



Bilancio **Civilistico**  
Duemila**diciotto** 123° esercizio

# Bilancio Civilistico

Duemiladiciotto 123° esercizio



BANCA ADERENTE AL



In Gruppo arriviamo ovunque.

# Indice

06	Composizione degli Organi Sociali e della Direzione Generale
07	Nuovi Soci entrati a far parte della compagine sociale nel 2018
11	Ordine del giorno
12	Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione
106	Relazione del Collegio Sindacale
110	Relazione della Società di Revisione
118	Bilancio 2018
121	Prospetto delle variazioni del patrimonio netto
123	Rendiconto finanziario
127	Nota integrativa
383	Dati statistici

## Composizione degli Organi Sociali, della Direzione Generale e delle Consulte Soci al 31.12.2018

### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

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

\* Membri del Comitato Esecutivo

### COLLEGIO SINDACALE

Presidente	Raffaele Arici
Sindaci Effettivi	Luisa Anselmi, Antonella Rodella
Sindaci Supplenti	Amedeo Begni, Michele Vitello

### COLLEGIO DEI PROBIVIRI

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

### DIREZIONE GENERALE

Direttore Generale	Massimiliano Bolis
Vice Direttore Generale	Carlo Maccabruni

### CONSULTA SOCI

Presidente	Alessandro Azzi
Vice Presidenti	Franco Tamburini (Vicario), Alberto Allegri
Membri	Allegri Dario, Balzaretti Roberto, Bertoldi Maurizio, Bianchi Alessandro, Bono Placido, Brescianini Anna, Chiappani Giuseppe, Cristofani Marco, Dalle Vedove Giancarlo, Ferrazzi Barbara, Franzoni Maurizio, Liber Gianluca, Loda Paolo, Lupo Enrichetta, Lussignoli Luisa, Manestrini Nicoletta, Morandi Laura, Mosconi Mario, Ottolini Marco, Pedercini Graziano, Pelizzari Cecilia, Rivetti Francesco, Saetti Michele, Scalzeri Patrizia, Tarantino Salvatore, Tonni Andrea, Usardi Mario, Valentini Aldo, Van De Loo Godefridus, Verzeletti Danilo, Zambelli Franco, Zuliani Lucia.

### CONSULTA SOCI GIOVANI

Presidente	Alessandro Azzi
Consigliere	Nicola Piccinelli
Membri	Baldussi Omar, Beschi Giulia, Boccacci Cristina, Bonelli Michele, Cavazza Michele, Cerutti Claudia, Greco Rocco, Lecchi Marta, Martinelli Matteo, Mattioli Stefano, Mosca Angelo, Palmerini Patrick, Pasquetti Denny, Piacenza Michele, Rossi Daniele, Savoldi Stefania, Sembeni Elisa, Zamboni Corinne.

## Nuovi Soci entrati a far parte della Compagine Sociale nel 2018

Franceschini Luca	Bedizzole
Negri Bonetti Tiziana	Bedizzole
Zuanon Jessica	Bedizzole
Amistani Davide	Brescia
Arteinveste S.R.L.	Brescia
Bertaglia Alberto	Brescia
Campana Beni Immobiliari S.R.L.	Brescia
Di Betta Paolo	Brescia
F.lli Guidetti S.R.L.	Brescia
Ferrari Paolo	Brescia
Ferrazzi Barbara	Brescia
Fertonani Paolo	Brescia
Husak Vasyl	Brescia
Incardona Salvatore	Brescia
Instoli Leonella	Brescia
Lin Jinwei	Brescia
Merigo Fulvia	Brescia
Merigo Giulia	Brescia
Mullarthy Ded	Brescia
Pettinari Roberto	Brescia
Succoia Mattia	Brescia
Tree S.R.L.	Brescia
Antonelli Marcella	Calcinato
Cocchi Ezio	Calcinato
Cornelli Paolo	Calcinato
Decò Gianluca	Calcinato
Decò Simona	Calcinato
Gabana Marilena	Calcinato
Gallina Angiolina	Calcinato
Gerosa Danilo	Calcinato
Ghiroldi Maria Rosa	Calcinato
Gorno Clara	Calcinato
Granatella Nicola	Calcinato
Lorenzi Maria Teresa	Calcinato
Maestri Nicola	Calcinato
Marcoli Luigi	Calcinato
Medeghini Alessandro	Calcinato
Pasini Angelo	Calcinato
Rizzi Luigina	Calcinato
Russo Fiorino Giuseppe Elia	Calcinato
Sassoni Pierina	Calcinato
Sigurtà Beatrice	Calcinato
Treccani Laura	Calcinato
Ventura Vera	Calcinato
Tomasi Annarosa	Calvagese Della Riviera
Dalla Bona Maria Luisa	Calvisano
Solazzi Federica	Calvisano
Fabbri Luca	Carpinedolo
Ghisleri Rosanna	Carpinedolo
Grazioli Chiara	Carpinedolo
Pastorello Stefano	Carpinedolo
Pavan Nicola	Carpinedolo
Perani Giada	Carpinedolo
Perani Stefano	Carpinedolo
Ruggenenti Luca	Carpinedolo
Alberti Giorgio	Castenedolo
Aurora Antonio	Castenedolo
Bertagnoli Nicola	Castenedolo
Besacchi Giulia	Castenedolo
Bignotti Gianfranco	Castenedolo

Bonandi Duilio	Castenedolo
Bonandi Esterina	Castenedolo
Bonometti Alessandra	Castenedolo
Bonometti Sara	Castenedolo
Bragaglio Livia	Castenedolo
Caprioli Krizia Cesira	Castenedolo
Chiari Mattia	Castenedolo
Chiaruttini Isabella	Castenedolo
Filippini Paolo	Castenedolo
Gardini Cristian	Castenedolo
Ghirardi Stefano	Castenedolo
Giacomini Cinzia	Castenedolo
Gorini Severino	Castenedolo
Kovalchuk Olha	Castenedolo
La Macina S.N.C. di Boldini Giam Pietro & C.	Castenedolo
Legati Patrizia	Castenedolo
Massardi Anna	Castenedolo
Mor Davide	Castenedolo
Mor Valentina	Castenedolo
Moreni Valentina	Castenedolo
Pezzi Davide	Castenedolo
Pezzoli Maurizio	Castenedolo
Rampinelli Carlo	Castenedolo
Rossi Letizia	Castenedolo
Rovelli Stefano	Castenedolo
Ruffoni Elena	Castenedolo
Savoldi Mauro	Castenedolo
Slaviero Alessandra	Castenedolo
Stefana Corrado	Castenedolo
Varini Mattia	Castenedolo
Vitali Mario	Castenedolo
Vivaldini Gabriele	Castenedolo
Baumann Helge	Castiglione Delle Stiviere
Ferrari Pierluigi	Castiglione Delle Stiviere
Guarisco Giordano	Castiglione Delle Stiviere
Leali Nicole	Castiglione Delle Stiviere
Magagnotti Paolo	Castiglione Delle Stiviere
Taccani Claudio	Castiglione Delle Stiviere
Vertua Fabio	Castiglione Delle Stiviere
Marelli Cristian	Cellatica
Peroni Vilma	Cellatica
Uberti Miriam	Cellatica
Mabellini Mattia	Collebeato
Frau Micaela	Desenzano Del Garda
Giovannone Stefano	Desenzano Del Garda
Ribola Libera	Desenzano Del Garda
Visonà Paola	Desenzano Del Garda
Terzi Carolina Heidi	Gargnano
Nedela Fanel	Gavardo
Paghera Anna	Gavardo
Rossi Lorenzo	Ghedi
MD S.P.A.	Gricignano Di Aversa
Gussarini Michele	Gussago
Marelli Francesca	Gussago
Morgano Giuseppe	Gussago
Morgano Richard	Gussago
Bertelli Antonio	Lonato Del Garda
Betta Pierpaolo	Lonato Del Garda
Bignotti Andrea	Lonato Del Garda
Bignotti Davide	Lonato Del Garda
Bruno Fabrizio	Lonato Del Garda
Carassai Daniela	Lonato Del Garda
Caseificio Sociale Gardalatte Società Cooperativa Agricola	Lonato Del Garda
Catalano Francesco	Lonato Del Garda

Damato Pasquale	Lonato Del Garda
Giuradeo Ilenia	Lonato Del Garda
Gozzoli Ida	Lonato Del Garda
Lanfredi Elisa	Lonato Del Garda
Marra Immacolata	Lonato Del Garda
Moretti Luigina	Lonato Del Garda
Razza Alessia	Lonato Del Garda
Venturelli Angela	Lonato Del Garda
Zaniboni Riccardo	Lonato Del Garda
Zanotti Antonella	Lonato Del Garda
Bonomi Sofia	Lumezzane
Busia Angelo	Manerba Del Garda
Maffizzoli Pietro	Manerba Del Garda
Baccinelli Anna	Mazzano
Stireria F.lli Zani S.N.C. di Zani Marco & C.	Mazzano
Zamboni Dario	Mazzano
Anni Emanuela	Medole
Boldini Francesca	Medole
Boldini Giovanni Battista	Medole
Eleuteria Audit S.P.A.	Milano
Crocco Fabio	Moniga Del Garda
Gloriotti Renata	Moniga Del Garda
Rondina Luigi	Moniga Del Garda
Avanzati Stefano	Montichiari
Baratti Ivana	Montichiari
Begni Diego	Montichiari
Begni Marina	Montichiari
Begni Scalvenzi Giulia	Montichiari
Bellandi Andrea	Montichiari
Bertolini Maurizio	Montichiari
Caffarra Sergio Enrico	Montichiari
Cepelli Elisa	Montichiari
Cherubini Paolo	Montichiari
Chiodelli Maria	Montichiari
Conti Daniele	Montichiari
Crescini Giuseppe	Montichiari
Desenzani Silvia	Montichiari
Di Giacomo Giuseppe	Montichiari
Donatoni Claudio	Montichiari
Ferrari Sara	Montichiari
Gabossi Giancarlo	Montichiari
Garattini Luca	Montichiari
Giugliano Tommaso	Montichiari
Lonati Laura	Montichiari
Lonati Marco	Montichiari
Maifredi David	Montichiari
Mille Antonella	Montichiari
Nappi Carmine	Montichiari
Orsini Chiara	Montichiari
Orsini Paolo	Montichiari
Pasetti Claudio	Montichiari
Rodella Elena	Montichiari
Romano Luca	Montichiari
Salvi Mariachiara	Montichiari
Scar Fin Srl	Montichiari
Sgaggero Luciano	Montichiari
Shenderuk Alina	Montichiari
Singh Sukhvinder	Montichiari
Società Agricola Bellini Cristian e Giovanni SS	Montichiari
Soldi Luisella	Montichiari
Tabarina S.R.L.	Montichiari
Treccani Luca	Montichiari
Vaccari Giancarlo	Montichiari
Zaja Rebecca	Montichiari

Rizzola Eddy	Montirone
Selvatico Simone	Montirone
Massardi Maria Luisa	Muscoline
Massardi Epifanio	Nuvolento
Cremonesi Giovanni	Nuvolera
Duranti Gretel	Nuvolera
Ferrari Moris	Nuvolera
Filippini Davide	Nuvolera
Luciani Cristina	Nuvolera
Parangoni Kozma	Nuvolera
Tagliani Federica	Nuvolera
Zorzi Loretta	Nuvolera
Banic Massimo	Peschiera Del Garda
Leali Jennifer	Polpenazze Del Garda
Brambilla Luigina	Puegnago Sul Garda
Lotti Massimo	Puegnago Sul Garda
Albini Bruna	Rezzato
Cicu Stefano	Rezzato
Comelli Giancarlo	Rezzato
Dora Alessandro	Rezzato
Dora Elisabetta	Rezzato
Gobbini Pierantonio	Rezzato
Sciegghi Luigi	Riva Del Garda
Bonomi Riccardo	Rodengo Saiano
Dureau Marie Christiane	Salo`
Rizza Alfredo	Salo`
Foglietti Nicola	San Felice Del Benaco
Pierani Alessandro	San Zeno Naviglio
Pierani Flora	San Zeno Naviglio
Consolati Mirco	Sirmione
De Vivo Aniello	Sirmione
Fontana Maria Lorena	Sirmione
Garda Hotels S.R.L.	Sirmione
Nucera Elia	Sirmione
Profeta Isolina	Sirmione
Prosciutto Rosanna	Sirmione
Spinelli Margherita Maria Benedetta	Sirmione
Orsini Rocco	Soiano Del Lago
Poldi Andrea Cristina	Soiano Del Lago
Perruolo Giuseppe	Solferino
Albergo Castello di Berlanda Fabrizio E Paolo Snc	Tignale
Berlanda Fabrizio	Tignale
Berlanda Paolo	Tignale
Marzadri Greta	Tignale
Treccani Mattia	Tignale
Eccli Bruno Stefano	Toscolano-Maderno
Oktoberfest Società a Responsabilità Limitata Semplificata	Toscolano-Maderno
Zini Alberto	Travagliato
Bonsignore Vincenzo	Tremosine Sul Garda
Cassoni Roberta	Tremosine Sul Garda
Engels Thomas	Tremosine Sul Garda
Fava Barbara	Tremosine Sul Garda
Manozzo Monica	Tremosine Sul Garda
Mastagni Sabrina	Tremosine Sul Garda
Pilati Gabriele	Tremosine Sul Garda
Rossi Flavio	Tremosine Sul Garda
Toci Eduart	Tremosine Sul Garda
Xhemali Frenki	Tremosine Sul Garda
Bassi Stefania	Vasia
Faustini Luca	Villanuova Sul Clisi
Gabogas 2 di Galvagni Gualtiero & C. S.A.S.	Vobarno

# Assemblea Ordinaria dei Soci

## INVITO ALL'ASSEMBLEA

L'Assemblea ordinaria dei Soci è convocata per il giorno Martedì 30 aprile 2019, alle ore 13,00, presso il Centro Fiera di Montichiari, Via Brescia n. 129, in prima convocazione, e, qualora nel suddetto giorno non si raggiungesse il numero legale prescritto per la valida costituzione dell'Assemblea, per il giorno

**DOMENICA 19 MAGGIO 2019 - ore 9,30**

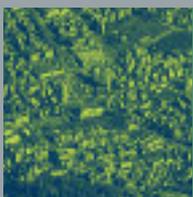
in seconda convocazione, presso il Centro Fiera di Montichiari, Via Brescia n. 129, per discutere e deliberare sul seguente

### Ordine del Giorno

- 1) Bilancio al 31 dicembre 2018: deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 2) Politiche di remunerazione. Informativa all'Assemblea;
- 3) Stipula della polizza relativa alla responsabilità civile e infortuni professionali (ed extra-professionali) degli amministratori e sindaci;
- 4) Nomina di un Consigliere: sostituzione di altro amministratore dimissionario ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. per gli esercizi 2019-2020;
- 5) Revoca per giusta causa o risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale conferito alla società Deloitte & Touche Spa; conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2019-2027 ai sensi del decreto legislativo 39/2010, e dell'art. 43 bis dello statuto e determinazione del relativo compenso, su proposta motivata del Collegio Sindacale;
- 6) Determinazione, ai sensi dell'art. 30 dello Statuto, dell'ammontare massimo delle posizioni di rischio che possono essere assunte nei confronti dei soci, dei clienti e degli esponenti aziendali.

Montichiari, 2 aprile 2019

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



## IN EVIDENZA PER IL SOCIO

Per agevolare le operazioni di controllo dei partecipanti all'Assemblea, è **ASSOLUTAMENTE NECESSARIO** presentare la **TESSERA SANITARIA** unitamente ad un valido documento d'identità.

Si prevede che l'Assemblea dei Soci sia valida in seconda convocazione per **DOMENICA 19 maggio 2019** alle ore **9,30**. In considerazione degli importanti argomenti da trattare, si invita ad intervenire puntualmente alla riunione per agevolare i lavori assembleari.

A seguire, per i Soci che hanno confermato la loro partecipazione in filiale entro e non oltre il **15 Maggio 2019**, verrà offerto il pranzo presso il foyer del Centro Fiera del Garda di Montichiari.



a tutti i Soci partecipanti

### IN DONO LA MUSICA DELLA NOSTRA TERRA

Al termine dei lavori assembleari a tutti i Soci presenti verrà donato un Compact Disc contenente i brani cantati da alcuni cori del nostro territorio durante il Chorus Concerto, tenuto lo scorso 30 marzo all'Auditorium Gardaforum di Montichiari. Un modo per ringraziare i Soci della loro presenza in Assemblea e un segno di vicinanza e sostegno alle molte Associazioni che ogni giorno aiutano la nostra terra ad essere ricca di cultura ed umanità.

### NOTA BENE

- Potranno intervenire all'Assemblea e votare i Soci che, alla data di svolgimento della stessa, siano **iscritti da almeno novanta giorni nel libro dei Soci**.
- **E' a disposizione dei Soci, presso la Sede di Montichiari, il Bilancio d'Esercizio 2018** con nota integrativa e relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A.. Ciascun Socio può prendere visione dei predetti documenti ed ottenerne estratti a proprie spese.
- **Il Regolamento assembleare ed elettorale è a disposizione per i Soci** presso la sede e presso le filiali della Banca. Ciascun Socio ha diritto ad averne copia gratuita.
- **Il Socio può farsi rappresentare da altro Socio persona fisica** che non sia amministratore, sindaco o dipendente della Società, mediante delega scritta. Ogni Socio non può ricevere più di tre deleghe (da art. 25 dello Statuto Sociale).
- **Il Socio che vuole farsi rappresentare può recarsi in filiale a ritirare la delega.** L'autenticazione delle deleghe di voto potrà essere effettuata fino all'apertura dei lavori assembleari. Sono autorizzati ad autenticare le deleghe, oltre al Presidente della Banca o un notaio, il Vice Presidente Vicario, il Vice Presidente, il Direttore Generale, il Vice Direttore Generale, i Dirigenti aziendali e tutti i Responsabili di Area e di Filiale.



# Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione

## 1. Introduzione

*Signori Soci,*

L'anno 2018, i cui risultati ci accingiamo ad illustrare in questa Assemblea, segna definitivamente l'avvio operativo dei Gruppi Bancari Cooperativi, che innovano profondamente gli assetti della categoria ed arricchiscono il panorama bancario con un nuovo modello di banca.

Nell'anno appena trascorso abbiamo continuato a lavorare per costruire le basi della nostra crescita e del nostro futuro da protagonisti nel Credito Cooperativo. Già ora (oggi) possiamo apprezzare i risultati positivi del percorso intrapreso, degli sforzi fatti e delle scelte compiute.

L'esercizio 2018 si chiude con un utile pari a 3,2 milioni di euro, il risultato migliore dal 2009.

Ulteriori miglioramenti conseguiti possono essere riassunti in pochi dati:

- la redditività caratteristica, principale indice di efficienza, è in costante crescita, e segna nel 2018 un nuovo incoraggiante risultato di 6,6 milioni di euro (+31,0% sul 2017);
- il credito deteriorato, grazie alle operazioni effettuate negli ultimi anni e, in particolare, alle scelte compiute nel corso del 2018, si riduce in modo cospicuo, fino a 94,7 milioni di euro (al netto delle svalutazioni); a questo importante risultato si aggiunge il fatto che continua a migliorare la qualità del nuovo credito erogato, con indici positivi, che a dicembre 2018 evidenziano una percentuale di decadimento pari a solo l'1,11% dell'ammontare erogato negli ultimi otto anni;
- gli indici patrimoniali sono tutti in miglioramento e sono pari al 13,19% il CET 1 e al 15,13% il TCR. Detti indici miglioreranno ulteriormente per effetto della neutralizzazione delle poste di rischio infragruppo, che il processo di costituzione del Gruppo Bancario Cooperativo consentirà nel corso del 2019.

Uscendo dall'ambito economico e finanziario numerosi sono i progetti e le iniziative che si sono concretizzati nel 2018 e il primo fra tutti è rappresentato dalla riorganizzazione della nostra rete distributiva: l'inizio del 2019 ha inaugurato il nuovo modello di business della Banca. Il servizio rappresenta il punto di partenza di un nuovo modo di 'fare banca', improntato sulla consulenza, sulla prossimità e sul supporto del cliente a 360 gradi. Una logica di relazione basata su servizi innovativi, prodotti migliori ed un'assistenza qualificata, continua e personalizzata.

La dimensione locale circoscritta e la vicinanza economica al nostro territorio sono certamente un vantaggio competitivo per BCC del Garda.

Tuttavia sappiamo bene che, per dare risposte efficienti e sempre all'avanguardia, le banche devono disporre di mezzi rilevanti, di competenze specialistiche, di professionalità, di contatti e di una gamma di prodotti funzionale a tutte le esigenze. Oggi possiamo dire che la nostra Banca è in grado di svolgere un ruolo di ancora maggior rilievo nel processo di crescita del territorio.

il 7 dicembre del 2018 si è svolta l'Assemblea Straordinaria della Banca, in concomitanza con la Serata del Socio, che ha formalizzato la nostra adesione al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea.

Il 4 marzo di quest'anno la Banca Centrale Europea ha dato il via libera alla costituzione del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea e la Banca d'Italia ne ha perfezionato l'iscrizione all'albo dei Gruppi Bancari.

Per dimensioni, ossia numero di sportelli e attivi, Iccrea è fra le prime Banche italiane. La prima Banca locale del Paese con capitale interamente italiano.

Il Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea è fra gli attori principali nel panorama bancario nazionale, un modello di banca cooperativa originale nel suo genere, dove l'identità locale è un principio imprescindibile.

Un'esperienza unica che coniuga la forza e il radicamento locale delle BCC con la capacità di innovazione, le sinergie e la solidità dell'essere Gruppo.

Una realtà con 140 BCC aderenti, 750 mila soci, più di 4 milioni di clienti, 2.650 sportelli presenti in 1.738 comuni italiani, un attivo di circa 150 miliardi, un patrimonio netto di 11,5 miliardi.

La nuova dimensione di Gruppo oggi ci permette di proporre ai nostri Soci e clienti una personale interpretazione di nuovi servizi per il business, un'offerta multidisciplinare, sempre di alto livello.

Gentili Soci, i risultati ottenuti che sono stati sin qui solo accennati nei punti fondamentali, e che compiutamente saranno rappresentati nel corso dell'Assemblea, da un lato rafforzano la solidità della nostra Banca a favore di Soci e i clienti, dall'altro consentono di entrare nel Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea con piena capacità decisionale.

Sappiamo che il nostro lavoro è fatto di continue sfide e il cammino è lungo e non agevole. Lo intraprenderemo insieme con consapevolezza. Impegnati negli obiettivi comuni, al fianco dei nostri Soci, dei Clienti e della comunità.

## 2. Il contesto globale e il Credito Cooperativo

Si ritiene opportuno esporre in premessa le linee evolutive delle più importanti variabili relative alla situazione economica generale e a quella del mercato di riferimento.

### 2.1 Lo scenario macroeconomico di riferimento

Nei primi nove mesi del 2018 l'economia mondiale è tornata a rallentare (+3,4% di variazione annua media della produzione industriale) dopo la decisa accelerazione registrata nel corso del 2017 (+3,5% da +1,9% del 2016). In particolare, la decelerazione dell'attività economica globale è stata trainata dal Giappone (+1,5% nel 2018 da +4,3% nel 2017) e dalla Zona Euro (+2,1% nel 2018 da +3,1% nel 2017), che tra le economie avanzate (+3,4% da +3,5%) hanno contribuito negativamente. Nelle economie emergenti l'attività economica è salita del 3,8% nei primi nove mesi del 2018 (da +3,9% del 2017). L'inflazione mondiale è diminuita nel 2018 (+3,6% annuo in media da +3,7%). L'economia cinese, che aveva chiuso il 2017 con un tasso di crescita annua del PIL pari al 6,8% nel quarto trimestre (+6,9% annuo in media), nei primi tre trimestri del 2018 è cresciuta del 6,7% annuo di media (ma in calo, +6,5% nel terzo). La produzione industriale ha seguito una dinamica simile (+6,1% annuo in media nei primi undici mesi del 2018 da +6,6% medio nel 2017, ma in calo a +5,4% annuo a novembre da +5,9%).

Negli Stati Uniti, la crescita annualizzata del PIL in termini reali ha evidenziato un'accelerazione nel corso del 2018 (+3,4% annuo nel terzo trimestre +3,2% di media dei primi due trimestri) facendo registrare una crescita media complessiva (+3,3%) significativamente superiore a quella del 2017 (+2,5%, +2,0% nel 2016). Nel corso del 2018 l'inflazione al consumo tendenziale si è stabilizzata al di sopra del livello obiettivo fissato dalla *Federal Reserve* (+2,5% di media annua dal 2,1% del 2017), mentre i prezzi alla produzione nei primi undici mesi del 2018 sono aumentati del 2,8% annuo di media (da +2,3% del 2017). Nel mercato del lavoro, la creazione di nuovi posti è rimasta robusta (220 mila unità in media d'anno nei settori non agricoli, a fronte di 182 mila nel 2017). In ogni caso, il tasso di disoccupazione si è consolidato su un livello di poco inferiore al 4,0% (3,9% a dicembre, 3,9 di media annua dal 4,4% del 2017), mentre il tasso di sottoccupazione è sceso dal 4,0 al 3,7%.

Nella Zona Euro il prodotto interno lordo ha segnato nel terzo trimestre del 2018 un rallentamento rispetto alla prima metà dell'anno (+1,6% annuo a settembre da +2,2% di giugno, +2,4 di marzo e +2,5% di media del 2017). I consumi hanno rallentato nel corso del 2018 (+1,5% di variazione annua media da +2,3% del 2017), così come la fiducia dei consumatori si è riportata su valori negativi da giugno 2018 (dopo 7 mesi di espansione). L'inflazione si è attestata intorno al 2,0% nella seconda metà del 2018 (+2,07% di media tra giugno e novembre da +1,38% tra gennaio e maggio, +1,75% di media da gennaio a novembre, +1,54% nel 2017).

In Italia il prodotto interno lordo è tornato a rallentare in termini annui, a decrescere in termini trimestrali. A settembre 2018 (l'ultimo disponibile) il PIL è risultato in crescita annua dello 0,7% (+1,1% di media nei primi tre trimestri, da +1,6% nel 2017). Contestualmente, si sono manifestati segnali coerenti di moderazione dell'attività economica. Gli indicatori anticipatori sulla fiducia delle imprese e dei direttori degli acquisti dei diversi settori nel corso del 2018 sono scesi, alcuni addirittura sotto la soglia di espansione (il PMI manifatturiero a 48,6 punti a novembre 2018, 52,7 punti di media nei primi undici mesi dell'anno dai 56,0 del 2017), lasciando intravedere un ulteriore indebolimento congiunturale nel 2019. L'inflazione, misurata dalla variazione annua dell'indice nazionale dei prezzi al consumo, è scesa nella seconda metà dell'anno (+1,1% annuo a dicembre 2018).

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

Il Consiglio direttivo della BCE nel corso del 2018 ha lasciato inalterati i tassi ufficiali sui depositi, sulle operazioni di rifinanziamento principale e sulle operazioni di rifinanziamento marginale rispettivamente al -0,40, allo 0,00 e allo 0,25%. Nello stesso anno, a giugno, è stato annunciato il dimezzamento a partire da gennaio 2018 degli importi di titoli acquistati mensilmente all'interno del cosiddetto Quantitative Easing. La riduzione degli acquisti da 30 miliardi di euro a 15 miliardi è diventata operativa da ottobre a dicembre, mentre sono stati azzerati dal 2019. Il Federal Open Market Committee (FOMC) della Federal Reserve ha modificato verso l'alto i tassi ufficiali sui Federal Funds di 25 punti base in ben quattro circostanze (marzo, giugno, settembre e dicembre) per un totale di un punto percentuale. L'intervallo obiettivo sui Federal Funds è stato portato ad un livello compreso fra 2,25 e 2,50%.

Nel 2018 è proseguito il processo di razionalizzazione del settore bancario europeo, in linea con il trend evidenziato negli ultimi anni, con una progressiva contrazione in termini di banche e sportelli. Il numero di istituti di credito a dicembre 2018 si è attestato a 4.598 unità, in calo di oltre 3 punti percentuali rispetto all'anno precedente (4.769 unità). Questa contrazione ha riguardato tutti i paesi dell'Eurozona. Tale tendenza appare decisamente più marcata se si considera l'evoluzione del numero di sportelli. Nel quinquennio che va dal 2013 al 2017 (ultimo dato disponibile per questa variabile), il numero di sportelli delle istituzioni creditizie dell'area Euro è passato da 164.204 a circa 142.851 unità, un calo di oltre 13 punti percentuali che sembra essersi concretizzato in maniera più significativa nel triennio 2015 - 2017, durante il quale sono stati chiusi oltre 14 mila sportelli. La riduzione sembra aver interessato principalmente la Spagna e la Germania, mentre il dato nel 2017 è apparso stabile in Francia e nei Paesi Bassi. Parallelamente, anche il numero di dipendenti ha continuato ad evidenziare un trend decrescente (-2 punti percentuali tra il 2016 ed il 2017). Il totale dei dipendenti nell'Eurozona infatti è sceso a circa 1.916.000 unità. Tale flessione comunque è apparsa moderatamente diversificata. In particolare si segnala una contrazione del 4,5% in Italia, dell'1,6% in Francia e del 2,1% in Spagna, a fronte di una sostanziale stabilità del valore registrato in Germania.

I principali indicatori strutturali riferiti al sistema bancario italiano sono risultati in linea con quelli dei paesi con simile struttura bancaria.

L'andamento dell'attività bancaria europea nel 2018 è stato caratterizzato da una prosecuzione della fase espansiva, in linea con il trend osservato nell'anno precedente. Tale tendenza sembra aver beneficiato, in primis, della sostanziale stabilità del quadro congiunturale macroeconomico dell'Eurozona. In linea generale, si è assistito a un mantenimento della crescita dei prestiti al settore privato, in virtù dai complessivi miglioramenti sia dal lato della domanda che dell'offerta, ai quali si sono associati i progressi compiuti dalle istituzioni creditizie sul piano dei risanamenti dei propri bilanci.

Dal lato degli impieghi, si è confermato il trend positivo che aveva caratterizzato il biennio 2016-2017. Il tasso di crescita sui dodici mesi dei prestiti delle istituzioni creditizie al settore privato (corretto per l'effetto di cessioni, cartolarizzazioni e per il *notional cash pooling*), a settembre 2018 è risultato pari al 3,4% su base annua. Entrando nel dettaglio settoriale, gli impieghi a società non finanziarie sono aumentati dell'1,9% sia nel 2016 che nel 2017. La crescita si è poi consolidata nell'anno successivo (2,2% su base annuale nel I° trimestre, 2,5% nel II° trimestre e 3,1% nel III° trimestre), fino ad arrivare, nell'ultima rilevazione disponibile riferita al mese di settembre 2018, ad uno stock di finanziamenti pari a 4.394 miliardi. Per quanto riguarda gli impieghi destinati alle famiglie, nell'anno in corso si è assistito ad un consolidamento ed irrobustimento del trend di crescita che aveva caratterizzato il biennio precedente. Nel primo trimestre del 2018 l'aggregato è aumentato sui 12 mesi del 3%, un valore che si è confermato poi nel trimestre successivo, per poi salire marginalmente al 3,1% nel III° trimestre. A settembre 2018, il totale dei prestiti alle famiglie è stato pari a 5.698 miliardi di euro (5.976 miliardi se si tiene conto delle correzioni per cessioni e cartolarizzazioni), di cui 4.310 miliardi per mutui e 675 miliardi destinati al credito al consumo.

Dopo aver registrato un sostanziale incremento nel 2017, i depositi delle istituzioni bancarie europee nel 2018 sono aumentati, ma a tassi di crescita progressivamente ridotti. I depositi di società non finanziarie sono cresciuti su base annua del 5,3% nel I° trimestre, del 4,9% nel trimestre successivo e del 4,5% nel III° trimestre, a fronte dell'incremento di 8,6 punti percentuali sperimentato nell'anno precedente. A settembre, il totale dell'aggregato è risultato pari a 2.325 miliardi. In merito ai depositi delle famiglie, durante l'anno hanno evidenziato tassi di variazione positivi e crescenti. Dopo l'incremento del 4,2% del 2017, infatti, sono aumentati del 4% nel I° trimestre, del 4,5% nel II° trimestre e del 4,6% nel III° trimestre, fino ad arrivare, nell'ultima rilevazione disponibile, ad uno stock di circa 6.539 miliardi di euro.

Per quanto riguarda i principali tassi d'interesse, nel corso dell'anno si è assistito a una conferma della tendenza ribassista osservata nel 2017. Ad agosto 2018 (ultima rilevazione disponibile), l'indicatore composito del costo del finanziamento alle società non finanziarie è sceso all'1,65% (a dicembre 2017 l'indice era pari all'1,71%), mentre lo stesso indicatore, riferito al costo del finanziamento alle famiglie per l'acquisto di abitazioni, si è marginalmente ridotto fino a registrare l'1,81%. La contrazione di quest'ultimo indicatore è risultata tuttavia meno significativa.

Anche la qualità del portafoglio creditizio è in progressivo miglioramento: l'incidenza delle esposizioni deteriorate sulle esposizioni creditizie lorde si è attestata al 3,4%, il valore più basso da quando è stata introdotta la definizione armonizzata di crediti deteriorati. Questa tendenza si rileva in tutte le classi dimensionali di banche anche se permangono significative differenze tra singoli paesi. Il coverage ratio medio si attesta intorno al 46%. Il ROE medio si mantiene intorno al 7%, più elevato per le banche piccole (oltre l'11%) rispetto alle medie e grandi.

### 2.3 Le principali tendenze dell'industria bancaria italiana<sup>1</sup>

Dopo la sensibile ripresa rilevata nel 2017, l'andamento del sistema bancario italiano nel 2018 è stato complessivamente soddisfacente: nel corso dell'anno la situazione dei conti è andata migliorando e si stima che l'anno si sia chiuso con un utile di esercizio, anche se molto limitato. Persistono, però, alcuni elementi di criticità e l'incerta congiuntura economica potrebbe penalizzare la redditività nel prossimo futuro.

Sul fronte degli impieghi, il 2018 ha confermato il buon andamento dei finanziamenti alle famiglie consumatrici e, nella parte finale dell'anno, si è rilevata una lieve variazione positiva dei crediti vivi erogati alle imprese.

Lo stock delle sofferenze ha mostrato una netta riduzione nel corso del 2018: la velocità con la quale le banche hanno ridotto le sofferenze presenti nei bilanci è sostanzialmente raddoppiata rispetto al 2017. Lo stock di sofferenze era pari ad oltre 200 miliardi di euro nel 2016 e si prevede che nel 2019 scenda sotto i 100 miliardi. Questo risultato, ottenuto anche grazie alle tante operazioni straordinarie, libererà risorse e darà maggior respiro ai bilanci delle banche. Sul fronte della raccolta, continua la forte contrazione delle obbligazioni e cresce il peso dei depositi, in modo particolare quello dei depositi in conto corrente.

Con riguardo al Conto Economico, i segnali favorevoli evidenziatisi nel corso del 2018 fanno prevedere una dinamica positiva dei margini anche nel corso del 2019, ma il contesto molto complesso descritto in precedenza potrebbe in futuro modificare in negativo la previsione.

Nel dettaglio, le informazioni sull'andamento dell'industria bancaria relative al mese di ottobre 2018 evidenziano una variazione degli impieghi netti a clientela pari a +1,3% su base d'anno: prosegue il trend di crescita del credito netto erogato alle famiglie consumatrici (+2,7%), mentre è pressoché stabile su base annua lo stock di credito netto alle imprese (-0,2%); i finanziamenti netti hanno continuato a crescere nei principali comparti (agricoltura= +1,7%, attività manifatturiere= +2,6%, commercio= +2,6%, alloggio e ristorazione= +1,9%) ad eccezione di quello "costruzioni e attività immobiliari" che ha segnalato una diminuzione particolarmente

<sup>1</sup> Cfr. Banca d'Italia, Bollettino Economico n°1/2019; Centro Europa Ricerche, Rapporto Banche n°2/2018.

significativa dei finanziamenti netti: -7,9%. Negli ultimi mesi dell'anno gli impieghi netti alle imprese presentano una variazione lievemente positiva. Con riguardo alla dimensione delle imprese, sono in crescita modesta sui dodici mesi i finanziamenti alle imprese maggiori (+0,2%) e quelli alle micro-imprese (+0,3%), sono diminuiti sensibilmente quelli alle imprese minori (-5,3%). Il costo dei finanziamenti è diminuito nel corso dell'anno.

La provvista del sistema bancario italiano presenta ad ottobre una crescita modesta, pari al +0,7% su base d'anno e +0,4% su base trimestrale. La componente rappresentata dalla raccolta da banche mostra una variazione significativamente maggiore (+3,7% annuo) rispetto alla componente costituita da raccolta da clientela e obbligazioni che risulta, come già accennato, in leggera contrazione su base d'anno (-0,6%). Permane significativa la crescita dei conti correnti passivi (+6,2% annuo) e dei PCT (+4,1% annuo). Il tasso medio sulla raccolta è leggermente diminuito nel corso dell'anno.

Il patrimonio (capitale e riserve) risulta pressoché stazionario (-0,3%) rispetto ad ottobre 2017.

Con riguardo alla qualità del credito, il rapporto tra crediti deteriorati lordi e impieghi dell'industria bancaria è pari a settembre 2018, ultima data disponibile, all'11,9% (dal 15,4% di settembre 2017); alla stessa data il rapporto sofferenze/impieghi è pari al 6,9% (dal 9,6% di dodici mesi prima) e il rapporto inadempienze probabili/impieghi è pari al 4,7% (dal 5,5%). Con specifico riguardo al rapporto sofferenze/impieghi, rilevabile mensilmente, si segnala un'ulteriore leggera riduzione nel corso del mese di ottobre 2018: dal 6,9% al 6,8% in media.

Nel corso dell'anno si è rilevata una significativa intensificazione delle operazioni di cartolarizzazione dei prestiti bancari. Le cartolarizzazioni di prestiti cancellati dai bilanci approssimano ad ottobre i 137 miliardi di euro; quasi 127 miliardi, pari al 92,6%, sono costituiti da esposizioni in sofferenza. Nei primi dieci mesi del 2018 il flusso cumulato di cartolarizzazioni ed altre cessioni di prestiti cancellati dai bilanci bancari è pari a quasi 41,5 miliardi di euro.

Con riguardo agli aspetti reddituali, le ultime informazioni disponibili, relative a settembre 2018, evidenziano una crescita significativa del margine di interesse (+5%) per effetto di una riduzione degli interessi passivi da clientela a fronte dell'invarianza di quelli attivi e un andamento moderatamente favorevole delle commissioni nette (+1% annuo). Le spese amministrative risultano in calo (-1,6%), principalmente a seguito del contenimento dei costi per il personale.

Rispetto a settembre del 2017 il rendimento annualizzato del capitale e delle riserve (ROE) dei gruppi classificati come significativi, valutato al netto dei proventi straordinari, è salito dal 4,4% al 6,1%.

Alla fine del terzo trimestre del 2018, ultima data disponibile, il grado di patrimonializzazione delle banche significative appariva stabile rispetto ai mesi precedenti. A settembre il capitale di migliore qualità (CET1) era pari al 12,7% delle attività ponderate per il rischio, come a giugno: l'effetto della riduzione delle riserve su titoli di stato valutati al *fair value*, dovuta al calo delle loro quotazioni, è stato compensato dalla flessione degli RWA.

## 2.4 Le BCC-CR nel contesto dell'industria bancaria<sup>2</sup>

In un suo recente intervento pubblico il vice direttore della Banca d'Italia Fabio Panetta ha sottolineato come in questa fase di perdurante incertezza economica sia importante salvaguardare la capacità di operare delle piccole banche, tipicamente specializzate nel finanziamento delle imprese minori. Panetta ha evidenziato come l'attività degli intermediari di dimensioni ridotte risenta fortemente della pressione esercitata dall'innovazione tecnologica, che innalza l'efficienza operativa ma comporta alti costi fissi, e dagli obblighi normativi, che rappresentano un onere particolarmente gravoso, e ha messo in evidenza come la riforma del credito cooperativo, in corso di

<sup>2</sup> Le informazioni sulle BCC sono di fonte B.I. (flusso di ritorno BASTRA B.I. e Albo sportelli) o frutto di elaborazioni effettuate dal Servizio Studi, Ricerche e Statistiche di Federcasse sulla base delle segnalazioni di vigilanza disponibili. Le informazioni sull'andamento del totale delle banche sono di fonte B.I. (flusso di ritorno BASTRA B.I. e Albo sportelli).

attuazione, miri a coniugare l'obiettivo di preservare il valore della mutualità con quello di superare gli svantaggi della piccola dimensione in ambito bancario<sup>3</sup>.

Nel decennio 2008-2018 le BCC hanno incrementato gli impieghi a clientela di quasi 14 miliardi, pari ad una crescita percentuale del 10,4%, sensibilmente superiore a quella rilevata per le grandi banche.

Nel corso del 2018 la dinamica dell'intermediazione creditizia delle BCC è stata positiva, sia con riguardo alla raccolta da clientela che agli impieghi vivi e la qualità del credito è migliorata sensibilmente.

PRINCIPALI POSTE DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO								
2018/10	importi in migliaia di €	variazione annua						
		TOTALE BCC	NORD OVEST	NORD EST	CENTRO	SOV	TOTALE BCC	TOTALE INDUSTRIA BANCARIA
CASSA	929.910		-1,0%	2,0%	2,6%	2,6%	1,6%	0,2%
IMPIEGHI LORDI CLIENTELA	129.313.384		-3,5%	-2,5%	-0,9%	1,9%	-2,0%	-1,8%
di cui: SOFFERENZE	11.833.033		-32,5%	-31,1%	-10,9%	-17,0%	-24,9%	-30,6%
di cui: IMPIEGHI AL NETTO DELLE SOFFERENZE	117.458.289		0,6%	0,9%	0,5%	5,0%	1,1%	1,3%
IMPIEGHI LORDI INTERBANCARIO	10.782.424		-41,7%	-30,7%	-36,6%	-32,0%	-35,2%	-0,6%
di cui: SOFFERENZE	644		-89,2%	-16,8%	-	-	-19,8%	6,0%
TITOLI	73.136.446		5,3%	3,7%	3,7%	-2,1%	3,3%	5,4%
PROVVISTA	191.683.026		0,0%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,7%
- RACCOLTA DA BANCHE	33.441.375		-3,6%	-6,2%	1,8%	-5,7%	-3,6%	3,7%
+ RACCOLTA DA CLIENTELA + OBBLIGAZIONI	158.246.751		0,9%	1,5%	-0,2%	1,9%	1,0%	-0,6%
di cui: DEPOSITI A VISTA E OVERNIGHT	370.210		-44,0%	-43,9%	-7,5%	12,6%	-20,9%	0,5%
di cui: DEPOSITI CON DURATA PRESTABILITA	11.879.436		-11,6%	-6,9%	-1,8%	1,2%	-4,7%	-22,4%
di cui: DEPOSITI RIMBORSABILI CON PREAVVISO	10.969.648		-4,3%	0,4%	1,0%	1,1%	0,4%	1,4%
di cui: CERTIFICATI DI DEPOSITO	8.052.930		-1,3%	7,0%	-9,3%	-14,8%	-2,5%	-21,1%
di cui: CONTI CORRENTI PASSIVI	109.607.728		8,9%	9,4%	5,8%	6,9%	8,2%	6,2%
di cui: ASSEGNATI CIRCOLARI	2.858		-100,0%	0,3%	-	-	-2,6%	6,4%
di cui: PRONTI CONTRO TERMINE PASSIVI	864.280		-35,9%	-36,8%	-0,5%	-32,0%	-27,5%	-4,1%
di cui: ALTRO	807.369		-12,6%	9,9%	7,3%	0,6%	6,1%	-9,0%
di cui: OBBLIGAZIONI	15.662.202		-21,7%	-31,5%	-24,8%	-23,0%	-26,4%	-14,6%
CAPITALE E RISERVE	19.506.129		-3,5%	1,1%	1,1%	2,5%	0,2%	-0,3%

### 2.4.1 Gli assetti strutturali

Dal punto di vista degli assetti strutturali, nel corso del 2018 è proseguito il processo di concentrazione all'interno della Categoria: il numero delle BCC-CR è passato dalle 289 di dicembre 2017 alle 268 di dicembre 2018, mentre il numero degli sportelli è passato da 4.256 a 4.247<sup>4</sup>.

A settembre 2018 le BCC-CR sono l'unica presenza bancaria in 620 comuni e il dato è in progressiva crescita, a dimostrazione dell'impegno delle banche della categoria nel preservare la copertura territoriale. I 620 comuni in cui le BCC-CR operano "in monopolio" sono per il 93% caratterizzati da popolazione inferiore ai 5.000 abitanti.

Il numero dei soci delle BCC-CR è pari a settembre a 1.290.641, in crescita dell'1,5% su base d'anno; al 38% dei soci, per un totale di 488.081 unità è stato concesso un fido (sostanziale stabilità su base d'anno), il rimanente 62%, pari a 802.560, è costituito da soci non affidati (+2,4% annuo).

I clienti affidati ammontano a 1.612.405.

L'organico delle BCC-CR ammonta alla fine dei primi nove mesi dell'anno in corso a 29.680 (-0,6% annuo, a fronte del -3,9% registrato nell'industria bancaria); i dipendenti complessivi del Credito Cooperativo, compresi quelli delle società del sistema, approssimano le 35.000 unità.

<sup>3</sup> Banca d'Italia, *Credito e sviluppo: vincoli e opportunità per l'economia italiana*, Intervento del Vice Direttore Generale Fabio Panetta, Bologna, 26 gennaio 2019

<sup>4</sup> Dati provvisori.

### 2.4.2 Lo sviluppo dell'intermediazione

In un quadro congiunturale incerto, nel corso del 2018 si è assistito per le BCC ad una crescita su base d'anno degli impieghi vivi e a un contestuale sensibile miglioramento della qualità del credito erogato.

Sul fronte della raccolta, si è rilevata una crescita, trainata dalla componente "a breve scadenza".

Le quote di mercato delle BCC sono lievemente aumentate: dal 7,2% di dicembre 2017 al 7,3% di ottobre 2018 nel mercato complessivo degli impieghi a clientela, dal 7,7% al 7,8% nel mercato complessivo della raccolta diretta. Includendo i finanziamenti delle banche di secondo livello della categoria, la quota di mercato del Credito Cooperativo negli impieghi supera l'8%.

Gli impieghi lordi a clientela delle BCC sono pari ad ottobre 2018 a 129,3 miliardi di euro (-2% su base d'anno, riduzione leggermente superiore al -1,8% registrato nell'industria bancaria complessiva).

Gli impieghi al netto delle sofferenze sono pari a 117,5 miliardi di euro e presentano un tasso di crescita dell'1,1% annuo (+1,3% nell'industria bancaria complessiva).

I crediti in sofferenza ammontano a 11,9 miliardi di euro, in progressiva costante diminuzione nel periodo più recente (-24,9% su base d'anno). La dinamica dei crediti in sofferenza delle BCC-CR è stata influenzata dalle operazioni di cartolarizzazione di crediti *non performing* poste in essere da BCC-CR afferenti sia al Gruppo Cassa Centrale, sia al Gruppo Bancario Iccrea, in quest'ultimo caso con concessione della garanzia da parte dello stato italiano (schema di garanzia statale-GACS). Ulteriori cessioni di crediti deteriorati sono state concluse negli ultimi giorni dell'anno appena trascorso. Il controvalore delle operazioni di cessione di deteriorati complessivamente concluse nel corso del 2018 dalle banche di credito cooperativo approssima i 5 miliardi di euro.

Con riguardo ai settori di destinazione del credito, si rileva ad ottobre uno sviluppo significativamente maggiore rispetto all'industria bancaria dei finanziamenti netti rivolti ai settori d'elezione:

- famiglie consumatrici (+2,9% su base d'anno contro il +2,7% del sistema bancario complessivo);
- famiglie produttrici (+1,3% contro +0,3%);
- istituzioni senza scopo di lucro (+0,6% contro -4,5%).

I finanziamenti erogati dalle BCC-CR alle imprese (al netto delle sofferenze) ammontano ad ottobre a 66,4 miliardi di euro e risultano in leggera crescita su base d'anno (+0,3% contro il -0,2% dell'industria bancaria).

Gli impieghi delle BCC-CR rappresentano ad ottobre 2018:

- l'8,6% del totale erogato dall'industria bancaria alle famiglie consumatrici;
- il 18,9% del totale erogato alle famiglie produttrici;
- il 23,5% dei finanziamenti alle imprese con 6-20 dipendenti;
- il 14,5% del totale dei crediti alle Istituzioni senza scopo di lucro (Terzo settore).

La qualità del credito delle BCC è sensibilmente migliorata nel periodo più recente. Il flusso di nuovi crediti deteriorati delle BCC è diminuito progressivamente fino a posizionarsi sui livelli ante-crisi già dalla fine del 2017 (il flusso di nuovi crediti deteriorati a fine 2017 era del 13% inferiore a quanto registrato nel 2007). In relazione alla qualità del credito, il rapporto sofferenze su impieghi passa dall'11% rilevato a dicembre 2017 al 9,3% di settembre 2018 fino al 9,2% di ottobre.

Il rapporto tra crediti deteriorati lordi e impieghi delle BCC ha proseguito il trend di progressiva riduzione rilevato nell'ultimo biennio passando dal 18% di dicembre 2017 al 16% di settembre 2018, ultima data disponibile; ciononostante il rapporto permane significativamente più elevato della media dell'industria bancaria (11,9%). Tale differenza è spiegata dal maggior ricorso delle banche di grande dimensione alle operazioni di cartolarizzazione che hanno consentito di abbattere più rapidamente il volume dei crediti deteriorati.

In termini di crediti deteriorati netti il rapporto si attesta all'8,4% del totale impieghi netti a clientela (ultimo dato disponibile a giugno 2018).

L'indicatore permane ad ottobre significativamente inferiore alla media del sistema bancario nei settori target del credito cooperativo:

- famiglie produttrici (8,7% contro il 12,7% del sistema),
- imprese con 6-20 addetti (11,1% contro 15%),

- istituzioni senza scopo di lucro (2,2% contro 4,2%),
- famiglie consumatrici (4,4% contro 4,7%).

Il rapporto sofferenze/impieghi alle imprese risulta in sensibile calo rispetto al 14,9% di dicembre 2017 ed è pari ad ottobre al 12,5%, di poco superiore alla media dell'industria bancaria (12%).

La situazione era diametralmente opposta solo due anni or sono, quando il *coverage* delle sofferenze BCC era il più basso tra le categorie analizzate.

Il tasso di copertura è significativamente cresciuto anche per le altre categorie di NPL delle BCC, per le quali risulta ancora inferiore alle banche significative, ma superiore alle altre banche meno significative.

Sul fronte del *funding*, nel corso del 2018 si è registrato uno sviluppo trainato dalla componente "a vista" della raccolta da clientela.

La provvista totale delle banche della categoria è pari a ottobre 2018 a 191,7 miliardi di euro e risulta in leggera crescita su base d'anno (+0,2%), in linea con l'industria bancaria (+0,7%).

Alla stessa data la raccolta da clientela delle BCC ammonta a 158,2 miliardi di euro (+1% a fronte del -0,6% registrato nella media di sistema).

I conti correnti passivi fanno registrare sui dodici mesi un trend particolarmente positivo (+8,2%), mentre la raccolta a scadenza mostra una decisa contrazione: le obbligazioni emesse dalle BCC diminuiscono del 26,4% annuo e i PCT del 27,5% annuo.

La raccolta da banche delle BCC-CR è pari a ottobre 2018 a 33,4 miliardi di euro (-3,6% contro il +3,7% dell'industria bancaria complessiva).

### 2.4.3 Posizione patrimoniale

La dotazione patrimoniale delle banche della categoria permane ampiamente soddisfacente: l'aggregato "capitale e riserve" delle BCC-CR è pari a ottobre a 19,5 miliardi di euro (+0,2%).

Il CET1 ratio ed il Total Capital ratio delle BCC sono pari a giugno 2018, ultima data disponibile, rispettivamente al 15,9% ed al 16,3%.

Il confronto con l'industria bancaria evidenzia il permanere di un ampio divario a favore delle banche della Categoria. Alla fine del primo semestre del 2018 il capitale di migliore qualità (common equity tier 1, CET1) della media dell'industria bancaria era pari al 13,2% delle attività ponderate per il rischio. Il CET1 ratio delle banche significative era pari a giugno al 12,7%.

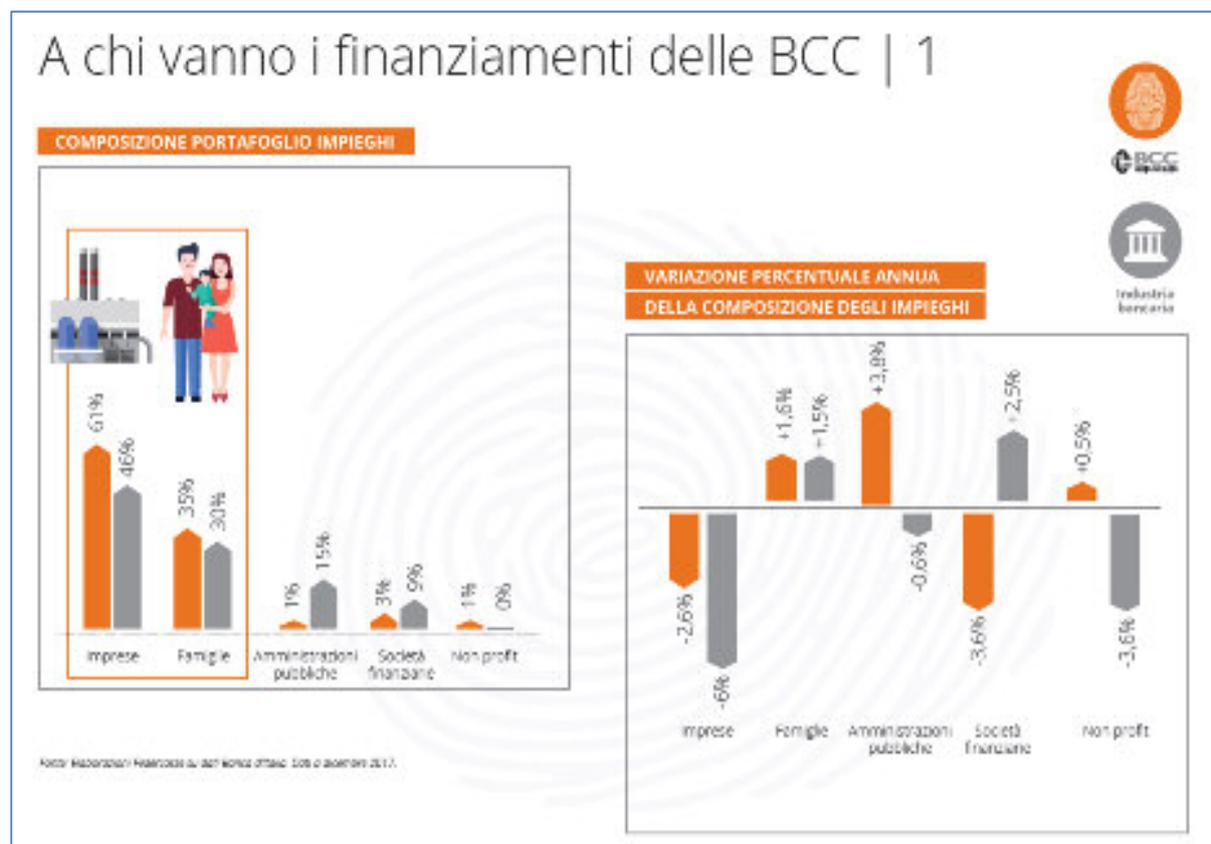
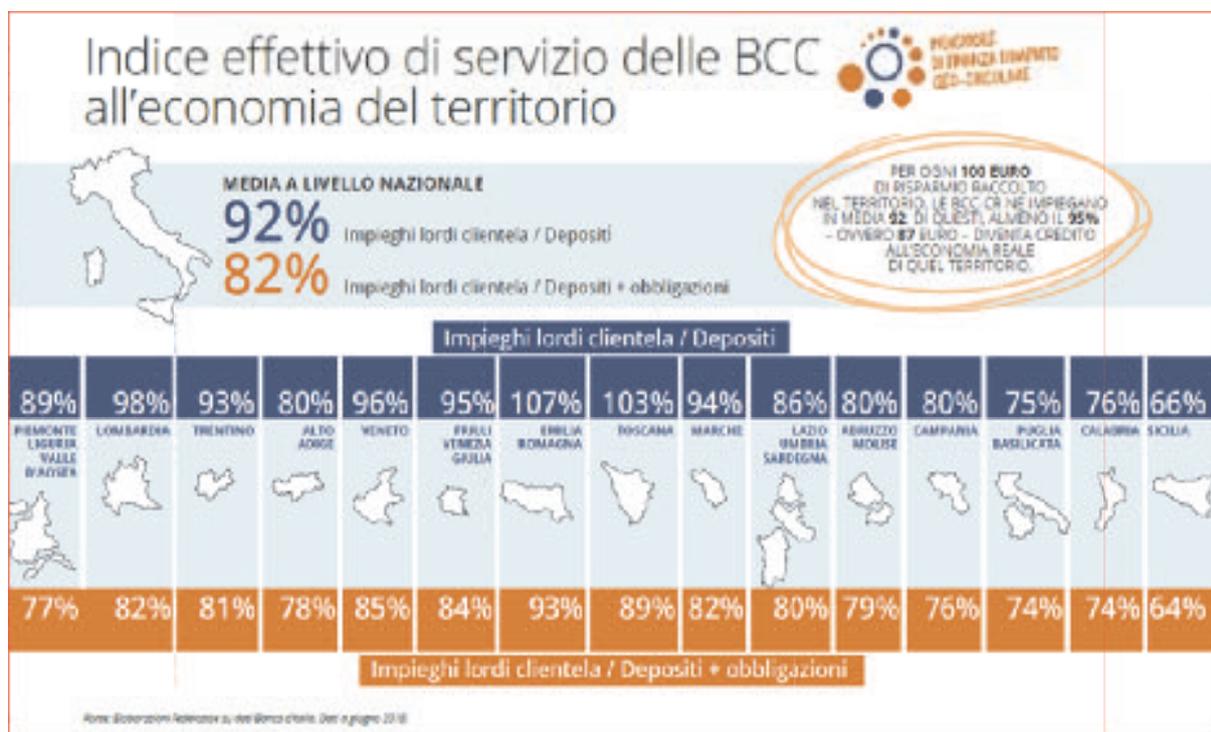
### 2.4.4 Aspetti reddituali

Con riguardo agli aspetti reddituali, le informazioni di andamento di conto economico relative a settembre 2018, ultima data disponibile, segnalano per le BCC-CR una dinamica positiva dei margini: il margine di interesse presenta una crescita su base d'anno del 5,2%, in linea con la variazione registrata dall'industria bancaria; le commissioni nette registrano una crescita significativa (+5,3% annuo). Le spese amministrative risultano in modesta crescita, scontando gli effetti delle operazioni di natura straordinaria connesse con il processo di riforma.

