilegiate   | 0                                      |  |
| 2        | Utili non distribuiti  | 69.828                                 |  |
| 3        | Altre componenti di conto economico complessivo accumulate (e altre riserve)   | 4.740                                  |  |
| 3a       | Fondi per rischi bancari generali  | 0                                      |  |
| 4        | Importo degli elementi ammissibili di cui all'art.484, paragrafo 3, e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal capitale primario di classe 1   | 0                                      |  |
| 4a       | Conferimenti di capitale pubblico che beneficiano della clausola di <i>grandfathering</i> fino al 1 gennaio 2018   | 0                                      |  |
| 5        | Interessi di minoranza (importo consentito nel capitale primario di classe 1 consolidato)  | 0                                      |  |
| 5a       | Utili di periodo verificati da persone indipendenti al netto di tutti gli oneri o dividendi prevedibili  | -9.856                                 |  |
| <b>6</b> | <b>Capitale primario di classe 1 prima delle rettifiche regolamentari</b>  | <b>67.982</b>                          |  |
|          | <b>Capitale primario di classe 1: rettifiche regolamentari</b>   | <b>0</b>                               |  |
| 7        | Rettifiche di valore supplementari (importo negativo)  | -93                                    |  |
| 8        | Attività immateriali (al netto delle relative passività fiscali) (importo negativo)  | -74                                    |  |
| 10       | Attività fiscali differite che dipendono dalla redditività futura, escluse quelle derivanti da differenze temporanee (al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38 par. 3) (importo negativo)            | 0                                      | 0  |
| 11       | Riserve di valore equo relative agli utili e alle perdite generati dalla copertura dei flussi di cassa   | 0                                      |  |
| 12       | Importi negativi risultanti dal calcolo degli importi delle perdite attese   | 0                                      |  |
| 13       | Qualsiasi aumento del patrimonio netto risultante da attività cartolarizzate (importo negativo)  | 0                                      |  |
| 14       | Gli utili o le perdite su passività valutati al valore equo dovuti all'evoluzione del merito di credito  | 0                                      |  |
| 15       | Attività dei fondi pensione a prestazioni definite (importo negativo)  | 0                                      | 0  |
| 16       | Strumenti propri di capitale primario di classe 1 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente (importo negativo)  | -33                                    |  |
| 17       | Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente (importo negativo) | 0                                      |  |

|       |   |        |     |
|-------|---|--------|-----|
| 18    | Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)             | -209   | 313 |
| 19    | Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo) | 0      | 0   |
| 20a   | Importo dell'esposizione dei seguenti elementi, che possiedono i requisiti per ricevere un fattore di ponderazione del rischio pari al 1250%, quando l'ente opta per la deduzione   | 0      |     |
| 20b   | di cui: partecipazioni qualificate al di fuori del settore finanziario (importo negativo)   | 0      |     |
| 20c   | di cui: posizioni verso la cartolarizzazione (importo negativo)   | 0      |     |
| 20d   | di cui: operazioni con regolamento non contestuale (importo negativo)   | 0      |     |
| 21    | Attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee (importo superiore alla soglia del 10%, al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38, paragrafo 3) (importo negativo)  | 0      | 0   |
| 22    | Importo che supera la soglia del <b>15%</b> (importo negativo)  | 0      | 0   |
| 23    | di cui: strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti  | 0      | 0   |
| 25    | di cui: attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee  | 0      | 0   |
| 25a   | Perdite relative all'esercizio in corso (importo negativo)  | 0      | 0   |
| 25b   | Tributi prevedibili relativi agli elementi del capitale primario di classe 1 (importo negativo)   | 0      |     |
| 26    | Rettifiche regolamentari applicate al capitale primario di classe 1 in relazione agli importi soggetti a trattamento pre-CRR  | -2.475 |     |
| 26a   | Rettifiche regolamentari relative agli utili e alle perdite non realizzati ai sensi degli articoli 467 e 468  | -2.475 |     |
| 26a.1 | di cui: plus o minusvalenze su titoli di debito   | -629   |     |
| 26a.2 | di cui: plus o minusvalenze su titoli di capitale e quote di O.I.C.R.   | 110    |     |
| 26a.3 | di cui: plusvalenze attività materiali ad uso funzionale rilevate in base al criterio del valore rivalutato   | -1.956 |     |
| 26a.4 | di cui: plusvalenze attività immateriali rilevate in base al criterio del valore rivalutato   | 0      |     |
| 26a.5 | di cui: plusvalenze cumulate su investimenti immobiliari  | 0      |     |
| 26a.6 | di cui: plus o minusvalenze su partecipazioni valutate al patrimonio netto  | 0      |     |
| 26a.7 | di cui: plus o minusvalenze su differenze di cambio   | 0      |     |
| 26a.8 | di cui: plus o minusvalenze su coperture di investimenti esteri   | 0      |     |
| 26a.9 | di cui: plus o minusvalenze su attività non correnti in via di dismissione  | 0      |     |
| 26b   | Importo da dedurre dal o da aggiungere al capitale primario di classe 1 in relazione ai filtri e alle deduzioni aggiuntivi previsti per il trattamento pre-CRR  | 0      |     |
| 26b.1 | di cui: sterilizzazione utili/perdite attuariali su piani a benefici  | 0      |     |

|           |   |               |            |
|-----------|---|---------------|------------|
|           | definiti  |               |            |
| 27        | Deduzioni ammissibili dal capitale aggiuntivo di classe 1 che superano il capitale aggiuntivo di classe 1 dell'ente (importo negativo)  | -267          |            |
| <b>28</b> | <b>Totale delle rettifiche regolamentari al capitale primario di classe 1 (CET1)</b>  | <b>-3.151</b> | <b>313</b> |
| <b>29</b> | <b>Capitale primario di classe 1 (CET1)</b>   | <b>64.832</b> |            |
|           | <b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): strumenti</b>   | 0             |            |
| 30        | Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni   | 0             |            |
| 31        | di cui: classificati come patrimonio netto ai sensi della disciplina contabile applicabile  | 0             |            |
| 32        | di cui: classificati come passività ai sensi della disciplina contabile applicabile   | 0             |            |
| 33        | Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484, paragrafo 4, e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva del capitale aggiuntivo di classe 1   | 0             |            |
| 33a       | Conferimenti di capitale pubblico che beneficiano della clausola di grandfathering fino al 1° gennaio 2018  | 0             |            |
| 34        | Capitale di classe 1 ammissibile incluso nel capitale aggiuntivo di classe 1 consolidato (compresi gli interessi di minoranza non inclusi nella riga 5) emesso da filiazioni e detenuto da terzi  | 0             |            |
| 35        | di cui: strumenti emessi da filiazioni soggetti a eliminazione progressiva  | 0             |            |
| <b>36</b> | <b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) prima delle rettifiche regolamentari</b>   | <b>0</b>      |            |
|           | <b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): rettifiche regolamentari</b>  | 0             |            |
| 37        | Strumenti propri di capitale aggiuntivo di classe 1 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente (importo negativo)   | 0             |            |
| 38        | Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente (importo negativo)                            | 0             |            |
| 39        | Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)     | 0             | 0          |
| 40        | Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo) | 0             | 0          |
| 41        | Rettifiche regolamentari applicate al capitale aggiuntivo di classe 1 in relazione agli importi soggetti a trattamento pre-CRR e trattamenti transitori, soggetti a eliminazione progressiva ai sensi del regolamento (UE) n. 575/2013 (ossia importi residui CRR)                                    | -267          |            |
| 41a       | Importi residui dedotti dal capitale aggiuntivo di classe 1 in relazione alla deduzione dal capitale primario di classe 1 durante il periodo transitorio ai sensi dell'articolo 472 del regolamento (UE) n. 575/2013  | -157          |            |
| 41a.1     | Quota deducibile delle partecipazioni significative in soggetti del settore finanziario detenute direttamente da dedurre dall'AT 1 della banca, ai sensi dell'art. 472, par. 11   | 0             |            |
| 41a.2     | Quota deducibile delle partecipazioni non significative in soggetti del settore finanziario detenute direttamente da dedurre dall'AT  | -157          |            |

|           |   |               |          |
|-----------|---|---------------|----------|
|           | 1 della banca, ai sensi dell'art. 472, par. 10  |               |          |
| 41a.3     | Quota deducibile delle perdite significative relative all'esercizio in corso  | 0             |          |
| 41b       | Importi residui dedotti dal capitale aggiuntivo di classe 1 in relazione alla deduzione dal capitale di classe 2 durante il periodo transitorio ai sensi dell'articolo 475 del regolamento (UE) n. 575/2013   | 0             |          |
|           | Di cui voci da dettagliare linea per linea, ad es. partecipazioni incrociate reciproche in strumenti di capitale di classe 2, investimenti non significativi detenuti direttamente nel capitale di altri soggetti del settore finanziario, ecc.   | 0             |          |
| 41c       | Importo da dedurre dal o da aggiungere al capitale aggiuntivo di classe 1 in relazione ai filtri e alle deduzioni aggiuntivi previsti per il trattamento pre-CRR  | -110          |          |
| 41c.1     | di cui: filtro perdite non realizzate su titoli di debito   | 0             |          |
| 41c.2     | di cui: filtro perdite non realizzate su titoli di capitale e quote di O.I.C.R.   | -110          |          |
| 41c.3     | di cui: filtro pregresso su saldo positivo delle plusvalenze e minusvalenze cumulate su immobili da investimento al "fair value" e delle minusvalenze cumulate sugli immobili ad uso funzionale al "fair value"   | 0             |          |
| 42        | Deduzioni ammissibili dal capitale di classe 2 che superano il capitale di classe 2 dell'ente (importo negativo)  | 0             |          |
| <b>43</b> | <b>Totale delle rettifiche regolamentari al capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)</b>   | <b>-267</b>   | <b>0</b> |
| <b>44</b> | <b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)</b>  | <b>0</b>      |          |
| <b>45</b> | <b>Capitale di classe 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>   | <b>64.832</b> |          |
|           | <b>Capitale di classe 2 (T2): strumenti e accantonamenti</b>  | 0             |          |
| 46        | Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni   | 0             |          |
| 47        | Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484, paragrafo 5, e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal capitale di classe 2  | 0             |          |
| 47a       | Conferimenti di capitale pubblico che beneficiano della clausola di grandfathering fino al 1° gennaio 2018  | 0             |          |
| 48        | Strumenti di fondi propri ammissibili inclusi nel capitale di classe 2 consolidato (compresi gli interessi di minoranza e strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 non inclusi nella riga 5 o nella 34) emessi da filiazioni e detenuti da terzi  | 0             |          |
| 49        | di cui: strumenti emessi da filiazioni soggetti a eliminazione progressiva  | 0             |          |
| 50        | Rettifiche di valore su crediti   | 0             |          |
| <b>51</b> | <b>Capitale di classe 2 (T2) prima delle rettifiche regolamentari</b>   | <b>0</b>      |          |
|           | <b>Capitale di classe 2 (T2): rettifiche regolamentari</b>  | 0             |          |
| 52        | Strumenti propri di capitale di classe 2 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente e prestiti subordinati (importo negativo)   | 0             |          |
| 53        | Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente (importo negativo)                        | 0             |          |
| 54        | Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo) | -24           |          |

|           |   |               |  |
|-----------|---|---------------|--|
| 54a       | di cui: nuove partecipazioni non soggette alle disposizioni transitorie   | 0             |  |
| 54b       | di cui: partecipazioni esistenti prima del 1° gennaio 2013 e soggette alle disposizioni transitorie   | 0             |  |
| 55        | Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo) | 0             |  |
| 56        | Rettifiche regolamentari applicate al capitale di classe 2 in relazione agli importi soggetti a trattamento pre-CRR e trattamenti transitori, soggetti a eliminazione progressiva ai sensi del regolamento (UE) n. 575/2013 (ossia importi residui CRR)                     | 158           |  |
| 56a       | Importi residui dedotti dal capitale di classe 2 in relazione alla deduzione dal capitale primario di classe 1 durante il periodo transitorio ai sensi dell'articolo 472 del regolamento (UE) n. 575/2013   | -157          |  |
| 56a.1     | Quota deducibile delle partecipazioni significative in soggetti del settore finanziario detenute direttamente da dedurre dal T 2 della banca, ai sensi dell'art. 472, par. 11   | 0             |  |
| 56a.2     | Quota deducibile delle partecipazioni non significative in soggetti del settore finanziario detenute direttamente da dedurre dal T 2 della banca, ai sensi dell'art. 472, par. 10   | -157          |  |
| 56b       | Importi residui dedotti dal capitale di classe 2 in relazione alla deduzione dal capitale aggiuntivo di classe 1 durante il periodo transitorio ai sensi dell'articolo 475 del regolamento (UE) n. 575/2013   | 0             |  |
| 56b.1     | Quota deducibile degli strumenti di AT 1 emessi da soggetti del settore finanziario nei quali la banca ha partecipazioni significative detenute direttamente, da dedurre dal T 2 della banca, ai sensi dell'art. 475, par. 4  | 0             |  |
| 56b.2     | Quota deducibile degli strumenti di AT 1 emessi da soggetti del settore finanziario nei quali la banca non ha partecipazioni significative detenute direttamente, da dedurre dal T 2 della banca, ai sensi dell'art. 475, par. 4  | 0             |  |
| 56c       | Importo da dedurre dal o da aggiungere al capitale di classe 2 in relazione ai filtri e alle deduzioni aggiuntivi previsti per il trattamento pre-CRR   | 314           |  |
| 56c.1     | di cui: filtro utili non realizzati su titoli di debito   | 314           |  |
| 56c.2     | di cui: utili non realizzati su titoli di capitale e quote di O.I.C.R.  | 0             |  |
| 56c.3     | di cui: filtro pregresso su saldo positivo delle plusvalenze e minusvalenze cumulate su immobili da investimento al "fair value" e delle minusvalenze cumulate sugli immobili ad uso funzionale al "fair value"   | 0             |  |
| 56c.4     | di cui: filtro pregresso sul saldo positivo delle plusvalenze cumulate sugli immobili ad uso funzionale valutati al "fair value"  | 0             |  |
| <b>57</b> | <b>Totale delle rettifiche regolamentari al capitale di classe 2</b>  | <b>133</b>    |  |
| <b>58</b> | <b>Capitale di classe 2 (T2)</b>  | <b>133</b>    |  |
| <b>59</b> | <b>Capitale totale (TC = T1 + T2)</b>   | <b>64.965</b> |  |
| 59a       | Attività ponderate per il rischio in relazione agli importi soggetti a trattamento pre-CRR e trattamenti transitori, soggetti a eliminazione progressiva ai sensi del regolamento (UE) n. 575/2013 (ossia importi residui CRR)  | 0             |  |
| 59a.1     | di cui: ... elementi non dedotti dal capitale primario di classe 1 (regolamento (UE) n. 575/2013 importi residui) (voci da dettagliare linea per linea, ad es. attività fiscali differite che si basano sulla redditività futura al netto delle relative passività          | 0             |  |



|           |  |                |  |
|-----------|--|----------------|--|
|           | fiscali, strumenti propri di capitale primario di classe 1 detenuti indirettamente , ecc.)   |                |  |
| 59a.1.1   | di cui: partecipazioni significative in soggetti del settore finanziario detenute indirettamente e sinteticamente  | 0              |  |
| 59a.1.2   | di cui: partecipazioni non significative in soggetti del settore finanziario detenute indirettamente e sinteticamente  | 0              |  |
| 59a.1.3   | di cui: attività fiscali differite basate sulla redditività futura e non rivenienti da differenze temporanee   | 0              |  |
| 59a.1.4   | di cui: attività fiscali differite basate sulla redditività futura e rivenienti da differenze temporanee   | 0              |  |
| 59a.2     | di cui: ... elementi non dedotti dal capitale aggiuntivo di classe 1 (regolamento (UE) n. 575/2013 importi residui) (voci da dettagliare linea per linea, ad es. partecipazioni incrociate reciproche in strumenti di capitale di classe 2, investimenti non significativi detenuti direttamente nel capitale di altri soggetti del settore finanziario , ecc.)  | 0              |  |
| 59a.2.1   | di cui: strumenti di AT 1 emessi da soggetti del settore finanziario nei confronti dei quali la banca detiene partecipazioni significative, detenuti indirettamente o sinteticamente   | 0              |  |
| 59a.2.2   | di cui: strumenti di AT 1 emessi da soggetti del settore finanziario nei confronti dei quali la banca non detiene partecipazioni significative, detenuti indirettamente o sinteticamente   | 0              |  |
| 59a.3     | Elementi non dedotti dagli elementi di capitale di classe 2 (regolamento (UE) n. 575/2013 importi residui) (voci da dettagliare linea per linea, ad es. strumenti propri di capitale di classe 2 detenuti indirettamente , investimenti non significativi nel capitale di altri soggetti del settore finanziario detenuti indirettamente , investimenti significativi nel capitale di altri soggetti del settore finanziario detenuti indirettamente, ecc.)                            | 0              |  |
| <b>60</b> | <b>Totale delle attività ponderate per il rischio</b>  | <b>421.335</b> |  |
|           | <b>Coefficienti e riserve di capitale</b>  |                |  |
| 61        | Capitale primario di classe 1 (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)  | 15,39%         |  |
| 62        | Capitale di classe 1 (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)   | 15,39%         |  |
| 63        | Capitale totale (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)  | 15,42%         |  |
| 64        | Requisito della riserva di capitale specifica dell'ente (requisito relativo al capitale primario di classe 1 a norma dell'articolo 92, paragrafo 1, lettera a), requisiti della riserva di conservazione del capitale, della riserva di capitale anticiclica, della riserva di capitale a fronte del rischio sistemico, della riserva di capitale degli enti a rilevanza sistemica (riserva di capitale degli G-SII o O-SII), in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) |                |  |
| 65        | di cui: requisito della riserva di conservazione del capitale  | 2,50%          |  |
| 66        | di cui: requisito della riserva di capitale anticiclica  | 0,00%          |  |
| 67        | di cui: requisito della riserva a fronte del rischio sistemico   | 0,00%          |  |
| 68        | di cui: Riserva di capitale dei Global Systemically Important Institutions (G-SII - enti a rilevanza sistemica a livello globale) o degli Other Systemically Important Institutions (O-SII - enti a rilevanza sistemica)   | 0,00%          |  |
| 69        | Capitale primario di classe 1 disponibile per le riserve (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)   | 7,36%          |  |
|           | <b>Coefficienti e riserve di capitale</b>  |                |  |
| 72        | Capitale di soggetti del settore finanziario detenuto direttamente o indirettamente , quando l'ente non ha un investimento   | 6.533          |  |

|    |  |       |  |
|----|--|-------|--|
|    | significativo in tali soggetti (importo inferiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)   |       |  |
| 73 | Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo inferiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) | 0     |  |
| 75 | Attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee (importo inferiore alla soglia del 10%, al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38, paragrafo 3)  | 1.096 |  |
|    | <b>Massimali applicabili per l'inclusione di accantonamenti nel capitale di classe 2</b>   |       |  |
| 76 | Rettifiche di valore su crediti incluse nel capitale di classe 2 in relazione alle esposizioni soggette al metodo standardizzato (prima dell'applicazione del massimale)   |       |  |
| 77 | Massimale per l'inclusione di rettifiche di valore su crediti nel capitale di classe 2 nel quadro del metodo standardizzato  |       |  |
| 78 | Rettifiche di valore su crediti incluse nel capitale di classe 2 in relazione alle esposizioni soggette al metodo basato sui rating interni (prima dell'applicazione del massimale)  |       |  |
| 79 | Massimale per l'inclusione di rettifiche di valore su crediti nel capitale di classe 2 nel quadro del metodo basato sui rating interni   |       |  |
|    | <b>Strumenti di capitale soggetti a eliminazione progressiva (applicabile soltanto tra il 1° gennaio 2013 e il 1° gennaio 2022)</b>  |       |  |
| 80 | Attuale massimale sugli strumenti di capitale primario di classe 1 soggetti a eliminazione progressiva   | 0     |  |
| 81 | Importo escluso dal capitale primario di classe 1 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)   | 0     |  |
| 82 | Attuale massimale sugli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 soggetti a eliminazione progressiva   | 0     |  |
| 83 | Importo escluso dal capitale aggiuntivo di classe 1 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)   | 0     |  |
| 84 | Attuale massimale sugli strumenti di capitale di classe 2 soggetti a eliminazione progressiva  | 0     |  |
| 85 | Importo escluso dal capitale di classe 2 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)  | 0     |  |

#### **TAVOLA 4 - REQUISITI DI CAPITALE (ART. 438)**

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

#### **Descrizione sintetica del metodo adottato per la valutazione dell'adeguatezza del capitale interno per il sostegno delle attività correnti e prospettive della Banca**

Le disposizioni di vigilanza per le banche emanate dalla Banca d'Italia (circolare 285/13) sottolineano l'importanza del processo aziendale di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP – *Internal Capital Adequacy Assessment Process*) volto a determinare il capitale complessivo adeguato, in termini attuali e prospettici, a fronteggiare tutti i rischi assunti. L'ICAAP affianca ed integra il processo "tradizionale" di valutazione della congruità tra i fondi propri e i requisiti patrimoniali obbligatori. Alla visione regolamentare dell'adeguatezza patrimoniale, basata sui ratio patrimoniali derivanti dal raffronto tra i fondi propri e i requisiti prudenziali a fronte dei rischi di primo pilastro, si affianca la visione gestionale dell'adeguatezza patrimoniale basata sul raffronto tra le risorse finanziarie che si ritiene possano essere utilizzate a fronte dei rischi assunti e la stima del capitale assorbito da tali rischi. Il processo di auto-valutazione dell'adeguatezza

patrimoniale implementato dal “Gruppo Bancario BCC dell’Alta Brianza” è finalizzato, pertanto, a determinare il capitale adeguato – per importo e composizione – alla copertura permanente di tutti i rischi ai quali la stessa è o potrebbe essere esposta, anche diversi da quelli per i quali è richiesto il rispetto di precisi requisiti patrimoniali.

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

Il Gruppo Bancario BCC dell’Alta Brianza rientra nella categoria degli intermediari di Classe 3, categoria costituita dai soggetti finanziari che utilizzano le metodologie standardizzate per il calcolo dei requisiti regolamentari e che dispongono di un attivo consolidato pari o inferiore a 3,5 miliardi di euro. In virtù di tale collocazione e in linea con le proprie caratteristiche operative, il Gruppo Bancario BCC dell’Alta Brianza determina il capitale interno complessivo mediante un approccio basato sull’utilizzo di metodologie semplificate per la misurazione dei rischi quantificabili, assessment qualitativi per gli altri rischi rilevanti, analisi di sensibilità semplificate rispetto ai principali rischi assunti e la sommatoria semplice delle misure di capitale interno calcolate a fronte di ciascun rischio (*building block approach*). Per capitale interno si intende il capitale a rischio, ovvero il fabbisogno di capitale relativo ad un determinato rischio che la Banca ritiene necessario per coprire le perdite eccedenti un dato livello atteso; per capitale interno complessivo si intende il capitale interno riferito a tutti i rischi rilevanti assunti dal Gruppo Bancario BCC dell’Alta Brianza, incluse le eventuali esigenze di capitale interno dovute a considerazioni di carattere strategico.

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

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

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

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

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

La modalità di definizione della propensione al rischio del Gruppo Bancario prevede una serie di indicatori target espressi in termini di:

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

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

Al fine di individuare i rischi rilevanti, durante le attività di valutazione, vengono presi in considerazione almeno tutti i rischi contenuti nell’elenco di cui all’Allegato A della Circolare 285/13, Parte Prima, Titolo III. Tale elenco viene ampliato

durante l'analisi al fine di meglio comprendere e riflettere il business e l'operatività aziendale. Responsabile di tale attività è la *Funzione di Risk Management* la quale esegue un'attività di *assessment* qualitativo sulla significatività dei rischi e/o analisi del grado di rilevanza dei rischi, con il supporto di indicatori di rilevanza definiti distintamente per le diverse tipologie di rischio. Nell'esercizio di tale attività la *Funzione di Risk Management* si avvale della collaborazione di altre Funzioni aziendali, attraverso interviste dirette ai rispettivi responsabili (o tramite l'attivazione di un tavolo di lavoro dedicato). In questa fase vengono identificate inoltre le fonti di generazione dei rischi individuati, posizionando gli stessi in capo alle funzioni/unità operative ovvero correlandoli ai processi aziendali

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte dei rischi quantificabili, il Gruppo Bancario utilizza le metodologie di calcolo dei requisiti patrimoniali regolamentari per i rischi compresi nel I Pilastro (di credito, controparte, di mercato e operativo) e gli algoritmi semplificati indicati dalla normativa per i rischi quantificabili rilevanti e diversi dai precedenti (concentrazione e tasso di interesse del portafoglio bancario). Più in dettaglio, come richiamato nella tavola 1, vengono utilizzati:

- il metodo standardizzato per il rischio di credito;
- il metodo del valore corrente ed il metodo semplificato per il rischio di controparte;
- il metodo standardizzato per il rischio di mercato;
- il metodo base per il rischio operativo;
- l'algoritmo del Granularity Adjustment per il rischio di concentrazione "single-name" e il modello ABI- PWC per il profilo "geo-settoriale" del rischio;
- l'algoritmo semplificato "regolamentare" per il rischio di tasso di interesse.

Per quanto riguarda invece i rischi non quantificabili, come già detto, il Gruppo Bancario ha predisposto adeguati presidi interni di controllo e attenuazione.

Per quanto attiene al rischio di liquidità il Gruppo Bancario, nel rispetto di quanto previsto dalle disposizioni, non quantifica assorbimento di capitale interno. L'esposizione al rischio di liquidità viene misurata con tecniche differenziate a seconda della dimensione operativa o strutturale dello stesso.

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

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

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

Al fine di valutare la vulnerabilità alle situazioni di tensione di liquidità eccezionali ma plausibili sono condotte prove di stress in termini di analisi di sensitività e/o di scenario effettuati secondo un approccio qualitativo basato sull'esperienza aziendale e sulle indicazioni fornite dalla normativa. I risultati forniscono un supporto per la valutazione dell'adeguatezza dei limiti operativi, la pianificazione e l'avvio di transazioni compensative di eventuali sbilanci, la revisione periodica del piano di emergenza.

Il Gruppo Bancario effettua, inoltre, prove di stress test ai fini di una migliore valutazione dell'esposizione al rischio di leva finanziaria eccessiva. Le risultanze della misurazione della leva finanziaria in ipotesi di stress sono valutate ai fini dell'eventuale ri-orientamento delle definite strategie di business alla luce degli obiettivi di rischio (e della soglia di *risk tolerance*) al riguardo formulate in ambito RAF/RAS

Nel processo di determinazione del capitale interno complessivo il Gruppo Bancario tiene conto, inoltre, dei rischi connessi con l'operatività verso Soggetti collegati (di natura legale, reputazionale o di conflitto d'interesse), considerando, nei casi di superamento dei limiti prudenziali, le relative eccedenze a integrazione della misura del capitale interno complessivo .

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

La determinazione del capitale interno complessivo – effettuata utilizzando l’approccio “building block” - viene effettuata con riferimento tanto alla situazione attuale, quanto a quella prospettica.

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

A tal fine il Gruppo Bancario:

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

L’esito dell’autovalutazione dell’adeguatezza patrimoniale - realizzata tenendo conto dei risultati distintamente ottenuti con riferimento alla misurazione dei rischi e del capitale in ottica attuale, prospettica e in ipotesi di stress su valori attuali e prospettici - è sintetizzato in un giudizio qualitativo (“giudizio di adeguatezza”) con riferimento alla situazione aziendale relativa alla fine dell’ultimo esercizio chiuso e alla fine dell’esercizio in corso.

La valutazione dell’adeguatezza patrimoniale e la formulazione del relativo giudizio si basano sui seguenti indicatori ritenuti rilevanti nell’ambito del RAF, limitatamente al profilo patrimoniale<sup>6</sup>, ai fini della declinazione della propensione al rischio del Gruppo Bancario:

- a) Coefficiente di Capitale Primario di Classe 1 (*Common Equity Tier1 Capital Ratio*) in rapporto ai requisiti patrimoniali obbligatori;
- b) Coefficiente di Capitale di Classe 1 (*Tier 1 Capital Ratio*) in rapporto ai requisiti patrimoniali obbligatori;
- c) Coefficiente di Capitale Totale (*Total Capital Ratio*) in rapporto ai requisiti patrimoniali obbligatori;
- d) Coefficiente di Capitale Totale in rapporto al capitale interno complessivo.

Ai fini dell’attribuzione del giudizio in funzione del valore assunto dall’indicatore adottato in ottica attuale o prospettica (in normale corso degli affari) è stata individuata per ciascun indicatore e distintamente in ottica attuale ed in ottica prospettica la soglia “critica di adeguatezza” che discrimina tra il giudizio di adeguatezza e quello di inadeguatezza. 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.

Ai fini della individuazione dei livelli nei quali articolare le soglie e i giudizi per gli indicatori sono stati presi in considerazione i requisiti patrimoniali obbligatori, nonché quelli aggiuntivi imposti dalla Banca d’Italia ad esito del processo di revisione prudenziale (SREP) ed assegnati con specifico provvedimento del 02/11/2015, il vincolo esistente di detenzione della riserva addizionale (*capital buffer*) in funzione della conservazione del capitale e gli indirizzi strategici definiti nell’ambito del RAS e del piano industriale della Banca.

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

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

- a) gli assorbimenti patrimoniali quantificati a fronte dei rischi di I e di II Pilastro;
- b) gli impatti complessivi delle ipotesi di stress in termini di variazione sia dell’esposizione ai rischi sia delle risorse patrimoniali;
- c) le riserve di capitale definite dall’Autorità (ove non assorbite dal requisito patrimoniale aggiuntivo ex SREP). A tale proposito, al fine di assicurare che nell’ambito delle valutazioni di II Pilastro non si scenda al di sotto del livello minimo corrispondente alla somma dei requisiti minimi prudenziali e dell’ammontare dell’eventuale CCB (quindi 7%

<sup>6</sup> Con riguardo al profilo di liquidità e di leva finanziaria, come anticipato, la Banca ha definito specifiche soglie di tolleranza nel rispetto dei vincoli regolamentari (LCR, NSFR). Tale profilo di rischio non è, ovviamente, considerato nell’ambito dell’autovalutazione dell’adeguatezza patrimoniale, ancorché la valutazione dello stesso sia parte integrante del processo ICAAP e i relativi risultati vengono periodicamente illustrati in sede di resoconto ICAAP.



per il CET1 ratio, 8,5% per il T1 ratio, 10,5% per TCR), l'eventuale residuo del CCB è ricalcolato sulla base della situazione aggiornata della Banca (quindi come differenza, se positiva, tra il CCB pieno (al 2,5%) e l'importo aggregato degli assorbimenti a fronte dei rischi di Il Pilastro (concentrazione, tasso, etc.) e l'impatto degli esercizi di stress.

Una volta appurata la capacità di rispettare la soglia critica di adeguatezza, al fine di valutare l'eventuale necessità di effettuare interventi di rafforzamento patrimoniale, è stato espresso un giudizio di merito sull'eccedenza patrimoniale, articolato su tre livelli (scarsa, sufficiente o robusta) in funzione del rapporto tra l'eccedenza patrimoniale misurata e l'impatto degli stress test, sulla base delle soglie definite dalla Banca.