### 2.4.5 Il bilancio di coerenza

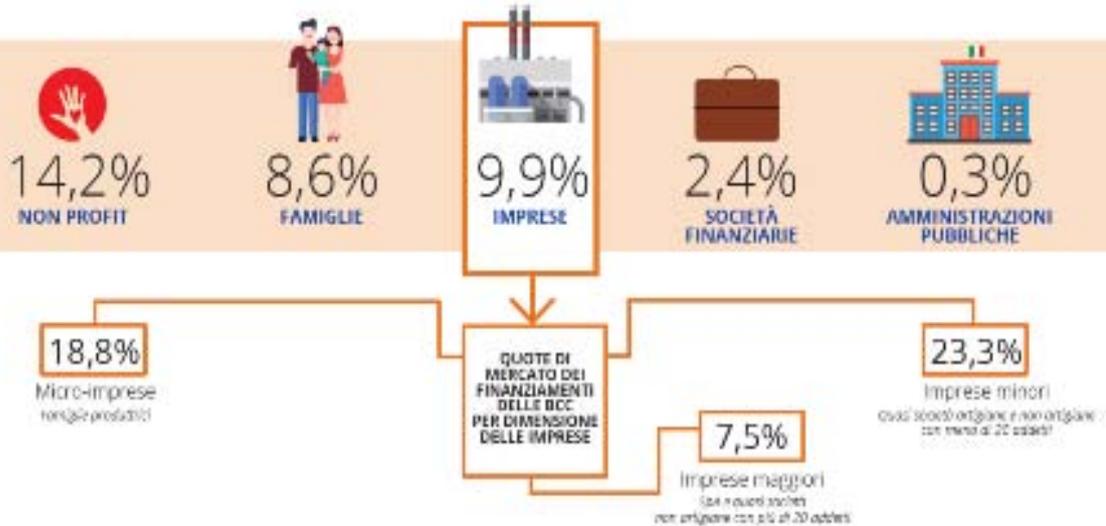
Le BCC da sempre interpretano il proprio fare banca nella logica, scritta nello statuto, di offrire un vantaggio ai propri soci e al proprio territorio. In tal modo lasciano nei territori un'impronta non soltanto economica, ma anche sociale ed ambientale.

In particolare, come misurato nel *Bilancio di Coerenza del Credito Cooperativo. Rapporto 2018*, le BCC hanno continuato a sostenere l'economia reale, con un'attenzione particolare ai piccoli operatori economici e alle famiglie, generando positivi impatti economici, sociali e culturali.



## A chi vanno i finanziamenti delle BCC | 2

### QUOTE DI MERCATO DEI FINANZIAMENTI DELLE BCC PER TIPOLOGIA DI PRENDITORI



## A chi vanno i finanziamenti delle BCC | 3

Artigianato, turismo e agricoltura: i pilastri del «made in Italy».

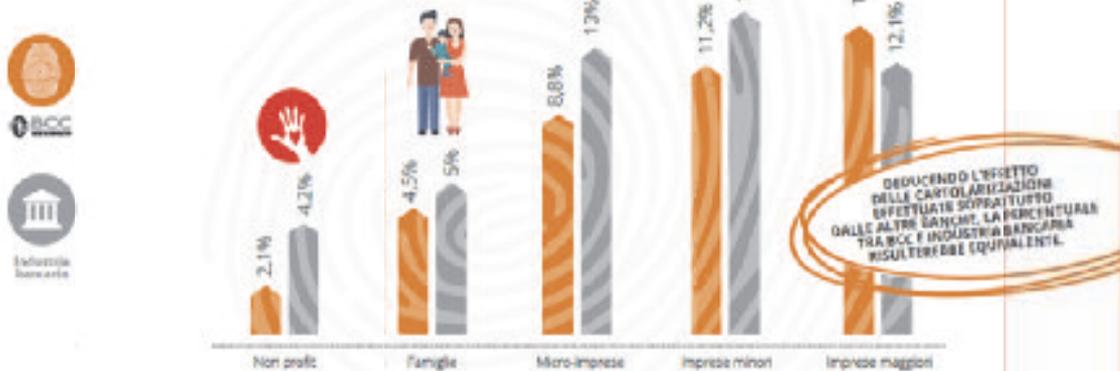
### QUOTE DI MERCATO DEGLI IMPIEGHI BCC PER SETTORI ECONOMICI



## BCC, essere banca di comunità riduce il rischio

Le BCC hanno un indice di rischio degli impieghi più basso nel rapporto con la loro clientela tipica.

### SOFFERENZE SU IMPIEGHI PER CATEGORIA DI PRENDITORI

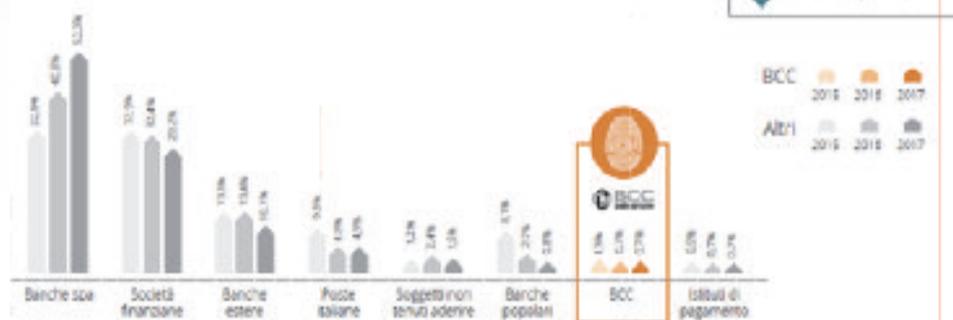


Fonte: Elaborazioni Federsave su dati Banca d'Italia del 6 luglio 2018.

## Qualità della relazione e trasparenza nei confronti della clientela | 1

Le BCC si distinguono per il più basso tasso di ricorsi della clientela rispetto agli istituti di credito e alle società finanziarie. Nel 2017 il numero totale dei ricorsi verso le BCC è pari a **207** (+31% rispetto al +73% delle banche spa su base d'anno) e rappresenta lo **0,7% del totale** dei ricorsi pervenuti all'Arbitro Bancario Finanziario (ABF). Si tratta del miglior risultato per il segmento banche.

### COMPOSIZIONE DEI RICORSI PER TIPOLOGIA DI INTERMEDIARIO. VALORI PERCENTUALI



Fonte: Relazione 2017 pubblicata dall'Arbitro Bancario Finanziario Anno 2017

## Il sostegno alle start-up innovative...

Le banche «minori», in prevalenza BCC-CR, hanno finanziato il **20,7%** delle pratiche e il **18,7%** (+1,7% rispetto a giugno 2017) del totale dei finanziamenti alle start-up innovative garantiti dal Fondo di Garanzia delle PMI.

### DISTRIBUZIONE DEI FINANZIAMENTI PER TIPOLOGIA DI BANCA



Fonte: Osservatorio Fedinter su 16° Rapporto del Ministero dello Sviluppo Economico «Le Imprese Innovative e il Fondo di Garanzia delle PMI». Del 6 giugno 2018.

## Il Credito Cooperativo partner degli strumenti europei

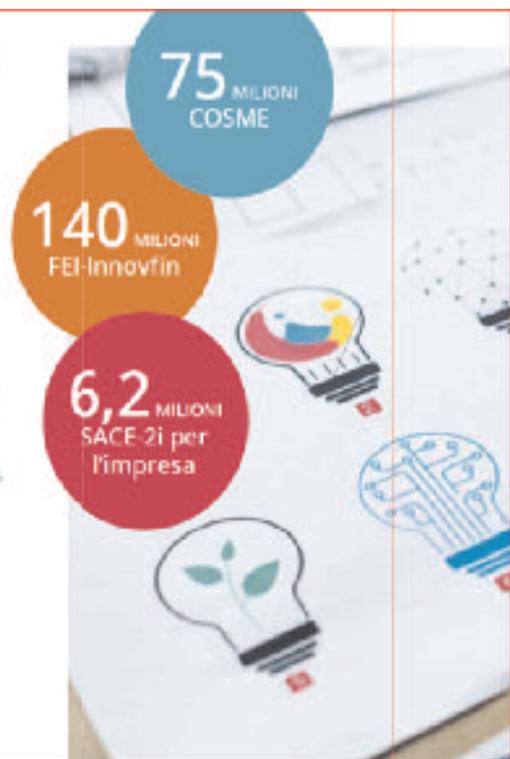
Il Credito Cooperativo sostiene progetti di ricerca e innovazione di **mPMI** e **small midcaps** attraverso l'utilizzo di alcuni strumenti europei.

Con **COSME** sono garantiti finanziamenti e leasing per un valore di **150 milioni** di euro fino al 2019. Al 30 giugno 2018 sono stati erogati finanziamenti per **75 milioni** di euro.

A febbraio 2018, Iccrea Bancalmpresa ha erogato finanziamenti per **100 milioni** di euro a favore di **108** operazioni utilizzando il primo plafond della garanzia **FEI-InnovFin**. Da marzo 2018 è attivo un nuovo secondo plafond «FEI-InnovFin» pari a **130 milioni** di euro, di cui fino a settembre 2018 sono stati impiegati **39,8 milioni** di euro corrispondenti a **48** operazioni.

Nel 2018, con **SACE-2i per l'impresa** il Credito Cooperativo ha finanziato progetti di internazionalizzazione e innovazione delle PMI, per un importo complessivo pari a **6,2 milioni** di euro (di cui circa **2,45 milioni** direttamente da Iccrea Bancalmpresa).

Fonte: Iccrea Bancalmpresa IRI. Del 6 settembre 2018.



## Cooperazione oltre confine | Ecuador |



(tutti puntualmente restituiti a scadenza).

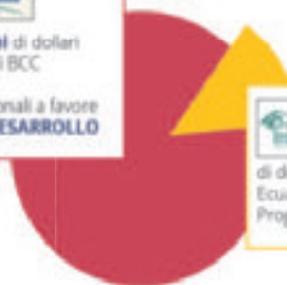
Dal 2002 ad oggi il sistema BCC ha erogato **72,5 milioni** di dollari di finanziamenti a condizioni agevolate



**OLTRE 3,5 MILIONI**  
DI DOLLARI  
IN DONAZIONI

**62,7 milioni** di dollari da decine di BCC organizzate in pool regionali a favore di **banCODESARROLLO**

### RIPARTIZIONE FINANZIAMENTI



**9,8 milioni** di dollari a favore del Fondo Ecuatoriano Popolonom Progressivo (**FEPP**).

IL CREDITO COOPERATIVO DETIENE NEL COMPLESSO UNA QUOTA DEL **35%** DEL CAPITALE DI **BANCODESARROLLO**, PER UN VALORE PARI A **4,53 MILIONI DI DOLLARI**. DI QUESTI CIRCA **1,2 MILIONI** (COMPRESIVO DELLA CAPITALIZZAZIONE DEGLI UTILI) ATTRAVERSO LA FONDAZIONE **TERTIO MILLENNIO-ONLUS**.

Fonte: Federazione

## Cooperazione oltre confine | Togo |



e di **relazioni istituzionali** con il Governo togolese ed enti multilaterali con l'obiettivo di giungere ad una strategia nazionale per la cooperazione (compresa la riforma delle Casse Rurali Togolesi).

2012. Il Credito Cooperativo inizia una relazione cooperativa in Togo per lo sviluppo dell'imprenditoria e la creazione di lavoro in collaborazione con Coopermondo. Ad oggi sono state svolte **15 missioni di monitoraggio tecnico** dei finanziamenti erogati, di **formazione professionale**



Un momento della formazione.



Dal 2012 al 2018 le BCC hanno erogato finanziamenti per un ammontare complessivo di **1.848.000** euro, con i quali sono stati avviati **60 progetti di sviluppo agricolo**. Negli ultimi 3 anni sono state consolidate le attività finanziate, rafforzate le organizzazioni di rappresentanza dei contadini e costruito un partenariato strategico fra le Casse Rurali togolesi e le organizzazioni agricole.

### COOPERMONDO

Nel 2018 si è svolta la **terza delle 4 sessioni di formazione e sensibilizzazione** previste dall'Accordo di partenariato Coopermondo/ Federcasse e Governo togolese, finalizzato a dotare il Fondo FAITJ di tecnici in grado di accompagnare i giovani all'imprenditoria cooperativa.



Cooperazione oltre confine | Palestina | 

2018. Il Credito Cooperativo italiano - anche in collaborazione con l'Associazione PALISCO (attiva dal 2012) - ha continuato a sviluppare relazioni con i vertici di alcune delle principali istituzioni e realtà socio-economiche palestinesi.

 **OPERATIVITÀ**

Avviata la seconda fase del progetto «Start Up Palestine». Strumenti finanziari ad assistenza tecnica per promuovere l'occupazione e la generazione di reddito con la collaborazione della Palestine Monetary Authority e dell'Agenzia italiana per la Cooperazione allo Sviluppo.

 **OBIETTIVO**

Analizzare l'adeguatezza della normativa in vigore, conoscere le esigenze di credito della popolazione palestinese, sostenere la nascita di cooperative di risparmio e credito capaci di offrire adeguate garanzie ai depositanti e di selezionare i progetti meritevoli di credito.

 **BETLEMME. NASCE UNA COOPERATIVA DI RISPARMIO E CREDITO**

Nel corso delle ultime tre missioni si è accompagnata la nuova Cooperativa di Betlemme nella sua evoluzione da Bethlehem Society for Development (BSD) a Bethlehem Credit and Saving Cooperative (BCSC).

## 2.5 L'economia della Lombardia

È proseguita anche per il 2018 la fase di espansione dell'attività economica in Lombardia, con un'intensità che si è andata però attenuando nel corso dell'anno.

Le indagini di Unioncamere Lombardia, Confindustria Lombardia e Regione Lombardia (UCR) hanno confermato per il 2018 la tenuta della produzione industriale lombarda, con una crescita media annua del 3,0 per cento, superiore ai benchmark nazionale (0,9 per cento). A sostenere la crescita sono stati soprattutto gli ordini, interni ed esteri, nonostante i timori per i possibili contraccolpi derivanti da un eventuale inasprimento delle tensioni commerciali internazionali. Positiva anche la compressione delle scorte di prodotti finiti, rimaste comunque sotto il livello giudicato normale dagli imprenditori, ed il grado di utilizzo degli impianti, salito al 76,2 per cento.

Le classi dimensionali di impresa<sup>5</sup> hanno conseguito un quadro tendenziale positivo, con risultati pressoché allineati. Le grandi imprese, oltre alla crescita della produzione (+2,4 per cento), si sono distinte per la numerosità degli ordini interni ed esteri in portafoglio. È stato il mercato estero a risultare per loro determinante, rappresentando oltre la metà del fatturato complessivo. Per le imprese di media dimensione la produzione nel 2018 è cresciuta dell'1,7 per cento; a fare da traino ancora il mercato estero, che è inciso sul fatturato totale per circa il 46 per cento. Le piccole imprese, nonostante abbiano scontato un portafoglio ordini meno consistente, hanno registrato un incremento della produzione in linea con le aziende di maggiori dimensioni (1,9 per cento), mostrandosi competitive, con ordini interni e esteri in crescita.

Anche da un punto di vista settoriale, il 2018 si è chiuso con un risultato complessivamente positivo. Settori trainanti dell'economia lombarda sono apparsi la meccanica e i minerali non metalliferi. Performance positive, anche se di minore intensità, per i comparti del legno mobilio, delle industrie varie, della chimica, degli alimentari

<sup>5</sup> Aziende di piccole dimensioni: da 10 a 49 addetti; Aziende di medie dimensioni: da 50 a 199 addetti; Aziende di grande dimensione: oltre 200 addetti.

e dei mezzi di trasporto; settore quest'ultimo particolarmente legato al ciclo dell'auto tedesco. Sono apparsi invece in contrazione, nel comparto della moda, i settori dell'abbigliamento e delle pelli-calzature; mentre è cresciuta debolmente la produzione tessile.

Tutte le province lombarde hanno contribuito positivamente alla crescita manifatturiera regionale, con in particolare la provincia di Brescia che registra un aumento del 3,1 per cento.

In merito alla destinazione economica dei beni, tutti e tre i settori<sup>6</sup> hanno registrato valori positivi, pur con intensità differenti, per produzione, fatturato ed ordini. Livelli di performance superiori alla media regionale per le imprese produttrici di beni di investimento, che in merito agli ordini interni, hanno beneficiato degli incentivi legati alle tematiche di Industria 4.0. Le imprese produttrici di beni intermedi hanno conseguito risultati produttivi e di ordinativi in linea con la media generale; mentre per le imprese produttrici di beni finali la crescita del fatturato non ha eguagliato il dato regionale e gli ordini interni hanno presentato una variazione nulla.

È cresciuto anche il fatturato a prezzi correnti (+4,7 per cento) evidenziando un'intensità maggiore rispetto alla produzione manifatturiera, imputabile sia all'aumento dei prezzi, sia alla vendita di prodotti finiti presenti in magazzino. La quota di fatturato estero sul totale ha mostrato un assestamento della tendenza di fondo crescente che lo ha caratterizzato negli ultimi anni, mantenendosi sul 40 per cento. L'industria lombarda è rimasta quindi fortemente connessa con i mercati esteri e più sensibile alle dinamiche del commercio internazionale, sia positive, che negative.

L'andamento degli ordinativi ha ricalcato quello della produzione, con tassi di crescita in progressiva decelerazione. Gli ordinativi provenienti dal mercato interno, più dinamici nell'ultimo quarto dell'anno, sono cresciuti complessivamente del 2,7 per cento su base annua; mentre gli ordini dall'estero, risentendo del peggioramento del clima internazionale, hanno dimezzato i tassi di crescita tendenziali<sup>7</sup>.

Legata alla crescita economica vi è anche la propensione all'investimento. L'accumulazione di capitale da parte delle imprese manifatturiere lombarde è stata infatti negli ultimi anni un importante driver per lo sviluppo. Nel corso del 2018, la quota di imprese che hanno fatto investimenti e la loro propensione per il prossimo anno, sono andate però contraendosi<sup>8</sup>. Hanno tenuto soprattutto le aziende di maggiori dimensioni e i comparti settoriali più dinamici sono risultati la chimica, la siderurgia e l'alimentare.

In merito agli scambi con l'estero, nella prima parte del 2018 le esportazioni hanno continuato a crescere a ritmi sostenuti, seppur in decelerazione rispetto all'anno precedente, grazie anche ai contributi forniti a livello provinciale da Milano, Brescia e Varese. Lo sviluppo delle esportazioni lombarde ha interessato sia i mercati dell'Unione europea, determinanti i flussi verso la Germania e la Francia, sia l'area extra-UE, Cina e Svizzera *in primis*.

Alla perdita di vigore che nel corso dell'anno ha caratterizzato l'economia lombarda, si è accompagnato un limitato miglioramento delle condizioni sul mercato del lavoro, un contenuto incremento degli occupati<sup>9</sup>, soprattutto nella componente femminile, e una lieve diminuzione del tasso di disoccupazione, tornato sotto il 6 per cento, per la prima volta dal 2008.

L'esame dei dati tendenziali ha evidenziato che nella crescita economica lombarda è in atto un processo di decelerazione che sembra interessare in particolare la componente estera, da sempre una dei principali motori di traino dell'economia. Questa tendenza, nel corso del 2018, è stata in parte compensata dalla crescita della domanda interna, che ha trovato negli investimenti la componente più dinamica. Il processo di sostituzione, come lasciano trasparire le peggiorate aspettative degli imprenditori, risulta essere però a rischio per il 2019. Le difficoltà non riguardano solo il contesto internazionale, dominato da rischi di revisione verso il basso, ma dal

<sup>6</sup> Beni di investimento, beni intermedi e beni durevoli.

<sup>7</sup> Dal +6,5 per cento del primo trimestre al +2,3 per cento del quarto trimestre 2018.

<sup>8</sup> Per il settore industriale la propensione per il 2019 scende dal 63 per cento al 54 per cento, per l'artigianato dal 28 per cento al 18 per cento.

<sup>9</sup> Il tasso di occupazione si assesta al 67,1 per cento nel terzo trimestre del 2018.

## 2.6 Le BCC della Lombardia e Piemonte del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea

A dicembre 2018 le BCC affiliate al Presidio Territoriale di Milano del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea sono 25 (23 lombarde e 2 piemontesi). A tale data:

- il numero di soci supera le 232 mila unità (+1,9 per cento rispetto al 2017);
- il numero dei clienti è pari a oltre 919 mila (+2,0% rispetto al 2017);
- il numero dei dipendenti è pari a 4.866 (-1,8 per cento rispetto al 2017);
- gli sportelli sono 665 (-1,5% rispetto al 2017); in Lombardia gli sportelli rappresentano il 10,9 per cento del totale degli sportelli esistenti.

Gli impieghi a clientela a dicembre 2018 sono pari a 22,7 miliardi di euro, in diminuzione rispetto all'anno precedente di 863 milioni (-3,7 per cento). Il dettaglio sui finanziamenti concessi alla clientela per i mutui evidenzia una ripresa pari a +1,3 per cento annuo, in controtendenza rispetto al totale delle forme tecniche di impiego. La quota di mercato in Lombardia dei crediti alla clientela ordinaria è del 4,1 per cento (-11 punti base annui rispetto al 2017).

La raccolta diretta è pari a dicembre 2018 a 28,3 miliardi di euro, in decrescita sui 12 mesi dello 0,8 per cento, corrispondente a una riduzione di circa 220 milioni. Considerando i depositi bancari (Depositi, Buoni fruttiferi, CD, C/C) la quota di mercato in Lombardia è del 4,9 per cento (-5 punti base rispetto al 2017).

Le sofferenze, a seguito delle ulteriori operazioni di cessione effettuate da alcune BCC (Gacs2), presentano una dinamica in riduzione. A dicembre 2018 su base annua sono diminuite di circa 1.000 milioni di euro, con lo stock superiore a 1,6 miliardi. All'ultima rilevazione il tasso di variazione sui 12 mesi si è fissato a -37,2 per cento. L'indicatore sofferenze su impieghi è così passato in un anno da 11,4 per cento a 7,4 per cento.

Nonostante il rallentamento del credito erogato con la dinamica della provvista fondi in lieve diminuzione (-0,8 per cento), il margine d'interesse delle BCC ha evidenziato al IV trimestre 2018 un incremento del 13,4 per cento rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente (pari ad una crescita di 69 milioni di euro).

La voce Capitale e Riserve ammonta a 2,6 miliardi di euro, con un decremento rispetto all'anno precedente del 18,4 per cento, principalmente per l'applicazione della FTA in seguito all'introduzione dei nuovi principi contabili IFRS9.

## 3. Il territorio in cui opera la Banca

### 3.1 La presenza sul territorio

La BCC del Garda serve un territorio composto da 68 Comuni distribuiti nelle province di Brescia, Verona, Mantova e Trento. Quest'area è popolata da oltre un milione di abitanti (le città capoluogo di Brescia e di Verona ne hanno rispettivamente circa 197 mila e circa 257 mila).

All'interno di questo territorio sono 22 i Comuni in cui esiste almeno una delle 30 filiali della Banca. I bancomat sono 38 e oltre 1.200 gli strumenti per il pagamento negli esercizi commerciali.

### 3.2 Quadro congiunturale bresciano

La provincia di Brescia rappresenta il contesto territoriale dove si svolge in prevalenza l'attività della Banca. Sono infatti 27 le filiali operanti nella provincia, mentre due filiali si trovano in provincia di Verona (Lazise e Bussolengo) e una in provincia di Mantova (Castiglione delle Stiviere). Di seguito, quindi, viene illustrato brevemente il quadro congiunturale bresciano<sup>10</sup>.

#### 3.2.1 Industria e produzione

Nel quarto trimestre del 2018 la crescita tendenziale della produzione delle imprese manifatturiere bresciane (+2,3%) è risultata più bassa rispetto a quella dei trimestri precedenti. Nel complesso, il 2018 si è chiuso con un incremento medio della produzione del 2,9%, in decelerazione rispetto al dato del 2017 (+3,3%) e a quello del 2016 (+3,2%). Ciò denota il progressivo rallentamento che caratterizza l'industria bresciana nel corso dell'anno che si è appena concluso.

Nel dettaglio, la produzione industriale evidenzia una crescita congiunturale dell'1,8%; la variazione tendenziale, pari a +2,3%, è positiva per la ventunesima rilevazione consecutiva, ma è in discesa rispetto ai trimestri precedenti. Il risultato del 2018 è il frutto di quanto ereditato dal 2017 (+0,8%) e di una componente propria pari a +2,1%. La variazione trasmessa al 2019 è +0,2%: ciò sta a indicare che la crescita nel 2019 beneficerà, dal punto di vista algebrico, di un abbrivio nel complesso limitato, conseguenza del progressivo raffreddamento del quadro ciclico del made in Brescia nei passati trimestri.

I dati più recenti relativi al clima di fiducia nel settore terziario (quarto trimestre 2018) indicano una flessione dell'indice, sceso a 105,0. La fiducia mostra così una contrazione sia nei confronti del periodo immediatamente precedente (112,3), sia rispetto a quanto rilevato nel quarto trimestre del 2017, quando si raggiunse il picco di 150,7.

#### 3.2.2 Esportazioni

Nel terzo trimestre del 2018 le esportazioni sono risultate pari a 4 miliardi di euro, con una crescita del 6,7% rispetto al terzo trimestre 2017. Il risultato delle esportazioni in termini monetari ha rappresentato il miglior terzo trimestre da quando sono disponibili i dati (1991). La dinamica delle vendite all'estero ha risentito positivamente dell'espansione del commercio mondiale (+3,5% nel terzo trimestre, su base tendenziale) e della significativa crescita dei prezzi delle principali materie prime industriali, evidenziata tra la fine del 2017 e la prima metà del 2018, pur in un contesto di rafforzamento dell'euro nei confronti delle altre valute. Le prospettive per i prossimi

<sup>10</sup> Dati del Centro Studi Associazione Industriale Bresciane "Booklet Economia", pubblicato a gennaio 2019.

mesi dovranno tenere conto delle incertezze derivanti dalle tensioni commerciali tra gli Stati Uniti e i principali partner economici e dello sgonfiamento dei prezzi delle materie prime iniziato nel periodo estivo. Risentiranno, inoltre, dell'arretramento dei livelli di attività dell'intera economia italiana che si è avuto a partire dal terzo trimestre dello scorso anno.

Considerando il periodo gennaio-settembre 2018, rispetto ai primi nove mesi del 2017, la tendenza positiva delle esportazioni bresciane (+8,2%) è risultata superiore a quella rilevata sia in Lombardia (+5,1%) che in Italia (+3,1%). I 12,6 miliardi di export raggiunti tra gennaio e settembre del 2018 rappresentano un nuovo record per i primi nove mesi dell'anno, andando largamente a superare il valore del 2017 (11,7 miliardi).

### 3.2.3 Demografia d'impresa

La dinamica delle imprese attive totali a Brescia, a dicembre 2018, si presenta in calo rispetto all'anno precedente (-0,7%). Il trend risulta decrescente a partire dal 2012, con variazioni negative più intense nel 2013 (-1,3%), nel 2015 (-1,0%) e nel 2016 (-0,8%). Le imprese attive totali a fine dicembre risultano 105.432. La tendenza negativa è stata determinata dall'indebolimento soprattutto nei settori produttivi tradizionali dell'economia locale: costruzioni, commercio, attività manifatturiere e agricoltura. È aumentato il peso del terziario, in particolare alloggio e ristorazione, attività professionali e scientifiche, attività di supporto alle imprese. Tra le forme giuridiche, quelle più penalizzate sono state le società di persone e le imprese individuali. Buono, invece, il trend delle società di capitali.

In Lombardia la dinamica delle imprese attive totali risulta in leggera crescita a partire dal 2015, mentre a livello nazionale la tendenza è praticamente stabile dal 2015, dopo tre anni (dal 2012) di variazioni tendenziali negative. Per quanto riguarda le imprese attive del solo settore manifatturiero, la dinamica negativa rilevata a Brescia è comune a quanto si registra in Lombardia e in Italia. In particolare, a Brescia le imprese manifatturiere attive alla fine di dicembre 2018 sono 13.925, l'1,5% in meno rispetto al 2017. In Lombardia la variazione tendenziale è pari a -1,2% e in Italia si attesta a -1,0%.

### 3.2.4 Credito

Dopo alcuni trimestri di relativa stagnazione, i prestiti (al netto di PCT e sofferenze) destinati alle imprese industriali bresciane, pari a 10,6 miliardi di euro, a settembre 2018 mostrano una significativa crescita tendenziale (+3,7%). Il dato certificherebbe che la fase più acuta del processo di razionamento del credito alle aziende è oramai alle spalle: è da due anni infatti che il livello degli impieghi si è sostanzialmente stabilizzato, dopo le evidenti contrazioni rilevate in precedenza. Va comunque sottolineato come la risalita dei prestiti riguardi, almeno finora, solamente il comparto industriale, mentre nell'ambito dei servizi e delle costruzioni non si intravede ancora una svolta. Le motivazioni all'origine di questo andamento divergente possono essere primariamente ricondotte alle difformi performance che hanno caratterizzato i tre settori in questi anni e alle differenze nella mole di NPL ancora a carico del sistema bancario. A settembre 2018 le sofferenze nell'industria a Brescia, pari a 516 milioni di euro, riguardano il 4,7% del totale prestiti, contro il 9,7% nei servizi e il 15,7% nelle costruzioni. I crediti deteriorati sono in forte riduzione, sulla scia delle ingenti operazioni di cartolarizzazione messe in campo dal sistema bancario in questi ultimi due anni.

Il sistema delle imprese bresciane continua poi a godere di condizioni creditizie particolarmente favorevoli, sia in prospettiva storica, sia nel confronto con i benchmark regionale e nazionale: a settembre, i tassi attivi sulle operazioni autoliquidanti si posizionano al 2,41%, ben al di sotto di quanto riscontrato in Lombardia (2,82%) e in Italia (2,88%).

### 3.2.5 Mercato del lavoro

Le assunzioni alle dipendenze, nel primo semestre del 2018, hanno registrato una dinamica tendenziale complessivamente piatta. Il saldo tra avviamenti al lavoro e cessazioni è ampiamente positivo, ma in diminuzione rispetto al recente passato. Con riferimento al solo contratto a tempo indeterminato, il saldo è ancora pesantemente negativo. Nell'industria in senso stretto, le assunzioni alle dipendenze hanno evidenziato tassi di

crescita significativi, sia a livello complessivo, che per la componente a tempo indeterminato. Anche in questo caso, il saldo tra avviamenti e cessazioni è positivo (+2.341), con la componente a tempo indeterminato ancora negativa (-1.338).

In merito alla domanda di lavoratori in somministrazione, l'Osservatorio AIB-ApL indica, nel quarto trimestre del 2018, una nuova flessione su base tendenziale, ancora più marcata rispetto a quella rilevata nel periodo precedente. La caduta delle richieste ha riguardato tutti i macrogruppi professionali censiti.

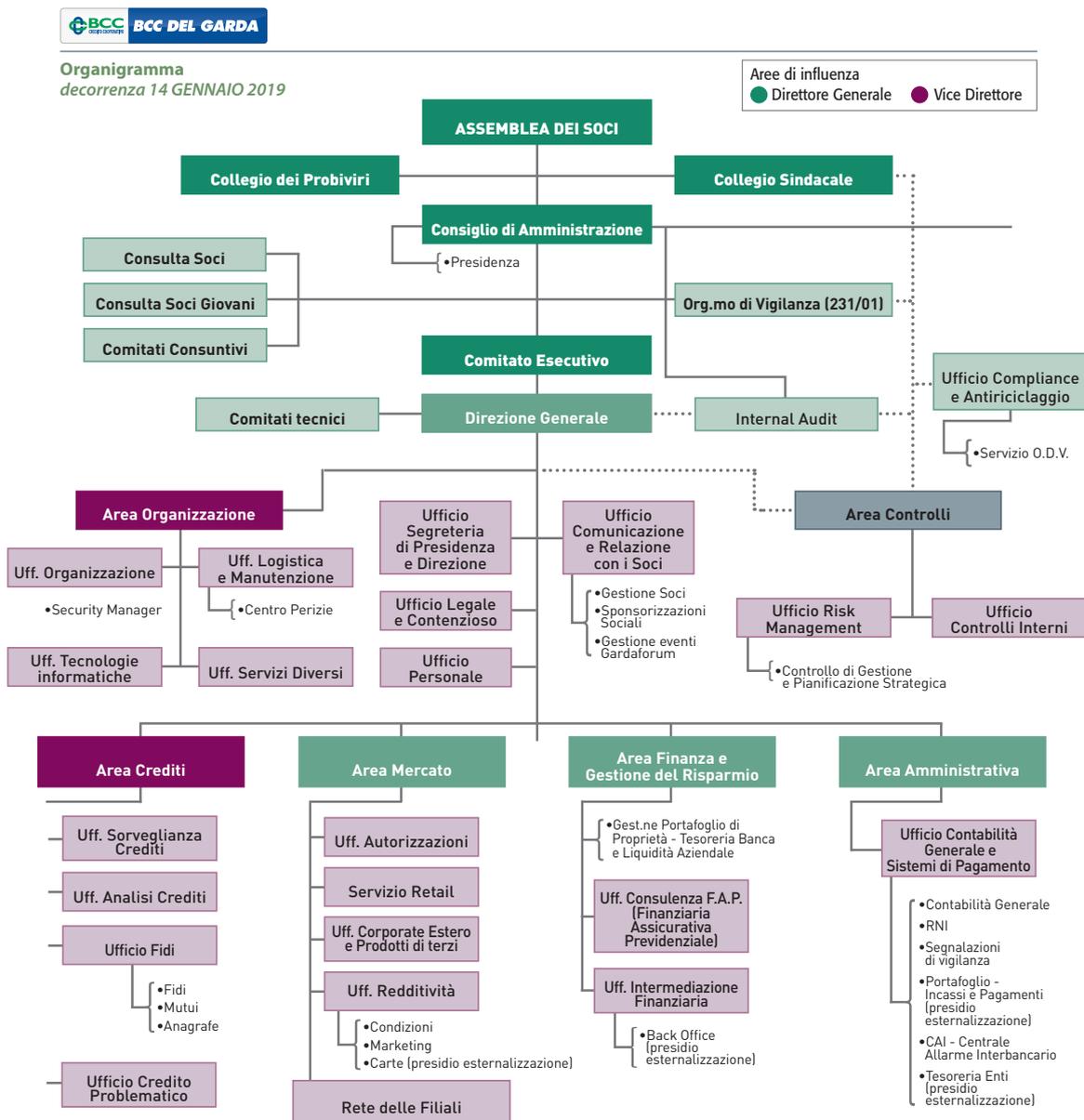
## 4. La struttura organizzativa della nostra Banca

### 4.1 La struttura organizzativa

Nell'ambito del processo di adeguamento della struttura organizzativa della Banca al nuovo modello distributivo e di servizio è stata effettuata la modifica di alcune procedure operative ed è stato costituito l'Ufficio Autorizzazioni, all'interno dell'Area Mercato, che sgrava le filiali di una serie di attività operative (sconfini, portafoglio, ecc.).

Nel corso dell'anno è stato inoltre ripristinato il servizio Retail, sempre all'interno di Area Mercato, e nella prima metà di gennaio 2019 è stato costituito l'Ufficio Corporate Estero e Prodotti di Terzi.

Di seguito è rappresentato l'organigramma aggiornato con le modifiche dette.



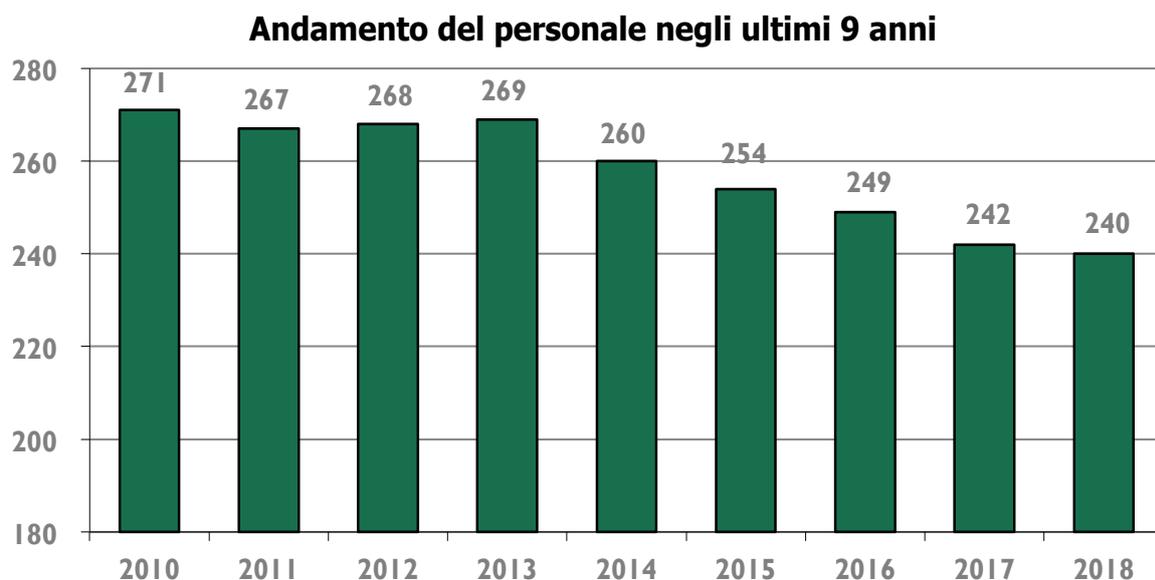
L'area di influenza dei componenti della Direzione sulle Aree operative in cui è articolata la Banca è la seguente:

- al Direttore Generale rispondono funzionalmente l'Area Mercato e l'Area Finanza e Gestione del Risparmio;
- al Vice Direttore Generale rispondono funzionalmente l'Area Crediti e l'Area Organizzazione;
- la responsabilità ad interim dell'Area Amministrazione è affidata al Dirigente coordinatore degli Uffici di Staff;
- l'Area Controlli risponde direttamente al Consiglio di Amministrazione e agisce in supporto alla Direzione Generale.

## 4.2 Gestione del Personale

### 4.2.1 Consistenza e composizione

Al 31 dicembre 2018 il personale della Banca è costituito da 240 collaboratori con contratto di lavoro dipendente, tutti a tempo indeterminato, 2 in meno rispetto all'anno precedente.



### Distribuzione per tipologia di contratto

	2018	2017
A tempo indeterminato	240	242
A tempo determinato	-	-
<b>Totale</b>	<b>240</b>	<b>242</b>

Tale diminuzione è il risultato, da un lato, dell'uscita di 4 persone per pensionamenti e dimissioni e, dall'altro lato, dell'assunzione (nel mese di gennaio) di due giovani che in precedenza avevano lavorato presso la Banca con contratto di somministrazione lavoro.

### Assunzioni e cessazioni nel corso dell'anno

	Uomini	Donne	Totale
Assunzioni	1	1	2
Cessazioni	4	-	4
per pensionamento	3	-	3
per dimissioni volontarie	1	-	1

Le persone in part-time a fine anno sono 19 (-1 rispetto al 2017), tutte di genere femminile; si tratta del 7,9% del personale dipendente complessivo e del 17,9% di quello femminile. Le richieste ricevute nel corso dell'anno sono state 27; l'accettazione delle richieste è regolata da un accordo siglato dalla Banca con le rappresentanze sindacali che definisce precisi criteri e punteggi.

La Banca nel corso dell'anno si è inoltre avvalsa della collaborazione di 2 persone con contratto di collaborazione coordinata e continuativa e di 2 persone (per un totale di 86 giornate lavorative) con contratto di somministrazione lavoro.

### Composizione per genere del personale dipendente

	2018		2017		Var.
	Numero	Peso %	Numero	Peso %	%
Uomini	134	55,8	137	56,6%	-2,2%
Donne	106	44,2	105	43,4%	1,0%
Totale	240	100,0%	242	100,0%	-0,8%

### Composizione per titolo di studio del personale dipendente

	2018		2017		Var.
	Numero	Peso %	Numero	Peso %	%
Laurea	105	43,8%	104	43,0%	1,0%
Diploma di scuola secondaria di secondo grado	134	55,8%	136	56,2%	-1,5%
Diploma di licenza media	1	0,4%	2	0,8%	-50,0%
Totale	240	100,0%	242	100,0%	-0,8%

### Età e anzianità aziendale media per categoria

	Età media	Anzianità media
Dirigenti	52	11
Quadri	52	22
Aree professionali	45	19

Le persone appartenenti alle cosiddette categorie protette sono 18 (a fronte di un numero minimo previsto dalla normativa pari a 17).

La composizione per categoria, incrociata con il genere, è presentata in tabella.

### Composizione del personale per categoria professionale e genere

	Uomini		Donne		Totale	
	Numero	Peso %	Numero	Peso %	Numero	Peso %
Dirigenti	4	3,0%	-	0,0%	4	1,7%
Quadri	49	36,6%	9	8,5%	58	24,2%
Aree professionali (III Area)	81	60,4%	97	91,5%	178	74,1%
<b>Totale</b>	<b>134</b>	<b>100,0%</b>	<b>106</b>	<b>100,0%</b>	<b>240</b>	<b>100,0%</b>

Il 38,8% del personale opera presso gli uffici della sede centrale, il 61,2% presso le filiali.

I trasferimenti di sede lavorativa nel corso del 2018 sono stati particolarmente numerosi (74) in connessione con la preparazione dell'avvio del nuovo modello di servizio.

Sono state meno incidenti le assenze (-6,6%) oltre a quelle previste per periodi di riposo, così come in diminuzione sono state le prestazioni straordinarie oltre il normale orario di lavoro.

### Assenze e Straordinari

	Totale			Pro Capite		
	2018 n.	2017 n.	Var. %	2018 n.	2017 n.	Var. %
Maternità	1.575	1.691	-6,8%	6,6	7,0	-6,1%
Malattia, infortuni, visite mediche e check-up	2.013	2.126	-5,3%	8,4	8,8	-4,5%
Motivazioni personali o familiari	423	538	-21,4%	1,8	2,2	-20,8%
Licenza matrimoniale	10	30	-66,7%	0,0	0,1	-66,4%
Donazioni sangue	22	24	-6,4%	0,1	0,1	-5,6%
Assemblee e permessi sindacali	644	609	5,7%	2,7	2,5	6,6%
Scioperi	-	-		-	-	
Permessi (art. 118)	199	213	-6,4%	0,8	0,9	-5,6%
<b>Totale assenze - in giorni</b>	<b>4.887</b>	<b>5.231</b>	<b>-6,6%</b>	<b>20,4</b>	<b>21,6</b>	<b>-5,8%</b>
<b>Straordinario monetizzato - in giorni equivalenti</b>	<b>593</b>	<b>648</b>	<b>-8,5%</b>	<b>2,5</b>	<b>2,7</b>	<b>-7,7%</b>

#### 4.2.2 La formazione

Nel 2018 le iniziative formative sono state 184, per un totale di 14.494 ore dedicate dal personale, corrispondenti a una media di 59 ore pro-capite (+16,4% rispetto al 2017). Tutto il personale ha partecipato ad almeno una iniziativa formativa.

I costi sostenuti dalla Banca sono stati pari a 79.949 euro (importo inferiore di circa 30.000 euro rispetto al 2017 perché parte della formazione effettuata è stata finanziata attraverso la partecipazione ad un Bando regionale e contributi erogati da Fon.Coop).

Come nell'anno precedente, la formazione si è concentrata nel settore della finanza per dare attuazione alle previsioni strategiche di sviluppo dei servizi di investimento e per rispondere agli obblighi normativi in materia.

Sul finire dell'anno si è svolta un'attività di *assessment* per il personale che si occupa di erogazione del credito, come previsto dalla Direttiva 2014/17/UE (*Mortgage Credit Directive*), che ha permesso di rilevare le conoscenze e competenze del personale della Banca in ambito creditizio al fine di essere conformi a quanto previsto dalla normativa sopra richiamata e per procedere, nei primi mesi dell'anno 2019, a strutturare percorsi formativi mirati per colmare eventuali lacune.

Nell'ambito delle iniziative formative, si segnala in particolare:

- il percorso Miac, realizzato con l'obiettivo di creare tra il personale della Rete la figura del "Consulente

Dipendente”, in grado di erogare un servizio di elevato standard qualitativo assicurando al cliente soluzioni di investimento diversificate:

- la consulenza di vendita, che ha avuto l’obiettivo di “allenare” alcuni collaboratori della Banca all’attività di consulenza e di vendita in ambito assicurativo, utilizzando un metodo di approccio al cliente che permetta di capire i suoi bisogni in modo da proporre soluzioni e prodotti il più possibile rispondenti alle sue esigenze;
- la gestione dei collaboratori, indirizzata ai responsabili di unità organizzativa e finalizzata a migliorare la gestione dei collaboratori, è stata effettuata con metodologia innovativa, dove i partecipanti sono stati incoraggiati a confrontarsi tra loro su tematiche di gestione del personale affrontate quotidianamente, a ragionare fuori dagli schemi usuali e a sviluppare il pensiero strategico e la capacità di leadership.

#### **4.2.3 Relazioni sindacali**

Nel corso dell’anno sono stati realizzati gli incontri periodici con le rappresentanze sindacali aziendali. In particolare è stato siglato l’accordo sul processo di riorganizzazione della rete di vendita.

A livello nazionale sono continuate le trattative per il rinnovo del contratto collettivo scaduto a fine 2013. Il nuovo contratto, che ha durata transitoria di un anno, è stato siglato il 10/01/2019.

Non si sono avuti scioperi.

#### **4.2.4 La tutela della sicurezza e della salute**

Nel corso del 2018 si è effettuato, tenendo anche conto delle risultanze dei sopralluoghi con i Rappresentanti Lavoratori per la Sicurezza, l’aggiornamento dei Documenti di Valutazione dei Rischi (DVR) della sede e di 11 filiali. Nella filiale di Carpenedolo è stato completato il progetto di adeguamento dell’impianto di condizionamento; è stato rivisto il layout della filiale di Castenedolo e sono stati avviati i lavori per la rivisitazione di quello della filiale di Desenzano.

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

Per quanto riguarda la sorveglianza sanitaria, nel periodo che va dall’11 dicembre 2017 all’11 dicembre 2018 sono state effettuate 55 visite periodiche.

Nel corso dell’anno 2018 è stata effettuata la formazione di aggiornamento antincendio con l’erogazione di 300 ore di formazione che ha coinvolto 86 persone. Sempre nel 2018 è stato effettuato l’aggiornamento formativo al primo soccorso.

È sempre stato attivo uno sportello di ascolto e supporto individuale (counseling), in forma anonima e gestito da un professionista, per il supporto dei disagi individuali dovuti ad aspetti organizzativi non modificabili nel contesto aziendale attuale.

Nel 2018 si sono verificati 3 infortuni (-3 rispetto al 2017), tutti in itinere<sup>11</sup>, per un totale di 21 giorni di assenza.

La Banca nell’anno non ha subito alcuna rapina, così come nei due anni precedenti. Si sono invece avuti 3 attacchi ad apparecchiature bancomat (-1 rispetto al 2017), senza alcun danno al personale e ai clienti. Per migliorare i livelli di sicurezza si è provveduto, sulla base di un programma che proseguirà nel corso del 2019, ad aumentare il numero di macchine *cash in cash out*.

Nell’anno 2018 nessuna sanzione è stata erogata alla Banca né sono stati avviati procedimenti legali in materia di salute e sicurezza.

#### **4.2.5 Contenzioso**

A fine anno sono due i contenziosi in essere con il personale, mentre due contenziosi avviati in anni precedenti si sono chiusi con esito favorevole per la Banca.

<sup>11</sup> L’infortunio in itinere consiste nell’infortunio occorso al lavoratore durante il normale percorso di andata e ritorno dal luogo di abitazione a quello di lavoro.

## 4.3 Sistemi informativi e processi operativi

### 4.3.1 Attività principali di revisione di processo

Nel 2018 è continuata l'azione di monitoraggio e ottimizzazione dei costi attraverso la verifica dei prezzi di fornitura dei prodotti e servizi e le valutazioni di opportunità (costi/benefici). È proseguita inoltre l'introduzione di modifiche per taluni processi operativi e sono state adottate soluzioni tecniche offerte dal sistema informativo di BCC Sistemi Informatici.

In particolare:

- Automazione servizio di cassa. Nell'ambito del servizio di cassa alla clientela con soluzioni automatizzate, si è portato a quattro il numero di filiali dotate di CSA (Casse Self Assistite). Attraverso tali apparecchiature automatiche e/o self-assistite gli operatori di cassa vedono agevolata la propria operatività in termini di efficienza e rischio e la clientela può autonomamente effettuare la maggior parte delle proprie operazioni. In prospettiva, la Banca sta valutando la possibilità di estendere la disponibilità del servizio offerto anche al di fuori del canonico orario di apertura degli sportelli.
- CIT (*Check Image Truncation*). Di assoluto rilievo è stata l'adozione della CIT, nuova procedura interbancaria di negoziazione degli assegni, nonché per la gestione del protesto telematico. Tale nuova modalità di gestione degli assegni bancari, di fatto dematerializzati, riscrive le logiche e i processi attraverso i quali tali titoli di credito sono trattati, portando a un maggiore rischio in capo agli istituti bancari, ma anche a una crescita notevole di efficienza dei processi, che si basano su flussi informativi di dati. L'adozione della CIT ha comportato importanti investimenti in tecnologia (HW) e un forte mutamento nelle modalità di approccio delle risorse addette al servizio di cassa. Partita il 5 marzo 2018 lato banca trattaria e il 4 giugno 2018 lato banca negoziatrice, nel corso di tutto il 2018 sono proseguite le implementazioni sulle procedure per una migliore gestione degli assegni negoziati con la nuova procedura interbancaria.
- Firma Grafometrica. Non per esigenze di tipo normativo, ma con l'obiettivo di aumentare l'efficienza dei processi e la qualità del servizio alla clientela, nel 2018 (da febbraio a luglio 2018) si è portata a termine l'adozione della FEA (Firma Elettronica Avanzata). Tutte le postazioni di front-end sono state dotate di tablet per l'apposizione della firma grafometrica sui contratti da parte dei clienti nonché per tutte le contabili e ricevute per le operazioni di cassa. A fronte di un notevole impegno sia organizzativo che economico, si è posto un ulteriore tassello nel processo che vuol portare alla dematerializzazione della documentazione cartacea. A fine 2018 circa il 90% dei contratti e il 75% delle operazioni di sportello sono firmate grafometricamente. In abbinata con il servizio di Conservazione sostitutiva offerta da Iccrea, cui la BCC aveva già aderito negli scorsi esercizi, l'adozione della FEA consente una maggiore efficienza e sicurezza dei processi. Con la FEA la clientela è chiamata a perfezionare i contratti con l'apposizione di un numero minore di firme ed è messa nella condizione di avere a disposizione da subito la documentazione in formato elettronico, quindi in modo molto più fruibile e gestibile, a parità di valore legale della documentazione cartacea.
- Estero Merci. A fine 2018, è stato completato il processo di esternalizzazione a sinergia delle attività amministrative del comparto estero merci a supporto del neo costituito Ufficio Corporate Estero e Prodotti di terzi.
- Siope+. È la nuova infrastruttura che intermedia il colloquio tra Pubbliche Amministrazioni e banche tesoriere con l'obiettivo di migliorare la qualità dei dati per il monitoraggio della spesa pubblica e per rilevare i tempi di pagamento delle Pubbliche Amministrazioni nei confronti delle imprese fornitrici. La completa dematerializzazione dei flussi informativi scambiati tra Amministrazioni e tesoriere e la standardizzazione del protocollo e delle modalità di colloquio potranno, inoltre, contribuire a innalzare il livello di informatizzazione dei singoli enti e ad accrescere l'efficienza del sistema dei pagamenti pubblici. Nel corso dell'anno tutti gli enti dei quali la nostra Banca è tesoriera hanno progressivamente aderito alla nuova

piattaforma.

- AQR (*Asset Quality Review*). È stato istituito un apposito gruppo di lavoro cui hanno partecipato le principali funzioni aziendali. L'obiettivo era di portare a termine, in conformità alle disposizioni di Iccrea Banca, l'attività di *data remediation* in vista dell'AQR. Tale attività ha comportato sforzi organizzativi ed economici molto importanti e una pianificazione molto serrata al fine di fare fronte alle scadenze poste, che sono state rispettate puntualmente.

#### 4.3.2 Profili ICT e di Continuità operativa

La Banca, che opera in regime *full outsourcing* avvalendosi del servizio offerto da BCC Sistemi Informatici, partecipa alle iniziative progettuali di categoria che, con riguardo ai profili ICT e di Continuità operativa, hanno avuto tra i principali obiettivi il mantenimento della conformità richiesta in termini di adeguatezza degli applicativi e dello sviluppo dei riferimenti metodologici e standard documentali.

In conformità ai riferimenti metodologici e operativi definiti nel progetto di categoria, la Banca si è dotata della necessaria struttura regolamentare e organizzativa e ha continuato nel costante monitoraggio degli strumenti adottati.

Nel 2018, oltre alla gestione ordinaria delle infrastrutture tecnologiche, si è dato corso a una serie di implementazioni:

- adozione di Microsoft Teams per la gestione e l'erogazione di sessioni formative in video collaborazione remota;
- implementazione e installazione di apparati professionali per la gestione rete wifi per accesso a internet, con separazione fisica da rete Banca per ragioni di sicurezza, e software di gestione professionale per reti "ospite" (eventi Gardaforum), telefonia mobile, ecc.;
- installazione di 160 tablet per la gestione del processo di firma grafometrica;
- installazione di 1 server adeguatamente dimensionato per la gestione dei backup di dati non gestiti da BCC Sistemi Informatici;
- censimento di tutti gli "strumenti informatica utente" (fogli excel, db access, ecc.) e razionalizzazione degli stessi; attività legata alle imposizioni delle disposizioni di vigilanza (circ. 285 Banca d'Italia del dicembre 2013);
- sostituzione della rete presso la sede per adeguamento tecnologico (connessione diretta in fibra tra i vari piani del palazzo).

Per quanto concerne il 2019, si sta valutando:

- la sostituzione della rete in tutte le filiali, per adeguamento tecnologico;
- la sostituzione del sistema operativo di Windows 7, oltre al necessario adeguamento tecnologico hardware, per tutte le 303 postazioni operative, in funzione dell'annunciata "fine del supporto" da parte di Microsoft, prevista per gennaio 2020, e della recente dichiarazione di conformità degli applicativi a Windows 10 da parte di BCC SI (settembre 2018).

## 4.4 Le attività di derisking

Come anticipato in premessa e dettagliatamente sviluppato nello specifico capitolo della dinamica del credito deteriorato, la diminuzione degli NPL registrata dalla Banca nel 2018 riflette in larga misura gli effetti di operazioni di cessione, anche attraverso cartolarizzazione, attuate (prevalentemente) attraverso la partecipazione a operazioni multicedenti realizzate con il coordinamento di Iccrea Banca.

Nel quadro di un più ampio programma pluriennale finalizzato a conseguire sfidanti obiettivi di riduzione del complessivo ammontare dello stock in essere di crediti deteriorati lordi (NPL), la Banca ha, infatti, aderito al programma di operazioni attivato dalla Capogruppo per supportare lo smobilizzo e il deconsolidamento degli stessi, in funzione di livelli di potenziale attenzione nella futura prospettiva consolidata, anche tenuto conto degli

indirizzi in materia da parte della vigilanza (sia generali<sup>12</sup>, sia specifici nel contesto dell'interlocuzione intrattenuta durante il processo che ha portato alla costituzione e al riconoscimento del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea). Gli obiettivi perseguiti, in particolare, coinvolgono sia il deconsolidamento prudenziale (che consente di ridurre, anche significativamente, gli assorbimenti patrimoniali), sia il deconsolidamento contabile.

Negli anni della crisi, infatti, la Banca, particolarmente esposta – come gran parte delle banche italiane – all'andamento dell'economia reale in virtù della propria natura di banca commerciale e di territorio, ha accumulato stock di crediti deteriorati che esprimevano tassi di incidenza sugli impieghi lordi e i mezzi patrimoniali meritevoli di attenzione (in un contesto, comunque, di generale rilevanza del fenomeno in argomento per le banche italiane, anche nel confronto con la media europea).

Nel più ampio quadro delle progettualità sottostanti la costituzione del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, è stato pertanto avviato, con il coordinamento e l'impulso della Capogruppo, un articolato programma di “*derisking*” incardinato su più linee di azione:

- innalzamento dei tassi di copertura in coerenza con le *best practice* di riferimento e gli standard di mercato, anche in sede di transizione al nuovo standard contabile IFRS 9, integrando ipotesi valutative dei crediti deteriorati *gone concern* basate su scenari probabilistici di cessione;
- interventi per il miglioramento della qualità delle basi dati analitiche sottostanti i portafogli (condizione questa, come noto, essenziale sia ai fini della strutturazione di operazioni di cessione al mercato<sup>13</sup>, sia per una più proattiva gestione di tali tipologie di attivi, basata anche sul ricorso a operatori professionali esterni);
- cessione pro-soluto dei crediti, anche attraverso la partecipazione a operazioni cessione o di cartolarizzazione di portafogli *multioriginator* che si sono avvalse, laddove applicabile, delle potenzialità offerte dalle recenti disposizioni in materia.

In tale contesto si colloca la partecipazione della Banca all'operazione di cessione di 23 portafogli di crediti in sofferenza originati da 21 Banche di Credito Cooperativo e due banche appartenenti al Gruppo Bancario Iccrea, per un valore nominale lordo (*Gross Book Value* o GBV) di circa € 1.046 milioni, varata da Iccrea Banca nel corso del mese di dicembre 2017. Tale operazione è stata realizzata tramite una cartolarizzazione, in relazione alla quale Iccrea Banca, in qualità di soggetto promotore e *joint arranger* (assieme a JP Morgan Securities Limited) della medesima, ha richiesto per conto delle partecipanti il rilascio della garanzia dello Stato sui titoli senior emessi dalla società veicolo, ai sensi del D.L. n. 18/2016<sup>14</sup> (cosiddetta GACS).

Nell'ambito dell'operazione, il veicolo di cartolarizzazione ha acquisito il portafoglio sofferenze dalle cedenti, finanziandone l'acquisto mediante l'emissione, in data 10 luglio 2018, di titoli *asset-backed*, ai sensi del combinato disposto degli articoli 1 e 5 della Legge 130, per un valore nominale complessivo pari a circa Euro 323,86 milioni.

Il portafoglio cartolarizzato dalla Banca comprendeva crediti classificati a sofferenza alla data di cessione, per un valore lordo al 31 dicembre 2017 (data di efficacia economica della cessione) pari a € 72,1 milioni e per un valore netto alla data di cessione al veicolo (25 giugno 2018) di € 24,7 milioni, ceduti ad un corrispettivo pari a € 23,9 milioni (pari al 33,2%).

<sup>12</sup> Linee guida per le banche sui crediti deteriorati, emanate dalla BCE a dicembre 2017 e, successivamente, dalla Banca d'Italia per le “*less significant*”, che pongono, tra l'altro, considerevole enfasi sugli obiettivi di riduzione dell'NPL ratio lordo. Rilevano inoltre gli indirizzi BCE in materia di meccanismo delle rettifiche di calendario, in corso peraltro, pur se con opportune modifiche, di implementazione legislativa a livello di CRR.

<sup>13</sup> È evidenza empirica, anche nelle operazioni di più recente realizzazione, come il prezzo di cessione sia, anche significativamente, impattato dalla qualità dei dati che la Banca cedente è in grado di rendere disponibili ai potenziali acquirenti.

<sup>14</sup> Convertito con Legge n. 49 dell'8 aprile 2016, successivamente implementata con Decreto del Ministero dell'Economia e della Finanza del 3 agosto 2016, con Decreto del Ministero dell'Economia e della Finanza del 21 novembre 2017 e con Decreto del Ministero dell'Economia e della Finanza del 10 ottobre 2018.

Le cedenti hanno sottoscritto il 100% dei titoli *senior* e la Banca ha sottoscritto la quota di spettanza. Inoltre, in applicazione della *retention rule* prevista dall'art 405 del CRR, le cedenti mantengono lungo tutta la durata dell'operazione il 5 % circa delle tranches *mezzanine* e *junior* e la Banca ha sottoscritto la quota di spettanza.

Con il collocamento sul mercato, lo scorso 10 luglio, del 95% circa dei titoli *mezzanine* e *junior* emessi dal veicolo nell'ambito della citata operazione, si sono realizzati i presupposti per poter procedere alla cancellazione contabile (*derecognition*) dei crediti in sofferenza ceduti al veicolo.

Il 4 ottobre 2018 Iccrea Banca ha comunicato l'avvenuta concessione da parte del MEF – con Decreto del 5 settembre 2018, registrato dalla Corte dei Conti in data 27 settembre 2018 e dall'Ufficio Centrale del Bilancio del MEF in data 2 ottobre 2018 – della garanzia dello Stato (GACS) sulla tranche *senior* della cartolarizzazione. La garanzia dello Stato su tale tranche è effettiva a valere dalla data del decreto (5 settembre 2018).

Con riferimento agli aspetti prudenziali si evidenzia che il riconoscimento del *significant risk transfer* è stato effettuato a valere sulla segnalazione riferita al 30 settembre 2018, deconsolidando da tale data di riferimento anche ai fini prudenziali il portafoglio sofferenze cartolarizzato.

La Banca ha portato avanti, in coerenza con le linee dettate dalla Capogruppo, programmi di cessione pro-soluto di singole operazioni di minore importo.

## 4.5 IDD – Insurance Distribution Directive

A partire dal 1° ottobre 2018 la Banca è tenuta a rispettare la Direttiva (UE) 2016/97 sulla distribuzione assicurativa (c.d. IDD, *Insurance Distribution Directive*) che ha ridisegnato le modalità di distribuzione dei prodotti assicurativi con l'obiettivo principale di accrescere la tutela dei consumatori e degli investitori, grazie a una stretta collaborazione tra Produttore e Distributore.

Il recepimento della Direttiva e dei Regolamenti delegati è avvenuto con il D.lgs. n. 68/2018 che ha apportato una serie di modifiche al Codice delle Assicurazioni Private (CAP) e al Testo Unico della Finanza (TUF), in base alle quali l'IVASS ha poi emanato la Regolamentazione secondaria di propria competenza.

Alla luce delle novità normative, la Banca ha provveduto a realizzare le attività di adeguamento organizzativo e procedurale, tra cui le principali sono di seguito elencate:

- adozione della piattaforma operativa IDD messa a disposizione da Iccrea Banca, al fine di verificare la coerenza dei prodotti assicurativi con le esigenze e le richieste della clientela;
- nomina del Responsabile dell'attività di distribuzione assicurativa e relativa comunicazione all'IVASS del nominativo;
- aggiornamento del Regolamento del processo Bancassicurazione che disciplina, tra i vari aspetti, le regole di comportamento dell'intermediario nella distribuzione di prodotti assicurativi, ivi incluse le disposizioni di *Product Oversight and Governance*, la gestione dei conflitti d'interesse e degli incentivi, nonché il possesso dei requisiti professionali e organizzativi da parte dell'intermediario;
- aggiornamento dell'informativa precontrattuale da rendere alla clientela;
- previsione della disciplina dei prodotti di investimento assicurativi (c.d. IBIPs) all'interno del contratto quadro per la Prestazione dei servizi di investimento (MiFID II).

In attesa del completamento del quadro Regolamentare da parte delle competenti Autorità nazionali (IVASS e CONSOB), nel corso del 2019 verrà seguito il processo di adeguamento alla disciplina dei prodotti di investimento assicurativi (c.d. IBIPs) nonché il perfezionamento delle attività già avviate.

## 4.6 MiFID II

Nel corso del 2018, in aderenza alle attività progettuali in ambito MiFID II sviluppate da Iccrea Banca, sono proseguite le implementazioni procedurali, conseguenti agli sviluppi IT, relativamente all'informativa ex ante su costi e incentivi da fornire alla clientela prima della prestazione di un servizio di investimento, alla tenuta del registro degli incentivi monetari e non monetari percepiti dalla Banca e alla valutazione periodica di adeguatezza su base semestrale inviata, a partire dal 31/12/2018, alla clientela che abbia sottoscritto il Contratto quadro sui servizi d'investimento.

È stato inoltre aggiornato il predetto Contratto quadro per la prestazione dei servizi di investimento per adeguarlo in particolare alle novità normative entrate in vigore nel corso del 2018 (ad esempio, il nuovo Regolamento Intermediari Consob e la Direttiva IDD).

In attesa del completamento del quadro regolamentare da parte delle competenti Autorità nazionali, nel corso del 2019 verrà altresì seguito il processo di adeguamento alla disciplina dei cosiddetti prodotti di investimento assicurativi (IBIPs) introdotta dalla Direttiva 2016/97/UE (c.d. IDD).

Sempre nel corso del 2018 è stata implementata una procedura informatica al fine di consentire il trattamento delle azioni emesse dalla Banca nel rispetto degli adempimenti previsti per i prodotti finanziari diversi dagli strumenti finanziari. Alla luce dell'approvazione della legge di conversione del D.L. 119/2018 (c.d. Decreto Fiscale), che ha introdotto alcune modifiche al trattamento delle azioni emesse dalle BCC, nel corso del 2019 verranno concluse le attività di adeguamento organizzativo e procedurale necessarie per il recepimento delle modifiche determinate dalla nuova normativa in materia.

## 4.7 PSD2

In relazione alle attività di adeguamento organizzativo e procedurale avviate nel 2018 al fine di adempiere alla Direttiva europea 2015/2366/UE (c.d. "PSD2"), recepita nel nostro ordinamento con il D.lgs. 218/2017, si segnalano le seguenti attività che avranno ricadute anche nel 2019:

- l'adeguamento della contrattualistica in essere con la clientela relativamente ai conti correnti e ai servizi legati alla monetica rispetto ai nuovi criteri di sicurezza e di trasparenza;
- la sostituzione massiva degli attuali token OTP (fisici e virtuali) per rispondere ai nuovi requisiti di sicurezza imposti dagli RTS EBA sulla *Strong Customer Authentication*;
- la predisposizione di un'interfaccia tecnica dedicata alle TPP (*Third Party Providers*) per l'erogazione dei nuovi servizi introdotti dalla normativa nei confronti degli utenti delle banche, relativamente:
  - all'accesso alle informazioni sui conti di pagamento accessibili online (AIS);
  - all'avviamento delle operazioni dispositive per la clientela con un conto di pagamento accessibile online (PIS);
  - alla conferma della disponibilità dei fondi su un conto di pagamento (CIS);
  - alla definizione del processo di segnalazione dei gravi incidenti operativi e di sicurezza, come disciplinato dagli Orientamenti EBA sui *Major Incidents*, nonché del processo di segnalazione delle frodi secondo quanto previsto dagli Orientamenti EBA sul *Fraud Reporting*.

## 4.8 Privacy

In relazione alle attività di adeguamento al Regolamento (UE) 2016/679 (General Data Protection Regulation, GDPR), la Banca ha sviluppato uno specifico Programma di adeguamento al GDPR.

In particolare, la Banca ha:

- aderito all'Accordo per l'affidamento delle attività di Responsabile per la Protezione dei Dati Personali (DPO) ad Iccrea Banca;
- predisposto il Registro delle attività di trattamento;
- definito le linee guida per la gestione degli eventuali *data breach*;
- definito metodologie light di Privacy Risk Analysis (PRA) e Data Protection Impact Assessment (DPIA);
- aggiornato le informative contrattuali Privacy;
- predisposto i modelli per la gestione delle richieste di esercizio dei diritti degli interessati;
- aggiornato la Politica per la Protezione dei Dati Personali.

## 4.9 IFRS 9

Con il Regolamento (UE) n. 2067 del 22 novembre 2016 è stato omologato il principio contabile internazionale IFRS 9 "Strumenti finanziari" che disciplina – in sostituzione dello IAS 39 "Strumenti Finanziari: rilevazione e valutazione" – le fasi di classificazione e misurazione, *impairment* e *hedge accounting* relative agli strumenti finanziari. Nel processo di adeguamento ai nuovi riferimenti contabili e di bilancio, la Banca ha fatto riferimento alle attività progettuali coordinate dalla Capogruppo, Iccrea Banca, e agli indirizzi e supporti metodologici e documentali in tale ambito resi disponibili.

In premessa, si rammenta come il principio IFRS9 preveda la facoltà di non applicare le nuove regole in materia di *hedge accounting*, mantenendo la contabilizzazione delle operazioni di copertura secondo il disposto dello IAS39 (c.d. "opt-out"). A tale riguardo, la Banca, in conformità agli indirizzi condivisi nell'ambito della progettualità già citata, ha optato per la prosecuzione al momento della contabilizzazione delle operazioni di copertura secondo quanto dispone lo IAS39.

Sulla base di quanto previsto dallo IAS8, l'IFRS9 è applicato retrospettivamente; i nuovi requisiti sono pertanto applicati agli strumenti finanziari in essere alla data di transizione (*First Time Adoption* o anche FTA) come se lo fossero stati da sempre. Ferma l'informativa integrativa richiesta ai paragrafi 42L-42O dell'IFRS7, non sussiste l'obbligo in prima applicazione di rideterminazione degli esercizi precedenti (IFRS 9, par. 7.2.15). Qualora si segua tale facoltà, nel periodo di riferimento annuale che include la data di prima applicazione, le differenze tra il valore contabile precedente e il valore contabile del suddetto periodo sono rilevate in una riserva definita "Apertura degli utili/perdite portati a nuovo". A seguito delle modifiche apportate dall'IFRS9, l'IFRS7 richiede una *disclosure* aggiuntiva che deve essere fornita con riferimento alla riconciliazione dei saldi tra la chiusura di bilancio IAS39 e l'apertura di bilancio con le nuove regole IFRS9.

Avvalendosi della facoltà prevista nelle disposizioni transitorie con riferimento alla modalità di rappresentazione degli effetti di prima applicazione, la Banca non ha proceduto alla rideterminazione di esercizi precedenti; le differenze tra il valore contabile precedente e il valore contabile di apertura sono state rilevate nella riserva "Apertura degli utili/perdite portati a nuovo". La riconciliazione dei saldi contabili al 1° gennaio 2018 per effetto dell'applicazione delle nuove regole è riportata nel paragrafo "Adeguamento del Principio contabile internazionale IFRS 9" incluso nella Parte A della Nota Integrativa, unitamente agli ulteriori requisiti informativi richiesti dal principio contabile IFRS 7.

Come meglio illustrato in tale sede, la prima applicazione del nuovo principio contabile ha richiesto significative implementazioni – in termini di processi, procedure, metodologie, sistemi informativi – realizzate nell'ambito delle attività progettuali condotte con il coordinamento di Iccrea Banca. Alle citate attività, per i profili di competenza, hanno partecipato il Responsabile dell'Area Amministrativa e i rappresentanti delle Aree Rischi, Crediti, Mercato, Organizzazione (con la funzione IT), Finanza, e gli uffici di Pianificazione e Controllo e di Controllo Interno. Le principali scelte progettuali e i risultati delle attività svolte sono stati periodicamente portati all'attenzione degli organi aziendali, che hanno assunto le relative decisioni.

Nel corso del 2018 i dati e le informazioni prodotti dai nuovi sistemi e processi sono stati oggetto di un'intensa attività di verifica da parte delle funzioni aziendali di controllo e della società di revisione.

Nel corso del primo trimestre 2019, anche alla luce delle esigenze connesse alla armonizzazione dei riferimenti a riguardo adottati agli indirizzi della Capogruppo, sono proseguite le attività correlate all'adozione del nuovo principio IFRS 9, indirizzate al rafforzamento dei presidi di controllo e, più in generale, al miglioramento della complessiva *governance* dei profili di implementazione del principio.

#### 4.10 IFRS 15

Con Regolamento n. 1905 del 22 settembre 2016 è stato omologato il nuovo principio contabile internazionale IFRS 15 "Ricavi provenienti da contratti con i clienti", applicabile in via obbligatoria dal 1° gennaio 2018, con il quale è stato introdotto un unico quadro di riferimento per la rilevazione dei ricavi derivanti da contratti con la clientela, in sostituzione dei principi IAS 18 "Ricavi" e IAS 11 "Lavori su ordinazione", nonché delle interpretazioni IFRIC 13 "Programmi di fidelizzazione della clientela", IFRIC 15 "Accordi per la costruzione di immobili", IFRIC 18 "Cessioni di attività da parte della clientela" e SIC 31 "Ricavi - Operazioni di baratto comprendenti attività pubblicitaria".

I principali elementi di novità rispetto alla disciplina preesistente possono così riassumersi:

- l'introduzione – in un unico standard contabile – di una "cornice comune" per il riconoscimento dei ricavi riguardanti sia la vendita di beni, sia le prestazioni di servizi, basata sul concetto di trasferimento del controllo e non soltanto, quindi, sul concetto di trasferimento dei rischi e benefici;
- l'adozione di un approccio per "step" nel riconoscimento dei ricavi;
- un meccanismo nell'attribuzione del prezzo complessivo della transazione a ciascuno degli impegni (vendita di beni e/o prestazione di servizi) oggetto di un contratto di cessione.

La Banca ha partecipato alle attività progettuali coordinate dalla Capogruppo Iccrea Banca per la valutazione degli impatti derivanti dal recepimento dell'IFRS 15 e l'adeguamento ai nuovi requisiti contabili; in tale ambito ha svolto proprie analisi per l'identificazione dei contratti con la clientela e le eventuali modifiche alla rilevazione dei ricavi necessarie per uniformarsi ai nuovi criteri contabili. Tali analisi, condotte con il supporto di qualificati advisor esterni, hanno riguardato i servizi che comportano il riconoscimento a conto economico di commissioni attive, focalizzando l'attenzione sulle fattispecie di ricavo potenzialmente "variabili" e passibili di storno riconducibili ad esempio alle attività di collocamento. Le analisi si sono focalizzate sull'individuazione:

- dei flussi di ricavo, dei metodi di rilevazione adottati e dei documenti interni ed esterni per la rendicontazione;
- delle differenze di rilevazione dei ricavi rispetto alle previsioni del nuovo principio, con la stima di eventuali impatti di adeguamento;
- delle soluzioni, relativamente alle differenze emerse, in termini di metodologie contabili, modifiche al business e impatti sui sistemi e sui processi.

#### 4.11 IFRS 16

Nel secondo semestre del 2018 la Banca ha partecipato alle attività progettuali coordinate dalla Capogruppo Iccrea Banca per approfondire le diverse aree di influenza del nuovo Principio IFRS16, definirne gli impatti qualitativi e quantitativi, individuare ed implementare gli interventi applicativi ed organizzativi necessari per un'adozione coerente, allineata alle *best practices* e alle indicazioni delle Autorità competenti, organica ed efficace all'interno del Gruppo nel suo complesso e per ciascuna delle entità che lo compongono.

Nell'ambito del gruppo di lavoro composto da referenti delle pertinenti strutture tecniche della Capogruppo e delle banche, supportato da qualificati *advisor* esterni, sono state condotte attività di *assessment* per indirizzare le scelte sulla cui base – valutata la magnitudo degli ambiti di impatto del nuovo principio – impostare le scelte di transizione e individuare soluzioni IT coerenti e compatibili con le specificità e obiettivi del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea.

Il nuovo standard contabile, che trova applicazione dal 1° gennaio 2019 oppure successivamente, introduce una definizione di leasing basata, indipendentemente dalla forma contrattuale, su due principali presupposti: *(i)* l'esistenza di un bene identificato, ovvero chiaramente riconoscibile e fisicamente distinto da altri beni; *(ii)* il diritto contrattuale al controllo dell'utilizzo esclusivo di tale bene da parte del cliente (ovvero l'inesistenza di diritti sostanziali del fornitore in merito alla sostituzione del bene, ferma quella riconducibile a malfunzionamento o compromissione del bene). Dall'assimilazione in argomento consegue la definizione di principi in materia di rilevazione, valutazione ed esposizione in bilancio, nonché riguardo alle informazioni integrative da fornire nei bilanci del locatore e del locatario, sulla base di un trattamento contabile uniforme per il leasing finanziario e quello operativo.

Se da un lato non si evidenziano sostanziali differenze nel trattamento contabile del leasing finanziario (per il locatore e il locatario) o, con riferimento al trattamento contabile del leasing operativo, limitatamente alla prospettiva del locatore, lato locatario le modifiche al trattamento contabile e alla rappresentazione di bilancio dei contratti di leasing operativo, noleggio, affitto e similari sono sostanziali e impattanti.

Stanti i potenziali impatti sui profili organizzativi, procedurali, applicativi e contabili del nuovo principio, la progettualità sviluppata e tuttora in corso ha come principali obiettivi:

- lo sviluppo di un adeguato programma di info-formazione del personale direttamente e indirettamente coinvolto dai nuovi riferimenti contabili;
- l'identificazione dei contratti in ambito (attraverso l'analisi di tutti i contratti di affitto, noleggio e locazione operativa in essere) e la raccolta delle informazioni rilevanti necessarie per alimentare - in prospettiva - la soluzione IT atta alla gestione di tali contratti secondo le nuove regole contabili. A tali fini, è stato compilato lo specifico *template* di raccolta dati predisposto dalle pertinenti strutture della Capogruppo;
- l'individuazione e l'implementazione del software IT demandato alla gestione dei contratti di leasing, in coordinamento con la struttura tecnica delegata di riferimento anche al fine di gestire – in prospettiva – le interfacce con gli strumenti di gestione e contabilità in essere;
- la definizione delle modalità di transizione al nuovo principio;
- l'effettuazione di una prima stima degli impatti contabili e prudenziali;
- l'identificazione del processo "*on going*" di gestione dei contratti di locazione in ambito.

Riguardo agli impatti sui sistemi informativi, sono state delineate le architetture applicative target e sono in corso di implementazione le funzionalità necessarie al rispetto dei nuovi requisiti contabili e all'integrazione della soluzione software individuata con gli applicativi gestionali in uso.

Con riferimento agli impatti organizzativi e strategici è in corso il disegno degli interventi di natura organizzativa volti a revisionare i processi operativi inerenti alla gestione dei contratti rientranti nel perimetro applicativo dei nuovi riferimenti contabili, per assicurare la corretta e tempestiva rilevazione e gestione. Impatti potenziali sono individuati nelle politiche di investimento e nelle collegate strategie di finanziamento, in relazione al diverso *trade off* che i nuovi requisiti determinano con riferimento alle scelte tra acquisto e locazione dei beni.

## 4.12 Attività di ricerca e sviluppo: progetto di revisione del modello distributivo e di servizio

Nel corso del 2018 è proseguita la fase di approfondimento del progetto di revisione del modello distributivo, della rete delle filiali e ridefinizione del modello di servizio, il cui avvio operativo è stato programmato per il primo semestre 2019.

Gli obiettivi del progetto sono il miglioramento della capacità di cogliere e soddisfare la varietà delle esigenze del territorio, dei clienti e dei Soci, lo sviluppo della relazione, l'ottimizzazione – a livello sia quantitativo che qualitativo – delle risorse impiegate (umane, tecnologiche, economiche).

Sulla base degli elementi raccolti, sono stati definiti un nuovo assetto della rete delle filiali, una diversa articolazione dei processi lavorativi e una diversa attribuzione di alcune attività burocratico-amministrative, che sono state accentrate.

Il modello distributivo individuato è il cosiddetto "Hub & Spoke", che prevede la presenza di diverse tipologie di filiali a presidio del territorio:

- |                      |   |
|----------------------|---|
| Filiali Indipendenti | che presidiano il territorio di propria competenza con dotazioni di risorse e profili in grado di soddisfare autonomamente e completamente le esigenze della clientela e dei soci.  |
| Filiali Capofila     | che presidiano il territorio di propria competenza direttamente e anche a mezzo delle proprie filiali Collegate che ad essa riferiscono e che, nel complesso, formano un "grappolo". Le filiali Capofila hanno un ruolo di coordinamento, gestione, supporto e autorizzazione su tutto il "grappolo". |
| Filiali Collegate    | che fanno parte di un "grappolo" coordinato dalla filiale Capofila, a cui si appoggiano per parte delle problematiche autorizzative o di gestione.  |

La nuova configurazione della rete distributiva è tesa a garantire maggiore vicinanza e supporto a clienti e soci. Le filiali Indipendenti e le filiali Capofila, anche a mezzo delle filiali Collegate, avranno dotazioni di risorse, prodotti e autonomie in grado di dare, in modo efficiente, le risposte alle diverse richieste ed esigenze.

In coerenza col nuovo disegno della rete e dei processi, si è proceduto quindi alla definizione del fabbisogno di risorse (numero, ruolo, profilo) per ogni singola filiale. I Soci e clienti, presso le filiali, sia in ambito credito che finanza, potranno contare su risorse con competenze specialistiche che potranno fornire loro il necessario supporto direttamente, con una riduzione dei tempi di risposta. In aggiunta, i processi fondamentali sono stati rivisti per decentrare sul territorio alcune importanti fasi di valutazione del merito, più a diretto contatto con i portatori di fabbisogno e accorciando, allo stesso tempo, i tempi di processo. Sono stati definiti anche una serie di prodotti "pronti" (chirografari e fidi di cassa) che potranno essere collocati, direttamente e immediatamente allo sportello, alla clientela che ne ha la necessità.

Nella revisione del modello distributivo e dei processi si sono adottate soluzioni volte a ridurre il carico di lavoro in capo alle filiali per attività burocratico-amministrative in modo da liberare risorse da dedicare ad attività di relazione. Già prima della messa in opera del nuovo modello organizzativo, negli ultimi mesi del 2018, ove possibile, le attività autorizzative, prima in capo alle filiali, sono state accentrate presso l'Ufficio Autorizzazioni, appositamente costituito e con risorse aventi specifiche competenze.

Al fine di garantire una maggiore efficienza, il set di risorse assegnate alle filiali Indipendenti e filiali Capofila (considerate complessivamente, con le Collegate di pertinenza) è stato tarato, oltre che sui volumi di attività, in modo da assicurare la possibilità di far fronte in via autonoma a eventuali indisponibilità degli operatori attraverso la gestione delle risorse complessivamente assegnate, senza necessariamente dipendere dagli uffici di sede.

Su questo modello di distribuzione si innesta il nuovo modello di servizio che ha individuato i cluster di clientela, i prodotti correlati alla copertura dei fabbisogni dei vari segmenti e il modello di contatto della clientela. In

corrispondenza di ciò, i soci e clienti presso le filiali (indipendenti e grappoli) possono contare su precise persone di riferimento cui rivolgersi o che li contatteranno nell'ambito di una relazione dedicata e di qualità.

## 5. Il presidio dei rischi e il sistema dei controlli interni

Anche sul fronte del presidio dei rischi e sulla struttura dei controlli interni, l'esercizio 2018 ha visto la Bcc del Garda impegnata insieme alla Capogruppo nella definizione di un sistema unitario di controlli interni finalizzato a consentire il controllo strategico, gestionale e tecnico-operativo del Gruppo nel suo complesso e sull'equilibrio gestionale delle singole sue componenti, società bancarie, finanziarie e strumentali controllate. Tale sistema di controlli interni sarà a regime per l'esercizio 2019.

Ciò posto, la Banca, per l'esercizio 2018, ha continuato a rafforzare i propri presidi di controllo rivolti alle diverse tipologie di rischio che attengono principalmente alla tradizionale operatività di intermediazione creditizia e finanziaria.

Nell'ambito dell'ICAAP la Banca aggiorna la mappa dei rischi rilevanti che costituisce la cornice entro la quale sono sviluppate le attività di misurazione/valutazione, monitoraggio e mitigazione dei rischi. Per ciascuna tipologia di rischio identificata vengono individuate le relative fonti di generazione nonché le strutture responsabili della gestione. Nello svolgimento delle attività citate la Banca tiene conto del contesto normativo di riferimento, dell'operatività in termini di prodotti e mercati di riferimento, delle specificità connesse alla propria natura di banca cooperativa a mutualità prevalente operante in un network e, per individuare gli eventuali rischi prospettici, degli obiettivi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione e declinati nel piano annuale, nonché di quanto rappresentato nel *Risk Appetite Statement* (la cui redazione dal 2019 sarà coordinata con la Capogruppo). Sulla base di quanto rilevato dalle attività di analisi svolte, la Banca ha identificato come rilevanti i seguenti rischi: rischio di credito, rischio di controparte, rischio di concentrazione, rischio di mercato, rischio operativo, rischio di tasso di interesse, rischio di liquidità, rischio strategico, rischio di reputazione, rischio residuo, rischio di leva finanziaria eccessiva, rischio di trasferimento, rischio base. Le valutazioni effettuate con riferimento all'esposizione ai cennati rischi e ai connessi sistemi di misurazione e controllo sono oggetto di analisi da parte dei vertici aziendali.

In coerenza con quanto sopra, ha formalizzato il proprio quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio (*Risk Appetite Framework* - "RAF").

### 5.1 RAF (Risk Appetite Framework)

L'Organo di Supervisione Strategica ha assicurato il rispetto degli obiettivi di rischio e delle soglie di tolleranza approvate nel RAF, valutandone periodicamente l'adeguatezza e l'efficacia e la compatibilità tra il rischio effettivo e gli obiettivi prefissati.

Il RAF è un elemento essenziale per il governo e la gestione dei rischi, sempre improntati al principio della sana e prudente gestione aziendale. Ha costituito la base di indirizzo strategico della Banca per la pianificazione degli obiettivi, in coerenza con il profilo di rischio ritenuto sostenibile, misurato da specifici indicatori che costituiscono la base per la definizione dei limiti operativi e delle relative policy aziendali.

È costantemente monitorato per il pronto riscontro di eventuali superamenti delle soglie di tolleranza identificate e/o dei limiti di rischio assegnati, al fine di indirizzare i necessari interventi gestionali da attivare per ricondurre il livello di rischio entro l'obiettivo o i limiti prestabiliti.

## 5.2 Il Sistema dei Controlli Interni

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

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

Il Consiglio di Amministrazione è responsabile del sistema di controllo e gestione dei rischi e della definizione, approvazione e revisione degli orientamenti strategici e delle linee guida di gestione dei rischi, nonché degli indirizzi per la loro applicazione e supervisione.

Il Consiglio di Amministrazione riceve dalle Funzioni Aziendali di Controllo e dalle altre funzioni di controllo i flussi informativi previsti per una piena conoscenza e governabilità di tutti gli elementi di rischio. Valuta l'adeguatezza e l'efficacia del RAF e la compatibilità tra rischio effettivo e gli obiettivi di rischio.

Anche sulla base dei riferimenti prodotti dalla Direzione Generale, verifica nel continuo l'efficienza e l'efficacia complessiva del sistema di gestione e controllo dei rischi, provvedendo al suo adeguamento tempestivo in relazione alle carenze o anomalie riscontrate, ai cambiamenti del contesto di riferimento, esterno o interno, o derivanti dall'introduzione di nuovi prodotti, attività o processi rilevanti.

Il Consiglio di Amministrazione approva il *Recovery Plan* quale strumento di governo in caso di scenari avversi.

Il *Recovery Plan* contiene le misure idonee a fronteggiare un deterioramento significativo della situazione patrimoniale e finanziaria della banca, ed è basato su assunzioni realistiche e relative a scenari che prevedano situazioni di crisi anche gravi.

Il Direttore generale partecipa alla funzione di gestione propria del Consiglio di Amministrazione e del Comitato esecutivo.

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

Contribuisce in modo fattivo ad attuare gli indirizzi strategici, il RAF, le politiche di governo dei rischi definiti dal Consiglio di amministrazione e adotta tutti gli interventi necessari ad assicurare nel continuo la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità e l'affidabilità del sistema dei controlli interni.

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

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

La Banca ha istituito le seguenti funzioni aziendali di controllo - permanenti e indipendenti - dedicate ad assicurare il corretto ed efficiente funzionamento del Sistema dei Controlli Interni:

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

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

I responsabili delle funzioni aziendali di controllo:

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

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

- accedere senza restrizioni ai dati aziendali e a quelli esterni necessari per lo svolgimento dei compiti assegnati;
- disporre di risorse economiche, eventualmente attivabili in autonomia, per ricorrere ad eventuali consulenze esterne.

### **5.2.1 La Funzione di revisione interna**

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

In particolare, le principali responsabilità attribuite alla funzione sono:

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

La Funzione di *Internal Audit* ha svolto la propria attività prevalentemente sulla base del piano annuale delle attività di auditing approvato in data 7 maggio 2018.

Gli interventi di Audit nel corso del 2018 si sono incentrati sull'analisi dei seguenti principali processi di Mercato: Finanza, Risparmio e Gestione del contante; di Governo: ICAAP, Politiche di remunerazione, Gestione della liquidità e Compliance; Infrastrutturali: Sistemi informativi, Continuità operativa e *Single Customer View*; Normativi: Trasparenza. L'attività è stata articolata prevedendo momenti di follow-up per i processi sottoposti ad audit nel corso dei piani precedenti, nell'ottica di verificare l'effettiva implementazione ed efficacia degli interventi di contenimento del rischio proposti.

### 5.2.2 La Funzione di conformità alle norme

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

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

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

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

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

Gli interventi di Compliance nel corso del 2018, incentrati sull'analisi di diversi ambiti normativi, sono stati formalizzati in specifici report e oggetto di illustrazione agli Organi aziendali.

### 5.2.3 La Funzione di Controllo dei Rischi

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

In particolare, le principali responsabilità attribuite alla Funzione sono:

- il coinvolgimento nella definizione del RAF, delle politiche di governo dei rischi e delle varie fasi che costituiscono il processo di gestione dei rischi nonché nella definizione del sistema dei limiti operativi;
- la proposta di parametri quantitativi e qualitativi necessari per la definizione del RAF, che fanno riferimento anche a scenari di stress e, in caso di modifiche del contesto operativo interno ed esterno della Banca, l'adeguamento di tali parametri;
- la verifica di adeguatezza del RAF, del processo di gestione dei rischi e del sistema dei limiti operativi;
- il supporto nello svolgimento del processo di autovalutazione dell'adeguatezza e di liquidità;
- il supporto agli Organi Aziendali nella valutazione del rischio strategico, monitorandone le variabili

significative;

- il presidio della coerenza dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi con i processi e le metodologie di valutazione delle attività aziendali, coordinandosi con le strutture aziendali interessate;
- la verifica dell'adeguatezza ed efficacia delle misure prese per rimediare alle carenze riscontrate nel processo di gestione dei rischi;
- il monitoraggio del rischio effettivo assunto dalla Banca e della sua coerenza con gli obiettivi di rischio, nonché la verifica del rispetto dei limiti operativi assegnati alle strutture operative in relazione all'assunzione delle varie tipologie di rischio;
- il coinvolgimento nella valutazione dei rischi sottesi ai nuovi prodotti e servizi e inerenti all'ingresso in nuovi segmenti operativi e di mercato;
- la formulazione di pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle Operazioni di Maggiore Rilievo, acquisendo, in funzione della natura dell'operazione, il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi;
- la verifica del corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie.

I risultati delle attività della Funzione di Controllo dei rischi sono formalizzati in specifici report e oggetto di illustrazione agli Organi aziendali.

#### **5.2.4 La Funzione Antiriciclaggio**

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

In particolare, le principali responsabilità attribuite alla funzione sono:

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

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

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

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

#### **5.2.5 I controlli di linea**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 5.2.7 Revisione legale dei conti

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

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

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

### 5.2.8 Presidi specialistici

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

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

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

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

- monitorare e rilevare nel continuo l'evoluzione delle normative oggetto di presidio e la misurazione/ valutazione del loro impatto su processi e procedure aziendali;
- identificare i rischi di non conformità inerenti alle tematiche normative oggetto di presidio;
- contribuire alla definizione di idonee procedure interne volte a disciplinare gli adempimenti richiesti dalle tematiche normative oggetto di presidio;
- collaborare con la Funzione Compliance nella predisposizione e sviluppo degli strumenti per assicurare la valutazione del rischio di non conformità per l'ambito/gli ambiti di propria pertinenza;
- assicurare che l'operatività relativa agli ambiti presidiati avvenga nel rispetto delle normative di riferimento;
- promuovere l'adozione di adeguate misure correttive nei casi in cui, nello svolgimento delle proprie attività, dovessero emergere punti di attenzione connessi al mancato rispetto della normativa di riferimento presidiata;
- fornire, ove richiesto, consulenza e assistenza agli Organi Aziendali, alla Direzione Generale e alle diverse funzioni aziendali in relazione agli ambiti presidiati;
- informare la Funzione Compliance di tutti i fatti o gli atti di cui venga a conoscenza che possano costituire una violazione della normativa di riferimento presidiata;
- inviare periodicamente al Responsabile della Funzione Compliance una valutazione del rischio di non conformità per l'ambito/gli ambiti di propria pertinenza affinché lo integri nella propria valutazione complessiva del rischio di non conformità.

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

### **5.2.9 Responsabile delle Segnalazioni di Operazioni Sospette**

Ai sensi dell'art. 35 del D.lgs. 231/2007, come modificato dal D.lgs. 90/2017, il legale rappresentante della Banca o un suo delegato, in possesso dei necessari requisiti di indipendenza, autorevolezza e professionalità, deve:

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

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

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

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

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

### 5.2.10 Referente delle Funzioni Operative Importanti

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

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

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

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

### 5.2.11 La Funzione ICT

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.

### 5.2.12 La Funzione di Sicurezza Informatica

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.

### 5.2.13 Ufficio Controlli Interni

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

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

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

## 5.3 L'esternalizzazione di funzioni 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 di parte delle funzioni di controllo e della parte prevalente del proprio sistema informativo e altre funzioni aziendali importanti, quali servizi di back office e valutazione degli strumenti finanziari.

Con particolare riguardo alle funzioni aziendali di controllo, la Banca ha deciso di avvalersi della possibilità di esternalizzare la funzione di Revisione Interna (*Internal Audit*) presso Iccrea Banca (Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea) in luogo della Federazione Lombarda delle BCC, 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.

Gli accordi di esternalizzazione della Funzione di *Internal Audit*, aventi decorrenza dal primo ottobre 2018, 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.

È prevista per il 2019 l'esternalizzazione alla stessa Capogruppo delle Funzione di Controllo di secondo livello (Conformità alle norme, Antiriciclaggio e Controllo dei rischi).

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

## 6. Andamento e dinamiche dei principali aggregati di stato patrimoniale e di conto economico

L'andamento delle masse intermedie di raccolta diretta e indiretta e di impieghi, che di seguito viene illustrato, riflette le politiche di gestione messe in atto nel corso del 2018 e improntate a:

- mantenimento della raccolta diretta da clientela al fine di sostenere un adeguato livello di liquidità strutturale;
- minor ricorso alla raccolta da banche, finalizzata principalmente a sostenere gli investimenti in strumenti finanziari, con conseguente mitigazione di detti rischi;
- conservazione della raccolta indiretta, specie per quella gestita, con soluzioni volte a limitare gli impatti negativi dell'andamento del mercato (specie nella seconda parte dell'esercizio);
- riduzione del rischio di credito, specie quello deteriorato, con l'obiettivo di migliorare sia gli indici patrimoniali sia gli indici di liquidità immediata e strutturale.

### 6.1 Raccolta diretta

A fine 2018, la raccolta diretta da clientela risulta sostanzialmente stabile, attestandosi a 1.129,9 milioni di euro (-0,2%).

La raccolta da banche registra una contrazione significativa di 81,7 milioni di euro (-21,9%), che fa seguito alla diminuzione per un importo analogo (105,5 milioni di euro) del precedente esercizio, per una consistenza a fine 2018 di 292,3 milioni di euro. Tale riduzione è frutto della politica messa in atto dalla Banca di progressivo minor ricorso alla leva finanziaria per sostenere gli investimenti in titoli (in prevalenza dello Stato italiano); politica finalizzata da un lato alla riduzione del rischio di mercato non correlato ad una adeguata redditività e dall'altro ad una ricomposizione delle attività secondo le linee guida indicate da Iccrea Banca Spa, nel suo ruolo di Capogruppo del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea.

Conseguentemente alle predette dinamiche, la somma della raccolta diretta da clientela e da banche ammonta a 1.422,2 milioni di euro, registrando un decremento del 5,6% pari a 84,2 milioni di euro, laddove la componente a vista cresce del 3,8% per 27,6 milioni di euro, attestandosi a 747,2 milioni di euro, mentre la componente a termine diminuisce del 14,2% per 111,8 milioni di euro, attestandosi a 675,0 milioni di euro.

## Raccolta diretta per forma tecnica

importi in migliaia di euro	2018	Peso % sul totale	2017	peso% sul totale	Var. 2018/2017	Var. % 2018/2017
Conti correnti	735.291	51,7%	709.731	47,1%	25.560	3,6%
- di cui conti correnti con clientela ordinaria	735.290	51,7%	709.726	49,9%	25.564	3,6%
- di cui conti correnti con banche	1	0,0%	5	0,0%	-4	-81,4%
Depositi a risparmio liberi	7.789	0,5%	7.940	0,5%	-151	-1,9%
Altre partite di raccolta a vista	4.115	0,3%	1.934	0,1%	2.181	112,7%
Raccolta a vista	747.195	52,5%	719.606	47,8%	27.589	3,8%
Depositi a risparmio vincolati	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Certificati di deposito	318.984	22,4%	312.852	20,8%	6.132	2,0%
Obbligazioni	63.748	4,5%	95.917	6,4%	-32.169	-33,5%
Pronti contro termine	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altre partite di raccolta a termine	292.292	20,6%	378.063	25,1%	-85.771	-22,7%
Raccolta a termine	675.024	47,5%	786.832	52,2%	-111.808	-14,2%
<b>Totale Raccolta Diretta</b>	<b>1.422.219</b>		<b>1.506.437</b>		<b>-84.218</b>	<b>-5,6%</b>
di cui Raccolta da clientela	1.129.926	79,4%	1.132.401	75,2%	-2.475	-0,2%
di cui Raccolta da banche	292.293	20,6%	374.036	24,8%	-81.743	-21,9%

Nel corso del 2018 è stata svolta un'intensa azione finalizzata a mantenere un'adeguata composizione della raccolta da clientela tra posizioni a vista e posizioni a scadenza, al fine di registrare un indice di liquidità aziendale (LCR - *Liquidity Coverage Ratio*) superiore al livello minimo imposto dalla vigilanza al sistema bancario, dove la presenza di poste "stabili" (come sono definiti i depositi a termine) consente di far fronte in modo adeguato alle necessità di liquidità. Tale azione ha consentito di mantenere nel 2018 l'indice LCR costantemente sopra la soglia minima del 100%, passando dal 192,79% di dicembre 2017 al 199,75% di dicembre fine 2018, con una punta massima del 226,19% a novembre e una punta minima del 144,25% a gennaio.

Nella composizione della raccolta a termine da clientela è proseguita la politica adottata, a partire dalla seconda metà del 2016, di distribuzione di certificati di deposito in luogo delle obbligazioni, in quanto strumenti più flessibili (per durata, tasso d'interesse e rimborsabilità), meno onerosi per la Banca nella loro gestione e con una soglia minima di sottoscrizione più bassa, che consente di raggiungere una platea significativamente più ampia di potenziali clienti.

In esito alla predetta politica, i certificati di deposito a fine 2018 ammontano a 319,0 milioni di euro, con un aumento di 6,1 milioni (+2,0%) rispetto al 2017, mentre le obbligazioni sono diminuite di 32,2 milioni di euro (-33,5%) portandosi a 63,7 milioni, operando puntuali rimborsi delle emissioni via via giunte a scadenza in corso d'anno.

L'analisi della distribuzione della raccolta per fasce d'importo (riferita alla sola raccolta da clientela) per l'anno 2018 conferma in linea di massima i risultati del 2017.

## Distribuzione percentuale della raccolta per fascia d'importo

	2018		2017	
	% su posizioni	% su importi	% su posizioni	% su importi
- fino a 5 mila	49,58%	2,11%	50,78%	2,15%
- da 5 mila a 25 mila	25,30%	9,78%	24,78%	9,86%
- da 25 mila a 50 mila	10,17%	11,23%	9,71%	11,03%
- da 50 mila a 150 mila	11,43%	30,13%	11,33%	30,24%
- da 150 mila a 250 mila	2,11%	12,31%	2,03%	12,05%
- oltre 250 mila	1,41%	34,44%	1,37%	34,67%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

**Importo medio della raccolta per fascia d'importo**

importi in migliaia di euro	2018		2017	
	n. posizioni	importi medi	n. posizioni	importi medi
- fino a 5 mila	17.169	1,4	17.816	1,3
- da 5 mila a 25 mila	8.762	12,4	8.694	12,5
- da 25 mila a 50 mila	3.522	35,4	3.405	35,8
- da 50 mila a 150 mila	3.959	84,5	3.974	84,2
- da 150 mila a 250 mila	729	187,5	712	187,2
- oltre 250 mila	487	785,5	482	795,6
Media generale	34.628	32,1	35.083	31,5

**6.2 Raccolta indiretta**

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

La raccolta indiretta complessiva ammonta a 447,7 milioni di euro, con una riduzione dell'1,4% rispetto al 2017. Tale decremento deriva dalla riduzione della raccolta gestita (-3,5% per 11,9 milioni di euro), a fronte dell'aumento della raccolta amministrata (+4,8% per 5,6 milioni di euro).

**Raccolta Indiretta per forma tecnica**

importi in migliaia di euro	2018	Peso % sul totale	2017	Peso % sul totale	Var. 2018/2017	Var. % 2018/2017
Titoli obbligazionari	99.711	22,3%	92.199	20,3%	7.512	8,1%
Titoli azionari	22.046	4,9%	23.942	5,3%	-1.896	-7,9%
Altri valori	8	0,0%	36	0,0%	-28	-77,8%
Raccolta amministrata	121.765	27,2%	116.177	25,6%	5.588	4,8%
Fondi comuni di investimento	197.333	44,1%	213.279	47,0%	-15.946	-7,5%
Gestioni patrimoniali	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Prodotti assicurativi	128.646	28,7%	124.585	27,4%	4.061	3,3%
Raccolta gestita	325.979	72,8%	337.864	74,4%	-11.885	-3,5%
<b>Totale Raccolta Indiretta</b>	<b>447.744</b>		<b>454.041</b>		<b>-6.297</b>	<b>-1,4%</b>

Il comparto del risparmio gestito raggiunge un ammontare totale di 326,0 milioni di euro, rappresentando il 72,8% della raccolta indiretta complessiva. Tra le voci che lo compongono, si registra una diminuzione delle masse di raccolta in fondi di investimento e sicav (-7,5% per 15,9 milioni di euro), mentre la voce bancassicurazione, con i tradizionali prodotti d'investimento, registra un incremento (+3,3% per 4,1 milioni di euro).

La componente amministrata si attesta complessivamente a 121,8 milioni di euro, pari al 27,2% della raccolta indiretta complessiva. L'aumento della componente in esame è riconducibile alla dinamica di incremento degli investimenti in titoli obbligazionari (+8,1% per 7,5 milioni di euro), parzialmente compensata dalla diminuzione degli investimenti azionari (-7,9% per 1,9 milioni di euro).

### 6.3 Raccolta globale

L'insieme della raccolta diretta e indiretta da clientela e da banche costituisce la raccolta globale.

La raccolta globale da clientela a fine 2018 ammonta a 1.577,7 milioni di euro, in diminuzione dello 0,6% rispetto al 2017, mentre quella da banche si riduce del 21,9% attestandosi a 292,3 milioni di euro.

Complessivamente la raccolta globale a fine 2018 è pari a 1.870,0 milioni di euro e diminuisce del 4,6% sul 2017 per un importo di 90,5 milioni di euro, in conseguenza dell'attuazione di specifiche politiche che sono dettagliatamente riportate nei successivi specifici paragrafi. Politiche che hanno ulteriormente proseguito nel processo di ricomposizione degli aggregati, con un aumento della raccolta indiretta, che passa dal 23,2% al 23,9%, e una riduzione della diretta che passa dal 76,8% al 76,1%.

#### Raccolta globale

importi in migliaia di euro	2018	Peso % sul totale	2017	Peso % sul totale	Var. 2018/2017	Var. % 2018/2017
Raccolta diretta	1.422.219	76,1%	1.506.437	76,8%	-84.218	-5,6%
Raccolta indiretta	447.744	23,9%	454.041	23,2%	-6.297	-1,4%
<b>Totale Raccolta Globale</b>	<b>1.869.963</b>		<b>1.960.478</b>		<b>-90.515</b>	<b>-4,6%</b>
- di cui Raccolta Globale da clientela	1.577.670	84,4%	1.586.442	80,9%	-8.772	-0,6%
- di cui Raccolta Globale da banche	292.293	15,6%	374.036	19,1%	-81.743	-21,9%

### 6.4 Impieghi

Al 31 dicembre 2018 il totale degli impieghi al netto delle svalutazioni ammonta a 804,1 milioni di euro, con una flessione del 11,9% rispetto al 2017 (se considerati al loro valore lordo, la riduzione è pari al 15,4%).

Tale diminuzione è principalmente riconducibile alla significativa riduzione (-39,2%) del credito deteriorato, che è passato a 94,7 milioni di euro da 155,8 milioni del 2017. Anche gli impieghi in bonis sono diminuiti da 756,7 a 709,4 milioni di euro, in misura molto meno rilevante (-6,3%), comportando un aumento dell'incidenza del credito "buono" (*performing loans*) dall'82,9% all'88,2% sul totale degli impieghi.

#### Impieghi per forma tecnica

importi in migliaia di euro	2018	Peso % sul totale	2017	Peso % sul totale	Var. 2018/2017	Var. % 2018/2017
Conti correnti	75.419	9,4%	92.365	10,1%	-16.946	-18,3%
Finanziamenti per anticipi su crediti	67.510	8,4%	75.745	8,3%	-8.235	-10,9%
Finanziamenti estero	8.304	1,0%	12.104	1,3%	-3.800	-31,4%
Mutui ipotecari	518.323	64,5%	528.014	57,9%	-9.691	-1,8%
Mutui chirografari ed altre sovvenzioni	94.112	11,7%	111.764	12,2%	-17.652	-15,8%
Rischio di portafoglio	804	0,1%	1.105	0,1%	-301	-27,2%
Sofferenze nette	35.780	4,4%	83.112	9,1%	-47.332	-56,9%
Altri impieghi	1.860	0,2%	7.379	0,8%	-5.519	-74,8%
<b>Impieghi verso clientela</b>	<b>802.112</b>	<b>99,8%</b>	<b>911.588</b>	<b>99,9%</b>	<b>-109.476</b>	<b>-12,0%</b>
<b>Impieghi verso banche</b>	<b>1.971</b>	<b>0,2%</b>	<b>993</b>	<b>0,1%</b>	<b>978</b>	<b>98,5%</b>
<b>Totale Impieghi</b>	<b>804.083</b>	<b>100,0%</b>	<b>912.581</b>	<b>100,0%</b>	<b>-108.498</b>	<b>-11,9%</b>
<b>di cui credito in bonis</b>	<b>709.375</b>	<b>88,2%</b>	<b>756.736</b>	<b>82,9%</b>	<b>-47.361</b>	<b>-6,3%</b>
<b>di cui credito deteriorato</b>	<b>94.708</b>	<b>11,8%</b>	<b>155.845</b>	<b>17,1%</b>	<b>-61.137</b>	<b>-39,2%</b>
<b>Totale Impieghi lordi</b>	<b>884.809</b>	<b>292,7%</b>	<b>1.046.398</b>	<b>297,2%</b>	<b>-161.589</b>	<b>-15,4%</b>

I nuovi finanziamenti erogati nell'anno sono stati pari a 84,9 milioni di euro, di cui il 50,8% a privati e il 49,2% ad aziende. Rispetto al 2017 si è avuto un decremento delle erogazioni, che hanno riguardato in modo particolare le imprese (-26,7%).

Se si prendono in esame, oltre ai finanziamenti, anche gli affidamenti accordati al netto delle riduzioni, emerge come il 43,3% sia stato riconosciuto a privati/famiglie e aziende con un fatturato fino a 200 mila euro e il 73,3% sia stato destinato a prenditori con un fatturato fino a 5 milioni di euro.

Il rapporto tra gli impieghi lordi concessi alla clientela e la raccolta diretta da clientela, che rappresenta l'indice effettivo di servizio all'economia del territorio, si attesta al 78,3%.

Alla fine del 2018 gli impieghi a rientro rateizzato costituiscono ancora la principale forma di finanziamento, rappresentando il 76,2% del totale a fronte del 70,1% del 2017. I mutui ipotecari ammontano a 518,3 milioni di euro contro i 528,0 milioni dell'esercizio precedente, con una diminuzione pari all'1,8%, mentre i mutui chirografari, che raggruppano tutti i prestiti effettuati a favore delle imprese e delle famiglie senza la messa a garanzia di diritti reali, ammontano a fine esercizio a 94,1 milioni di euro, in diminuzione di 17,7 milioni (-15,8%) rispetto al 2017.

Merita una particolare citazione il fenomeno delle surroghe di mutui tra banche. La semplificazione amministrativa prevista per questo tipo di operazioni ha continuato a favorire la concorrenza fra banche anche nel corso del 2018. Di fronte a questo fenomeno, a tutto vantaggio della clientela, la Banca, al fine di evitare surroghe passive, non si è sottratta dall'intraprendere iniziative di revisione delle condizioni praticate, che hanno coinvolto 292 clienti per un importo finanziato di 57,2 milioni di euro, con una riduzione media di circa 86 punti base del tasso d'interesse.

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

Le nuove erogazioni concluse nel 2018 sono state significative per un ammontare complessivo di 13 milioni di euro. L'ammontare dei canoni a scadere, delle sole operazioni di leasing, a fine dicembre 2018, assomma a 48,8 milioni di euro, distribuito su 286 contratti.

I dati degli impieghi a breve termine relativi ai finanziamenti per lo smobilizzo di crediti evidenziano nel 2018 una diminuzione dei volumi a 67,5 milioni di euro. Il volume delle presentazioni effettuate dalla clientela è stato pari a 559,5 milioni di euro.

Il comparto estero registra una consistenza dei finanziamenti in essere a fine 2018 di 8,3 milioni di euro, in diminuzione rispetto al 2017.

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

L'ammontare degli effetti cambiari scontati di natura commerciale, finanziaria e agraria presenta a fine anno un saldo residuale di 804 mila euro.

## 6.5 Requisiti di Vigilanza previsti nella concessione di credito alla clientela

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

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

### Requisiti di Vigilanza

importi in migliaia di euro	2018		2017	
	Rischio Soci	Rischio Fuori Zona	Rischio Soci	Rischio Fuori Zona
Rischio in essere	1.068.620	46.328	1.112.071	52.047
Attività complessive	1.585.273	1.585.273	1.654.111	1.654.111
Valore percentuale	67,4%	2,9%	67,2%	3,1%
Margine operativo	275.984	32.935	285.015	30.658

L'indice d'operatività con i Soci, al 31 dicembre 2018, rimane ampiamente al di sopra della soglia minima prevista, con un valore pari al 67,4% (era al 67,2% nel 2017), mentre quello relativo all'operatività fuori zona di competenza diminuisce al 2,9% (era al 3,1% nel 2017).

## 6.6 Principali fonti del rischio di credito

La distribuzione degli impieghi per tipologia di prestatore riflette la particolare attenzione della Banca nei confronti delle piccole e medie imprese (tipicamente società non finanziarie) e delle famiglie. Raffrontando i dati del 2018 rispetto all'anno precedente, si rileva una contrazione del comparto "società non finanziarie" (-5,9 punti percentuali) e un incremento degli impieghi verso le famiglie consumatrici (+5,2 punti percentuali).

### Distribuzione percentuale degli impieghi lordi per tipologia

	2018	2017	Var.
Società non finanziarie	52,8%	58,7%	-5,9
Famiglie consumatrici	36,5%	31,2%	5,2
Famiglie produttrici	9,2%	8,8%	0,4
Società finanziarie	0,8%	0,6%	0,2
Istituzioni senza scopo di lucro	0,6%	0,6%	0,0
Altra clientela	0,1%	0,1%	0,0
Totale	100%	100%	

La distribuzione dei crediti per settori di attività economica conferma il già citato incremento dei crediti verso le Famiglie/Privati, seguito, in ordine di importanza, da quello verso le Attività dei servizi di alloggio e ristorazione. Le maggiori flessioni si registrano nei settori del Commercio e delle Costruzioni.

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

	2018	2017	Var.
Famiglie / Privati (senza codice ATECO)	38,0%	32,5%	5,5
Attività manifatturiere	15,0%	15,1%	-0,1
Costruzioni	9,6%	11,7%	-2,1
Attività immobiliari	8,6%	8,5%	0,1
Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli	7,7%	10,5%	-2,8
Attività dei servizi di alloggio e di ristorazione	7,4%	6,8%	0,6
Agricoltura, silvicoltura e pesca	5,9%	5,6%	0,3
Trasporto e magazzinaggio	1,2%	1,0%	0,2
Attività finanziarie e assicurative	1,0%	0,9%	0,0
Attività professionali, scientifiche e tecniche	1,3%	2,1%	-0,8
Fornitura di acqua; reti fognarie, attività di gestione dei rifiuti e risanamento	0,8%	1,0%	-0,2
Attività artistiche, sportive, di intrattenimento e divertimento	1,0%	1,0%	0,0
Noleggio, agenzie di viaggio, servizi di supporto alle imprese	0,5%	0,5%	0,1
Sanità e assistenza sociale	0,5%	0,5%	0,1
Estrazione di minerali da cave e miniere	0,5%	0,5%	0,1
Altre attività di servizi	0,0%	1,2%	-1,2
Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata	0,2%	0,2%	0,0
Servizi di informazione e comunicazione	0,6%	0,4%	0,1
Istruzione	0,0%	0,0%	0,0
<b>Totale</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	

Con riferimento alla suddivisione degli impieghi per fasce d'importo, si conferma anche per il 2018 il frazionamento che caratterizza gli affidamenti, con la crescita dei crediti con utilizzi medi fino a 250 mila euro e la diminuzione (con l'eccezione della fascia da 0,5 a 1 milione di euro) di quelli superiori.

L'importo medio dei crediti per singola posizione assomma a 111,0 mila euro, con una diminuzione rispetto alla media dell'esercizio precedente del 1,1%.

**Distribuzione percentuale degli impieghi (affidamenti) per classi di affidamento**

	2018		2017		2018/2017	
	% su posizioni	% su importi	% su posizioni	% su importi	var. su posizioni	var. su importi
fino a 50 mila	58,3%	7,3%	59,5%	7,2%	-1,2	0,1
da 50 mila a 125 mila	23,7%	18,0%	22,2%	16,7%	1,5	1,3
da 125 mila a 250 mila	10,9%	16,8%	10,7%	16,3%	0,2	0,5
da 250 mila a 500 mila	3,5%	11,2%	3,9%	12,1%	-0,4	-1,0
da 500 mila a 1 milione	1,8%	11,3%	1,7%	10,9%	0,0	0,5
oltre 1 milione	1,9%	35,4%	2,0%	36,8%	-0,1	-1,4

### Importo medio degli impieghi (affidamenti) per classi di affidamento

importi in migliaia di euro	2018		2017		2018/2017	
	n. posizioni	importi	n. posizioni	importi	var. % su n. posiz.	var. % su importi
fino a 50 mila	5.405	14,0	5.725	13,6	-5,6%	3,0%
da 50 mila a 125 mila	2.196	84,3	2.138	84,4	2,7%	-0,2%
da 125 mila a 250 mila	1.011	170,7	1.034	170,1	-2,2%	0,3%
da 250 mila a 500 mila	328	350,4	375	350,0	-12,5%	0,1%
da 500 mila a 1 milione	163	716,8	166	707,8	-1,8%	1,3%
oltre 1 milione	174	2.097,0	190	2.094,7	-8,4%	0,1%
<b>Totale</b>	<b>9.277</b>	<b>111,0</b>	<b>9.628</b>	<b>112,2</b>	<b>-3,6%</b>	<b>-1,1%</b>

## 6.7 Qualità del credito

Le attività finanziarie deteriorate includono tutte le esposizioni per cassa, qualunque sia il portafoglio contabile di appartenenza, ad eccezione dei titoli di capitale, degli OICR, delle attività detenute per la negoziazione e dei derivati di copertura. In coerenza con le vigenti definizioni di vigilanza, le attività finanziarie deteriorate sono ripartite nelle categorie delle sofferenze, delle inadempienze probabili, delle esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate. Sono infine, individuate, le esposizioni *forbome*, *performing* e *non performing*. L'attributo *forbome non performing* non configura una categoria di esposizioni deteriorate distinta e ulteriore rispetto a quelle sopra richiamate (sofferenze, inadempienze probabili ed esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate), bensì un sottoinsieme di ciascuna di esse.

La crisi economica degli anni passati è alla base del significativo ammontare delle partite deteriorate registrato dalla Banca, a fronte del quale sono state effettuate rettifiche determinate secondo criteri di prudente apprezzamento delle possibilità di recupero.

Nella prospettiva del perfezionamento dell'adesione al Gruppo Bancario Cooperativo, la Banca già dal 2016 aveva introdotto nuove politiche di valutazione particolarmente prudenziali sulle posizioni classificate come *non performing*, facendo riferimento agli indirizzi emanati dalla BCE per le banche direttamente vigilate e, di fatto, anticipando le attività di revisione della qualità degli attivi ("AQR - Asset Quality Review"). Tali criteri di valutazione sono stati applicati anche per la valutazione dei crediti per l'esercizio 2018, i cui effetti economici trovano evidenza alla voce 130 del conto economico.

sempre nella prospettiva del perfezionamento dell'adesione al Gruppo Bancario Cooperativo e degli indirizzi emanati dalla futura Capogruppo, la Banca ha delineato un articolato piano pluriennale di riduzione del credito deteriorato i cui effetti, dopo una prima applicazione nel 2017, trovano conferma nel bilancio 2018.

### 6.7.1 Dinamica del credito deteriorato

L'entrata in vigore dal 1° gennaio 2018 del nuovo principio contabile internazionale IFRS 9 ha determinato, tra gli altri effetti, una rivisitazione del perimetro di applicazione dell'*impairment*, in funzione del quale le attività finanziarie oggetto di *impairment* e classificate secondo il citato principio nello stadio 3 sono tutte e solo quelle, per cassa e fuori bilancio, appartenenti a portafogli contabili valutati al costo ammortizzato e al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, con l'esclusione quindi degli strumenti valutati al *fair value* con impatto a conto economico e degli strumenti di capitale.

L'ammontare dei crediti netti verso la clientela e le poste rettificative (*impairment*) applicate agli stessi riflettono gli effetti del nuovo principio contabile IFRS 9.

L'esame dell'andamento del credito deteriorato dà conto di una significativa riduzione nel 2018, sia delle esposizioni lorde, che passano da 288,0 milioni di euro del 2017 a 162,1 milioni di euro, segnando una riduzione del 43,7% per un importo di 125,9 milioni di euro, sia delle esposizioni nette, che passano da 155,8

milioni di euro del 2017 a 94,7 milioni di euro, segnando una riduzione del 39,2% per un importo di 61,1 milioni di euro.

La dinamica tra le diverse componenti dell'aggregato evidenzia nel 2018 un mitigato travaso di esposizioni, specialmente dalle inadempienze probabili verso le sofferenze, i cui elementi di dettaglio sono riportati a commento della dinamica delle singole voci.