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

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

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

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

Nel caso in cui emerga una condizione di parziale/non adeguatezza, la rendicontazione al Consiglio di Amministrazione sull'adeguatezza patrimoniale viene effettuata con maggior frequenza, al fine di rafforzare il monitoraggio e di verificare gli effetti degli interventi adottati sul profilo patrimoniale del Gruppo Bancario.

Le attività di determinazione del livello di esposizione in termini di capitale interno e quelle relative alle prove di stress vengono condotte dalla Funzione di Risk Management, con il supporto dell'Ufficio Servizi Amministrativi. La proiezione degli assorbimenti patrimoniali sulla dimensione temporale prospettica richiede il coinvolgimento anche dell'Ufficio Marketing e Programmazione commerciale e della Funzione Controllo di Gestione che operano in stretto raccordo con le Funzioni aziendali citate in precedenza. I sistemi di controllo e attenuazione attivati a presidio dei rischi non quantificabili vengono implementati e gestiti dalla Funzione Compliance e dalla Funzione di Risk Management. L'Ufficio Servizi Amministrativi, in stretto raccordo con la Funzione di Risk Management, con l'Ufficio Marketing e Programmazione commerciale e con la Funzione Controllo di Gestione, è responsabile della determinazione del capitale complessivo.

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

Il Patrimonio del Gruppo Bancario BCC dell'Alta Brianza risulta sufficientemente adeguato sia in ottica attuale che prospettica.

## **INFORMATIVA QUANTITATIVA**

### **INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO**

Rif. Articolo 438, lett. C)

#### **TAVOLA 4 - REQUISITI DI CAPITALE**

##### **1. RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE - METODOLOGIA STANDARDIZZATA**

Fonte Informativa: Base Y

Valori in migliaia di Euro

| <b>Portafogli regolamentari</b>   | <b>Requisito patrimoniale rischio di credito</b> |
|---|--|
| Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali                         | 679  |
| Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali                        | 31   |
| Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico                                     | -  |
| Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo                                   | -  |
| Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali                                      | -  |
| Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati  | 807  |
| Esposizioni verso o garantite da imprese  | 10.258   |
| Esposizioni al dettaglio  | 4.519  |
| Esposizioni garantite da immobili   | 4.985  |
| Esposizioni in stato di default   | 5.888  |
| Esposizioni ad alto rischio   | 22   |
| Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite  | -  |
| Esposizioni a breve termine verso imprese o intermediari vigilati                                   | -  |
| Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR)                         | 679  |
| Esposizioni in strumenti di capitale  | 833  |
| Altre esposizioni   | 1.930  |
| Esposizioni verso le cartolarizzazioni  | -  |
| Esposizioni verso controparti centrali nella forma di contributi prefinanziati al fondo di garanzia | -  |
| Rischio aggiustamento della valutazione del credito   | 1  |
| <b>Totale</b>   | <b>30.632</b>                                    |

#### **INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO**

Rif. Articolo 438, lett. E)

#### **TAVOLA 4 - REQUISITI DI CAPITALE**

#### **2. RISCHIO DI MERCATO RELATIVO AL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE**

Fonte Informativa: Base Y

L'informativa quantitativa richiesta ai sensi dell'art. 438, lett. E) non viene fornita, in quanto non rileva, dato che il "portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza" (definito come somma in valore assoluto delle posizioni lunghe e corte) risulta di norma inferiore al 5% del totale dell'attivo e, in ogni caso non è superiore ai 15 milioni di euro. In considerazione del rispetto delle suddette soglie, le posizioni del "portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza" sono incluse fra le attività di rischio considerate nell'ambito della disciplina sul rischio di credito.

#### **INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO**

Rif. Articolo 438, lett. F)

#### **TAVOLA 4 - REQUISITI DI CAPITALE**

#### **3. RISCHIO OPERATIVO**

Fonte Informativa: Base Y

Valori in migliaia di Euro

| COMPONENTI   | VALORI        |
|--|---------------|
| Indicatore rilevante - T                               | 20.613        |
| Indicatore rilevante - T-1                             | 20.581        |
| Indicatore rilevante - T-2                             | 20.306        |
| <b>Media Triennale Indicatore rilevante</b>            | <b>20.500</b> |
| Coefficiente di ponderazione                           | 15%           |
| <b>CAPITALE INTERNO A FRONTE DEL RISCHIO OPERATIVO</b> | <b>3.075</b>  |

**INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO**
**TAVOLA 4 - REQUISITI DI CAPITALE**

## 4. REQUISITI PATRIMONIALI SPECIFICI

L'informativa quantitativa sui requisiti specifici non viene fornita in quanto pari a zero.

La Banca infatti non computa nel capitale interno alcun assorbimento specifico in aggiunta a quelli regolamentari.

**INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO**
**TAVOLA 4 - REQUISITI DI CAPITALE**

## 5. REQUISITI PATRIMONIALI: RIEPILOGO

Fonte Informativa: Tabella 2.2, Parte F, Sezione 2 della Nota Integrativa al Bilancio Consolidato

Valori in migliaia di Euro

| Categorie/Valori   | Importi non ponderati<br>(post applicazione FCC) | Importi ponderati /<br>requisiti |
|--|--|----------------------------------|
| <b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>   |  |                                  |
| <b>A.1 RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE</b>   | <b>777.642</b>                                   | <b>382.891</b>                   |
| 1. Metodologia standardizzata  | 777.642  | 382.891                          |
| 2. Metodologia basata su rating interni  |  |                                  |
| 2.1 Base   |  |                                  |
| 2.2 Avanzata   |  |                                  |
| 3. Cartolarizzazioni   |  |                                  |
| <b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>  |  |                                  |
| <b>B.1 RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE</b>   |  | <b>30.631</b>                    |
| <b>B.2 RISCHIO DI AGGIUSTAMENTO DELLA VALUTAZIONE DEL CREDITO<br/>E DI CONTROPARTE</b> |  | <b>1</b>                         |
| <b>B.3 RISCHIO DI REGOLAMENTO</b>  |  |                                  |
| <b>B.4 RISCHI DI MERCATO</b>   |  |                                  |
| 1. Metodologia standard  |  |                                  |
| 2. Modelli interni   |  |                                  |
| 3. Rischio di concentrazione   |  |                                  |
| <b>B.5 RISCHIO OPERATIVO</b>   |  | <b>3.075</b>                     |
| 1. Metodo base   |  | 3.075                            |
| 2. Metodo standardizzato   |  |                                  |

|  |  |               |
|--|--|---------------|
| 3. Metodo avanzato   |  |               |
| <b>B.6 ALTRI ELEMENTI DI CALCOLO</b>   |  |               |
| <b>B.7 TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI</b>  |  | <b>33.706</b> |
| <b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>                           |  |               |
| C.1 Attività di rischio ponderate  |  | 421.335       |
| C.2 Capitale primario di classe1/Attività di rischio ponderate (CET 1 capital ratio) |  | 15,39%        |
| C.3 Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)         |  | 15,39%        |
| C.4 TOTALE Fondi Propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)          |  | 15,42%        |

## TAVOLA 5 - RISCHIO DI CONTROPARTE (ART. 439)

### INFORMATIVA QUALITATIVA

#### Sistemi di misurazione e gestione del rischio di controparte

Il rischio di controparte rappresenta il rischio che la controparte di una transazione, avente ad oggetto determinati strumenti finanziari, risulti inadempiente prima del regolamento della transazione stessa.

Il rischio di controparte grava sulle seguenti tipologie di transazione:

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

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

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

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

- agli strumenti derivati finanziari a copertura del portafoglio bancario e creditizi negoziati fuori borsa (OTC – *over-the-counter*)

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

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

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

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

Con riferimento al primo punto, Iccrea Banca Spa è la controparte di riferimento con la quale la Banca ha sviluppato consolidati rapporti d'affari e di collaborazione, in considerazione della peculiarità e dei meccanismi operativi e gestionali del Sistema del Credito Cooperativo. Le controparti accettate dalla Banca sono le primarie controparti italiane ed estere,

esterne al Sistema del Credito Cooperativo, identificate secondo un criterio di solidità, sicurezza ed efficienza operativa. Rientrano nell'ambito delle controparti accettate le controparti operative su circuito Bloomberg.

Con riferimento al secondo e al terzo punto, la Banca individua le tipologie di strumenti ammessi alla negoziazione e i seguenti limiti operativi per la gestione del rischio di controparte:

- il controvalore massimo giornaliero stipulato che rappresenta il valore di mercato massimo che, per ogni strumento finanziario contemplato, può essere negoziato giornalmente direttamente con la controparte, nel caso di derivati e strumenti di tesoreria. Qualora tra i contratti derivati fossero stati stipulati degli swap (ad esempio un Interest Rate Swap che non prevede upfront), la Banca definisce un limite sul nozionale dello swap o un controvalore di mercato.
- il controvalore massimo di operazioni non ancora scadute che rappresenta, nel caso di operatività in derivati e strumenti di tesoreria, il valore massimo che può essere negoziato/trattato con la controparte oggetto dell'analisi.

In particolare, per quanto riguarda gli strumenti derivati finanziari OTC, la Banca, per espressa previsione statutaria, articolo 16 dello Statuto sociale, non può assumere, in proprio, né offrire alla propria clientela derivati di tipo speculativo. Pertanto, gli strumenti finanziari OTC negoziabili dalla Banca possono essere solo "di copertura", ai fini di Vigilanza, a fronte di operazioni in:

- prestiti obbligazionari,
- portafogli di mutui.

L'esposizione al rischio di controparte dell'operatività in derivati OTC non speculativa è molto contenuta poiché assunta esclusivamente nei confronti dell'Istituto Centrale di Categoria Iccrea Banca Spa.

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

Per quanto concerne le operazioni di "pronti contro termine" passive, si precisa che le stesse hanno ad oggetto:

in larga parte titoli dello Stato, obbligazioni emesse da BCC. La bassa rischiosità delle operazioni deriva sia dalla natura dei soggetti emittenti sia dalla presenza del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti.

Per quanto concerne le operazioni di "pronti contro termine" attive, si informa che le stesse non sono state oggetto di operatività nel 2015.

La Banca utilizza metodologie quali - quantitative di valutazione del merito creditizio della controparte, basate o supportate da procedure informatiche sottoposte a periodica verifica e manutenzione.

Per quanto concerne le politiche relative alle garanzie ed alle valutazioni concernenti il rischio di controparte:

La Banca ricorre all'utilizzo di garanzie e accordi di compensazione riconosciute ai fini CRM per l'attenuazione del rischio di controparte.

Nello specifico la Banca ha adottato accordi di compensazione bilaterale di contratti aventi ad oggetto i derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine stipulati con il Gruppo Bancario Iccrea che, pur non dando luogo a novazione, prevede la formazione di un'unica obbligazione, corrispondente al saldo netto di tutte le operazioni incluse nell'accordo stesso, di modo che, nel caso di inadempimento della controparte per insolvenza, bancarotta, liquidazione o per qualsiasi altra circostanza, la banca ha il diritto di ricevere o l'obbligo di versare soltanto l'importo netto dei valori positivi e negativi ai prezzi correnti di mercato delle singole operazioni compensate. Il Regolamento (UE) n. 575/2013 con riferimento ai derivati OTC ed alle operazioni con regolamento a lungo termine, inquadra tali accordi nell'ambito degli "altri accordi bilaterali di compensazione tra un ente e la sua controparte", ovvero degli "accordi scritti tra una banca e una controparte in base ai quali le reciproche posizioni creditorie e debitorie generate da tali contratti sono automaticamente compensate in modo da stabilire un unico saldo netto, senza effetti novativi."

L'effetto di riduzione del rischio di controparte (e, quindi, il minor assorbimento patrimoniale) è riconosciuto a condizione che l'accordo sia stato riconosciuto dall'autorità di vigilanza e la banca rispetti i requisiti specifici contemplati nella normativa.

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

Sono stati inoltre stipulati con il Gruppo Bancario Iccrea accordi di marginazione che prevedono lo scambio di margini (garanzie) tra le controparti del contratto con periodicità giornaliera sulla base della valorizzazione delle posizioni in essere sulla base dei valori di mercato rilevati nel giorno di riferimento (ovvero il giorno lavorativo immediatamente



precedente al giorno di valorizzazione). 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).

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

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

### INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO

Rif. Articolo 439, lett. E)

#### TAVOLA 5 – RISCHIO DI CONTROPARTE

5. REQUISITI PATRIMONIALI: RIEPILOGO

Fonte Informativa: Tabelle della Sezione 2.4, Parte E, della Nota Integrativa al Bilancio Consolidato

#### A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza

L'informativa quantitativa sul rischio di controparte, relativamente ai derivati finanziari sul portafoglio di negoziazione di vigilanza, non viene fornita in quanto l'esposizione della Banca in tali strumenti al 31/12/2015 era pari a "zero".

#### A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo

##### A.2.1 Di copertura

Valori in migliaia di Euro

| Attività sottostanti/Tipologie derivati | Totale T 2015    |
|---|------------------|
|   | Over the counter |
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | 20.894           |
| a) Opzioni                              |                  |
| b) Swap                                 | 20.894           |
| c) Forward                              |                  |
| d) Futures                              |                  |
| e) Altri                                |                  |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari |                  |
| a) Opzioni                              |                  |
| b) Swap                                 |                  |
| c) Forward                              |                  |
| d) Futures                              |                  |
| e) Altri                                |                  |
| 3. Valute e oro                         |                  |
| a) Opzioni                              |                  |
| b) Swap                                 |                  |
| c) Forward                              |                  |
| d) Futures                              |                  |
| e) Altri                                |                  |
| 4. Merci                                |                  |
| 5. Altri sottostanti                    |                  |
| <b>Totale</b>                           | <b>20.894</b>    |

**A.2.2 Altri Derivati**

| Attività sottostanti/Tipologie derivati | Totale T 2015    |              |
|---|------------------|--------------|
|   | Over the counter |              |
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse |                  | 3.848        |
| a) Opzioni                              |                  | 1.085        |
| b) Swap                                 |                  | 2.763        |
| c) Forward                              |                  |              |
| d) Futures                              |                  |              |
| e) Altri                                |                  |              |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari |                  |              |
| a) Opzioni                              |                  |              |
| b) Swap                                 |                  |              |
| c) Forward                              |                  |              |
| d) Futures                              |                  |              |
| e) Altri                                |                  |              |
| 3. Valute e oro                         |                  |              |
| a) Opzioni                              |                  |              |
| b) Swap                                 |                  |              |
| c) Forward                              |                  |              |
| d) Futures                              |                  |              |
| e) Altri                                |                  |              |
| 4. Merci                                |                  |              |
| 5. Altri sottostanti                    |                  |              |
| <b>Totale</b>                           |                  | <b>3.848</b> |

**A.3 Derivati finanziari: fair value positivo – ripartizione per prodotti**

| Attività sottostanti/Tipologie derivati            | Fair value positivo |            |
|--|---------------------|------------|
|  | Totale T 2015       |            |
|  | Over the counter    |            |
| <b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b> |                     |            |
| a) Opzioni   |                     |            |
| b) Interest rate swap                              |                     |            |
| c) Cross currency swap                             |                     |            |
| d) Equity swap                                     |                     |            |
| e) Forward   |                     |            |
| f) Futures   |                     |            |
| g) Altri   |                     |            |
| <b>B. Portafoglio bancario - di copertura</b>      |                     | 280        |
| a) Opzioni   |                     |            |
| b) Interest rate swap                              |                     | 280        |
| c) Cross currency swap                             |                     |            |
| d) Equity swap                                     |                     |            |
| e) Forward   |                     |            |
| f) Futures   |                     |            |
| g) Altri   |                     |            |
| <b>C. Portafoglio bancario - altri derivati</b>    |                     | 1          |
| a) Opzioni   |                     | 1          |
| b) Interest rate swap                              |                     |            |
| c) Cross currency swap                             |                     |            |
| d) Equity swap                                     |                     |            |
| e) Forward   |                     |            |
| f) Futures   |                     |            |
| g) Altri   |                     |            |
| <b>Totale</b>                                      |                     | <b>281</b> |

**A.4 Derivati finanziari: fair value negativo – ripartizione per prodotti**

| Attività sottostanti/Tipologie derivati            | Fair value negativo |
|--|---------------------|
|  | Totale T 2015       |
|  | Over the counter    |
| <b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b> |                     |
| a) Opzioni   |                     |
| b) Interest rate swap                              |                     |
| c) Cross currency swap                             |                     |
| d) Equity swap                                     |                     |
| e) Forward   |                     |
| f) Futures   |                     |
| g) Altri   |                     |
| <b>B. Portafoglio bancario - di copertura</b>      | 297                 |
| a) Opzioni   |                     |
| b) Interest rate swap                              | 297                 |
| c) Cross currency swap                             |                     |
| d) Equity swap                                     |                     |
| e) Forward   |                     |
| f) Futures   |                     |
| g) Altri   |                     |
| <b>C. Portafoglio bancario - altri derivati</b>    | 557                 |
| a) Opzioni   | 25                  |
| b) Interest rate swap                              | 532                 |
| c) Cross currency swap                             |                     |
| d) Equity swap                                     |                     |
| e) Forward   |                     |
| f) Futures   |                     |
| g) Altri   |                     |
| <b>Totale</b>                                      | <b>853</b>          |

Le tabelle **A5** e **A6**, relative ai derivati finanziari OTC nel portafoglio di negoziazione di vigilanza rientranti o meno in accordi di compensazione, risultano non valorizzate in quanto la Banca non ha in essere contratti di tale tipologia; La tabella **A7**, relativa ai derivati finanziari OTC nel portafoglio bancario i cui contratti non rientrano in accordi di compensazione, risulta non valorizzata in quanto il Gruppo Bancario non ha in essere contratti di tale tipologia.

**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                               |                           |                     | 24.742 |                     |                          |                         |                |
| - fair value positivo                            |                           |                     | 281    |                     |                          |                         |                |
| - fair value negativo                            |                           |                     | 853    |                     |                          |                         |                |
| 2) Titoli di capitale e indici azionari          |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| - valore nozionale                               |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| - fair value positivo                            |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| - fair value negativo                            |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| 3) Valute e oro                                  |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| - valore nozionale                               |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| - fair value positivo                            |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| - fair value negativo                            |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |
| 4) Altri valori                                  |                           |                     |        |                     |                          |                         |                |

|                       |  |  |  |  |  |  |  |
|-----------------------|--|--|--|--|--|--|--|
| - valore nozionale    |  |  |  |  |  |  |  |
| - fair value positivo |  |  |  |  |  |  |  |
| - fair value negativo |  |  |  |  |  |  |  |

**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<br>- fair value positivo<br>- fair value negativo<br>- esposizione futura<br>- rischio di controparte netto |                           |                     |                  |                     |                          |                         |                |
| 2) Accordi bilaterali derivati creditizi<br>- fair value positivo<br>- fair value negativo<br>- esposizione futura<br>- rischio di controparte netto  |                           |                     |                  |                     |                          |                         |                |
| 3) Accordi cross product<br>- fair value positivo<br>- fair value negativo<br>- esposizione futura<br>- rischio di controparte netto                  |                           |                     | 590<br>573<br>17 |                     |                          |                         |                |
| <b>Totale T 2015</b>  |                           |                     | <b>590</b>       |                     |                          |                         |                |
| <b>Totale T 2014</b>  |                           |                     | <b>1.713</b>     |                     |                          |                         |                |

**INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO**

Rif. Articolo 439, lett. F) e G)

**TAVOLA 5 - RISCHIO DI CONTROPARTE**

## 2. ESPOSIZIONE CREDITIZIA ED AMMONTARE PROTETTO

Fonte Informativa: Bilancio Consolidato – Nota Integrativa

Valori in migliaia di Euro

| Forma tecnica  | Esposizione creditizia prima dell'applicazione delle tecniche di attenuazione del rischio di credito | Ammontare protetto da tecniche di attenuazione del rischio di credito |   |  |                        |                      | Totale ammontare protetto (A+B+C+D+E) |
|--|--|---|---|--|------------------------|----------------------|---------------------------------------|
|  |  | Protezione del credito di tipo reale                                  |   | Protezione del credito di tipo personale |                        |                      |                                       |
|  |  | Garanzie reali finanziarie - metodo semplificato (A)                  | Garanzie reali finanziarie - metodo integrale (B) | Garanzie personali (D)                   | Derivati su crediti    |                      |                                       |
|  |  |   |   |  | Ammontare protetto (E) | Valore nozionale (F) |                                       |
| Contratti derivati e operazioni con regolamento al lungo termine | 17   | -   | -   | -  | -                      | -                    | -                                     |
| Operazioni SFT   | -  | -   | -   | -  | -                      | -                    | -                                     |
| <b>Totale</b>  | <b>17</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>                                 | <b>-</b>               | <b>-</b>             | <b>-</b>                              |

**INFORMATIVA AL PUBBLICO – III PILASTRO**

Rif. Articolo 439, lett. H)

**TAVOLA 5 – RISCHIO DI CONTROPARTE**

## 3. DERIVATI CREDITIZI

Fonte informativa: Nota integrativa al bilancio consolidato, Parte E, Sezione 2 – Rischi di Mercato – 2.4 gli strumenti derivati, B.)

Derivati creditizi, Tabella B1

L'informativa quantitativa sul rischio di controparte, relativamente ai derivati creditizi – Tab b1, non viene fornita in quanto l'esposizione della Banca in tali strumenti al 31/12/2015 era pari a "zero".

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

### INFORMATIVA QUALITATIVA

#### Definizione di crediti “scaduti” e “deteriorati” a fini contabili

In base alla normativa di Vigilanza emanata dalla Banca d'Italia in vigore alla data del 31 dicembre 2015 e alle disposizioni interne che le hanno recepite, le esposizioni deteriorate sono suddivise nelle seguenti categorie:

- **Sofferenze:** 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. Si prescinde dall'esistenza di eventuali garanzie (reali o personali) poste a presidio delle esposizioni. Sono inclusi anche: a) le esposizioni nei confronti degli enti locali (comuni e province) in stato di dissesto finanziario, per la quota parte assoggettata alla pertinente procedura di liquidazione; b) i crediti acquistati da terzi aventi come debitori principali soggetti in sofferenza, indipendentemente dal portafoglio di allocazione contabile.

- **Inadempienze probabili:** esposizioni 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. Tale valutazione viene effettuata in maniera indipendente dalla presenza di eventuali importi (o rate) scaduti e non pagati, in quanto non si attende necessariamente il sintomo esplicito di anomalia (il mancato rimborso), laddove si verifichi la sussistenza di elementi che implicano una situazione di rischio di inadempimento del debitore (ad esempio, una crisi del settore industriale in cui opera il debitore). Il complesso delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso un medesimo debitore che versa nella suddetta situazione è denominato “inadempienza probabile”, salvo che non ricorrano le condizioni per la classificazione del debitore fra le sofferenze.

- **Esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate:** esposizioni per cassa e fuori bilancio diverse da quelle classificate a sofferenza, incaglio o fra le esposizioni ristrutturate, che, alla data di chiusura del periodo, sono scadute o sconfinanti da oltre 90 giorni; le esposizioni scadute e/o sconfinanti sono determinate a livello di singolo debitore.

A seguito dell'emanazione del Regolamento UE n. 227/2015, è stato inoltre introdotto il concetto di esposizioni deteriorate oggetto di concessioni (*forborne non performing*), che non configura una categoria di esposizioni deteriorate distinta e ulteriore rispetto a quelle precedentemente richiamate, ma soltanto un sottoinsieme di ciascuna di esse. Si definiscono esposizioni deteriorate oggetto di concessioni 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).

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

I crediti rientrano nella più ampia categoria delle attività finanziarie non derivate e non quotate in un mercato attivo (livello 2 e livello 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. Sono inclusi i crediti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari e le operazioni di pronti contro termine.

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 costi e dei ricavi di transazione direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo.

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, dell'ammortamento calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo e della 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.

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

Il metodo del costo ammortizzato non è utilizzato per i crediti la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica di attualizzazione. Detti crediti vengono pertanto valorizzati al valore nominale.

Periodicamente 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 il debitore non sia in grado di riscuotere l'ammontare dovuto, sulla base delle condizioni originarie pattuite.

Dapprima si valuta la necessità di rettificare individualmente le esposizioni deteriorate (crediti non performing), classificate nelle diverse categorie di rischio (le quali includono, come osservato in precedenza, le esposizioni deteriorate oggetto di concessione):

- sofferenze;
- inadempienze probabili;
- esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate.

Detti crediti *non performing* sono oggetto di un processo di valutazione analitica e 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.

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. Se la valutazione analitica di un credito classificato tra le inadempienze probabili non evidenzia obiettive riduzioni di valore, lo stesso viene sottoposto ad una rettifica di valore pari a quella media applicata ai crediti in bonis sottoposti a valutazione collettiva. I crediti per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita - e cioè di norma i crediti in bonis - sono sottoposti alla valutazione di una perdita di valore collettiva. Tale valutazione avviene per categorie di crediti omogenee con caratteristiche simili in termini di rischio di credito e le relative percentuali di perdita sono stimate tenendo conto di serie storiche, che consentono di stimare il valore della perdita in ciascuna categoria di crediti. La stima dei flussi nominali futuri attesi si basa sui parametri di "probabilità di insolvenza" (PD *probabilità di default*) e di "perdita in caso di insolvenza" (LGD – *loss given default*) differenziate per forma tecnica; i flussi così calcolati sono attualizzati sulla base dei tempi medi di recupero, determinati su base storico statistica. La conseguente rettifica di valore è iscritta a conto economico.

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.

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 svalutato.

Ad ogni data di chiusura del bilancio, le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziale con riferimento all'intero portafoglio di crediti in bonis alla stessa data.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

### INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO

Rif. Articolo 442, lett. C)

#### TAVOLA 6 - RETTIFICHE DI VALORE SUI CREDITI

1. DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA E FUORI BILANCIO PER PORTAFOGLI REGOLAMENTARI E TIPOLOGIA DI ESPOSIZIONI

Fonte informativa: Base Y

Valori in migliaia di Euro

| Portafogli regolamentari / Tipologia di esposizioni               | Attività di rischio per cassa | Garanzie rilasciate ed impegni ad erogare fondi | Operazioni SFT | Contratti derivati e operazioni con regolamento a lungo termine | Compensazione tra prodotti diversi | Clausole di rimborso anticipato | Totale         |                |
|---|-------------------------------|---|----------------|---|------------------------------------|---------------------------------|----------------|----------------|
|   |                               |   |                |   |                                    |                                 | Totale         | Media          |
| Amministrazioni e Banche centrali                                 | 210.142                       | -   | -              | -   | -                                  | -                               | 210.142        | 207.916        |
| Intermediari vigilati   | 34.060                        | 149   | -              | 17  | -                                  | -                               | 34.226         | 29.822         |
| Amministrazioni regionali o autorità locali                       | 1.875                         | 5.303   | -              | -   | -                                  | -                               | 7.178          | 7.220          |
| Organismi del settore pubblico)                                   | -                             | -   | -              | -   | -                                  | -                               | -              | -              |
| Banche multilaterali di sviluppo                                  | -                             | -   | -              | -   | -                                  | -                               | -              | -              |
| Organizzazioni internazionali                                     | -                             | -   | -              | -   | -                                  | -                               | -              | -              |
| Imprese ed altri soggetti   | 126.557                       | 53.931  | -              | -   | -                                  | -                               | 180.488        | 212.201        |
| Esposizioni al dettaglio  | 96.912                        | 70.600  | -              | -   | -                                  | -                               | 167.512        | 161.515        |
| Esposizioni a breve termine verso imprese e intermediari vigilati | -                             | -   | -              | -   | -                                  | -                               | -              | -              |
| Esposizioni verso OICR  | 8.483                         | -   | -              | -   | -                                  | -                               | 8.483          | 8.319          |
| Esposizioni garantite da immobili                                 | 175.529                       | 180   | -              | -   | -                                  | -                               | 175.709        | 176.579        |
| Obbligazioni bancarie garantite                                   | -                             | -   | -              | -   | -                                  | -                               | -              | -              |
| Esposizioni in default  | 67.733                        | 2.799   | -              | -   | -                                  | -                               | 70.532         | 54.104         |
| Alto rischio  | 185                           | -   | -              | -   | -                                  | -                               | 185            | 183            |
| Esposizioni in strumenti di capitale                              | 10.416                        | -   | -              | -   | -                                  | -                               | 10.416         | 11.753         |
| Altre esposizioni   | 27.340                        | -   | -              | -   | -                                  | -                               | 27.340         | 26.907         |
| Posizioni verso le cartolarizzazioni                              | -                             | -   | -              | -   | -                                  | -                               | -              | -              |
| <b>Totale esposizioni</b>   | <b>759.231</b>                | <b>132.962</b>                                  | <b>-</b>       | <b>17</b>   | <b>-</b>                           | <b>-</b>                        | <b>892.210</b> | <b>896.519</b> |

## INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO

Rif. Articolo 442, lett. D)

### TAVOLA 6 - RETTIFICHE DI VALORE SUI CREDITI

2.1 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA E FUORI BILANCIO RIPARTITE PER TIPOLOGIA DI ESPOSIZIONI

Fonte Informativa: Base Y

Valori in migliaia di Euro

| Aree geografiche / Tipologie di esposizioni | Attività di rischio per cassa | Garanzie rilasciate ed impegni ad erogare fondi | Operazioni SFT | Contratti derivati e operazioni con regolamento a lungo termine | Compensazione tra prodotti diversi | Clausole di rimborso anticipato | Totale         |
|---|-------------------------------|---|----------------|---|------------------------------------|---------------------------------|----------------|
| ITALIA                                      | 758.797                       | 132.951   | -              | 17  | -                                  | -                               | 891.765        |
| ALTRI PAESI EUROPEI                         | 151                           | -   | -              | -   | -                                  | -                               | 151            |
| RESTO DEL MONDO                             | 283                           | 11  | -              | -   | -                                  | -                               | 294            |
| <b>Totale</b>                               | <b>759.231</b>                | <b>132.962</b>                                  | <b>-</b>       | <b>17</b>   | <b>-</b>                           | <b>-</b>                        | <b>892.210</b> |

Nella tabella seguente vengono riepilogate le esposizioni sulla base delle province di residenza della controparte; le informazioni fornite sono relative alle 10 province di maggior rilevanza.