### Credito Deteriorato - Esposizione Lorda

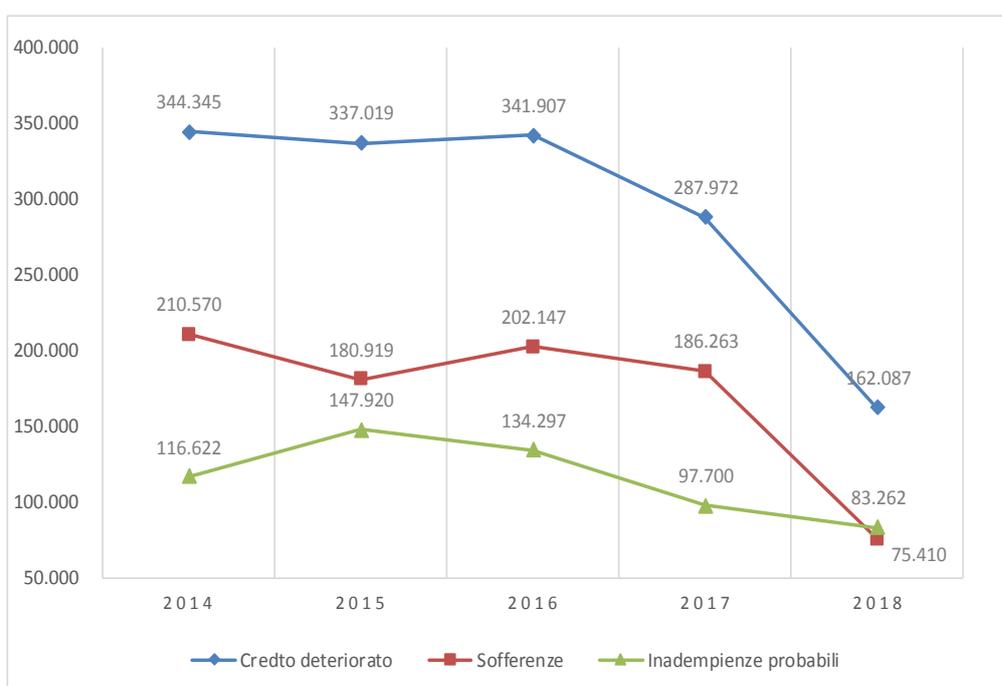
importi in migliaia di euro	2014	2015	2016	2017	2018
Sofferenze*	210.570	180.919	202.147	186.263	75.410
Inadempienze probabili	116.622	147.920	134.297	97.700	83.262
Esposizioni ristrutturate	10.320	0	0	0	0
Esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate	6.834	8.180	5.463	4.009	3.415
<b>Totale Esposizioni</b>	<b>344.345</b>	<b>337.019</b>	<b>341.907</b>	<b>287.972</b>	<b>162.087</b>

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

### Credito Deteriorato - Esposizione Netta

importi in migliaia di euro	2014	2015	2016	2017	2018
Sofferenze	107.653	96.871	93.081	83.113	35.780
Inadempienze probabili	96.139	119.591	92.025	68.867	55.896
Esposizioni ristrutturate	9.880	0	0	0	0
Esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate	6.389	7.680	5.211	3.865	3.032
<b>Totale Esposizioni</b>	<b>220.060</b>	<b>224.142</b>	<b>190.317</b>	<b>155.845</b>	<b>94.708</b>

### Credito deteriorato



La Banca ha proseguito anche nel corso del 2018 nelle iniziative da tempo avviate con l'obiettivo di ridurre progressivamente, come detto, il peso del credito in default.

La diminuzione del dato dei crediti deteriorati lordi e netti della Banca nel 2018 riflette diversi fattori, che hanno inciso soprattutto sull'aggregato delle sofferenze.

In prima battuta, ha inciso il miglioramento congiunturale che ha contribuito a riportare il flusso dei nuovi NPL su valori analoghi a quelli osservati prima del 2008, laddove l'efficace azione selettiva e il tempestivo intervento al manifestarsi di primi segnali di degrado hanno consentito una sensibile riduzione nel tempo dei tassi di decadimento. Infatti, le nuove erogazioni di credito da gennaio 2011 a dicembre 2018 segnano un tasso di deterioramento dell'1,11%, di cui solo lo 0,64% confluito a sofferenza:

Indice di default del credito erogato da gennaio 2011			
	2016	2017	2018
Credito deteriorato	1,95%	1,27%	1,11%
di cui classificato a sofferenza	0,69%	0,58%	0,64%

Rilevano inoltre:

- nell'ambito di un più ampio intervento del Gruppo Bancario Iccrea, il perfezionamento (nel giugno scorso) di una importante cessione di crediti in sofferenza per 72,1 milioni di euro con l'acquisizione della garanzia di Stato, che riguarda stock di crediti erogati in anni precedenti al 2010;
- lo stralcio (*write off*) di crediti a sofferenza (con corrispondente pari ammontare di fondi rettificativi) per complessivi 29,4 milioni di euro e di crediti a inadempienza probabile (con corrispondente pari ammontare di fondi rettificativi) per complessivi 5,2 milioni di euro.

### 6.7.2 Incidenza e copertura del credito deteriorato

La somma delle rettifiche di valore (accantonate in appositi fondi svalutazione crediti) rappresenta lo stanziamento a copertura del rischio di perdita del credito vantato dalla Banca.

Nel dettaglio, fermi gli effetti dell'applicazione del nuovo modello di *impairment* meglio rappresentati nel già citato "Transition Report", si osservano i seguenti principali andamenti rispetto alla situazione al 31 dicembre 2017.

Nel complesso, l'incidenza dei crediti deteriorati lordi sul totale dei crediti ("*NPL Ratio*") si attesta al 18,3%, in sensibile diminuzione rispetto al 27,5% di dicembre 2017.

Per ciò che attiene al grado di copertura del complesso dei crediti deteriorati, al 31 dicembre 2018 lo stesso si attesta nel complesso al 41,6%, contro il 45,9% di dicembre 2017. La riduzione della copertura media è dovuta all'importante diminuzione delle sofferenze che presentavano consistenze complessive e accantonamenti più elevati, come facilmente rilevabile dalle tabelle sottostanti.

La diminuzione del grado di copertura non ha inciso negativamente sull'incidenza dei crediti deteriorati netti sul totale dei crediti ("*Net NPL Ratio*"), che infatti si attesta all'11,8%, anche in questo caso in sensibile diminuzione rispetto al 17,1% di dicembre 2017.

**Credito deteriorato - le coperture 2018**

Tipologia di esposizione importi in migliaia di euro	Esposizione Lorda		Rettifiche di valore specifiche		Rettifiche di valore di portafoglio		Esposizione netta	
	Importo	Inc. %	Importo	Indice di cop.	Importo	Indice di cop.	Importo	Inc. %
Sofferenze*	75.410	8,5%	39.630	52,6%	X	X	35.780	4,4%
Inadempienze probabili	83.262	9,4%	27.366	32,9%	X	X	55.896	7,0%
Esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate	3.415	0,4%	383	11,2%	X	X	3.032	0,4%
<b>Attività deteriorate</b>	<b>162.087</b>	<b>18,3%</b>	<b>67.379</b>	<b>41,6%</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>94.708</b>	<b>11,8%</b>
Crediti in "bonis"	722.722	81,7%	X	X	13.347	1,85%	709.375	88,2%
<b>Totale Crediti (Clientela e Banche)</b>	<b>884.809</b>	<b>100,0%</b>	<b>67.379</b>	<b>7,6%</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>804.083</b>	<b>100,0%</b>

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

**Credito deteriorato - le coperture 2017**

Tipologia di esposizione importi in migliaia di euro	Esposizione Lorda		Rettifiche di valore specifiche		Rettifiche di valore di portafoglio		Esposizione netta	
	Importo	Inc. %	Importo	Indice di cop.	Importo	Indice di cop.	Importo	Inc. %
Sofferenze*	186.263	17,8%	103.150	55,4%	X	X	83.113	9,1%
Inadempienze probabili	97.700	9,3%	28.833	29,5%	X	X	68.867	7,5%
Esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate	4.009	0,4%	144	3,6%	X	X	3.865	0,4%
<b>Attività deteriorate</b>	<b>287.972</b>	<b>27,5%</b>	<b>132.127</b>	<b>45,9%</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>155.845</b>	<b>17,1%</b>
Crediti in "bonis"	758.426	72,5%	X	X	1.690	0,22%	756.736	82,9%
<b>Totale Crediti (Clientela e Banche)</b>	<b>1.046.398</b>	<b>100,0%</b>	<b>132.127</b>	<b>12,6%</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>912.581</b>	<b>100,0%</b>

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

La riduzione della *coverage ratio* ha riguardato le posizioni classificate a sofferenze (passato dal 55,4% al 52,6%) in ragione della sensibile riduzione del loro ammontare (-59,5%), mentre per le inadempienze probabili si è registrato un positivo innalzamento dal 29,5% al 32,9%.

L'ammontare delle esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate continua a diminuire e rappresenta a fine 2017 lo 0,4% del totale dei crediti, con una copertura aumentata dal 3,6% all'11,2%.

La copertura dei crediti in bonis è complessivamente pari all'1,85%, in sensibile aumento rispetto allo 0,22% di fine 2017. Incide su detto incremento l'applicazione del nuovo modello di *impairment* di cui all'introduzione del nuovo principio contabile IFRS 9. Più in dettaglio, la copertura media dei crediti in "stadio 1" si attesta allo 0,59%, mentre sulle esposizioni in "stadio 2" la copertura risulta mediamente pari al 7,25%.

Il rapporto tra le rettifiche nette su crediti per cassa verso la clientela e la relativa esposizione lorda risulta pari allo 0,28%; anche tale parametro non risulta pienamente confrontabile con il dato riferito all'esercizio 2017 (0,43%) in quanto l'introduzione dell'IFRS 9 ha determinato la complessiva revisione delle politiche di accantonamento dei crediti per cassa della Banca, in conformità al nuovo modello di *impairment* adottato (per gli opportuni approfondimenti, cfr. Parte E, Sezione 1 della Nota Integrativa). Per una più compiuta analisi dell'impatto in sede di transizione al nuovo modello di *impairment* si rinvia al "Transition Report" (riportato in appendice alla sezione 2 della Parte A, "Politiche", della Nota Integrativa).

**6.7.3 Sofferenze**

A fine 2018 la Banca ha registrato un positivo decremento delle sofferenze, considerate al lordo delle svalutazioni, del 59,5% per un importo di 110,9 milioni di euro. La dinamica annua ha prodotto un saldo lordo di 75,4 milioni di euro, rispetto a quello di fine 2017 di 186,3 milioni di euro.

## Sofferenze

importi in migliaia di euro	2018	2017	Var. 2018/2017	Var. % 2018/2017
Sofferenze lorde*	75.410	186.263	-110.853	-59,5%
Dubbi esiti iscritti a Fondi Svalutazione Crediti	39.630	103.150	-63.520	-61,6%
Sofferenze nette	35.780	83.113	-47.333	-57,0%
Indice di copertura	52,6%	55,4%		

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

Tale riduzione è riconducibile a consistenti diminuzioni per complessivi 118,9 milioni di euro, composte da:

- incassi in esito di azioni giudiziali e di accordi stragiudiziali per 17,6 milioni di euro;
- ammortamenti (per *write off* e perdite) per 29,4 milioni di euro;
- cessione di crediti per 81,9 milioni di euro, con incassi per 23,9 milioni di euro.

Come già indicato, tale dinamica è stata interessata dall'operazione di cartolarizzazione posta in essere dalla Banca (che ha realizzato il deconsolidamento contabile dei crediti, verificato il conseguimento dei requisiti in tema di *derecognition* previsti dall'IFRS 9 a luglio 2018), rientranti nello schema di garanzia dello stato sulle passività emesse ("GACS") ed aventi ad oggetto un portafoglio di sofferenze. Per gli opportuni approfondimenti circa le operazioni in esame si fa rinvio all'informativa qualitativa fornita nella Parte E, Sezione 1, Parte C "Operazioni di cartolarizzazione" della Nota Integrativa al presente bilancio.

L'analisi dei dati di movimentazione evidenzia anche aumenti riconducibili in prevalenza a nuove posizioni per complessivi 6,9 milioni di euro, riferibili essenzialmente alle politiche prudenziali adottate dalla Banca nella classificazione di esposizioni, analiticamente monitorate nel proprio andamento e fatte oggetto di costante e prudente valutazione al fine di determinarne la più corretta appostazione, in prevalenza con il trasferimento da inadempienza probabile.

La voce aumenta anche di 1,2 milioni di euro per le spese riconducibili alle attività di recupero del credito e in via residuale per interessi di mora maturati.

Le sofferenze nette iscritte nel bilancio 2018 ammontano a 35,8 milioni di euro, contro il valore di 83,1 milioni di euro dell'esercizio 2017, con una diminuzione di 47,3 milioni di euro, pari al 57,0%.

La forte diminuzione delle sofferenze nette conferma l'importante segnale già rilevato nel 2017 circa la dinamica dell'aggregato, dopo i continui incrementi degli esercizi precedenti.

L'incidenza delle sofferenze sul totale dei crediti diminuisce sia per i valori netti, dal 9,1% al 4,5%, sia per quelli lordi, dal 17,8% al 8,5%.

## Impieghi e Sofferenze

importi in migliaia di euro	2018	2017	Var. 2018/2017	Var. % 2018/2017
Sofferenze lorde*	75.410	186.263	-110.853	-59,5%
Impieghi lordi	884.809	1.046.398	-161.589	-15,4%
<b>Sofferenze lorde / Impieghi lordi</b>	<b>8,5%</b>	<b>17,8%</b>		
Sofferenze nette	35.780	83.113	-47.333	-57,0%
Impieghi netti	804.083	912.581	-108.498	-11,9%
<b>Sofferenze nette / Impieghi netti</b>	<b>4,4%</b>	<b>9,1%</b>		

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

La tipologia di soggetti verso i quali si concentrano le posizioni a sofferenza (rilevate per la loro esposizione lorda) è quella delle società non finanziarie, con un'incidenza del 68,0%, in diminuzione di 5,2 punti percentuali rispetto al 2017. Aumenta l'incidenza delle famiglie consumatrici dal 18,6% al 23,3% e delle famiglie produttrici dall'8,1% al 8,7%.

#### Distribuzione percentuale delle Sofferenze per tipologia

	2018	2017	Var.
Società non finanziarie	68,0%	73,3%	-5,2
Famiglie consumatrici	23,3%	18,6%	4,7
Famiglie produttrici	8,7%	8,1%	0,6
Totale	100%	100%	

Il settore economico che più pesa sul comparto delle sofferenze è quello delle "famiglie/privati", con il 23,3% in crescita dal 17,9%, seguito dalle "attività immobiliari", con un'incidenza del 20,8% (era al 26,5% nel 2017), che sommato a quello delle "costruzioni" con il 19,6% (era il 19,4% nel 2017) porta il peso dell'edilizia al 40,4%. Segue il settore delle "attività manifatturiere", nel quale si concentra il 18,1% delle sofferenze, in aumento di 0,8 punti percentuali rispetto al 2017.

L'innalzamento dell'incidenza del settore economico delle "famiglie/privati" è riconducibile più alla riduzione (per cessioni e stralci) di crediti vantati verso attività d'impresa che a un effettivo aumento dei volumi di rischio verso detto settore.

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

	2018	2017	Var.
Famiglie / Privati	23,3%	17,9%	5,4
Attività immobiliari	20,8%	26,5%	-5,7
Costruzioni	19,6%	19,4%	0,3
Attività manifatturiere	18,1%	17,4%	0,8
Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli	8,1%	6,6%	1,5
Agricoltura, silvicoltura e pesca	4,5%	4,9%	-0,5
Noleggio, agenzie di viaggio, servizi di supporto alle imprese	1,5%	0,9%	0,6
Attività professionali, scientifiche e tecniche	1,4%	0,7%	0,8
Attività dei servizi di alloggio e di ristorazione	1,2%	2,5%	-1,3
Trasporto e magazzinaggio	0,7%	0,8%	-0,1
Fornitura di acqua; reti fognarie, attività di gestione dei rifiuti e risanamento	0,5%	0,2%	0,3
Servizi di informazione e comunicazione	0,1%	0,1%	0,0
Altre attività di servizi	0,2%	0,2%	0,1
Attività artistiche, sportive, di intrattenimento e divertimento	0,0%	1,6%	-1,6
Attività finanziarie e assicurative	0,0%	0,0%	0,0
Sanità e assistenza sociale	0,0%	0,2%	-0,1
Estrazione di minerali da cave e miniere	0,0%	0,3%	-0,3
Totale	100%	100%	

#### 6.7.4 Inadempienze probabili

Le inadempienze probabili sono il risultato della valutazione della Banca circa l'improbabilità che il debitore adempia integralmente alle proprie obbligazioni per capitale e interessi, senza il ricorso ad azioni quali

l'escussione delle garanzie. Tale valutazione prescinde dalla presenza di eventuali importi scaduti e non pagati o di altri sintomi espliciti di anomalia, laddove sussistano elementi che implicano una situazione di rischio di inadempimento del debitore.

A fine 2018 la Banca ha registrato un decremento dell'aggregato delle inadempienze probabili, considerate al lordo delle svalutazioni, del 14,8% per un importo di 14,4 milioni di euro. La dinamica avvenuta nel corso dell'anno ha prodotto un saldo lordo di 83,3 milioni di euro, rispetto all'ammontare di 97,7 milioni di euro di fine 2017.

L'esposizione verso clienti classificati come inadempienza probabile, rilevata al netto dei relativi dubbi esiti, si attesta a fine 2018 a 55,9 milioni di euro, con un decremento del 18,8% rispetto al 2017.

Il decremento è riconducibile in prevalenza al riposizionamento in bonis di alcune posizioni e in parte al trasferimento di posizioni all'aggregato delle sofferenze, in applicazione delle politiche prudenziali adottate dalla Banca nella classificazione di esposizioni, analiticamente monitorate nel proprio andamento e fatte oggetto di costante e prudente valutazione al fine di determinarne la più corretta appostazione.

### Inadempienze probabili

importi in migliaia di euro	2018	2017	Var. 2018/2017	Var. % 2018/2017
Partite inadempienze probabili lorde	83.262	97.700	-14.438	-14,8%
Dubbi esiti iscritti a Fondi Svalutazione Crediti	27.366	28.833	-1.467	-5,1%
Partite inadempienze probabili nette	55.896	68.867	-12.971	-18,8%
Indice di copertura	32,9%	29,5%		

Il Consiglio di Amministrazione nel definire le previsioni di perdita (cosiddetti "dubbi esiti") sulle inadempienze probabili ha valutato ogni singola posizione con esposizione superiore a 500 mila euro in relazione al presumibile valore di recupero del credito erogato (anche in relazione al realizzo delle garanzie reali e personali acquisite), effettuando svalutazioni di tipo analitico. Tali svalutazioni sono state determinate tenendo conto anche del tempo stimato d'incasso, aggiornando l'ammontare dei crediti al tasso d'interesse contrattualmente in essere per le singole linee di credito concesse. Mentre per le posizioni di rischio inferiori a 500 mila euro, e per quelle superiori a detta soglia per le quali non sono state riscontrate evidenze oggettive di perdite di valore, è stata determinata una svalutazione analitica con metodologia forfettaria.

L'indice medio di svalutazione delle inadempienze probabili non svalutate analiticamente è risultato quindi pari al 20,2%, mentre la copertura media dell'intero aggregato è pari al 32,9%.

L'incidenza delle inadempienze probabili sul totale dei crediti per cassa è diminuita per i valori netti, dal 7,5% al 7,0%, mentre per i valori lordi è aumentata dal 9,3% al 9,4%.

### Impieghi e Inadempienze probabili

importi in migliaia di euro	2018	2017	Var. 2018/2017	Var. % 2018/2017
Partite inadempienze probabili lorde	83.262	97.700	-14.438	-14,8%
Impieghi lordi	884.809	1.046.398	-161.589	-15,4%
Partite inadempienze probabili lorde / Impieghi lordi	9,4%	9,3%		
Partite inadempienze probabili nette	55.896	68.867	-12.971	-18,8%
Impieghi netti	804.083	912.581	-108.498	-11,9%
Partite inadempienze probabili nette / Impieghi netti	7,0%	7,5%		

La tipologia di soggetti sui quali si concentra la maggior parte delle inadempienze probabili è quella delle società non finanziarie, con un'incidenza del 72,0%, in significativa diminuzione rispetto al 2017 (10,5 punti percentuali). Aumenta invece la quota percentuale delle famiglie consumatrici, che passa dal 12,6% al 18,9%, e delle famiglie produttrici, che si incrementa dal 4,9% al 8,6%.

#### Distribuzione percentuale delle Inadempienze probabili lorde per tipologia

	2018	2017	Var.
Società non finanziarie	72,0%	82,6%	-10,5
Famiglie consumatrici	18,9%	12,6%	6,3
Famiglie produttrici	8,6%	4,9%	3,7
Totale	100%	100%	

Il settore economico nel quale si concentra la maggior parte delle inadempienze probabili è quello delle "costruzioni" con il 41,6% (in riduzione di 4,6 punti percentuali rispetto al 2017); se si considera anche il settore delle "attività immobiliari" (con il 13,3%, in aumento di 3,1 punti percentuali) si ha che il peso complessivo dell'edilizia sull'aggregato è del 58,0%. Seguono i comparti delle:

- "famiglie/privati" con il 18,9%, in aumento di 9,7 punti percentuali;
- "agricoltura, silvicoltura e pesca" con il 10,3%, in aumento di 3,7 punti;
- le "attività manifatturiere" che flette al 5,1% dal 7,2% del 2017.

#### Distribuzione percentuale delle Inadempienze probabili lorde per settore di attività economica (ATECO)

	2018	2017	Var.
Costruzioni	41,6%	46,2%	-4,6
Famiglie / Privati	18,9%	9,2%	9,7
Attività immobiliari	16,4%	13,3%	3,1
Agricoltura, silvicoltura e pesca	10,3%	6,6%	3,7
Attività manifatturiere	5,1%	7,2%	-2,0
Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli	3,4%	2,3%	1,2
Trasporto e magazzinaggio	2,1%	7,3%	-5,2
Attività professionali, scientifiche e tecniche	0,6%	0,1%	0,5
Estrazione di minerali da cave e miniere	0,4%	0,4%	0,1
Servizi di informazione e comunicazione	0,3%	0,1%	0,2
Attività finanziarie e assicurative	0,3%	5,9%	-5,6
Sanità e assistenza sociale	0,3%	0,2%	0,1
Attività dei servizi di alloggio e di ristorazione	0,1%	1,3%	-1,2
Totale	100%	100%	

#### 6.7.5 Esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate

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

A fine 2018 l'ammontare di tali esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate, pari a 3,4 milioni di euro, continua a rimanere residuale rispetto all'insieme del credito deteriorato. L'aggregato è inoltre diminuito di 591 mila euro rispetto al 2017.

**Esposizioni Scadute/Sconfinanti deteriorate**

importi in migliaia di euro	2018	2017	Var. 2018/2017	Var. % 2018/2017
Esposizioni scadute/sconfinanti lorde	3.415	4.009	-594	-14,8%
Dubbi esiti iscritti a Fondi Svalutazione Crediti	383	144	239	166,0%
Esposizioni scadute/sconfinanti nette	3.032	3.865	-833	-21,6%
Indice di copertura	11,2%	3,6%		

**Impieghi e Esposizioni Scadute/Sconfinanti deteriorate**

importi in migliaia di euro	2018	2017	Var. 2018/2017	Var. % 2018/2017
Esposizioni scadute/sconfinanti lorde	3.415	4.009	-594	-14,8%
Impieghi lordi	884.809	1.046.398	-161.589	-15,4%
Esposizioni scadute/sconfinanti lorde / Impieghi lordi	0,4%	0,4%		
Esposizioni scadute/sconfinanti nette	3.032	3.865	-833	-21,6%
Impieghi netti	804.083	912.581	-108.498	-11,9%
Esposizioni scadute/sconfinanti nette / Impieghi netti	0,4%	0,4%		

La tipologia di soggetti sui quali si concentra la maggior parte delle esposizioni scadute/sconfinanti è quella delle società non finanziarie, con un'incidenza del 37,2%, in flessione di 16,0 punti percentuali sul 2017. In aumento di 22,6 punti percentuali risultano, invece, le esposizioni verso le famiglie consumatrici che si attestano al 43,6%, mentre le famiglie produttrici segnano una riduzione dal 25,7% al 19,2%.

**Distribuzione percentuale delle Esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate per tipologia**

	2018	2017	Var.
Società non finanziarie	37,2%	53,2%	-16,0
Famiglie consumatrici	43,6%	21,0%	22,6
Famiglie produttrici	19,2%	25,7%	-6,5
Istituzioni senza scopo di lucro	0,0%	0,1%	-0,1
Totale	100%	100%	

**6.7.6 Grandi esposizioni**

Le norme di vigilanza prevedono limiti operativi per le banche in merito alla concentrazione del rischio di credito nei confronti delle cosiddette "grandi esposizioni" (clienti singoli o un gruppo di clienti tra loro legati da vincoli economici o giuridici che presentano rischi superiori al 10% dei Fondi Propri, pari a 11,1 milioni di euro).

Alla data del 31 dicembre 2018 la Banca non evidenzia alcuna posizione di rischio verso la clientela che rappresenta una "grande esposizione" secondo quanto disciplinato dalle Disposizioni di vigilanza di riferimento.

La Banca vanta, inoltre, crediti verso banche ed enti governativi che rappresentano anch'essi una grande esposizione. Nel dettaglio:

- verso il Gruppo Bancario Iccrea per un ammontare di 84,7 milioni di euro (con pari valore ponderato del rischio);
- verso il Tesoro e il Ministero dell'Economia e delle Finanze italiani (in ragione dei titoli in portafoglio di proprietà e di crediti di natura fiscale) per un ammontare di 558,1 milioni di euro (con un valore ponderato del rischio di 26,7 milioni di euro);
- verso il Fondo di Garanzia Prima Casa (in ragione delle garanzie ricevute a tutela di mutui ipotecari prima casa erogati a clientela ordinaria) per un ammontare di 15,9 milioni di euro (con un valore ponderato del rischio pari a zero).

Nessuna delle esposizioni sopra indicate supera le soglie massime imposte dalla vigilanza.

### 6.7.7 Esposizioni verso soggetti collegati

Ai sensi della disciplina prudenziale in materia di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati, si evidenzia che al 31 dicembre 2018 non sono presenti posizioni di rischio verso soggetti collegati che eccedono i limiti prudenziali di riferimento.

Alla data di riferimento sono presenti 15 posizioni di rischio verso soggetti collegati. Le attività di rischio complessive verso questi soggetti, nominali e ponderate, ammontano, rispettivamente, a 7,9 milioni di euro e a 5,4 milioni di euro.

## 6.8 Attività finanziarie e posizione interbancaria netta

### 6.8.1 Titoli e liquidità aziendale

Le dinamiche geopolitiche venutesi a creare e i conseguenti impatti negativi sull'andamento dell'economia mondiale hanno fatto sì che il 2018 sia stato uno degli anni peggiori per i mercati finanziari, con performance negative per ogni forma di investimento in strumenti finanziari. Nel corso dell'anno il differenziale di rendimento tra i titoli governativi decennali italiani e tedeschi è passato da 160 punti base a 250 punti base, in concomitanza della percezione di un maggiore "rischio politico" da parte degli operatori finanziari, a seguito dell'esito delle elezioni politiche tenutesi a marzo. L'indice rappresentativo del mercato azionario italiano è passato da circa 22.000 punti, livello di inizio anno, a oltre 24.000 punti nel mese di maggio per poi scendere drasticamente fino ai minimi in area 18.000 punti, livello toccato in chiusura d'esercizio.

L'introduzione dei principi contabili IFRS9 ha contribuito a condizionare l'attività di "gestione attiva" del portafoglio proprietario, che si è diluita e rarefatta nel corso dell'esercizio, in coerenza con i *business model* individuati dal Consiglio di Amministrazione in capo alla gestione del portafoglio finanziario della Banca.

Pur in presenza di condizioni di mercato avverse, la dinamica di crescita dei rendimenti di mercato ha permesso di concambiare titoli del portafoglio con l'obiettivo di aumentare la redditività, in termini sia di flusso cedolare che di guadagno in conto capitale.

Ciò ha permesso di realizzare risultati, in termini di redditività, superiori agli obiettivi prefissati. Il saldo dell'intero portafoglio, nelle sue diverse componenti, è passato nel corso dell'anno da 589,3 milioni a 571,8 milioni di euro, in diminuzione di 17,4 milioni di euro (-3,0%). Il rendimento economico è stato dell'1,63% lordo annualizzato per il portafoglio di titoli detenuti stabilmente per il flusso cedolare (*Held To Collect*). Per il portafoglio composto da titoli detenuti per necessità di liquidità e disponibili per la vendita (*HTCS*) si è avuto un rendimento economico medio negativo dello 0,33% lordo annualizzato, ottenuto dalla media ponderata dei due sotto-portafogli valorizzati con le metodologie previste dai principi IFRS9.

A fine anno l'indice di liquidità a breve termine, LCR, ammontava al 199,7%, rispetto a un limite minimo normativo del 100%, mentre l'indice di liquidità strutturale, NSFR, raggiungeva il valore del 155,35%, rispetto a un limite minimo normativo del 100%.

La liquidità, rappresentata dai depositi presso Istituzioni creditizie e Banca d'Italia, è pari a 64,6 milioni di euro, in sensibile incremento rispetto al 2017.

I finanziamenti passivi TLTRO presso BCE sono complessivamente pari a 193,0 milioni di euro, invariati rispetto a dicembre 2017.

Le attività inserite nei portafogli di proprietà al 31/12/2018 sono classificate in conformità all'IFRS 9, come segue:

- attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico;
- attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva;
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato.

La tabella seguente riporta la composizione del complessivo portafoglio di attività finanziarie rappresentato da strumenti di debito (esclusi i crediti e i finanziamenti), strumenti di capitale (escluse le partecipazioni) e quote di OICR, ripartiti per portafoglio contabile:

Titoli di proprietà per categoria		
importi in migliaia di euro	2018	Peso % sul totale
Attività Finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	18.479	3,2%
Attività Finanziarie valutate al fair value con impatto a redditività complessiva	106.610	18,6%
Attività Finanziarie valutate al costo ammortizzato	446.740	78,1%
<b>Totale titoli di proprietà</b>	<b>571.829</b>	

La composizione per modello di business si articola in:

- 446,7 milioni di euro di titoli detenuti stabilmente per il flusso cedolare (*Held To Collect*) collocati tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, con una vita media finanziaria di 5,3 anni;
- 125,1 milioni di euro di titoli detenuti per poter essere venduti in caso si debba far fronte a esigenze di liquidità (*Held To Collect & Sell*) collocati tra le attività finanziarie valutate al *fair value*, la vita media finanziaria si attesta intorno a 0,4 anni, coerentemente con le strategie di minimizzazione del rischio di mercato deliberate dal Consiglio di Amministrazione.

Si rammenta che la Banca si è avvalsa della facoltà di non rideterminare su basi omogenee i dati comparativi nell'esercizio di prima applicazione dell'IFRS 9, i valori dell'esercizio 2017, determinati in accordo allo IAS 39, non sono pertanto comparabili.

Al 31.12.2018 il portafoglio complessivo è composto per 522,4 milioni di euro da titoli emessi dallo Stato Italiano, pari al 91,2% del portafoglio, per 36,8 milioni di euro da titoli obbligazionari, pari al 6,4% del portafoglio e per la restante parte da quote di OICR (fondi comuni di investimento e società di investimento) e titoli azionari.

Titoli di proprietà per tipologia						
importi in migliaia di euro	2018	Peso % sul totale	2017	Peso % sul totale	Var. 2018/2017	Var. % 2018/2017
Titoli di Stato Italiano	522.409	91,4%	561.554	95,3%	-39.145	-7,0%
Titoli obbligazionari	36.820	6,4%	13.278	2,3%	23.542	177,3%
Altri titoli	12.600	2,2%	14.427	2,4%	-1.827	-12,7%
<b>Totale titoli di proprietà</b>	<b>571.829</b>		<b>589.259</b>		<b>-17.430</b>	<b>-3,0%</b>

Analizzando il portafoglio per tipo tasso si evince che il 28,5% è costituito da titoli a tasso variabile e il 69,3% da titoli a cedola fissa o zero coupon.

**Titoli di proprietà per tipo tasso**

importi in migliaia di euro	2018	peso% sul totale	2017	peso% sul totale	Var. 2018/2017	Var. % 2018/2017
Titoli a tasso indicizzato	162.731	28,5%	197.180	33,5%	-34.449	-17,5%
Titoli a tasso fisso	396.498	69,3%	377.651	64,1%	18.847	5,0%
Titoli di capitale	12.600	2,2%	14.427	2,4%	-1.827	-12,7%
<b>Totale titoli di proprietà</b>	<b>571.829</b>		<b>589.258</b>		<b>-17.429</b>	<b>-3,0%</b>

La liquidità aziendale, rappresentata dal saldo dei depositi attivi e passivi presso altri istituti e presso Banca d'Italia, nel corso dell'esercizio 2018 ha avuto un andamento meno volatile rispetto al precedente esercizio, a seguito di una dinamica di compravendita di titoli meno intensa rispetto all'esercizio 2017 e una maggiore attenzione a mantenere gli indicatori di liquidità operativa e strutturale sotto controllo, data l'introduzione dell'estensione della vigilanza ad essi, e laddove possibile mitigare i costi connessi ai surplus di giacenze.

**Tesoreria per forma tecnica**

importi in migliaia di euro	2018	peso% sul totale	2017	peso% sul totale	Var. 2018/2017	Var. % 2018/2017
Depositi liberi / vincolati	60.828	94,2%	33.203	197,7%	27.625	83,2%
Conti correnti per servizi resi attivi	3.813	5,9%	194	1,2%	3.619	1865,5%
Depositi e conti in valuta	31	0,0%	41	0,2%	-10	-24,4%
<b>Totale disponibilità interbancarie</b>	<b>64.672</b>		<b>33.438</b>		<b>31.234</b>	<b>93,4%</b>
Conti correnti per servizi resi passivi	119	0,2%	16.642	99,1%	-16.523	-99,3%
<b>Totale depositi interbancari passivi</b>	<b>119</b>		<b>16.642</b>		<b>-16.523</b>	<b>-99,3%</b>
<b>Totale tesoreria</b>	<b>64.553</b>		<b>16.796</b>		<b>47.757</b>	<b>284,3%</b>

A fine 2018 il saldo netto della tesoreria ammonta a 64,6 milioni di euro, oltre a 8,7 milioni di Riserva Obbligatoria, con un aumento di 47,8 milioni di euro rispetto al 2017. L'aumento è principalmente costituito da depositi a scadenza per 35 milioni di euro costituiti presso Iccrea Banca a rendimenti interessanti.

**Rapporti interbancari per forma tecnica**

importi in migliaia di euro	2018	peso% sul totale	2017	peso% sul totale	Var. 2018/2017	Var. % 2018/2017
Tesoreria	64.553	88,1%	16.796	66,6%	47.757	284,3%
Riserva obbligatoria presso Banca d'Italia	8.741	11,9%	8.429	33,4%	312	3,7%
<b>Totale rapporti interbancari</b>	<b>73.294</b>		<b>25.225</b>		<b>48.069</b>	<b>190,6%</b>

## 6.8.2 Partecipazioni

Le partecipazioni detenute dalla Banca ammontano a fine 2018 a 14,8 milioni di euro, importo invariato rispetto al 2017.

Partecipazioni				
importi in migliaia di euro	2018	2017	Var. 2018/2017	Var. % 2018/2017
Iccrea Banca Ord	13.610	13.610	0	-
Banca SVIL GD 01/11/2016	300	300	0	-
Immobiliare Fiera S.p.A.	0	800	-800	-100,0%
Federazione Lombarda delle B.C.C.	70	70	0	-
UPF Soc. Consortile a r.l.	5	5	0	-
Brescia Est Società Cooperativa	0	0	0	-
SIAB Consorzio Interaziendale	3	3	0	-
Bcc Energia	2	2	0	-
Fondo di Garanzia dei Depositanti	1	1	0	-
Garda Vita	1	1	0	-
Società Cooperativa DrinCoop	0	0	0	-
Centro Fiera Ordinarie	830	30	800	2.684,6%
C.S.M.T. Soc. Consortile a r.l.	9	9	0	-
<b>Totale Partecipazioni</b>	<b>14.830</b>	<b>14.830</b>	<b>0</b>	<b>-</b>

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

## 6.9 Immobilizzazioni

Le immobilizzazioni sono costituite dall'insieme delle infrastrutture necessarie allo svolgimento dell'attività della Banca. Alla fine dell'esercizio 2018 ammontano, al valore di bilancio, a 21,2 milioni di euro, con una variazione in diminuzione per 726 mila euro (-3,3%) rispetto all'esercizio precedente. La variazione rappresenta l'effetto netto tra le riduzioni per l'ammortamento annuo e gli investimenti operati.

Tra le immobilizzazioni assumono particolare rilevanza gli immobili di proprietà, che rappresentano il 93,0% di tutto il comparto e sono, per la quasi totalità, destinati a ospitare la sede e le Filiali distribuite sul territorio. Fanno eccezione l'auditorium Gardaforum e l'appartamento ubicato presso lo sportello di Molinetto di Mazzano (concesso in locazione ad uno studio notarile).

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

Anche per gli impianti, i macchinari e le attrezzature valgono le medesime considerazioni già svolte. Gli investimenti effettuati nel corso del 2018 sono stati finalizzati a mantenere un elevato livello delle prestazioni e di sicurezza operativa.

Le immobilizzazioni immateriali sono rappresentate dalle spese pluriennali e spese per i software per un valore residuale.

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

**Immobilizzazioni**

importi in migliaia di euro	2018	Peso % sul totale	2017	Peso % sul totale	Var. 2018/2017	Var. % 2018/2017
Immobili	19.720	93,0%	20.356	92,8%	-636	-3,1%
Mobili ed arredi	225	1,1%	203	0,9%	22	10,8%
Impianti, macchinari ed attrezzature	1.261	5,9%	1.369	6,2%	-108	-7,9%
Immobilizzazioni immateriali	1	0,0%	5	0,0%	-4	-80,0%
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>21.207</b>	<b>100%</b>	<b>21.933</b>	<b>100%</b>	<b>-726</b>	<b>-3,3%</b>

Oltre agli immobili destinati all'attività principale, come già accennato in precedenza, la Banca ha acquisito in proprietà alcuni immobili partecipando direttamente ad aste immobiliari al fine di tutelare il credito vantato. Essendo destinati alla vendita, tali cespiti (n. 6) sono iscritti in bilancio alla voce 110 dell'attivo tra le "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione" (per un ammontare di 5,9 milioni di euro). La movimentazione degli investimenti nel 2018, ha registrato:

- l'acquisto di un cespite per 1,3 milioni di euro costituito da un edificio, sito in Brescia, composto da unità abitative e unità ad uso commerciale;
- la cessione di un cespite per 830 mila euro costituito da un capannone ad uso industriale, sito in Montirone, in relazione al quale è stato realizzato un utile di 24 mila euro.

**6.10 Conto economico**

L'esame del conto economico 2018 presenta un risultato finale positivo di 3,2 milioni di euro e elementi di miglioramento della redditività caratteristica aziendale, particolarmente importanti anche in termini prospettici. Per meglio comprendere le dinamiche alla base della formazione del risultato d'esercizio e offrire gli opportuni chiarimenti viene fornita una specifica indicazione sulle grandezze principali, trascurando i particolari di dettaglio che, come sempre, trovano completa rappresentazione nella Nota Integrativa.

Come già anticipato, la Banca si è avvalsa della facoltà di non rideterminare su basi omogenee i dati comparativi nell'esercizio di prima applicazione dell'IFRS 9. Pertanto, i valori dell'esercizio 2017, determinati in accordo allo IAS 39, della tabella di seguito riportata non sono pienamente comparabili.

## Conto Economico

importi in migliaia di euro	2018	2017	Var. 2018/2017	Var. % 2018/2017
Interessi attivi e proventi assimilati	32.727	30.930	1.798	5,8%
Interessi passivi e oneri assimilati	(7.443)	(7.937)	494	-6,2%
<b>Margine di interesse</b>	<b>25.284</b>	<b>22.992</b>	<b>2.292</b>	<b>10,0%</b>
Commissioni attive	12.195	12.150	45	0,4%
Commissioni passive	(1.745)	(1.469)	(276)	18,8%
Commissioni nette	10.451	10.681	(230)	-2,2%
Dividendi e proventi simili	98	238	(140)	-58,9%
Risultato netto dell'attività di negoziazione	57	61	(5)	-8,0%
Risultato netto dell'attività di copertura	(128)	(161)	34	-20,9%
Utili (perdite) da cessione o riacquisto di crediti e titoli	65	1.207	(1.141)	-94,6%
Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	(488)	-	(488)	
Gestione finanziaria	(396)	1.345	(1.740)	-129,4%
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>35.339</b>	<b>35.018</b>	<b>321</b>	<b>0,9%</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:				
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>32.864</b>	<b>30.653</b>	<b>2.212</b>	<b>7,2%</b>
Spese amministrative:	(31.142)	(30.894)	(249)	0,8%
a) spese per il personale	(16.556)	(16.688)	132	-0,8%
b) altre spese amministrative	(14.586)	(14.206)	(380)	2,7%
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(344)	(393)	49	-12,4%
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.247)	(1.232)	(15)	1,2%
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(6)	(10)	4	-42,3%
Altri oneri/proventi di gestione	3.569	3.892	(324)	-8,3%
Costi operativi	(29.171)	(28.636)	(535)	1,9%
Utili (Perdite) da cessione di investimenti	19	(131)	150	-114,2%
<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>3.712</b>	<b>1.886</b>	<b>1.826</b>	<b>96,8%</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(496)	(340)	(157)	46,2%
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>3.216</b>	<b>1.546</b>	<b>1.669</b>	<b>108,0%</b>
Redditività caratteristica	6.610	5.045	1.565	31,0%

La politica di contenimento del costo della raccolta diretta, iniziata già negli scorsi esercizi, in presenza di un miglioramento dei rendimenti dell'attivo fruttifero (in particolare del portafoglio titoli e dei finanziamenti BCE) determina una forbice tra il rendimento medio dell'attivo fruttifero e il costo medio della raccolta onerosa in positivo incremento di 40 centesimi.

Nel dettaglio, la forbice risulta così composta:

- il costo medio della raccolta diretta da clientela nel 2018 è stato pari allo 0,53%, in decremento di 13 centesimi rispetto al 2017. In tale ambito, si è registrato una flessione del costo della raccolta a termine in obbligazioni (dal 3,08% al 2,96%) che ha compensato l'aumento del costo dei depositi (passato dallo 0,31% allo 0,38%). Si evidenzia che sull'aumento ha inciso la politica di sviluppo dei certificati di deposito, in sostituzione delle obbligazioni, al fine di mantenere un adeguato livello di raccolta stabile;

- il rendimento degli impieghi risulta pari al 2,52%, in sostanziale stabilità rispetto al medesimo dato 2017 (2,53%);
- il rendimento del portafoglio titoli, al netto degli utili e perdite da negoziazione, presenta un incremento di 82 centesimi (passando da un segno negativo dello 0,25% ad un segno positivo dello 0,57%);
- il rendimento dei depositi interbancari, di fatto non significativo nel 2017, è risultato essere nel 2018 pari al 2,22%. Si evidenzia che le operazioni di deposito a scadenza sono state effettuate cogliendo opportunità offerte da Iccrea Banca per un ammontare di 35 milioni di euro;
- il tasso negativo praticato ai finanziamenti ricevuti dalla BCE (compresi i finanziamenti TLTRO e tutti regolati per il tramite di Iccrea Banca), che comporta per la Banca la registrazione di un ricavo, risulta in ulteriore diminuzione dallo 0,30% medio del 2017 allo 0,34% medio del 2018.

La forbice tra gli impieghi a clientela e la raccolta diretta da clientela risulta pari all'1,99%, in aumento rispetto al 2017 di 12 centesimi.

In ragione del miglioramento del rendimento degli attivi fruttiferi e della riduzione delle passività onerose, come sopra declinato, unitamente alle dinamiche delle masse intermedie, sono stati registrati:

- interessi attivi per complessivi 32,7 milioni di euro, in aumento rispetto al 2017 del 5,8%;
- interessi passivi per un ammontare di 7,4 milioni di euro, in diminuzione rispetto al 2017 del 6,2%;

il margine di interesse segna pertanto un miglioramento di 2,3 milioni di euro rispetto al 2017, pari al 10,0%.

Scomponendo il risultato, il margine da clientela risulta in flessione sul 2017 del 4,1%, per un ammontare di 828 mila euro, interamente recuperato da un aumento del margine da titoli e interbancario di 3,1 milioni di euro (più che raddoppiato rispetto al 2017).

Le commissioni attive incassate per i servizi prestati fanno registrare un positivo, seppur lieve, incremento dello 0,4%, grazie ad una maggiore operatività con la clientela. In particolare, le commissioni:

- da operazioni in titoli e collocamento di prodotti di investimento segnano un aumento di 22 mila euro (+0,6%);
- da attività di incasso e pagamento a mezzo monetica (carte di debito e credito) registrano una crescita di 166 mila euro (+10,8%);
- dalla gestione (tradizionale) dei servizi di conto corrente diminuiscono di 62 mila euro (-1,5%);
- da operazioni di finanziamento e servizi correlati flettono di 115 mila euro (-4,9%).

Le commissioni passive aumentano invece di 276 mila euro (+18,8%) a causa del significativo incremento delle tariffe applicate da Iccrea Banca per i servizi di cui la BCC usufruisce.

Le commissioni nette presentano pertanto un risultato di 10,5 milioni di euro, in diminuzione del 2,2% sul 2017.

I risultati ottenuti nella gestione del portafoglio finanziario della Banca sono stati positivi e superiori a quanto programmato, sia in termini di flusso di redditività cedolare che in termini di utile da negoziazione. Pur adottando una suddivisione del portafoglio, ai fini dei principi contabili IFRS9, che privilegia un *business model* fondato sulla redditività e non sul trading, coerentemente con le indicazioni del Gruppo, il rischio di portafoglio è stato sensibilmente ridotto rispetto all'anno precedente, con il 75% consolidato in un portafoglio valorizzato a costo ammortizzato ed il resto valorizzato a prezzi di mercato. Questa allocazione ha protetto la Banca dalla perdita di valore di mercato dei titoli di Stato avvenuta nel corso dell'anno, permettendo contestualmente di avere un contributo positivo alla redditività aziendale.

La gestione del portafoglio titoli di proprietà si è confermata anche per il 2018 positiva, consentendo di conseguire un utile netto da negoziazione di 1,0 milione di euro grazie all'attento monitoraggio dei mercati finanziari. Questo risultato, anche se inferiore a quello del 2017 (di 3,2 milioni di euro), risulta comunque importante nel sostenere la redditività aziendale.

La gestione finanziaria ricomprende anche una perdita da cessione di crediti per 968 mila euro, derivante come già accennato in precedenza dalla cessione di uno stock di crediti deteriorati. Residua il risultato della negoziazione di obbligazioni emesse dalla Banca per un saldo positivo (utile) di 11 mila euro.

Alla voce 110 del conto economico, che raccoglie il risultato netto delle attività e passività valutate al *fair value* con impatto a conto economico derivante dall'applicazione del nuovo principio contabile IFRS 9 e quindi non pienamente comparabile con il 2017, sono annotati utili da negoziazione di titoli per 161 mila euro e gli effetti netti negativi (minusvalenze) della valutazione del portafoglio titoli per 659 mila euro. Residua l'effetto netto positivo (plusvalenza) della valutazione di crediti per 10 mila euro.

Il risultato netto delle attività di negoziazione di valute è positivo per 57 mila euro (61 mila euro nel 2017), mentre risulta negativo il risultato netto delle attività di copertura che si attesta a 128 mila euro (era stato negativo anche nel 2017 per 161 mila euro).

I dividendi e proventi simili percepiti da partecipazioni ammontano a 98 mila euro e sono in sensibile decremento rispetto al 2017 (-58,9%). Incide sul risultato la mancata distribuzione di utili da parte di Iccrea Banca. Dalla gestione denaro e dai proventi netti da servizi deriva un margine di intermediazione pari a 35,3 milioni di euro, contro i 35,0 milioni di euro del 2017, con un aumento dello 0,9%.

Il saldo delle rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva presenta un saldo negativo pari a 2,5 milioni di euro, evidenziando minori accantonamenti rispetto a dicembre 2017 per 1,9 milioni di euro, principalmente riconducibili alle opzioni attivate.

La composizione della voce in esame mostra:

- un saldo negativo di rettifiche/riprese per crediti verso banche allocati negli stadi 1 e 2 per un importo di 56 mila euro;
- un saldo negativo di rettifiche/riprese per crediti deteriorati (stadio 3) verso banche per un importo di 18 mila euro;
- un saldo positivo di rettifiche/riprese per crediti verso clientela allocati negli stadi 1 e 2 per un importo di 3,5 milioni di euro;
- un saldo negativo di rettifiche/riprese per crediti deteriorati (stadio 3) verso clientela per un importo di 5,2 milioni di euro;
- un saldo negativo di rettifiche/riprese su strumenti finanziari allocati negli stadi 1 e 2 per un importo di 753 mila euro. Nel saldo sono ricomprese rettifiche per 735 mila euro per la svalutazione dei titoli Lucrezia emessi dal Fondo di Garanzia Istituzionale nell'ambito di un intervento in sostegno di BCC in difficoltà.

Alla voce 130 del conto economico non confluisce più il costo degli interventi richiesti alla Banca dal Fondo di Garanzia dei Depositanti a sostegno di consorelle in stato di difficoltà, che ora è annotato alla voce 170 sempre del conto economico.

In merito alle spese amministrative, il 2018 presenta un aumento di 249 mila euro, pari allo 0,8%. In particolare:

- il costo del personale si è attestato a 16,6 milioni di euro, con una diminuzione rispetto al 2017 dello 0,8%, con un costo medio annuo per addetto stabile a 66 mila euro;
- l'importo complessivo delle "altre spese amministrative" è di 14,6 milioni di euro, in crescita del 2,7% per complessivi 380 mila euro rispetto al 2017.

Gli accantonamenti netti al fondo rischi ed oneri presentano un saldo negativo di 344 mila euro e sono costituiti da:

- accantonamenti per impegni e garanzie rilasciate con un saldo netto positivo di 19 mila euro, in cui rientra la riduzione per 13 mila euro del fondo per impegni relativi agli interventi richiesti alla Banca dal Fondo di Garanzia dei Depositanti a sostegno di consorelle in stato di difficoltà (prima annotato alla voce 130 sempre del conto economico);
- altri accantonamenti per 363 mila euro, di cui 200 mila euro per oneri del personale (stima del premio da liquidare nel 2019 per il risultato d'esercizio 2018) e 163 mila euro al fondo per controversie legali.

Gli ammortamenti delle attività materiali e immateriali sono in aumento rispetto al 2017 di 11 mila euro.

Per quanto riguarda la voce "Altri oneri/proventi di gestione" si precisa che alla stessa sono ricondotte tutte le componenti di costo o ricavo che non trovano specifica allocazione in altre voci del conto economico,

assorbendo quelle parti straordinarie del risultato economico che in passato avevano una loro autonoma evidenza. Il risultato di fine 2018 vede un decremento di 324 mila euro, pari all'8,3%.

Tenuto conto di questi elementi, il conto economico 2018 registra costi operativi per un ammontare di 29,2 milioni di euro, con un aumento sul 2017 di 535 mila euro, pari all'1,9%.

Gli utili da cessione di investimenti ammontano a 19 mila euro.

Le imposte dirette (correnti e differite) ammontano a 496 mila euro, costituite rispettivamente da IRES (con aliquota al 27,5%) per un saldo negativo di 1,1 milioni di euro e da IRAP (con aliquota al 5,57%) per un saldo positivo di 589 mila euro.

Ha inciso sulla determinazione del carico fiscale il compimento, a fine 2018, della riforma della disciplina fiscale delle rettifiche di valore su crediti verso la clientela iscritte in occasione della transizione all'IFRS 9 (FTA), che ne comporta la deducibilità in dieci quote costanti a partire dal periodo di imposta 2018 e nei nove esercizi successivi: in proposito, si fa presente che, per la determinazione e rilevazione in contropartita del patrimonio netto della fiscalità sugli effetti dell'applicazione retrospettiva dell'IFRS 9, si è fatto riferimento alle norme fiscali in vigore (o sostanzialmente in vigore) alla data dell'1/1/2018; diversamente, tutto ciò che è accaduto nel corso dell'esercizio di prima applicazione (il 2018), ivi incluso il *re-assessment* della recuperabilità delle DTA a seguito dei citati cambiamenti intervenuti nelle disposizioni fiscali applicabili, ha competenza 2018 e ha, pertanto, trovato rilevazione economica.

Le imposte sul reddito dell'esercizio risultano quindi composte da:

- imposte correnti con saldo negativo di 56 mila euro;
- variazioni delle imposte anticipate con saldo negativo di 426 mila euro;
- le variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi con saldo negativo di 14 mila euro.

In ragione di quanto sopra dettagliato l'esercizio 2018 si chiude con un utile netto di 3,2 milioni di euro.

## 6.11 Patrimonio netto, fondi propri e adeguatezza patrimoniale

### 6.11.1 Patrimonio netto

L'adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica è elemento fondamentale nell'ambito della pianificazione strategica aziendale. Ciò a maggior ragione nel contesto attuale, in virtù dell'importanza crescente che la dotazione di mezzi propri assume per il sostegno all'operatività del territorio e allo sviluppo sostenibile della Banca, nonché tenuto conto della ulteriore rilevanza che la dotazione patrimoniale individuale assume nella prospettiva determinata dall'adesione al meccanismo di garanzie incrociate istituito all'interno del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea.

Al 31 dicembre 2018 il patrimonio netto contabile ammonta a 76,3 milioni di euro, in calo del 18,5% rispetto al valore al 31 dicembre 2017 (93,5 milioni di euro), principalmente a seguito degli impatti negativi rilevati in sede di prima applicazione dell'IFRS 9 alla voce "riserve" e delle variazioni negative in termini valutativi delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, in parte compensati dal risultato di periodo.

Patrimonio Civilestico				
importi in migliaia di euro	2018	2017	Var. 2018/2017	Var. % 2018/2017
Capitale Sociale	11.581	11.638	-57	-0,5%
Riserve	62.512	93.724	-31.212	-33,3%
Riserve da sovrapprezzo azioni o quote	13	8	5	62,5%
Riserva da valutazione	-1.037	-13.372	12.335	-92,2%
Utile / Perdita d'esercizio	3.216	1.546	1.669	108,0%
Patrimonio	76.285	93.544	-17.260	-18,5%

il capitale sociale decresce di 57 mila euro (-0,5%) a causa dell'applicazione di stringenti normative introdotte nel TUF (Testo Unico della Finanza) che hanno reso più complessa la possibilità di sottoscrizione delle azioni emesse da BCC. Infatti, la partecipazione associativa in una BCC, quale vero significato della sottoscrizione di azioni da parte di un socio, è stata omologata alla natura di strumento finanziario qual è il titolo azionario collocato da banche in forma di società per azioni.

solo sul finire del 2018, con l'entrata in vigore della legge 17 dicembre 2018 n. 136 (di conversione del c.d. Decreto Fiscale), è stato disposto che le norme del TUF in materia di strumenti finanziari non si applicano alle azioni BCC quando la sottoscrizione o l'acquisto sia di valore nominale non superiore a mille euro.

Gli effetti di tale revisione della norma si potranno accertare solo nel proseguo dell'attività e per tale motivo la Banca perseguirà attivamente l'allargamento della base sociale.

La Banca non ha mai detenuto azioni proprie.

Le movimentazioni intervenute nel corso dell'esercizio delle altre voci del patrimonio netto sono esposte nello specifico prospetto di bilancio.

Si evidenzia che le consistenze al 31 dicembre 2018 riflettono anche gli effetti connessi alla prima applicazione del principio contabile internazionale IFRS 9, che la Banca ha rilevato in data 1° gennaio 2018, per quanto di competenza, in contropartita alla specifica riserva di FTA (inclusa tra le Riserve) e alle riserve da valutazione.

Le "Riserve" includono le riserve di utili già esistenti (riserva legale) nonché le riserve positive e negative connesse agli effetti di transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS non rilevate nelle "riserve da valutazione" per un totale di 62,5 milioni. La variazione intervenuta nel corso del 2018 è costituita dalla riserva FTA IFRS 9 (in modifica dei saldi di apertura all'1.1.2018), il cui ammontare negativo si ragguaglia complessivamente a 32,7 milioni di euro, e dall'utile dell'esercizio 2017 destinato a incremento delle Riserve per 1,5 milioni di euro.

Tra le "Riserve da valutazione" figurano invece le riserve relative alle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva pari a un saldo negativo di 203 mila euro, al netto delle perdite attese di 14 mila euro rilevate a fronte degli strumenti in parola (in conformità al modello di *impairment* previsto dall'IFRS 9) e le riserve attuariali su piani previdenziali a benefici definiti, di importo negativo pari a 834 mila.

Ai fini del confronto delle Riserve da valutazione 2018 con l'ammontare riferito al 2017 è necessario considerare che la variazione intervenuta nel corso dell'esercizio è sensibilmente incisa, come già detto, dall'applicazione dei nuovi requisiti introdotti dall'IFRS 9 per un valore positivo di 12,4 milioni che attiene:

- alla cancellazione delle riserve negative precedentemente contabilizzate a fronte degli strumenti di debito trasferiti al portafoglio delle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e delle altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value* con impatto sul conto economico;
- la cancellazione delle riserve precedentemente contabilizzate a fronte delle quote di fondi comuni di investimento detenute dalla Banca, ricondotte tra le altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value* con impatto sul conto economico;
- la rilevazione, in contropartita al conto economico, delle perdite attese a fronte del rischio di credito stimate in conformità al modello di *impairment* previsto dal principio contabile.

Per un approfondimento di tali tematiche ed una disamina puntuale degli impatti richiamati si fa rinvio al già citato documento "IFRS 9 Transition Report" riportato in appendice alla sezione 2 della Parte A, Politiche Contabili, della Nota Integrativa di bilancio.

### 6.11.2 Fondi propri e adeguatezza patrimoniale

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

I Fondi Propri ai fini prudenziali al 31 dicembre 2018 sono calcolati sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinati in applicazione dei principi IAS/IFRS e delle politiche contabili adottate, nonché tenendo conto della disciplina applicabile.

Conformemente alle citate disposizioni, i Fondi Propri derivano dalla somma delle componenti positive e negative, in base alla loro qualità patrimoniale; le componenti positive sono nella piena disponibilità della Banca, al fine di poterle utilizzare per fronteggiare il complesso dei requisiti patrimoniali di vigilanza sui rischi.

Il totale dei fondi propri è costituito dal capitale di classe 1 (Tier 1) e dal capitale di classe 2 (Tier 2 o T2); a sua volta, il capitale di classe 1 risulta dalla somma del capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 o CET 1) e del capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 o AT1).

I 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” e degli “aggiustamenti transitori”, ove previsti. Con la prima espressione (“filtri prudenziali”) si intendono tutti quegli elementi rettificativi, positivi e negativi, del capitale primario di classe 1, introdotti dall’Autorità di vigilanza con il fine di ridurre la potenziale volatilità del patrimonio.

Gli “aggiustamenti transitori” fanno, invece, riferimento alla diluizione degli effetti (negativi) connessi alla prima applicazione del principio contabile IFRS 9 lungo un arco temporale di 5 anni (marzo 2018 - dicembre 2022), in conformità a quanto disciplinato dal Regolamento (UE) 2017/2395 “Disposizioni transitorie volte ad attenuare l’impatto dell’introduzione dell’IFRS 9 sui fondi propri”, emanato in data 12 dicembre 2017 dal Parlamento europeo e dal Consiglio: per mezzo di tale intervento normativo sono state apportate modifiche al Regolamento (UE) 575/2013 sui requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento inerenti la possibilità per le banche di attenuare gli impatti sui fondi propri derivanti dall’introduzione del principio contabile IFRS 9, con particolare riguardo ai maggiori accantonamenti per perdite stimate su crediti, includendo pertanto una porzione dei medesimi nel capitale primario di classe 1 (CET1), sterilizzandone l’impatto sul CET1 attraverso l’applicazione di percentuali decrescenti nel tempo.

A questo proposito, la Banca ha scelto di applicare sia il cosiddetto “approccio statico” all’impatto, risultante dal confronto tra le rettifiche di valore IAS 39 esistenti al 31 dicembre 2017 e quelle IFRS 9 risultanti all’1 gennaio 2018, sia il cosiddetto “approccio dinamico”, limitato alla sola differenza (se positiva) tra le rettifiche di valore complessive riferite alle esposizioni appartenenti agli stadi 1 e 2 in essere alla data di chiusura dell’esercizio e quelle in essere al 1° gennaio 2018 (con l’esclusione, quindi, delle esposizioni classificate in “stadio 3”).

In particolare, le disposizioni prevedono che la Banca possa computare nel proprio CET 1 gli anzidetti effetti connessi all’applicazione dell’IFRS 9 (CET 1 *add-back*), ma limitatamente alla porzione degli stessi misurata dalle seguenti percentuali applicabili:

- 95% durante il periodo dal 1° gennaio 2018 al 31 dicembre 2018;
- 85% durante il periodo dal 1° gennaio 2019 al 31 dicembre 2019;
- 70% durante il periodo dal 1° gennaio 2020 al 31 dicembre 2020;
- 50% durante il periodo dal 1° gennaio 2021 al 31 dicembre 2021;
- 25% durante il periodo dal 1° gennaio 2022 al 31 dicembre 2022.

L’ammontare degli aggiustamenti da regime transitorio quantificati dalla Banca alla data del 31 dicembre 2018 si è quindi ragguagliato a 26,1 milioni di euro.

Tutto ciò premesso, a fine dicembre 2018, il capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1 e Tier 1) della Banca, determinato in applicazione delle norme e dei riferimenti dianzi richiamati, ammonta a 96,6 milioni di euro, in linea al dato al 31 dicembre 2017 (96,7 milioni di euro).

Il capitale di classe 2 (Tier 2) è pari a 14,2 milioni di euro, evidenziando una diminuzione di 811 mila euro riconducibile prevalentemente all’ammortamento delle obbligazioni subordinate Tier 2 emesse negli esercizi passati.

I fondi propri si sono attestati, pertanto, a 110,8 milioni di euro.

Si fa, in proposito, presente che, in assenza delle disposizioni transitorie dianzi illustrate, l’ammontare dei fondi propri della Banca si sarebbe attestato a 82,5 milioni di euro, dei quali 68,4 milioni di euro di CET 1 e di Tier 1 e 14,1 milioni di euro di Tier 2.

## Fondi Propri

importi in migliaia di euro	2018	2017	Var. 2018/2017	Var. % 2018/2017
Capitale primario di Classe I (CET 1)	96.627	96.699	-72	-0,1%
Capitale primario (Tier 1)	96.627	96.699	-72	-0,1%
Capitale di Classe II (Tier 2)	14.194	15.005	-811	-5,4%
Fondi Propri	110.821	111.704	-883	-0,8%

Le attività di rischio ponderate (RWA) sono diminuite da 773,1 milioni di euro a 732,4 milioni di euro, essenzialmente per effetto della diminuzione dei requisiti patrimoniali complessivi a fronte del rischio di credito e di controparte, diminuiti in relazione alla diminuzione delle masse. Gli RWA complessivi beneficiano inoltre del deconsolidamento del portafoglio sofferenze cartolarizzato nell'ambito dell'operazione di cessione più volte citata, sulla base del riconoscimento del *significant risk transfer* da parte dell'Autorità competente.

Si tenga peraltro presente che, quale conseguenza dell'applicazione del regime transitorio a valere sugli impatti connessi all'applicazione dell'IFRS 9, in precedenza illustrato, il Regolamento (UE) 2017/2395 ha imposto alla Banca di correggere l'ammontare delle rettifiche di valore complessive imputate sul valore lordo delle esposizioni al rischio rientranti nel campo di applicazione dell'*impairment*, mediante l'applicazione di uno specifico "fattore di graduazione" (*scaling factor*), ottenuto dal rapporto tra il "CET 1 add-back" in precedenza definito e l'ammontare delle rettifiche di valore complessive in essere sulle predette esposizioni alla data del 31 dicembre 2018.

Si precisa al riguardo che, in assenza di tale fattore correttivo, l'entità delle attività di rischio ponderate si ragguaglia a 705,8 milioni di euro.

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

## Requisiti Patrimoniali

importi in migliaia di euro	2018	2017	Var. 2018/2017	Var. % 2018/2017
Rischio di credito e di controparte	52.753	56.140	-3.387	-6,0%
Rischio operativo	5.787	5.638	149	2,6%
Altri requisiti (cva)	50	69	-19	-27,5%
Rischi di primo pilastro (I)	58.590	61.847	-3.257	-5,3%
Rischio di concentrazione single name	2.422	2.271	151	6,6%
Rischio di concentrazione geo settoriale	267	281	-14	-5,1%
Rischio di tasso d'interesse del banking book	1	1.084	-1.083	-99,9%
Rischi di secondo pilastro (II)	2.690	3.636	-946	-26,0%
Rischi complessivi	61.280	65.483	-4.203	-6,4%

Nel corso del 2016 la Banca è stata autorizzata preventivamente ex artt. 28, 29, 30, 31 e 32 del Regolamento Delegato (UE) N. 241/2014 ed ex artt. 77 e 78 del Regolamento UE n. 575/2013 a operare il riacquisto/rimborso di strumenti del CET 1 (quote sociali) e di strumenti del capitale di classe 2 (obbligazioni subordinate) di propria emissione per l'ammontare, rispettivamente, di 500 mila euro e di 800 mila euro.

Conformemente alle disposizioni dell'articolo 28, par. 2, del citato regolamento delegato, l'ammontare dei plafond autorizzati, al netto degli importi già utilizzati, è portato in diminuzione della corrispondente componente dei fondi propri, per un ammontare pari, al 31 dicembre 2018, rispettivamente, a 443 mila euro e a 300 mila euro.

La sostanziale stabilità dei Fondi Propri e la contemporanea sensibile diminuzione delle attività di rischio hanno comportato un ulteriore incremento degli indici di patrimonializzazione. Infatti:

- il CET1 e il Tier1 ratios sono migliorati dall'12,51% al 13,19%;
- il Total Capital Ratio è anch'esso migliorato dal 14,45% al 15,13%.

### Coefficienti Patrimoniali

	2018	2017	Var. % 2018/2017
Cet I Capital Ratio	13,19%	12,51%	0,69%
Tier I Capital Ratio	13,19%	12,51%	0,69%
Total Capital Ratio	15,13%	14,45%	0,68%

Come già osservato, i coefficienti sopra riportati scontano gli effetti dell'applicazione del regime transitorio ex Regolamento (UE) 2017/2395 (sia sulla misura degli aggregati di fondi propri posti al numeratore del rapporto, sia sull'ammontare delle attività ponderate per il rischio). In proposito, si fa presente che i medesimi coefficienti determinati in assenza dei predetti effetti transitori (*fully loaded*), si attesterebbero ai livelli di seguito indicati:

- Cet I Capital Ratio e Tier I Capital Ratio: 9,68%;
- Total Capital Ratio: 11,68%.

Si evidenzia che dall'aprile 2018 la Banca è tenuta al rispetto di coefficienti di capitale aggiuntivi rispetto ai requisiti minimi normativi richiesti a fronte della rischiosità complessiva della Banca, delineati a esito al processo di revisione e valutazione prudenziale 2017 (SREP – *Supervisory Review and Evaluation Process*), nel rispetto di quanto previsto dalla Direttiva 2013/36/UE (CRDIV) – così come recepita in Italia – e in conformità con quanto previsto dalle pertinenti Linee guida dell'EBA.

Le ulteriori richieste di capitale sono definite in termini di requisito vincolante (cd. *"Total SREP Capital Requirement"* – TSCR ratio) ossia la somma dei requisiti regolamentari e del coefficiente aggiuntivo vincolante fissato dall'Autorità di Vigilanza. La somma tra il predetto requisito vincolante e la riserva di conservazione del capitale corrisponde all'Overall Capital Requirement (OCR) ratio.

In particolare, la Banca è stata destinataria di un:

- coefficiente di capitale primario di classe 1 (CET 1 ratio) pari al 7,411%, composto da una misura vincolante del 5,536% (di cui 4,500% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 1,036% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale;
- coefficiente di capitale di classe 1 (Tier 1 ratio) pari al 9,262%, composto da una misura vincolante del 7,387% (di cui 6,000% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 1,387% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale;
- coefficiente di capitale totale (Total Capital ratio) pari all'11,725%, composto da una misura vincolante del 9,850% (di cui 8,000% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 1,850% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale.

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

Gli indici della Banca al 31 dicembre 2018, come sopra rappresentati, danno quindi evidenza di una dotazione patrimoniale in miglioramento rispetto al 2017 e con margini di adeguatezza rispetto ai coefficienti vincolanti fissati in esito allo SREP 2017.

Si rinvia alla sezione F della Nota Integrativa per maggiori informazioni circa la composizione dei Fondi Propri e dei requisiti patrimoniali.

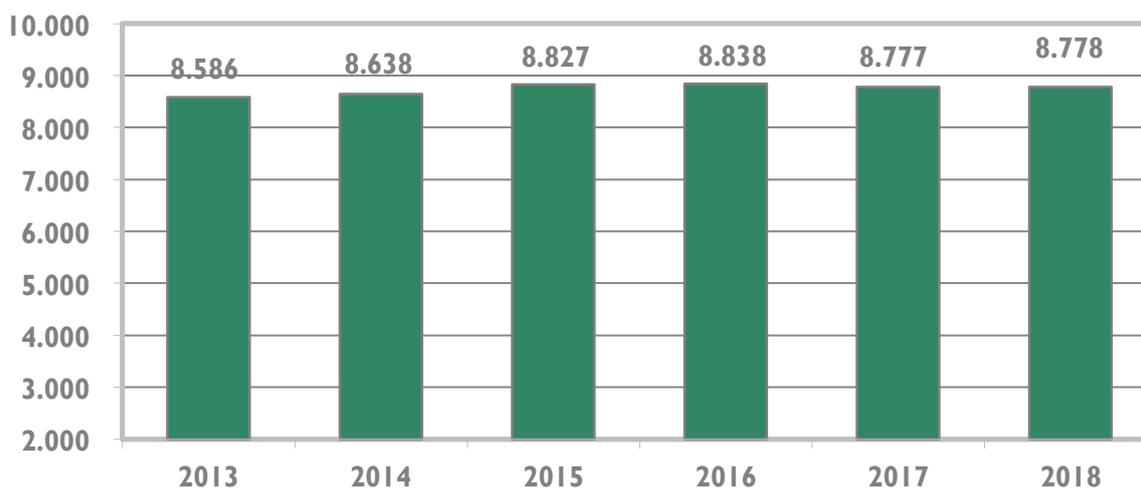
## 7. Criteri seguiti nella gestione per il conseguimento degli scopi statutari delle Società Cooperative ai sensi dell'Art. 2 della Legge 59/92

### 7.1 Profilo dei Soci

I Soci a fine 2018 sono 8.778, una unità in più rispetto all'anno precedente, pari al 21% del totale dei clienti della Banca.

Nel corso dell'anno sono entrati 249 Soci (tutte le domande sono state accolte) e ne sono usciti 248 (di cui 81 per decesso).

**Andamento dei Soci negli ultimi 6 anni**



L'84,5% della compagine sociale è costituita da persone fisiche e ditte individuali, il 15,5% da persone giuridiche. Le persone fisiche sono 7.419, con un aumento di 42 unità rispetto al 2017.

**Distribuzione dei Soci persone fisiche per genere e per età**

Classe d'età	N. Donne	N. Uomini	N. Totale
Fino a 25 anni	74	55	129
Da 26 a 35 anni	478	340	818
Da 36 a 45 anni	632	371	1.003
da 46 ai 65 anni	1.793	876	2.669
Oltre i 65 anni	1.935	865	2.800
<b>Totale</b>	<b>4.912</b>	<b>2.507</b>	<b>7.419</b>

Le persone giuridiche e società socie sono 1.359, con una diminuzione di 41 unità rispetto all'anno precedente. Si tratta in maggioranza di piccole e medie imprese artigianali, commerciali e agricole.

### Composizione per tipologia dei Soci persone giuridiche

Categoria	N.	% su totale
Società a responsabilità limitata	600	44,2%
Società in nome collettivo	401	29,5%
Società in accomandita semplice	140	10,3%
Società semplice	88	6,5%
Società per azioni	46	3,4%
Società cooperativa	42	3,1%
Associazioni professionali	6	0,4%
Altri enti	36	2,6%
<b>Totale</b>	<b>1.359</b>	<b>100,0%</b>

La distribuzione territoriale dei Soci per filiale è di seguito indicata:

### Distribuzione territoriale dei Soci

	N.	% su totale	Variazione 2018/2017
<b>PIAZZE STORICHE</b>	<b>4.793</b>	<b>54,6%</b>	<b>-31</b>
Montichiari (3 filiali)	1.816	20,7%	-7
Calcinato (3 filiali)	1.222	13,9%	-15
Molinetto di Mazzano	602	6,9%	2
Padenghe	606	6,9%	-11
Tremosine (2 filiali)	547	6,2%	-
<b>ALTRE PIAZZE</b>	<b>3.985</b>	<b>45,4%</b>	<b>32</b>
Brescia (4 filiali)	445	5,1%	1
Bussolengo	44	0,5%	-1
Carpinedolo	314	3,6%	7
Castenedolo	392	4,5%	38
Castiglione delle Stiviere	109	1,2%	4
Cellatica	125	1,4%	1
Desenzano	253	2,9%	-3
Lazise	116	1,3%	-5
Limone	147	1,7%	-2
Lonato	428	4,9%	9
Manerba del Garda	86	1,0%	4
Nuvolera	180	2,1%	-1
Polpenazze	129	1,5%	-3
Raffa di Puegnago	341	3,9%	-6
Rezzato	207	2,4%	-4
Sirmione	385	4,4%	-
Toscolano	284	3,2%	-7
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>8.778</b>	<b>100,0%</b>	<b>1</b>

## 7.2 Operatività con i Soci

### 7.2.1 Raccolta e impieghi

Il credito (diretto e garantito) complessivamente concesso ai Soci a fine 2018 ammonta a 478,0 milioni di euro per 3.870 posizioni. Si tratta del 59,7% (56,1% nel 2017) del totale dei crediti.

La raccolta diretta da Soci a fine 2018 è stata invece pari a 576,8 milioni di euro e rappresenta il 51,1% del totale della raccolta diretta da clientela.

### 7.2.2 Condizioni di favore

Per quanto possibile, tenuto conto della progressiva erosione dei margini di guadagno dovuti alle politiche monetarie e alla concorrenza, la Banca anche nel 2018 ha garantito ai Soci condizioni di favore su una molteplicità di prodotti e servizi (esposti nella tabella di seguito riportata). Dall'insieme delle condizioni di favore applicate deriva un beneficio economico complessivo a favore dei Soci, definito "ristorno figurativo", pari a circa 634.000 euro (-8,4% rispetto al 2017), per una media di 72 euro per ogni Socio.

#### Le condizioni di favore per i Soci nei prodotti e servizi bancari nel 2018

Tipologia prodotto / servizio	Condizioni di vantaggio	Beneficio (euro)
<b>Conti correnti (Conto del Socio)</b>		
Tasso che la Banca applica per remunerare al cliente la giacenza sul conto	Tasso maggiore rispetto a quello applicato alla clientela non socia	24.701
Tenuta conto - Operazioni - Bonifici tramite internet - Invio estratto conto e scalare - Concessione fido	Spese minori rispetto a quelle per la clientela non socia. Commissione fido accordato ridotta.	82.128
Bancomat CartaBCC	Gratuito (a fronte di un costo medio di € 13 all'anno per clientela non socia)	23.595
Internet Banking Famiglia Dispositivo	Attivazione e canone gratuiti	36.428
<b>Investimenti</b>		
Prestiti obbligazionari	Tasso maggiore (in misura variabile a seconda delle singole emissioni obbligazionarie) rispetto a quello applicato alla clientela non socia	11.598
Certificati di deposito	Tasso maggiore mediamente di 0,15% rispetto a quello applicato alla clientela non socia	210.055
Dossier Titoli	Nessuna spesa di custodia e amministrazione (a fronte di una spesa pari allo 0,2% con un massimo di € 61,65 del controvalore giacente sul dossier titoli per clientela non socia)	10.749
Fondi Comuni Aureogestioni	Riduzione del 25% sulle commissioni di ingresso	n.d.
<b>Bancassicurazione</b>		
Polizza Assimoco contro i rischi di responsabilità civile della famiglia	Gratuita per titolari Conto del Socio (a fronte di un costo medio sul mercato di € 25)	145.267
Polizza Protetto Infortuni di Assimoco	Riduzione del 5% sul prezzo standard	
Polizza Famiglia Confort Coop Assimoco (incendio-furto abitazione, RC famiglia)	Riduzione del 10% sul prezzo standard	
<b>Finanziamenti</b>		
Mutuo Prima Casa (tutti i prodotti)	Nessuna spesa di istruttoria (che è pari allo 0,20% dell'importo del mutuo, con un minimo di 500 euro). Riduzione di 0,25% sullo spread aggiunto al tasso di riferimento.	9.819
<b>Altro</b>		
Carta di credito CartaBCC Socio	Gratuita (a fronte di un canone annuo standard di 30 euro)	68.805
Cassette di sicurezza	Riduzione del 50% sul canone standard	11.048
<b>Totale</b>		<b>634.193</b>

## 7.3 Comunicazione e partecipazione

### 7.3.1 Riferimenti specifici nella Banca

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

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

### 7.3.2 Strumenti informativi

Per informare i Soci sull'attività e sui risultati della Banca nel corso del 2018, in continuità con gli anni precedenti, sono stati utilizzati i seguenti strumenti:

Sito web aziendale - area per i soci	Contiene informazioni e dati in anteprima relativi all'Assemblea, notizie di varia natura, la rassegna stampa e i comunicati stampa ufficiali della Banca.
BCC del Garda Notizie	Periodico quadrimestrale che viene spedito (in parte in versione cartacea e in parte in versione digitale) a tutti i Soci della Banca e di Garda vita, alle istituzioni del territorio in cui opera la Banca e distribuito ai clienti presso le filiali. Il Comitato di Redazione è composto da alcuni amministratori e da alcuni dipendenti della Banca, oltre che da collaboratori esterni. Il periodico fornisce informazioni sull'attività svolta dalla Banca, approfondisce argomenti tecnici (in particolare in materia di finanza e fisco) e culturali, segnala iniziative ed eventi; esiste, inoltre, uno spazio dedicato alla Consulta Soci Giovani.
Report Integrato (in versione integrale e in versione sintetica)	Il documento in versione sintetica è stato stampato e consegnato a tutti i partecipanti all'Assemblea dei Soci. Il documento in versione integrale è stato stampato e fornito a tutti coloro che ne hanno fatto richiesta.
Bilancio di esercizio	Il documento è stato stampato e consegnato a tutti coloro che ne hanno fatto richiesta.

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

### 7.3.3 Attività delle Consulte Soci

La Consulta dei Soci e la Consulta dei Soci Giovani sono due organismi, i cui componenti sono nominati dal Consiglio di Amministrazione, che hanno il ruolo di rafforzare il collegamento tra la Banca, i Soci e le comunità locali. La Consulta dei Soci Giovani (di cui è stato approvato nel corso del 2018 il Regolamento che ne definisce finalità, operatività e modalità di partecipazione) è costituita da Soci con un'età compresa tra i 20 e i 35 anni.

A maggio 2018 è scaduto il mandato triennale delle due Consulte. Nel mese di settembre è stato quindi chiesto alla rete delle filiali di proporre una lista di candidati Soci per le nuove Consulte per il triennio 2018-2020. Per i candidati segnalati per la Consulta Soci giovani è stato organizzato un percorso formativo e di coinvolgimento articolato in due incontri, alla fine del quale è stato chiesto a tutti i partecipanti interessati a far parte della Consulta di presentare una scheda in cui formalizzare la loro auto-candidatura ed esprimere sia le loro aspirazioni lavorative e sociali sia le loro aspettative e motivazioni personali a far parte di questo organo consultivo. Il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a valutare le candidature e a nominare i nuovi membri della consulta soci (nel mese di settembre) e della Consulta Soci giovani (nel mese di novembre).

La Consulta Soci uscente, in seduta congiunta con la Consulta Soci giovani, ha effettuato una riunione nel mese di aprile dedicata alla presentazione dei dati di bilancio in vista dell'Assemblea e dello stato del processo di avvio del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea. La nuova Consulta Soci, composta da 33 membri, ha partecipato

all'incontro plenario con i collaboratori della Banca nel mese di settembre, in cui sono stati presentati i dati andamentali della Banca e sono state fornite indicazioni sulla messa in atto della riorganizzazione della rete delle filiali, e si è riunita formalmente, per la prima volta, il 28 novembre.

La Consulta Soci giovani uscente si è riunita nel mese di marzo e, nel mese di aprile, nella seduta congiunta con la Consulta Soci di cui si è detto. Sei giovani Soci hanno inoltre partecipato all'Assemblea di Federazione Lombarda delle BCC a marzo, mentre 5 giovani Soci hanno partecipato a settembre al VIII Forum Giovani Soci di Federcasse a Trieste. La nuova Consulta Soci giovani, composta da 20 membri, si è riunita per la prima volta nel gennaio 2019.

#### **7.3.4 Serata del Socio**

La Serata del Socio, tradizionale evento annuale a cui è invitata tutta la compagine sociale, si è tenuta venerdì 7 dicembre presso il Centro Fiera di Montichiari in occasione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria, convocate per le delibere legate all'adesione della Banca nel Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea. Gli oltre 1.500 partecipanti, di cui 860 Soci, hanno potuto cenare con il tradizionale spiedo bresciano e intrattenersi con musica e balli. Durante la serata il Presidente della BCC del Garda ha premiato gli studenti destinatari di contributi di studio nell'ambito del progetto "Io MERITO" (descritto nel successivo paragrafo).

#### **7.3.5 Contributi di studio**

La Banca attribuisce dei contributi di studio ai Soci (da almeno 1 anno) e ai loro figli che hanno ottenuto brillanti risultati scolastici.

Nel 2018 è stato modificato, con il progetto "Io MERITO", il valore dei premi e, per gli studenti delle scuole superiori e per i laureati, è stata introdotta la possibilità di ottenere un raddoppio del contributo della Banca in caso di sottoscrizione di un Fondo pensione.

I premiati sono stati complessivamente 43, per un ammontare complessivo dei contributi di 38.900 euro (+11.700 euro rispetto al 2017). I contributi legati alla sottoscrizione del Fondo Pensione sono stati 16.

### **7.4 Iniziative sociali**

#### **7.4.1 Sostegno a iniziative del territorio**

La Banca sostiene attraverso contributi economici iniziative di natura sociale, culturale, sportiva e ricreativa realizzate da organizzazioni del proprio territorio.

I contributi possono assumere la forma di erogazioni liberali o di sponsorizzazioni e pubblicità; in quest'ultimo caso è prevista la pubblicizzazione del nome e dell'immagine della Banca.

La raccolta e la selezione delle richieste di contributo avvengono sulla base di uno specifico iter definito in un Regolamento che prevede un'attenta istruttoria della pratica prima della decisione finale del Consiglio di Amministrazione. Ogni richiesta di sostegno riceve un riscontro che, positivo o negativo, è sempre formalizzato con una risposta scritta.

Nel 2018 sono stati erogati contributi per un importo di 193.269 euro<sup>15</sup> a favore di circa 200 iniziative/eventi. Le domande non accolte sono state cinque.

A tale importo si aggiunge il contributo di 12.620 euro legato al Certificato di deposito solidale "BCC in Classe" (descritto nel successivo paragrafo).

#### **7.4.2 Certificati di deposito a finalità sociale**

La Banca da alcuni anni realizza iniziative di raccolta "a finalità sociale", che permettono di sostenere enti e iniziative sociali attraverso la destinazione a titolo di liberalità di una quota percentuale del valore nominale collocato. Nel corso del 2018 sono stati emessi due certificati di deposito con queste caratteristiche.

<sup>15</sup> Di cui 15.000 euro deliberati nel 2016.

Il primo, "BCCinClasse", ha sostenuto un progetto di ampliamento e riorganizzazione degli ambienti scolastici dell'Istituto Don Milani di Montichiari: il progetto DADA - Didattica per Ambienti Di Apprendimento, che rivoluziona il rapporto tra lo studente e gli spazi scolastici con l'obiettivo di favorire l'apprendimento attraverso una didattica attiva di tipo laboratoriale.

Il certificato di deposito, collocato nel periodo febbraio - aprile 2018 e avente durata di 42 mesi, ha garantito un tasso medio lordo annuo dell'1,10%, aumentato all'1,20% nei casi in cui i sottoscrittori fossero stati Soci della Banca, docenti, genitori o studenti maggiorenni dell'Istituto "Don Milani". Il plafond di 5 milioni è stato interamente sottoscritto (e leggermente superato). BCC del Garda ha erogato all'Istituto Don Milani a titolo di liberalità lo 0,25% del valore nominale sottoscritto, pari a 12.620 euro.

Il secondo certificato, "Chorus", è stato rivolto a supportare l'attività di associazioni musicali che gestiscono Cori polifonici, nello specifico: Associazione il tempo delle muse di Cellatica, Associazione culturale Mozart di Desenzano, Associazione Carminis Cantores di Raffa di Puegnago, Associazione Culturale La LOM di Vesio di Tremosine. Il collocamento, partito alla fine del mese di agosto, si è concluso a gennaio 2019. Il certificato, della durata di 42 mesi, ha garantito un tasso di tipo "Step Up" (cedole a tasso crescente), da 0,40% a 1,60% lordo (per i Soci della BCC e per i coristi da 0,50% a 1,70%). Il plafond di 3 milioni di euro è stato interamente sottoscritto. BCC del Garda ha stanziato a favore delle quattro associazioni musicali un contributo di 12.500 euro, pari allo 0,25% del valore nominale sottoscritto aumentato di ulteriori 1.250 euro per ciascuna associazione.

### 7.4.3 Auditorium Gardaforum

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

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

Nel corso dell'anno è stato introdotto un Regolamento d'uso del Gardaforum che fornisce tutte le informazioni relative alla struttura, alle richieste d'utilizzo, alle modalità di fruizione e ai costi. Inoltre, nell'ambito dell'operazione di restyling del sito aziendale, è stata dedicata una specifica sezione al Gardaforum in cui è possibile reperire tutte le informazioni necessarie per l'utilizzo degli spazi.

L'Auditorium nel corso del 2018 ha ospitato 35 eventi di 22 enti del territorio (scuole, associazioni, ecc.), oltre a 22 iniziative organizzate dalla stessa Banca e incontri interni. In particolare l'Istituto di Scuola Superiore Don Milani di Montichiari, con il quale la Banca ha in corso da anni un rapporto di collaborazione, ha utilizzato il Gardaforum per 8 eventi, il Comune di Montichiari per 3 eventi.

Tutti gli eventi sono stati ospitati a titolo gratuito; in tal modo la Banca ha rinunciato a un corrispettivo pari a circa 35.000 euro.

### 7.4.4 Garda Vita

Garda Vita è un'associazione mutualistica, senza scopo di lucro, associata a COMIPA (Consorzio tra Mutue Italiane di Previdenza e Assistenza), che si propone di rispondere alle esigenze sanitarie e del tempo libero delle famiglie. La BCC del Garda ne ha promosso la costituzione nel 1999 e da allora ne sostiene finanziariamente ed operativamente l'attività (nel 2018 con un contributo di 35.270 euro).

L'adesione all'Associazione è riservata a Soci, clienti e dipendenti della Banca e avviene a fronte del pagamento di una quota annuale pari nel 2018 a 45 euro; per i giovani (fino a 25 anni compiuti) la quota è ridotta a 25 euro. I nuovi Soci della BCC del Garda godono dell'esenzione totale della quota relativa al primo anno; tutti gli altri Soci della Banca hanno invece diritto a una riduzione di 15 euro sulla quota per il primo anno di adesione.

I benefici dell'iscrizione si estendono anche al coniuge (o convivente more uxorio) e ai figli (se fiscalmente a carico).

A fine 2018 i Soci di Garda Vita erano 6.399, 319 in più rispetto all'anno precedente; il 51,1% dei Soci di Garda Vita sono anche Soci della BCC del Garda. Possono usufruire delle prestazioni offerte anche i loro 11.230 familiari. Garda Vita ha attivato circa 200 convenzioni che consentono di ottenere sconti e agevolazioni con centri ospedalieri, centri polispecialistici, laboratori analisi, centri benessere, medici, negozi e servizi assistenziali. I Soci di Garda Vita possono anche fruire degli sconti del circuito B.best (nella modalità cash-back) su acquisti in negozi di varia tipologia: alimentari, abbigliamento, arredamento, calzature, accessori e ricambi auto, elettrodomestici, ecc. Inoltre i soci di Garda Vita possono utilizzare senza oneri il servizio offerto da una Centrale Operativa attiva 24 ore su 24, da contattare telefonicamente, che provvede a fornire informazioni mediche e consulti specialistici e a garantire assistenza sanitaria in caso di emergenza in Italia e all'estero.

Per una rendicontazione delle iniziative sanitarie, sociali, culturali e ricreative realizzate da Garda Vita nell'anno 2018 si rimanda al paragrafo dedicato contenuto nel Report Integrato.

## 8. Altre informazioni

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

Il Consiglio di Amministrazione, in ossequio alle previsioni recate dall'articolo 2528 del Codice Civile, recepito dall'art. 8, comma quarto, dello statuto sociale, è chiamato ad illustrare nella relazione al bilancio le ragioni delle determinazioni assunte con riguardo all'ammissione di nuovi Soci. Sono, pertanto, di seguito riassunti dati che trovano evidenza in altri capitoli della presente relazione.

Premesso che:

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

si comunica che:

- a) alla data del 31 dicembre 2018 la compagine sociale era composta da 8.778 Soci, con un capitale sociale di 11.581.083 euro;
- b) rispetto alla stessa data dell'anno precedente la compagine sociale è aumentata di 1 unità, con una diminuzione del capitale sociale di 56.518 euro (pari allo 0,5%);
- c) la misura del sovrapprezzo richiesto ai nuovi Soci è pari a € 0,25 per ogni azione sottoscritta, in esecuzione della delibera assembleare del maggio 2016.

Nel corso dell'esercizio 2018 sono state accolte tutte le 249 domande di ammissione a Socio, per una quota di capitale sociale sottoscritta e versata pari a 310.554 euro, cui si aggiungono 115.898 euro di incrementi di quote da parte di 65 Soci già iscritti a Libro.

Le uscite di Soci sono state complessivamente pari a 248 unità, comprensive dei soci usciti per decesso. I

rimborsi ai Soci della loro quota di capitale sociale sono stati pari a 482.972 euro, di cui 312.057 euro relativi ai Soci usciti e liquidati nel 2018 e 170.915 euro relativi a Soci usciti nel 2017 e liquidati nel 2018; rimangono da liquidare 161.983 euro relativi a soci che a fine 2018 non sono più presenti nella compagine sociale, ma non sono stati ancora liquidati.

- d) in coerenza con gli obiettivi enunciati nel piano strategico e in relazione al doveroso rispetto del principio di prevalenza, di cui all'art. 35 del Testo Unico Bancario, i Soci ammessi nel corso dell'esercizio 2018 risultano così ripartiti:

#### Provenienza geografica dei Soci entrati nel 2018

Comune	N. Soci
Montichiari	42
Calcinato	29
Brescia	15
Castenedolo	50
Lonato del Garda	17
Castiglione delle Stiviere	10
Mazzano	10
Carpenedolo	9
Desenzano del Garda	3
Tremosine	16
Sirmione	12
Padenghe sul Garda	4
Cellatica	8
Nuvolera	6
Altri Comuni	18
<b>Totale</b>	<b>249</b>

#### Categoria economica Soci entrati nel 2018

Categoria	N. Soci
Lavoratori dipendenti	79
Operaio	46
Studenti	29
Pensionati	19
Artigiani	5
Commerciante	13
Liberi professionisti	5
Imprenditori individuali	24
Agricoltori	3
Casalinga	12
Lavoratori autonomi	3
Altre professioni	11
<b>Totale</b>	<b>249</b>

#### Distribuzione dei Soci persone fisiche per sesso e per età entrati nel 2018

Classe d'età	Donne	Uomini	Totale
Fino a 25 anni	18	19	37
Da 26 a 35 anni	20	35	55
Da 36 a 45 anni	14	28	42
da 46 ai 65 anni	36	42	78
Oltre i 65 anni	12	9	21
<b>Totale</b>	<b>100</b>	<b>133</b>	<b>233</b>

**Composizione per tipologia delle persone giuridiche entrate nel 2018**

Categoria	N. Soci
Sas (società di persone)	1
SnC (società di persone)	3
Società semplici	1
Srl	8
Spa	2
Enti	-
Cooperative	1
Totale	16

si rinvia al precedente paragrafo “il profilo dei soci” per i dati di composizione della complessiva compagine sociale.

**8.2 Indicatore relativo al rendimento delle attività**

Ai sensi dell'art. 90 della Direttiva 2013/36/UE, cd. CRD IV, si riporta che l'indicatore relativo al rendimento delle attività (cd. *Public Disclosure of return on Assets*), calcolato come rapporto tra gli utili netti e il totale di bilancio al 31 dicembre 2018, è pari allo 0,21%.

**8.3 Accertamenti ispettivi dell'Organo di Vigilanza**

Nel corso del 2018 la Banca non è stata sottoposta a visite ispettive dell'Autorità di vigilanza.

## 9. Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Pur non avendo rilievo sui risultati di esercizio del 2018, si segnalano i seguenti fatti accaduti nei primi mesi del 2019, in quanto meritevoli di citazione.

### 9.1 Avvio del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea

Dopo le modifiche apportate allo Statuto Sociale della Banca, approvate dall'Assemblea dei Soci del 7 dicembre 2018, nei primi mesi del 2019 sono stati perfezionati gli ulteriori atti utili alla costituzione e avvio del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea:

- il 15 gennaio 2019 la Banca ha formalmente accettato e sottoscritto la proposta di Contratto di Coesione di Iccrea Banca;
- il 4 marzo 2019 è pervenuta da parte della BCE/Banca d'Italia la comunicazione dell'avvenuta iscrizione del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea nell'albo dei gruppi bancari, tenuto dalla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 64 del TUB, al n. 208. Con l'iscrizione del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea nell'albo dei gruppi, si è quindi conclusa la fase autorizzativa avviata il 24 aprile 2018 e che aveva visto quale più recente atto, successivamente alla fase assembleare delle BCC, della Capogruppo e delle altre società del Gruppo, la presentazione il 18 gennaio scorso dell'istanza di iscrizione all'albo dei gruppi;
- il 19 marzo 2019 il Consiglio di Amministrazione ha autorizzato l'adesione della Banca al costituendo Gruppo IVA del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea. La costituzione del Gruppo IVA, che andrà a perfezionarsi nel corso delle settimane a venire, consentirà di beneficiare dei vantaggi economici rappresentati dalla neutralizzazione dell'IVA sulle transazioni infragruppo (che diventano dunque irrilevanti ai fini IVA), nonostante l'estensione dell'indetraibilità totale dell'IVA assolta sugli acquisti da terzi a tutti i partecipanti in perimetro (ad eccezione di eventuali attività separate ai fini IVA nell'ambito del Gruppo IVA);
- il 20 marzo 2019, in attuazione di quanto previsto all'art. 6 del Contratto di Coesione, la Banca ha sottoscritto e perfezionato il Contratto di Finanziamento destinato ex art. 2447-decies del codice civile. Con detto atto si è data attuazione all'Accordo di Garanzia in base al quale ciascuna banca affiliata al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea è tenuta a mettere a disposizione la quota ex ante dei Fondi prontamente disponibili. L'erogazione della somma del finanziamento sarà perfezionato nelle prossime settimane.

### 9.2 Partecipazione della Banca ad una eventuale nuova operazione di cartolarizzazione multicedente in qualità di cedente di un portafoglio di crediti in sofferenza

In attuazione del piano di riduzione del credito deteriorato, il 19 febbraio scorso, il Consiglio di Amministrazione ha manifestato l'interesse all'adesione all'eventuale nuova operazione di cartolarizzazione multicedente in qualità di cedente di un portafoglio di crediti in sofferenza (denominata GACS III), con eventuale presentazione di apposita istanza al Ministero dell'Economia e delle Finanze ai fini dell'ammissione allo schema di garanzia dello Stato sulle passività emesse nell'ambito di operazioni di cartolarizzazione delle sofferenze (c.d. "GACS").

La citata operazione rientra in un più ampio intervento promosso dal Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, cui la Banca è interessata a partecipare con un perimetro indicativo iniziale di 20/25 milioni di euro. Una decisione definitiva, con eventuale mandato a Iccrea Banca all'organizzazione dell'operazione, sarà assunta entro i termini che saranno indicati dalla stessa Iccrea.

L'operazione in parola sarà eventualmente perfezionata nel corso del 2019 al verificarsi di tutte le condizioni necessarie per la sua realizzazione.

## 10. Informativa sulle operazioni con parti correlate

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

Ai sensi della disciplina prudenziale in materia di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati, si evidenzia che nel corso del 2018 sono state effettuate 23 operazioni verso soggetti collegati, (diverse dalle operazioni di importo esiguo ai sensi delle disposizioni di riferimento e dei parametri definiti dalla Banca) per un ammontare complessivo di 5,7 milioni di euro. Tutte le suddette operazioni sono state qualificate come operazioni di minore rilevanza ordinarie.

Non sono state compiute operazioni, con soggetti collegati, di maggiore rilevanza ai sensi della normativa di riferimento e dei criteri adottati nell’ambito delle politiche assunte.

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

In conformità alle indicazioni contenute nei documenti Banca d'Italia, Consob e Isvap n. 2 del 6 febbraio 2009 e n. 4 del 3 marzo 2010, relativi alle informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulle prospettive aziendali, con particolare riferimento alla continuità aziendale, ai rischi finanziari, alle verifiche per riduzione di valore delle attività (*impairment test*) e alle incertezze nell'utilizzo delle stime, gli Amministratori confermano di avere la ragionevole aspettativa che la Banca possa continuare la propria operatività in un futuro prevedibile e attesta pertanto che il bilancio dell'esercizio è stato predisposto in tale prospettiva di continuità. Nella struttura patrimoniale e finanziaria della Banca e nell'andamento operativo non sussistono elementi o segnali che possano indurre incertezze sul punto della continuità aziendale.

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

## 12. Evoluzione prevedibile della gestione

### 12.1 Piano Strategico 2019-2021 nel Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea

Il Consiglio di Amministrazione ha avviato nel secondo semestre del 2018 il processo di elaborazione del Piano Strategico 2019-2021, che sarà concluso nelle prossime settimane. Nell'ambito del Piano, lo scorso 22 gennaio 2019, il Consiglio ha già approvato gli obiettivi commerciali per il prossimo triennio al fine di consentire l'integrazione dei dati della Banca nel più ampio progetto di pianificazione strategica e commerciale di Gruppo.

Il Piano individua una serie di linee strategiche, che in parte costituiscono lo sviluppo di quelle intraprese nel precedente triennio e in parte sono di nuova previsione, volte a conseguire obiettivi economici e patrimoniali e a rafforzare la capacità della Banca di rispondere alle esigenze di Soci e clienti e di sostenere l'economia dei territori di riferimento.

In particolare si prevede:

- una progressiva crescita degli impieghi vivi, con un incremento complessivo nel triennio superiore al 5%;
- una leggera riduzione della raccolta diretta e una sua contestuale ridefinizione a vantaggio della raccolta indiretta, in aumento sia nella componente amministrata che in quella gestita; l'obiettivo è di raggiungere un rapporto tra raccolta diretta e indiretta pari a circa il 50% alla fine del triennio;
- il contenimento dei costi operativi, possibile grazie al piano di razionalizzazione della rete distributiva e delle strutture di sede;
- una progressiva e significativa contrazione dell'aggregato del credito anomalo, già fortemente diminuito nel corso dell'ultimo anno (a 162 milioni di euro a fine 2018), con l'obiettivo di arrivare a fine triennio con un rapporto tra partite anomale e impieghi a clientela più che dimezzato (dal 18,3% di fine 2018);
- l'implementazione e il consolidamento del progetto di revisione del modello di business, presentato precedentemente, cogliendone i vantaggi di maggiore flessibilità, recupero di efficienza e sviluppo dell'efficacia commerciale;
- lo sviluppo del progetto di consulenza avanzata, con la duplice finalità di riqualificare i servizi finanziari alla clientela e di aumentare masse e ricavi mediante servizi qualificati e innovativi;
- la realizzazione di interventi di innovazione tecnologica a supporto della rete distributiva;
- il potenziamento della comunicazione verso soci e clienti ed in particolare l'avvio di un progetto di comunicazione digitale attraverso i canali social.

L'effetto combinato di tali interventi porta a una previsione di risultati di esercizio positivi e in progressiva crescita nel triennio e a indici patrimoniali in costante aumento e attestati su livelli sicuramente soddisfacenti.

## 13. Gli effetti dell'adesione al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea

Come anticipato in premessa, lo scorso 4 marzo si è concluso il processo che ha portato alla costituzione del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea cui la nostra Banca ha aderito.

L'appartenenza della Banca al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea e i rapporti della Banca con la Capogruppo trovano fonte nel contratto di coesione e nell'accordo di garanzia, di cui all'art. 37-bis, comma 3, del Testo Unico Bancario.

I poteri di direzione e coordinamento della Capogruppo sono finalizzati ad assicurare unità di direzione strategica e del sistema dei controlli nonché l'osservanza delle disposizioni prudenziali applicabili al gruppo e alle sue componenti. In base al contratto di coesione, inoltre, la Capogruppo svolge tutte le funzioni attribuite alla capogruppo di un gruppo bancario dalla disciplina di vigilanza in materia di Risk Appetite Framework ("sistema degli obiettivi di rischio"), controlli interni ed esternalizzazione di funzioni nei gruppi bancari. È inoltre previsto che - al fine di assicurare l'unità del controllo strategico, gestionale e tecnico-operativo sul gruppo nel suo insieme e l'equilibrio gestionale delle singole banche affiliate - la Capogruppo definisca le strategie, le politiche e i principi di valutazione e misurazione dei rischi per il gruppo e assicuri la coerenza del sistema dei controlli interni delle banche affiliate con le strategie, le politiche e i principi stabiliti a livello di gruppo.

Il contratto di coesione disciplina altresì:

- il sistema di Early Warning ("EWS"), lo strumento preposto al controllo sull'organizzazione e sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica delle banche affiliate, costituito dall'insieme di principi ispiratori, regole di funzionamento, aree di valutazione, indicatori, meccanismi di classificazione e interazione tra Capogruppo e banche affiliate. Inoltre, il contratto di coesione definisce gli interventi e le misure a disposizione della Capogruppo con finalità di prevenzione e correzione delle situazioni di anomalia delle banche affiliate, ivi compresi i poteri di incidere sulla situazione patrimoniale e di liquidità, sulla riduzione del rischio, sulla dismissione di investimenti partecipativi e immobiliari, sulle politiche di distribuzione dei dividendi, sulla restrizione dell'attività e dell'articolazione territoriale;
- il rispetto dei requisiti prudenziali, degli obblighi segnaletici e delle altre disposizioni in materia bancaria e finanziaria applicabili al gruppo e alle sue componenti; al riguardo, il contratto di coesione attribuisce alla Capogruppo il potere di emanare disposizioni vincolanti per il rispetto dei requisiti prudenziali applicabili a livello consolidato e assegna alla responsabilità esclusiva della Capogruppo la definizione e l'adozione delle metodologie di misurazione dei rischi a fini regolamentari;
- il ruolo della Capogruppo nelle decisioni di rilievo strategico delle banche affiliate. Al riguardo, il contratto di coesione attribuisce alla Capogruppo il potere di approvare preventivamente le operazioni delle banche affiliate che abbiano rilievo strategico sul piano patrimoniale o finanziario per il gruppo o per le singole banche affiliate, ivi comprese le operazioni di fusione, scissione, cessione o acquisto di beni e rapporti giuridici, l'acquisto di partecipazioni e immobili, l'apertura di succursali in Italia e all'estero, la prestazione all'estero di servizi senza stabilimento di succursali;

Il contratto di coesione, infine, prevede la garanzia in solido delle obbligazioni assunte dalla Capogruppo e dalle altre banche aderenti, nel rispetto della disciplina prudenziale dei gruppi bancari e delle singole banche aderenti. In virtù dell'Accordo di Garanzia, ciascuna Banca Aderente al GBCI assume in solido, entro il limite dell'obbligo di garanzia individuale, le obbligazioni di ogni altra Banca Aderente che si rendesse inadempiente verso i propri creditori (Garanzia Esterna). L'obbligo di garanzia di ciascuna Banca Aderente è commisurato alle rispettive esposizioni ponderate per il rischio ed è contenuto entro il limite delle risorse patrimoniali eccedenti i Requisiti Patrimoniali Minimi Obbligatori di ciascuna Banca Aderente (il Capitale Libero), restando impregiudicato il rispetto di tali requisiti da parte delle stesse Banche Aderenti. A valere sull'obbligo di garanzia di ciascuna Banca Aderente, entro i limiti del Capitale Libero, la Capogruppo realizza gli interventi di sostegno finanziario necessari per assicurare la solvibilità e la liquidità delle singole Banche Aderenti (interventi di sostegno infragruppo), anche tenendo conto delle risultanze dell'Early Warning system, ed in particolare per assicurare il rispetto dei requisiti prudenziali e le richieste dell'Autorità di Vigilanza, nonché per evitare, ove necessario, l'assoggettamento alle procedure di risoluzione di cui al D.lgs. n. 180/2015 o alla procedura di liquidazione coatta amministrativa di cui agli articoli 80 e seguenti del TUB.

## 13.1 Le implicazioni sugli assetti organizzativi e di controllo, sul governo e controllo dei rischi

Nel corso del 2018 la Banca è stata interessata dalle attività finalizzate alla definizione del modello organizzativo delle Funzioni di Controllo del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, svolte dalla Capogruppo nell'ambito di specifiche progettualità.

In virtù di tale modello, la Banca, in seguito all'adesione al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, completerà l'accentramento presso la Capogruppo del governo e della responsabilità delle Funzioni Aziendali di Controllo, attraverso l'esternalizzazione alla stessa delle attività relative a tutte le funzioni di controllo di secondo e terzo livello.

In termini di governo e responsabilità del complessivo impianto del sistema dei Controlli Interni ("SCI"), il modello adottato incardina nelle responsabilità della Capogruppo la definizione delle strategie, dei processi e delle metodologie di controllo, degli strumenti, dei meccanismi e degli standard di programmazione e rendicontazione delle attività, nonché dell'esecuzione dei controlli di secondo e terzo livello.

All'interno di tale contesto ed in coerenza con quanto definito nel Contratto di Coesione sottoscritto dalla Banca, la Capogruppo, al fine di garantire la complessiva coerenza del sistema dei controlli interni del Gruppo, individua gli elementi di impianto, l'assetto organizzativo e operativo delle Funzioni Aziendali di Controllo, definendo:

- struttura e riporti organizzativi, modello di funzionamento o framework metodologico, compiti e responsabilità, flussi informativi delle Funzioni Aziendali di Controllo nell'ambito del Gruppo e delle sue componenti, nonché le correlate modalità di coordinamento fra le funzioni stesse;
- procedure che garantiscano, a livello accentrato e su tutte le componenti del Gruppo, un efficace processo unitario di identificazione, misurazione, valutazione, gestione e controllo dei rischi assunti dal Gruppo;
- flussi informativi periodici atti a garantire alla Capogruppo l'effettivo esercizio delle responsabilità di controllo e monitoraggio su tutte le componenti del Gruppo;
- procedure di coordinamento e collegamento con le banche affiliate e le altre società del Gruppo Bancario Cooperativo in relazione a tutte le aree di attività in cui il Gruppo opera.

Con riferimento all'attuazione in regime di esternalizzazione del suddetto modello, una delle caratteristiche fondanti è rappresentata dal fatto che le attività delle Funzioni Aziendali di Controllo all'interno della Banca saranno svolte da personale delle Funzioni Aziendali di Controllo della Capogruppo, sulla base del modello di erogazione del servizio in essere dall'attivazione del contratto di esternalizzazione.

In virtù di tale configurazione sarà identificato, all'interno del personale della Capogruppo che svolge il servizio per la Banca, la figura del Responsabile incaricato del servizio, che assumerà il ruolo di responsabile della Funzione Aziendale di Controllo per la Banca. In tale ambito, tale figura riporterà direttamente agli Organi Aziendali della Banca nell'esercizio dell'attività esternalizzata, come previsto dalle disposizioni di vigilanza in materia di sistema dei Controlli Interni, e sarà gerarchicamente inquadrato nella pertinente Funzione Aziendale di Controllo della Capogruppo, al cui vertice figura il responsabile di Gruppo della Funzione stessa.

I singoli incarichi di responsabilità della Funzione Aziendale di Controllo presso la Banca verranno definiti dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, su proposta del Responsabile della Funzione Aziendale di Controllo di Gruppo.

Coerentemente all'impianto normativo di riferimento a completamento dello sviluppo del modello sopra rappresentato, la Capogruppo, ove ritenuto opportuno e nel rispetto della normativa di riferimento, sulla base di una dettagliata valutazione quantitativa e qualitativa potrà individuare, tra il personale della Banca, unità e risorse di supporto operative.

Alla luce del ruolo di indirizzo, coordinamento e controllo assegnato dalle disposizioni normative alla Capogruppo, la Banca, a seguito dell'adesione al Gruppo, è tenuta all'osservanza delle politiche, nonché al rispetto delle linee guida metodologiche, degli standard di controllo, pianificazione e reporting, definiti e diffusi tempo per tempo dalle Funzioni Aziendali di Controllo della Capogruppo.

Più nel dettaglio, con riguardo all'articolazione operativa delle diverse Funzioni Aziendali di Controllo:

- la Funzione di Risk Management, al fine di assicurare una gestione unitaria dei rischi di Gruppo, e raggiungere una progressiva omogeneizzazione dei processi, degli strumenti e delle metodologie in uso all'interno dello stesso, si è dotata di unità organizzative finalizzate ad assicurare, nel continuo, il presidio ed il coordinamento nelle attività di sviluppo e manutenzione dei framework metodologici di assunzione e gestione dei rischi specifici, la valutazione e il monitoraggio dei rischi stessi e l'individuazione delle eventuali misure di mitigazione, nonché la definizione e la manutenzione operativa del framework metodologico relativo ai processi di governo dei rischi. Le unità organizzative relative alla gestione dei singoli rischi concorrono allo sviluppo del framework di assunzione e gestione dei rischi e indirizzano funzionalmente le attività delle articolazioni territoriali della Funzione, per gli ambiti di competenza;
- la Funzione di Conformità è svolta dalla Capogruppo sulla base di un modello esternalizzato che prevede un'articolazione in strutture centrali e strutture territoriali. Le strutture centrali hanno compiti di direzione, indirizzo e coordinamento, e forniranno al responsabile di funzione della Banca, inquadrato all'interno della struttura territoriale di competenza, policy, regolamenti, metodologie di valutazione e strumenti, anche informatici; hanno inoltre compiti di intercettazione, interpretazione ed analisi normativa finalizzate alla valutazione di impatto per l'adeguamento dell'impianto di controllo interno e l'indirizzo della pianificazione annuale, nonché di supporto per la valutazione dei rischi dei singoli ambiti normativi. È compito delle strutture contrali, altresì, garantire una visione di insieme del rischio di conformità atta a consentire la propagazione in tutte le banche e le società del Gruppo delle migliori pratiche di controllo e di governo dei rischi di competenza, applicate in maniera omogenea con elevato livello di qualità;
- la Funzione Antiriciclaggio di Capogruppo si è dotata di unità organizzative deputate alla definizione di politiche, metodologie e standard di reporting e di controllo per la gestione dei rischi di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo all'interno del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, nonché preposte al coordinamento e al presidio operativo del modello di controllo Antiriciclaggio afferente al perimetro delle affiliate;
- la Funzione di Internal Audit accentrata presso la Capogruppo sta completando l'implementazione delle misure organizzative e degli approcci metodologici volti atti all'assolvimento dei propri compiti e responsabilità in modo unitario e coordinato per tutte le banche affiliate e le società del Gruppo, anche attraverso l'aggiornamento della propria articolazione organizzativa sul territorio. Per l'esercizio 2019 la Funzione ha declinato, per ciascuna entità del Gruppo, un piano di audit predisposto sulla base delle *"Linee guida di pianificazione annuale e pluriennale"* adottate, riportanti gli indirizzi di pianificazione da seguire per l'anno in corso, incardinato sui seguenti ambiti di analisi:
  - Audit consolidati, ovvero interventi su tematiche trasversali riguardanti più entità nell'ambito del Gruppo;
  - Audit sui processi delle banche e società del Gruppo in funzione di risk assessment dedicati;
  - Audit sulla rete di filiali delle banche del Gruppo;
  - Audit Ict sulle infrastrutture tecnologiche, sui sistemi informatici e sulle procedure applicative delle banche e società del Gruppo.

## 14. Considerazioni finali

*Signori Soci,*

a oltre dieci anni dall'avvio della crisi finanziaria globale, si sta completando il vasto processo di riforma della regolamentazione bancaria intrapreso a livello internazionale. Sono stati notevolmente innalzati i requisiti di capitale, in termini sia di quantità sia di qualità, introdotti presidi sulla trasformazione delle scadenze, riviste le procedure di gestione delle crisi, adottati nuovi strumenti di vigilanza quali gli stress test. In Europa la crisi dei debiti sovrani ha indotto ad affiancare all'unione monetaria un'unione bancaria, benché ancora incompleta.

Questi interventi sono stati "regolamentati" da copiose istruzioni, che le banche di ogni genere e dimensione hanno dovuto assorbire ed applicare senza distinzione.

Si tratta di cambiamenti epocali, i cui effetti sui sistemi finanziari e sulle economie reali sono destinati a manifestarsi per un lungo periodo di tempo.

Per affrontare e non subire questi cambiamenti la soluzione non può essere trovata nell'immunità e nell'isolamento. C'è bisogno di comunità. Da costruire e ricostruire, partendo dal basso, dai territori, dai legami "semplici". Superando il rischio di rintanarsi. Perché le comunità vivono e si sviluppano grazie alle connessioni.

C'è bisogno di banche di comunità. Non è la stessa cosa essere banche di prossimità o banche di comunità. Molti istituti di credito possono dire di essere "prossimi", in senso fisico o virtuale. Ma si tratta di relazioni "uno ad uno". Le banche di comunità, invece, favoriscono relazioni multipolari, creano connessioni e le intrecciano a loro volta.

Il nostro continente ha bisogno di patrie, ma ha anche bisogno di Europa, l'unico soggetto in grado di confrontarsi con il resto del mondo. E per questo l'idea di Europa non può implodere nel groviglio, ma tornare a respirare alto, presentandosi come l'aggregato che consente di moltiplicare la somma delle potenzialità di ogni suo componente.

L'Europa che vogliamo è una casa da abitare, rispettandone le regole, ma anche promuovendo le opportunità che si possono generare e difendendo dall'omologazione i tratti identitari di un diverso modello di banca di comunità.

Anche il contesto del Credito Cooperativo ha bisogno di mantenere fluide tutte le proprie trame e connessioni.

La nascita dei Gruppi potrà consentire di superare gli "svantaggi" della piccola dimensione (senza perderne i vantaggi) e contemporaneamente beneficiare dei "vantaggi" della grande (senza assumerne i limiti). Potenziando ed evolvendo il sostegno all'economia locale. Preservando i valori della cooperazione e della mutualità.

Il rammarico, che anche in questa occasione esprimiamo, è quello di non aver saputo cogliere l'occasione di creare un Gruppo Cooperativo unitario, che avrebbe consentito di amplificare tali obiettivi di sostegno alle economie locali, di tutela dei valori cooperativi e conseguire i vantaggi della grande dimensione senza omologarsi.

La mancata unità genererà inevitabilmente concorrenza tra BCC appartenenti a gruppi diversi, come presto potremo sperimentare anche sulle principali piazze ove la nostra Banca opera.

Il Gruppo cui ora apparteniamo dovrà consentire il rafforzamento ed il recupero della redditività, che non è ancora stabilmente conseguito. Di affrontare meglio la sfida posta dall'evoluzione della normativa e dalla sua ipertrofia, che rischia di avere riflessi pesanti sull'offerta di finanziamenti all'economia reale. Di avere maggiori strumenti per gestire la digitalizzazione e l'innovazione tecnologica.

Anche nel nuovo contesto, il modello originale di banca cooperativa mutualistica non può correre il rischio di omologarsi con altri modelli che le sono estranei. Occorre investire nello strutturare, nel consolidare,

nell'interpretare con le categorie della modernità l'immenso patrimonio rappresentato dalle BCC. Patrimonio "a triplo impatto": non solo economico, ma anche sociale e culturale. E di democrazia partecipativa. Questa responsabilità è nelle mani di tutte le componenti del Credito Cooperativo. In quota parte, anche nostra.

Signori Soci,

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

- Banca d'Italia, nella persona Direttore della filiale di Brescia dott. Maurizio Rocca, che ha recentemente lasciato l'incarico, mentre porgiamo un saluto di benvenuto al nuovo Direttore dott. Ciro Schioppa;
- la Federazione regionale e la Federazione nazionale, che assolvono un ruolo prezioso e insostituibile per l'attività della nostra Banca;
- il Collegio sindacale che, sempre presente alle riunioni di Consiglio e Comitato Esecutivo, ha assolto il proprio ruolo con grande senso di responsabilità;
- le consulte dei soci che, durante l'anno, hanno dimostrato interesse, fornito spunti di riflessione e testimonianza di coinvolgimento e partecipazione, garantendo costante collegamento e presidio con il territorio di operatività;
- la Direzione Generale per la dedizione e il contributo professionale apportato alla gestione della Banca;
- tutto il Personale, che ha mantenuto un costante impegno e, attraverso la propria capacità ed efficienza, ha contribuito a tradurre in risultati le indicazioni strategiche individuate dal Consiglio di Amministrazione;
- Garda Vita che, offrendo numerose iniziative ai nostri Soci e ai nostri Clienti, ha saputo sviluppare una collaborazione sinergica;
- i clienti, le associazioni, gli enti pubblici che, scegliendoci come interlocutori di riferimento, lavorano quotidianamente con noi.

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

## 15. Progetto di destinazione dell'utile di esercizio

**L'utile di esercizio ammonta a 3.215.640,98 euro.**

si propone all'Assemblea di procedere alla ripartizione dell'utile d'esercizio come segue:

alle riserve indivisibili di cui all'art. 12 della legge 16.12.1977 n. 904, per le quali si conferma l'esclusione della possibilità di distribuzione fra i Soci sotto qualsiasi forma, sia durante la vita della società che all'atto del suo scioglimento e specificamente: alla riserva legale di cui al comma 1, art. 37 del D.lgs. 1.9.1993 n. 385	Euro 3.119.171,73
ai fondi mutualistici per la promozione e lo sviluppo della cooperazione (pari al 3% degli utili netti ai sensi del comma 4 art. 11, legge 31.1.1992 n. 59 e successive modificazioni)	Euro 96.469,25

Sottoponiamo fiduciosamente questo bilancio 2018 alla Vostra approvazione.

Signori Soci, nell'Assemblea di oggi vi abbiamo voluto raccontare tre vicende: di istituzioni, di uomini e di donne del Credito Cooperativo, di impegno, di passione e di lavoro.

La prima storia riguarda il nostro sistema di Credito Cooperativo e la sua evoluzione. La Riforma del Credito Cooperativo che ne ha trasformato la struttura e l'organizzazione.

La seconda storia riguarda il Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea. In questo caso, si tratta di un punto di inizio perché, come ricordiamo, il nostro Gruppo è formalmente nato lo scorso mese di marzo. Sarà il futuro a scriverne i contenuti e a dare sostanza ai progetti.

La terza storia è quella della nostra Banca. BCC del Garda ha 124 anni, un passato prestigioso e ricco di avvenimenti. Un impegno quotidiano condotto negli anni, nelle stagioni, nei giorni, affrontando le complessità che si sono presentate, ma gratificati sempre dai risultati e dalle dimostrazioni di fiducia che i nostri Soci e Clienti ci hanno rinnovato ogni giorno.