Valori in migliaia di Euro

| Provincia       | Attività di rischio per cassa | Garanzie rilasciate ed impegni ad erogare fondi | Operazioni SFT | Contratti derivati e operazioni con regolamento a lungo termine | Compensazione tra prodotti diversi | Clausole di rimborso anticipato | Totale  |
|-----------------|-------------------------------|---|----------------|---|------------------------------------|---------------------------------|---------|
| Como            | 310.487                       | 82.019  | -              | -   | -                                  | -                               | 392.506 |
| Roma            | 235.879                       | 5.613   | -              | 17  | -                                  | -                               | 241.509 |
| Lecco           | 123.422                       | 35.708  | -              | -   | -                                  | -                               | 159.130 |
| Milano          | 24.049                        | 5.778   | -              | -   | -                                  | -                               | 29.826  |
| Monza e Brianza | 8.573                         | 795   | -              | -   | -                                  | -                               | 9.369   |
| Teramo          | 909                           | 2.000   | -              | -   | -                                  | -                               | 2.909   |
| Bergamo         | 1.936                         | 777   | -              | -   | -                                  | -                               | 2.713   |
| Varese          | 1.425                         | 135   | -              | -   | -                                  | -                               | 1.560   |
| Genova          | 1.034                         | 109   | -              | -   | -                                  | -                               | 1.143   |
| Brescia         | 576                           | 248   | -              | -   | -                                  | -                               | 824     |

**INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO**

Rif. Articolo 442, lett. E)

**TAVOLA 6 - RETTIFICHE DI VALORE SUI CREDITI**

3 DISTRIBUZIONE PER SETTORE ECONOMICO DELLA CONTROPARTE DELLE ESPOSIZIONI DETERIORATE ED IN BONIS

Fonte Informativa: Base Y

Valori in migliaia di Euro

| ESPOSIZIONI CONTROPARTI   | Governi e banche centrali | Altri enti pubblici | Banche        | Società finanziarie | Imprese di assicurazione | Imprese non finanziarie         |                                 | Altri soggetti |               | Totale         |
|---|---------------------------|---------------------|---------------|---------------------|--------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------|---------------|----------------|
|   |                           |                     |               |                     |                          | di cui: piccole e medie imprese | di cui: piccole e medie imprese |                |               |                |
| Attività di rischio per cassa                                   | 198.890                   | 1.875               | 30.622        | 23.387              | 2.373                    | 271.546                         | 185.433                         | 230.537        | 41.376        | 759.231        |
| Garanzie rilasciate ed impegni ad erogare fondi                 | -                         | 5.303               | 32            | 780                 | -                        | 107.025                         | 80.102                          | 19.823         | 8.703         | 132.962        |
| Operazioni SFT  | -                         | -                   | -             | -                   | -                        | -                               | -                               | -              | -             | -              |
| Contratti derivati e operazioni con regolamento a lungo termine | -                         | -                   | 17            | -                   | -                        | -                               | -                               | -              | -             | 17             |
| Compensazione tra prodotti diversi                              | -                         | -                   | -             | -                   | -                        | -                               | -                               | -              | -             | -              |
| Clausole di rimborso anticipato                                 | -                         | -                   | -             | -                   | -                        | -                               | -                               | -              | -             | -              |
| <b>Totale esposizioni</b>                                       | <b>198.890</b>            | <b>7.178</b>        | <b>30.671</b> | <b>24.167</b>       | <b>2.373</b>             | <b>378.571</b>                  | <b>265.535</b>                  | <b>250.359</b> | <b>50.079</b> | <b>892.210</b> |

**INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO**

Rif. Articolo 442, lett. F)

**TAVOLA 6 - RETTIFICHE DI VALORE SUI CREDITI**

4 DISTRIBUZIONE TEMPORALE PER DURATA RESIDUA CONTRATTUALE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA E FUORI BILANCIO

Fonte: Bilancio Consolidato - Nota integrativa, Parte E, Sezione 3 - Rischio di liquidità, Tavola 1

Valori in migliaia di Euro

| Voci/Scaglioni temporali<br>Valuta di denominazione: Euro | a vista       | da oltre 1<br>giorno a<br>7 giorni | da oltre 7<br>giorni a<br>15 giorni | da oltre<br>15 giorni<br>a 1 mese | da oltre<br>1 mese<br>fino a 3<br>mesi | da oltre<br>3 mesi<br>fino a 6<br>mesi | da oltre<br>6 mesi<br>fino a 1<br>anno | da oltre<br>1 anno<br>fino a 5<br>anni | Oltre 5<br>anni | Indeterminata |
|---|---------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|--|--|--|--|-----------------|---------------|
| <b>A.Attività per cassa</b>                               |               |                                    |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |               |
| A.1 Titoli di Stato                                       |               |                                    |                                     |                                   | 310                                    | 778                                    | 1.089                                  | 70.000                                 | 125.000         |               |
| A.2 Altri titoli di debito                                | 1             |                                    |                                     |                                   | 13                                     | 3                                      | 765                                    | 2.000                                  | 500             |               |
| A.3 Quote O.I.C.R.  | 8.668         |                                    |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |               |
| A.4 Finanziamenti   | 71.375        | 6.670                              | 1.254                               | 11.677                            | 27.959                                 | 16.839                                 | 58.078                                 | 144.050                                | 171.657         |               |
| - banche  | 20.579        | 3.089                              |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |               |
| - clientela   | 50.795        | 3.581                              | 1.254                               | 11.677                            | 27.959                                 | 16.839                                 | 58.078                                 | 144.050                                | 171.657         |               |
| <b>Totale attività per cassa (A1+A2+A3+A4)</b>            | <b>80.044</b> | <b>6.670</b>                       | <b>1.254</b>                        | <b>11.677</b>                     | <b>28.282</b>                          | <b>17.620</b>                          | <b>59.932</b>                          | <b>216.050</b>                         | <b>297.157</b>  | -             |
| <b>B.Operazioni "fuori bilancio"</b>                      |               |                                    |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |               |
| B.1 Derivati finanziari con scambio di capitale           |               | 85                                 |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |               |
| - posizioni lunghe  |               | 91                                 |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |               |
| - posizioni corte   |               | (6)                                |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |               |
| B.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale         | 110           |                                    |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |               |
| - posizioni lunghe  | 280           |                                    |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |               |
| - posizioni corte   | 169           |                                    |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |               |
| B.3 Depositi e finanziamenti da ricevere                  |               |                                    |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |               |
| - posizioni lunghe  |               |                                    |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |               |
| - posizioni corte   |               |                                    |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |               |
| B.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi                  | 2.387         |                                    |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |               |
| - posizioni lunghe  | 2.387         |                                    |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |               |
| - posizioni corte   |               |                                    |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |               |
| B.5 Garanzie finanziarie rilasciate                       |               |                                    |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |               |
| B.6 Garanzie finanziarie ricevute                         |               |                                    |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |               |
| B.7 Derivati creditizi con scambio di capitale            |               |                                    |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |               |
| - posizioni lunghe  |               |                                    |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |               |
| - posizioni corte   |               |                                    |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |               |
| B.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale          |               |                                    |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |               |
| - posizioni lunghe  |               |                                    |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |               |
| - posizioni corte   |               |                                    |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |               |

Valori in migliaia di Euro

| Voci/Scaglioni temporali<br>Valuta di denominazione: altre valute | a vista | da oltre 1<br>giorno a<br>7 giorni | da oltre 7<br>giorni a<br>15 giorni | da oltre<br>15 giorni<br>a 1 mese | da oltre<br>1 mese<br>fino a 3<br>mesi | da oltre<br>3 mesi<br>fino a 6<br>mesi | da oltre<br>6 mesi<br>fino a 1<br>anno | da oltre<br>1 anno<br>fino a 5<br>anni | Oltre 5<br>anni | Indeterminata |
|---|---------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|--|--|--|--|-----------------|---------------|
| <b>A.Attività per cassa</b>                                       |         |                                    |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |               |
| A.1 Titoli di Stato   |         |                                    |                                     |                                   |  |  |  |  |                 |               |

|   |            |          |          |          |          |          |           |            |           |          |
|---|------------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|------------|-----------|----------|
| A.2 Altri titoli di debito                        |            |          |          |          |          |          |           |            |           |          |
| A.3 Quote O.I.C.R.                                |            |          |          |          |          |          |           |            |           |          |
| A.4 Finanziamenti                                 | 879        |          |          |          |          |          | 15        | 103        | 13        |          |
| - banche  | 879        |          |          |          |          |          | 15        | 103        | 13        |          |
| - clientela                                       |            |          |          |          |          |          |           |            |           |          |
| <b>Totale attività per cassa (A1+A2+A3+A4)</b>    | <b>879</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>15</b> | <b>103</b> | <b>13</b> | <b>-</b> |
| <b>B. Operazioni "fuori bilancio"</b>             |            |          |          |          |          |          |           |            |           |          |
| B.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   |            | (86)     |          |          |          |          |           |            |           |          |
| - posizioni lunghe                                |            | 5        |          |          |          |          |           |            |           |          |
| - posizioni corte                                 |            | (91)     |          |          |          |          |           |            |           |          |
| B.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale |            |          |          |          |          |          |           |            |           |          |
| - posizioni lunghe                                |            |          |          |          |          |          |           |            |           |          |
| - posizioni corte                                 |            |          |          |          |          |          |           |            |           |          |
| B.3 Depositi e finanziamenti da ricevere          |            |          |          |          |          |          |           |            |           |          |
| - posizioni lunghe                                |            |          |          |          |          |          |           |            |           |          |
| - posizioni corte                                 |            |          |          |          |          |          |           |            |           |          |
| B.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi          |            |          |          |          |          |          |           |            |           |          |
| - posizioni lunghe                                |            |          |          |          |          |          |           |            |           |          |
| - posizioni corte                                 |            |          |          |          |          |          |           |            |           |          |
| B.5 Garanzie finanziarie rilasciate               |            |          |          |          |          |          |           |            |           |          |
| B.6 Garanzie finanziarie ricevute                 |            |          |          |          |          |          |           |            |           |          |
| B.7 Derivati creditizi con scambio di capitale    |            |          |          |          |          |          |           |            |           |          |
| - posizioni lunghe                                |            |          |          |          |          |          |           |            |           |          |
| - posizioni corte                                 |            |          |          |          |          |          |           |            |           |          |
| B.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale  |            |          |          |          |          |          |           |            |           |          |
| - posizioni lunghe                                |            |          |          |          |          |          |           |            |           |          |
| - posizioni corte                                 |            |          |          |          |          |          |           |            |           |          |

## INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO

Rif. Articolo 442, lett. G)

### TAVOLA 6 - RETTIFICHE DI VALORE SUI CREDITI

#### 5.1 DISTRIBUZIONE PER SETTORE ECONOMICO DELLA CONTROPARTE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA E FUORI BILANCIO

Fonte: Bilancio Consolidato - Nota Integrativa, Parte E, Sezione 1 - Rischio di credito, Tavola B.1, comprensiva delle esposizioni in titoli di capitale e delle quote di OICR.



Valori in migliaia di Euro

| ESPOSIZIONI/SETTORE ECONOMICO<br>CONTROPARTE               | Governi e Banche Centrali |                                    |  | Altri enti pubblici |                                    |  | Società finanziarie |                                    |  |
|--|---------------------------|------------------------------------|--|---------------------|------------------------------------|--|---------------------|------------------------------------|--|
|  | Espos. Netta              | Rettifiche di valore<br>analitiche | Rettifiche di valore<br>di portafoglio | Espos. Netta        | Rettifiche di valore<br>analitiche | Rettifiche di valore<br>di portafoglio | Espos. Netta        | Rettifiche di valore<br>analitiche | Rettifiche di valore<br>di portafoglio |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>                            |                           |                                    |  |                     |                                    |  |                     |                                    |  |
| A1 Sofferenze  |                           |                                    |  |                     |                                    |  | 78                  | 35                                 |  |
| A2 Inadempienze probabili                                  |                           |                                    |  |                     |                                    |  | 1.135               | 1.355                              |  |
| A3 Esposizioni scadute deteriorate                         |                           |                                    |  |                     |                                    |  |                     |                                    |  |
| A4 Esposizioni non deteriorate                             | 198.889                   |                                    |  | 1.875               |                                    | 16                                     | 8.308               |                                    | 71                                     |
| A5 Altre esposizioni                                       |                           |                                    |  |                     |                                    |  | 15.965              | 1.087                              |  |
| <b>Totale esposizioni per cassa (A1+A2+A3+A4+A5)</b>       | <b>198.889</b>            | <b>-</b>                           | <b>-</b>                               | <b>1.875</b>        | <b>-</b>                           | <b>16</b>                              | <b>25.486</b>       | <b>2.477</b>                       | <b>71</b>                              |
| <b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>                       |                           |                                    |  |                     |                                    |  |                     |                                    |  |
| B1 Sofferenze  |                           |                                    |  |                     |                                    |  |                     |                                    |  |
| B2 Inadempienze probabili                                  |                           |                                    |  |                     |                                    |  |                     |                                    |  |
| B3 Altre attività deteriorate                              |                           |                                    |  |                     |                                    |  |                     |                                    |  |
| B4 Esposizioni non deteriorate                             |                           |                                    |  | 72                  |                                    |  | 352                 |                                    | 2                                      |
| B5 Altre esposizioni                                       |                           |                                    |  |                     |                                    |  |                     |                                    |  |
| <b>Totale esposizioni fuori bilancio (B1+B2+B3+B4+B5)</b>  | <b>-</b>                  | <b>-</b>                           | <b>-</b>                               | <b>72</b>           | <b>-</b>                           | <b>-</b>                               | <b>352</b>          | <b>-</b>                           | <b>2</b>                               |
| <b>Totale esposizioni per cassa e fuori bilancio (A+B)</b> | <b>198.889</b>            | <b>-</b>                           | <b>-</b>                               | <b>1.947</b>        | <b>-</b>                           | <b>16</b>                              | <b>25.838</b>       | <b>2.477</b>                       | <b>73</b>                              |

Continua da tabella precedente

| ESPOSIZIONI/SETTORE ECONOMICO<br>CONTROPARTE         | Imprese di assicurazione |                                    |  | Imprese non finanziarie |                                    |  | Altri Soggetti |                                    |  |
|--|--------------------------|------------------------------------|--|-------------------------|------------------------------------|--|----------------|------------------------------------|--|
|  | Espos. Netta             | Rettifiche di valore<br>analitiche | Rettifiche di valore<br>di portafoglio | Espos. Netta            | Rettifiche di valore<br>analitiche | Rettifiche di valore<br>di portafoglio | Espos. Netta   | Rettifiche di valore<br>analitiche | Rettifiche di valore<br>di portafoglio |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>                      |                          |                                    |  |                         |                                    |  |                |                                    |  |
| A1 Sofferenze  |                          |                                    |  | 19.982                  | 22.303                             |  | 4.369          | 1.947                              |  |
| A2 Inadempienze probabili                            |                          |                                    |  | 31.283                  | 9.436                              |  | 10.109         | 885                                |  |
| A3 Esposizioni scadute deteriorate                   |                          |                                    |  | 570                     | 135                                |  | 206            | 24                                 |  |
| A4 Esposizioni non deteriorate                       | 2.373                    |                                    |  | 239.712                 |                                    | 1.356                                  | 154.375        |                                    | 656                                    |
| A5 Altre esposizioni                                 |                          |                                    |  |                         |                                    |  |                |                                    |  |
| <b>Totale esposizioni per cassa (A1+A2+A3+A4+A5)</b> | <b>2.373</b>             | <b>-</b>                           | <b>-</b>                               | <b>291.547</b>          | <b>31.874</b>                      | <b>1.356</b>                           | <b>169.059</b> | <b>2.856</b>                       | <b>656</b>                             |
| <b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>                 |                          |                                    |  |                         |                                    |  |                |                                    |  |
| B1 Sofferenze  |                          |                                    |  | 13                      |                                    |  | 12             |                                    |  |
| B2 Inadempienze probabili                            |                          |                                    |  | 605                     |                                    |  |                |                                    |  |
| B3 Altre attività deteriorate                        |                          |                                    |  | 279                     | 1                                  |  | 6              | 2                                  |  |

|  |              |   |   |                |               |              |                |              |            |
|--|--------------|---|---|----------------|---------------|--------------|----------------|--------------|------------|
| B4 Esposizioni non deteriorate                             |              |   |   | 17.420         |               | 48           | 2.572          |              | 4          |
| B5 Altre esposizioni                                       |              |   |   |                |               |              |                |              |            |
| <b>Totale esposizioni fuori bilancio (B1+B2+B3+B4+B5)</b>  | -            | - | - | <b>18.317</b>  | <b>1</b>      | <b>48</b>    | <b>2.590</b>   | <b>2</b>     | <b>4</b>   |
| <b>Totale esposizioni per cassa e fuori bilancio (A+B)</b> | <b>2.373</b> | - | - | <b>309.864</b> | <b>31.875</b> | <b>1.404</b> | <b>171.649</b> | <b>2.858</b> | <b>660</b> |

## INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO

Rif. Articolo 442, lett. H)

### TAVOLA 6 - RETTIFICHE DI VALORE SUI CREDITI

#### 6.1 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO CLIENTELA

Fonte: Bilancio Consolidato - Nota Integrativa, Parte E, Sezione 1 - Rischio di credito, Tavola B.2, comprensiva delle esposizioni in titoli di capitale e delle quote di OICR.

Valori in migliaia di Euro

| ESPOSIZIONI/AREE GEOGRAFICHE                               | Italia         |                                 |                                     | Altri Paesi europei |                                 |                                     | America      |                                 |                                     | Resto del mondo |                                 |                                     | Totale         |                                 |                                     |
|--|----------------|---------------------------------|-------------------------------------|---------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--------------|---------------------------------|-------------------------------------|-----------------|---------------------------------|-------------------------------------|----------------|---------------------------------|-------------------------------------|
|  | Espos. Netta   | Rettifiche di valore analitiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Espos. Netta        | Rettifiche di valore analitiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Espos. Netta | Rettifiche di valore analitiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Espos. Netta    | Rettifiche di valore analitiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Espos. Netta   | Rettifiche di valore analitiche | Rettifiche di valore di portafoglio |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>                            |                |                                 |                                     |                     |                                 |                                     |              |                                 |                                     |                 |                                 |                                     |                |                                 |                                     |
| A1 Sofferenze  | 24.345         | 24.281                          |                                     | 84                  | 4                               |                                     |              |                                 |                                     |                 |                                 |                                     | 24.429         | 24.285                          | -                                   |
| A2 Inadempienze probabili                                  | 42.527         | 11.676                          |                                     |                     |                                 |                                     |              |                                 |                                     |                 |                                 |                                     | 42.527         | 11.676                          | -                                   |
| A3 Esposizioni scadute deteriorate                         | 776            | 158                             |                                     |                     |                                 |                                     |              |                                 |                                     |                 |                                 |                                     | 776            | 158                             | -                                   |
| A4 Esposizioni non deteriorate                             | 602.170        | 2.071                           |                                     |                     |                                 |                                     |              |                                 |                                     |                 |                                 |                                     | 602.170        | 2.071                           | -                                   |
| A5 Altre esposizioni                                       | 15.965         | 1.087                           |                                     |                     |                                 |                                     |              |                                 | 121                                 | 1               |                                 |                                     | 16.086         | 1.088                           | -                                   |
| <b>Totale esposizioni per cassa (A1+A2+A3+A4+A5)</b>       | <b>685.783</b> | <b>39.273</b>                   | -                                   | <b>84</b>           | <b>4</b>                        | -                                   | -            | -                               | -                                   | <b>121</b>      | <b>1</b>                        | -                                   | <b>685.988</b> | <b>39.278</b>                   | -                                   |
| <b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>                       |                |                                 |                                     |                     |                                 |                                     |              |                                 |                                     |                 |                                 |                                     |                |                                 |                                     |
| B1 Sofferenze  | 25             |                                 |                                     |                     |                                 |                                     |              |                                 |                                     |                 |                                 |                                     | 25             | -                               | -                                   |
| B2 Inadempienze probabili                                  | 605            |                                 |                                     |                     |                                 |                                     |              |                                 |                                     |                 |                                 |                                     | 605            | -                               | -                                   |
| B3 Altre attività deteriorate                              | 285            | 3                               |                                     |                     |                                 |                                     |              |                                 |                                     |                 |                                 |                                     | 285            | 3                               | -                                   |
| B4 Esposizioni non deteriorate                             | 20.416         | 54                              |                                     |                     |                                 |                                     |              |                                 |                                     |                 |                                 |                                     | 20.416         | 54                              | -                                   |
| B5 Altre esposizioni                                       |                |                                 |                                     |                     |                                 |                                     |              |                                 |                                     |                 |                                 |                                     | -              | -                               | -                                   |
| <b>Totale esposizioni fuori bilancio (B1+B2+B3+B4+B5)</b>  | <b>21.331</b>  | <b>57</b>                       | -                                   | -                   | -                               | -                                   | -            | -                               | -                                   | -               | -                               | -                                   | <b>21.331</b>  | <b>57</b>                       | -                                   |
| <b>Totale esposizioni per cassa e fuori bilancio (A+B)</b> | <b>707.114</b> | <b>39.330</b>                   | -                                   | <b>84</b>           | <b>4</b>                        | -                                   | -            | -                               | -                                   | <b>121</b>      | <b>1</b>                        | -                                   | <b>707.319</b> | <b>39.335</b>                   | -                                   |

## INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO

Rif. Articolo 442, lett. H)

### TAVOLA 6 - RETTIFICHE DI VALORE SUI CREDITI

#### 6.2 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO BANCHE

Fonte: Bilancio Consolidato - Nota Integrativa, Parte E, Sezione 1 - Rischio di credito, Tavola B.3, comprensiva delle esposizioni in titoli di capitale e delle quote di OICR.

Valori in migliaia di Euro

| ESPOSIZIONI/AREE GEOGRAFICHE                               | Italia        |                                 |                                     | Altri Paesi europei |                                 |                                     | America      |                                 |                                     | Resto del mondo |                                 |                                     | Totale        |                                 |                                     |
|--|---------------|---------------------------------|-------------------------------------|---------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--------------|---------------------------------|-------------------------------------|-----------------|---------------------------------|-------------------------------------|---------------|---------------------------------|-------------------------------------|
|  | Espos. Netta  | Rettifiche di valore analitiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Espos. Netta        | Rettifiche di valore analitiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Espos. Netta | Rettifiche di valore analitiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Espos. Netta    | Rettifiche di valore analitiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Espos. Netta  | Rettifiche di valore analitiche | Rettifiche di valore di portafoglio |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>                            |               |                                 |                                     |                     |                                 |                                     |              |                                 |                                     |                 |                                 |                                     |               |                                 |                                     |
| A1 Sofferenze  |               |                                 |                                     |                     |                                 |                                     |              |                                 |                                     |                 |                                 |                                     |               |                                 |                                     |
| A2 Inadempienze probabili                                  |               |                                 |                                     |                     |                                 |                                     |              |                                 |                                     |                 |                                 |                                     |               |                                 |                                     |
| A3 Esposizioni scadute deteriorate                         |               |                                 |                                     |                     |                                 |                                     |              |                                 |                                     |                 |                                 |                                     |               |                                 |                                     |
| A4 Esposizioni non deteriorate                             |               |                                 |                                     |                     |                                 |                                     |              |                                 |                                     |                 |                                 |                                     |               |                                 |                                     |
| A5 Altre esposizioni                                       | 30.619        |                                 |                                     |                     |                                 |                                     | 128          |                                 |                                     |                 |                                 |                                     |               |                                 |                                     |
| <b>Totale esposizioni per cassa (A1+A2+A3+A4+A5)</b>       | <b>30.619</b> | -                               | -                                   | -                   | -                               | -                                   | <b>128</b>   | -                               | -                                   | -               | -                               | -                                   | <b>30.747</b> | -                               | -                                   |
| <b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>                       |               |                                 |                                     |                     |                                 |                                     |              |                                 |                                     |                 |                                 |                                     |               |                                 |                                     |
| B1 Sofferenze  |               |                                 |                                     |                     |                                 |                                     |              |                                 |                                     |                 |                                 |                                     |               |                                 |                                     |
| B2 Inadempienze probabili                                  |               |                                 |                                     |                     |                                 |                                     |              |                                 |                                     |                 |                                 |                                     |               |                                 |                                     |
| B3 Altre attività deteriorate                              |               |                                 |                                     |                     |                                 |                                     |              |                                 |                                     |                 |                                 |                                     |               |                                 |                                     |
| B4 Esposizioni non deteriorate                             | 5.645         |                                 |                                     |                     |                                 |                                     |              |                                 |                                     |                 |                                 |                                     | 5.645         |                                 |                                     |
| B5 Altre esposizioni                                       |               |                                 |                                     |                     |                                 |                                     |              |                                 |                                     |                 |                                 |                                     |               |                                 |                                     |
| <b>Totale esposizioni fuori bilancio (B1+B2+B3+B4+B5)</b>  | <b>5.645</b>  | -                               | -                                   | -                   | -                               | -                                   | -            | -                               | -                                   | -               | -                               | -                                   | <b>5.645</b>  | -                               | -                                   |
| <b>Totale esposizioni per cassa e fuori bilancio (A+B)</b> | <b>36.264</b> | -                               | -                                   | -                   | -                               | -                                   | <b>128</b>   | -                               | -                                   | -               | -                               | -                                   | <b>36.392</b> | -                               | -                                   |

**INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO**

Rif. Articolo 442, lett. I)

**TAVOLA 6 - RETTIFICHE DI VALORE SUI CREDITI**

7.1 DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA VERSO BANCHE

L'informativa quantitativa in oggetto non viene fornita in quanto la fattispecie per la Banca non sussiste.

**INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO**

Rif. Articolo 442, lett. I)

**TAVOLA 6 - RETTIFICHE DI VALORE SUI CREDITI**

7.2 DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA VERSO CLIENTELA

Fonte: Bilancio Consolidato - Nota Integrativa, Parte E, Sezione 1 - Rischio di credito, Tavola A.1.8

Valori in migliaia di Euro

| CAUSALI / CATEGORIE                       | Sofferenze    |  | Inadempienze probabili |  | Esposizioni scadute |  | Totale        |  |
|---|---------------|--|------------------------|--|---------------------|--|---------------|--|
|   | Totale        | di cui: esposizioni oggetto di concessioni | Totale                 | di cui: esposizioni oggetto di concessioni | Totale              | di cui: esposizioni oggetto di concessioni | Totale        | di cui: esposizioni oggetto di concessioni |
| <b>A. Rettifiche complessive iniziali</b> | <b>16.747</b> | -  | <b>3.025</b>           | <b>251</b>                                 | <b>123</b>          | <b>90</b>                                  | <b>19.895</b> | <b>341</b>                                 |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>           | <b>9.907</b>  | -  | <b>9.282</b>           | <b>2.961</b>                               | <b>269</b>          | <b>20</b>                                  | <b>19.458</b> | <b>2.981</b>                               |

|   |               |   |               |              |            |           |               |              |
|---|---------------|---|---------------|--------------|------------|-----------|---------------|--------------|
| B1. Rettifiche di valore  | 9.283         |   | 8.771         | 1.101        | 151        |           | 18.205        | 1.101        |
| B2. Perdite da cessione   |               |   |               |              |            |           |               |              |
| B3. Trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 624           |   | 113           | 2            |            |           | 737           | 2            |
| B4. Altre variazioni in aumento                                 |               |   | 398           | 1.858        | 118        | 20        | 516           | 1.878        |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                             | <b>2.369</b>  | - | <b>631</b>    | <b>270</b>   | <b>234</b> | <b>44</b> | <b>3.234</b>  | <b>314</b>   |
| C1. Riprese di valore da valutazione                            | 920           |   | 12            | 112          | 48         | 3         | 980           | 115          |
| C2. Riprese di valore da incasso                                | 106           |   |               | 143          | 68         | 10        | 174           | 153          |
| C3. Utili da cessione   |               |   |               |              |            |           | -             | -            |
| C4. Cancellazioni   | 823           |   |               |              |            |           | 823           | -            |
| C5. Trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate |               |   | 619           | 15           | 118        | 31        | 737           | 46           |
| C6. Altre variazioni in diminuzione                             | 520           |   |               |              |            |           | 520           | -            |
| <b>D. Rettifiche complessive finali</b>                         | <b>24.285</b> | - | <b>11.676</b> | <b>2.942</b> | <b>158</b> | <b>66</b> | <b>36.119</b> | <b>3.008</b> |
| <b>E. Rettifiche di valore: di cui cancellazioni</b>            |               |   |               |              |            |           |               |              |

### INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO

Rif. Articolo 442, lett. I)

#### TAVOLA 6 - RETTIFICHE DI VALORE SUI CREDITI

7.3 DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE DELLE ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO DETERIORATE VERSO BANCHE E CLIENTELA

Fonte: Bilancio Consolidato - Nota Integrativa, Parte E, Sezione 1 - Rischio di credito, Tavola A.1.6., Tavola B.2.

Valori in migliaia di Euro

| Causali/Categorie                         | Esposizioni "fuori bilancio" verso banche | Esposizioni "fuori bilancio" verso clientela | Totale |
|---|---|--|--------|
| <b>A. Rettifiche complessive iniziali</b> |   |  | -      |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>           | -   | 3  | 3      |
| B1. rettifiche di valore                  |   | 3  | 3      |
| B2 altre variazioni in aumento            |   |  | -      |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>       | -   | -  | -      |
| C.1 riprese di valore da valutazione      |   |  | -      |
| C.2 altre variazioni in diminuzione       |   |  | -      |
| <b>D. Rettifiche complessive finali</b>   | -   | 3  | 3      |

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

##### INFORMATIVA QUALITATIVA

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

In particolare le principali operazioni in essere al 31 dicembre 2015 e realizzate dalla Banca sono le seguenti:

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

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

- i. permettere alla Banca di accedere a forme di provvista al momento dell'operazione considerate vantaggioso. In proposito si segnala che la Banca ha aderito al programma di operazioni di rifinanziamento mirato a lungo termine (*Targeted Long Term Refinancing Operation - TLTRO*), varato dalla BCE nel mese di luglio 2014, partecipando anche alle aste incrementali di marzo e settembre 2015. Il ricorso a tali operazioni, vincolate alla concessione di crediti a famiglie e imprese, ha comportato l'assunzione da parte della Banca dell'impegno a porre in essere azioni volte a conseguire le finalità perseguite dal programma e utili al raggiungimento di un indicatore operativo nel corso dello sviluppo dell'operazione positivo rispetto al benchmark individuale definito all'avvio del programma, nonché l'attivazione dei flussi segnaletici a riguardo definiti dalla BCE. Il complessivo ricorso al rifinanziamento presso la BCE ammonta a fine 2015 a 39,99 milioni di Euro.
- ii. accedere, tramite il rilascio di garanzie reali, a particolari mercati o tipologie di attività (ad esempio, nell'operatività con controparti centrali o partecipanti diretti).