Queste sono apparentemente tre vicende parallele e autonome; tre punti di inizio diversi e che rappresentano soggetti differenti. Come spesso accade nelle vicende della vita, tuttavia, uno sguardo retrospettivo e attento ci consente di fare sintesi e di vedere che questi punti trovano una loro compiutezza unendosi in un disegno, che diventa qualcosa di più grande e più vigoroso della semplice somma delle parti. Di questo disegno Bcc del Garda è uno dei cardini. Abbiamo dedicato la nostra passione per una Banca che è stata capace di durare nel tempo, di essere protagonista e di garantire sempre prodotti, servizi e sostegno alla comunità.

Il 2019 è il primo esercizio operativo di una nuova stagione del Credito Cooperativo, all'interno del Gruppo Bancario Iccrea, dove la nostra BCC è chiamata a svolgere il proprio ruolo impegnativo di stimolo economico, sociale e culturale nella "comunità", forte del Gruppo di cui fa parte.

Per questo siamo orgogliosi! Siamo fiduciosi nel futuro. Ci attende, ne siamo certi, una nuova epoca ricca di sfide e soddisfazioni.

Montichiari lì 26.3.2019

Il Consiglio di Amministrazione

## Informativa al pubblico per stato di insediamento (*country by country reporting*) ex art. 89 direttiva 2013/36/UE ("CRD IV") - circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 - parte prima, titolo III, capitolo 2, allegato A

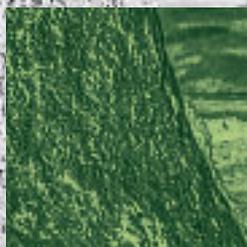
Al fine di accrescere la fiducia dei cittadini dell'Unione Europea nel settore finanziario, l'articolo 89 della Direttiva 2013/36/UE del 26 giugno 2013, ha introdotto per le banche l'obbligo di fornire periodicamente un'informativa sull'attività svolta nei singoli paesi in cui le stesse sono insediate.

Dati riferiti al bilancio individuale al 31.12.2018

- a) Denominazione della società e natura dell'attività: BCC del Garda – Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda Società Cooperativa. Ai sensi dell'art. 16 dello statuto sociale si fa presente quanto segue: la Banca ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme; essa può compiere, con l'osservanza delle disposizioni vigenti, tutte le operazioni e i servizi bancari finanziari consentiti, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale, in conformità alle disposizioni emanate dall'Autorità di Vigilanza; la Banca svolge tali attività anche nei confronti dei terzi non soci; la Banca può emettere obbligazioni e altri strumenti finanziari conformemente alle vigenti disposizioni normative; la Banca, con le autorizzazioni di legge, può svolgere l'attività di negoziazione di strumenti finanziari per conto terzi, a condizione che il committente anticipi il prezzo, in caso di acquisto, o consegna preventivamente i titoli, in caso di vendita; nell'esercizio dell'attività in cambi e nell'utilizzo di contratti a termine e di altri prodotti derivati, la Banca non assume posizioni speculative e contiene la propria posizione netta complessiva in cambi entro i limiti fissati dall'Autorità di Vigilanza; la Banca può inoltre offrire alla clientela contratti a termine, su titoli e valute, e altri prodotti derivati se realizzano una copertura dei rischi derivanti da altre operazioni; la Banca può assumere partecipazioni nei limiti determinati dall'Autorità di vigilanza.
- b) Fatturato aziendale: 35.339 migliaia di euro.
- c) Numero dei dipendenti su base equivalente a tempo pieno: 194.
- d) Utile o perdita prima delle imposte: 3.712 migliaia di euro.
- e) Imposte sull'utile o sulla perdita: 496 migliaia di euro.

Contributi pubblici ricevuti: zero. La Banca non ha ricevuto contributi da Amministrazioni pubbliche nel corso dell'esercizio 2018. Si precisa che tale voce non include le operazioni poste in essere dalle banche centrali per finalità di stabilità finanziaria oppure le operazioni aventi l'obiettivo di facilitare il meccanismo di trasmissione della politica monetaria.





# Bilancio **Civilistico** Duemiladiciotto

123° esercizio

## Relazioni e Bilancio

## Relazione del Collegio Sindacale

### AI SENSI DELL'ART. 2429 2° COMMA DEL CODICE CIVILE

*Signori Soci,*

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 il Collegio Sindacale ha svolto i compiti di vigilanza previsti dal codice civile, dalle norme statutarie e dalle leggi speciali di settore, tenuto conto della regolamentazione disposta dalle Autorità che esercitano l'attività di vigilanza e conformemente ai principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

La presente relazione è redatta ai sensi dell'art. 2429, 2° comma, del Codice Civile, a norma del quale il Collegio Sindacale è tenuto a riferire all'assemblea sui risultati dell'esercizio sociale e sull'attività svolta nell'adempimento dei propri doveri e a fare le osservazioni e le proposte in ordine al bilancio e alla sua approvazione.

### Risultati dell'esercizio sociale

Il Consiglio di Amministrazione ha messo a nostra disposizione, nei termini di legge, il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, unitamente alla relazione sulla gestione.

Gli schemi di stato patrimoniale e conto economico presentano, sinteticamente, i seguenti valori:

Stato patrimoniale	
Attivo	1.544.696.290
Passivo e Patrimonio netto (comprensivo dell'utile di esercizio)	1.544.696.290
Utile dell'esercizio	3.215.641
Conto economico	
Margine di interesse	25.284.162
Margine di intermediazione	35.339.174
Rettifiche di valore (voce 130)	-2.475.123
Risultato netto della gestione finanziaria	32.864.051
Costi operativi	-29.170.686
Utili (perdite) da cessione di investimenti	18.635
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	3.712.000
Utile dell'operatività corrente al netto delle imposte	3.215.641
Utile di esercizio	3.215.641

Il progetto di bilancio è composto dagli schemi dello stato patrimoniale, del conto economico, del prospetto della redditività complessiva, del prospetto delle variazioni del patrimonio netto, del rendiconto finanziario e della nota integrativa, con le relative informazioni comparative e le ulteriori informazioni ritenute utili per una rappresentazione più completa degli accadimenti aziendali e per una migliore comprensione dei dati di bilancio.

La revisione legale, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2409 bis del Codice Civile, è invece stata affidata alla Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.a. che, in data 12 aprile 2019, nella propria "relazione sulla revisione contabile del bilancio di esercizio" ha rilasciato un giudizio senza rilievi.

Detta relazione, emessa ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. n. 39/2010 e dell'art. 10 del Regolamento (Ue) n. 537/2014, evidenzia che *“il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Banca al 31.12.2018, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. n. 136/215.”*

Nella medesima relazione vengono altresì indicati gli aspetti maggiormente significativi (“aspetti chiave”) affrontati nell'ambito della revisione contabile e descritte, per ciascuno di essi, le procedure di revisione svolte.

Infine i revisori attestano che la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio al 31.12.2018, è stata redatta in conformità alle norme di legge e non sono stati rinvenuti errori significativi.

Il Collegio ha poi esaminato la Relazione aggiuntiva, di cui all'art. 19 del D.Lgs 39/2010 ed all'art. 11 del Regolamento (UE) n. 537/2014, rilasciata dalla medesima società di revisione, da cui si evince l'assenza di carenze significative del sistema di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria e contenente la dichiarazione di indipendenza, prodotta ai sensi dell'art. 6, paragrafo 2, lett. a) del Regolamento (UE) n. 537/2014.

Nell'ambito delle proprie attività il Collegio Sindacale ha proceduto anche ad incontri periodici con la società incaricata della revisione legale dei conti, ottenendo informazioni e chiarimenti in merito al lavoro svolto dalla medesima e procedendo allo scambio reciproco di informazioni nel rispetto dell'art. 2409-*septies* del cod. civ..

Con riferimento al bilancio di esercizio, il controllo del Collegio ha riguardato la regolarità e la correttezza del relativo procedimento di formazione, verificando, in particolare:

- la conformità degli schemi di bilancio e delle regole di compilazione di questo alle disposizioni aggiornate della circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22/12/2005;
- la corretta applicazione dei principi contabili di riferimento;
- la conformità alle disposizioni vigenti del contenuto della nota integrativa e della relazione sulla gestione, nonché la loro completezza e chiarezza informativa;
- l'adeguatezza dell'informazione fornita dalla relazione sulla gestione sui principali rischi e incertezze cui la società è esposta;
- la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui il Collegio Sindacale è a conoscenza a seguito della partecipazione alle riunioni degli organi sociali, dell'esercizio dei suoi doveri di vigilanza e dei suoi poteri di ispezione e controllo.

Specifica attenzione è stata posta al tema degli accantonamenti e all'osservanza del principio di prudenza.

A tale riguardo, il Collegio evidenzia che, a far data dal 1° gennaio 2018, è entrato in vigore il principio contabile IFRS 9 (“Strumenti Finanziari”) il quale prevede, principalmente, l'adozione di:

- un approccio per la classificazione e la misurazione delle attività finanziarie basato sulle caratteristiche dei *cash flow* e del modello di *business* in cui le attività sono detenute;
- un modello di *impairment* unico e prospettico, che prevede il riconoscimento delle perdite attese in luogo del precedente criterio basato sulle perdite occorse;
- una revisione della rappresentazione contabile delle operazioni di copertura (*hedge accounting*);
- una ridefinizione di taluni schemi del Bilancio e della Nota Integrativa.

La Nota Integrativa fornisce ampia informativa circa le scelte metodologiche adottate, gli interventi attuati e gli impatti del nuovo principio contabile.

### **Attività di vigilanza**

Con riferimento all'attività di vigilanza svolta, in adempimento di quanto previsto dall'art. 2403 del codice civile e dalla regolamentazione secondaria cui la Vostra Banca è sottoposta, si dà atto di quanto segue.

Durante l'esercizio il Collegio ha partecipato alle riunioni delle Assemblee, del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo. Inoltre il Collegio ha effettuato n° 56 verifiche in forma collegiale piuttosto che individuale.

Nello svolgimento delle verifiche il Collegio si è avvalso anche delle strutture e delle funzioni di controllo interne alla Banca, ricevendo adeguati flussi informativi.

Si dà atto inoltre che, nel corso dell'esercizio il Collegio:

- 1) ha ottenuto dagli Amministratori, dalla Direzione Generale e dai Responsabili delle principali aree di attività funzionale, le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico finanziario e patrimoniale e su quelle svolte con parti correlate;
- 2) in base alle informazioni ottenute, ha potuto verificare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge e allo Statuto sociale e che non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi o in contrasto con le deliberazioni assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio;
- 3) ha vigilato sull'osservanza della Legge e dello Statuto, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- 4) ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Banca, in particolare con riferimento alla corretta allocazione gerarchico – funzionale delle Funzioni Aziendali di Controllo, operando sia tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle diverse funzioni aziendali sia con incontri ricorrenti con i responsabili stessi. A tal riguardo Vi riferisce che, come rappresentato dal Consiglio di Amministrazione nella informativa di Bilancio, stante l'avvio del Gruppo Bancario Cooperativo ICCREA a cui codesta Banca ha dato la propria adesione, ai sensi delle previsioni del "contratto di coesione", è stato avviato ed è in corso il progressivo trasferimento della allocazione delle Funzioni Aziendali di Controllo in capo alla Capogruppo;
- 5) ha vigilato sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del sistema dei controlli interni e del quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della Banca (*Risk Appetite Framework*), affinché gli stessi risultino coerenti con lo sviluppo e le dimensioni dell'attività sociale, nonché ai particolari obblighi e vincoli ai quali la Vostra Banca è soggetta; in proposito è stata posta attenzione all'attività di analisi sulle diverse tipologie di rischio ed alle modalità adottate per la loro gestione e controllo, con specifica attenzione al processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) ed al processo di gestione del rischio di liquidità (ILAAP);
- 6) ha verificato, alla luce di quanto disposto dalle Autorità di vigilanza in tema di sistemi di remunerazione e incentivazione, l'adeguatezza e la rispondenza al quadro normativo delle politiche e delle prassi di remunerazione adottate dalla Banca;  
ha vigilato sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del piano di continuità operativa adottato dalla Banca.

Con riferimento ai principi di corretta amministrazione il Collegio osserva, in particolare, come il CdA abbia operato:

- proseguendo il percorso già avviato e teso alla sostanziale riduzione dei volumi del credito deteriorato ottenendo a tale riguardo nell'esercizio significativi risultati;
- ponendo doverosa attenzione alla salvaguardia dei livelli di accantonamento ai fondi svalutazione crediti nonché al mantenimento di adeguati indicatori di solidità patrimoniale unitamente al perseguimento, nel contempo, di un risultato positivo sotto il profilo reddituale;
- pianificando la prosecuzione di tale percorso nella direzione di iniziative tese al conseguimento di ulteriori miglioramenti sul versante sia della qualità del credito sia, in particolare, sul piano della redditività quale fonte primaria per l'incremento dei livelli di adeguatezza patrimoniale.

Il Collegio concorda con tale linea d'azione ritenendola obiettivo primario per la Banca.

Il Collegio Sindacale ha svolto inoltre le funzioni dell'Organismo di vigilanza previsto dal D.Lgs. 231/2001 (la normativa che disciplina responsabilità amministrativa degli enti), per effetto dell'incarico attribuito al

medesimo dall'Assemblea del 27 maggio 2018, ai sensi di quanto previsto dall'articolo 6, comma 4-bis, del decreto medesimo. Secondo quanto indicato dalle disposizioni di vigilanza prudenziale per le Banche, ai fini di razionalizzazione del sistema dei controlli della banca, è previsto infatti che l'Organo con funzione di controllo svolga, di norma, anche le funzioni di Organismo di vigilanza.

Il Collegio Sindacale, quale organo incaricato della funzione di vigilanza ai fini della normativa in argomento, ha svolto durante l'esercizio 2018, anche tramite apposite riunioni periodiche ed avvalendosi di un qualificato supporto segretariale messo a disposizione dalla Banca, attività tese alla verifica del mantenimento dell'idoneità e del corretto funzionamento del "modello di organizzazione e gestione" adottato dalla Banca, avvalendosi di appositi flussi informativi, formulando anche indicazioni e suggerimenti che hanno trovato recepimento.

Infine, il Collegio evidenzia che non sono pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile e che non sono emersi fatti tali da richiedere, ai sensi di quanto previsto dall'art. 52 T.U.B., la segnalazione all'Autorità di Vigilanza.

Il Collegio Sindacale, in ottemperanza alle disposizioni di cui all'art. 2 Legge n. 59/1992 e dell'art. 2545 cod. civ., comunica di condividere i criteri seguiti dal Consiglio di Amministrazione nella gestione sociale per il conseguimento degli scopi mutualistici così come dettagliati nella relazione sulla gestione presentata dagli stessi Amministratori; ciò in conformità col carattere cooperativo della Banca ed al fine di favorire i Soci nel soddisfacimento delle proprie esigenze creditizie e finanziarie oltre che nella promozione del miglioramento delle loro condizioni morali e culturali.

### **Osservazioni e proposte in ordine al Bilancio e alla sua approvazione**

In considerazione di quanto sopra, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 e concorda con la proposta di destinazione del risultato di esercizio formulata dal Consiglio di Amministrazione.

*Montichiari, 13 aprile 2019*

#### **Il Collegio Sindacale**

*Dott. Raffaele Arici                      Presidente del Collegio Sindacale*

*Rag. Antonella Rodella                Sindaco Effettivo*

*Dott.ssa Luisa Anselmi                Sindaco Effettivo*

## Relazione della Società di Revisione



Deloitte & Touche S.p.A.  
Via Tommaso, 25  
20144 Milano  
Italia

Tel: +39 02 83322111  
Fax: +39 02 83322112  
www.deloitte.it

### RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39 E DELL'ART. 10 DEL REGOLAMENTO (UE) N. 537/2014

#### Ai Soci della

**Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda S.C.**

#### RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

##### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda S.C. (la Banca), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Banca al 31 dicembre 2018, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. n. 136/15.

##### Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Banca in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Ribeniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

##### Aspetti chiave della revisione contabile

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio d'esercizio nel suo complesso; pertanto su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.



2

**Prima applicazione del principio contabile internazionale IFRS 9****Descrizione dell'aspetto chiave della revisione**

La prima applicazione, alla data del 1° gennaio 2018, del principio contabile internazionale IFRS 9 "Strumenti finanziari", ha comportato la classificazione e misurazione delle attività e passività finanziarie della Banca secondo le nuove categorie contabili previste dal principio e la definizione di una metodologia di determinazione delle rettifiche di valore ("impairment") delle attività finanziarie secondo il modello delle perdite attese (c.d. "expected credit losses").

Come descritto nella parte A - Politiche contabili della nota integrativa, che riporta l'informativa richiesta dai principi contabili internazionali applicabili, la prima applicazione del principio IFRS 9 ha determinato un effetto complessivo negativo sul patrimonio netto della Banca al 1° gennaio 2018 di Euro 20,3 milioni al netto delle imposte, di cui Euro 32,7 milioni (negativi) contabilizzati nella voce 140. Riserve ed Euro 12,4 milioni (positivi) contabilizzati nella voce 110. Riserve da valutazione.

Tali effetti sono stati determinati ad esito del complessivo processo di implementazione che ha in vario modo interessato i diversi aspetti del sistema di controllo interno della Banca.

In tale ambito, in particolare, la determinazione delle rettifiche di valore delle attività finanziarie secondo il modello delle perdite attese (c.d. "expected credit losses") previsto dal nuovo principio costituisce il risultato di un complesso processo di stima che include numerose variabili soggettive riguardo i criteri utilizzati per l'identificazione di un incremento significativo del rischio di credito, ai fini dell'allocazione delle attività finanziarie negli stage previsti dal principio, e la definizione dei modelli per la misurazione delle perdite attese, con utilizzo di diversi scenari, assunzioni e parametri, che tengano conto delle informazioni macroeconomiche attuali e prospettive ("forward-looking") ivi inclusi, per le esposizioni deteriorate, possibili scenari di vendita laddove la strategia della Banca preveda di recuperare il credito attraverso operazione di cessione.

In considerazione della significatività degli effetti di cui sopra, delle pervasive complessità operative connesse alla transizione e della soggettività insita nel processo di stima adottato dalla Banca nella valutazione delle attività finanziarie secondo la nuova metodologia di impairment abbiamo ritenuto che la prima applicazione dell'IFRS 9 sia un aspetto chiave della revisione del bilancio d'esercizio della Banca al 31 dicembre 2018.

**Procedure di revisione svolte**

Nello svolgimento delle procedure di revisione abbiamo preliminarmente esaminato, anche con il supporto di specialisti della rete Deloitte in ambito di processi e sistemi IT e di modelli di valutazione e misurazione del rischio di credito, le scelte metodologiche adottate dalla Banca per verificarne appropriatezza e conformità ai requisiti del principio IFRS 9.

Nell'ambito delle nostre verifiche sono state svolte, tra le altre, le seguenti principali attività:

- ottenimento ed esame dei verbali degli Organi di Amministrazione e Controllo della Banca e di ogni ulteriore documentazione sviluppata e resa disponibile;



- analisi di ragionevolezza e di conformità ai principi contabili internazionali in merito alle principali scelte applicative adottate per la *first time application* del principio contabile IFRS 9, anche mediante l'ottenimento di informazioni e colloqui con il personale della Banca e approfondimenti con il personale del centro consortile IT cui la Banca aderisce;
- comprensione dei modelli di *impairment* sviluppati dalla Banca e analisi della ragionevolezza delle assunzioni e dei parametri utilizzati nei modelli di allocazione tra "stadi" (c.d. *staging allocation*) e di calcolo delle *expected credit losses*;
- verifica, per taluni strumenti finanziari, della correttezza della classificazione e dell'*impairment* effettuati in sede di prima applicazione del principio con quanto previsto dai criteri adottati dalla Banca.

Infine, relativamente all'impatto derivante dalla prima applicazione dell'IFRS 9, abbiamo acquisito i dettagli della relativa quantificazione e verificato l'accuratezza matematica. Abbiamo altresì verificato la completezza e la conformità dell'informativa fornita dagli Amministratori rispetto a quanto previsto dai principi contabili internazionali applicabili.

***Classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato***

**Descrizione dell'aspetto chiave della revisione**

Come indicato nella Relazione sulla Gestione dagli Amministratori al paragrafo *Andamento e dinamiche dei principali aggregati di Stato Patrimoniale e di Conto Economico* e nella Nota Integrativa alla Parte B – *Informazioni sullo stato patrimoniale* e alla Parte E – *Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura* nel bilancio al 31 dicembre 2018 risultano iscritti crediti verso la clientela lordi pari a Euro 681,3 milioni (di cui crediti deteriorati pari a Euro 160,3 milioni). A fronte dei suddetti crediti risultano stanziati rettifiche di valore per Euro 79,2 milioni (di cui Euro 65,8 milioni a fronte dei crediti deteriorati).

Nella Nota Integrativa alla Parte E – *Informativa sui rischi e sulle relative politiche di copertura*, viene descritta come, nell'ambito delle proprie politiche di gestione e controllo del rischio di credito dei crediti verso clientela, la Banca ha intrapreso specifiche iniziative di carattere organizzativo ed operativo, che hanno comportato, tra l'altro, un'articolata attività di classificazione dei crediti in categorie di rischio omogenee. Nella nota integrativa Parte A – *Politiche Contabili* vengono descritti i criteri di classificazione delle esposizioni creditizie nel rispetto della normativa di settore, integrata dalle disposizioni interne che, secondo quanto previsto dai principi contabili applicabili, stabiliscono le regole di classificazione e trasferimento nell'ambito delle suddette categorie, nonché le modalità di determinazione del valore recuperabile dei crediti deteriorati, che tengono conto della presunta possibilità di recupero, della stima dei flussi di cassa attesi, della tempistica prevista per l'incasso e delle garanzie in essere ove presenti, secondo le metodologie indicate dalle politiche creditizie della Banca per ciascuna categoria cui i crediti sono classificati. La determinazione del valore recuperabile dei crediti verso clientela deteriorati e delle relative rettifiche di valore richiedono una significativa attività di stima da parte degli Amministratori, che ha richiesto l'impiego di assunzioni e valutazioni soggettive, la cui modifica può comportare una variazione del risultato finale.

In considerazione della significatività dell'ammontare dei crediti verso clientela iscritti in bilancio, della complessità del processo di stima adottato dagli Amministratori, che ha comportato un'articolata attività di classificazione in categorie di rischio omogenee, nonché della rilevanza della componente discrezionale insita nella natura estimativa del valore recuperabile, abbiamo ritenuto che la classificazione e la valutazione dei suddetti crediti ed il relativo processo di determinazione delle rettifiche di valore rappresentino un aspetto chiave per l'attività di revisione del bilancio della Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda S.C. al 31 dicembre 2018.

**Procedure di revisione svolte**

Nell'ambito delle attività di revisione sono state svolte, tra le altre, le seguenti principali procedure:

- comprensione della normativa Interna e dei presidi organizzativi e procedurali posti in essere dalla Banca in relazione alle attività di monitoraggio dei crediti verso la clientela al fine di verificarne la classificazione e la valutazione in conformità al quadro normativo di riferimento;
- verifica dell'implementazione dei controlli rilevanti identificati con riferimento al processo di classificazione e di determinazione del valore recuperabile dei crediti verso la clientela;
- analisi dei criteri di classificazione e delle politiche e modelli di valutazione analitici e forfetari adottati dalla Banca, anche mediante discussione con le funzioni aziendali coinvolte;
- verifica, su base campionaria, dell'appropriata classificazione dei crediti verso la clientela in categorie omogenee di rischio, secondo quanto disposto dal quadro regolamentare di riferimento e dalle disposizioni interne;
- verifica, su base campionaria, anche mediante ottenimento ed esame di conferme scritte da parte dei legali incaricati dalla Banca del recupero dei crediti, della classificazione e valutazione del valore recuperabile dei crediti deteriorati iscritti in bilancio sulla base del quadro normativo di riferimento e dei principi contabili applicabili;
- svolgimento di analisi comparative, in serie storica e per ciascuna categoria di crediti verso la clientela (deteriorati e non), mediante il calcolo di opportuni indici di copertura e confronto dei suddetti indicatori con i dati e le informazioni comparabili relativi a periodi precedenti;
- verifica della completezza e della conformità dell'informativa fornita dalla Banca nelle note al bilancio rispetto a quanto previsto dai principi contabili di riferimento e dalla normativa applicabile.



**Cancellazione contabile di un portafoglio di crediti in sofferenza a seguito di cessione tramite cartolarizzazione assistita da GACS**

**Descrizione dell'aspetto chiave della revisione**

In riferimento all'operazione di cessione pro-soluto di un portafoglio di posizioni creditizie classificate a sofferenza nel bilancio della Banca, il Consiglio di Amministrazione della stessa ha deliberato di aderire ad una operazione di cartolarizzazione *multioriginator* di un portafoglio di crediti in sofferenza, assistita da garanzia emessa dal Ministero dell'Economia e delle Finanze ai sensi del D.L. 18/2016 (c.d. "GACS"), a cui hanno partecipato la Banca stessa ed altre 22 banche.

In particolare, in data 25 giugno 2018 e con data di riferimento 31 dicembre 2017, è stata effettuata la cessione pro-soluto di un portafoglio di posizioni creditizie classificate a sofferenza avente un valore contabile complessivo lordo alla data di cessione pari a Euro 1,046 miliardi (di cui Euro 72,1 milioni relativi alla Banca), in favore della società veicolo cessionaria della cartolarizzazione BCC NPLs 2018-1 S.r.l.; al fine di finanziare l'acquisto di tali portafogli il 10 luglio 2018 la società veicolo ha emesso titoli Senior per Euro 282,0 milioni, titoli Mezzanine per Euro 31,4 milioni e titoli Junior per Euro 10,5 milioni.

A seguito della sottoscrizione da parte di terzi del 95% dei titoli Junior e del 94,96% dei titoli Mezzanine che ha comportato il trasferimento sostanziale di tutti i rischi e benefici associati alle attività finanziarie, la Banca ha provveduto alla cancellazione dei crediti oggetto dell'operazione di cartolarizzazione, ricorrendo i presupposti per l'eliminazione contabile previsti dal principio contabile internazionale IFRS 9.

Nella Nota Integrativa, Parte E – *Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura*, Sezione C – *Operazioni di cartolarizzazione* del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018 è riportata l'informativa sull'operazione sopra illustrata.

In considerazione della complessità dell'operazione e della rilevanza degli effetti contabili connessi, abbiamo ritenuto che la cancellazione contabile dei crediti oggetto di cessione tramite cartolarizzazione assistita da GACS rappresenti un aspetto chiave della revisione del bilancio della Banca.

**Procedure di revisione svolte**

Nell'ambito delle attività di revisione sono state svolte, anche con il supporto degli specialisti della rete Deloitte, le seguenti principali procedure:

- analisi del processo di approvazione dell'operazione di cessione dei crediti tramite cartolarizzazione da parte dei competenti organi della Banca e comprensione della struttura e delle modalità di realizzazione dell'operazione stessa mediante l'ottenimento e l'esame della contrattualistica stipulata nonché colloqui con la Direzione della Banca;
- ottenimento ed analisi della documentazione predisposta dalla Banca per l'istanza di concessione della GACS;
- rilevazione dei controlli rilevanti posti in essere dalla Banca in relazione alla cancellazione contabile dei crediti oggetto di cessione;

- verifica della sussistenza delle condizioni richieste dal principio contabile internazionale IFRS 9 per la cancellazione contabile dallo stato patrimoniale della Banca dei crediti ceduti, con riferimento al trasferimento sostanziale dei rischi e benefici sul portafoglio di crediti in sofferenza ceduto e cartolarizzato;
- verifica della completezza e della conformità dell'informativa fornita in bilancio dalla Banca rispetto a quanto previsto dai principi contabili di riferimento e dalla normativa applicabile.

#### **Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio**

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. n. 136/15 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Banca di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Banca o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Banca.

#### **Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Banca;



- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Banca di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Banca cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di governance anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le relative misure di salvaguardia.

Tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di governance, abbiamo identificato quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame, che hanno costituito quindi gli aspetti chiave della revisione. Abbiamo descritto tali aspetti nella relazione di revisione.

#### **Altre informazioni comunicate ai sensi dell'art. 10 del Regolamento (UE) 537/2014**

L'assemblea dei Soci della Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda S.C. di ha conferito in data 10 aprile 2011 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della Banca per gli esercizi dal 31 dicembre 2011 al 31 dicembre 2019.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'art. 5, par. 1, del Regolamento (UE) 537/2014 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Banca nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che il giudizio sul bilancio d'esercizio espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al Collegio Sindacale, nella sua funzione di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, predisposta ai sensi dell'art. 11 del citato Regolamento.



8

**RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI****Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10**

Gli Amministratori della Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda S.C. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda S.C. al 31 dicembre 2018, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 7208 al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda S.C. al 31 dicembre 2018 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda S.C. al 31 dicembre 2018 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

DELOITTE &amp; TOUCHE S.p.A.

**Adriano Petterle**  
Socio

Milano, 12 aprile 2019

## IL BILANCIO 2018

### Stato Patrimoniale - Attivo

Voci dell'attivo		31/12/2018	31/12/2017
10.	Cassa e disponibilità liquide	5.321.644	4.205.367
[40.]	Attività finanziarie disponibili per la vendita		516.252.115
[50.]	Attività finanziarie detenute fino alla scadenza		84.570.093
[60.]	Crediti verso banche		43.312.484
[70.]	Crediti verso clientela		911.588.940
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	19.192.074	
	a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	
	b) Attività finanziarie designate al fair value	-	
	c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	19.192.074	
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	121.440.075	
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.322.387.389	
	a) Crediti verso banche	78.591.265	
	b) Crediti verso clientela	1.243.796.123	
50.	Derivati di copertura	93.679	451.207
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	523.265	-
80.	Attività materiali	21.205.765	21.927.977
90.	Attività immateriali	1.334	5.016
	di cui:		
	- avviamento	-	-
100.	Attività fiscali	31.441.295	39.904.936
	a) correnti	4.787.504	7.972.093
	b) anticipate	26.653.791	31.932.843
110.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	5.873.819	5.484.301
120.	Altre attività	17.215.954	14.212.121
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>1.544.696.290</b>	<b>1.641.914.557</b>

### Stato Patrimoniale - Passivo

Voci del passivo e del patrimonio netto		31/12/2018	31/12/2017
[10.]	Debiti verso banche		390.627.202
[20.]	Debiti verso clientela		723.627.373
[30.]	Titoli in circolazione		408.768.681
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.422.219.638	
	a) Debiti verso banche	292.293.150	
	b) Debiti verso clientela	747.194.355	
	c) Titoli in circolazione	382.732.133	
40.	Derivati di copertura	1.321.386	406.448
60.	Passività fiscali	174.013	385.050
	a) correnti	56.252	162.884
	b) differite	117.761	222.166
80.	Altre passività	39.149.372	19.306.977
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	3.900.655	4.137.855
100.	Fondi per rischi e oneri	1.646.377	1.110.578
	a) impegni e garanzie rilasciate	288.706	-
	b) quiescenza e obblighi simili	-	-
	c) altri fondi per rischi e oneri	1.357.671	1.110.578
110.	Riserve da valutazione	(1.036.824)	(13.372.094)
140.	Riserve	62.511.927	93.724.392
150.	Sovrapprezzi di emissione	13.021	8.254
160.	Capitale	11.581.083	11.637.601
170.	Azioni proprie (-)	-	-
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	3.215.641	1.546.240
	<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>1.544.696.290</b>	<b>1.641.914.557</b>

## Conto Economico

Voci		31/12/2018	31/12/2017
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	32.727.355	30.929.697
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	18.636.984	-
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(7.443.193)	(7.937.340)
<b>30.</b>	<b>Margine di interesse</b>	<b>25.284.162</b>	<b>22.992.357</b>
40.	Commissioni attive	12.195.460	12.150.191
50.	Commissioni passive	(1.744.712)	(1.468.988)
<b>60.</b>	<b>Commissioni nette</b>	<b>10.450.747</b>	<b>10.681.203</b>
70.	Dividendi e proventi simili	97.892	237.923
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	56.572	61.498
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	(127.701)	(161.361)
[100]	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:		1.206.530
	a) crediti		(1.957.193)
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita		3.152.501
	d) passività finanziarie		11.222
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	65.362	
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	153.778	
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(99.390)	
	c) passività finanziarie	10.974	
[110]	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value		
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(487.861)	
	a) attività e passività finanziarie designate al fair value	-	
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(487.861)	
<b>120.</b>	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>35.339.174</b>	<b>35.018.150</b>
[130]	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:		(4.770.365)
	a) crediti		(4.343.643)
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita		-
	d) altre operazioni finanziarie		(426.722)
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(2.475.123)	
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(2.473.089)	
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(2.034)	
<b>150.</b>	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>32.864.051</b>	<b>30.247.785</b>
160.	Spese amministrative:	(31.142.400)	(30.893.838)
	a) spese per il personale	(16.556.453)	(16.687.988)
	b) altre spese amministrative	(14.585.947)	(14.205.850)
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(344.321)	11.731
	a) impegni per garanzie rilasciate	19.273	-
	b) altri accantonamenti netti	(363.594)	11.731
180.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(1.247.138)	(1.231.802)
190.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(5.531)	(9.584)
200.	Altri oneri/proventi di gestione	3.568.703	3.892.471
<b>210.</b>	<b>Costi operativi</b>	<b>(29.170.686)</b>	<b>28.231.022</b>
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	18.635	(130.916)
<b>260.</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>3.712.000</b>	<b>1.885.847</b>
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(496.359)	(339.607)
<b>280.</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>3.215.641</b>	<b>1.546.240</b>
290.	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-
<b>300.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>3.215.641</b>	<b>1.546.240</b>

## Prospetto della Redditività Complessiva

Voci		31/12/2018	31/12/2017
<b>10.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>3.215.641</b>	<b>1.546.240</b>
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>	<b>129.049</b>	<b>8.254</b>
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
30.	Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)	-	-
40.	Coperture di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
50.	Attività materiali	-	-
60.	Attività immateriali	-	-
70.	Piani a benefici definiti	129.049	8.254
80.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
90.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>	<b>(239.619)</b>	<b>268.278</b>
100.	Copertura di investimenti esteri	-	-
110.	Differenze di cambio	-	-
120.	Copertura dei flussi finanziari	-	-
130.	Strumenti di copertura (elementi non designati)	-	-
[100.]	<i>Attività finanziarie disponibili per la vendita</i>		268.278
140.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(239.619)	
150.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
160.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
<b>170.</b>	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>(110.570)</b>	<b>276.532</b>
<b>180.</b>	<b>Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>	<b>3.105.071</b>	<b>1.822.772</b>

## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto 2018

### Prospetto delle variazioni del patrimonio netto 2018

	Esistenze al 31.12.2017	Modifica saldi di apertura	Esistenze al 01.01.2018	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.2018		
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Operazioni sul patrimonio netto								Redditività complessiva esercizio 2018	
						Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Acconti su dividendi	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Dervati su proprie azioni			Stock options
Capitale	11.637.601	-	11.637.601	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	11.581.083
a) azioni ordinarie	11.637.601	X	11.637.601	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	11.581.083
b) altre azioni	-	X	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
Sovrapprezzi di emissione	8.254	X	8.254	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	13.021
Riserve	93.724.392	(32.712.319)	61.012.073	61.012.073	(32.712.319)	(32.712.319)	61.012.073	61.012.073	1.499.854	-	-	-	-	-	62.511.927
a) di utili	93.724.392	(32.712.319)	61.012.073	61.012.073	(32.712.319)	(32.712.319)	61.012.073	61.012.073	1.499.854	-	-	-	-	-	62.511.927
b) altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	-
Riserve da valutazione	(13.372.094)	12.445.840	(926.254)	(926.254)	12.445.840	12.445.840	(926.254)	(926.254)	X	X	X	X	X	X	(1.036.824)
Strumenti di capitale	-	X	-	-	X	X	-	X	X	X	X	X	X	X	-
Acconti su dividendi	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	-
Azioni proprie	-	X	-	-	X	X	-	X	X	X	X	X	X	X	-
Utile (perdita) di esercizio	1.546.240	-	1.546.240	(1.499.854)	(46.387)	(46.387)	1.546.240	1.546.240	X	X	X	X	X	X	3.215.641
<b>Patrimonio netto</b>	<b>93.544.393</b>	<b>(20.266.479)</b>	<b>73.277.915</b>	<b>-</b>	<b>(46.387)</b>	<b>(46.387)</b>	<b>73.277.915</b>	<b>-</b>	<b>(51.751)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.105.071</b>	<b>76.284.848</b>

## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto 2017

### Prospetto delle variazioni del patrimonio netto 2017

	Esistenze al 31.12.2016		Modifica saldi di apertura		Esistenze al 01.01.2017		Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio						Patrimonio netto al 31.12.2017				
									Operazioni sul patrimonio netto										
Capitale	11.544.004	11.544.004	X		11.544.004		X											X	11.637.601
a) azioni ordinarie	11.544.004	11.544.004	X		11.544.004		X											X	11.637.601
b) altre azioni			X				X											X	-
Sovraprezzi di emissione	51.922	51.922	X		51.922	(51.922)	X											X	8.254
Riserve	128.130.648	128.130.648			128.130.648	(34.406.256)	X											X	93.724.392
a) di utili	129.944.200	129.944.200			129.944.200	(34.406.256)	X											X	95.537.944
b) altre	(1.813.552)	(1.813.552)			(1.813.552)		X											X	(1.813.522)
Riserve da valutazione	(13.648.626)	(13.648.626)			(13.648.626)		X											X	(13.372.094)
Strumenti di capitale			X				X											X	
Azioni proprie			X				X											X	
Utile (perdita) di esercizio	(34.458.178)	(34.458.178)			(34.458.178)	34.458.178												X	1.546.240
<b>Patrimonio netto</b>	<b>91.619.770</b>	<b>91.619.770</b>			<b>91.619.770</b>	-												<b>101.851</b>	<b>93.544.393</b>
																			<b>1.822.772</b>
																			<b>1.546.240</b>
																			<b>1.822.772</b>
																			<b>93.544.393</b>

**Rendiconto finanziario - metodo indiretto 2018**

	<b>Importo 31/12/2018</b>
<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>	
<b>1. Gestione</b>	<b>(533.136)</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	3.215.641
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)	646.817
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	127.701
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	(5.445.792)
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	1.252.669
- accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	233.434
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	-
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-
- altri aggiustamenti (+/-)	(563.605)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>115.003.364</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.937
- attività finanziarie designate al fair value	-
- altre attività valutate obbligatoriamente al fair value	(19.840.827)
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	407.016.228
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(277.468.046)
- altre attività	5.294.072
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>(80.063.107)</b>
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(100.803.618)
- passività finanziarie di negoziazione	-
- passività finanziarie designate al fair value	-
- altre passività	20.740.510
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>34.407.121</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>	
<b>1. Liquidità generata da:</b>	<b>7.760</b>
- vendite di partecipazioni	-
- dividendi incassati su partecipazioni	-
- vendite di attività materiali	7.760
- vendite di attività immateriali	-
- vendite di rami d'azienda	-
<b>2. Liquidità assorbita da:</b>	<b>(534.534)</b>
- acquisti di partecipazioni	-
- acquisti di attività materiali	(532.686)
- acquisti di attività immateriali	(1.848)
- acquisti di rami d'azienda	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(526.774)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVISTA</b>	
- emissioni/acquisti di azioni proprie	-
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	(32.764.070)
- distribuzione dividendi e altre finalità	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>(32.764.070)</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA / ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>1.116.277</b>

Legenda:  
 (+) generata  
 (-) assorbita

## Rendiconto finanziario - metodo indiretto 2017

	31/12/2017
<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>	
<b>1. Gestione</b>	<b>32.544.958</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	1.546.240
- plus/minusvalenze su attività/passività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+)	
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	21.023.708
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	1.241.386
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri e altri costi/ricavi (+/-)	221.175
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)	
- altri aggiustamenti (+/-)	8.512.448
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>71.713.425</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	
- attività finanziarie valutate al fair value	
- attività finanziarie disponibili per la vendita	52.933.776
- crediti verso banche: a vista	2.443.572
- crediti verso banche: altri crediti	
- crediti verso clientela	9.696.598
- altre attività	6.639.480
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>(104.751.087)</b>
- debiti verso banche: a vista	(88.915.187)
- debiti verso banche: altri debiti	
- debiti verso clientela	(94.425.573)
- titoli in circolazione	88.766.752
- passività finanziarie di negoziazione	
- passività finanziarie valutate al fair value	
- altre passività	(10.177.079)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa (A)</b>	<b>(492.705)</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>	
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>1.196.311</b>
- vendite di partecipazioni	
- dividendi incassati su partecipazioni	237.923
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	944.122
- vendite di attività materiali	14.266
- vendite di attività immateriali	
- vendite di società controllate e di rami d'azienda	
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(329.693)</b>
- acquisti di partecipazioni	
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	
- acquisti di attività materiali	(329.693)
- acquisti di attività immateriali	
- acquisti di rami d'azienda	
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento (B)</b>	<b>866.618</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVISTA</b>	
- emissione/acquisti di azioni proprie	101.851
- emissione/acquisti di strumenti di capitale	
- distribuzione dividendi e altre finalità	
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista C(+/-)</b>	<b>101.851</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO (D)=A+/-B+/-C</b>	<b>475.764</b>

Legenda

(+) *generata*(-) *assorbita*

## Riconciliazione

Voci di bilancio	Importo	
	31/12/2018	31/12/2017
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	4.205.367	3.729.603
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	1.116.277	475.764
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
<b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b>	<b>5.321.644</b>	<b>4.205.367</b>



# BilancioCivilistico Duemiladiciotto

## NOTA INTEGRATIVA

	pag.
PARTE A - Politiche contabili	128
A.1 - Parte generale	129
A.2 - Parte relativa alle principali voci di bilancio	139
A.3 - Informativa sui trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie	168
A.4 - Informativa sul Fair Value	169
A.5 - Informativa sul C.D. "Day One Profit/Loss"	176
A.6 - Transition Report IFRS9	177
PARTE B - Informazioni sullo stato patrimoniale	201
Attivo	202
Passivo	226
PARTE C - Informazioni sul conto economico	242
PARTE D - Redditività complessiva	264
PARTE E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura	266
Sezione 1 - Rischio di credito	276
Sezione 2 - Rischi di mercato	340
Sezione 3 - Rischio di liquidità	347
Sezione 4 - Rischio operativo	355
PARTE F - Informazioni sul patrimonio	364
Sezione 1 - Il patrimonio dell'impresa	365
Sezione 2 - Fondi propri e coefficienti di vigilanza	370
PARTE G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda	372
PARTE H - Operazioni con parti correlate	374
PARTE I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	377
PARTE L - Informativa di settore	377
ALLEGATI	379

I dati contenuti nelle tabelle di Nota Integrativa sono espressi in migliaia di euro quando non diversamente indicato.

# NOTA INTEGRATIVA

## PARTE A

### Politiche contabili



## AI - PARTE GENERALE

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

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

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

Oltre alle istruzioni contenute nella Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" 5° Aggiornamento del 22 dicembre 2017, si è tenuto conto, sul piano interpretativo, dei documenti sull'applicazione degli IAS/IFRS in Italia predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

I principi contabili adottati per la predisposizione del presente Bilancio, con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione valutazione e cancellazione delle attività e passività finanziarie, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi, risultano modificati rispetto a quelli adottati per la predisposizione del Bilancio 2017. Tali modifiche derivano essenzialmente dall'applicazione obbligatoria, a far data dal 1° gennaio 2018, dei seguenti principi contabili internazionali:

l'IFRS 9 "Strumenti finanziari", emanato dallo IASB a luglio 2014 ed omologato dalla Commissione Europea tramite il regolamento n. 2067/2016, che ha sostituito lo IAS 39 per quel che attiene alla disciplina della classificazione e valutazione degli strumenti finanziari, nonché del relativo processo di *impairment*;

l'IFRS 15, "Ricavi provenienti da contratti con la clientela", omologato dalla Commissione Europea tramite il Regolamento n. 1905/2016, che ha comportato la cancellazione e sostituzione degli IAS 18 "Ricavi" e IAS 11 "Lavori su ordinazione".

Più in generale, nella tabella seguente vengono riportati i nuovi principi contabili internazionali o le modifiche di principi contabili già in essere, con i relativi regolamenti di omologazione da parte della Commissione Europea, entrati in vigore ed applicabili, in via obbligatoria o con possibilità di applicazione anticipata, a decorrere dal 1° gennaio 2018:

REGOLAMENTO OMOLOGAZIONE	IAS/IFRS e BREVE DESCRIZIONE	DATA DI APPLICAZIONE
1905/2016	IFRS 15 Ricavi da contratti con la clientela. Il principio sostituisce lo IAS 18, lo IAS 11 e le relative interpretazioni in materia di riconoscimento dei ricavi, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18 e SIC-31. Lo standard definisce due approcci alla rilevazione dei ricavi: il primo prevede la rilevazione puntuale ("at a point in time"), il secondo la rilevazione graduale nel tempo ("over time"). Introduce una metodologia per analizzare le transazioni e definire la rilevazione dei ricavi con riferimento alla tempistica e all'ammontare degli stessi. Include inoltre i requisiti per la contabilizzazione di alcuni costi connessi direttamente al contratto.	Primo esercizio con inizio in data 1° gennaio 2018 oppure successivamente .
2067/2016	IFRS 9 Strumenti finanziari. Stabilisce i principi per la presentazione nel bilancio delle attività e passività finanziarie, in sostituzione dell'attuale IAS 39, con l'obiettivo di migliorare la significatività e l'utilità delle informazioni. Il principio prevede, anzitutto, un approccio per la classificazione e la misurazione delle attività finanziarie basato sulle caratteristiche dei cash flow e del modello di business in cui le attività sono detenute. Introduce, inoltre, un modello di impairment unico e prospettico, che prevede il riconoscimento delle perdite attese per l'intera vita dello strumento finanziario. Infine, modifica l'impostazione in materia di hedge accounting.	Primo esercizio con inizio in data 1° gennaio 2018 oppure successivamente .
1988/2017	Modifiche all'IFRS 4 - Applicazione congiunta dell'IFRS 9 Strumenti finanziari e dell'IFRS 4 Contratti assicurativi. Le modifiche all'IFRS 4 mirano a rimediare alle conseguenze contabili temporanee dello sfasamento tra la data di entrata in	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2018 oppure

	vigore dell'IFRS 9 e la data di entrata in vigore del nuovo principio contabile IFRS 17 sui contratti assicurativi che sostituisce l'IFRS 4.	successivamente .
182/2018	Miglioramenti annuali agli IFRS 2014-2016 che comportano modifiche allo IAS 28 e all'IFRS 1. La serie di miglioramenti ha riguardato l'eliminazione delle short term exemptions previste per le First Time Adoption dallo IFRS1, la classificazione e misurazione delle partecipazioni valutate al fair value rilevato a conto economico secondo lo IAS 28 – Partecipazioni in società collegate e Joint Venture e l'informativa sulle partecipazioni in Altre entità, secondo IFRS 12.	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2018 oppure successivamente .
289/2018	Modifiche all'IFRS 2 Pagamenti basati su azioni. Le modifiche al principio hanno l'obiettivo di chiarire la contabilizzazione di alcuni tipi di operazioni con pagamento basato su azioni, in relazione ai seguenti aspetti: Gli effetti delle vesting conditions sulla valutazione di un pagamento cash-settled share-based; La classificazione di share-based payment transactions caratterizzate da net settlement ai fini fiscali; La rilevazione di una modifica ai termini e alle condizioni di un pagamento share-based; che modifica la classificazione della transazione da cash-settled a equity-settled.	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2018 oppure successivamente .
400/2018	Modifiche allo IAS 40 Investimenti immobiliari – Cambiamenti di destinazione di investimenti immobiliari. Le modifiche chiariscono quando un'impresa è autorizzata a cambiare la qualifica di un immobile che non era un «investimento immobiliare» come tale o viceversa.	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2018 oppure successivamente .
519/2018	Interpretazione IFRIC 22 Operazioni in valuta estera e anticipi. L'interpretazione chiarisce la contabilizzazione di operazioni che comprendono la ricezione o il pagamento di anticipi in valuta estera.	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2018 oppure successivamente .

Nella successiva tabella vengono invece riportati i nuovi principi contabili internazionali emessi dallo IASB ma non ancora entrati in vigore:

REGOLAMENTO OMOLOGAZIONE	IAS/IFRS e BREVE DESCRIZIONE	DATA DI APPLICAZIONE
1986/2017	IFRS 16 Leases Il nuovo standard, che sostituirà l'attuale IAS 17, innova la definizione di leasing e richiede che un locatario rilevi le attività e passività derivanti da un contratto di locazione. L'obiettivo dell'IFRS 16 è quello di assicurare che locatari e locatori forniscano informazioni appropriate secondo modalità che rappresentino fedelmente le operazioni. Le informazioni forniscono quindi agli utilizzatori del bilancio gli elementi per valutare l'effetto del leasing sulla situazione patrimoniale - finanziaria, sul risultato economico e i flussi finanziari dell'entità. Il nuovo principio fornisce una nuova definizione di lease ed introduce un criterio basato sul controllo (right of use) di un bene per distinguere i contratti di leasing dai contratti per servizi, individuando quali discriminanti l'identificazione del bene, il diritto di sostituzione dello stesso, il diritto ad ottenere sostanzialmente tutti i benefici economici rivenienti dall'uso del bene e il diritto di dirigere l'uso del bene sottostante il contratto. Tra le operazioni escluse dal perimetro di applicazione del principio figurano, in particolare: <ul style="list-style-type: none"> <li>• le licenze di proprietà intellettuale concesse dal locatore ai sensi dell'IFRS 15 "Ricavi provenienti da contratti con i clienti";</li> <li>• i diritti detenuti dal locatario in forza di accordi di licenze ai sensi dello IAS 38 "Attività immateriali".</li> </ul> Il principio riconosce inoltre la possibilità di	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2019 oppure successivamente.

applicare alcune eccezioni alla rilevazione:

- per i leasing a breve termine (short term lease), con durata contrattuale uguale o inferiore ai 12 mesi;
- per i leasing in cui l'attività sottostante è di modesto valore (low value asset).

Più in particolare, secondo la definizione dell'IFRS 16 il contratto di leasing è un contratto che conferisce al locatario il diritto di controllare l'utilizzo di un bene identificato (sottostante) per un periodo di tempo stabilito in cambio di un corrispettivo.

Le due condizioni necessarie per l'esistenza di un contratto di leasing sono:

- l'esistenza di un bene identificato e fisicamente distinto;
- il diritto di controllare l'uso del bene che si esplicita nel diritto del locatario di ottenere sostanzialmente tutti i benefici economici rivenienti dall'uso del bene durante il periodo d'uso e nel diritto di dirigere l'uso del bene, stabilendo come e per quale scopo viene utilizzato, lungo tutto il periodo di utilizzo. Non deve pertanto sussistere un diritto sostanziale di sostituzione da parte del locatore. Rientrano nella definizione di "contratti di lease", oltre ai contratti di leasing propriamente detti, anche, ad esempio i contratti di affitto, noleggio, locazione e comodato.

Per un contratto che contiene una componente di leasing e componenti aggiuntive non di leasing, (come ad esempio nel caso della concessione in leasing di un asset e della fornitura di un servizio di manutenzione), il principio dispone la contabilizzazione di ciascuna componente di leasing separatamente rispetto alle componenti non di leasing. Il corrispettivo dovuto dovrà quindi essere allocato alle diverse componenti in base ai relativi prezzi stand-alone, seguendo la logica dell'IFRS 15 prevista per i contratti di servizi. Come espediente pratico, un locatario può comunque scegliere, per classe di attività sottostanti, di non procedere alla separazione dei componenti non in leasing dai componenti del leasing e di contabilizzare tutti i componenti come un leasing.

I cambiamenti più rilevanti introdotti dal principio riguardano il locatario, per il quale viene definito un unico modello di contabilizzazione, senza distinzione tra leasing operativo e leasing finanziario, con impatto sia a conto economico sia nello stato patrimoniale.

Un qualsiasi contratto di leasing origina infatti per il locatario la contabilizzazione rispettivamente nel passivo e nell'attivo dello stato patrimoniale di:

- una lease liability, pari al valore attuale dei pagamenti futuri determinato utilizzando il discount rate definito all'inizio del contratto di leasing;
- un right of use (diritto di uso sull'asset, nel seguito RoU), pari alla lease liability maggiorata dei costi diretti iniziali.

Il locatario deve valutare l'attività consistente nel RoU applicando il modello del costo. Il conto economico verrà impattato essenzialmente per la quota di ammortamento del right of use, rilevata tra gli oneri operativi, e per gli interessi maturati sulla lease liability, rilevati a margine di interesse.

La distinzione tra leasing operativo e finanziario permane per il locatore, per il quale l'approccio dell'IFRS 16 non introduce modifiche sostanziali rispetto allo IAS 17.

Il principio è stato omologato dalla Commissione

Europea in data 9 novembre 2017 con Regolamento n. 2017/1986 e si applica a partire dal 1° gennaio 2019. E' consentita l'applicazione anticipata per quelle entità che già applicano l'IFRS 15.

Per quanto riguarda la prima applicazione del principio, è consentita l'applicazione retrospettiva integrale o modificata. L'opzione retrospettiva integrale prevede di applicare l'IFRS 16 per l'anno 2018 registrando l'impatto sul patrimonio netto al 1° gennaio 2018 come se l'IFRS 16 fosse stato sempre applicato, attraverso un restatement dei dati comparativi. L'opzione retrospettiva modificata prevede invece:

- per il 2018 l'applicazione dello IAS 17 senza la necessità di restatement dei dati comparativi;
- per il 2019 l'applicazione dell'IFRS 16 con impatto sul patrimonio netto al 1° gennaio 2019 (alla voce riserve) dell'effetto cumulativo del nuovo principio alla data di prima applicazione dei soli contratti in essere a quella data e l'indicazione degli impatti derivanti dalla prima applicazione del principio nelle note al bilancio.

La Banca ha scelto di applicare l'opzione retrospettiva modificata che non prevede il restatement dei dati comparativi del 2018.

498/2018	<p>Modifiche all'IFRS 9 Strumenti finanziari - Elementi di pagamento anticipato con compensazione negativa</p> <p>Le modifiche sono volte a chiarire la classificazione di determinate attività finanziarie rimborsabili anticipatamente quando si applica l'IFRS 9. .In particolare:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- per le attività finanziarie consente di valutare al costo ammortizzato o, a seconda del business model, al fair value through other comprehensive income, anche quei finanziamenti che, in caso di rimborso anticipato, presuppongono un pagamento da parte del concedente (pagamento compensativo negativo);</li> <li>- per le passività finanziarie al costo ammortizzato contiene un chiarimento relativo alla contabilizzazione di una modifica che non comporta la cancellazione dal bilancio. In tali casi è previsto che, alla data della modifica, l'aggiustamento al costo ammortizzato della passività finanziaria, calcolato come la differenza tra i cash flows contrattuali originari e i cash flows modificati scontati al tasso di interesse effettivo, va rilevata a conto economico.</li> </ul>	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2019 oppure successivamente.
Da definire	<p>IFRS 17 Contratti assicurativi</p> <p>Lo standard mira a migliorare la comprensione da parte degli investitori dell'esposizione al rischio, della redditività e della posizione finanziaria degli assicuratori.</p>	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2021 oppure successivamente.
1595/2018	<p>IFRIC 23 – Incertezza sul trattamento delle imposte sui redditi</p> <p>L'interpretazione chiarisce l'applicazione dei requisiti di rilevazione e valutazione nello IAS 12 in caso di incertezza sul trattamento delle imposte sui redditi.</p>	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2019 oppure successivamente.
Da definire	<p>Modifiche allo IAS 28</p> <p>Si chiarisce come le entità debbano utilizzare l'IFRS 9 per rappresentare gli interessi a lungo termine in una società collegata o joint venture, per i quali non è applicato il metodo del patrimonio netto.</p>	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2019 oppure successivamente.
Da definire	<p>Modifiche allo IAS 19</p> <p>Si specifica in che modo le società debbano determinare le spese pensionistiche quando intervengono modifiche nel piano a benefici definiti.</p>	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2019 oppure successivamente.
Da definire	<p>Miglioramenti annuali 2015-2017 agli IFRS</p> <p>Si tratta di modifiche agli IFRS in risposta a questioni sollevate principalmente sull' IFRS 3 – Aggregazioni Aziendali, IFRS 11 – Accordi a controllo congiunto, IAS</p>	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2019 oppure successivamente.

---

12 - Imposte sul reddito e IAS 23 - Oneri finanziari.		
Da definire	Modifiche al "Quadro Sistemático per la preparazione e presentazione del bilancio" Le principali modifiche riguardano: un nuovo capitolo in tema di valutazione; migliori definizioni e guidance; chiarimenti di concetti, come stewardship, prudenza e incertezza nelle valutazioni.	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2020 oppure successivamente
Da definire	Modifiche all' IFRS 3: Definizione di business Le principali modifiche hanno l'obiettivo di risolvere le difficoltà che sorgono quando un'entità determina se ha acquisito un'impresa o un gruppo di attività. In particolare: <ul style="list-style-type: none"><li>• specifica che per essere considerato un business, un insieme di attività e assets acquistate deve includere almeno un input e un processo che contribuiscono in modo significativo alla capacità di produrre outputs;</li><li>• elimina la valutazione della capacità degli operatori di mercato di sostituire inputs o processi mancanti per continuare a produrre output;</li><li>• introduce linee guida ed esempi illustrativi per aiutare le entità a valutare se è stato acquisito un processo sostanziale;</li><li>• restringe le definizioni di impresa e di outputs, focalizzandosi sui beni e servizi forniti ai clienti ed eliminando il riferimento alla capacità di ridurre i costi;</li><li>• introduce un concentration test, facoltativo, che consente di semplificare la valutazione dell'eventualità che un insieme acquisito di attività e assets non costituisca un business.</li></ul>	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2020 oppure successivamente

---

## Sezione 2 – Principi generali di redazione

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

I conti in bilancio trovano corrispondenza nella contabilità aziendale.

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

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

Nella predisposizione del bilancio di esercizio sono stati osservati gli schemi e le regole di compilazione di cui alla Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22/12/2005, 5° Aggiornamento del 22 dicembre 2017.

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

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

A questo proposito si fa presente che, in conformità al paragrafo 7.2.15 dell'IFRS 9 e ai paragrafi E1 e E2 dell'IFRS 1 "First Time Adoption of International Financial Reporting Standards", secondo cui – ferma restando l'applicazione retrospettiva delle nuove regole di misurazione e rappresentazione richiesta dallo standard – non è prevista la riesposizione obbligatoria su basi omogenee dei dati di confronto nel bilancio di prima applicazione del nuovo principio, la Banca provvede a rappresentare i dati comparativi mediante l'esposizione all'interno dei prospetti contabili delle voci riportate negli schemi del 4° aggiornamento della Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005: in tal senso, si rimanda al bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017 per il dettaglio dei principi contabili adottati ed in vigore fino a tale data.

Di conseguenza, la Banca nel presente bilancio d'esercizio, primo redatto sulla base dell'applicazione dell'IFRS9 e delle istruzioni e schemi disciplinati dal 5° aggiornamento della circolare 262/2005, espone i prospetti di raccordo che evidenziano la metodologia utilizzata e forniscono la riconciliazione tra i dati dell'ultimo bilancio approvato e il presente bilancio d'esercizio.

Per quanto riguarda l'applicazione, dal 1° gennaio 2018, dell'IFRS 15 "Ricavi provenienti da contratti con i clienti", che ha sostituito i principi IAS 18 "Ricavi" e IAS 11 "Lavori su ordinazione", nonché le interpretazioni IFRIC 13 "Programmi di fidelizzazione della clientela", IFRIC 15 "Accordi per la costruzione di immobili", IFRIC 18 "Cessioni di attività da parte della clientela" e SIC 31 "Ricavi – Operazioni di baratto comprendenti attività pubblicitaria", la Banca ha avviato una specifica attività progettuale con lo scopo di esaminare le principali fattispecie di ricavi provenienti da contratti con la clientela, al fine di stimare gli impatti generati dall'introduzione del nuovo Principio Contabile IFRS 15.