Si specifica, infine, che l'informativa in oggetto è stata predisposta sulla base degli orientamenti forniti in data 27 giugno 2014 dall'ABE in materia di informativa sulle attività vincolate e su quelle non vincolate: in particolare, come espressamente previsto da tali orientamenti, le informazioni pubblicate nelle tavole che seguono sono calcolate sulla base dei valori mediani dei dati trimestrali riferiti all'esercizio 2015

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

### INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO

Rif. Articolo 443 - Orientamenti EBA, Modello A

#### TAVOLA 7 - ATTIVITA' VINCOLATE E NON VINCOLATE

##### 1. INFORMATIVA SULLE ATTIVITA' VINCOLATE E NON VINCOLATE ISCRITTE IN BILANCIO

Fonte Informativa: Base Y - Valori medi delle segnalazioni trasmesse al 31/03/15, 30/06/15, 30/09/15 e 31/12/15

Valori in migliaia di Euro

| Forme tecniche        | Impegnate          |               | Non Impegnate      |                | Totale<br>Valore di bilancio |
|-----------------------|--------------------|---------------|--------------------|----------------|------------------------------|
|                       | Valore di bilancio | Fair Value    | Valore di bilancio | Fair Value     |                              |
| 1. Titoli di capitale | -                  | -             | 16.185             | 8.684          | <b>16.185</b>                |
| 2. Titoli di debito   | 70.252             | 70.252        | 137.713            | 137.012        | <b>207.965</b>               |
| 3. Altre attività     | 33.239             |               | 518.123            |                | <b>551.362</b>               |
| <b>Totale</b>         | <b>103.491</b>     | <b>70.252</b> | <b>672.021</b>     | <b>145.696</b> | <b>775.513</b>               |

### INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO

Rif. Articolo 443 - Orientamenti EBA, Modello B

#### TAVOLA 7 - ATTIVITA' VINCOLATE E NON VINCOLATE

##### 2. GARANZIE REALI RICEVUTE

Fonte Informativa: Base Y - Valori medi delle segnalazioni trasmesse al 31/03/15, 30/06/15, 30/09/15 e 31/12/15

Valori in migliaia di Euro

| Forme tecniche  | Impegnate | Non Impegnate          |                            |
|---|-----------|------------------------|----------------------------|
|   |           | di cui:<br>vincolabili | di cui:<br>non vincolabili |
| 1. Strumenti di capitale  | -         | -                      | 240                        |
| 2. Titoli di debito   | -         | -                      | 632                        |
| 3. Altre garanzie reali ricevute  | -         | -                      | 754.560                    |
| 4. Titoli di debito propri emessi diversi dalle obbligazioni garantite proprie o da ABS | -         | 2.733                  | -                          |
| <b>Totale</b>   | <b>-</b>  | <b>2.733</b>           | <b>755.432</b>             |



**INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO**

Rif. Articolo 443 - Orientamenti EBA, Modello C

**TAVOLA 7 - ATTIVITA' VINCOLATE E NON VINCOLATE**
**3. ATTIVITA' VINCOLATE/GARANZIE REALI RICEVUTE E PASSIVITA' ASSOCIATE**

Fonte Informativa: Base Y - Valori medi delle segnalazioni trasmesse al 31/03/15, 30/06/15, 30/09/15 e 31/12/15

Valori in migliaia di Euro

|  | Passività associate | Attività vincolate, garanzie ricevute e titoli di debito emessi |
|--|---------------------|---|
| Passività associate ad attività, garanzie ricevute o propri titoli vincolati | 49.328              | -   |

**TAVOLA 8 - USO DELLE ECAI (ART. 444)**
**INFORMATIVA QUALITATIVA**
**Agenzie esterne di valutazione del merito di credito e delle agenzie per il credito all'esportazione prescelte e classi regolamentari di attività per le quali ogni agenzia viene utilizzata**

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, al fine di verificare gli effetti in termini di requisiti patrimoniali riconducibili alle diverse opzioni percorribili<sup>7</sup>, la Banca ha deciso di utilizzare le valutazioni del merito creditizio rilasciate dalla ECAI Moody's per 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";

Alla data di riferimento del 31 dicembre 2015, il rating assegnato all'Italia da parte dell'agenzia di rating Moody's è risultato stabile rispetto all'esercizio precedente e pari a Baa2 e, conseguentemente, nell'ambito della metodologia standardizzata applicata dalla Banca per la determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito, ciò comporta l'applicazione del fattore di ponderazione del 100% alle esposizioni non a breve termine verso o garantite da intermediari vigilati italiani, e alle esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico e alle esposizioni verso o garantite da Amministrazioni regionali o autorità locali.

La tabella seguente riassume 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:

<sup>7</sup> In proposito si specifica che, qualora la Banca intendesse avvalersi della possibilità di attribuire la ponderazione alle esposizioni appartenenti al portafoglio delle "esposizioni verso intermediari vigilati" sulla base dei rating assegnati da una o più ECAI prescelte dalla Banca stessa, ciò non è ancora possibile in quanto il raccordo ("mapping") tra i rating delle ECAI riconosciute e le classi di merito creditizio (fattori di ponderazione) previste dal metodo standardizzato di calcolo del requisito patrimoniale sul rischio di credito risulta ancora in corso di definizione da parte dell'ABE. Quest'ultima ha peraltro comunicato sul proprio sito, in risposta ad un quesito sul tema, che nelle more della formalizzazione dei accordi tra i giudizi espressi dalle diverse ECAI riconosciute e le classi di merito creditizio (ponderazioni) previste dalla CRR, occorre continuare ad utilizzare il pre-vigente "mapping" che, come noto, non prevedeva la possibilità di ricorrere ad agenzie esterne di rating per le esposizioni del portafoglio regolamentare in argomento.

| Portafogli  | ECA / ECAI | Caratteristiche dei rating <sup>8</sup> |
|---|------------|---|
| Esposizioni verso Amministrazioni Centrali e Banche Centrali                            | Moody's    | Solicited                               |
| Esposizioni verso Amministrazioni Regionali o Autorità locali                           | Moody's    | Solicited                               |
| Esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo                                      | Moody's    | Solicited                               |
| Esposizioni verso Imprese ed altri soggetti   | Moody's    | Solicited                               |
| Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio                    | Moody's    | Solicited                               |
| Posizioni verso le cartolarizzazioni aventi un rating a breve termine                   | Moody's    |   |
| Posizioni verso le cartolarizzazioni diverse da quelle aventi un rating a breve termine | Moody's    |   |

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

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

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

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

### INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO

Rif. Articolo 444, lett. E)

#### TAVOLA 8 - USO DELLE ECAI

#### 3. VALORE DELLE ESPOSIZIONI DEDOTTE DAI FONDI PROPRI

Fonte Informativa Base Y

Valori in migliaia di Euro

| PORTAFOGLIO REGOLAMENTARE<br>(esposizioni verso)                             | Esposizioni dedotte dai fondi propri |      |    | Totale |
|--|--------------------------------------|------|----|--------|
|  | CET 1                                | AT 1 | T2 |        |
| Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali  |                                      |      |    | -      |
| Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali |                                      |      |    | -      |
| Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico              |                                      |      |    | -      |
| Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo            |                                      |      |    | -      |
| Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali               |                                      |      |    | -      |
| Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati                       |                                      |      |    | -      |
| Esposizioni verso o garantite da imprese                                     |                                      |      |    | -      |
| Esposizioni al dettaglio   |                                      |      |    | -      |
| Esposizioni garantite da immobili  |                                      |      |    | -      |
| Esposizioni in stato di default  |                                      |      |    | -      |

<sup>8</sup> 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.

|   |             |  |            |             |
|---|-------------|--|------------|-------------|
| Esposizioni ad alto rischio   |             |  |            | -           |
| Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite                  |             |  |            | -           |
| Esposizioni a breve termine verso imprese o intermediari vigilati           |             |  |            | -           |
| Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) |             |  |            | -           |
| Esposizioni in strumenti di capitale  | -522        |  | -24        | -546        |
| Altre esposizioni   |             |  |            |             |
| Esposizioni verso le cartolarizzazioni                                      |             |  |            |             |
| <b>Totale esposizioni</b>   | <b>-522</b> |  | <b>-24</b> | <b>-546</b> |

## INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO

Rif. Articolo 444, lett. E)

### TAVOLA 8 - USO DELLE ECAI

Fonte informativa Base Y

Valori in migliaia di Euro

#### 1. VALORE DELLE ESPOSIZIONI PRIMA DELL'APPLICAZIONE DELLE TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO (CRM)

*tabella in continuità con quella successiva*

| PORTAFOGLIO<br>REGOLAMENTARE<br>(esposizioni verso)   | TOTALE  | CON RATING              |          |            |       |            |            |            |        |        |        |         |
|---|---------|-------------------------|----------|------------|-------|------------|------------|------------|--------|--------|--------|---------|
|   |         | FATTORE DI PONDERAZIONE |          |            |       |            |            |            |        |        |        |         |
|   |         | (0%)                    | (10%)    | (20%)      | (40%) | (50%)      | (100%)     | (150%)     | (225%) | (350%) | (650%) | (1250%) |
| Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali (5707=51)   | 210.142 | Classe 1                | N.A.     | Classe 2   | N.A.  | Classe 3   | Classe 4-5 | Classe 6   | N.A.   | N.A.   | N.A.   | N.A.    |
|   |         | 0                       |          | 0          |       | 0          | 0          | 0          |        |        |        |         |
| Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali (5707=53)  | 1.911   | N.A.                    | N.A.     | Classe 1   | N.A.  | Classe 2-3 | Classe 4-5 | Classe 6   | N.A.   | N.A.   | N.A.   | N.A.    |
|   |         |                         |          | 0          |       | 0          | 0          | 0          |        |        |        |         |
| Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico (5707=156)  | 0       | N.A.                    | N.A.     | Classe 1   | N.A.  | Classe 2-3 | Classe 4-5 | Classe 6   | N.A.   | N.A.   | N.A.   | N.A.    |
|   |         |                         |          | 0          |       | 0          | 0          | 0          |        |        |        |         |
| Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo (5707=56)   | 0       | N.A.                    | N.A.     | Classe 1   | N.A.  | Classe 2-3 | Classe 4-5 | Classe 6   | N.A.   | N.A.   | N.A.   | N.A.    |
|   |         |                         |          | 0          |       | 0          | 0          | 0          |        |        |        |         |
| Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali (5707=57)  | 0       | N.A.                    | N.A.     | N.A.       | N.A.  | N.A.       | N.A.       | N.A.       | N.A.   | N.A.   | N.A.   | N.A.    |
|   |         |                         |          |            |       |            |            |            |        |        |        |         |
| Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati (5707=52) ponderazioni preferenziali sono ricondotte tra gli "unrated" | 34.093  | N.A.                    | N.A.     | Classe 1   | N.A.  | Classe 2-3 | Classe 4-5 | Classe 6   | N.A.   | N.A.   | N.A.   | N.A.    |
|   |         |                         |          | 0          |       | 0          | 0          | 0          |        |        |        |         |
| Esposizioni verso o garantite da imprese (5707=58)  | 137.673 | N.A.                    | N.A.     | Classe 1   | N.A.  | Classe 2   | Classe 3-4 | Classe 5-6 | N.A.   | N.A.   | N.A.   | N.A.    |
|   |         |                         |          | 0          |       | 0          | 100        | 0          |        |        |        |         |
| Esposizioni al dettaglio (5707=59)  | 102.856 | N.A.                    | N.A.     | N.A.       | N.A.  | N.A.       | N.A.       | N.A.       | N.A.   | N.A.   | N.A.   | N.A.    |
|   |         |                         |          |            |       |            |            |            |        |        |        |         |
| Esposizioni garantite da immobili (5707=62)   | 175.619 | N.A.                    | N.A.     | N.A.       | N.A.  | N.A.       | N.A.       | N.A.       | N.A.   | N.A.   | N.A.   | N.A.    |
|   |         |                         |          |            |       |            |            |            |        |        |        |         |
| Esposizioni in stato di default (5707=158)  | 68.398  | N.A.                    | N.A.     | N.A.       | N.A.  | N.A.       | N.A.       | N.A.       | N.A.   | N.A.   | N.A.   | N.A.    |
|   |         |                         |          |            |       |            |            |            |        |        |        |         |
| Esposizioni ad alto rischio (5707=65)   | 185     | N.A.                    | N.A.     | N.A.       | N.A.  | N.A.       | N.A.       | N.A.       | N.A.   | N.A.   | N.A.   | N.A.    |
|   |         |                         |          |            |       |            |            |            |        |        |        |         |
| Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite (5707=63)  | 0       | N.A.                    | Classe 1 | Classe 2-3 | N.A.  | Classe 4-5 | Classe 6   | N.A.       | N.A.   | N.A.   | N.A.   | N.A.    |
|   |         |                         | 0        | 0          |       | 0          | 0          |            |        |        |        |         |

|   |                |          |          |          |          |          |            |            |          |          |          |          |
|---|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|------------|------------|----------|----------|----------|----------|
| Esposizioni a breve termine verso imprese o intermediari vigilati (5707=157)          | 0              | N.A.     | N.A.     | Classe 1 | N.A.     | Classe 2 | Classe 3   | Classe 4-6 | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.     |
| Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) (5707=61) | 8.483          | N.A.     | N.A.     | Classe 1 | N.A.     | Classe 2 | Classe 3-4 | Classe 5-6 | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.     |
| Esposizioni in strumenti di capitale (5707=159)                                       | 10.416         | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.       | N.A.       | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.     |
| Altre esposizioni (5707=185)  | 27.340         | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.       | N.A.       | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.     |
| Esposizioni verso le cartolarizzazioni (voce 5720=90,91,92,93)                        | 0              |          |          | 0        | 0        |          | 0          |            | 0        | 0        | 0        |          |
|   | 0              |          |          | 0        |          | 0        | 0          |            |          | 0        |          |          |
| <b>Totale esposizioni</b>   | <b>777.115</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>100</b> | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |

Valori in migliaia di Euro

**1. VALORE DELLE ESPOSIZIONI PRIMA DELL'APPLICAZIONE DELLE TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO (CRM)**

tabella in continuità con quella precedente

| PORTAFOGLIO REGOLAMENTARE (esposizioni verso)   | PRIVE DI RATING         |      |      |       |          |         |            |         |            |          |        |         |       |
|---|-------------------------|------|------|-------|----------|---------|------------|---------|------------|----------|--------|---------|-------|
|   | FATTORE DI PONDERAZIONE |      |      |       |          |         |            |         |            |          |        |         |       |
|   | (0%)                    | (2%) | (4%) | (10%) | (20%)    | (35%)   | (50%)      | (75%)   | (100%)     | (150%)   | (250%) | (1250%) | Altro |
| Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali (5707=51)   | 203.298                 | N.A. | N.A. | N.A.  | N.A.     | N.A.    | N.A.       | N.A.    | 5.748      | N.A.     | 1.096  | 0       | 0     |
| Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali (5707=53)  | N.A.                    | N.A. | N.A. | N.A.  | Classe 1 | N.A.    | Classe 2-3 | N.A.    | Classe 4-5 | Classe 6 | N.A.   | 0       | 0     |
| Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico (5707=156)  | N.A.                    | N.A. | N.A. | N.A.  | Classe 1 | N.A.    | Classe 2-3 | N.A.    | Classe 4-5 | Classe 6 | N.A.   | 0       | 0     |
| Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo (5707=56)   | 0                       | N.A. | N.A. | N.A.  | Classe 1 | N.A.    | Classe 2   | N.A.    | Classe 3-5 | Classe 6 | N.A.   | 0       | 0     |
| Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali (5707=57)  | 0                       | N.A. | N.A. | N.A.  | N.A.     | N.A.    | N.A.       | N.A.    | N.A.       | N.A.     | N.A.   | N.A.    | N.A.  |
| Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati (5707=52) ponderazioni preferenziali sono ricondotte tra gli "unrated" | 4.481                   | 0    | 0    | N.A.  | Classe 1 | N.A.    | Classe 2-3 | N.A.    | Classe 4-5 | Classe 6 |        | 0       | 0     |
| Esposizioni verso o garantite da imprese (5707=58)  | 0                       | N.A. | N.A. | N.A.  | N.A.     | N.A.    | N.A.       | N.A.    | 137.573    | 0        |        | 0       | 0     |
| Esposizioni al dettaglio (5707=59)  | 0                       | N.A. | N.A. | N.A.  | N.A.     | N.A.    | N.A.       | 102.856 | N.A.       | N.A.     | N.A.   | 0       | 0     |
| Esposizioni garantite da immobili (5707=62)   | N.A.                    | N.A. | N.A. | N.A.  | N.A.     | 139.117 | 36.502     | N.A.    | N.A.       | N.A.     | N.A.   | N.A.    | 0     |
| Esposizioni in stato di default (5707=158)  | N.A.                    | N.A. | N.A. | N.A.  | N.A.     | N.A.    | N.A.       | N.A.    | 0          | 53.807   | 14.590 | N.A.    | 0     |
| Esposizioni ad alto rischio (5707=65)   | N.A.                    | N.A. | N.A. | N.A.  | N.A.     | N.A.    | N.A.       | N.A.    | N.A.       | 185      | N.A.   | 0       | 0     |
| Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite (5707=63)  | N.A.                    | N.A. | N.A. | N.A.  | N.A.     | N.A.    | N.A.       | N.A.    | N.A.       | N.A.     | N.A.   | N.A.    | 0     |
| Esposizioni a breve termine verso imprese o intermediari vigilati (5707=157)  | N.A.                    | N.A. | N.A. | N.A.  | N.A.     | N.A.    | N.A.       | N.A.    | N.A.       | N.A.     | N.A.   | 0       | 0     |
| Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR)   | N.A.                    | N.A. | N.A. | N.A.  | N.A.     | N.A.    | N.A.       | N.A.    | 8.483      | 0        |        | 0       | 0     |

|  |                |          |          |          |               |                |               |                |                |               |              |          |          |
|--|----------------|----------|----------|----------|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|--------------|----------|----------|
| (5707=61)  |                |          |          |          |               |                |               |                |                |               |              |          |          |
| Esposizioni in strumenti di capitale (5707=159)                | N.A.           | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.          | N.A.           | N.A.          | N.A.           | 10.416         |               | 0            | 0        | 0        |
| Altre esposizioni (5707=185)                                   | 3.072          | N.A.     | N.A.     | N.A.     |               | N.A.           | N.A.          | N.A.           | 24.095         |               |              |          | 0        |
| Esposizioni verso le cartolarizzazioni (voce 5720=90,91,92,93) |                |          |          |          |               |                |               |                |                |               |              | 0        | 0        |
| <b>Totale esposizioni</b>                                      | <b>210.851</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>27.186</b> | <b>139.117</b> | <b>36.502</b> | <b>102.856</b> | <b>244.631</b> | <b>14.775</b> | <b>1.096</b> | <b>0</b> | <b>1</b> |

Legenda:

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

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

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

Valori in migliaia di Euro

**2. VALORE DELLE ESPOSIZIONI DOPO L'APPLICAZIONE DELLE TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO (CRM)**

*tabella in continuità con quella successiva*

| PORTAFOGLIO REGOLAMENTARE (esposizioni verso)   | TOTALE  | CON RATING<br>FATTORE DI PONDERAZIONE |               |                   |               |                   |                      |                    |                |                |                |                 |      |
|---|---------|---------------------------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|----------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|------|
|   |         | (0%)<br>Classe 1                      | (10%)<br>N.A. | (20%)<br>Classe 2 | (40%)<br>N.A. | (50%)<br>Classe 3 | (100%)<br>Classe 4-5 | (150%)<br>Classe 6 | (225%)<br>N.A. | (350%)<br>N.A. | (650%)<br>N.A. | (1250%)<br>N.A. |      |
| Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali (5720=51)   | 216.922 | 0                                     |               | 0                 |               | 0                 | 0                    | 0                  |                |                |                |                 |      |
| Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali (5720=53)  | 1.911   | N.A.                                  | N.A.          | Classe 1          | N.A.          | Classe 2-3        | Classe 4-5           | Classe 6           | N.A.           | N.A.           | N.A.           | N.A.            |      |
| Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico (5720=156)  | 0       |                                       |               | Classe 1          | N.A.          | Classe 2-3        | Classe 4-5           | Classe 6           | N.A.           | N.A.           | N.A.           | N.A.            |      |
| Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo (5720=56)   | 0       |                                       |               | Classe 1          | N.A.          | Classe 2-3        | Classe 4-5           | Classe 6           | N.A.           | N.A.           | N.A.           | N.A.            |      |
| Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali (5720=57)  | 0       |                                       |               | N.A.              | N.A.          | N.A.              | N.A.                 | N.A.               | N.A.           | N.A.           | N.A.           | N.A.            |      |
| Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati (5720=52) ponderazioni preferenziali sono ricondotte tra gli "unrated" | 34.485  |                                       |               | Classe 1          | N.A.          | Classe 2-3        | Classe 4-5           | Classe 6           | N.A.           | N.A.           | N.A.           | N.A.            |      |
| Esposizioni verso o garantite da imprese (5720=58)  | 129.961 |                                       |               | Classe 1          | N.A.          | Classe 2          | Classe 3-4           | Classe 5-6         | N.A.           | N.A.           | N.A.           | N.A.            |      |
| Esposizioni al dettaglio (5720=59)  | 93.924  |                                       |               | N.A.              | N.A.          | N.A.              | N.A.                 | N.A.               | N.A.           | N.A.           | N.A.           | N.A.            |      |
| Esposizioni garantite da immobili (5720=62)   | 174.989 |                                       |               | N.A.              | N.A.          | N.A.              | N.A.                 | N.A.               | N.A.           | N.A.           | N.A.           | N.A.            |      |
| Esposizioni in stato di default (5720=158)  | 66.788  |                                       |               | N.A.              | N.A.          | N.A.              | N.A.                 | N.A.               | N.A.           | N.A.           | N.A.           | N.A.            |      |
| Esposizioni ad alto rischio (5720=65)   | 185     |                                       |               | N.A.              | N.A.          | N.A.              | N.A.                 | N.A.               | N.A.           | N.A.           | N.A.           | N.A.            |      |
| Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite (5720=63)  | 0       |                                       |               | Classe 1          | Classe 2-3    | N.A.              | Classe 4-5           | Classe 6           | N.A.           | N.A.           | N.A.           | N.A.            |      |
| Esposizioni a breve termine verso imprese o intermediari vigilati (5720=157)  | 0       |                                       |               | N.A.              | N.A.          | Classe 1          | N.A.                 | Classe 2           | Classe 3       | Classe 4-6     | N.A.           | N.A.            | N.A. |
| Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) (5720=61)   | 8.483   |                                       |               | N.A.              | N.A.          | Classe 1          | N.A.                 | Classe 2           | Classe 3-4     | Classe 5-6     | N.A.           | N.A.            | N.A. |
| Esposizioni in strumenti di capitale (5720=159)   | 10.416  |                                       |               | N.A.              | N.A.          | N.A.              | N.A.                 | N.A.               | N.A.           | N.A.           | N.A.           | N.A.            |      |

|  |                |          |          |            |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
|--|----------------|----------|----------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Altre esposizioni (5720=185)                                   | 39.052         | N.A.     | N.A.     | N.A.       | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.     |
| Esposizioni verso le cartolarizzazioni (voce 5720=90,91,92,93) | 0              |          |          | 0          | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| <b>Totale esposizioni</b>                                      | <b>777.115</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>100</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>1</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |

Valori in migliaia di Euro

**2. VALORE DELLE ESPOSIZIONI DOPO L'APPLICAZIONE DELLE TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO (CRM)**

tabella in continuità con quella precedente

| PORTAFOGLIO REGOLAMENTARE (esposizioni verso)   | PRIVE DI RATING         |          |          |          |               |                |               |               |                |               |              |          |          |
|---|-------------------------|----------|----------|----------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|--------------|----------|----------|
|   | FATTORE DI PONDERAZIONE |          |          |          |               |                |               |               |                |               |              |          |          |
|   | (0%)                    | (2%)     | (4%)     | (10%)    | (20%)         | (35%)          | (50%)         | (75%)         | (100%)         | (150%)        | (250%)       | (1250%)  | Altro    |
| Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali (5720=51)   | 210.078                 | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.          | N.A.           | N.A.          | N.A.          | 5.748          | N.A.          | 1.096        | 0        | 0        |
| Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali (5720=53)  | N.A.                    | N.A.     | N.A.     | N.A.     | Classe 1      | N.A.           | Classe 2-3    | N.A.          | Classe 4-5     | Classe 6      | N.A.         | 0        | 0        |
| Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico (5720=156)  | N.A.                    | N.A.     | N.A.     | N.A.     | Classe 1      | N.A.           | Classe 2-3    | N.A.          | Classe 4-5     | Classe 6      | N.A.         | 0        | 0        |
| Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo (5720=56)   | 0                       | N.A.     | N.A.     | N.A.     | Classe 1      | N.A.           | Classe 2      | N.A.          | Classe 3-5     | Classe 6      | N.A.         | 0        | 0        |
| Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali (5720=57)  | 0                       | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.          | N.A.           | N.A.          | N.A.          | N.A.           | N.A.          | N.A.         | N.A.     | N.A.     |
| Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati (5720=52) ponderazioni preferenziali sono ricondotte tra gli "unrated" | 4.481                   | 0        | 0        | N.A.     | Classe 1      | N.A.           | Classe 2-3    | N.A.          | Classe 4-5     | Classe 6      |              | 0        | 0        |
| Esposizioni verso o garantite da imprese (5720=58)  | 0                       | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.          | N.A.           | N.A.          | N.A.          | 129.961        | 0             |              | 0        | 0        |
| Esposizioni al dettaglio (5720=59)  | 0                       | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.          | N.A.           | N.A.          | 93.924        | N.A.           | N.A.          | N.A.         | 0        | 0        |
| Esposizioni garantite da immobili (5720=62)   | N.A.                    | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.          | 138.787        | 36.202        |               | N.A.           | N.A.          | N.A.         | N.A.     | 0        |
| Esposizioni in stato di default (5720=158)  | N.A.                    | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.          | N.A.           | N.A.          | N.A.          | 53.164         | 13.624        |              | 0        | 0        |
| Esposizioni ad alto rischio (5720=65)   | N.A.                    | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.          | N.A.           | N.A.          | N.A.          | N.A.           | 185           |              | 0        | 0        |
| Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite (5720=63)  | N.A.                    | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.          | N.A.           | N.A.          | N.A.          | N.A.           | N.A.          | N.A.         | N.A.     | 0        |
| Esposizioni a breve termine verso imprese o intermediari vigilati (5720=157)  | N.A.                    | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.          | N.A.           | N.A.          | N.A.          | N.A.           | N.A.          | N.A.         | 0        | 0        |
| Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) (5720=61)   | N.A.                    | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.          | N.A.           | N.A.          | N.A.          | 8.483          | 0             |              | 0        | 0        |
| Esposizioni in strumenti di capitale (5720=159)   | N.A.                    | N.A.     | N.A.     | N.A.     | N.A.          | N.A.           | N.A.          | N.A.          | 10.416         |               | 0            | 0        | 0        |
| Altre esposizioni (5720=185)  | 14.784                  | N.A.     | N.A.     | N.A.     | 173           |                |               |               | 24.095         |               |              |          | 0        |
| Esposizioni verso le cartolarizzazioni (voce 5720=90,91,92,93)  |                         |          |          |          |               |                |               |               |                |               |              | 0        | 0        |
| <b>Totale esposizioni</b>   | <b>229.343</b>          | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>26.877</b> | <b>138.787</b> | <b>36.202</b> | <b>93.924</b> | <b>236.976</b> | <b>13.808</b> | <b>1.096</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |



Legenda:

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

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

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

## **TAVOLA 9 – ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI MERCATO (ART. 445)**

### **INFORMATIVA QUANTITATIVA**

#### **INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO**

Rif. Articolo 445

#### **TAVOLA 9 – ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI MERCATO**

##### **1. RISCHIO DI POSIZIONE**

Fonte Informativa Base Y

L'informativa quantitativa richiesta ai sensi dell'art. 445 relativa al rischio di posizione, connesso al rischio di mercato, non viene fornita, in quanto non rileva, dato che il "portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza" (definito come somma in valore assoluto delle posizioni lunghe e corte) risulta di norma inferiore al 5% del totale dell'attivo e, in ogni caso non è superiore ai 15 milioni di euro.

In considerazione del rispetto delle suddette soglie, le posizioni del "portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza" sono incluse fra le attività di rischio considerate nell'ambito della disciplina sul rischio di credito.

Rif. tavola 4.2 - rischio di mercato

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

### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

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

I titoli di capitale inclusi nel portafoglio bancario si trovano classificati tra le "Attività finanziarie disponibili per la vendita" e "Partecipazioni".

I titoli di capitale classificati tra le "Attività finanziarie disponibili per la vendita" sono quelli che la Banca intende mantenere per un periodo di tempo indefinito e che possono essere all'occorrenza venduti per esigenze di liquidità, variazioni nei tassi di cambio e nei prezzi di mercato.

Sono inoltre inseriti in tale categoria i titoli di capitale, espressione di partecipazioni nel capitale di società diverse da quelle controllate e/o collegate, detenuti per finalità istituzionali - partecipazioni in associazioni di categoria, enti ed istituzioni legati al territorio.

I titoli di capitale che si trovano classificati tra le "Partecipazioni" sono quelli detenuti dalla Banca in società controllate (e/o collegate) per finalità strumentali all'attività operativa della banca ed allo sviluppo dell'attività commerciale.

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

#### ***Titoli di capitale inclusi tra le "Attività finanziarie disponibili per la vendita"***

##### ***1. Criteri di iscrizione***

L'iscrizione iniziale di tali titoli avviene alla data di regolamento (settlement date). 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 vengono rilevate al fair value che 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, raramente e solo 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.

## 2. Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie continuano ad essere valutate al fair value.

Il fair value è definito dal principio contabile IFRS 13 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”.

Il fair value degli investimenti quotati in mercati attivi è determinato con riferimento alle quotazioni di mercato rilevate alla data di riferimento del bilancio.

Sono definiti attivi i mercati in cui le transazioni relative a un determinato strumento finanziario hanno luogo con frequenza e volumi sufficienti a fornire informazioni sui prezzi in via continuativa.

In assenza di un mercato attivo, sono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono fondati su dati rilevabili sul mercato quali: il riferimento alla valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche, il riferimento ai valori rilevati in recenti transazioni comparabili.

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.

Laddove l’attività finanziaria subisca una diminuzione di valore, la perdita cumulata non realizzata e precedentemente iscritta nel patrimonio netto, viene 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”.

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 patrimonio netto. Fanno eccezione i titoli di capitale valutati al costo, per i quali non sono ammesse riprese di valore.

La verifica dell’esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore viene effettuata a ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale.

## 3. Criteri di cancellazione

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

## 4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I dividendi sono contabilizzati nell’esercizio in cui sono deliberati nella voce “Dividendi e proventi simili”.

I proventi e gli oneri derivanti dalla variazione del relativo fair value sono rilevati a patrimonio netto in una specifica riserva, al netto dell’imposizione fiscale, sino a che l’attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita di valore.

Nel caso in cui le attività siano oggetto di copertura di fair value (fair value hedge), il cambiamento del fair value dell’elemento coperto riconducibile al rischio coperto è registrato nel conto economico, al pari del cambiamento del fair value dello strumento derivato.

Se l’elemento coperto è venduto o rimborsato, la quota di fair value non ancora ammortizzata è riconosciuta immediatamente a conto economico.

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

## **Titoli di capitale inclusi tra le “Partecipazioni”**

### 1. Criteri di classificazione

Con il termine partecipazioni si intendono gli investimenti nel capitale di altre imprese tali da determinare un controllo, un collegamento (influenza notevole) o un controllo congiunto come definiti dalla normativa vigente.

### 2. Criteri di iscrizione

Le partecipazioni sono iscritte inizialmente al costo, comprensivo degli oneri accessori direttamente attribuibili.

### 3. Criteri di valutazione

Le partecipazioni in imprese controllate sono consolidate, ad esclusione di quelle di valore marginale che, in base al principio generale della "rilevanza", sono esposte nel bilancio utilizzando come criterio di valutazione il metodo del costo, al netto delle perdite di valore.

Le partecipazioni in società sottoposte a controllo congiunto e in società collegate sono valutate con il metodo del patrimonio netto.

Se esistono evidenze che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la medesima potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento.

#### 4. Criteri di cancellazione

Le partecipazioni sono cancellate quando il diritto a ricevere i flussi di cassa dall'attività è scaduto, o laddove la partecipazione viene ceduta trasferendo in maniera sostanziale tutti i rischi ed i benefici ad essa connessi.