Oggetto di analisi sono stati i contratti i cui ricavi riconosciuti da clientela sono contabilizzati nell'ambito della voce "Commissioni Attive" e, relativamente ai servizi connessi con l'operatività dei Conti Correnti, della voce "Altri proventi di gestione".

Dalle analisi effettuate è emerso che, tendenzialmente, il trattamento contabile delle principali fattispecie di ricavi rivenienti da contratti con clienti era già in linea con le previsioni del nuovo principio e, di conseguenza, non sono emersi impatti di rilievo a livello contabile. È comunque fornita, come richiesto dal principio e in assenza di impatti quantitativi, l'informativa sulla natura, l'ammontare, la tempistica e il grado di incertezza dei ricavi, nonché sui flussi di cassa rivenienti dai contratti con la clientela.

## Informazioni sulla continuità aziendale

Per quanto concerne la prospettiva della continuità aziendale si segnala che, nel rispetto delle indicazioni fornite nell'ambito del Documento n. 2 del 6 febbraio 2009 "Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo di stime" emanato congiuntamente da Banca d'Italia, Consob e Isvap, la Banca ha la ragionevole aspettativa di continuare con la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile ed ha, pertanto, redatto il bilancio nel presupposto della continuità aziendale.

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

Nel periodo di tempo intercorrente tra la data di riferimento del bilancio e la sua approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione, avvenuta in data 26 marzo 2019, non sono intervenuti fatti che comportino una modifica dei dati approvati in tale sede, né si sono verificati fatti di rilevanza tale da richiedere una integrazione all'informativa fornita.

Si rimanda a quanto già esposto nella relazione sulla gestione nel capitolo riguardante i fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

## Sezione 4 – Altri aspetti

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

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

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

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

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

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

- la verifica del rispetto dei requisiti per la classificazione delle attività finanziarie nei portafogli contabili che prevedono l'impiego del criterio del costo ammortizzato (Test SPPI), con particolare riferimento all'esecuzione del cosiddetto *benchmark test*;
- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e, più in generale, delle altre attività finanziarie;
- la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari da utilizzare ai fini dell'informativa di bilancio;
- l'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del *fair value* degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- la valutazione della congruità del valore degli avviamenti e delle altre attività immateriali;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva.

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

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

### **Applicazione a partire dal 1° gennaio 2019 del nuovo principio contabile IFRS 16**

Il regolamento 2017/1986 l'UE ha recepito il Principio Contabile Internazionale IFRS 16 – Leases che riformula significativamente il trattamento contabile del leasing, sostituendo i previgenti riferimenti contabili in materia (IAS 17 - Leasing; IFRIC 4 - Determinazione della circostanza che un contratto contenga un leasing; SIC 15 - Leasing

Operativo, trattamento degli incentivi; SIC 27 - Valutazione della sostanza delle operazioni nella forma legale dei leasing). L'applicazione del nuovo principio sarà obbligatoria per gli esercizi decorrenti dal 1° gennaio 2019 o successivamente a tale data.

Come già cennato, il nuovo standard contabile introduce una definizione di leasing basata, indipendentemente dalla forma contrattuale (leasing finanziario, operativo, affitto, noleggio, etc.) su due principali presupposti: (i) l'esistenza di un bene identificato; (ii) il diritto contrattuale al controllo dell'utilizzo (esclusivo) di tale bene da parte del cliente; ciò posto, vengono stabiliti - sulla base di un trattamento contabile uniforme che si applica sia al leasing finanziario che a quello operativo - i principi in materia di rilevazione, valutazione ed esposizione in bilancio, nonché le informazioni integrative da fornire nei bilanci del locatore e del locatario.

Nella prospettiva del locatario, le modifiche al trattamento contabile e alla rappresentazione di bilancio dei contratti di leasing operativo, noleggio, affitto e similari nella prospettiva del locatario sono significative.

Riguardo a tali fattispecie contrattuali, nel bilancio del locatario infatti, la nuova disciplina contabile comporta:

1. nello SP, l'obbligo di rilevazione (i) nell'Attivo del c.d. "diritto d'uso" (*Right of Use* - ROU) oggetto di successivo ammortamento, (ii) nel passivo di una passività pari al valore attuale dei flussi contrattuali;
2. nel Conto Economico, la scomposizione del complessivo onere rappresentato dai canoni di locazione sui beni in leasing operativo in più voci di costo rappresentative dell'ammortamento del bene e degli interessi passivi in riferimento alla passività finanziaria iscritta in bilancio, con effetti sia di ricomposizione del margine di intermediazione e dei costi operativi, sia di diversa allocazione anno per anno del complessivo costo dell'operazione lungo la durata contrattuale della stessa (a causa del calcolo della componente finanziaria del contratto).

Nella prospettiva del locatore restano invece, come anticipato, sostanzialmente invariate le regole di contabilizzazione dei contratti di leasing disciplinate dallo IAS 17.

Il principio consente per la transizione contabile l'applicazione alternativa dei seguenti metodi:

1. *full retrospective approach* ovvero applicazione retroattiva a ciascun esercizio precedente presentato conformemente allo IAS 8;
2. *modified retrospective approach*, ovvero applicazione retroattiva con rilevazione dell'effetto cumulativo dalla data dell'applicazione iniziale del principio a riserve.

In caso di scelta del secondo approccio, l'IFRS 16 viene applicato retroattivamente solo ai contratti che non sono conclusi alla data dell'applicazione iniziale (1° gennaio 2019).

Ciò premesso, la Banca, in stretto raccordo con le attività progettuali coordinate dalla futura Capogruppo ha:

1. definito ai fini della transizione, scelto di applicare l'opzione retrospettiva modificata che non prevede il restatement dei dati comparativi del 2018 (c.d. *modified retrospective approach*);
2. analizzato le principali fattispecie contrattuali oggetto di potenziale impatto;
3. avviato un processo di prima stima dei possibili impatti che l'entrata in vigore di tale principio determinerà attraverso l'analisi delle informazioni e dei dati desumibili dai contratti rientranti nel perimetro di applicazione.

### Riforma delle Banche di Credito Cooperativo

Il Decreto Legge 14 febbraio 2016, n. 18 (cui ha fatto seguito la legge di conversione 8 aprile 2016, n. 49) ha introdotto l'istituto del Gruppo Bancario Cooperativo. A seguito dell'introduzione del suddetto istituto, è stato avviato il processo di modifica della normativa specifica di settore da parte della Banca d'Italia, che ha emanato le regole di base del funzionamento dei Gruppi Bancari Cooperativi, nell'ambito del 19° aggiornamento della circolare n. 285 del 2 novembre 2016.

Le disposizioni attuative emanate dalla Banca d'Italia hanno l'obiettivo "di consentire la creazione di gruppi bancari caratterizzati da unità di direzione strategica e operativa, integrazione della *governance* e coesione patrimoniale, e perciò capaci di rispettare le regole prudenziali europee, di soddisfare gli *standard* di supervisione del Meccanismo di Vigilanza Unico e di risolvere autonomamente eventuali difficoltà di singole banche del gruppo.

La disposizione di legge citata ha introdotto l'art 37-bis, che stabilisce che il gruppo bancario cooperativo è composto da:

- una società Capogruppo costituita in forma di società per azioni e autorizzata all'esercizio dell'attività bancaria il cui capitale è detenuto in misura maggioritaria dalle banche di credito cooperativo appartenenti al gruppo, che esercita attività di direzione e coordinamento sulle società del gruppo sulla base di un contratto conforme a quanto previsto dal comma 3 del presente articolo. Il medesimo contratto assicura l'esistenza di una situazione di controllo come definito dai principi contabili internazionali adottati dall'Unione europea; il requisito minimo di patrimonio netto della società Capogruppo è di un miliardo di euro;
- le banche di credito cooperativo che aderiscono al contratto e hanno adottato le connesse clausole statutarie;
- le società bancarie, finanziarie e strumentali controllate dalla Capogruppo .

La creazione di un gruppo bancario cooperativo, composto da una società Capogruppo costituita nella forma di società per azioni, mira a consentire l'accesso al mercato ed il tempestivo soddisfacimento di eventuali esigenze di ricapitalizzazione da parte delle società "controllate", ossia delle banche di credito cooperativo. Inoltre, l'integrazione di più banche nell'ambito dello stesso gruppo ha gli obiettivi di accrescere l'efficienza operativa e di migliorare la *governance*, anche grazie all'esercizio dei poteri di direzione e coordinamento esercitati dalla Capogruppo .

La costituzione del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea (GBCI) è avvenuta in data 04 marzo 2019, la Banca ha aderito con delibere assembleari del 07 dicembre 2018.

Iccrea Banca ha portato a compimento l'*iter* di costituzione del GBCI in applicazione dell'art. 2 del Decreto, che ha previsto il termine di 18 mesi decorrenti dall'entrata in vigore della normativa di attuazione (*i.e.* da novembre 2016) per la proposizione da parte della Capogruppo dell'istanza di costituzione di un gruppo bancario cooperativo. Tale istanza è stata presentata in data 27 aprile 2018.

In data 24 luglio 2018 Iccrea Banca ha ricevuto l'autorizzazione dalla Banca Centrale Europea per la costituzione del GBC Iccrea.

Oltre a quella della scrivente, le assemblee di altre 141 banche di credito cooperativo hanno deliberato ultimativamente l'adesione al costituendo GBCI. L'adesione si è finalizzata con la sottoscrizione del contratto di coesione e dell'accordo di garanzia disciplinati dall'art 37 bis, commi 3 e 4, TUB in data 15 gennaio 2019.

Per maggiori dettagli sui contenuti e le previsioni del Provvedimento di riforma della Banche di Credito Cooperativo disciplinata dal Decreto citato, nonché sulle attività condotte per la costituzione e l'avvio operativo del Gruppo, si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla gestione degli Amministratori.

### **Direttiva BRRD (Bank Recovery and Resolution Directive – 2014/59/EU) - Contabilizzazione del contributo al Single Resolution Fund**

Dal 1° gennaio 2016 gli intermediari dell'area Euro sono chiamati a partecipare al Fondo di Risoluzione Unico (*Single Resolution Fund* - SRF) mediante contribuzioni annuali *ex-ante*, in linea con le disposizioni del Regolamento (UE) n. 806/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 15 luglio 2014.

Le regole per la determinazione delle quote di contribuzione al SRF sono definite nel Regolamento delegato della Commissione Europea n. 2015/63 e nel Regolamento di esecuzione del Consiglio n. 2015/81. Nel mese di maggio la Banca d'Italia, in qualità di autorità di risoluzione, ha come di consueto reso destinatarie le banche italiane, assoggettate alla Direttiva BRRD (*Bank Recovery and Resolution Directive* 2014/59/EU), della comunicazione con cui viene indicato il contributo ordinario *ex ante* dovuto per l'esercizio 2018, calcolato ai sensi dei Regolamenti Delegati citati.

Tale contributo è stato determinato dal *Single Resolution Board* in collaborazione con Banca d'Italia e il versamento del medesimo in circostanze normali poteva, ai sensi del Regolamento Delegato della Commissione Europea n. 2015/81, essere corrisposto anche mediante la sottoscrizione di impegni di pagamento irrevocabili nella misura minima del 15%.

In tal senso, la citata comunicazione prevedeva, in linea con quanto previsto per l'esercizio 2017, la possibilità di poter eventualmente optare per la contribuzione sotto forma di liquidità in ragione dell'85% del contributo e, nella misura del restante 15%, mediante la sottoscrizione di un impegno irrevocabile garantito mediante *cash collateral*.

In continuità con quanto operato nell'esercizio precedente, la Banca ha optato per la contribuzione sotto forma di liquidità e ha provveduto al versamento integrale del contributo dovuto.

Stante quanto sopra, la Banca ha contabilizzato il contributo a Conto economico alla voce 160.b "Altre spese amministrative".

Come avvenuto negli anni precedenti, anche per l'anno 2019, gli intermediari dovranno procedere al versamento di un ottavo del *target level* complessivo del SRF, come determinato dal Comitato di Risoluzione Unico (*Single Resolution Board - SRB*).

A tale fine, sono state avviate le attività funzionali alla rilevazione dei dati per il calcolo delle contribuzioni 2019, che verrà eseguito dal SRB sulla base delle disposizioni del Regolamento delegato (UE) 2015/63 della Commissione e del Regolamento di esecuzione (UE) 2015/81 del Consiglio.

**Operazioni mirate di rifinanziamento a lungo termine (Targeted Longer -Term Refinancing Operations, TLTRO) con la BCE.**

Le operazioni mirate di rifinanziamento a lungo termine presentano le seguenti principali caratteristiche:

- per le operazioni TLTRO-II, condotte da giugno 2016 a marzo 2017, il tasso d'interesse è pari, per la durata dell'operazione (quattro anni), al tasso applicato alle operazioni di rifinanziamento principale alla data di aggiudicazione di ciascuna TLTRO-II.

Tale tasso può essere ridotto in relazione all'andamento, rispetto a un prefissato benchmark del credito erogato dalle banche prenditrici al settore privato non finanziario nel periodo 1° febbraio 2016 - 31 gennaio 2018. In caso di superamento del benchmark, il tasso è ridotto in maniera correlata al tasso dei depositi presso la BCE (*deposit facility*) applicato alla data di aggiudicazione di ciascuna TLTRO-II.

Al 31 dicembre 2018 la Banca, ha rilevato il beneficio derivante dal TLTRO II sulla base dei riferimenti a riguardo comunicati da Iccrea Banca, Capogruppo del TLTRO group cui la banca ha aderito.

## A2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

Di seguito sono indicati i Principi Contabili adottati per la predisposizione delle principali voci del bilancio. L'esposizione delle stesse è effettuata avendo a riferimento le fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo; per ciascuna delle suddette fasi è riportata, ove rilevante, anche la descrizione dei relativi effetti economici.

In considerazione della rilevanza delle modifiche apportate dell'IFRS 9 ai criteri di iscrizione, classificazione e valutazione delle attività e passività finanziarie, si fornisce una preliminare evidenza delle principali novità introdotte dal citato principio contabile internazionale, la cui applicazione è obbligatoria a partire dal 1° gennaio 2018.

### I CRITERI DI CLASSIFICAZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE

La classificazione delle attività finanziarie nelle categorie previste dall'IFRS9 viene effettuata sulla base di entrambi i seguenti elementi:

- il *Business Model* identificato dalla Banca per la gestione delle attività finanziarie;
- le caratteristiche relative ai flussi finanziari contrattuali dell'attività finanziaria (c.d. "SPPI Test").

Dal combinato disposto dei due *driver* sopra menzionati discende la classificazione delle attività finanziarie, secondo quanto di seguito evidenziato:

- I. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: attività che superano l'SPPI Test e rientrano nel business model "*Hold to collect*" (HTC);
- II. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI): attività che superano l'SPPI Test e rientrano nel business model "*Hold to collect and sell*" (HTCS);
- III. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (FVTPL): si tratta di una categoria residuale, in cui rientrano gli strumenti finanziari che non sono classificabili nelle categorie precedenti in relazione al *business model* di riferimento o che non superano il test sulle caratteristiche dei flussi contrattuali (SPPI Test).  
Di seguito si riportano le evidenze specifiche per ciascuno dei due elementi sopra citati.

### IL BUSINESS MODEL

Con specifico riferimento al *Business Model*, il principio IFRS9 individua tre differenti modelli di business, che a loro volta riflettono le modalità con le quali vengono gestite le attività finanziarie:

- I. "*Hold To Collect*": modello di business in cui vi rientrano le attività finanziarie detenute con l'obiettivo di realizzare i flussi di cassa contrattuali, mantenendo lo strumento finanziario sino alla scadenza;
- II. "*Hold to Collect and Sell*": modello di business che include le attività finanziarie detenute con l'obiettivo sia di realizzare i flussi di cassa contrattuali nel corso della durata dell'attività, sia di incassare i proventi della vendita della stessa;
- III. "*Other*": modello di business avente natura residuale e che comprende gli strumenti finanziari non classificabili nelle precedenti categorie, principalmente rappresentati dalle attività finanziarie detenute al fine di realizzare flussi di cassa tramite la vendita (attività detenute per la negoziazione).

Il modello di business rappresenta quindi la modalità con cui la Banca gestisce i suoi attivi finanziari, cioè con cui intende realizzare i flussi di cassa delle attività finanziarie rappresentate da titoli di debito e crediti: esso deve quindi essere osservabile attraverso le attività che la Banca esercita in quanto riflette il modo in cui gruppi di attività finanziarie sono gestiti collettivamente per perseguire un determinato obiettivo aziendale; non dipende dalle intenzioni definite rispetto ad un singolo strumento ma deve essere stabilito ad un livello più alto di aggregazione, facendo riferimento alla modalità con cui portafogli omogenei vengono gestiti al fine del raggiungimento di un determinato obiettivo.

La definizione dei modelli di business della Banca tiene, quindi, in considerazione tutti gli elementi utili emergenti sia dagli obiettivi strategici definiti dai Dirigenti con responsabilità strategiche, mediante l'opportuno coinvolgimento delle strutture di business, sia dall'assetto organizzativo delle strutture proposte alla gestione

degli attivi e dalle modalità di definizione del budget e valutazione delle performance delle stesse, nonché in stretta coerenza con i riferimenti e indirizzi in materia condivisi con le pertinenti strutture tecniche della futura Capogruppo .

In considerazione di quanto osservato può quindi esistere più di un modello di business per la gestione degli strumenti finanziari, anche con riferimento alla medesima attività finanziaria. Ad esempio, una *tranche* di un titolo potrebbe essere acquistata nell'ambito di un modello di business *Hold to Collect*, mentre, una seconda *tranche* del medesimo strumento potrebbe essere acquistata sia per incassare i flussi contrattuali che per venderla (HTCS) (si pensi al medesimo titolo obbligazionario (e.g. BTP) che potrebbe essere detenuto sia nel modello di *business* HTC, sia nel modello di *business* HTCS).

La valutazione di qual è il modello di business adottato avviene sulla base degli scenari ragionevolmente possibili e non su scenari che non sono destinati a verificarsi (come i cosiddetti scenari "*worst case*" o "*stress case*"), tenendo conto, tra l'altro, delle modalità con le quali:

- le *performance* del *business model* e le attività oggetto di prima iscrizione sono valutate dai dirigenti con responsabilità strategiche;
- sono gestiti i rischi che impattano la *performance* del *business model* e le attività oggetto di prima iscrizione;
- i responsabili/gestori del *business* sono remunerati.

Dal punto di vista operativo la Banca ha definito le linee guida per la definizione dei modelli di business da essa adottati e riflessi all'interno della propria normativa aziendale, così da poter rappresentare lo strumento guida per la conduzione delle analisi da parte di tutte le funzioni interessate: più in dettaglio l'*assessment* del modello di business avviene in coerenza con l'evoluzione del contesto operativo e regolamentare di riferimento (che assume una particolare rilevanza in considerazione della costituzione e avvio del Gruppo bancario cooperativo cui la Banca ha aderito) e tenendo conto di tutti gli elementi che concorrono a definire il perimetro della tipologia di business condotta dalla Banca, quali la sua *mission*, le prospettive di sviluppo contenute nel piano industriale ed il modello di *governance* adottato con specifico riferimento ai processi, alle strategie di investimento, alle regole e alle relazioni mediante i quali l'entità è diretta.

Come in parte anticipato, rilevano inoltre la modalità di misurazione delle performance e la reportistica utilizzata al fine della comunicazione dei risultati alla dirigenza (in quanto forniscono importanti informazioni in merito alle strategie di investimento e di gestione delle attività ed al ritorno atteso dalle stesse), nonché l'identificazione dei rischi e delle relative politiche di gestione, con la rappresentazione del sistema dei limiti di assunzione di rischio, il modello e gli eventuali limiti collegati al Risk Appetite Framework.

In ultimo, per ciò che attiene alla modalità di remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche, ritenuta dallo standard uno degli elementi rilevanti al fine di definire il modello di business, la Banca procede in via preliminare ad individuare i dirigenti con responsabilità strategiche sulla base della definizione data dallo IAS 24 relativamente all'informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate (IFRS 9 -B4.1.1) e la loro retribuzione, unitamente ai driver che la condizionano nonché agli indicatori utilizzati al fine di determinare la componente variabile della stessa, fungono da supporto per l'individuazione degli obiettivi della Banca in relazione a determinati organi/strutture e, di conseguenza, sui modelli di business associabili. Tali informazioni sono retrainabili dalle politiche di remunerazione approvate annualmente dall'Assemblea: esse infatti vengono definite in coerenza con gli obiettivi strategici e per la gestione del rischio di breve, medio e lungo termine definiti.

Tutti gli elementi in precedenza descritti sono analizzati dalla Banca in relazione alle strategie dichiarate, valutandone la necessaria coerenza tra gli stessi e rispetto alle anzidette strategie.

Con specifico riferimento al modello di business *Hold To Collect*, secondo il principio IFRS 9 la vendita di uno strumento di debito o di un credito non è da considerarsi di per sé determinante al fine di definire il modello di business. Infatti, un modello di business HTC non implica necessariamente la detenzione dello strumento fino a scadenza e lo stesso principio prevede fattispecie di vendite ritenute ammissibili all'interno di tale modello.

Nello specifico, sono considerate coerenti con tale modello di business, vendite avvenute:

- a seguito di un aumento del rischio di credito della controparte (anche prospettico). L'attività di gestione del rischio di credito, che ha lo scopo di minimizzare potenziali perdite connesse al deterioramento del rischio di credito, è parte integrante del modello di *business* HTC (IFRS 9 - B4.1.3). La vendita di una o più attività finanziarie (anche se rilevante o frequente) che non soddisfa più i criteri di qualità creditizia specificati nelle linee guida di investimento documentate della Banca è un esempio di vendita effettuata a causa di un aumento del rischio di credito la cui rilevanza e frequenza non inficia l'applicazione del modello HTC;

- altri casi di vendite, diverse dall'aumento del rischio di credito citato precedentemente, quali ad esempio vendite effettuate a fronte di un aumento della concentrazione di rischio o vendite effettuate per fronteggiare situazioni di stress di liquidità, in cui è necessario proseguire la valutazione verificando se le vendite sono:
  - I. occasionali (anche se rilevanti in termini di valore);
  - II. irrilevanti in termini di valore, sia individualmente che complessivamente (anche se frequenti) (IFRS9 B4.1.3B);
  - III. non occasionali e più che rilevanti.Più in generale, vendite poco frequenti (anche se di importo significativo) oppure di importo non significativo a livello individuale e/o aggregato (anche se frequenti) possono essere coerenti con il modello di *business* HTC (IFRS 9 - B4.1.3B). Nei primi due casi (i - ii) le vendite non inficiano la classificazione a *Hold to Collect*, mentre nel terzo caso (iii) deve essere fatto un ulteriore *assessment* per verificare che effettivamente l'HTC sia il modello di *business* più appropriato, come indicato dal principio.
- Inoltre, le vendite potrebbero essere coerenti con l'obiettivo del possesso di attività finanziarie finalizzato alla raccolta dei flussi finanziari contrattuali, quale che ne siano la rilevanza e frequenza, quando hanno luogo in prossimità della scadenza delle attività finanziarie e i proventi delle cessioni corrispondono approssimativamente alla raccolta dei restanti flussi finanziari contrattuali.

Stante la natura di banca commerciale della Banca, questo modello di *business* è quello di naturale destinazione delle esposizioni derivanti dall'attività creditizia.

### IL TEST SPPI

Al fine di stabilire se un'attività finanziaria possa essere classificata al costo ammortizzato o al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, risulta importante valutare se i flussi finanziari contrattuali della stessa siano esclusivamente rappresentati da pagamenti di capitale e interessi maturati sull'importo del capitale da restituire. Siffatti flussi contrattuali sono compatibili con un contratto base di concessione del credito (*Basic Lending Arrangement*) ove, il corrispettivo temporale del denaro e il rischio di credito sono solitamente gli elementi costitutivi più importanti dell'interesse. Tuttavia, l'interesse può includere il corrispettivo anche per altri rischi, quali ad esempio il rischio di liquidità e costi inerenti al possesso dell'attività finanziaria. Inoltre, è consentito che l'interesse includa una componente di remunerazione che è compatibile con un contratto base di concessione del credito. Il capitale è invece rappresentato dal *fair value* dello strumento al momento dell'iscrizione dell'attività finanziaria. In tale ambito, le clausole contrattuali che introducono l'esposizione a rischi o a volatilità dei flussi finanziari contrattuali non collegati ad un contratto base di concessione del credito, come l'esposizione a variazioni inverse dei tassi di interesse, dei prezzi degli strumenti rappresentativi di capitale o delle merci, non danno origine a flussi finanziari contrattuali consistenti esclusivamente in pagamenti di capitale e interessi maturati sull'importo del capitale da restituire. Tali tipologie di strumenti, pertanto, non possono essere ritenute SPPI *compliant* e devono essere valutate obbligatoriamente al *fair value* con impatto a conto economico.

In alcuni casi, il valore temporale del denaro può essere modificato. Trattasi principalmente del caso in cui il tasso di interesse dell'attività finanziaria è rideterminato periodicamente, ma la frequenza della rideterminazione non rispecchia la natura del tasso di interesse, come ad esempio, nel caso in cui il tasso di interesse è rivisto mensilmente sulla base di un tasso di interesse ad un anno. L'obiettivo della valutazione del valore temporale del denaro consiste nel determinare in che misura i flussi finanziari contrattuali potrebbero differire dai flussi finanziari che si avrebbero se il valore temporale del denaro non fosse modificato. In questi casi, il principio IFRS9 richiede l'effettuazione c.d. "*Benchmark Test*", esercizio che prevede il confronto tra il contributo in conto interessi dello strumento Reale, calcolato con il tasso di interesse contrattualmente stipulato, e quello in conto interessi dello strumento Benchmark, calcolato con il tasso d'interesse che non contiene la modifica del valore temporale del denaro, a parità di tutte le altre clausole contrattuali sottoscritte. Il *Benchmark Test* consiste quindi nel confronto fra la somma dei flussi finanziari attesi non attualizzati dello strumento Reale e la somma di quelli relativi allo strumento *Benchmark*. Nel fare ciò, si considerano solo scenari ragionevolmente possibili e non dunque scenari riconducibili a ipotesi di stress test.

Inoltre, ai fini del test SPPI devono essere considerate anche eventuali clausole contrattuali che possono modificare la periodicità dei flussi di cassa contrattuali o l'ammontare degli stessi (può essere ad esempio il caso di opzioni di estinzione anticipata, strumenti subordinati od opzioni di differimento del pagamento di capitale e/o interessi).

Infine, una caratteristica dei flussi finanziari contrattuali dell'attività finanziaria non influisce sulla classificazione della medesima, se può essere qualificata come avente un effetto *De Minimis*. Allo stesso tempo, se una

caratteristica dei flussi finanziari contrattuali non è realistica (c.d. *Not Genuine*), essa non influisce sulla classificazione dell'attività finanziaria. La caratteristica dei flussi finanziari non è realistica se influisce sui flussi finanziari contrattuali dello strumento soltanto al verificarsi di un evento estremamente raro, molto insolito e molto improbabile. Per determinare quanto precede, è necessario considerare il possibile effetto della caratteristica dei flussi finanziari contrattuali in ciascun esercizio e cumulativamente per l'intera vita dello strumento finanziario.

Dal punto di vista operativo, la Banca ha definito le linee guida per l'effettuazione del test SPPI, che rappresentano la metodologia adottata dallo stesso e riflessa all'interno della propria normativa aziendale, così da poter rappresentare lo strumento guida per la conduzione delle analisi da parte di tutte le funzioni interessate. In questo contesto, con specifico riferimento al portafoglio creditizio, tali linee guida sono state implementate in un *tool* all'interno dei sistemi applicativi della Banca, che permette di effettuare anche il *Benchmark Test*. Con specifico riferimento al portafoglio titoli, invece, l'esito del test viene fornito da un primario *info-provider* di settore, sulla base delle linee guida e delle metodologie definite dalla Banca.

## 1 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico

### Criteria di classificazione

sono incluse nella categoria le attività finanziarie, indipendentemente dalla loro forma tecnica, che non sono iscritte tra quelle valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva e tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato. In particolare, rientrano in tale voce:

- I. le attività finanziarie detenute per la negoziazione, rappresentate sostanzialmente da titoli di debito, di capitale e dal valore positivo dei contratti derivati detenuti con finalità di negoziazione;
- II. le attività finanziarie designate al *fair value*, ossia le attività finanziarie così definite al momento della rilevazione iniziale e ove ne sussistano i presupposti. In particolare, sono designate come irrevocabilmente valutate al *fair value* con impatto a conto economico le attività finanziarie se, e solo se, così facendo si elimina o si riduce significativamente un'asimmetria contabile;
- III. le attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value*, rappresentate dalle attività finanziarie che non soddisfano i requisiti per la valutazione al costo ammortizzato o al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva. Si tratta di attività finanziarie i cui termini contrattuali non prevedono esclusivamente rimborsi del capitale e pagamenti dell'interesse sull'importo del capitale da restituire (cd. "SPPI test" non superato) oppure che non sono detenute nel quadro di un modello di business il cui obiettivo è il possesso di attività finalizzato alla raccolta dei flussi finanziari contrattuali (*Business Model "Hold to Collect"*) o il cui obiettivo è conseguito sia mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali che mediante la vendita di attività finanziarie (*Business Model "Hold to Collect and Sell"*).

Rientrano, quindi, in tale voce:

- i titoli di debito e i finanziamenti che sono inclusi in un *Business Model "Other"* o che non hanno caratteristiche tali da superare il test SPPI;
- gli strumenti di capitale - non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto - detenuti per finalità di negoziazione o per cui non sia stata esercitata l'opzione, in sede di rilevazione iniziale, con riferimento alla designazione al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva;
- le quote di OICR e gli strumenti derivati.

Con riferimento proprio agli strumenti derivati, sono classificati in tale voce, anche i derivati incorporati inclusi in una passività finanziaria o in un contratto non finanziario (c.d. "contratto primario"); la combinazione di un contratto primario e del derivato implicito costituisce uno strumento ibrido. In tal caso il derivato incorporato viene separato dal contratto primario e contabilizzato come derivato se:

- le sue caratteristiche economiche ed i rischi non sono strettamente correlati alle caratteristiche del contratto primario;
- gli strumenti incorporati, anche se separati, soddisfano la definizione di strumento derivato;
- gli strumenti ibridi non sono valutati al *fair value* con le variazioni di *fair value* rilevate a conto economico.

In conformità alle disposizioni dell'IFRS 9, sono consentite riclassificazioni esclusivamente a seguito di una modifica del modello di business. Tali modifiche, che dovrebbero accadere molto raramente, sono decise dall'alta dirigenza, così come indenticata ai sensi dello IAS 24, a seguito di cambiamenti esterni o interni e devono essere rilevanti per le operazioni dell'Istituto e dimostrabili alle parti esterne. Ciò accade, ad esempio, in caso di inizio o cessazione di un'attività rilevante a seguito di acquisizione, cessione o cessazione di un ramo di attività.

Il valore di trasferimento è rappresentato dal fair value al momento della riclassificazione, che avviene in maniera prospettica a partire da tale data. In tal caso, il tasso di interesse effettivo viene rideterminato in base al fair value dell'attività finanziaria riclassificata al momento della variazione ed è tale istante che viene considerato quale data di rilevazione iniziale ai fini della verifica del significativo incremento del rischio di credito.

### Criteria di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale, e alla data di negoziazione per i contratti derivati. L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene al *fair value*, che è normalmente pari al corrispettivo pagato o incassato, senza considerare costi e/o ricavi direttamente attribuibili all'attività finanziaria stessa (costi/ricavi di transazione). Nei casi in cui il corrispettivo sia diverso dal *fair value*,

l'attività finanziaria viene iscritta al suo *fair value* e la differenza tra il corrispettivo e il *fair value* viene registrata a Conto economico.

### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico sono valorizzate al *fair value*. Gli effetti dell'applicazione di tale criterio di valutazione sono imputati nel conto economico.

La determinazione del *fair value* delle attività o passività finanziarie è basata su prezzi ufficiali rilevati alla data di bilancio, se gli strumenti finanziari sono quotati in mercati attivi. Per gli strumenti finanziari, inclusi i titoli di capitale, non quotati in mercati attivi il *fair value* è determinato facendo ricorso a tecniche di valutazione e a dati rilevabili sul mercato, quali quotazione di mercato attivo di strumenti simili, calcoli di flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo delle opzioni, valori rilevati in recenti transazioni comparabili.

Con specifico riferimento ai titoli di capitale non quotati in un mercato attivo, in conformità a quanto previsto dall'IFRS 9 e, in ogni caso, soltanto in rari casi e limitatamente a poche circostanze, viene utilizzato il costo quale stima del *fair value*, qualora tale metodologia di valutazione rappresenti la miglior stima del *fair value* in presenza di un'ampia gamma di valori, essendo pertanto il costo la stima più significativa, ovvero nel caso in cui i metodi valutativi precedentemente citati non risultino applicabili.

Per maggiori informazioni sui criteri di determinazione del *fair value*, si rinvia alla Sezione A.4 "Informativa sul fair value" della Parte A della Nota Integrativa.

### **Criteri di cancellazione**

Le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico sono cancellate dallo stato patrimoniale se i diritti contrattuali relativi ai flussi finanziari sono scaduti o in presenza di transazioni di cessione che trasferiscono a terzi tutti i rischi e tutti i benefici connessi alla proprietà dell'attività trasferita. Per contro, qualora sia stata mantenuta una quota parte prevalente dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

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

### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

I risultati della valutazione delle attività finanziarie di negoziazione sono registrati a Conto economico, in corrispondenza della voce 80. "Risultato netto dell'attività di negoziazione". I risultati della valutazione delle attività finanziarie designate al *fair value* e di quelle obbligatoriamente valutate al *fair value* sono invece rilevati in corrispondenza della voce 110. "Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico", rispettivamente in corrispondenza delle sottovoci "a) attività e passività finanziarie designate al *fair value*" e "b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value*".

I dividendi su uno strumento rappresentativo di capitale detenuto per la negoziazione sono rilevati a Conto economico alla voce 70. "Dividendi e proventi simili", quando sorge il diritto a riceverne il pagamento.

## **2 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva**

### **Criteri di classificazione**

Sono incluse in questa categoria le attività finanziarie che rispettano entrambe le seguenti condizioni:

- I. Sono possedute nel quadro di un modello di business il cui obiettivo è conseguito sia mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali che mediante la vendita di attività finanziarie (vale a dire un modello di business HTCS);
- II. Sono caratterizzate da flussi finanziari contrattuali che rappresentano unicamente pagamenti di quote di capitale ed interesse sull'importo del capitale da restituire (c.d. "SPPI test" superato).

Sono inoltre inclusi nella voce gli strumenti di capitale, non detenuti per finalità di negoziazione, per i quali al momento della rilevazione iniziale è stata esercitata l'opzione prevista dall'IFRS 9 per la designazione al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva.

Più in dettaglio, la voce comprende:

- gli strumenti di debito (prevalentemente titoli, ma anche finanziamenti all'occorrenza) riconducibili ad un *Business Model* "Hold to Collect and Sell" e che hanno superato il "Test SPPI";
- le interessenze azionarie, non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto, che non sono detenute con finalità di negoziazione, per le quali è stata esercitata l'opzione per la designazione al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva. In tal senso, rientrano nella presente voce gli investimenti effettuati in partecipazioni funzionali al rafforzamento commerciale della Banca e alla necessità di estendere la propria presenza in aree di business non presidiate. Parimenti, tale opzione viene esercitata per gli strumenti di capitale che sono acquistati con finalità strategiche ed istituzionali, detenute dunque senza obiettivi di cessione nel breve periodo, bensì in ottica di investimento di medio-lungo termine.

Secondo le disposizioni dell'IFRS 9 sono consentite riclassificazioni esclusivamente a seguito di una modifica del modello di business. Tali modifiche, che dovrebbero accadere molto raramente, sono decise dall'alta dirigenza, così come indentificata ai sensi dello IAS 24, a seguito di cambiamenti esterni o interni e devono essere rilevanti per le operazioni dell'istituto e dimostrabili alle parti esterne. Ciò accade, ad esempio, in caso di inizio o cessazione di un'attività rilevante a seguito di acquisizione, cessione o cessazione di un ramo di attività.

Il valore di trasferimento è rappresentato dal *fair value* al momento della riclassificazione, che avviene in maniera prospettica a partire da tale data. In tal caso, il tasso di interesse effettivo viene rideterminato in base al *fair value* dell'attività finanziaria riclassificata al momento della variazione ed è tale istante che viene considerato quale data di rilevazione iniziale ai fini della verifica del significativo incremento del rischio di credito. Nel caso di riclassifica da attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva alla categoria del costo ammortizzato, l'utile (perdita) cumulato rilevato nella riserva da valutazione viene iscritto come rettifica del *fair value* dell'attività finanziaria alla data della riclassificazione. Nel caso invece di riclassifica nella categoria del *fair value* con impatto a conto economico, l'utile (perdita) cumulato rilevato in precedenza nella riserva da valutazione è riclassificato nell'utile (perdita) d'esercizio.

### Criteria di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva avviene alla data di regolamento per i titoli di debito o di capitale ed alla data di erogazione nel caso di crediti.

La rilevazione iniziale avviene al *fair value*, che è normalmente pari al corrispettivo pagato o incassato. Nei casi in cui il corrispettivo è diverso dal *fair value*, l'attività finanziaria viene iscritta al suo *fair value* e la differenza tra il corrispettivo e il *fair value* viene registrata a conto economico. Il valore di prima iscrizione comprende gli oneri e proventi accessori direttamente attribuibili alla transazione e quantificabili alla data di iscrizione, anche se liquidati successivamente.

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie in portafoglio avviene alla data di regolamento.

### Criteria di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, diverse dai titoli di capitale, sono valutate al *fair value*, con la rilevazione a conto economico del valore corrispondente al costo ammortizzato, mentre gli utili o le perdite derivanti da una variazione di *fair value* vengono rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita di valore. Al momento della dismissione o della rilevazione di una perdita di valore, l'utile o la perdita cumulati vengono riversati, in tutto o in parte, a conto economico.

Con riferimento agli strumenti di capitale classificati nella presente categoria per effetto dell'esercizio della opzione prevista dall'IFRS 9, come in precedenza richiamata, gli stessi sono valutati al *fair value* e le variazioni di valore sono rilevati in contropartita del patrimonio netto. A differenza degli altri strumenti classificati nella presente categoria, tali importi non devono essere successivamente trasferiti a conto economico, neppure in caso di cessione (c.d. "no recycling"). In tal senso, l'unica componente riferibile ai titoli di capitale che è oggetto di rilevazione a conto economico è rappresentata dai relativi dividendi.

Per quanto riguarda il *fair value*, lo stesso viene determinato sulla base dei criteri già illustrati per le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico.

Con specifico riferimento ai titoli di capitale non quotati in un mercato attivo, in conformità a quanto previsto dall'IFRS 9 e, in ogni caso, soltanto in rari casi e limitatamente a poche circostanze, viene utilizzato il costo quale stima del fair value, qualora tale metodologia di valutazione rappresenti la miglior stima del fair value in presenza di un'ampia gamma di valori, essendo pertanto il costo la stima più significativa, ovvero nel caso in cui i metodi valutativi precedentemente citati non risultino applicabili.

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva costituite da titoli di debito, al pari degli omologhi strumenti classificati tra le Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, sono sottoposte ad una verifica finalizzata alla valutazione del significativo incremento del rischio di credito (impairment), con conseguente rilevazione a conto economico della rettifica di valore a copertura delle perdite attese. Nello specifico, qualora alla data di valutazione non si sia verificato un significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di rilevazione iniziale (stage 1), viene contabilizzata una perdita attesa a dodici mesi. Al contrario, per gli strumenti in bonis per i quali si è verificato un significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di rilevazione iniziale (stage 2) e per le esposizioni deteriorate (stage 3), viene contabilizzata una perdita attesa c.d. "lifetime", calcolata cioè lungo l'intera vita residua dell'attività finanziaria. Non sono invece assoggettati al processo di impairment i titoli di capitale. Per gli opportuni approfondimenti sul modello di impairment adottato si rinvia al paragrafo 16. "Altre informazioni".

### **Criteri di cancellazione**

Le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva sono cancellate dallo stato patrimoniale se i diritti contrattuali relativi ai flussi finanziari sono scaduti o in presenza di transazioni di cessione che trasferiscono a terzi tutti i rischi e tutti i benefici connessi alla proprietà dell'attività trasferita. Per contro, qualora sia mantenuta una quota prevalente dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata trasferita. Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, del controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

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

### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Gli utili e le perdite derivanti da variazioni di *fair value* sono rilevati in una specifica riserva di Patrimonio netto, sino al momento in cui l'attività viene cancellata. Non è rilevata a conto economico, neppure al momento in cui viene cancellata, la riserva di Patrimonio netto riferibile alle variazioni di *fair value* degli strumenti di capitale per i quali è stata esercitata la designazione irrevocabile nella presente categoria, mentre sono iscritti a conto economico i dividendi relativi a tali strumenti.

Gli interessi calcolati sugli strumenti di debito con il metodo dell'interesse effettivo, che tiene conto sia dell'ammortamento dei costi di transazione sia del differenziale tra il valore iniziale ed il valore di rimborso, sono rilevati alla voce 10. "Interessi attivi e proventi assimilati".

Gli utili o perdite cumulati nella riserva di Patrimonio netto vengono, come in precedenza indicato, registrati a Conto economico nella voce 100. "Utile/perdita da cessione o riacquisto di: b) attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva", al momento della dismissione dell'attività. I dividendi su uno strumento rappresentativo di capitale sono invece rilevati a Conto economico, in corrispondenza della voce 70. "Dividendi e proventi simili", quando sorge il diritto a riceverne il pagamento.

Le rettifiche e le riprese di valore per rischio credito sono infine rilevati alla voce 130. "Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva", in contropartita alla pertinente riserva da valutazione a Patrimonio netto.

### 3 – Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

#### Criteri di classificazione

Sono incluse in questa categoria le attività finanziarie, quali finanziamenti e titoli di debito, che rispettano entrambe le seguenti condizioni:

- risultano detenute nel quadro di un modello di business il cui obiettivo è conseguito mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali (*Business Model "Hold to Collect"*);
- sono caratterizzati flussi finanziari contrattuali rappresentati esclusivamente da pagamenti di capitale ed interessi maturati sull'importo del capitale da restituire (cd. "SPPI test" superato).

Nello specifico, fanno parte del portafoglio in esame:

- le esposizioni creditizie verso banche (ivi inclusa la Banca Centrale) che, indipendentemente dalla forma tecnica (obbligazioni, finanziamenti, crediti e depositi), soddisfano i requisiti dinanzi indicati;
- le esposizioni creditizie verso clientela che, indipendentemente dalla forma tecnica (obbligazioni, finanziamenti, crediti e depositi), soddisfano i requisiti dinanzi indicati;

In conformità alle disposizioni dell'IFRS 9, sono consentite riclassificazioni esclusivamente a seguito di una modifica del modello di business. Tali modifiche, che dovrebbero accadere molto raramente, sono decise dall'alta dirigenza, così come indetificata ai sensi dello IAS 24, a seguito di cambiamenti esterni o interni e devono essere rilevanti per le operazioni dell'istituto e dimostrabili alle parti esterne. Ciò accade, ad esempio, in caso di inizio o cessazione di un'attività rilevante a seguito di acquisizione, cessione o cessazione di un ramo di attività.

Il valore di trasferimento è rappresentato dal *fair value* al momento della riclassificazione, che avviene in maniera prospettica a partire da tale data. In tal caso, il tasso di interesse effettivo viene rideterminato in base al *fair value* dell'attività finanziaria riclassificata al momento della variazione ed è tale istante che viene considerato quale data di rilevazione iniziale ai fini della verifica del significativo incremento del rischio di credito. Nel caso di riclassifica da attività finanziarie valutate al costo ammortizzato alla categoria delle Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, l'utile (perdita) derivante dalla differenza tra il precedente costo ammortizzato e il relativo *fair value* è rilevato in apposita riserva di valutazione a Patrimonio netto. Nel caso invece di riclassifica nella categoria del *fair value* con impatto a conto economico, l'utile (perdita) è rilevato a conto economico.

#### Criteri di iscrizione

I crediti sono iscritti nello Stato patrimoniale alla data di erogazione e, nel caso di titoli di debito, alla data di regolamento. Il valore di prima iscrizione è pari all'ammontare erogato, o prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi e dei proventi marginali direttamente riconducibili alla transazione e quantificabili alla data di iscrizione, anche se liquidati successivamente. Il valore di prima iscrizione non comprende i costi che sono oggetto di rimborso da parte del debitore né quote di costi interni di carattere amministrativo.

Il valore di prima iscrizione dei crediti eventualmente erogati a condizioni diverse da quelle di mercato, è pari al *fair value* dei crediti in oggetto determinato tramite il ricorso a tecniche di valutazione; la differenza tra il valore al *fair value* e l'importo erogato o prezzo di sottoscrizione è rilevata a Conto economico.

I contratti di riporto e le operazioni di pronti contro termine con obbligo di riacquisto o di rivendita a termine sono iscritti in bilancio come operazioni di raccolta o impiego; le operazioni di vendita a pronti e riacquisto a termine sono rilevate in bilancio come debiti per l'importo percepito a pronti, mentre le operazioni di acquisto a pronti e di rivendita a termine sono rilevate come crediti per l'importo corrisposto a pronti.

Le operazioni con le banche, con le quali sono in essere conti correnti di corrispondenza, sono contabilizzate al momento del regolamento e, pertanto, tali conti vengono depurati di tutte le partite illiquide relative agli effetti e ai documenti ricevuti o inviati al s.b.f. e al dopo incasso.

Qualora, in presenza di eventi inusuali, la rilevazione in questa categoria avvenisse per riclassificazione dalle Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva o dalle Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico, il *fair value* dell'attività alla data di riclassificazione viene assunto come nuovo costo ammortizzato dell'attività stessa.

### Criteria di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato, utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo. Il costo ammortizzato di un'attività finanziaria è pari al valore d'iscrizione iniziale, al netto dei rimborsi di capitale, aumentato o diminuito dell'ammortamento complessivo, effettuato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo su qualsiasi differenza tra il valore iniziale e quello a scadenza, e dedotta qualsiasi riduzione (operata direttamente o attraverso l'uso di un accantonamento) a seguito di una riduzione di valore o di irrecuperabilità.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato ai crediti con scadenza inferiore al breve termine, alle forme tecniche prive di una scadenza definita ed ai rapporti creditizi a revoca, per i quali l'effetto dell'applicazione di tale criterio non è ritenuto significativo. Tali rapporti sono valutati al costo.

Gli effetti di valutazione prendono strettamente in considerazione i tre differenti stadi di rischio creditizio previsti dall'IFRS 9. Gli stadi si possono così sintetizzare:

1. gli stage 1 e 2 comprendono le attività finanziarie in bonis;
2. lo stage 3 comprende le attività finanziarie deteriorate.

In alcuni casi un'attività finanziaria è considerata deteriorata al momento della rilevazione iniziale, ciò perché il rischio di credito è molto elevato e, nel caso di acquisto, è acquistata con grossi sconti rispetto al valore di erogazione iniziale. Per le attività finanziarie acquistate o originate già deteriorate (cosiddette "POCI", *Purchased or Originated Credit Impaired*), in precedenza citate, alla data di rilevazione iniziale si calcola un tasso di interesse effettivo corretto per il credito (c.d. "*credit-adjusted effective interest rate*"), che include, nelle stime dei flussi finanziari, le perdite attese iniziali. Per l'applicazione del costo ammortizzato, e il conseguente calcolo degli interessi, si applica pertanto tale tasso di interesse effettivo corretto per il credito.

Con riferimento alla rappresentazione contabile degli effetti di valutazione, le rettifiche di valore riferite a questa tipologia di attività sono rilevate nel Conto Economico:

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

Le attività finanziarie iscritte nella presente categoria sono sottoposte periodicamente a valutazione, e comunque in occasione di ogni chiusura di bilancio, al fine di definire le rettifiche di valore da rilevare in bilancio, a livello di singolo credito (o "tranche" di titolo), in funzione dei parametri di rischio rappresentati da Probabilità di Default (PD), Loss Given Default (LGD) ed Exposure At Default (EAD), opportunamente modellati per tener conto delle previsioni del principio contabile IFRS 9. L'importo della rettifica di valore che viene rilevato a Conto Economico tiene quindi in considerazione le informazioni c.d. "*forward looking*" e dei possibili scenari alternativi di recupero. Nel caso in cui, oltre ad un significativo incremento del rischio di credito, le attività finanziarie presentino un'obiettiva evidenza di perdita di valore, l'importo della perdita è ottenuto come differenza fra il valore d'iscrizione dell'attività, classificata come "deteriorata", e il valore attuale dei previsti flussi di cassa, scontati al tasso di interesse originario effettivo dell'attività finanziaria. La valutazione delle perdite di valore ed il conseguente importo da rilevare a Conto Economico, avviene su base analitica o determinato mediante la creazione di gruppi di posizioni con un profilo di rischio omogeneo.

Sono considerati deteriorati i crediti a sofferenza, inadempienze probabili e le esposizioni scadute o sconfiniate secondo le attuali regole definite dalla Banca d'Italia, coerenti con la normativa IAS/IFRS e di vigilanza Europea. Nella valutazione delle attività finanziarie si considerano:

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

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

Per i crediti deteriorati in essere alla data di transizione, ove il reperimento del dato sia risultato eccessivamente oneroso, si sono adottate stime ragionevoli, quali il tasso medio degli impieghi dell'anno di voltura a sofferenza o il tasso di ristrutturazione.

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

### *Criteri di cancellazione*

Le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato sono cancellate dallo Stato patrimoniale se i diritti contrattuali relativi ai flussi finanziari sono scaduti o in presenza di transazioni di cessione che trasferiscono a terzi tutti i rischi e tutti i benefici connessi alla proprietà dell'attività trasferita. Per contro, qualora sia mantenuta una quota prevalente dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, del controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

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

In taluni casi, nel corso della vita delle attività finanziarie in esame e, in particolare, dei crediti, alcune clausole contrattuali possono modificarsi rispetto alle condizioni originarie in vigore al momento dell'iscrizione iniziale dello strumento. In tali casi, le clausole oggetto di modifica devono essere sottoposte ad analisi per comprendere se l'attività originaria può continuare ad essere iscritta in bilancio o se, al contrario, debba essere oggetto di cancellazione (c.d. "*derecognition*"), con conseguente iscrizione della nuova attività finanziaria modificata. In linea generale, le modifiche contrattuali comportano una cancellazione dell'attività finanziaria e all'iscrizione di una nuova quando sono ritenute "sostanziali".

Nell'effettuare tale valutazione, risulta necessario effettuare un *assessment* qualitativo. A tal fine, devono pertanto essere prese in considerazione:

- le finalità per le quali le modifiche sono state effettuate, ad esempio distinguendo tra rinegoziazioni avvenute per ragioni commerciali o per difficoltà economico-finanziarie della controparte:
- I. sono considerate rinegoziazioni per ragioni commerciali quelle operazioni accordate a controparti in bonis per ragioni diverse rispetto alle difficoltà economico-finanziarie del debitore e quindi non correlate ad una modifica del merito creditizio dell'affidato, che hanno quale obiettivo principale quello di adeguare il costo del credito alle condizioni di mercato. Tali fattispecie racchiudono tutte le rinegoziazioni volte a mantenere il rapporto commerciale con il cliente, effettuate pertanto con l'obiettivo di "trattenere" la controparte che, altrimenti, potrebbe rivolgersi ad altro istituto. In tal caso, si ritiene che tali modifiche siano qualificabili come sostanziali in quanto, qualora non avvenissero, il cliente potrebbe rivolgersi ad altro istituto finanziario, comportando pertanto per la banca una perdita in termini di ricavi futuri;
- II. sono considerate rinegoziazioni per difficoltà economico-finanziarie della controparte, quelle il cui obiettivo è la massimizzazione del valore recuperabile del finanziamento, ed il creditore è pertanto disposto ad accettare una ristrutturazione del debito a condizioni potenzialmente favorevoli per il debitore. In queste circostanze, di norma, si ritiene che non vi sia stata in sostanza un'estinzione dei flussi di cassa originari che possa quindi comportare la *derecognition* del credito originario. Conseguentemente, tali tipologie di rinegoziazione sono nella maggioranza dei casi rappresentate in bilancio attraverso il c.d. "*modification accounting*", per forza del quale viene rilevata a conto economico la differenza tra il valore contabile ed il valore ricalcolato dell'attività finanziaria mediante l'attualizzazione dei flussi di cassa rinegoziati o modificati al tasso di interesse effettivo originario della stessa;
- la presenza di specifici elementi oggettivi che modificano in maniera sostanziale le caratteristiche e/o i flussi di cassa dello strumento finanziario, così da comportare la cancellazione dello stesso e la conseguente iscrizione di una nuova attività finanziaria. Rientrano in questa fattispecie, ad esempio, l'introduzione di nuove clausole

contrattuali che comporterebbero il fallimento dell'SPPI test o il cambio nella denominazione della valuta dello strumento, in quanto l'entità si trova esposta ad un nuovo rischio rispetto a quello originario.

### *Criteri di rilevazione delle componenti reddituali*

Gli interessi sulle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato sono rilevati alla voce 10. "Interessi attivi e proventi assimilati" del Conto economico, in base al criterio dell'interesse effettivo.

Gli utili o le perdite riferiti alle attività finanziarie in parola sono rilevati nel Conto economico nel momento in cui le attività sono cancellate o hanno subito una riduzione di valore, nonché tramite il processo di ammortamento della differenza tra il valore di iscrizione e il valore rimborsabile alla scadenza.

In particolare, gli utili o le perdite rivenienti dalla cessione dell'attività vengono, come in precedenza indicato, registrati a Conto economico nella voce 100. "Utile/perdita da cessione o riacquisto di: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato", al momento della dismissione dell'attività stessa.

Diversamente, le rettifiche e le riprese di valore per rischio credito sono rilevati alla voce 130. "Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato", in contropartita al pertinente fondo rettificativo.

## **4 - Operazioni di copertura**

In conformità a quanto previsto dall'IFRS 9, la Banca ha scelto di avvalersi della facoltà di continuare ad applicare le regole previste dal principio IAS 39 in tema di "hedge accounting", per ogni tipologia di copertura (c.d. opzione "Opt-out").

### *Criteri di classificazione*

Le operazioni di copertura dei rischi sono finalizzate a neutralizzare potenziali perdite rilevabili su un determinato elemento o gruppo di elementi attribuibili ad un determinato rischio, nel caso in cui quel particolare rischio dovesse effettivamente manifestarsi.

Le tipologie di copertura ammesse ai sensi dello IAS 39 sono le seguenti:

- I. copertura di fair value (*fair value hedge*), ha l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variazione del *fair value* (attribuibile alle diverse tipologie di rischio) di attività e passività iscritte in bilancio o porzioni di esse, di gruppi di attività/passività, di impegni irrevocabili e di portafogli di attività e passività finanziarie, come consentito dallo IAS 39 omologato dalla Commissione europea;
- II. copertura di flussi finanziari (*cash flow hedge*), ha l'obiettivo di coprire l'esposizione a variazioni dei flussi di cassa futuri attribuibili a particolari rischi associati a poste del bilancio. Tale tipologia di copertura è utilizzata essenzialmente per stabilizzare il flusso di interessi della raccolta a tasso variabile nella misura in cui quest'ultima finanzia impieghi a tasso fisso. In talune circostanze, analoghe operazioni sono poste in essere relativamente ad alcune tipologie di impieghi a tasso variabile;
- III. copertura di investimenti esteri, relativa alla copertura dei rischi di un investimento in un'impresa (o ramo d'azienda) estera, espresso in valuta.

Solo gli strumenti che coinvolgono una controparte esterna alla Banca possono essere designati come strumenti di copertura.

Data la scelta esercitata dalla Banca di avvalersi della possibilità di continuare ad applicare integralmente le regole dello IAS 39 per le relazioni di copertura, non è possibile designare i titoli di capitale classificati tra le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva come oggetti coperti per il rischio di prezzo o di cambio, dato che tali strumenti non impattano il conto economico, nemmeno in caso di vendita (se non per i dividendi che sono rilevati a conto economico).

### *Copertura di portafogli di attività e passività*

La copertura di portafogli di attività e passività (c.d. "macrohedging") e la coerente rappresentazione contabile è possibile previa:

- identificazione del portafoglio oggetto di copertura e suddivisione dello stesso per scadenze;
- designazione dell'oggetto della copertura;
- identificazione del rischio di tasso di interesse oggetto di copertura;
- designazione degli strumenti di copertura;
- determinazione dell'efficacia.

Il portafoglio oggetto di copertura dal rischio di tasso di interesse può contenere sia attività che passività. Tale portafoglio è suddiviso sulla base delle scadenze previste di incasso o di "riprezzamento" del tasso previa analisi della struttura dei flussi di cassa.

### Criteria di iscrizione

I derivati di copertura e le attività e passività finanziarie oggetto di copertura efficace sono esposti in bilancio secondo i criteri per la contabilizzazione delle operazioni di copertura. In particolare, gli strumenti derivati aventi *fair value* positivo sono rilevati alla voce 50. "Derivati di copertura" dell'attivo di Stato patrimoniale, mentre i derivati che alla data di bilancio presentano *fair value* negativo sono iscritti alla voce 40. "Derivati di copertura" del passivo dello stato patrimoniale.

Al pari di tutti gli strumenti finanziari, anche i derivati di copertura sono inizialmente iscritti e successivamente misurati al *fair value*.

### Criteria di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali

I derivati di copertura sono valutati al *fair value* e sono classificati nella voce di bilancio di attivo patrimoniale 50 "Derivati di copertura" e di passivo patrimoniale 40 "Derivati di copertura", a seconda che alla data di riferimento del bilancio presentino un *fair value* positivo o negativo.

In particolare:

- nel caso di copertura di *fair value*, si compensa la variazione del *fair value* dell'elemento coperto con la variazione del *fair value* dello strumento di copertura: tale compensazione è riconosciuta attraverso la rilevazione a conto economico delle variazioni di valore, riferite sia all'elemento coperto (per quanto riguarda le variazioni prodotte dal fattore di rischio sottostante), sia allo strumento di copertura; l'eventuale differenza, che rappresenta la parziale inefficacia della copertura, ne costituisce di conseguenza l'effetto economico netto;
- nel caso di copertura di flussi finanziari, le variazioni di *fair value* del derivato sono imputate a patrimonio netto, per la quota efficace della copertura, e sono rilevate a conto economico solo quando, con riferimento alla posta coperta, si manifesta la variazione dei flussi di cassa da compensare o se la copertura risulta inefficace.

Lo strumento derivato è designato di copertura se esiste una documentazione formalizzata della relazione tra lo strumento coperto e lo strumento di copertura e se è efficace nel momento in cui la copertura ha inizio e, prospetticamente, durante tutta la vita della stessa. L'efficacia della copertura dipende dalla misura in cui le variazioni di *fair value* dello strumento coperto o dei relativi flussi finanziari attesi risultano compensati da quelle dello strumento di copertura. Pertanto, l'efficacia è apprezzata dal confronto di suddette variazioni, tenuto conto dell'intento perseguito dall'impresa nel momento in cui la copertura è stata posta in essere.

Si ha efficacia quando le variazioni di *fair value* (o dei flussi di cassa) dello strumento finanziario di copertura neutralizzano quasi integralmente, cioè nei limiti stabiliti dall'intervallo 80-125%, le variazioni dello strumento coperto, per l'elemento di rischio oggetto di copertura.