#### 5. Rilevazione delle componenti reddituali

I dividendi delle partecipate, escluse quelle valutate in base al metodo del patrimonio netto sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono deliberati nella voce "Dividendi e proventi simili".

I dividendi derivanti da partecipazioni in società sottoposte a controllo congiunto e in società collegate sono portati a decremento del valore della partecipazione.

Eventuali rettifiche/ripresche di valore connesse con il deterioramento delle partecipazioni nonché utili o perdite derivanti dalla cessione di partecipazioni sono imputate alla voce "utili/perdite delle partecipazioni".

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

### INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO

Rif. Articolo 447

#### TAVOLA 10 - ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE DEL PORTAFOGLIO BANCARIO

##### 1. INFORMAZIONI SULLE ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE DEL PORTAFOGLIO BANCARIO

Fonte Informativa: Nota Integrativa al Bilancio Consolidato

Valori in migliaia di Euro

| Esposizioni su strumenti di capitale                | Valore di bilancio | Fair Value   | Valore di mercato | Utili e perdite realizzate nel periodo |          | Plusvalenze e minusvalenze complessive imputate a conto economico |            | Plusvalenze e minusvalenze complessive imputate a patrimonio netto |            | Plusvalenze e minusvalenze complessive imputate nel CET 1 |            |
|---|--------------------|--------------|-------------------|--|----------|---|------------|--|------------|---|------------|
|   |                    |              |                   | Utili                                  | Perdite  | Plus  | Minus      | Plus   | Minus      | Plus  | Minus      |
| <b>A. Titoli di capitale:</b>                       |                    |              |                   |  |          |   |            |  |            |   |            |
| A1. Quotati:  |                    |              |                   |  |          |   |            |  |            |   |            |
| A2. Non quotati:                                    | 7.297              | -            | -                 | 6                                      | -        | -   | 173        | -  | -          | -   | -          |
| A2.1 Strumenti di private equity                    |                    |              |                   |  |          |   |            |  |            |   |            |
| A2.2 Altri titoli di capitale                       | 7.297              |              |                   | 6                                      |          |   | 173        |  |            |   |            |
| <b>Totale titoli di capitale (A1+A2)</b>            | <b>7.297</b>       | <b>-</b>     | <b>-</b>          | <b>6</b>                               | <b>-</b> | <b>-</b>  | <b>173</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>   |
| <b>B. OICR:</b>                                     |                    |              |                   |  |          |   |            |  |            |   |            |
| B1. Quotati:  | 4.618              | 4.618        | 4.618             |  |          |   |            |  | 183        |   | 183        |
| B2. Non quotati:                                    | 4.050              | 4.050        | 4.050             |  |          |   | 914        |  |            |   |            |
| <b>Totale OICR (B1+B2)</b>                          | <b>8.668</b>       | <b>8.668</b> | <b>8.668</b>      | <b>-</b>                               | <b>-</b> | <b>-</b>  | <b>914</b> | <b>-</b>   | <b>183</b> | <b>-</b>  | <b>183</b> |
| <b>C. Strumenti derivati su titoli di capitale:</b> |                    |              |                   |  |          |   |            |  |            |   |            |
| C.1 Quotati:  |                    |              |                   |  |          |   |            |  |            |   |            |
| C.1.1 Valore positivo                               |                    |              |                   |  |          |   |            |  |            |   |            |
| C.1.2 Valore negativo                               |                    |              |                   |  |          |   |            |  |            |   |            |
| C.2 Non quotati:                                    |                    |              |                   |  |          |   |            |  |            |   |            |
| C.2.1 Valore positivo                               |                    | 1            |                   |  |          |   |            |  |            |   |            |
| C.2.2 Valore negativo                               |                    |              |                   |  |          |   |            |  |            |   |            |

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

### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

#### **Natura del rischio**

Il rischio di tasso sul "portafoglio bancario" rappresenta il rischio attuale o prospettico di diminuzione di valore del patrimonio o di diminuzione del margine d'interesse derivante dagli impatti delle variazioni avverse dei tassi di interesse sulle attività diverse da quelle allocate nel portafoglio di negoziazione di vigilanza.

Le fonti di tale rischio sono individuabili principalmente nei processi del credito, della raccolta e della finanza.

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

Per la determinazione del capitale interno a fronte del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario la Banca utilizza l'algoritmo semplificato rappresentato nell'Allegato C Parte Prima, Titolo III – Capitolo 1 della Circ. 285/13.

Attraverso tale metodologia viene valutato l'impatto di una variazione ipotetica dei tassi sull'esposizione al rischio di tasso di interesse relativo al portafoglio bancario.

A tal fine le attività e le passività vengono preventivamente classificate in fasce temporali in base alla loro vita residua ed aggregate per "valute rilevanti" (le valute il cui peso è inferiore al 5% sono aggregate fra loro come se fossero un'unica valuta).

Per ogni aggregato di posizioni viene quindi calcolata, all'interno di ciascuna fascia, la posizione netta, come compensazione tra posizioni attive e posizioni passive. La posizione netta di ogni fascia è moltiplicata per i fattori di ponderazione, ottenuti come prodotto tra una variazione ipotetica dei tassi e un'approssimazione della *duration* modificata relativa alle singole fasce. Le esposizioni ponderate delle diverse fasce sono sommate tra loro. L'esposizione ponderata netta ottenuta in questo modo approssima la variazione del valore attuale delle poste denominate in una certa valuta nell'eventualità dello shock di tasso ipotizzato.

Le esposizioni positive relative alle singole "valute rilevanti" e all'aggregato delle "valute non rilevanti" sono sommate tra loro. In questo modo si ottiene un valore che rappresenta la variazione di valore economico aziendale a fronte dell'ipotizzato scenario sui tassi di interesse.

Ai fini della quantificazione del capitale interno in condizioni ordinarie la Banca si riferisce alle variazioni annuali dei tassi di interesse registrati in un periodo di osservazione di 6 anni, considerando alternativamente il 1° percentile (ribasso) o il 99° (rialzo) garantendo, in caso di scenari al ribasso, il vincolo di non negatività dei tassi.

La Banca effettua, inoltre, prove di stress, avvalendosi delle metodologie semplificate indicate dalla normativa, attraverso la definizione di uno scenario avverso composto da una ipotesi "peggiorativa" di variazione dei tassi di interesse a parità di struttura temporale dell'attivo e del passivo.

Nello specifico, a fine 2015, la Banca, essendosi avvalsa delle curve dei tassi per la misurazione dell'esposizione al rischio in condizioni di normale corso degli affari, per l'ipotesi di stress ha preso in considerazione la metodologia del "supervisory test" (*shift* parallelo della curva dei tassi pari a +/- 200 bp) in quanto il corrispondente assorbimento è risultato superiore a quello stimato utilizzando sia il metodo della "distribuzione dei capitali interni" che quello dello "scenario della variazione massima della serie storica delle variazioni annue dei tassi (2010-2015)".

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

Salvo specifiche regole di classificazione previste per alcune attività e passività, le attività e le passività sono inserite nello scadenziere secondo i criteri previsti nella Circolare Banca d'Italia 272/08 "Manuale per la compilazione della Matrice dei Conti" e nella Circolare Banca d'Italia 115/91 "Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni di vigilanza su base consolidata degli enti creditizi".

Per quanto attiene alle misurazioni del rischio tasso connesse alle dinamica dei depositi non vincolati si evidenzia che la somma dei c/c passivi e dei depositi liberi sono stati ripartiti secondo le seguenti modalità:

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

La Banca valuta l'impatto di una variazione ipotetica dei tassi pari a +/-200 punti base sull'esposizione al rischio di tasso di interesse relativo al portafoglio bancario e determina l'indicatore di rischiosità, rappresentato dal rapporto tra il valore

somma ottenuto 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, il rispetto della soglia del 10%.

Nel caso in cui si determini una riduzione del valore economico superiore al 20% del patrimonio di vigilanza, previa opportuna approfondita analisi delle dinamiche sottese ai risultati, la Banca attiva opportune iniziative per il rientro nel limite massimo tenendo conto delle indicazioni della Vigilanza.

### **Frequenza di misurazione**

La misurazione del capitale interno attuale, condotta attraverso il richiamato algoritmo semplificato indicato dalla Circolare 285/2013 di Banca d'Italia, viene effettuata su base trimestrale.

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 definito accettabile, al superamento del quale sono attivate le necessarie azioni correttive.

In particolare, sono state definite:

- le politiche e le procedure di gestione del rischio di tasso d'interesse coerenti con la natura e la complessità dell'attività svolta;
- le metriche di misurazione sulla cui base è definito il sistema di early-warning che consente la tempestiva individuazione e attivazione delle idonee misure correttive;
- limiti operativi volti al mantenimento dell'esposizione entro livelli coerenti con la politica gestionale e con la soglia di attenzione prevista dalla normativa prudenziale.

Dal punto di vista organizzativo la Banca ha individuato nel Servizio Finanza la struttura deputata a presidiare il processo di gestione del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario.

La Funzione Risk Controlling elabora, con periodicità trimestrale, una reportistica relativa agli esiti delle attività di attenuazione e controllo del rischio in esame destinata al Consiglio di Amministrazione ed alla Direzione Generale.

## **INFORMATIVA QUANTITATIVA**

### **INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO**

Rif. Articolo 448

#### **TAVOLA 11 – ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO D'INTERESSE SULLE POSIZIONI DEL PORTAFOGLIO BANCARIO**

1. CAPITALE INTERNO E INDICE DI RISCHIOSITA'

Fonte Informativa: Resoconto ICAAP al 31.12.15

Valori in migliaia di euro

| Esposizione al rischio di tasso d'interesse                   | Valori al 31/12/2015 |
|---|----------------------|
| A. Capitale interno a fronte del rischio di tasso d'interesse | 2,36                 |
| B. Fondi propri   | 64.988               |
| <b>C. Indice di rischio (A/B) individuale</b>                 | <b>0,004%</b>        |

### **TAVOLA 12 - ESPOSIZIONE IN POSIZIONI VERSO LA CARTOLARIZZAZIONE (ART. 449)**

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

Nell'ambito delle operazioni di cartolarizzazione e secondo le definizioni previste dalla Circolare n. 285/2013 della Banca d'Italia, la Banca opera sia come *originator* (cedente) che come investitore per le operazioni realizzate da terzi.

#### **Operazioni di cartolarizzazione realizzate dalla Banca in qualità di "originator" (cedente)**

### Informazioni generali

Di seguito si riporta l'informativa riguardante le operazioni di cartolarizzazione poste in essere dalla Banca in qualità di *originator*, ai sensi della L. 130/1999. La normativa richiamata disciplina la cessione "in blocco" di crediti da parte di una società (*originator*) ad un'altra società appositamente costituita (*Special Purpose Vehicle – SPV*), la quale a sua volta emette titoli collocabili sul mercato (*AssetBacked Securities – ABS*), che presentano diversi livelli di subordinazione, al fine di finanziare l'acquisto dei crediti stessi.

Le operazioni effettuate dalla Banca ed ancora in essere alla data del 31 dicembre 2015 sono di seguito riepilogate:

| Operazione         | Esposizioni cartolarizzate                       | Data di perfezionamento |
|--------------------|--|-------------------------|
| Credico Finance 6  | Crediti in bonis (mutui ipotecari)               | 2006                    |
| Credico Finance 8  | Crediti in bonis (mutui ipotecari)               | 2009                    |
| Credico Finance 14 | Crediti in bonis (mutui ipotecari/ chirografari) | 2013                    |

La Banca ha posto in essere esclusivamente operazioni di cartolarizzazione di tipo tradizionale e di auto - cartolarizzazione; non sono state, pertanto, poste in essere operazioni di cartolarizzazione sintetica.

### Obiettivi della Banca relativamente all'attività di cartolarizzazione e auto-cartolarizzazione e ruoli svolti nel processo

Si elencano di seguito i principali obiettivi perseguiti dalla Banca relativamente alle attività di cartolarizzazione e auto-cartolarizzazione:

- l'approvvigionamento di rilevanti masse finanziarie ad un costo del *funding* ridotto in alternativa all'indebitamento diretto;
- il miglioramento del *mismatching* delle scadenze tra le poste attive e passive senza estromettere la Banca dalla gestione del rapporto con il cliente.

L'operazione, pertanto, si connota come il ricorso a uno strumento di raccolta per finanziare gli impieghi della Banca e si inquadra nell'ambito delle aspettative di sostegno allo sviluppo dell'economia del territorio, coerentemente con le linee strategiche aziendali.

Le operazioni, oltre che nell'ottica di diversificazione delle fonti di finanziamento, sono state effettuate anche per permettere una maggiore correlazione delle scadenze tra raccolta ed impieghi, nonché per la possibilità di miglioramento dei coefficienti prudenziali di Vigilanza.

In tale ambito, i principali vantaggi conseguiti sono sintetizzabili come di seguito evidenziato:

- miglioramento del *mismatching* delle scadenze tra le poste attive e passive;
- diversificazione delle fonti di finanziamento;
- miglioramento dei "ratios" di Vigilanza;

Come evidenziato, le operazioni realizzate dalla Banca hanno avuto per oggetto crediti *performing* costituiti da mutui ipotecari e/o chirografari. I progetti, realizzati con l'assistenza di Iccrea Banca, hanno visto la cessione pro-soluto di portafogli di crediti nascenti da mutui "in bonis" assistiti da ipoteca di 1° grado o garanzia chirografaria, erogati dalla Banca e da altre BCC-CR consorelle, per un valore nominale complessivo lordo di 600 milioni di euro di cui 17,2 milioni di euro relativi alla Banca per la **cartolarizzazione "Credico Finance 6"**, per un valore nominale complessivo lordo di 408 milioni di Euro di cui circa 17,7 milioni di Euro relativi alla Banca per l'**autocartolarizzazione "Credico Finance 8"** e per un valore nominale complessivo di 304,8 milioni di Euro di cui circa 34,3 milioni relativi alla Banca per l'**autocartolarizzazione "Credico Finance 14"**.

Soggetti organizzatori (arrangers) sono stati la Società Generale Corporate & Investment, Iccrea Banca Spa e Cassa Centrale con il coinvolgimento, per le necessarie valutazioni di rating, delle Agenzie Moody's Investor Service, Standard & Poor's e DBRS Ratings limited.

Per le operazioni ci si è avvalsi di una Società Veicolo appositamente costituita e omologata come previsto dalla L.130/1999 denominata: Credico Finance 6 s.r.l. - Credico Finance 8 s.r.l. e Credico Finance 14 s.r.l., nelle quali la Banca non detiene interessenze, né suoi dipendenti rivestono ruoli societari.

L'operazione **CF6** si è concretizzata per mezzo di più contratti tra loro collegati, il cui schema è di seguito rappresentato:



- cessione pro-soluto, da parte degli originator, di un portafoglio di crediti individuati in “blocco”;
- acquisizione dei crediti da parte del cessionario/emittente, società veicolo, ed emissione da parte di quest’ultimo di “notes” caratterizzate da un diverso grado di rimborsabilità al fine di reperire mezzi finanziari;
- sottoscrizione delle “notes” *Senior* e *Mezzanine* da parte dei singoli originator;
- sottoscrizione da parte dei singoli *originators* (cedenti) delle notes Serie C – Junior.

Per la cartolarizzazione “**Credico Finance 6**” i titoli di classe C (Junior) sono stati suddivisi in 25 serie, ciascuna di importo proporzionale all’ammontare dei crediti rispettivamente ceduti dalle singole banche, le quali hanno provveduto a sottoscriverli interamente. Ognuna di queste ha sottoscritto esclusivamente la serie di titoli subordinati di pertinenza, per la Banca euro 347 mila, con pagamento del relativo prezzo alla “pari”.

Le “notes” Senior e Mezzanine godono di una valutazione o rating attribuito da Agenzie specializzate come di seguito specificato:

| Serie | Notes     | Rating  |
|-------|-----------|---------|
| 1 A   | Senior    | AAA     |
| 1 B   | Mezzanine | A       |
| 1 C   | Junior    | Unrated |

Il rendimento, nonché il rimborso, dei titoli emessi dalla società cessionaria è dipendente, in via principale, dai flussi di cassa del portafoglio oggetto di cessione.

A ulteriore garanzia dei sottoscrittori, la struttura delle operazioni prevede particolari forme di supporto creditizio, quali i finanziamenti a esigibilità limitata e le garanzie di tipo finanziario, come meglio descritto in seguito.

L’operatività richiamata consente alla Banca di beneficiare della parte del rendimento del portafoglio crediti ceduto che eccede quanto corrisposto ai sottoscrittori dei titoli “Senior” e “Mezzanine”.

Con il proposito di incrementare l’ammontare di attività finanziarie eligibile per le operazioni di rifinanziamento con l’Eurosistema e, quindi, di rafforzare la propria posizione di liquidità, la Banca ha posto in essere, nel corso dell’esercizio 2009 e successivamente nel 2013, due operazioni di auto-cartolarizzazione multi-originator con l’assistenza dell’Istituto Centrale di Categoria Iccrea Banca spa.

Entrambi le operazioni, **Credico Finance 8** e **Credico Finance 14**, hanno visto l’emissione di titoli senior in unica tranche da parte della Società veicolo, nonché l’emissione di titoli junior in corrispondenza di ciascuna Banca aderente.

Le operazioni, inoltre, hanno previsto il contestuale riacquisto da parte delle banche originator del complesso delle passività emesse dalla società veicolo.

La Banca ha, pertanto, sottoscritto per tali passività, in merito alla cartolarizzazione **CF8**, 16,05 milioni di euro per titoli senior su un importo complessivo di 369,2 milioni di euro e 1,689 milioni di euro per titoli junior su un totale di 38,8 milioni di euro, corrispondente alla quota parte delle passività emesse dal veicolo riferita al complesso delle attività da essa cedute.

Per la cartolarizzazione **CF14** la sottoscrizione ammonta a 24,7 milioni di euro di titoli senior su un importo complessivo di 219,4 milioni di euro e 9,614 milioni di euro di titoli junior su un totale di 85,4 milioni di euro, corrispondente alla quota parte delle passività emesse dal veicolo riferita al complesso delle attività da essa cedute.

Il processo di gestione delle cartolarizzazioni è assistito da specifica procedura interna che assegna compiti e responsabilità alle strutture organizzative nelle diverse fasi del processo stesso.

Ciascuna delle banche cedenti esercita le attività di *servicing* in relazione allo specifico portafoglio dalla stessa ceduto, curando la gestione, l’amministrazione e l’incasso dei crediti, nonché dei procedimenti in conformità ai criteri individuati nel contratto di *servicing*. Per tale attività, disciplinata da una procedura ad hoc, la Banca riceve una commissione sull’*outstanding* e sugli incassi relativi a posizioni in default.

In adempimento a quanto disposto dalle Istruzioni di Vigilanza emanate dalla Banca d’Italia in materia, la Banca verifica che l’operazione nel suo complesso sia gestita in conformità alla legge e al prospetto informativo (*Offering Circular*). Il portafoglio di ciascuna cartolarizzazione è sottoposto a monitoraggio periodico sulla base di tale attività sono predisposti report mensili e trimestrali verso la Società veicolo e le controparti dell’operazione, così come previsti dalla documentazione contrattuale, con evidenze dello status dei crediti, dell’andamento degli incassi, della morosità e delle posizioni in contenzioso. Tale informativa costituisce anche la rendicontazione periodica sull’andamento dell’operazione effettuata alla Direzione Generale.

### **Natura dei rischi inerenti alle attività cartolarizzate e descrizione delle politiche di copertura**

Con riguardo a tutte le operazioni, sia di auto-cartolarizzazione che di cartolarizzazione tradizionale, la Società veicolo ha stipulato uno o più contratti di swap al fine di mitigare il *mismatching* di tasso tra attivi cartolarizzati e tasso d'interesse pagato sui titoli emessi (Euribor 3m), la Banca ha quindi "trasformato" il rendimento del proprio portafoglio in Euribor 3m, rendimento che percepisce attraverso il titolo Junior.

Ciascun cedente ha fornito alla società veicolo una linea di liquidità proporzionale all'ammontare ceduto, da attivarsi nel caso in cui a una data di pagamento i fondi disponibili rivenienti dagli incassi non siano sufficienti per remunerare i portafogli dei titoli secondo l'ordine di priorità predefinito dei pagamenti. L'importo massimo della linea di liquidità concessa dalla Banca è pari a 0,697 milioni di Euro per la cartolarizzazione "Credico Finance 6", 0,772 milioni di Euro per l'autocartolarizzazione "Credico Finance 8" e 0,988 milioni di euro per l'autocartolarizzazione "Credico Finance 14".

I cedenti inoltre hanno assunto il ruolo di *Limited Recourse Loan Providers*. Ciascun cedente ha, quindi, messo a disposizione della Società Veicolo titoli di stato con la funzione di fornire una forma di supporto di liquidità, sostitutiva a quanto già effettuato con la linea di liquidità, escutibile solo nell'impossibilità di utilizzare la linea medesima e attivabile fino al suo completo utilizzo. Ciò al fine di consentire alla Società veicolo di far fronte tempestivamente al pagamento delle somme dovute ai Portatori dei diritti incorporati nei Titoli *Senior* e *Mezzanine*, a titolo di interessi e capitale, ai sensi del regolamento delle Notes, nonché di far fronte ai costi dell'operazione di cartolarizzazione.

Il perdurante stato di crisi economica e le recenti turbolenze dei mercati che hanno visto, tra l'altro, il downgrade del merito creditizio dello Stato Italiano, hanno reso opportuna una rivisitazione delle forme collaterali di garanzia previste per le operazioni di cartolarizzazione poste in essere dalla Banca negli anni precedenti.

In questo contesto in data 5 Dicembre 2011 sono state apportate alcune modifiche ai Contratti dell'operazione ed in particolare al Contratto di Finanziamento della Liquidità ed al Contratto di Mutuo a Ricorso Limitato, allo scopo di consentire, in caso di necessità, la sostituzione dei titoli di stato.

Per effetto di tali modifiche, la Banca, previa comunicazione alla Società veicolo, ha sostituito in data 14 Dicembre 2011 il Mutuo a Ricorso Limitato in titoli di stato con una Riserva di liquidità ("cash reserve"), costituita attraverso il "tiraggio" completo, da parte della Società veicolo, della Linea di liquidità. La liquidità è stata versata su un apposito conto corrente intestato alla società veicolo (Conto Riserva di Liquidità). A fronte di tali versamenti la Società Veicolo ha rimborsato alla Banca il Mutuo a Ricorso Limitato, tramite restituzione dei titoli di stato.

L'ammontare trasferito sul Conto Riserva di Liquidità è stato pari al valore della Linea di liquidità, dedotte le somme già a credito della Banca per effetto dell'utilizzo della Linea di Liquidità stessa in corso al momento della sostituzione.

La società veicolo può utilizzare i fondi disponibili sul Conto Riserva di Liquidità per soddisfare i suoi impegni, in conformità ai Contratti che regolano l'operazione.

Gli interessi che maturano sulle somme a disposizione sul Conto Riserva di Liquidità concorrono a costituire i Fondi Disponibili del portafoglio che, dedotti gli impegni prioritari, vengono riconosciuti alla Banca originator come interessi sui conti.

Attesa la struttura finanziaria descritta, il rischio che rimane in capo alla Banca con riguardo alle operazioni di cartolarizzazione tradizionale risulta pari alla differenza tra il valore complessivo delle attività cedute e non cancellate e la passività iscritta verso il veicolo per attività cedute ma non cancellate (sostanzialmente, il titolo junior e la liquidità).

Con riferimento alle auto cartolarizzazioni la Banca trattiene tutti i rischi relativi ai propri attivi in quanto sottoscrittrice, oltre che del titolo junior, anche delle "notes" Senior. Con riguardo a tali operazioni e con particolare riferimento al rischio di liquidità, la Banca è soggetta al rischio che il titolo Senior eleggibile presso la BCE per operazioni di rifinanziamento possa perdere l'eleggibilità stessa a causa di un *downgrading* del titolo sotto la A- o, ancora, qualora la BCE dovesse sospendere l'accettazione di tali attività per le operazioni di rifinanziamento principale. Tale rischio, unitamente a quello connesso all'applicazione di *haircut* maggiormente elevati e alla volatilità del valore di mercato del titolo, è oggetto di monitoraggio e mitigazione nell'ambito dei presidi già descritti con riguardo al rischio di liquidità.

### **Procedure per monitorare le variazioni dei rischi di credito e di mercato delle posizioni verso la cartolarizzazione e verso la ri-cartolarizzazione**

La Banca segue l'andamento dell'operazione attraverso i report cumulati prodotti dal corporate *servicer* e dagli *investor report* prodotti dal *Calculation Agent* presenti sul sito <https://tss.sfs.db.com/investpublic/> (per le operazioni Credico Finance), i quali riportano l'andamento del portafoglio, su base trimestrale, in termini di delinquency, default, etc.

### **Metodi adottati per il calcolo degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio**

Per la determinazione degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio la Banca applica il “metodo standardizzato” per tutte le tipologie di posizioni verso la cartolarizzazione (titoli, linee di liquidità, garanzie fornite sulle posizioni verso le cartolarizzazioni, ecc.).

A tale riguardo per le operazioni di cartolarizzazione poste in essere dalla Banca in qualità di cedente, si evidenzia il mancato significativo trasferimento del rischio di credito e il mancato riconoscimento ai fini prudenziali. Il requisito prudenziale è, pertanto, pari all'8% del valore ponderato delle attività cartolarizzate. Quest'ultimo è calcolato in base al già citato approccio utilizzato dalla Banca per il calcolo dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio di credito.

### **Tipologie di società veicolo che la Banca, in qualità di promotore, utilizza per cartolarizzare esposizioni di terzi**

La Banca non opera in qualità di promotore di operazioni di cartolarizzazione esposizioni di terzi.

### **Sintesi delle politiche contabili adottate**

Per quanto attiene alla rappresentazione delle operazioni di cartolarizzazione di tipo tradizionale dal punto di vista contabile, le stesse nel bilancio della Banca sono riflesse come segue:

- i mutui cartolarizzati sono allocati, nell'ambito dei crediti verso clientela, alla sottovoce “mutui”, generando a conto economico corrispondenti interessi attivi;
- la passività verso il Veicolo a fronte delle attività cedute e non cancellate è iscritta tra i debiti verso clientela, nella sottovoce “altri debiti”, generando a conto economico corrispondenti interessi passivi
- le spese legate all'operazione sono state ripartite nel conto economico *pro-rata temporis* sulla base dell'*expected maturity*.

La mancata cancellazione dei mutui cartolarizzati e la rappresentazione dei medesimi è avvenuta per il loro importo integrale, non essendosi modificata sostanzialmente l'esposizione alla variabilità ed alle tempistiche dei flussi finanziari netti delle attività trasferite.

Per quanto attiene invece le operazioni di auto-cartolarizzazione, questa non comporta alcun effetto sostanziale dal punto di vista della rappresentazione contabile. Sulla base dei relativi criteri di rilevazione non esistono passività nei confronti della società veicolo detenute dalla banca originator e le somme rivenienti dalla liquidità originata dal rimborso delle attività oggetto di auto cartolarizzazione, qualora depositate dalla società veicolo presso la banca originator, danno luogo a una riduzione delle attività in esame, con contropartita cassa. Nel caso in cui le somme siano depositate presso altre istituzioni, sono rilevate come credito nei confronti della società veicolo.

### **Operazioni di cartolarizzazione realizzate dalla Banca in qualità di investitore (cartolarizzazioni di terzi)**

La banca non detiene in portafoglio operazioni di cartolarizzazione di terzi.

### **Cambiamenti significativi di una qualsiasi delle informazioni quantitative di cui alle lettere da n) a g) intercorsi nell'ultimo periodo di riferimento**

Non si sono verificati cambiamenti significativi nell'ultimo periodo di riferimento

## **INFORMATIVA QUANTITATIVA**

### **INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO**

#### **TAVOLA 12 - ESPOSIZIONE IN POSIZIONI VERSO LA CARTOLARIZZAZIONE**

##### **1.1 ESPOSIZIONI DERIVANTI DALLE OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONI PROPRIE**

Fonte Informativa: Nota Integrativa al Bilancio Consolidato - Parte E, Sezione 3.1, C. Operazioni di Cartolarizzazione - Tabella C.1

Valori in migliaia di Euro

| Tipologia attività cartolarizzate/Esposizioni      | Esposizioni per cassa |                         |                    |                         |                    |                         | Garanzie rilasciate |                         |                |                         |                |                         | Linee di credito |                         |                |                         |                |                         |
|--|-----------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
|  | Senior                |                         | Mezzanine          |                         | Junior             |                         | Senior              |                         | Mezzanine      |                         | Junior         |                         | Senior           |                         | Mezzanine      |                         | Junior         |                         |
|  | Valore di bilancio    | Rettif./ripr. di valore | Valore di bilancio | Rettif./ripr. di valore | Valore di bilancio | Rettif./ripr. di valore | Esposiz. netta      | Rettif./ripr. di valore | Esposiz. netta | Rettif./ripr. di valore | Esposiz. netta | Rettif./ripr. di valore | Esposiz. netta   | Rettif./ripr. di valore | Esposiz. netta | Rettif./ripr. di valore | Esposiz. netta | Rettif./ripr. di valore |
| A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio |                       |                         |                    |                         |                    |                         |                     |                         |                |                         |                |                         |                  |                         |                |                         |                |                         |
| B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio  |                       |                         |                    |                         |                    |                         |                     |                         |                |                         |                |                         |                  |                         |                |                         |                |                         |
| C. Non cancellate dal bilancio                     |                       |                         |                    |                         | 347                |                         |                     |                         |                |                         |                |                         |                  |                         |                |                         |                |                         |
| Credico Finance 6 Srl                              |                       |                         |                    |                         | 347                |                         |                     |                         |                |                         |                |                         |                  |                         |                |                         |                |                         |

### INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO

TAVOLA 12 - ESPOSIZIONE IN POSIZIONI VERSO LA CARTOLARIZZAZIONE

#### 1.2 ESPOSIZIONI DERIVANTI DALLE OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONI DI TERZI

L'informativa quantitativa relativa alle esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione di terzi non viene fornita in quanto la Banca non ha in essere operazioni di tal natura.

### INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO

TAVOLA 12 - ESPOSIZIONE IN POSIZIONI VERSO LA CARTOLARIZZAZIONE

#### 5.1 ESPOSIZIONI VERSO LA RI-CARTOLARIZZAZIONE DEL PORTAFOGLIO BANCARIO: GARANZIE RICEVUTE

#### 5.2 ESPOSIZIONI VERSO LA RI-CARTOLARIZZAZIONE DEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE: GARANZIE RICEVUTE

L'informativa di cui all'art. 449, lett. o, ii) non è fornita in quanto la banca non detiene esposizioni verso la ri-cartolarizzazione protette da garanzie di natura personale riconosciute ai fini prudenziali.

### INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO

TAVOLA 12 - ESPOSIZIONE IN POSIZIONI VERSO LA CARTOLARIZZAZIONE

#### 7. ATTIVITA' CARTOLARIZZATE SUDDIVISE PER QUALITA' CREDITIZIA E TIPO DI ESPOSIZIONE

##### 7.1 PORTAFOGLIO BANCARIO

Fonte Informativa: Nota Integrativa al Bilancio Consolidato

Valori in migliaia di Euro

| Qualità attività sottostanti/Esposizioni | Esposizioni per cassa |                |                |                |                |                |                                  | Garanzie rilasciate |                |                |                |                |                |                                  | Linee di credito |                |                |                |                |                |                                  |  |
|--|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------------------------|--|
|  | Senior                |                | Mezzanine      |                | Junior         |                | Perdite riconosciute nel periodo | Senior              |                | Mezzanine      |                | Junior         |                | Perdite riconosciute nel periodo | Senior           |                | Mezzanine      |                | Junior         |                | Perdite riconosciute nel periodo |  |
|  | Esposiz. lorda        | Esposiz. netta | Esposiz. lorda | Esposiz. netta | Esposiz. lorda | Esposiz. netta |                                  | Esposiz. lorda      | Esposiz. netta | Esposiz. lorda | Esposiz. netta | Esposiz. lorda | Esposiz. netta |                                  | Esposiz. lorda   | Esposiz. netta | Esposiz. lorda | Esposiz. netta | Esposiz. lorda | Esposiz. netta |                                  |  |
| A. Con attività sottostanti proprie :    |                       |                |                |                |                | 2.783          |                                  |                     |                |                |                |                |                |                                  |                  |                |                |                |                |                |                                  |  |
| a) Deteriorate                           |                       |                |                |                |                | 483            |                                  |                     |                |                |                |                |                |                                  |                  |                |                |                |                |                |                                  |  |
| b) Altre                                 |                       |                |                |                |                | 2.300          |                                  |                     |                |                |                |                |                |                                  |                  |                |                |                |                |                |                                  |  |
| - di cui: scadute non deteriorate        |                       |                |                |                |                | 167            |                                  |                     |                |                |                |                |                |                                  |                  |                |                |                |                |                |                                  |  |
| B. Con attività sottostanti di terzi :   |                       |                |                |                |                |                |                                  |                     |                |                |                |                |                |                                  |                  |                |                |                |                |                |                                  |  |
| a) Deteriorate                           |                       |                |                |                |                |                |                                  |                     |                |                |                |                |                |                                  |                  |                |                |                |                |                |                                  |  |
| b) Altre                                 |                       |                |                |                |                |                |                                  |                     |                |                |                |                |                |                                  |                  |                |                |                |                |                |                                  |  |
| - di cui: scadute non deteriorate        |                       |                |                |                |                |                |                                  |                     |                |                |                |                |                |                                  |                  |                |                |                |                |                |                                  |  |

## **TAVOLA 13 - POLITICA DI REMUNERAZIONE (ART. 450)**

### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

#### **Informazioni relative al processo decisionale seguito per definire le politiche di remunerazione**

In ossequio a quanto previsto dalla Parte I, Titolo IV, Capitolo 2 della Circolare n. 285 del 17 novembre 2013 di Banca d'Italia, le politiche e le prassi di remunerazione che la Banca ha adottato sono in linea con i valori, le strategie e gli obiettivi aziendali di lungo periodo, collegate con i risultati aziendali, opportunamente corretti per tenere conto di tutti i rischi, coerenti con i livelli di capitale e liquidità necessari a fronteggiare le attività intraprese e, in ogni caso, tali da evitare incentivi distorti che possano indurre a violazioni normative o ad un'eccessiva assunzione di rischi per la Banca e la Categoria nel suo complesso.

Le politiche citate si fondano sul rispetto della vigente normativa e si ispirano ai principi cooperativi della mutualità senza fini di speculazione privata.

In particolare, il sistema di remunerazione e incentivazione della Banca si ispira ai seguenti principi:

- promuovere il rispetto della legge e disincentivare qualsiasi violazione;
- essere coerente con gli obiettivi della Banca, la cultura aziendale e il complessivo assetto di governo societario e dei controlli interni nonché con le politiche di prudente gestione del rischio e le strategie di lungo periodo;
- non creare situazioni di conflitto di interesse;
- non disincentivare, negli organi e nelle funzioni a ciò deputate, le attività di controllo;
- attrarre e mantenere nell'azienda soggetti aventi professionalità e capacità adeguate alle esigenze della Banca;
- improntare i comportamenti alla massima correttezza nelle relazioni con la clientela.

La Banca, nel rispetto di quanto previsto dalle Disposizioni Vigilanza ha definito il processo di adozione e controllo delle politiche di remunerazione alla luce delle puntuali definizioni normative e in applicazione del criterio di proporzionalità dalle stesse richiamato.

L'applicazione del principio di proporzionalità tiene conto - oltre che dei profili dimensionali e di complessità operativa della Banca - del modello giuridico e di business e dei conseguenti diversi livelli di rischio ai quali risulta o può risultare esposta. A tale ultimo proposito si evidenzia che la Banca, per la natura cooperativa e mutualistica che le è propria non persegue - in base ai principi che ne ispirano l'attività e ai vincoli operativi cui è soggetta - attività speculative e adotta un modello operativo tradizionale che limita significativamente, rispetto ad altre istituzioni finanziarie, l'assunzione del rischio. L'attività della Banca, rivolta prevalentemente ai soci, si caratterizza per il forte radicamento nel territorio del quale la Banca è espressione. Sotto il profilo organizzativo, la Banca opera nel sistema "a rete" del Credito Cooperativo, in grado di valorizzarne le autonomie, le specificità e il radicamento territoriale e, al contempo, agevolare il conseguimento di economie di scala e maggiori livelli di efficienza. L'articolazione della rete costituisce infatti l'ambito di concreta attuazione del principio di proporzionalità nelle soluzioni che la stessa offre alle BCC-CR per la *compliance* a un quadro normativo in crescente evoluzione, supportando il conseguimento di più elevati gradi di efficienza operativa e contribuendo al contenimento dei costi connessi. In tale ottica, la Banca si avvale dei servizi offerti dalle strutture di secondo livello del network grazie alle quali può offrire alla propria clientela una gamma completa di servizi bancari e finanziari, coerenti al quadro regolamentare di riferimento, pur avvalendosi di una struttura organizzativa snella e di ridotta dimensione/complessità.

Alla luce di quanto sopra ed in considerazione della circostanza che:

- il totale attivo si colloca al di sotto del valore di 3,5 miliardi di Euro;
- la Banca non rientra nella definizione di banca significativa di cui all'art. 6 (4) dell'RMVU;

costituendo, quindi, ai fini delle Disposizioni, "intermediario minore", la Banca ha ritenuto di non applicare le disposizioni di cui:

- alla Sezione III, par 2.1, punto 3, attinente il bilanciamento di una quota della componente variabile della remunerazione in strumenti finanziari;
- alla Sezione III, par 2.1, punto 4, fermo il rispetto dei principi inerenti il differimento di parte della remunerazione variabile del personale più rilevante per un congruo periodo di tempo - seppure con percentuali e periodi inferiori a quelli indicati al punto 4 - in modo da tenere conto dell'andamento nel tempo dei rischi assunti (c.d. meccanismi di *malus*);

- alla Sezione III, par 2.2.1, primi due alinea, attinenti alle modalità di riconoscimento sotto forma di strumenti finanziari dei benefici pensionistici discrezionali (diversamente articolati a seconda che l'interruzione del rapporto di lavoro intervenga prima o dopo la maturazione del diritto al pensionamento).

La Banca ha, inoltre, deciso di non istituire il Comitato Remunerazioni nell'ambito del Consiglio di Amministrazione attribuendo le relative funzioni al medesimo Organo amministrativo. In particolare, a integrazione dei compiti già ricadenti sullo stesso, si evidenziano i seguenti:

- vigilare direttamente sulla corretta applicazione delle regole relative alla remunerazione delle Funzioni aziendali di controllo, in stretto raccordo con l'Organo con funzione di controllo;
- assicurare il coinvolgimento delle Funzioni aziendali competenti nel processo di elaborazione e controllo delle politiche e prassi di remunerazione;
- esprimersi, anche avvalendosi delle informazioni ricevute dalle Funzioni aziendali competenti sul raggiungimento degli obiettivi di performance cui sono legati i piani di incentivazione e sull'accertamento delle altre condizioni poste per l'erogazione dei compensi;
- fornire adeguato riscontro sull'attività svolta all'Assemblea dei Soci;
- accertare che gli incentivi sottesi al sistema di remunerazione e incentivazione della Banca siano coerenti con il RAF e con la gestione dei profili di rischio, capitale e liquidità.

Ciò premesso, la Banca ha definito le proprie politiche di remunerazione, fermo il rispetto degli obiettivi delle Disposizioni, tenendo conto dei peculiari profili organizzativi e dimensionali, dello specifico profilo di esposizione ai rischi nonché della necessaria osservanza della specifica disciplina contrattuale, collettiva ovvero individuale, applicabile.

La Banca ha condotto, sulla base dei riferimenti a riguardo definiti dal Regolamento delegato (UE) del 4 marzo 2014 n.604, un'autovalutazione finalizzata a identificare la "categoria del personale più rilevante" (ovvero il personale le cui attività professionali hanno un impatto sostanziale sul profilo di rischio della Banca) sulla cui base ha individuato i seguenti soggetti:

1. i componenti del Consiglio di Amministrazione;
2. i componenti del Comitato Esecutivo;
3. il Direttore Generale;
4. il Vice Direttore Generale;
5. i responsabili delle Funzioni aziendali di controllo, in particolare:
  - a. il responsabile della Funzione di gestione dei rischi;
  - b. Il responsabile della Funzione di *Compliance*
  - c. Il referente interno della Funzione di *Internal Auditing*;
6. i responsabili delle principali aree di business e funzioni di staff, in particolare:
  - a. Il responsabile Area Mercato;
  - b. Il responsabile Area Crediti;
  - c. Il dirigente responsabile Ufficio Soci e relazioni esterne.

### **Amministratori**

Gli Amministratori:

- sono destinatari di un compenso fisso e di un gettone di presenza, stabiliti dall'Assemblea, per ogni seduta di Consiglio di Amministrazione e, qualora componenti, del Comitato Esecutivo e del rimborso delle spese effettivamente sostenute per l'espletamento delle loro funzioni (il rimborso chilometrico avviene con riferimento alle tabelle ACI);
- gli Amministratori indipendenti, effettivi e supplenti, nominati dal Consiglio con riguardo alle attività previste dalle disposizioni di vigilanza sulle attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di Soggetti collegati, possono essere destinatari di un compenso stabilito dall'Assemblea dei Soci (gettone o compenso forfettario annuo) e del rimborso delle spese effettivamente sostenute per lo svolgimento di tale funzione; possibilità sino ad oggi mai proposta al voto dell'Assemblea;
- in nessun caso gli Amministratori sono destinatari di remunerazione a fronte del raggiungimento di indici di redditività o di utili, anche se investiti di particolari cariche;
- tutti gli Amministratori dispongono di una polizza assicurativa "infortuni professionali ed extraprofessionali", di una polizza assicurativa "responsabilità civile" e di una polizza "Kasko Kilometrica".

Il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, stabilisce ai sensi degli artt. 2389 c.c. e 39 dello Statuto, la remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche contemplate dallo Statuto, quali il Presidente e il Vice Presidente avvalendosi anche delle informazioni fornite dalla Federazione Lombarda delle Banche di Credito



Cooperativo in relazione ai compensi riconosciuti dalle altre Banche della Categoria e correlando la remunerazione all'impegno e alla responsabilità assunte.

A riguardo si rappresenta che le disposizioni di Statuto assegnano, in particolare al Presidente, numerosi compiti e correlate responsabilità.

L'impegno è, in particolare, ravvisabile nelle disposizioni di Statuto che attribuiscono al Presidente un ruolo di coordinamento dei lavori del Consiglio di Amministrazione e dell'Assemblea (art. 40, primo comma, e art. 26, Statuto) nonché l'onere di far pervenire ai componenti il Consiglio di Amministrazione adeguate informazioni sulle materie oggetto delle sedute consiliari (cfr. art. 2381, primo comma, cod. civ.; art. 40, Statuto).

Tale attività comporta un raccordo con la Direzione Generale che ha il compito – unitamente alla struttura – di predisporre la documentazione di natura tecnica per le riunioni del Consiglio di Amministrazione.

Più in generale, il Presidente si pone quale interlocutore degli Organi interni di controllo e dei comitati eventualmente costituiti, e comunque quale soggetto che indirizza l'attività degli Organi collegiali.

A questa funzione si aggiungono i compiti propri di legale rappresentante della società attribuiti al Presidente da norme statutarie e dal codice civile.

Infine, nella specifica realtà della Banca, il Presidente è anche chiamato ad un particolare impegno nella relazione con la base sociale della stessa.

Analoghe considerazioni possono essere fatte a riguardo del Vice Presidente sia per i profili di sostituzione del Presidente (art. 40 Statuto) che per i naturali rapporti di stretta collaborazione che si instaurano fra detti esponenti aziendali.

In nessun caso l'ammontare della complessiva remunerazione del Presidente supera la remunerazione fissa percepita dal Direttore Generale.

### **Sindaci**

I Sindaci sono destinatari:

- di un compenso fisso, stabilito dall'Assemblea, comprensivo dell'incarico a loro attribuito per l'Organismo di Vigilanza ai sensi del Dlgs 231/01, per la partecipazione a ciascuna riunione del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo e del rimborso delle spese sostenute per l'espletamento delle loro funzioni (con riferimento alle tabelle ACI);
- possono essere destinatari di una maggiorazione del compenso stabilito dall'Assemblea per lo svolgimento delle funzioni di Organismo di Vigilanza ai sensi del D.Lgs n. 231/01, dato il conferimento dell'incarico al Collegio Sindacale, con delibera del CdA nella seduta del 27/01/2014 - possibilità sino ad oggi mai proposta al voto dell'Assemblea;
- non sono destinatari di alcuna componente variabile o collegata ai risultati aziendali;
- dispongono di una polizza assicurativa "infortuni professionali ed extraprofessionali", di una polizza assicurativa "responsabilità civile" e di una polizza "Kasko Kilometrica".

### **Personale dipendente**

Nel rispetto delle deliberazioni in materia assunte dall'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione:

- stabilisce il trattamento economico riconosciuto al Direttore Generale e agli altri Dirigenti, provvede alla loro nomina e alla determinazione delle loro attribuzioni, ai sensi dell'art. 35 dello Statuto sociale e nel rispetto della normativa vigente e della disciplina del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i Dirigenti delle Banche di Credito Cooperativo - Casse Rurali ed Artigiane, in vigore;
- ferma l'esclusiva competenza del Consiglio di Amministrazione alla determinazione delle retribuzioni dei componenti della Direzione generale, degli altri Dirigenti, dei responsabili e del personale di inquadramento più elevato, delle Funzioni aziendali di controllo e dei responsabili delle principali linee di business e Funzioni aziendali, le retribuzioni corrisposte al personale appartenente alla categoria dei quadri direttivi e alle aree professionali sono determinate sulla base delle previsioni della Contrattazione Collettiva Nazionale di Lavoro per i quadri direttivi e per il personale delle aree professionali delle Banche di Credito Cooperativo – Casse Rurali ed Artigiane nonché della contrattazione collettiva di secondo livello stipulata dalla Federazione Lombarda delle BCC.

la retribuzione variabile è estesa al solo personale dipendente (Quadri direttivi e Aree professionali) ed è composta da:

- premio di risultato (per i quadri e le aree professionali) ovvero il premio annuale (per i dirigenti) erogato anche sulla base di risultati aziendali conseguiti, ai sensi di quanto previsto in materia dal CCNL di riferimento;

- la Banca non ha adottato un sistema di incentivi per i Quadri Direttivi e le Aree professionali diverso da quanto previsto all'art. 48 del CCNL di categoria;
- erogazioni di natura discrezionale e non continuativa (bonus) riconosciute in unica soluzione e che hanno carattere individuale, non riferibili a previsioni di contratto o ad altre forme premianti, a riconoscimento di un particolare impegno dimostrato nell'espletamento della prestazione lavorativa.  
Tali importi possono essere corrisposti anche in occasione di particolari ricorrenze od eventi, quali ad esempio: l'anniversario di fondazione della banca, o operazioni di carattere straordinario come fusioni e/o acquisizioni di rami di azienda;
- erogazioni corrisposte in occasione della cessazione del rapporto di lavoro (*Severance Payments*): *golden parachutes – incentivi all'esodo e benefici pensionistici discrezionali*.

la retribuzione variabile estesa al Direttore Generale ed ai Dirigenti è composta dalle seguenti componenti:

- premio annuale erogato, sulla base di risultati aziendali, conseguiti, ai sensi dell'art. 18 del CCNL Dirigenti. Poiché la disposizione contrattuale citata non esprime parametri specifici a cui è collegato il premio in parola, riferendosi, in via generica ai risultati aziendali conseguiti, l'erogazione dello stesso avviene in considerazione dei seguenti criteri atti ad assicurare la correlazione del premio alla stabilità del risultato lordo di gestione e al contenimento degli indici del credito anomalo:  
risultato lordo di gestione non inferiore al 10% di quello ottenuto l'anno precedente;  
indice complessivo di credito anomalo nella nuova definizione di non performing exposure (sofferenze, inadempienze probabili ed esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate) non superiore al 6%,  
Il premio è corrisposto rapportando i risultati inerenti il risultato lordo di gestione, conseguito al termine di un esercizio, con quelli ottenuti nel corso degli esercizi precedenti, come definito annualmente dal CdA nel rispetto del limite previsto tra componente variabile e fissa (15%) e soggetto ad una limitazione a Euro 5.000;
- erogazioni di natura discrezionale e non continuativa, riconosciute in unica soluzione e che hanno carattere individuale, non riferibili a previsioni di contratto o a sistemi incentivanti adottati dalla banca, a riconoscimento di un particolare impegno dimostrato nell'espletamento della prestazione lavorativa. Tali importi possono essere, inoltre, corrisposti in occasione di particolari ricorrenze (anniversario di fondazione della banca, eventi di carattere straordinario quali fusioni/acquisizioni di rami d'azienda);
- la banca non ha adottato un sistema di incentivi per il Direttore Generale e gli altri Dirigenti diverso da quanto previsto all'art. 18 del CCNL Dirigenti;
- le componenti variabili sono soggette a clausole di claw-back che prevedono l'obbligo di restituzione, in tutto o in parte, laddove il Direttore Generale o gli altri Dirigenti abbiano determinato o concorso a determinare:
  - comportamenti dai quali è derivata una perdita significativa a danno della banca;
  - violazioni degli obblighi imposti ai sensi dell'art. 26, per le categorie di personale per le quali rilevano o, quando il Soggetto è parte interessata, dell'art. 53, commi 4 e ss del TUB o degli obblighi in materia di remunerazione e incentivazione;
  - comportamenti fraudolenti o di colpa grave a danno della banca.

L'obbligo di restituzione è circoscritto a 2 anni successivi alla corresponsione delle componenti variabili.

Al fine di assicurare un prudente equilibrio fra le componenti fisse e variabili della remunerazione, per non limitare la capacità di mantenere o raggiungere un livello di patrimonializzazione adeguato ai rischi assunti, è stato fissato un limite massimo all'incidenza della componente variabile complessiva annua lorda sulla retribuzione fissa complessiva annua lorda così articolato per le seguenti categorie professionali/figure-ruoli aziendali:

- 15% per Direttore Generale e altri Dirigenti
- 10% per Quadri Direttivi e Aree professionali
- Ai sensi dell'Articolo 50 del CCNL per i quadri direttivi e per il personale delle aree professionali delle Banche di Credito Cooperativo – Casse Rurali ed Artigiane, non può essere adottato un sistema incentivante laddove:
  - a) con riferimento al bilancio dell'anno immediatamente precedente non si sia in possesso dei requisiti per l'erogazione del Premio di risultato disciplinato dall'Articolo 48 del CCNL;
  - b) nell'anno immediatamente precedente all'adozione del sistema incentivante, la Banca sia stata oggetto di intervento da parte dei "Fondi di Garanzia" del Movimento ovvero, al momento dell'adozione del sistema, la Banca sia in attesa di detto intervento;
  - c) nell'anno immediatamente precedente all'adozione del sistema incentivante la Banca sia stata destinataria di una delle misure emergenziali di cui all'art. 22, parte terza, del CCNL ovvero tali azioni siano state avviate al momento dell'adozione del sistema.

I medesimi vincoli sono adottati dalla Banca con riguardo al Direttore Generale e agli altri Dirigenti.

Salvo diverso avviso dei Commissari, nel caso in cui la Banca sia sottoposta ad amministrazione straordinaria o gestione provvisoria, la remunerazione variabile complessiva, riconosciuta o effettivamente erogata è azzerata.

I criteri generali della politica di remunerazione sono accessibili a tutto il personale cui si applicano, nel rispetto del diritto di riservatezza di ciascun soggetto. Il personale interessato è informato in anticipo dei criteri utilizzati per determinarne la remunerazione e la valutazione dei risultati cui è collegata la componente variabile. La politica di remunerazione e il processo di valutazione sono adeguatamente documentati e resi trasparenti a ciascun soggetto interessato.

L'aderenza del sistema retributivo ai valori fondanti della Banca trova un ulteriore e significativo momento di verifica e conferma nel presidio esercitato sulla materia da parte delle Funzioni di controllo e chiamate a gestire le risorse umane (Direzione Generale, Compliance, Internal Auditing e Risk Management) alle quali spetta il compito di promuovere una cultura aziendale orientata al rispetto non solo formale ma anche sostanziale delle norme e che, in tale veste, sono chiamate a esprimersi sulla coerenza e correttezza delle politiche retributive.

In particolare, le Funzioni Aziendali di Controllo collaborano, ciascuna secondo le rispettive competenze, e – in materia di servizi e attività d'investimento – in conformità ai criteri di cui alla Comunicazione congiunta Banca d'Italia - Consob dell'8 marzo 2011, per assicurare l'adeguatezza e la rispondenza delle politiche di remunerazione e incentivazione adottate ai riferimenti normativi in materia, nonché verificarne il corretto funzionamento.

In tale ambito:

- la Funzione di Compliance, effettua un'opera di vaglio preventivo e monitoraggio delle politiche di remunerazione e incentivazione per assicurarne la conformità al quadro normativo; verifica inoltre che il sistema premiante aziendale sia coerente con gli obiettivi di rispetto delle norme, dello statuto, del codice etico adottato dalla Banca, nonché degli standard di condotta applicabili alla Banca, in modo che siano opportunamente contenuti i rischi legali e reputazionali insiti soprattutto nelle relazioni con la clientela;
- la Funzione di Revisione Interna verifica, con frequenza almeno annuale, la rispondenza delle prassi di remunerazione alle politiche approvate e alla normativa di riferimento, in ottica di presidio dei rischi e salvaguardia del patrimonio dell'impresa. Gli esiti delle verifiche condotte sono portati a conoscenza dell'Assemblea dei Soci;
- la Funzione di Gestione dei rischi supporta il Consiglio di Amministrazione nella verifica che i sistemi retributivi non siano in contrasto con gli obiettivi e i valori aziendali, le strategie di lungo periodo e le politiche di prudente gestione del rischio della banca e che gli incentivi sottesi al sistema di remunerazione e incentivazione della Banca siano coerenti con il RAF e con la gestione dei profili di rischio, capitale e liquidità della Banca.

Le Funzioni aziendali di controllo riferiscono sui risultati delle verifiche e delle valutazioni effettuate agli Organi competenti per l'adozione di eventuali misure correttive. La pianificazione delle attività delle Funzioni in argomento tiene conto dei compiti e delle attività sopra richiamate.

Per tutte le risorse aziendali si pone particolare enfasi sul grado di aderenza ai seguenti principi:

- onestà, correttezza e buona fede, assumendosi le responsabilità che competono in ragione delle proprie mansioni;
- trasparenza, trattando le informazioni in proprio possesso con tempestività ed attuando processi di comunicazione ed informazione ispirati a chiarezza, completezza, precisione e condivisione;
- coerenza dei comportamenti adottati ai valori e agli obiettivi enunciati nella Carta dei Valori del Credito Cooperativo.

#### **Disposizioni particolari:**

- in talune circostanze possono essere stipulati patti di stabilità (*cd. retention bonus*), ovvero pattuizioni individuali in forza delle quali, a fronte della corresponsione di specifica remunerazione, le parti vincolano il rapporto di lavoro a una durata minima, attraverso la limitazione temporale della facoltà di recesso del lavoratore ovvero prevedendo un periodo di preavviso più elevato rispetto a quello stabilito dalla contrattazione collettiva. Benché non correlati a obiettivi di performance, tali bonus possono essere soggetti a riduzione in relazione alla sana e prudente gestione, alla dinamica dei risultati corretti per i rischi, ai livelli dei Fondi propri e della liquidità, agli obiettivi di compliance normativa e regolamentare.

Tali compensi sono inclusi nel calcolo del limite al rapporto variabile/fisso della retribuzione.

- in casi eccezionali e limitatamente al primo anno di impiego è prevista la possibilità di riconoscere determinate forme di remunerazione variabile garantita e in particolare:

- a) in occasione della definizione della lettera di impegno ad assumere, la possibilità di corrispondere un compenso a fronte dell'impegno a instaurare, in un momento successivo e in esclusiva, un rapporto di lavoro con l'azienda (*cd. sign on bonus*);

b) in occasione dell'instaurazione del rapporto, un compenso di ingresso (*cd. welcome bonus*);

Dette erogazioni non possono comunque eccedere il 10% della retribuzione annua lorda fissa del neo assunto e concorrono alla determinazione del limite al rapporto variabile/fisso della retribuzione.

Fermi in ogni caso i criteri in precedenza indicati, la cessazione dal servizio del personale per iniziativa dell'azienda può avvenire attraverso accordi individuali di risoluzione consensuale che, al fine di minimizzare il rischio di eventuali oneri aziendali connessi a vertenze, possono prevedere il riconoscimento di un'incentivazione all'esodo anche con criteri e modalità riconducibili alle previsioni contrattuali vigenti (collegio arbitrale, indennità supplementare etc.). L'importo erogato a fronte di tale fattispecie dovrà essere di contenuta entità e non potrà in ogni caso essere superiore a 1 annualità di retribuzione lorda del dipendente stesso.

Per taluni dipendenti delle diverse categorie professionali distintisi particolarmente per merito e fidelizzazione all'azienda, a conclusione del rapporto di lavoro per il raggiungimento dell'età pensionabile, unitamente a quanto previsto normativamente, può essere prevista la corresponsione di un riconoscimento economico per l'impegno lavorativo profuso. L'importo erogato a fronte della richiamata fattispecie deve essere di contenuta entità e non potrà in ogni caso essere superiore a 1 annualità di retribuzione lorda del dipendente interessato.

Sono inoltre ammesse clausole contrattuali in forza delle quali la banca, nel caso in cui receda anticipatamente dal rapporto di lavoro, si impegna a corrispondere un compenso predeterminato, ulteriore rispetto alle spettanze di fine rapporto (che può consistere in mensilità di preavviso ulteriori rispetto a quelle previste dalla contrattazione collettiva, *cd. golden parachute*). Tali clausole - se ritenute opportune dal Consiglio di Amministrazione - sono definite in conformità alla strategia aziendale, agli obiettivi, ai valori e agli interessi a lungo termine della banca. In ogni caso, i compensi erogati a tale titolo sono collegati alla performance realizzata e ai rischi assunti, sono limitati al massimo a 6 mensilità della retribuzione lorda fissa del dipendente interessato e sono assoggettati a meccanismi di correzione *ex post* operanti attraverso l'apposizione di clausole di *claw back* e, per i soggetti appartenenti alla categoria del personale più rilevante, di differimento (*malus*).

Rientrano tra i *golden parachute* anche il compenso corrisposto in base a un patto di non concorrenza, l'indennità di mancato preavviso per l'eccedenza rispetto a quanto previsto dalla legge.

Con particolare riferimento al personale "*più rilevante*", gli emolumenti riconosciuti in vista o in occasione della cessazione del rapporto sono soggetti a:

- collegamento alla performance realizzati e ai rischi assunti dalla persona e dalla banca
- differimento (*malus*) secondo i seguenti criteri:

| Importo               | % di differimento                           | Periodo di differimento |
|-----------------------|---|-------------------------|
| fino a €uro 10.000,00 | nessuno                                     | nessuno                 |
| oltre €uro 10.000,00  | Il 30 % dell'importo che eccede i 10.000,00 | 2 anni                  |

- clausole di *claw back* che prevedono l'obbligo di restituzione, in tutto o in parte, dei bonus riconosciuti e/o pagati (sia a pronto che in modalità differita) a titolo incentivante, laddove abbia determinato o concorso a determinare:
  - comportamenti dai quali è derivata una perdita significativa a danno della banca;
  - violazioni degli obblighi imposti ai sensi dell'articolo 26, per le categorie di personale per le quali rilevano o, quando il soggetto è parte interessata, dell'articolo 53, commi 4 e ss, del TUB o degli obblighi in materia di remunerazione e incentivazione;
  - comportamenti fraudolenti o di colpa grave a danno della banca.

L'obbligo di restituzione è circoscritto ai 2 anni successivi alla corresponsione del bonus.

Tali ultime regole possono essere derogate in occasione di operazioni straordinarie o processi di ristrutturazione aziendale a condizione che:

- le operazioni in argomento rispondano esclusivamente a logiche di contenimento dei costi aziendali e di razionalizzazione della compagine del personale;
- siano di ammontare non superiore a 100.000 €uro;
- prevedano meccanismi di *claw back* che coprano almeno i casi di comportamenti fraudolenti o colpa grave a danno della banca.

Ove ne ricorrano i presupposti, la Banca può disciplinare incentivi all'esodo, adottati in conformità alle Disposizioni emanate dalla Banca d'Italia, rispondenti a logiche di contenimento dei costi aziendali e razionalizzazione della compagine del personale e finalizzati a favorire l'adesione a misure di sostegno previste, dalla Legge o dalla contrattazione collettiva, per la generalità dei dipendenti. La relativa definizione non dovrà produrre effetti distorsivi ex ante sui comportamenti del personale e prevedere clausole di *claw back* per i casi di comportamenti fraudolenti, di colpa grave, di comportamenti dai quali è derivata una perdita significativa a danno della banca o da violazioni degli obblighi imposti ai sensi dell'articolo 26, per le categorie di personale per le quali rilevano o, quando il soggetto è parte interessata, dell'articolo 53, commi 4 e ss, del TUB o degli obblighi in materia di remunerazione e incentivazione.

Tale obbligo è circoscritto a 3 anni successivi alla corresponsione dell'incentivo.

Qualora la Banca intendesse attivare incentivi all'esodo applicati nei confronti di personale più rilevante, questi dovranno rispettare, qualora applicabili, le regole previste dal Punto 5 del paragrafo 2.1 delle Disposizioni, attinenti il collegamento alle performance realizzate e ai rischi assunti e contenere la previsione di meccanismi di *claw-back* per i casi di (i) comportamenti dai quali è derivata una perdita significativa per la Banca; (ii) comportamenti fraudolenti o di colpa grave a danno della Banca; (iii) violazione, per le categorie di personale per le quali rilevano, degli obblighi imposti dall'articolo 26 e/o dall'articolo 53, comma 4 e ss., del TUB.

Tutti i compensi previsti nell'ambito del paragrafo "*disposizioni particolari*" non sono inclusi nel calcolo del limite al rapporto tra componente variabile e componente fissa della remunerazione ad eccezione dei *retention bonus*, *sign on bonus* e *welcome bonus*.

### **Revisione legale dei conti**

Il corrispettivo spettante al soggetto incaricato della revisione legale dei conti, ai sensi del D.lgs. 39/2010 è determinato dall'Assemblea dei Soci all'atto del conferimento dell'incarico e per l'intera durata dello stesso.

### **Collaborazioni e incarichi professionali**

I criteri di conferimento degli incarichi professionali e di collaborazione sono ispirati a principi di competenza, economicità, trasparenza e correttezza.

Tutti i compensi e/o le somme a qualsiasi titolo corrisposte ai soggetti di cui sopra sono adeguatamente documentati e comunque proporzionati all'attività svolta, anche in considerazione delle condizioni di mercato e delle norme di Legge applicabili.

In particolare, con riferimento ai professionisti iscritti in appositi albi, i compensi sono parametrati alle tariffe professionali.

### **Informazioni sul collegamento tra la remunerazione e i risultati**

In funzione delle peculiarità già richiamate con riferimento al modello operativo della Banca, il trattamento economico riconosciuto al personale dipendente è in misura largamente prevalente di carattere fisso e invariabile - cioè non correlato a risultati aziendali o individuali, né ad iniziative premianti o incentivanti.

La parte variabile del trattamento economico è correlata ai risultati aziendali o individuali come di seguito specificato:

**- Premio annuale per i Dirigenti**, erogato sulla base dei risultati aziendali conseguiti, ai sensi dell'art. 18 del CCNL Dirigenti.

Poiché la disposizione contrattuale citata non esprime parametri specifici a cui è collegato il premio in parola, riferendosi, in via generica ai risultati aziendali conseguiti, l'erogazione dello stesso avviene in considerazione dei seguenti criteri atti ad assicurare la correlazione del premio alla stabilità del risultato lordo di gestione e al contenimento degli indici del credito anomalo:

- risultato lordo di gestione non inferiore al 10% di quello ottenuto l'anno precedente;
- indice complessivo di credito anomalo nella nuova definizione di non performing exposure (sofferenze, inadempienze probabili ed esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate) non superiore al 6%;
- Il premio è corrisposto rapportando i risultati inerenti il risultato lordo di gestione, conseguito al termine di un esercizio, con quelli ottenuti nel corso degli esercizi precedenti, come definito annualmente dal CdA nel rispetto del limite previsto tra componente variabile e fissa (15%) e soggetto ad una limitazione a €uro 5.000.

Per l'anno 2015, la Banca non ha erogato alcun premio calcolato secondo i criteri di cui all'art. 18 del CCNL Dirigenti.

**- Premio di risultato per i Quadri Direttivi e le Aree Professionali**, previsto dall'art. 48 del relativo CCNL, rapportando i risultati inerenti l'esercizio di riferimento con quelli ottenuti nel corso dei due esercizi precedenti. Il relativo importo per il 2015 è risultato pari ad una percentuale del 1,42% della retribuzione lorda fissa dei Quadri direttivi e dei lavoratori delle aree professionali.



La Banca non ha adottato alcun sistema incentivante per i Quadri Direttivi e le Aree professionali diverso da quanto previsto all'art. 48 del CCNL di categoria.

- **Ulteriori erogazioni connesse a prestazioni meritevoli in termini di efficacia e di efficienza.** Consistono in erogazioni di natura discrezionale e non continuativa, riconosciute in unica soluzione, definite nel loro ammontare individuale e complessivo nel pieno rispetto del principio di sana e prudente gestione, non riferibili a previsioni di contratto collettivo o a sistemi incentivanti adottati dalla Banca, come sopra descritti - che tuttavia possono coinvolgere più soggetti con la finalità di gratificare il personale dipendente a fronte di causalità di diversa natura (ad esempio: particolare impegno dimostrato nell'espletamento della prestazione lavorativa, spirito di servizio e/o disponibilità al lavoro, distinzioni particolari nella prestazione lavorativa, apporto all'apertura di nuove filiali e/o all'avviamento/introduzione di nuove procedure). Tali importi possono essere inoltre corrisposti in occasione di particolari ricorrenze, quali ad esempio l'anniversario di fondazione della banca, o di eventi di carattere straordinario – fusioni, acquisizioni di rami di azienda, etc.

Specifiche clausole di *claw back* dispongono che, in presenza di comportamenti fraudolenti, dai quali è derivata una perdita significativa per la Banca, di colpa grave a danno della Banca o violazione delle istruzioni di vigilanza o delle disposizioni aziendali in materia di politiche di remunerazione, violazioni degli obblighi imposti ai sensi dell'articolo 26 o, quando il soggetto è parte interessata, dell'articolo 53, commi 4 e ss, del TUB, i Dirigenti sono obbligati alla restituzione, in tutto o in parte, dei bonus erogati a titolo incentivante. Tale obbligo è circoscritto ai 2 anni successivi alla corresponsione del bonus.

La remunerazione incentivante del "personale più rilevante" è soggetta a meccanismi di differimento e di correzione *ex post* per i rischi (cd. *malus*) per tenere conto della performance al netto dei rischi effettivamente assunti o conseguiti e dell'andamento della situazione patrimoniale e di liquidità, a esito dei quali si determina l'ammontare da corrispondere tempo per tempo in relazione alla dinamica dei risultati corretti per i rischi, dei livelli di fondi propri e di liquidità, del rispetto degli obiettivi di compliance normativa e regolamentare.

Criteri di differimento (*malus*):

| Importo               | % di differimento                           | periodo di differimento |
|-----------------------|---|-------------------------|
| fino a Euro 10.000,00 | nessuno                                     | nessuno                 |
| oltre Euro 10.000,00  | Il 30 % dell'importo che eccede i 10.000,00 | 2 anni                  |

#### **Caratteristiche di maggiore rilievo del sistema di remunerazione e rapporti tra componente fissa e variabile**

Fermo quanto già illustrato con riguardo alla determinazione dei compensi degli Amministratori e dei Sindaci, di seguito si richiamano le caratteristiche di maggior rilievo del sistema di remunerazione, distinto per le diverse categorie interessate.

Il trattamento economico riconosciuto al **Direttore Generale e agli altri Dirigenti** dal Consiglio di Amministrazione - cui, ai sensi dell'art. 35 dello Statuto sociale, compete anche la nomina e la determinazione delle relative attribuzioni - è individuato in modo tale da attrarre e mantenere in azienda soggetti aventi professionalità e capacità adeguate alle esigenze dell'impresa, nel rispetto della normativa vigente e della disciplina del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i Dirigenti delle Banche di Credito Cooperativo - Casse Rurali ed Artigiane. In particolare, una parte del trattamento economico applicato al Direttore Generale e agli altri Dirigenti è di carattere fisso e invariabile - cioè non correlata a risultati aziendali o individuali, né ad iniziative premianti o incentivanti.

La parte fissa del trattamento economico si compone delle seguenti voci:

- stipendio;
- eventuali trattamenti indennitari e/o erogazioni connesse all'anzianità di servizio e/o a modalità di esecuzione della prestazione lavorativa, previsti dalla contrattazione collettiva di lavoro;
- altre voci costanti nel tempo, previste dalla contrattazione collettiva di lavoro ovvero frutto di pattuizioni individuali (emolumenti ad personam riconosciuti al fine di acquisire o mantenere particolari professionalità ovvero in occasione del conferimento di particolari incarichi a carattere continuativo);
- benefit: forme di retribuzione in natura (comunque soggette al regime fiscale e contributivo previsto dalla normativa vigente), anche frutto di pattuizioni individuali, finalizzate a fidelizzare il Dirigente. I benefit comprendono:
  - le polizze assicurative per "infortuni dipendenti professionali ed extraprofessionali", "caso morte", "responsabilità civile", "kasco kilomtrica", "responsabilità civile derivante dalle controversie di lavoro";



- disponibilità di strumenti utili alla connessione con l'azienda per lo svolgimento, anche a distanza, del ruolo assegnato (comodato d'uso di auto aziendale, cellulare, personal computer, connessione ad internet, ecc.).

La contrattazione collettiva di lavoro, inoltre, dispone in favore dei Dirigenti sistemi integrativi di natura assistenziale e previdenziale.

Una parte del trattamento economico, come anticipato, è di carattere variabile, correlata ai risultati aziendali o individuali e comprende:

- premio annuale ai sensi dell'art. 18 del CCNL Dirigenti erogato, come già anticipato, sulla base dei risultati aziendali conseguiti (cfr. paragrafo precedente per maggiori dettagli);
- incentivi: la Banca non ha adottato un sistema di incentivi per il Direttore Generale e gli altri Dirigenti;
- ulteriori erogazioni connesse a prestazioni meritevoli in termini di efficacia e di efficienza di natura discrezionale e non continuativa, riconosciute in unica soluzione. Nel 2015 non sono state riconosciute gratifiche di alcun genere.

Al Direttore Generale e agli altri Dirigenti compete il trattamento di fine rapporto in occasione della cessazione del rapporto di lavoro, come stabilito dall'art. 2120 c.c. e dall'art. 58 del CCNL Dirigenti.

Come anticipato, qualora ricorrano i presupposti per l'attivazione di incentivi all'esodo applicati nei confronti di Dirigenti rientranti nella categoria del personale rilevante, questi dovranno rispettare, qualora applicabili, le regole previste dal Punto 5 del paragrafo 2.1 delle Disposizioni, attinenti il collegamento alle performance realizzate e ai rischi assunti e contenere la previsione di meccanismi di *claw-back* per i casi di (i) comportamenti dai quali è derivata una perdita significativa per la Banca; (ii) di comportamenti fraudolenti o di colpa grave a danno della Banca; (iii) di violazione, per le categorie di personale per le quali rilevano, degli obblighi imposti dall'articolo 26 e/o dall'articolo 53, comma 4 e ss., del TUB.

Le retribuzioni corrisposte al personale della Banca appartenente alla categoria dei **Quadri Direttivi e alle Aree Professionali** sono determinate sulla base delle previsioni del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i Quadri direttivi e per il personale delle aree professionali delle Banche di Credito Cooperativo – Casse Rurali ed Artigiane, nonché del contratto di secondo livello stipulato dalla Federazione Lombarda delle Banche di Credito Cooperativo.

In particolare, il trattamento economico applicato ai Quadri Direttivi e alle Aree Professionali si compone di una parte fissa e invariabile - cioè non correlata a risultati aziendali o individuali, né ad iniziative premianti o incentivanti - e si articola nelle seguenti voci:

- stipendio;
- eventuali trattamenti indennitari e/o erogazioni connesse all'anzianità di servizio e/o a modalità di esecuzione della prestazione lavorativa, previsti dalla contrattazione collettiva di lavoro;
- altre voci costanti nel tempo previste dalla contrattazione collettiva di lavoro ovvero frutto di pattuizioni individuali quali, ad esempio, emolumenti ad personam riconosciuti al fine di acquisire o mantenere particolari professionalità ovvero in occasione del conferimento di particolari incarichi a carattere continuativo;
- benefit: forme di retribuzione in natura (comunque soggette al regime fiscale e contributivo previsto dalla normativa vigente), anche frutto di pattuizioni individuali, finalizzate a fidelizzare il lavoratore o riconoscere una particolare prestazione).

I benefit possono comprendere:

- le polizze assicurative per "infortuni dipendenti professionali ed extra professionali", "caso morte", "Kasco Kilometrica";
- disponibilità di strumenti utili alla connessione con l'azienda per lo svolgimento, anche a distanza, del ruolo assegnato (comodato d'uso di autovettura, telefono cellulare, personal computer, connessione a internet).

La contrattazione collettiva di lavoro, inoltre, dispone in favore dei Quadri Direttivi e del personale appartenente alle Aree Professionali sistemi integrativi di natura assistenziale e previdenziale.

Una parte del trattamento economico è di carattere variabile, correlata a risultati aziendali ovvero al raggiungimento di specifici obiettivi stabili per gruppi omogenei di lavoratori oppure individuali, e comprende:

- erogazione prevista dall'art. 48 del CCNL per i quadri direttivi e le aree professionali denominata Premio di risultato, che ha come presupposto incrementi di produttività e qualità del lavoro, nonché l'andamento economico dell'Azienda ed altri elementi prudenziali e di competitività definiti dal secondo livello di contrattazione collettiva, in coerenza con i parametri stabiliti dalla contrattazione collettiva nazionale, in relazione ai risultati conseguiti da ciascuna BCC/CRA nell'anno di misurazione rapportati ai risultati ottenuti nel corso dei due esercizi precedenti; l'ammontare del "Premio

di risultato” non è preventivabile dato che, fermi i principi predetti, in relazione alle variabili stabilite in ambito collettivo, esso viene calcolato dalla Federazione delle Banche di Credito Cooperativo Lombarda sulla base anche dei risultati conseguiti dalle BCC/CRA a livello regionale previa verifica con le Organizzazioni sindacali e, comunque, nel passato è risultato mediamente pari ad una percentuale che va dal 2 % al 3% della retribuzione complessiva.

L'importo complessivo del premio di risultato nel 2015 è risultato pari a €uro 77.521,63;

- ulteriori erogazioni connesse a prestazioni meritevoli in termini di efficacia e di efficienza di natura discrezionale e non continuativa, riconosciute in unica soluzione.

Nel 2015 sono state riconosciute gratifiche per complessivi €uro 16.000,00 a favore di nr. 36 beneficiari (3 Quadri Direttivi e 33 impiegati) per la loro disponibilità al lavoro al di fuori del normale orario e per il particolare impegno dimostrato nell'espletamento della prestazione lavorativa.

Come anticipato, la Banca assicura un corretto bilanciamento fra componente fissa e variabile della retribuzione dei Quadri direttivi e del personale delle Aree professionali, al fine di non limitare la propria capacità di mantenere (o raggiungere) un livello di patrimonializzazione adeguato ai rischi assunti, in conformità ai criteri evidenziati dalla Banca d'Italia.

Ai Quadri Direttivi e alle Aree Professionali compete il trattamento di fine rapporto in occasione della cessazione del rapporto di lavoro, come stabilito dall'art. 2120 c.c. e dall'art. 83 del relativo CCNL.

Ove ne ricorrano i presupposti, la Banca può disciplinare incentivi all'esodo, adottati in conformità alle Disposizioni emanate dalla Banca d'Italia, rispondenti a logiche di contenimento dei costi aziendali e razionalizzazione della compagine del personale e finalizzati a favorire l'adesione a misure di sostegno previste, dalla Legge o dalla contrattazione collettiva, per la generalità dei dipendenti. In particolare, la relativa definizione non dovrà produrre effetti distorsivi ex ante sui comportamenti del personale e prevedere, clausole di *claw back* per i casi di comportamenti fraudolenti o di colpa grave a danno della Banca.

Qualora la Banca intendesse attivare incentivi all'esodo applicati nei confronti di personale rilevante, rientrante nella categoria dei Quadri direttivi e delle Aree professionali, questi dovranno rispettare, qualora applicabili, le regole previste dal Punto 5 del paragrafo 2.1 delle Disposizioni, attinenti il collegamento alle performance realizzate e ai rischi assunti e contenere la previsione di meccanismi di *claw back* per i casi di (i) comportamenti dai quali è derivata una perdita significativa per la Banca; (ii) di comportamenti fraudolenti o di colpa grave a danno della Banca; (iii) di violazione, per le categorie di personale per le quali rilevano, degli obblighi imposti dall'articolo 26 e/o dall'articolo 53, comma 4 e ss., del TUB.

Oltre a quanto specificamente previsto in ragione dell'inquadramento contrattuale, la retribuzione dei responsabili delle Funzioni di controllo interno è adeguata al ruolo ricoperto tenuto conto dei requisiti di indipendenza, professionalità e autorevolezza richiesti.

Come già anticipato, la Banca non adotta meccanismi incentivanti nei confronti del predetto personale.

La complessiva parte variabile della remunerazione rivolta a tale categoria di personale è contenuta. Si rinvia a riguardo al limite già indicato in merito al peso relativo di tutte le componenti variabili riconosciute sulla retribuzione annua lorda fissa globale.

Come anticipato, i criteri di conferimento degli incarichi professionali e di collaborazione sono ispirati a principi di competenza, economicità, trasparenza e correttezza. Tutti i compensi e/o le somme a qualsiasi titolo corrisposte a tali soggetti sono documentati in modo adeguato e proporzionati all'attività svolta in considerazione delle specifiche condizioni di mercato.

In particolare, con riferimento ai professionisti iscritti in appositi albi, i compensi sono pattuiti preventivamente con riferimento alle condizioni più favorevoli per la Banca tenuto conto dell'incarico e delle condizioni di mercato.

Con riferimento ai collaboratori a progetto assunti antecedentemente alla data di entrata in vigore del D.Lgs n. 81/2015, il compenso è stabilito in linea con i parametri delle retribuzioni minime previste dal CCNL applicabile per le figure professionali il cui profilo di competenza e di esperienza sia analogo a quello del collaboratore a progetto, a parità di estensione temporale dell'attività oggetto della prestazione.

#### **Informazioni sui criteri di valutazione delle performance in virtù dei quali sono concesse opzioni, azioni o altre componenti variabili della remunerazione**

Si rinvia a quanto già illustrato in precedenza con riguardo alle caratteristiche delle componenti variabili della remunerazione e ai meccanismi di relativo riconoscimento.

Si precisa che nessuna componente variabile viene corrisposta attraverso piani basati su azioni, opzioni, o altri strumenti finanziari.

**Principali parametri e motivazioni per qualsiasi regime di remunerazione variabile e di ogni altra prestazione non monetaria**

Le politiche e i sistemi di remunerazione adottati si incardinano nel complesso delle politiche della Banca con riferimento alle Risorse Umane, poggiate sulla centralità della persona e, quindi, sulla priorità di assicurare il rispetto della sua dignità in tutte le diverse manifestazioni.

Sono pertanto improntate all'impegno di assicurare le condizioni più idonee alla realizzazione professionale di tutti i dipendenti tramite la valorizzazione delle potenzialità dei singoli attraverso processi efficaci, equi e trasparenti, finalizzati a favorire, riconoscere e premiare le competenze professionali nonché il loro sviluppo. Ai dipendenti viene richiesto di esercitare consapevolezza etica, scrupolo professionale e logica di condivisione, devono svolgere la propria attività con la professionalità richiesta dalla natura dei compiti e delle funzioni esercitate, adoperare il massimo impegno nel conseguimento degli obiettivi assegnati (contribuendo alla diffusione della cultura aziendale e al raggiungimento degli obiettivi generali dell'organizzazione aziendale) e svolgere con diligenza le necessarie attività di approfondimento ed aggiornamento. Riguardo ai principali parametri utilizzati si rinvia a quanto già illustrato in precedenza.

Si precisa che non sono erogate prestazioni non monetarie.

**INFORMATIVA QUANTITATIVA**

**TAVOLA 13 – POLITICHE DI REMUNERAZIONE**

Rif. Art. 450, lett. G) - 1. REMUNERAZIONI PER AREA DI ATTIVITA'

| Aree di business   | Retribuzione totale lorda dell'esercizio (1) |                       |
|--|--|-----------------------|
|  | Personale più rilevante                      | Restante personale    |
| Presidente, amministratori con particolari incarichi e/o incarichi esecutivi   | € 117.565,83                                 | € -                   |
| Altri componenti gli organi di governo aziendale   | € 47.653,85                                  | € -                   |
| Componenti l'organo di controllo   | € 92.876,15                                  | € -                   |
| Direzione e altri dirigenti  | € 280.905,51                                 | € -                   |
| Area Mercato   | € 104.483,56                                 | € 3.681.712,64        |
| Area credito (responsabile Area Crediti riveste anche incarico di Vice direttore generale)   | € 99.253,21                                  | € 495.094,23          |
| Area controllo   | € 154.758,81                                 | € 67.456,24           |
| Uffici in Staff alla Direzione Generale (Servizi Finanza - Servizi amministrativi - Segreteria Generale - Controllo di Gestione - Information technology e Servizi Tecnici - Ufficio Organizzazione) | € -  | € 962.705,13          |
| Stagisti   | € -  | € 5.600,00            |
| <b>TOTALI</b>  | <b>€ 897.496,92</b>                          | <b>€ 5.212.568,24</b> |
| <b>TOTALE COMPLESSIVO</b>  | <b>€ 6.110.065,16</b>                        |                       |

(1) Somma delle componenti fisse e variabili della remunerazione (dati consuntivi, per cassa, del 2015).

Con riferimento al "personale più rilevante", si riportano le informazioni sulle componenti fisse e variabili delle remunerazioni nella tabella alla pagina seguente.

**TAVOLA 13 - POLITICHE DI REMUNERAZIONE**

Rif. Articolo 450, lett. H), sub i) e ii)

2 COMPONENTI FISSE E VARIABILI DELLA REMUNERAZIONE LIQUIDATE NELL'ESERCIZIO

| Personale più rilevante  | Componenti fisse della remunerazione |            | Componenti variabili della remunerazione |            |                     |
|--|--------------------------------------|------------|--|------------|---------------------|
|  | Numero beneficiari                   | Importo    | Numero beneficiari                       | Importo    |                     |
|  |                                      |            |  | Importo    | % variabile / fissa |
| Organi di governo, direzione generale e altri dirigenti  | 12                                   | 446.125,19 | -  | 0          | 0,00%               |
| Responsabili delle principali linee di business (Mercato e Crediti)  | 2                                    | 201.559,69 | 2  | € 2.177,08 | 1,08%               |
| Responsabili e personale di livello più elevato delle funzioni di controllo interno della banca                                    | 2                                    | 152.847,66 | 2  | € 1.911,15 | 1,25%               |
| Altri componenti del personale le cui azioni hanno un impatto significativo sul profilo di rischio dell'ente ("altri risk takers") | -                                    | -          | -  | -          | -                   |

**TAVOLA 13 - POLITICHE DI REMUNERAZIONE**
**Rif. Articolo 450, lett. H), sub iii) e iv)**
**3. QUOTE DI REMUNERAZIONE DIFFERITE**

L'informativa richiesta ai sensi dell'art. 450, lett. H), sub iii) e iv), sulle quote di remunerazione differite riferite al Personale più rilevante, non viene fornita in quanto la fattispecie non rileva per alcun Soggetto a valere sul 2015.

**TAVOLA 13 - POLITICHE DI REMUNERAZIONE**
**Rif. Articolo 450, lett. H), sub v) e vi)**
**4. INDENNITA' DI INIZIO E FINE RAPPORTO (Severance payments)**

L'informativa richiesta ai sensi dell'art. 450, lett. H), sub v) e iv), sulle indennità di inizio e fine rapporto riferite al Personale più rilevante, non viene fornita in quanto non sono presenti Soggetti che beneficiano o hanno beneficiato di indennità di inizio rapporto (welcome bonus) o di fine rapporto in aggiunta al TFR.

**TAVOLA 13 - POLITICHE DI REMUNERAZIONE**
**Rif. Articolo 450, lett. i)**
**5. REMUNERAZIONI EXTRA SOGLIA**

L'informativa richiesta ai sensi dell'art. 450, lett. i) non viene fornita in quanto in banca non sono presenti soggetti che beneficiano o hanno beneficiato di una retribuzione annua pari o superiore a 1 milione di Euro.

**TAVOLA 13 - POLITICHE DI REMUNERAZIONE**
**Rif. Articolo 450, lett. J)**
**6 REMUNERAZIONI PER CDA E DIREZIONE**

| Consiglio di Amministrazione e Direzione Generale | Remunerazione lorda complessiva |
|---|---------------------------------|
| Presidente CdA                                    | € 45.383,33                     |
| Vice Presidente CdA e Presidente CE               | € 37.631,25                     |
| Consigliere 1 e Vicepresidente CE                 | € 12.512,50                     |
| Consigliere 2 e Membro CE                         | € 16.493,75                     |
| Consigliere 3 e Membro CE                         | € 5.545,00                      |
| Consigliere 4                                     | € 14.038,46                     |

|                         |              |
|-------------------------|--------------|
| Consigliere 5           | € 14.600,00  |
| Consigliere 6           | € 11.792,31  |
| Consigliere 7           | € 6.100,00   |
| Consigliere 8           | € 1.123,08   |
| Direttore generale      | € 181.728,74 |
| Vice Direttore generale | € 99.253,21  |
| Altro Dirigente         | € 99.176,77  |

### **TAVOLA 14 – LEVA FINANZIARIA (Art. 451 - 499)**

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

Nell'ambito degli obblighi di informativa al pubblico previsti dalle disposizioni di vigilanza prudenziale, a far data dal 1° gennaio 2015, le Banche sono tenute a fornire l'informativa concernente il coefficiente di leva finanziaria (*leverage ratio*), in ottemperanza a quanto stabilito dall'art. 451 del CRR e dal correlato Regolamento esecutivo UE n. 200/2016, il quale definisce le norme tecniche di attuazione relativamente alla forma e al contenuto della predetta informativa.

L'imposizione del requisito regolamentare di leva finanziaria (in qualità di requisito patrimoniale obbligatorio) è prevista a partire dal 1° gennaio 2018, subordinatamente all'approvazione da parte del Consiglio e del Parlamento Europeo di una specifica proposta legislativa, basata sulla relazione che la Commissione Europea è tenuta a predisporre e presentare entro la fine del corrente anno 2016.

La previsione dell'indice di leva finanziaria mira a realizzare l'obiettivo di contenere il livello di indebitamento del settore bancario, in special modo nelle fasi espansive del ciclo economico, contribuendo in tal modo a ridurre il rischio di processi di *deleveraging* tipici in situazioni di crisi: più in dettaglio, una leva finanziaria eccessiva espone la Banca al rischio che il livello di indebitamento particolarmente elevato rispetto alla dotazione di mezzi propri la renda vulnerabile, rendendo necessaria l'adozione di misure correttive al proprio piano industriale, compresa la vendita di attività con contabilizzazione di perdite che potrebbero comportare rettifiche di valore anche sulle restanti attività.

A questo proposito, la Banca monitora, con frequenza almeno trimestrale, l'indicatore "*Leverage Ratio*", disciplinato dall'art. 429 e segg. del CRR, così come modificati dal Regolamento Delegato UE n. 62/2015, tenendo conto del livello e dell'evoluzione degli indicatori regolamentari e gestionali previsti.

In particolare, il *Leverage Ratio* è calcolato come la misura del capitale della Banca divisa per la misura dell'esposizione complessiva della banca ed è espresso in percentuale.

Ai fini del predetto calcolo il capitale preso in considerazione è il capitale di classe 1. Al denominatore del rapporto sono considerate le seguenti forme tecniche: le attività per cassa, le esposizioni fuori bilancio, gli strumenti derivati, le operazioni SFT ed in particolare i pronti contro termine e i riporti attivi e passivi.

Con riferimento alle attività per cassa sono rilevate le attività ricomprese nel portafoglio bancario e quelle ricomprese nel portafoglio di negoziazione di vigilanza. Al riguardo, sono rilevate le attività al valore di bilancio prima dell'applicazione delle tecniche di mitigazione del rischio di credito, escludendo le attività dedotte dai Fondi propri.

Le attività fuori bilancio (garanzie e impegni) sono rilevate al valore nominale (non riducendo il valore per le rettifiche di valore specifiche su crediti) prima dell'applicazione dei fattori di conversione creditizia e delle tecniche di mitigazione del rischio. Le esposizioni fuori bilancio a rischio basso sono prese in considerazione applicando un fattore minimo del 10% al predetto valore nominale, così come stabilito dal Regolamento Delegato UE n.62/2015.

Con riferimento agli strumenti derivati, sono distinti quelli:

- non soggetti ad accordi di compensazione;
- soggetti ad accordi di compensazione riconosciuti ai fini delle tecniche di CRM.

Il valore dell'esposizione dei derivati è determinato conformemente all'articolo 429 bis del CRR. In ultimo sono rilevate le operazioni SFT e, in particolare, le operazioni di pronti contro termine e riporti che sono computate nel denominatore della leva finanziaria in base al metodo semplificato di trattamento delle garanzie reali finanziarie.

Al fine di effettuare una migliore valutazione dell'esposizione al rischio di leva finanziaria eccessiva, la Banca effettua prove di stress test, provvedendo alla rideterminazione dell'indice di Leverage previo aggiornamento del valore delle grandezze che incidono sul calcolo del predetto indicatore desunto, per coerenza, dalle ipotesi di stress applicate nell'ambito del rischio di credito.

Più nel dettaglio, si ri-determina il valore:

- a) del capitale di classe 1 per tener conto della riduzione derivante dalla quantificazione delle rettifiche di valore aggiuntive sugli impieghi e delle perdite di valore sui titoli;
- b) del valore delle esposizioni per tener conto da un lato della riduzione per effetto delle rettifiche di valore aggiuntive sugli impieghi e delle perdite di valore sui titoli, dall'altro dell'incremento dovuto alle ipotesi di utilizzo delle esposizioni fuori bilancio (ad esempio i margini di fido).

Le risultanze della misurazione della leva finanziaria in ipotesi di stress sono utilizzate dalla Banca ai fini dell'eventuale ri-orientamento delle strategie di business definite alla luce degli obiettivi di rischio (e della soglia di risk tolerance) al riguardo formulate in ambito RAF/RAS.

Tutto ciò premesso, si fa presente che alla data del 31 dicembre 2015 il coefficiente di leva finanziaria è risultato pari al 8,53%; tale calcolo ha preso a riferimento i valori del capitale e dell'esposizione risultanti alla predetta data ed inclusivi degli effetti del regime transitorio.

Il medesimo indicatore, calcolato invece senza tenere conto degli effetti del regime transitorio sulla misura del capitale e su quella del valore delle esposizioni, si attesta invece al 8,23%.

| <b>Capitale ed esposizioni totali</b> * valori in migliaia di euro | <b>31/12/2015</b> | <b>30/06/2015</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Capitale di classe 1 (Tier 1) a regime                             | 67.283            | 72.718            |
| Capitale di classe 1 (Tier 1) transitorio                          | 64.855            | 70.853            |
| Totale esposizioni – a regime                                      | 787.645           | 797.854           |
| Totale esposizioni – transitorio                                   | 788.339           | 795.989           |

| <b>Indicatore di leva finanziaria (Leverage ratio)</b> * valori in migliaia di euro | <b>31/12/2015</b> | <b>30/06/2015</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Indicatore di leva finanziaria (leverage ratio) – a regime                          | 8,53%             | 9,11%             |
| Indicatore di leva finanziaria (leverage ratio) – transitorio                       | 8,23%             | 8,90%             |

Si precisa che l'informativa in esame riporta il confronto con la data del 30 giugno 2015 in quanto, a partire da tale data, la pubblicazione delle informazioni è stata resa secondo i principi regolamentari del CRR così come emendati dal Regolamento Delegato UE n. 62/2015.

A questo proposito, si evidenzia che la variazione del coefficiente, registrata nel periodo indicato, è dovuta principalmente alla riduzione del capitale di classe 1 della Banca, per complessivi euro 5.435.184 come conseguenza della perdita d'esercizio contabilizzata a fine 2015, solo parzialmente compensata dalla riduzione delle esposizioni, per complessivi euro 10.208.221.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

### INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO

Rif. Articolo 451, lett. B) e C) CRR e Regolamento UE 2016/200 Disclosure of Leverage Ratio, Table LRSum

#### TAVOLA 14 - LEVA FINANZIARIA

1. RICONCILIAZIONE TRA ATTIVITA' E MISURA DELL'ESPOSIZIONE COMPLESSIVA AL RISCHIO DI LEVA FINANZIARIA

Fonte informativa: matrice Y su base individuale

Valori in migliaia di Euro

| <b>Descrizione</b> |   | <b>Importo</b> |
|--------------------|---|----------------|
| 1.                 | Totale attività (dal bilancio pubblicato) | 762.684        |



|           |   |                |
|-----------|---|----------------|
| 2.        | Rettifiche per entità che sono consolidate in bilancio ma escluse dal consolidamento prudenziale  | 0              |
| 3.        | Rettifiche per gli elementi fiduciari iscritti in bilancio ma esclusi dalla misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria a norma dell'art. 429 (13) del CRR (-) | 0              |
| 4.        | Rettifiche per strumenti finanziari derivati (+/-)  | 264            |
| 5.        | Rettifiche per operazioni SFT (+/-)   | 0              |
| 6.        | Rettifiche per strumenti fuori bilancio (conversione all'equivalente creditizio) (+)  | 29.046         |
| 6a.       | Rettifica per le esposizioni infragruppo escluse dalla misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria a norma dell'art. 429, par. 7 del CRR (-)                   | 0              |
| 6b.       | Rettifica per le esposizioni escluse dalla misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria a norma dell'art. 429, par. 14 del CRR (-)                              | 0              |
| 7.        | Altre rettifiche  | 759.029        |
| <b>8.</b> | <b>Esposizione complessiva al rischio di Leva Finanziaria</b>   | <b>788.339</b> |

### INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO

Rif. Articolo 451, lett. B) e C) CRR e Regolamento UE 2016/200 on Disclosure of Leverage Ratio, Table LRCom

#### TAVOLA 14 - LEVA FINANZIARIA

#### 2. INFORMATIVA ARMONIZZATA SUL COEFFICIENTE DI LEVA FINANZIARIA

Fonte informativa: matrice Y su base individuale

Valori in migliaia di Euro

| Descrizione   |  | Importo        |
|---|--|----------------|
| <b>Attività in bilancio (esclusi strumenti derivati e operazioni SFT)</b> |  |                |
| 1.  | Attività in bilancio (esclusi derivati e operazioni SFT, ma incluse garanzie reali)  | 756.154        |
| 2.  | Attività dedotte dal Capitale di Classe 1 - Regime transitorio   | 3.121          |
| <b>3.</b>   | <b>Totale attività in bilancio (3 = 1 + 2)</b>   | <b>759.276</b> |
| <b>Contratti derivati</b>   |  |                |
| 4.  | Contratti derivati: costo corrente di sostituzione (al netto del margine di variazione in contante ammissibile)                                | 0              |
| 5.  | Contratti derivati: add-on per esposizione creditizia futura (metodo del valore di mercato)  | 17             |
| 5a.   | Contratti derivati: metodo dell'esposizione originaria   | 0              |
| 6.  | Lordizzazione delle garanzie reali fornite su derivati se dedotte dalle attività in bilancio in base alla disciplina contabile applicabile (+) | 0              |
| 7.  | Deduzione dei crediti per il margine di variazione in contante fornito in operazioni su derivati (-)   | 0              |
| 8.  | Componente CCP esentata delle esposizioni da negoziazione compensate per conto del cliente (-)   | 0              |
| 9.  | Importo nozionale effettivo rettificato dei derivati su crediti venduti (+)  | 0              |
| 10.   | Compensazioni nozionali effettive rettificate e deduzione delle maggiorazioni per i derivati su crediti venduti (-)                            | 0              |
| <b>11.</b>  | <b>Totale esposizione in contratti derivati (11 = 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10)</b>  | <b>17</b>      |
| <b>Esposizioni SFT</b>  |  |                |
| 12.   | Attività SFT lorde (senza compensazione) previa rettifica per le operazioni contabilizzate come vendita  | 0              |
| 13.   | Importi compensati risultanti dai debiti e crediti in contante delle attività SFT lorde (-)  | 0              |
| 14.   | Esposizione al rischio di controparte per le attività SFT  | 0              |
| 14a.  | Deroga per SFT: esposizione al rischio di controparte ai sensi dell'art. 429ter, par. 4 e dell'art. 222 del CRR                                | 0              |

|  |   |                    |
|--|---|--------------------|
| 15.  | Esposizioni su operazioni effettuate come agente  | 0                  |
| 15a.   | Componente CCP esentata delle esposizioni su SFT compensate per conto del cliente (-)                               | 0                  |
| <b>16.</b>   | <b>Totale operazioni SFT (16 = 12a + 12b)</b>   | <b>0</b>           |
| <b>Altre esposizioni fuori bilancio</b>  |   |                    |
| 17.  | Importo nozionale lordo delle esposizioni fuori bilancio  | 16.510             |
| 18.  | Rettifiche per applicazione fattori di conversione creditizia (-) (18 = 19 - 17)                                    | 12.536             |
| <b>19.</b>   | <b>Totale esposizioni fuori bilancio</b>  | <b>29.046</b>      |
| <b>Esposizioni esentate a norma dell'art. 429, par. 7 e 14 del CRR (in e fuori bilancio)</b> |   |                    |
| 19a.   | Esposizioni infragruppo (su base individuale) esentate a norma dell'art. 429, par. 7 del CRR (in e fuori bilancio)  | 0                  |
| 19b.   | Esposizioni esentate a norma dell'art. 429, par. 14 del CRR (in e fuori bilancio)                                   | 0                  |
| <b>Capitale ed esposizione complessiva</b>   |   |                    |
| <b>20.</b>   | <b>Capitale di classe 1 - regime transitorio</b>  | <b>64.855</b>      |
| <b>21.</b>   | <b>Misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria (21 = 3 + 11 + 16 + 19 + 19a + 19b)</b> | <b>788.339</b>     |
| <b>Coefficiente di leva finanziaria</b>  |   |                    |
| <b>22.</b>   | <b>Indicatore di leva finanziaria di fine trimestre (22 = 20 / 21)</b>  | <b>8,23%</b>       |
| <b>Indicatore di leva finanziaria</b>  |   |                    |
| 23.  | Scelta del regime transitorio per la definizione di misura del capitale   | <b>Transitorio</b> |

### INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO

Rif. Articolo 451, lett. B) e C) CRR e Regolamento UE 2016/200 on Disclosure of Leverage Ratio, Table LRSpl

#### TAVOLA 14 - LEVA FINANZIARIA

##### 3. RIPARTIZIONE ESPOSIZIONE DI BILANCIO

Fonte informativa: matrice Y su base individuale

Valori in migliaia di Euro

|     | Descrizione  | Importo |
|-----|--|---------|
| 1.  | Esposizione totale per cassa (esclusi contratti derivati, operazioni SFT ed operazioni esentate) (1 = 2 + 3)   | 578.179 |
| 2.  | di cui: esposizioni del portafoglio di negoziazione  | 29.046  |
| 3.  | di cui: esposizioni del portafoglio bancario (2 = 3+4+5+6+7+8+9+10+11+12)  | 549.133 |
| 4.  | di cui: obbligazioni bancarie garantite  | 0       |
| 5.  | di cui: esposizioni verso Amministrazioni Centrali e Banche Centrali   | 0       |
| 6.  | di cui: esposizioni verso amministrazioni regionali, banche multilaterali di sviluppo, organizzazioni internazionali, organismi del settore pubblico (non trattate come emittenti sovrani) | 1.875   |
| 7.  | di cui: esposizioni verso intermediari vigilati  | 34.060  |
| 8.  | di cui: esposizioni garantite da immobili  | 175.529 |
| 9.  | di cui: esposizioni al dettaglio   | 96.912  |
| 10. | di cui: esposizioni verso imprese  | 126.557 |
| 11. | di cui: esposizioni in stato di default  | 67.733  |
| 12. | di cui: altre esposizioni  | 46.468  |

#### **TAVOLA 15 - TECNICHE DI MITIGAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO (ART. 453)**

##### INFORMATIVA QUALITATIVA

##### **Politiche e processi in materia di compensazione in bilancio e "fuori bilancio"**

La Banca, già nel corso del 2013, ha stipulato con il Gruppo Bancario Iccrea Spa 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). 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 Spa ad essere datore di garanzia.

### **Politiche e processi per la valutazione e la gestione delle garanzie reali.**

Con riferimento all'acquisizione, valutazione e gestione delle principali forme di garanzia reale, la Banca ha definito specifiche politiche e procedure al fine di assicurare il soddisfacimento dei requisiti – giuridici, economici e organizzativi – previsti dalla normativa per il loro riconoscimento ai fini prudenziali al momento della costituzione della protezione e per tutta la durata della stessa.

In particolare:

- sono state predisposte politiche e procedure documentate con riferimento alle tipologie di strumenti di CRM utilizzati a fini prudenziali, al loro importo e all'interazione con la gestione del profilo di rischio complessivo;
- sono state adottate tecniche e procedure volte al realizzo tempestivo delle attività poste a protezione del credito;
- sono stati sviluppati e posti in uso standard contrattuali;
- le diverse tipologie di garanzie accettate e le connesse politiche creditizie sono state chiaramente documentate e divulgate.

E' stata inoltre assicurata la presenza di un sistema informativo a supporto delle fasi del ciclo di vita della garanzia (acquisizione, valutazione, gestione, rivalutazione, realizzo).

Le misure di controllo cui è soggetta la concessione del credito con acquisizione di garanzie reali sono differenziate per tipologia di garanzia. Si possono individuare due tipologie di garanzie reali principali, sia per volumi di credito sia per numerosità della clientela, soggette quindi a normative differenti:

- ipoteca (su immobili residenziali e commerciali);
- pegno (su titoli e denaro).

Relativamente alle garanzie ipotecarie su immobili, le politiche e le procedure aziendali assicurano che siano sempre acquisite e gestite con modalità atte a garantire 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 della valutazione ed esecuzione della stima ad un valore non superiore al valore di mercato;
- alla presenza di un'assicurazione contro il rischio danni sul bene oggetto di garanzia. In particolare, la banca si è dotata in tale ambito di tecniche e procedure che assicurino l'efficacia ed il buon esito del vincolo posto ex art. 2742 c.c. sulle somme dovute dall'assicuratore, anche attivando, se del caso, le iniziative, previste dalla medesima norma volte a consentire il pieno soddisfacimento delle proprie ragioni creditorie;
- alla messa in opera di un'adeguata sorveglianza sul valore dell'immobile, al fine di verificare la sussistenza nel tempo dei requisiti che permettono di beneficiare di un minor assorbimento patrimoniale sulle esposizioni garantite;
- al rispetto del rapporto massimo tra fido richiesto e valore della garanzia (loan-to-value): 80% per gli immobili residenziali e 50% per quelli commerciali. Qualora venga superato tale limite deve essere valutata l'opportunità di richiedere un'idonea garanzia integrativa;
- alla destinazione d'uso dell'immobile e alla capacità di rimborso del debitore.

Il processo di sorveglianza sul valore dell'immobile a 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% dei Fondi propri della Banca) la valutazione è in ogni caso rivista da un perito indipendente almeno ogni 3 anni.

Con riguardo alle garanzie reali finanziarie la Banca, nell'ambito della definizione delle politiche e processi per la gestione del rischio di credito e dei limiti e deleghe operative, indirizza l'acquisizione delle stesse a quelle sole aventi ad oggetto attività finanziarie delle quali l'azienda è in grado di calcolare il *fair value* con cadenza almeno semestrale (ovvero ogni qualvolta esistano elementi che presuppongano che si sia verificata una diminuzione significativa del *fair value* stesso).

La Banca ha inoltre posto in essere specifici presidi e procedure atte a garantire i seguenti aspetti rilevanti per l'ammissibilità a fini prudenziali delle garanzie in argomento:

- assenza di una rilevante correlazione positiva tra il valore della garanzia finanziaria e il merito creditizio del debitore;
- specifici presidi a garanzia della separatezza esterna (tra patrimonio del depositario e bene oggetto di garanzia) e della separatezza interna (tra i beni appartenenti a soggetti diversi e depositati presso i terzi); qualora l'attività oggetto di garanzia sia detenuta presso terzi;
- durata residua della garanzia non inferiore a quella dell'esposizione.

Nell'ambito delle politiche di rischio aziendali, inoltre, viene ritenuto adeguato un valore della garanzia pari al 100% del fido concesso alla controparte. Nei casi in cui il valore del bene in garanzia sia soggetto a rischi di mercato o di cambio la Banca utilizza il concetto di scarto di garanzia, misura espressa in percentuale sul valore della garanzia offerta, determinata in funzione della volatilità del valore del titolo. In fase di delibera viene considerata come garantita la sola parte del finanziamento coperta dal valore del bene al netto dello scarto.

La sorveglianza delle garanzie reali finanziarie, nel caso di pegno su titoli, avviene attraverso il monitoraggio del rating dell'emittente e la valutazione del *fair value* dello strumento finanziario a garanzia, entrambi con periodicità semestrale. Viene richiesto l'adeguamento delle garanzie per le quali il valore di mercato risulta inferiore al valore di delibera al netto dello scarto.

### **Principali tipi di garanzie reali accettate dalla Banca**

La Banca accetta diversi strumenti a protezione del credito costituiti dalle seguenti categorie:

#### **Garanzie ipotecarie**

- ipoteca su beni immobili residenziali;
- ipoteca su immobili commerciali.

#### **Garanzie finanziarie**

- pegno su titoli di debito di propria emissione o emessi da Soggetti sovrani;
- pegno su denaro depositato presso la Banca;
- pegno su altri strumenti finanziari quotati;
- pegno su polizze assicurative.

Tutte le tipologie delle garanzie acquisite garantiscono la presenza dei requisiti richiesti dalle Disposizioni di Vigilanza per l'applicazione delle regole di attenuazione dei rischi di credito.

Tutte le tipologie di garanzia acquisibili dalla Banca, sia quelle riconosciute sia quelle non riconosciute a fini CRM, sono inserite nel processo strutturato di gestione delle garanzie reali, in precedenza descritto.

### **Principali tipologie di garanti e di controparti in operazioni su derivati creditizi e il loro merito di credito**

La Banca non ha posto in essere operazioni su derivati creditizi.

### **Politiche e processi per la valutazione e la gestione delle garanzie personali**

Con riferimento alle garanzie personali, le principali tipologie di garanti sono rappresentate da imprenditori e partner societari correlati al debitore nonché, nel caso di finanziamenti concessi a favore di imprese individuali e/o persone fisiche (consumatori e non), anche da parte di congiunti del debitore stesso. Meno frequentemente il rischio di insolvenza è coperto da garanzie personali fornite da altre società (generalmente società appartenenti allo stesso gruppo economico del debitore) oppure prestate da Istituzioni finanziarie e Compagnie assicurative.

Nel caso di finanziamenti a Soggetti appartenenti a determinate categorie economiche (artigiani, commercianti, 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 a fini CRM in quanto prestate da Soggetti "non ammessi" ai fini della normativa prudenziale. Costituiscono un'eccezione le garanzie

personali prestate da Intermediari Finanziari, Consorzi fidi iscritti nell'elenco speciale ex art. 107 T.U.B. e da Enti del settore pubblico/territoriali.

Nel caso in cui una proposta di finanziamento preveda garanzie personali di terzi, l'istruttoria dovrà estendersi anche a questi ultimi. In particolare si dovrà verificare, in relazione alla tipologia di fido garantito ed all'importo:

- la situazione patrimoniale e reddituale del garante, anche tramite la consultazione delle apposite banche dati;
- l'esposizione verso il sistema bancario (eventualmente, a descrizione dell'istruttore in relazione all'importo della garanzia, l'indagine sarà estesa alle centrali rischi);
- informazioni presenti nel sistema informativo della Banca;
- eventuale appartenenza ad un gruppo e relativa esposizione complessiva.

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.

**Informazioni sulle concentrazioni del rischio di mercato o di credito nell'ambito degli strumenti di attenuazione del rischio di credito adottati.**

La concentrazione maggiore si riscontra sulla tipologia di garanzia, piuttosto che sul singolo Soggetto garante: infatti, l'incidenza maggiore è dovuta alle garanzie ipotecarie che, tuttavia, considerando l'elevata numerosità delle operazioni della specie e la notevole granularità di tale portafoglio, non si ritiene esponano la Banca a particolari rischi di concentrazione.

**INFORMATIVA QUANTITATIVA**

**INFORMATIVA AL PUBBLICO - III PILASTRO**

Rif. Articolo 453, lett. F) e G)

**TAVOLA 15 - USO DI TECNICHE DI MITIGAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO**

1. AMMONTARE PROTETTO

Fonte Informativa: Base Y

Valori in migliaia di Euro

| Portafoglio delle esposizioni garantite                                      | Valore prima dell'applicazione delle tecniche di attenuazione del rischio di credito | Ammontare protetto da tecniche di attenuazione del rischio di credito |   |  |  |                    | Totale |
|--|--|---|---|--|--|--------------------|--------|
|  |  | Protezione del credito di tipo reale                                  |   |  | Protezione del credito di tipo personale |                    |        |
|  |  | Garanzie reali finanziarie - metodo semplificato                      | Garanzie reali finanziarie - metodo integrale | Garanzie reali assimilate alle personali | Garanzie personali                       | Derivati creditizi |        |
| Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali  | 210.142  |   |   |  |  |                    |        |
| Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali | 1.911  |   |   |  |  |                    |        |
| Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico              | -  |   |   |  |  |                    |        |
| Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo            | -  |   |   |  |  |                    |        |
| Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali               | -  |   |   |  |  |                    |        |
| Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati                       | 34.093   | 380   |   |  |  |                    | 380    |
| Esposizioni verso o garantite da imprese                                     | 137.673  | 5.246   |   |  | 2.466                                    |                    | 7.712  |
| Esposizioni al dettaglio   | 102.856  | 5.492   |   |  | 3.440                                    |                    | 8.932  |
| Esposizioni garantite da immobili  | 175.619  |   |   |  |  |                    |        |

|   |               |            |  |  |              |  |              |
|---|---------------|------------|--|--|--------------|--|--------------|
| Esposizioni in stato di default   | <b>68.398</b> | <b>430</b> |  |  | <b>1.180</b> |  | <b>1.610</b> |
| Esposizioni ad alto rischio   | <b>185</b>    |            |  |  |              |  |              |
| Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite                  |               |            |  |  |              |  |              |
| Esposizioni a breve termine verso imprese o intermediari vigilati           |               |            |  |  |              |  |              |
| Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) | <b>8.483</b>  |            |  |  |              |  |              |
| Esposizioni in strumenti di capitale  | <b>10.416</b> |            |  |  |              |  |              |
| Altre esposizioni   | <b>27.340</b> |            |  |  |              |  |              |
| Esposizioni verso le cartolarizzazioni                                      |               |            |  |  |              |  |              |

### **TAVOLA 16 - RISCHIO OPERATIVO (ART. 446)**

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

Con riferimento alla misurazione del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca, non raggiungendo le specifiche soglie previste per l'accesso alle metodologie avanzate individuate dalla Vigilanza e considerate le proprie caratteristiche operative e organizzative, ha deliberato l'applicazione del metodo base (Basic Indicator Approach – BIA).

Tale metodologia prevede che il requisito patrimoniale sia calcolato applicando un coefficiente regolamentare (15%) ad un indicatore del volume di operatività aziendale definito all'art. 316 del Regolamento (UE) n. 575/2013. Ai sensi del citato articolo, l'indicatore rilevante è costruito come somma delle componenti di seguito indicate :

- interessi e proventi assimilati
- interessi e oneri assimilati
- proventi su azioni, quote ed altri titoli a reddito variabile/fisso
- proventi per commissioni/provvigioni
- oneri per commissioni/provvigioni
- profitto (perdita) da operazioni finanziarie
- altri proventi di gestione

L'art 316 del Regolamento (UE) n. 575/2013 stabilisce, inoltre, che ai fini del calcolo dell'indicatore rilevante vengano apportate le seguenti correzioni:

- a. le provvigioni versate per i servizi forniti in "outsourcing" da soggetti "terzi" - diversi dalla controllante, dalle società controllate e dalle altre società appartenenti al medesimo gruppo della banca - devono essere escluse dal calcolo dell'indicatore rilevante;
- b. le provvigioni versate per i servizi forniti in "outsourcing" da terzi soggetti alla disciplina del Regolamento (UE) n. 575/2013 possono essere incluse nel calcolo dell'indicatore rilevante, utilizzandole quindi a riduzione dello stesso;
- c. le seguenti componenti devono essere escluse dal calcolo dell'indicatore rilevante:
  - i. i profitti e le perdite realizzate tramite la vendita di elementi non inclusi nel portafoglio di negoziazione;
  - ii. i proventi derivanti da partite straordinarie o irregolari;
  - iii. i proventi derivanti da assicurazioni.

Il requisito patrimoniale è determinato moltiplicando per il coefficiente del 15% la media delle ultime tre osservazioni dell'indicatore rilevante effettuate, alla fine dell'esercizio, su base annuale.

Oltre alla quantificazione del sopra illustrato requisito patrimoniale, la Banca ha continuato a mappare i dati statistici relativi ad eventi collegati a tale rischio nell'ottica di un affinamento quali/quantitativo del self-assessment sul rischio in oggetto.

Nello specifico gli eventi mappati riguardano:

- nr. rapine ultimi 5 anni;
- rapinato complessivo ultimi 5 anni;
- perdite ultimi 5 anni da frodi interne (infedeltà dei dipendenti);



- perdite ultimi 5 anni da indisponibilità dei sistemi informatici;
- perdite ultimi 5 anni da cause legali con la clientela;
- perdite ultimi 5 anni da cause legali con i dipendenti;
- perdite ultimi 5 anni causate da catastrofi naturali;
- perdite ultimi 5 anni causate da altri eventi di rischio operativo;
- sanzioni comminate da Autorità di Vigilanza negli ultimi 5 anni;
- monitoraggio del rapporto: sopravvenienze passivo/margine di intermediazione.

### **INFORMATIVA QUANTITATIVA**

Per l'informativa quantitativa si rimanda alla Tavola 4.3.

**DICHIARAZIONI AI SENSI DELL'ART. 435, lett. e) ed f)  
DEL REGOLAMENTO UE n. 575/2013**

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione dichiara ai sensi dell'art. 435, comma 1, lettere e) ed f) che:

- i. i sistemi di gestione dei rischi messi in atto dalla Banca oggetto di illustrazione nel documento "Informativa al Pubblico al 31 dicembre 2015" (cfr. Tavola 1) pubblicato dalla Banca stessa risultano adeguati con il profilo e la strategia della Banca;
- ii. il Consiglio di Amministrazione ha definito la propensione al rischio della Banca per l'esercizio 2015 in termini di obiettivi di rischio "risk appetite" e di "risk tolerance", adottando un set di indicatori con riferimento al profilo di adeguatezza patrimoniale, di redditività, di liquidità/struttura finanziaria, di rischiosità e di peculiarità di business. Inoltre, il Consiglio ha monitorato la propensione al rischio confrontando, per ciascun indicatore adottato, tali obiettivi di rischio rispetto ai corrispondenti valori rilevati. Da tale confronto è emerso, al 31 dicembre 2015, il grado di raggiungimento degli obiettivi di rischio adottati per l'esercizio evidenziato nella seguente tabella:

| Ambito RAF                        | Indicatore   | Giudizio sintetico                      | Valore al 31.12.2015 |
|-----------------------------------|--|---|----------------------|
| Adeguatezza Patrimoniale          | Coefficiente patrimoniale CET 1 Ratio  | Rispetto Risk Tolerance e Risk Appetite | 15,39%               |
|                                   | Coefficiente patrimoniale di classe 1 (Tier 1 ratio)                           | Rispetto Risk Tolerance e Risk Appetite | 15,39%               |
|                                   | Coefficiente patrimoniale totale (Total capital ratio)                         | Rispetto Risk Tolerance e Risk Appetite | 15,42%               |
|                                   | Capitale interno complessivo / Capitale complessivo                            | Rispetto Risk Tolerance e Risk Appetite | 55,51%               |
| Liquidità / Struttura finanziaria | Liquidity Coverage Ratio   | Rispetto Risk Tolerance e Risk Appetite | 538,17%              |
|                                   | Net Stable Funding Ratio   | Rispetto Risk Tolerance e Risk Appetite | 144,22%              |
|                                   | Leva finanziaria   | Rispetto Risk Tolerance e Risk Appetite | 8,53%                |
|                                   | Capitale Interno Rischio di Tasso di Interesse supervisory test / Fondi Propri | Rispetto Risk Tolerance e Risk Appetite | 7,89%                |
| Vincoli Specifici BCC             | Operatività con Soci   | Rispetto Risk Tolerance e Risk Appetite | 68,06%               |
|                                   | Operatività Fuori Zona di Competenza   | Rispetto Risk Tolerance e Risk Appetite | 3,37%                |
| Redditività                       | ROE (Risultato Netto/Capitale e Riserve)                                       | Superamento Soglia di Tolleranza        | -12,69%              |
| Rischiosità                       | Requisito Patrimoniale Rischio di Credito / Fondi Propri                       | Rispetto Limite Operativo               | 47,13%               |
|                                   | Coefficiente Medio di Ponderazione (RWA / EAD)                                 | Rispetto Limite Operativo               | 49,24%               |
|                                   | Granularity Adjustment / Fondi Propri  | Rispetto Limite Operativo               | 3,42%                |
|                                   | Esposizione primi 20 clienti / Fondi Propri                                    | Superamento Limite Operativo            | 129,80%              |
|                                   | Impieghi Settore Immobiliare (ATECO F+L) / Impieghi Clientela                  | Rispetto Limite Operativo               | 25,50%               |
|                                   | Impieghi Clientela / Raccolta Diretta  | Rispetto Limite Operativo               | 82,18%               |

|  |                                     |        |
|--|-------------------------------------|--------|
| Raccolta primi 20 gruppi di clienti / Raccolta Complessiva                                   | Rispetto Limite Operativo           | 18,07% |
| Requisito Patrimoniale Rischio di Mercato / Fondi Propri                                     | Rispetto Limite Operativo           | 0,00%  |
| Modified Duration Portafoglio di Proprietà   | Rispetto Limite Operativo           | 2,674  |
| Investimenti Immobiliari e Partecipazioni / Fondi Propri                                     | Superamento Limite Operativo        | 47,10% |
| Attività di Rischio verso Soggetti Collegati (ponderato con azzerata margini) / Fondi Propri | Rispetto Limite Operativo           | 20,14% |
| Attività di Rischio verso Soggetti Collegati (non ponderato) / Fondi Propri                  | Superamento soglia di early warning | 29,93% |

Pertanto, considerato l'attuale livello del profilo di rischio e lo sviluppo operativo previsto sono state programmati specifici interventi da realizzare nell'esercizio in corso al fine di assicurare il raggiungimento degli obiettivi di rischio definiti nell'orizzonte previsivo e, quindi, anche margini sufficienti per operare anche in condizioni di stress.

In particolare, con riferimento al:

- *profilo redditività*: il Piano operativo e le Politiche di intermediazione 2016, approvate dal CdA in data 21/03/2016, sono state elaborate con l'obiettivo di rafforzare il governo del rischio di credito e il rilancio della redditività con il ritorno all'utile già nell'esercizio in corso con conseguente rafforzamento dei Fondi Propri.
  - *rafforzamento del governo del rischio di credito* – con l'obiettivo di attivare azioni decise per il contenimento del credito anomalo e per il recupero delle posizioni appostate ad inadempienze probabili in parallelo ad una gestione dinamica delle posizioni in osservazione, il CdA, nella seduta del 09/05/2016, ha definito e deliberato la modifica dell'organigramma aziendale che, nel particolare, prevede la costituzione del Settore Credito Problematico, nel quale sono confluiti l'Ufficio Contenzioso e Consulenza Legale e l'Ufficio Precontenzioso e Controllo Crediti; il Settore è stato potenziato con l'assunzione di una nuova risorsa specializzata nella gestione del credito non performing con pluriennale esperienza maturata in BCC Gestione Crediti.

Nel corso del 2016 la Banca valuterà la convenienza economica inerente l'adesione ad un'operazione di cessione pro soluto "multi originator" di crediti non performing, nell'ambito di un'iniziativa di sistema promossa dal Gruppo bancario ICCREA,
- *profilo rischiosità*:
  - *Esposizione primi 20 clienti / Fondi Propri*: il CdA, con delibera del 29/12/2015, ha modificato il "Regolamento erogazione del credito – poteri delegati" attribuendo al Comitato Esecutivo poteri di delibera per la concessione di affidamenti, a clienti e/o gruppi di clienti, sino ad Euro 3 milioni, da considerarsi quale limite massimo di affidamento complessivo (fidi diretti, indiretti e traslati) da concedersi anche da parte del Consiglio di Amministrazione stesso; il precedente limite era fissato in Euro 5 milioni.

L'introduzione di tale autolimitazione ha come scopo quello di ridurre il rischio di credito in capo ai maggiori prenditori e conseguentemente il rischio di concentrazione aziendale.

In aggiunta alla limitazione di cui sopra e relativa ai nuovi affidamenti, la Banca si è posta come obiettivo per il 2016 anche di intervenire sui fidi già accordati e superiori ai 3 milioni di Euro, con l'obiettivo di ridurli di circa 20 milioni di Euro;

  - *Investimenti immobiliari e Partecipazioni / Fondi Propri*: la Banca ha chiesto l'autorizzazione alla fusione per incorporazione dell'Immobiliare Alta Brianza S.r.l. nella BCC dell'Alta Brianza – Alzate Brianza (partecipata al 100%), ottenendo da Banca d'Italia, in data 23/02/2016, il provvedimento di autorizzazione, ai sensi dell'art. 57 e 67 del TUB.

L'operazione di fusione, finalizzata a ridurre le partecipazioni, semplificare la gestione contabile, amministrativa e finanziaria in capo alla Banca e a contenerne i costi gestionali, sarà realizzata sulla base delle rispettive situazioni patrimoniali al 31/12/2015, avrà effetti contabili e fiscali a decorrere dal 1° gennaio 2016 e comporterà, a perfezionamento avvenuto dell'operazione, la cancellazione dal relativo albo, ai sensi dell'art. 64 del TUB, del gruppo "Banca Alta Brianza" (cfr. Circ. 285, Parte Prima, Titolo I, Cap. 4).

Il progetto di fusione è stato depositato in Camera di Commercio di Como il 29/03/2016 e le assemblee straordinarie delle due società sono state fissate per il 10/06/2016.

In data 24/02/2016 è stato perfezionato l'atto di vendita di una porzione di capannone riveniente da recupero crediti per un importo di Euro 300 mila.

Nel corso dell'anno la Banca valuterà la partecipazione e/o l'adesione a Fondi immobiliari specializzati, con l'obiettivo di conferire beni immobili di proprietà o ad essa pervenuti a seguito azioni di recupero su crediti a contenzioso;

- *Attività di Rischio verso Soggetti Collegati / Fondi Propri*: la rischiosità rappresentata dagli indicatori in oggetto risulterà mitigata sia dalla descritta fusione dell'Immobiliare Alta Brianza srl che dalle riduzioni di affidamenti già deliberati nel mese di marzo per complessivi Euro 800 mila. Come conseguenza di tali interventi i due indicatori sono previsti attestarsi per fine 2016 a livelli decisamente inferiori; rispettivamente < al 7% il primo e < al 18,50% il secondo.