La valutazione dell'efficacia è effettuata ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale utilizzando:

- test prospettici, che giustificano l'applicazione della contabilizzazione di copertura, in quanto dimostrano la sua efficacia attesa;
- test retrospettivi, che evidenziando il grado di efficacia della copertura raggiunto nel periodo cui si riferiscono, misurano lo scostamento tra i risultati effettivi e i risultati teorici (copertura perfetta).

Se le verifiche non confermano l'efficacia della copertura, da quel momento la contabilizzazione delle operazioni di copertura, secondo quanto sopra esposto, viene interrotta, il contratto derivato di copertura viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione e lo strumento finanziario coperto riacquisisce il criterio di valutazione corrispondente alla sua classificazione di bilancio. Se i *test* effettuati non confermano l'efficacia della copertura, la contabilizzazione delle operazioni di copertura cessa secondo i criteri descritti nel presente paragrafo e viene applicato il criterio contabile previsto per la categoria di appartenenza e il derivato viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione; successive variazioni di *fair value* sono registrate a Conto economico. Nel caso di coperture di *cash flow*, se è previsto che la transazione oggetto di copertura non abbia più luogo, il valore cumulato di utili e perdite registrate nella riserva di Patrimonio netto è registrato a Conto economico.

Le variazioni di *fair value* degli strumenti coperti e di quelli utilizzati a copertura in un'operazione di copertura del *fair value* sono contabilizzati alla voce 90. "Risultato netto dell'attività di copertura". Nella medesima voce forma oggetto di rilevazione anche la parte della plusvalenza/minusvalenza del derivato di copertura dei flussi finanziari

che non compensa la plusvalenza/minusvalenza dell'operazione coperta (parte "inefficace" della copertura). Criteri analoghi di contabilizzazione sono adottati per le operazioni di copertura di investimenti esteri.

Nel caso di operazioni di copertura generica di fair value ("macro hedge") le variazioni di fair value con riferimento al rischio coperto delle attività e delle passività oggetto di copertura sono imputate nello stato patrimoniale, rispettivamente, nella voce 60. "Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica" oppure 50. "Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica", in contropartita alla voce di Conto economico 90. "Risultato netto dell'attività di copertura".

Per quanto concerne i test di efficacia, si precisa che viene utilizzato lo specifico servizio fornito dagli Istituti centrali di categoria, il quale prevede, con periodicità trimestrale:

- a. l'effettuazione del test retrospettivo con la metodologia del "Dollar offset method" con variazioni cumulate;
- b. il test prospettico con la metodologia "di scenario", con simulazione di shock istantaneo parallelo di +/- 100 basis point alla curva dei tassi.

### *Criteri di cancellazione*

I derivati di copertura sono cancellati quando il diritto a ricevere i flussi di cassa dell'attività/passività è scaduto, o laddove il derivato venga ceduto, ovvero quando vengono meno le condizioni per continuare a contabilizzare lo strumento finanziario fra i derivati di copertura.

## **5 – Partecipazioni**

La Banca a fine esercizio non detiene partecipazioni di controllo, di collegamento o di controllo congiunto, così come definite e previste dai principi IFRS10, IFRS11 e IAS28.

## **6 – Attività materiali**

### *Criteri di classificazione*

La voce include principalmente i terreni, gli immobili ad uso funzionale e quelli detenuti a scopo di investimento, gli impianti, i veicoli, i mobili, gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo.

Si definiscono "immobili ad uso funzionale" quelli posseduti per essere impiegati nella fornitura di servizi oppure per scopi amministrativi. Rientrano invece tra gli "immobili da investimento" le proprietà possedute al fine di percepire canoni di locazione o per l'apprezzamento del capitale investito, o per entrambe le motivazioni.

La voce accoglie anche attività materiali classificate in base allo IAS 2 - Rimanenze, che si riferiscono principalmente a beni derivanti dall'attività di escussione di garanzie o dall'acquisto in asta che la Banca ha intenzione di vendere nel prossimo futuro, senza effettuare rilevanti opere di ristrutturazione, e che non hanno i presupposti per essere classificati nelle categorie precedenti (ad uso funzionale o ad uso investimento).

Sono infine compresi tra le attività materiali i beni utilizzati nell'ambito di contratti di leasing finanziario, ancorché la titolarità giuridica dei medesimi permanga in capo alla società locatrice.

Tra le attività materiali sono inclusi anche i costi per miglorie su beni di terzi, purché relative ad attività materiali identificabili e separabili (es. ATM). Qualora i suddetti costi non presentino autonoma funzionalità ed utilizzabilità, ma dagli stessi si attendano benefici futuri, sono iscritti tra le "altre attività" e vengono ammortizzati nel più breve periodo tra quello di prevedibile capacità di utilizzo delle miglorie stesse e quello di durata residua della locazione.

### *Criteri di iscrizione*

Le immobilizzazioni materiali sono inizialmente iscritte al costo, comprensivo di tutti gli oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e la messa in funzione del bene.

Al valore delle immobilizzazioni materiali concorrono anche gli acconti versati per l'acquisizione e la ristrutturazione di beni non ancora entrati nel processo produttivo, e quindi non ancora oggetto di ammortamento.

Le spese sostenute successivamente (es. interventi di manutenzione straordinaria) sono aggiunte al valore contabile del bene o rilevate come attività separate se è probabile che si godranno benefici economici futuri eccedenti quelli inizialmente stimati ed il costo può essere attendibilmente rilevato.

Tutte le altre spese sostenute successivamente (es. interventi di manutenzione ordinaria) sono invece rilevate nel conto economico, nell'esercizio nel quale sono sostenute.

Le immobilizzazioni utilizzate ai sensi dei contratti di leasing finanziario sottoscritti in qualità di locatario per i quali si è assunto sostanzialmente tutti i rischi ed i benefici della proprietà, sono iscritte inizialmente ad un valore pari al minore tra il fair value e il valore attuale dei pagamenti minimi previsti dal leasing; tale valore è successivamente oggetto di ammortamento.

### *Criteri di valutazione*

Le attività materiali ad uso funzionale sono valutate al costo, dedotti gli ammortamenti e le perdite per riduzione di valore. Gli ammortamenti sono determinati sistematicamente sulla base della vita utile residua dei beni.

Il valore ammortizzabile è rappresentato dal costo dei beni in quanto il valore residuo al termine del processo di ammortamento è ritenuto non significativo.

Non sono soggetti ad ammortamento i terreni, acquisiti singolarmente o incorporati nel valore di un fabbricato detenuto "terra-cielo".

Gli immobili vengono ammortizzati per una quota pari al 3 per cento annuo, ritenuta congrua per rappresentare il deperimento dei cespiti nel tempo a seguito del loro utilizzo, tenuto conto delle spese di manutenzione di carattere straordinario, che vengono portate ad incremento del valore dei cespiti.

Le attività detenute a scopo d'investimento si riferiscono agli investimenti immobiliari di cui allo IAS 40, riferibili alle proprietà immobiliari possedute (in proprietà o in leasing finanziario) al fine di ricavarne canoni di locazione e/o conseguire un apprezzamento del capitale investito. Per tali attività materiali è utilizzato il modello del fair value.

Con specifico riferimento agli immobili della specie, la relativa valutazione è effettuata al valore di mercato determinato sulla base di perizie di stima indipendenti ed è aggiornata con frequenza annuale (specificare diversa frequenza, se del caso).

In presenza di indicazioni che dimostrano una potenziale perdita per riduzione di valore di un elemento delle attività materiali, si procede al confronto tra il valore contabile e il valore recuperabile, quest'ultimo pari al maggiore tra il valore d'uso, inteso come valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite, e il fair value al netto dei costi di dismissione; viene rilevata a conto economico la eventuale differenza negativa tra il valore di carico e il valore recuperabile. Se i motivi che avevano comportato una rettifica di valore vengono meno, si registra a conto economico una ripresa di valore (voce "rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali"); a seguito delle riprese di valore il valore contabile non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite per riduzione di valore.

### *Criteri di cancellazione*

Un'immobilizzazione materiale è eliminata dallo stato patrimoniale al momento della sua dismissione o quando il bene è permanentemente ritirato dall'uso e dalla sua dismissione non sono attesi benefici economici.

### *Criteri di rilevazione delle componenti reddituali*

Gli ammortamenti sono rilevati a conto economico alla voce 180. "Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali".

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettiva disponibilità all'uso del bene. Per i beni ceduti e/o dismessi nel corso dell'esercizio, l'ammortamento è calcolato su base giornaliera fino alla data di cessione e/o dismissione.

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione delle attività materiali sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene; esse sono rilevate nel conto economico alla stessa data in cui sono eliminate dalla contabilità, in corrispondenza della voce 250. "Utili (Perdite) da cessione di investimenti".

## **7 – Attività immateriali**

### *Criteri di classificazione*

La voce accoglie quelle attività non monetarie prive di consistenza fisica possedute per essere utilizzate in un periodo pluriennale o indefinito, che soddisfano le seguenti caratteristiche:

- identificabilità;
- l'azienda ne detiene il controllo;

- è probabile che i benefici economici futuri attesi attribuibili all'attività affluiranno all'azienda;
- il costo dell'attività può essere valutato attendibilmente.

In assenza di una delle suddette caratteristiche, la spesa per acquisire o generare la stessa internamente è rilevata come costo nell'esercizio in cui è stata sostenuta.

Le attività immateriali includono, in particolare, il software applicativo ad utilizzazione pluriennale, *eventuale: le attività "intangibili" connesse con la valorizzazione di rapporti con la clientela, identificati nell'ambito di operazioni di aggregazione aziendale (business combinations di cui all'IFRS3)* e altre attività identificabili che trovano origine in diritti legali o contrattuali.

### **Criteri di iscrizione**

Le attività immateriali sono iscritte nello stato patrimoniale al costo, rettificato per eventuali oneri accessori solo se è probabile che i futuri benefici economici attribuibili all'attività si realizzino e se il costo dell'attività stessa può essere determinato attendibilmente. In caso contrario il costo dell'attività immateriale è rilevato a Conto economico nell'esercizio in cui è stato sostenuto.

### **Criteri di valutazione**

Dopo la rilevazione iniziale, le attività immateriali a vita "definita" sono iscritte al costo, al netto dell'ammontare complessivo degli ammortamenti e delle perdite di valore cumulate. Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso, ovvero quando si trova nel luogo e nelle condizioni adatte per poter operare nel modo stabilito e cessa nel momento in cui l'attività è eliminata contabilmente. L'ammortamento è effettuato a quote costanti, di modo da riflettere l'utilizzo pluriennale dei beni in base alla vita utile stimata.

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettiva disponibilità del bene. Per le attività cedute e/o dismesse nel corso dell'esercizio, l'ammortamento è calcolato su base giornaliera fino alla data di cessione e/o dismissione.

Ad ogni chiusura di bilancio, in presenza di evidenze di perdite di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività. L'ammontare della perdita, rilevato a conto economico, è pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività ed il suo valore recuperabile.

Gli avviamenti non subiscono ammortamenti e sono sottoposti a test di impairment alla data di bilancio.

### **Criteri di cancellazione**

Le attività immateriali sono stornate contabilmente al momento della dismissione e qualora non siano attesi benefici economici futuri dall'utilizzo o dalla dismissione delle stesse.

### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Gli ammortamenti sono registrati a Conto economico, in corrispondenza della voce 190. "Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali", al pari delle rettifiche e riprese di valore per deterioramento. Fanno eccezione le rettifiche di valore degli avviamenti, le quali sono imputate alla voce 240. "Rettifiche di valore dell'avviamento": gli avviamenti non possono formare oggetto di riprese di valore successive ad una loro svalutazione.

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione di un'attività immateriale sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene ed iscritte al conto economico e sono rilevate nella voce 250. "Utili (Perdite) da cessione di investimenti".

## **8 – Attività e passività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione**

In tale voce sono classificate le attività non correnti destinate alla vendita ed i gruppi di attività e le passività associate in via di dismissione, secondo quanto previsto dall'IFRS 5.

### **Criteri di classificazione**

Le attività non correnti e i gruppi in dismissione sono classificati come posseduti per la vendita se il loro valore contabile sarà recuperato principalmente con un'operazione di vendita anziché tramite il loro uso continuativo. Si considera rispettata questa condizione solo quando la vendita è altamente probabile e l'attività o il gruppo in dismissione è disponibile per una vendita immediata nelle sue attuali condizioni. La Banca deve essersi

impegnata alla vendita, il cui completamento dovrebbe essere previsto entro un anno dalla data della classificazione.

### **Criteri di iscrizione**

Le attività non correnti e i gruppi in dismissione classificati come posseduti per la vendita devono essere valutati al minore tra il valore contabile e il loro *fair value* al netto dei costi di vendita.

### **Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali**

In seguito alla classificazione nella suddetta categoria tali attività sono valutate al minore tra il loro valore contabile ed il relativo *fair value*, al netto dei costi di vendita, ad eccezione delle attività per cui l'IFRS 5 dispone che debbano essere applicati i criteri di valutazione del principio contabile di pertinenza (ad esempio le attività finanziarie rientranti nell'ambito di applicazione dell'IFRS 9).

Nelle ipotesi in cui i beni in dismissione siano ammortizzabili, a decorrere dal momento di classificazione tra le attività non correnti in via di dismissione, l'eventuale processo di ammortamento viene interrotto. Le attività non correnti e i gruppi in dismissione, nonché le "attività operative cessate", e le connesse passività sono esposte in specifiche voci dell'attivo (110- "Attività non correnti e i gruppi di attività in via di dismissione") e del passivo (70. "Passività associate ad attività in via di dismissione").

I risultati delle valutazioni, i proventi, gli oneri e gli utili/perdite da realizzo (al netto dell'effetto fiscale), delle "attività operative cessate" affluiscono alla pertinente voce di conto economico 290. "Utile (perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte".

### **Criteri di cancellazione**

Le attività ed i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono eliminati dallo stato patrimoniale dal momento della dismissione.

## **9 – Fiscalità corrente e differita**

### **Criteri di classificazione**

Le imposte sul reddito, calcolate nel rispetto delle legislazioni fiscali nazionali, sono contabilizzate come costo in base al criterio della competenza economica, coerentemente con le modalità di rilevazione in bilancio dei costi e ricavi che le hanno generate. Esse rappresentano pertanto il saldo della fiscalità corrente e differita relativa al reddito dell'esercizio. L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito.

Le attività fiscali correnti accolgono i crediti d'imposta recuperabili (compresi gli acconti versati); le passività fiscali correnti accolgono invece le imposte correnti non ancora pagate alla data del bilancio.

Le imposte anticipate e quelle differite sono determinate sulla base al criterio del cosiddetto *balance sheet liability method*, tenuto conto dell'effetto fiscale connesso alle differenze temporanee tra il valore contabile delle attività e passività ed il loro valore fiscale che determineranno importi imponibili o deducibili nei futuri periodi. A tali fini, si intendono "differenze temporanee tassabili" quelle che nei periodi futuri determineranno importi imponibili e "differenze temporanee deducibili" quelle che negli esercizi futuri determineranno importi deducibili. Le "attività per imposte anticipate" indicano quindi una futura riduzione dell'imponibile fiscale, a fronte di un'anticipazione della tassazione rispetto alla competenza economico-civile, mentre le "passività per imposte differite" indicano un futuro incremento dell'imponibile fiscale, determinando un differimento della tassazione rispetto alla competenza economico-civile.

La fiscalità differita viene calcolata applicando le aliquote di imposizione stabilite dalle disposizioni di legge in vigore alle differenze temporanee tassabili per cui esiste la probabilità di un effettivo sostenimento di imposte ed alle differenze temporanee deducibili per cui esiste una ragionevole certezza che vi siano ammontari imponibili futuri al momento in cui si manifesterà la relativa deducibilità fiscale (c.d. *probability test*).

Le imposte anticipate e differite relative alla medesima imposta e scadenti nel medesimo periodo vengono compensate.

### **Criteri di iscrizione e di valutazione**

Qualora le Attività e Passività fiscali differite si riferiscano a componenti che hanno interessato il conto economico, la contropartita è rappresentata dalle imposte sul reddito.

Nei casi in cui le imposte anticipate e differite riguardino transazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto senza influenzare il conto economico (quali le rettifiche di prima applicazione degli IAS/IFRS, le valutazioni degli strumenti finanziari disponibili per la vendita o dei contratti derivati di copertura di flussi finanziari), le stesse vengono iscritte in contropartita al patrimonio netto, interessando le specifiche riserve quando previsto (es. riserve da valutazione).

La fiscalità latente sulle poste patrimoniali in sospensione d'imposta "tassabili in ogni caso di utilizzo" è iscritta in bilancio in riduzione del patrimonio netto. La fiscalità differita relativa alle rivalutazioni per conversione all'euro direttamente imputate a specifica Riserva ex art. 21 D.Lgs. 213/98 in sospensione d'imposta, viene iscritta in bilancio in riduzione della Riserva stessa. La fiscalità latente riferita alle poste patrimoniali in sospensione d'imposta "tassabili soltanto in ipotesi di distribuzione" non viene iscritta in bilancio, in quanto la consistenza delle riserve disponibili già assoggettate a tassazione consente di ritenere che non saranno effettuate operazioni che ne comportino la tassazione.

Le attività e le passività iscritte per imposte anticipate e differite vengono periodicamente valutate per tenere conto di eventuali modifiche normative o cambiamenti delle aliquote.

### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate od accreditate direttamente a patrimonio netto. Le imposte sul reddito correnti sono calcolate sulla base del risultato fiscale di periodo. I debiti e i crediti tributari per imposte correnti sono rilevati al valore che si prevede di pagare/recuperare alle/dalle autorità fiscali applicando le aliquote e la normativa fiscale vigenti. Le imposte sul reddito differite e anticipate sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività iscritte in bilancio e i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali.

### **Criteri di cancellazione**

Le attività fiscali anticipate e le passività fiscali differite sono cancellate nell'esercizio in cui:

- la differenza temporanea che le ha originate diventa imponibile con riferimento alle passività fiscali differite o deducibile con riferimento alle attività fiscali anticipate;
- la differenza temporanea che le ha originate perde rilevanza fiscale.

## **10 – Fondi per rischi ed oneri**

### **Fondi per rischi ed oneri a fronte di impegni e garanzie rilasciate**

In tale sottovoce vengono iscritti i fondi stimati per rischio di credito rilevati a fronte degli impegni ad erogare fondi ed alle garanzie rilasciate, che rientrano nel perimetro di applicazione delle regole di calcolo della perdita attesa ai sensi dell'IFRS 9. In linea di principio sono adottate, per tali fattispecie, le medesime modalità di allocazione tra i tre stadi di rischio e di calcolo della perdita attesa esposte con riferimento alle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva.

Inoltre, rientrano in questa sottovoce anche i fondi per rischi ed oneri costituiti a fronte di altre tipologie di impegni e di garanzie rilasciate che, sulla base delle loro caratteristiche, non rientrano nel perimetro di applicazione dell'impairment ai sensi dell'IFRS 9.

Per gli opportuni approfondimenti, si rinvia quindi al paragrafo 16. "Altre informazioni".

### **Altri fondi per rischi ed oneri**

#### **Criteri di iscrizione e di classificazione**

Gli accantonamenti per rischi ed oneri sono rilevati a conto economico e iscritti nel passivo dello Stato patrimoniale in presenza di un'obbligazione attuale, legale o implicita, derivante da un evento passato, in relazione alla quale è ritenuto probabile che l'adempimento dell'obbligazione sia oneroso, a condizione che la perdita associata alla passività possa essere stimata attendibilmente.

#### **Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali**

Gli accantonamenti sono iscritti al valore rappresentativo della migliore stima dell'ammontare richiesto per estinguere l'obbligazione, ovvero per trasferirla a terzi alla data di chiusura dell'esercizio.

quando l'effetto finanziario correlato al passare del tempo è significativo e le date di pagamento delle obbligazioni sono attendibilmente stimabili, l'accantonamento è oggetto di attualizzazione ai tassi di mercato correnti alla data di bilancio.

Gli importi rilevati come accantonamenti sono oggetto di riesame ad ogni data di riferimento del bilancio e sono rettificati per riflettere la migliore stima della spesa, richiesta per adempiere alle obbligazioni esistenti alla data di chiusura dell'esercizio. L'effetto del passare del tempo e quello relativo alla variazione dei tassi di interesse sono esposti a Conto economico tra gli accantonamenti netti dell'esercizio.

Qualora gli accantonamenti riguardino oneri per il personale dipendente, quali i premi di anzianità indicati al successivo punto 16 "Altre informazioni", la voce di conto economico interessata è la 160. "Spese amministrative a) spese per il personale".

### *Criteri di cancellazione*

Gli accantonamenti sono utilizzati solo a fronte degli oneri per i quali erano stati originariamente iscritti. Se non si ritiene più probabile che l'adempimento dell'obbligazione richiederà l'impiego di risorse, l'accantonamento viene stornato, tramite riattribuzione al conto economico.

## **11 – Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato**

### *Criteri di classificazione*

Formano oggetto di rilevazione tra le passività finanziarie valutate al costo ammortizzato i debiti, verso banche e verso clientela, e i titoli in circolazione non detenuti con finalità di negoziazione nel breve periodo, ricomprendendo le diverse forme tecniche di provvista interbancaria e con clientela e la raccolta effettuata tramite emissione di titoli obbligazionari, al netto degli eventuali ammontari riacquistati.

### *Criteri di iscrizione*

La prima iscrizione è effettuata sulla base del *fair value* della passività, che è normalmente pari al valore incassato o al prezzo di emissione, aumentato/diminuito degli eventuali costi e proventi marginali direttamente attribuibili alla transazione e non rimborsati dalla controparte creditrice; sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo.

Le passività finanziarie eventualmente emesse a condizioni diverse da quelle prevalenti sul mercato sono iscritte al *fair value*, utilizzando una stima, e la differenza rispetto al corrispettivo o valore di emissione è imputata a conto economico.

### *Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali*

Successivamente alla iscrizione iniziale le presenti voci sono valutate al costo ammortizzato con il metodo del tasso di interesse effettivo, ad esclusione delle passività a breve termine, che, ricorrendone i presupposti secondo il criterio generale della significatività e rilevanza, sono iscritte al valore incassato. Per i criteri di determinazione del costo ammortizzato, si rimanda al precedente paragrafo sulle attività valutate al costo ammortizzato.

Gli interessi passivi rilevati sulle passività in oggetto sono contabilizzati alla voce 20. "Interessi passivi ed oneri assimilati" del conto economico.

Oltre che a seguito di estinzione o scadenza, le passività finanziarie esposte nelle presenti voci sono cancellate dallo stato patrimoniale anche a seguito di riacquisto di titoli precedentemente emessi. In questo caso la differenza tra il valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrato a Conto economico, alla voce 100. "Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: c) passività finanziarie". Il ricollocamento sul mercato di titoli propri successivamente al loro riacquisto è considerato come una nuova emissione e pertanto comporta l'iscrizione al nuovo prezzo di collocamento, senza alcun effetto a conto economico.

### *Criteri di cancellazione*

Una passività finanziaria viene cancellata quando l'obbligazione sottostante la passività è estinta, annullata ovvero onorata. Laddove una passività finanziaria esistente fosse sostituita da un'altra dello stesso prestatore, a condizioni sostanzialmente diverse, oppure le condizioni di una passività esistente venissero sostanzialmente modificate, tale scambio o modifica viene trattato come una cancellazione contabile della passività originale, accompagnata dalla rilevazione di una nuova passività, con iscrizione nel prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio di eventuali differenze tra i valori contabili.

## 12 – Passività finanziarie di negoziazione

Alla data del bilancio la Banca non ha operazioni in derivati con valore negativo non impiegati in operazioni di copertura o scorporati da strumenti ibridi.

## 13 – Passività finanziarie designate al fair value

Alla data del bilancio la Banca non ha operazioni in derivati rientranti nell'ambito di applicazione della fair value option con valore negativo.

## 14 – Operazioni in valuta

### *Criteria di classificazione*

Tra le attività e le passività in valuta figurano, oltre a quelle denominate esplicitamente in una valuta diversa dall'euro, anche quelle che prevedono clausole di indicizzazione finanziaria collegate al tasso di cambio dell'euro con una determinata valuta o con un determinato paniere di valute.

### *Criteria di iscrizione e di valutazione*

Le operazioni in valuta estera sono registrate, al momento della rilevazione iniziale, in divisa di conto, applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.

Ai fini delle modalità di conversione da utilizzare, le attività e passività in valuta sono suddivise tra poste monetarie (classificate tra le poste correnti) e non monetarie (classificate tra le poste non correnti).

Gli elementi monetari consistono nel denaro posseduto e nelle attività e passività da ricevere o pagare, in ammontari di denaro fisso o determinabili. Gli elementi non monetari si caratterizzano per l'assenza di un diritto a ricevere o di un'obbligazione a consegnare un ammontare di denaro fisso o determinabile.

Alla data di bilancio le poste in valuta estera vengono valorizzate come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di bilancio;
- le poste non monetarie valutate al costo storico sono convertite al tasso di cambio in essere alla data dell'operazione;
- le poste non monetarie valutate al *fair value* sono convertite utilizzando i tassi di cambio in essere alla data di bilancio.
- 

### *Criteria di rilevazione delle componenti reddituali*

Le differenze di cambio relative alle attività/passività finanziarie diverse da quelle designate al *fair value* e da quelle valutate obbligatoriamente al *fair value* con impatto a conto economico sono rilevate a Conto Economico nella voce 80 "Risultato netto dell'attività di negoziazione"; le differenze di cambio relative, invece, alle due categorie dinanzi richiamate sono rilevate nella omonima voce di Conto economico (110. "Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico"); inoltre, se l'attività finanziaria è valutata al fair value con impatto sulla redditività complessiva, le differenze di cambio sono imputate alla pertinente riserva da valutazione.

Le differenze di cambio che derivano dal regolamento di elementi monetari o dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione del bilancio precedente, sono rilevate nel conto economico del periodo in cui sorgono.

Quando un utile o una perdita relativi ad un elemento non monetario sono rilevati a patrimonio netto, la differenza cambio relativa a tale elemento è rilevata anch'essa a patrimonio. Per contro, quando un utile o una perdita sono rilevati a conto economico, è rilevata in conto economico anche la relativa differenza cambio.

## 15 – Altre informazioni

### *Ratei e risconti*

I ratei ed i risconti che accolgono oneri e proventi di competenza dell'esercizio maturati su attività e passività sono iscritti in bilancio a rettifica delle attività e passività a cui si riferiscono. In assenza di rapporti cui ricondurli, sono rappresentati tra le "Altre attività" (voce 120 dell'attivo) o "Altre passività" (voce 80 del passivo).

### **Trattamento di fine rapporto del personale**

La riforma della previdenza complementare di cui al Decreto legislativo 5 dicembre 2005, n° 252, ha determinato modifiche nelle modalità di rilevazione del TFR. Le quote di TFR maturate al 31 dicembre 2006 si configurano quale piano "a benefici definiti", poiché è l'impresa che è obbligata a corrispondere al dipendente, nei casi previsti dalla legge, l'importo determinato ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile.

La variazione, rispetto alla situazione ante 31 dicembre 2006, ha riguardato le ipotesi attuariali del modello che dovevano includere le ipotesi di incremento previste dall'art. 2120 del Codice Civile (applicazione di un tasso costituito dall'1,5 per cento in misura fissa e dal 75 per cento dell'indice inflattivo Istat) e non quelle stimate dall'azienda. Ne è conseguita la necessità di procedere ad una valutazione del fondo al 31 dicembre 2006 in base ad un nuovo modello, che non tenesse più conto di alcune variabili quali il tasso annuo medio di aumento delle retribuzioni, la linea della retribuzione, in funzione dell'anzianità, l'aumento percentuale della retribuzione nel passaggio alla categoria superiore.

Per quanto riguarda, invece, le quote di TFR maturande dal 1° gennaio 2007 destinate alla previdenza complementare ed a quelle destinate al fondo di tesoreria INPS, dette quote configurano un piano "a contribuzione definita", poiché l'obbligazione dell'impresa nei confronti del dipendente cessa con il versamento delle quote maturande al fondo.

In base a quanto precede, dal 1° gennaio 2007, la Banca:

- continua a rilevare l'obbligazione per le quote maturate al 31 dicembre 2006 secondo le regole dei piani a benefici definiti; questo significa che l'obbligazione per i benefici maturati dai dipendenti è valutata attraverso l'utilizzo di tecniche attuariali (ricorrendo, in particolare, al metodo della "Proiezione Unitaria del Credito"), per mezzo delle quali viene determinato l'ammontare totale degli utili e delle perdite attuariali e la parte di questi da contabilizzare conformemente a quanto previsto dallo IAS 19 *revised*;
- rileva l'obbligazione per le quote che maturano dal 1° gennaio 2007, dovute alla previdenza complementare o al fondo di tesoreria INPS, sulla base dei contributi dovuti in ogni periodo, configurando un "piano a contribuzione definita". In particolare, tale trattamento decorre, nel caso di TFR destinato alla previdenza complementare, dal momento della scelta oppure, nel caso in cui il dipendente non eserciti alcuna opzione, dal 1° luglio 2007.

In conformità al principio contabile IAS 19, che tutti gli utili e le perdite attuariali maturati alla data di bilancio sono rilevati nel "Prospetto della redditività complessiva" - OCI.

A seguito dell'entrata in vigore della riforma della previdenza complementare, di cui al D.Lgs. 252/2005, le quote di trattamento di fine rapporto maturate fino al 31.12.2006 rimangono in azienda, mentre le quote che maturano a partire dal 1° gennaio 2007 sono state, a scelta del dipendente, destinate a forme di previdenza complementare ovvero al fondo di Tesoreria dell'INPS.

Queste ultime sono quindi rilevate a conto economico sulla base dei contributi dovuti in ogni esercizio; la Banca non ha proceduto all'attualizzazione finanziaria dell'obbligazione verso il fondo previdenziale o l'INPS, in ragione della scadenza inferiore a 12 mesi.

In base allo IAS 19, il T.F.R. versato al fondo di Tesoreria INPS si configura, al pari della quota versata al fondo di previdenza complementare, come un piano a contribuzione definita.

Le quote maturate e riversate ai fondi integrativi di previdenza complementare sono contabilizzate alla sottovoce di conto economico 160 a), come specificato nella Sezione 9 della Parte C della Nota.

Tali quote si configurano come un piano a contribuzione definita, poiché l'obbligazione dell'impresa nei confronti del dipendente cessa con il versamento delle quote maturate. Per tale fattispecie, pertanto, nel passivo della BCC potrà essere stata iscritta solo la quota di debito (tra le "altre passività") per i versamenti ancora da effettuare all'INPS ovvero ai fondi di previdenza complementare alla data di chiusura del bilancio.

### **Riconoscimento dei ricavi**

I ricavi sono contabilizzati nel momento in cui vengono realizzati o, comunque, nel caso di vendita di beni o servizi, in funzione del grado di soddisfacimento dell'obbligazione di fare, come meglio specificata di seguito.

In generale:

- gli interessi sono riconosciuti *pro-rata temporis* sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato;
- gli interessi di mora, eventualmente previsti, sono contabilizzati a Conto economico solo al momento del loro effettivo incasso;

- i dividendi sono rilevati a Conto economico nel momento in cui ne viene deliberata la distribuzione;
- le commissioni per ricavi da servizi sono riconosciute in funzione dell'effettiva prestazione a favore di un cliente, come meglio specificato di seguito,;
- i ricavi derivanti dal collocamento di strumenti finanziari di raccolta e determinati dalla differenza tra il prezzo della transazione ed il *fair value* dello strumento, vengono riconosciuti al Conto economico in sede di rilevazione dell'operazione se il *fair value* è determinabile con riferimento a parametri o transazioni recenti osservabili sullo stesso mercato nel quale lo strumento è negoziato. Qualora questi valori non siano agevolmente riscontrabili o essi presentino una ridotta liquidità, lo strumento finanziario viene iscritto per un importo pari al prezzo della transazione, depurato del margine commerciale; la differenza rispetto al *fair value* affluisce al Conto economico lungo la durata dell'operazione attraverso una progressiva riduzione, nel modello valutativo, del fattore correttivo connesso con la ridotta liquidità dello strumento;
- i ricavi derivanti dalla vendita di attività non finanziarie sono rilevati nel momento del soddisfacimento della performance obligation mediante il trasferimento dell'attività, ossia quando il cliente ne ottiene il controllo.

sul riconoscimento di alcune tipologie di ricavi, è divenuta rilevante l'adozione a partire da gennaio 2018 del nuovo principio contabile IFRS 15- Ricavi provenienti da contratti con i clienti, omologato con la pubblicazione del Regolamento n. 1905/2016. Successivamente, nel 2017, è stato omologato il Regolamento 1987/2017 che introduce modifiche all'impianto volte a chiarire alcuni aspetti ed a fornire alcune semplificazioni operative utili per la fase di transizione.

Tale principio comporta, a far data dall'entrata in vigore, la cancellazione degli IAS 18- Ricavi e IAS 11- Lavori in corso su ordinazione, oltre che delle connesse interpretazioni.

Le principali novità introdotte sono:

- unico *framework* di riferimento per il riconoscimento dei ricavi riguardanti sia la vendita di beni, sia la prestazione di servizi;
- l'adozione di un approccio "*by step*";
- un meccanismo che consente l'attribuzione del prezzo complessivo della transazione ai singoli impegni (vendita di beni e/o prestazione di servizi) oggetto di un contratto di cessione.

Con riferimento all'approccio "*by step*", il principio introduce i seguenti passaggi nel riconoscimento dei ricavi:

1. individuazione ed analisi approfondita del contratto sottoscritto con il cliente per identificare la tipologia di ricavo. In alcuni casi specifici è richiesto di combinare/aggiungere più contratti e contabilizzarli come un contratto unico;
2. identificazione delle specifiche obbligazioni di adempimento derivanti dal contratto. Se i beni/servizi da trasferire sono distinti, si qualificano quali "*performance obligations*" e sono contabilizzate separatamente;
3. determinazione del prezzo della transazione, considerando tutti gli adempimenti richiesti dal contratto. Tale prezzo può avere un importo fisso, ma talvolta può includere componenti variabili o non monetarie;
4. allocazione del prezzo della transazione in base all'individuazione degli elementi acquisiti. Il prezzo della transazione è ripartito tra le diverse "*performance obligations*" sulla base dei prezzi di vendita di ogni distinto bene o servizio prestato contrattualmente. In caso di impossibilità nella determinazione del prezzo di vendita stand-alone, occorrerà procedere con una stima. L'IFRS 15 precisa che la valutazione deve essere effettuata alla data di inizio del contratto (*inception date*);
5. riconoscimento del ricavo nel momento del soddisfacimento della "*performance obligation*". Il riconoscimento del ricavo avviene a seguito della soddisfazione della "*performance obligation*" nei confronti del cliente, ossia quando quest'ultimo ottiene il controllo di quel bene o servizio. Alcuni ricavi sono riconosciuti in un determinato momento, altri maturano invece nel corso del tempo. È pertanto necessario individuare il momento in cui la performance obligation è soddisfatta. Nel caso di "*performance obligations*" soddisfatte durante un arco temporale, i ricavi vengono riconosciuti durante l'arco temporale di riferimento, selezionando un metodo appropriato per misurare i progressi compiuti rispetto al completo soddisfacimento della "*performance obligation*".

I costi sono iscritti contabilmente nel momento in cui sono sostenuti. I costi che non possono essere associati ai ricavi sono rilevati immediatamente nel conto economico. I costi direttamente riconducibili agli strumenti finanziari valutati a costo ammortizzato e determinabili sin dall'origine, indipendentemente dal momento in cui

vengono liquidati, affluiscono a conto economico mediante applicazione del tasso di interesse effettivo per la definizione del quale si rinvia al paragrafo “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato”.  
Le perdite di valore sono iscritte a conto economico nell’esercizio in cui sono rilevate.

### **Modalità di determinazione del costo ammortizzato**

Il costo ammortizzato è applicato alle attività e passività finanziarie valutate al costo ammortizzato e alle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

Il costo ammortizzato di una attività o passività finanziaria è il valore a cui è stata misurata alla iscrizione iniziale, al netto dei rimborsi di capitale, accresciuto o diminuito dell’ammortamento complessivo, determinato in applicazione del metodo dell’interesse effettivo, delle differenze tra valore iniziale e quello a scadenza ed al netto di qualsiasi perdita di valore.

Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale di una attività o passività finanziaria al flusso contrattuale dei pagamenti futuri o ricevuti sino alla scadenza o alla successiva data di rideterminazione del tasso. Per gli strumenti a tasso fisso o a tasso fisso per periodi temporali, i flussi di cassa futuri vengono determinati in base al tasso di interesse noto durante la vita dello strumento. Per le attività o passività finanziarie a tasso variabile, la determinazione dei flussi di cassa futuri è effettuata sulla base dell’ultimo tasso noto. Ad ogni data di revisione del prezzo, si procede al ricalcolo del piano di ammortamento e del tasso di rendimento effettivo su tutta la vita utile dello strumento finanziario, vale a dire sino alla data di scadenza.

Per le attività finanziarie acquistate o originate deteriorate (c.d. “POCI”), si calcola il tasso di interesse effettivo corretto per il rischio di credito, attualizzando i flussi di cassa futuri stimati lungo la vita attesa dell’attività finanziaria, tenendo conto di tutti i termini contrattuali della stessa (es. pagamento anticipato, opzioni call, ecc...), nonché le perdite attese su crediti.

Le attività e passività finanziarie negoziate a condizioni di mercato sono inizialmente rilevate al loro fair value, che normalmente corrisponde all’ammontare pagato od erogato comprensivo dei costi di transazione e delle commissioni direttamente imputabili: sono considerati costi di transazione i costi ed i proventi marginali interni attribuibili al momento di rilevazione iniziale dello strumento e non recuperabili sulla clientela.

Tali componenti accessorie, che devono essere riconducibili alla singola attività o passività, incidono sul rendimento effettivo e rendono il tasso di interesse effettivo diverso dal tasso di interesse contrattuale: sono esclusi pertanto i costi ed i proventi riferibili indistintamente a più operazioni e le componenti correlate che possono essere oggetto di rilevazione durante la vita dello strumento finanziario. Inoltre, non sono considerati nel calcolo del costo ammortizzato i costi che la Banca dovrebbe sostenere indipendentemente dalla operazione, quali i costi amministrativi, di cancelleria, di comunicazione.

### **Modalità di determinazione delle perdite di valore**

#### **Attività Finanziarie**

Ai sensi dell’IFRS 9 la Banca determina, ad ogni data di bilancio, se vi sia o meno un’obiettiva evidenza che un’attività finanziaria o un gruppo di attività finanziarie diverse da quelle valutate al *fair value* con impatto a conto economico abbia subito un significativo incremento del rischio di credito rispetto al momento della rilevazione iniziale e presuppone la definizione di una metodologia per il calcolo della perdita attesa (ECL) e dei relativi parametri di rischio necessari alla determinazione della stessa: Probabilità di Default (PD), *Loss Given Default* (LGD) e *Exposure At Default* (EAD).

La metodologia di classificazione delle esposizioni creditizie prevede di allocare ciascun rapporto/tranche nei tre distinti stadi di rischio (*stage*) sulla base di quanto di seguito riportato:

- *stage 1*: rientrano i rapporti/tranche associati a crediti/titoli performing che, alla data di analisi, non registrano un aumento significativo del rischio di credito rispetto alla data di erogazione/acquisto; in questo caso la perdita attesa viene misurata su un orizzonte temporale di un anno;
- *stage 2*: rientrano i rapporti/tranche associati a crediti/titoli performing che, alla data di analisi, registrano un aumento significativo del rischio di credito rispetto alla data di erogazione/acquisto; in questo caso la perdita attesa viene misurata su un orizzonte temporale che copre l’intera vita dello strumento finanziario;
- *stage 3*: rientrano tutti i rapporti/tranche associati a crediti/titoli in default per i quali la perdita è calcolata come differenza fra i flussi di cassa contrattuali e i flussi di cassa attesi, scontati all’effettivo tasso del rapporto (cd. perdita attesa *lifetime*), di fatto in continuità con quanto prevedeva il precedente principio contabile IAS 39.

Con riferimento al portafoglio crediti, la metodologia funzionale all'allocazione dei rapporti performing negli stage si basa su:

- elementi quantitativi, che costituiscono l'elemento primario di valutazione;
- elementi qualitativi in grado di identificare un effettivo e significativo incremento del rischio di credito;
- eventuali espedienti pratici.

Gli elementi quantitativi, che rivestono il ruolo principale nella valutazione dell'aumento significativo del rischio di credito, si sostanziano nella comparazione tra la PD *lifetime* alla data di *origination* e la PD *lifetime* alla data di *reporting*. La Banca ha quindi definito i criteri sulla base dei quali gli incrementi della PD rappresentano un aumento significativo del rischio di credito.

Gli elementi qualitativi, che rivestono un'importanza secondaria rispetto a quelli quantitativi, integrano questi ultimi nei casi in cui siano in grado di evidenziare un significativo incremento del rischio di credito non adeguatamente colto dalla misura della PD/rating, ovvero nei casi, circoscritti e puntualmente individuati, in cui non si dispone di un rating associato alle controparti affidate. A questo proposito, una lista non esaustiva di elementi qualitativi potenzialmente utilizzabili ai fini della determinazione di un significativo incremento del rischio di credito è definita al paragrafo B5.5.17 del Principio Contabile IFRS 9.

Gli espedienti pratici per l'individuazione dell'incremento significativo del rischio di credito, invece, sono degli espedienti previsti dalla normativa per agevolare l'individuazione dell'incremento significativo del rischio di credito in sede di FTA ma per i quali, la normativa stessa, ne raccomanda un utilizzo limitato.

Nello specifico si fa riferimento all'utilizzo:

- in sola sede di FTA, della PD all'*origination* a 12 mesi come proxy della PD *lifetime*, solo se opportunamente motivato;
- della "*30 days rebuttable presumption*" in base al quale la Banca ipotizza che un'esposizione con più di 30 giorni di scaduto abbia subito un significativo incremento del rischio di credito, a meno che non riesca a dimostrare che uno scaduto di 30 giorni non è predittivo di un deterioramento del credito. Nel caso in cui la Società intenda individuare una soglia alternativa a quella dei 30 giorni dovrà fornire adeguata motivazione circa l'utilizzo di tale soglia;
- del "*low credit risk*" in base al quale la Banca può ritenere che non vi sia stato un significativo incremento del rischio di credito se l'esposizione presenta un basso rischio di credito alla data di reporting. Nello specifico, l'espedito pratico del *low credit risk* prevede di considerare a basso rischio di credito le PD assimilabili all'*investment grade* delle agenzie di rating ECAI (0,26%).

Più in dettaglio, per ciò che attiene il portafoglio crediti, la metodologia di *staging* adottata è stata definita sulla base dei seguenti *drive*:

- allocazione convenzionale in stage 1 di determinate esposizioni quali:
  - le esposizioni verso le entità appartenenti al Sistema Cooperativo nonché le esposizioni verso Iccrea Banca, futura Capogruppo, e le società del Gruppo Bancario Iccrea;
  - le esposizioni verso la Banca Centrale
  - le esposizioni verso i dipendenti;
  - le esposizioni verso i fondi di garanzia interni al Sistema Cooperativo;
- allocazione convenzionale in stage 2 delle esposizioni che alla data di reporting presentano una misura di PD a 12 mesi condizionata (*conditional*) superiore ad una determinata soglia;
- utilizzo, per le controparti Corporate e Retail, di criteri quantitativi basati sull'analisi e sul confronto della PD all'*origination* con la PD alla *reporting date*. Si specifica a riguardo quanto segue:
  - a. in assenza di un rating all'*origination*, la correlata PD è assimilata a quella di *reporting date* della fine dell'anno di origine, qualora la data di *origination* ricada nell'arco degli anni: 2014, 2015, 2016 e 2017 (ad es.: nel caso di un'esposizione erogata il 25 marzo del 2015, la PD all'*origination* sarà quella rilevata al 31 dicembre del corrispondente anno);
  - a. in caso di data di *origination* antecedente il 2014, le PD all'*origination* sono state ricavate in maniera indiretta, in considerazione della mancanza delle informazioni necessarie a produrre il rating su tale periodo temporale. In particolare, partendo da dati di sistema (serie storica dei tassi di decadimento di Sistema Banca d'Italia), si è determinato il rapporto tra la PD non condizionata della controparte alla *reporting date* e il tasso di decadimento di mercato alla medesima data (specifico per tipologia di controparte e ATECO per le controparti corporate). Questo coefficiente è stato a sua volta applicato al tasso di decadimento di mercato alla data di erogazione per ricavare la PD all'*origination*;

- b. con riferimento alle esposizioni erogate/acquisite post 1° gennaio 2018, invece, la PD all'origination è quella effettivamente attribuita alla controparte al momento dell'erogazione;
- utilizzo, per le controparti *financial*, di criteri quantitativi basati sulla migrazione tra classi di rating del modello esterno *RiskCalc Moody's* così come rilevato tra data di *origination* e data di *reporting*;
  - utilizzo di criteri qualitativi finalizzati ad individuare all'interno del portafoglio *performing* i rapporti maggiormente rischiosi. Tali criteri sono stati definiti a prescindere dall'utilizzo o meno dei criteri quantitativi e possono essere sintetizzati in: posizioni poste sotto osservazione, posizioni con più di 30 giorni di scaduto, *forborne performing exposure*;
  - l'utilizzo dell'espedito pratico della PD a 12 mesi all'*origination* e alla *reporting date* come *proxy* della PD *lifetime*, supportato da analisi finalizzate a dimostrare che tale scelta rappresenta una ragionevole approssimazione.

Con riferimento al portafoglio titoli, la metodologia funzionale all'allocazione dei rapporti *performing* negli stage si basa sui soli elementi quantitativi. Sebbene essi si sostanzino nella comparazione tra la PD/classe di rating alla data di *origination* e PD/classe di rating alla data di *reporting*, l'approccio utilizzato in FTA consiste nel ricorso estensivo alla LCR ai fini dell'attribuzione degli stage di appartenenza dell'esposizione, pur in presenza di informazioni di misure di rischio di credito alla data di *origination*. In particolare, le tranche con rating migliore o uguale a quello associato all'*investment grade* alla data di *reporting*, sono allocate in stage 1. Le tranche associate a titoli in default sono classificate in stage 3.

Più in dettaglio, la metodologia è stata definita sulla base dei seguenti *driver*:

- allocazione convenzionale in stage 1 delle esposizioni verso le entità appartenenti al Sistema Cooperativo;
- allocazione convenzionale in stage 2 delle esposizioni che alla data di *reporting* presentano una misura di PD a 12 mesi condizionata (*conditional*) superiore ad una determinata soglia;
- ricorso a criteri di natura esclusivamente quantitativa, mediante l'utilizzo massivo del principio della Low Credit Risk Exemption che, indipendentemente dal rating all'*origination*, alloca in stage 1 le esposizioni in titoli che presentano un rating migliore o uguale a quello associato all'*investment grade* alla *reporting date*; laddove tale criterio non sia rispettato, l'esposizione è allocata nello Stage 2.

Ai fini dell'attribuzione di un rating alla data di *reporting* alle esposizioni in titoli, vengono considerate le sole agenzie (ECAI) con le quali è contrattualmente stipulato, e vigente, un accordo di utilizzo di informazioni. La scelta della ECAI da utilizzare si effettua verificando la disponibilità - in prima battuta - di un rating emissione (ed in seconda battuta emittente) in base ai criteri di natura prudenziale ai sensi dell'art.138 CRR (punti d, e, f).

In particolare:

- a. qualora per una posizione esista una sola valutazione del merito di credito ad opera di una ECAI prescelta, tale valutazione è impiegata per determinare la classe di rating della posizione in questione;
- b. qualora per una stessa posizione esistano due valutazioni del merito di credito da parte di ECAI prescelte ed esse corrispondano a classi di rating differenti, si attribuisce la classe di rating associata a una valutazione peggiore del merito creditizio;
- c. qualora per una stessa posizione esistano più di due valutazioni del merito di credito da parte di ECAI prescelte, sono selezionate le due classi di rating associate alle valutazioni migliori del merito creditizio. Se le due classi di rating sono associate a valutazioni diverse del merito creditizio, si attribuisce la classe di rating associata a una valutazione peggiore del merito creditizio.

In assenza di rating emissione è successivamente verificata la disponibilità di un rating emittente, da applicare all'esposizione in assenza di rating emissione e comunque in base ai criteri di natura prudenziale sopra descritti e ai sensi dell'art.138 CRR (punti d, e, f).

Anche per quanto concerne l'*Expected Credit Loss*, similmente a quanto osservato con riferimento al processo di *staging* delle esposizioni, i parametri di rischio necessari al calcolo della stessa vengono differenziati tra portafoglio titoli e portafoglio crediti.

Con riferimento al portafoglio titoli:

- I. Probabilità di default (PD): le PD a dodici mesi e le PD multiperiodali sono desunte dalle matrici di migrazione pubblicate da Standard&Poor's, differenziate tra titoli obbligazionari governativi e titoli obbligazionari corporate, ovvero attribuendo misure convenzionali di PD ove non disponibili valorizzazioni di PD diverse da 0. Le misure sono successivamente sottoposte a condizionamenti *forward-looking*. Il trattamento delle esposizioni prive di

rating prevede l'attribuzione della PD associata alla classe speculative grade per le obbligazioni societarie e la PD associata alla classe di rating BB+ per le obbligazioni bancarie;

- II. *Loss Given Default* (LGD): la misura di LGD utilizzata è la medesima, sia per le esposizioni in stage 1 che per quelle in stage 2, adottando misure di LGD distinte tra i titoli governativi europei e le altre esposizioni obbligazionarie. Le misure sono successivamente sottoposte a condizionamenti *forward-looking*;
- III. *Exposure At Default* (EAD): ai fini della quantificazione della EAD associata ad ogni emissione di titolo viene generalmente utilizzato il valore lordo dell'esposizione alla *reporting date*.  
Con riferimento al portafoglio crediti:
  - I. Probabilità di default (PD): l'approccio definito dalla Banca prevede di costruire, se non già fornite dal modello, una matrice di transizione basata sulle classi di rating da modello, condizionata per includere scenari macroeconomici *forward looking* e utilizzata per l'ottenimento delle PD *lifetime* cumulate;
  - II. *Loss Given Default* (LGD): la stima della LGD si basa sulle informazioni prodotte, dal complesso delle banche omologhe della macro area territoriale di riferimento, ai sensi della Circolare 284 della Banca d'Italia;
  - III. *Exposure At Default* (EAD): l'approccio di stima della EAD si differenzia per tipologia di portafoglio, prodotto e per stage di appartenenza dell'esposizione.  
Più in dettaglio, la PD utilizzata dalla Banca sia in sede di FTA che a regime, viene costruita attraverso un procedimento articolato nelle seguenti fasi:
    - trasformazione della PD da modello in PD Point in Time (PiT), sulla base dell'orizzonte temporale di un anno, al fine di ottenere una PD sensibile alle variazioni macroeconomiche di breve periodo;
    - inclusione degli scenari *forward looking*, attraverso l'applicazione di moltiplicatori definiti dal "Modello Satellite" alla PD PiT e definizione di una serie di possibili scenari in grado di incorporare condizioni macroeconomiche attuali e future;
    - trasformazione della PD a 12 mesi in PD multiperiodale, al fine di stimare una struttura a termine della PD lungo l'intera classe di vita residua dei crediti.

Per ciò che attiene alla *Exposure At Default*, l'approccio di modellizzazione riflette i cambiamenti attesi nell'esposizione lungo tutta la vita del credito in base ai termini contrattuali definiti (considerando elementi come i rimborsi obbligatori/da piano di ammortamento, i rimborsi anticipati, i pagamenti mensili e le azioni di mitigazione del rischio di credito adottate prima del default).

Per il condizionamento dei parametri di rischio a scenari macroeconomici futuri, annualmente vengono stimati i modelli che consentono di ottenere previsioni di evoluzioni della rischiosità del portafoglio (PD) e delle perdite derivanti da default delle controparti debitorie (LGD), sulla base di un orizzonte temporale definito e sulla base di determinate variabili di riferimento (tassi di decadimento, ammontare delle sofferenze, ecc.).

Al fine di ottenere una probabilità di default che rifletta le condizioni macroeconomiche future, si effettua una stima dei "Modelli Satellite", differenziati per tipologia di controparte, i quali di fatto pongono in correlazione statistica l'andamento storico dei tassi di default e dei tassi di perdita con talune variabili macroeconomiche e finanziarie verificatesi nello stesso periodo di analisi. Si utilizza pertanto un approccio di tipo statistico-econometrico ottenendo una regressione statistica che modifica sia la probabilità di default che il tasso di perdita al variare degli indici macroeconomici prescelti sulla base dei test di robustezza, stabilità, omogeneità statistici.

Ai fini IFRS 9, i modelli satellite relativi ai parametri PD e LGD, sono sviluppati partendo dai dati resi disponibili da fonti informative esterne (Banca d'Italia, Istat, Bloomberg, ecc.). Inoltre, con l'obiettivo di cogliere le specifiche caratteristiche di rischio dei singoli portafogli, per quanto concerne la probabilità di default, i summenzionati modelli, sono sviluppati in maniera distinta considerando i segmenti *Corporate*, *Retail* e *Financial*.

Sono utilizzate due tipologie di scenari: il primo riflette una situazione economica ordinaria (o "*baseline*"); il secondo considera una moderata situazione di stress ("*mild scenario*").

Una volta stimati gli impatti delle variazioni dei tassi di decadimento e dei tassi di perdita in ogni scenario, sono determinati attraverso l'associazione di una probabilità di accadimento di ciascun scenario fissata in maniera *judgemental*, i coefficienti di impatto applicabili alle probabilità di default (generate dai sistemi di rating interni) e alla *loss given default*.

Il periodo di stima multiperiodale prende in considerazione 3 anni a partire dagli ultimi dati utilizzati per la stima del "Modello Satellite". Per gli anni successivi al terzo viene applicato un moltiplicatore costante pari alla media aritmetica dei moltiplicatori dei primi tre anni di scenario.

Con riferimento alle esposizioni classificate nello stage 3 (*credit-impaired assets*), pur in presenza di un sostanziale allineamento tra la definizione di "credito deteriorato" secondo lo IAS 39 e l'IFRS 9, sono state incorporate alcune

peculiarità metodologiche nell'inclusione di informazioni di tipo *forward looking*, quali la considerazione di scenari alternativi di recupero.

In particolare, sono stati considerati scenari di vendita degli attivi creditizi in connessione con possibili cessioni di quote del portafoglio deteriorato, in relazione agli obiettivi aziendali di riduzione degli asset non performing ai quali è stata attribuita una probabilità di realizzazione da considerarsi nell'ambito delle valutazioni complessive. Ne consegue che, per i crediti non performing aventi caratteristiche di cedibilità, al fine di determinare la complessiva perdita attesa delle esposizioni, allo scenario "ordinario" che ipotizza una strategia di recupero basata sull'incasso del credito attraverso azioni legali, realizzo delle garanzie ecc., sono stati affiancati scenari che prevedono come strategia di recupero la vendita del credito.

### *Titoli di capitale e quote di OICR*

I titoli di capitale e le quote in fondi comuni di investimento, indipendentemente dal portafoglio contabile di allocazione, non sono assoggettati al processo di impairment.

### *Altre attività non finanziarie*

Le attività materiali ed immateriali con vita utile definita sono soggette a test di impairment se esiste un'indicazione che il valore contabile del bene non può più essere recuperato. Il valore recuperabile viene determinato con riferimento al *fair value* dell'attività materiale o immateriale al netto degli oneri di dismissione o al valore d'uso se determinabile e se esso risulta superiore al *fair value*.

Per quanto riguarda gli immobili, il *fair value* è prevalentemente determinato sulla base di una perizia redatta da un esterno indipendente.

Per le altre immobilizzazioni materiali e le immobilizzazioni immateriali (diverse da quelle rilevate a seguito di operazioni di aggregazione) si assume che il valore di carico corrisponda normalmente al valore d'uso, in quanto determinato da un processo di ammortamento stimato sulla base dell'effettivo contributo del bene al processo produttivo e risultando estremamente aleatoria la determinazione di un *fair value*. I due valori si discostano, dando luogo a impairment, in caso di danneggiamenti, uscita dal processo produttivo o altre circostanze similari non ricorrenti.

Le attività immateriali rilevate a seguito di operazioni di acquisizione ed in applicazione del principio IFRS 3 ad ogni data di bilancio sono sottoposte ad un test di impairment al fine di verificare se esistono obiettive evidenze che l'attività possa aver subito una riduzione di valore.

Le attività immateriali a vita definita, in presenza di indicatori di impairment, vengono sottoposte ad un nuovo processo valutativo per verificare la recuperabilità dei valori iscritti in bilancio. Il valore recuperabile viene determinato sulla base del valore d'uso, ovvero del valore attuale, stimato attraverso l'utilizzo di un tasso rappresentativo del valore temporale del denaro e dei rischi specifici dell'attività, dei margini reddituali generati dai rapporti in essere alla data della valutazione lungo un orizzonte temporale esprimente la durata residua attesa degli stessi.

Le attività immateriali a vita indefinita, rappresentate dall'avviamento, non presentando flussi finanziari autonomi, sono annualmente sottoposte ad una verifica dell'adeguatezza del valore iscritto tra le attività con riferimento alla Cash Generating Unit (CGU) a cui i valori sono stati attribuiti in occasione delle operazioni di aggregazione aziendale. L'ammontare dell'eventuale riduzione di valore è determinato sulla base della differenza tra il valore contabile della CGU e il valore recuperabile della stessa rappresentato dal maggiore tra il *fair value*, al netto di eventuali costi di vendita, ed il valore d'uso.

Il valore contabile delle CGU è determinato in maniera coerente con il criterio con cui è determinato il valore recuperabile della stessa. Nell'ottica di un'impresa bancaria non è possibile individuare i flussi generati da una CGU senza considerare i flussi derivanti da attività/passività finanziarie, posto che queste ultime integrano il *core business* aziendale. In altri termini, il valore recuperabile delle CGU è influenzato dai suddetti flussi e pertanto il valore contabile delle stesse deve essere determinato coerentemente al perimetro di stima del valore recuperabile e deve, quindi, includere anche le attività/passività finanziarie. A tal fine, queste attività e passività devono essere opportunamente allocate alle CGU di riferimento.

Il valore d'uso di una CGU è determinato attraverso la stima del valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede possano essere generati dalla CGU. Tali flussi finanziari sono determinati utilizzando l'ultimo piano d'impresa pubblico disponibile ovvero, in mancanza, attraverso la formulazione di un piano previsionale interno da parte del management.

Normalmente il periodo di previsione analitico comprende un arco temporale massimo di tre anni. Il flusso dell'ultimo esercizio di previsione analitica viene proiettato in perpetuità, attraverso un appropriato tasso di crescita "g" ai fini del cosiddetto "terminal value".

Nella determinazione del valore d'uso i flussi finanziari sono attualizzati ad un tasso che rifletta le valutazioni correnti del valore temporale del denaro e dei rischi specifici dell'attività. In particolare, i tassi di attualizzazione utilizzati incorporano i valori correnti di mercato con riferimento alla componente risk free e premi per il rischio correlati alla componente azionaria osservati su un arco temporale sufficientemente ampio per riflettere condizioni di mercato e cicli economici differenziati. Inoltre, per ogni CGU, in considerazione della diversa rischiosità dei rispettivi ambiti operativi, sono utilizzati coefficienti Beta differenziati.

### Criteri di determinazione del fair value degli strumenti finanziari

Il *fair value* è l'ammontare al quale un'attività (o una passività) può essere scambiata tra controparti di mercato consapevoli ed esperte non soggette ad alcuna costrizione. Nella definizione di *fair value* è fondamentale la presunzione che un'entità sia pienamente operativa (rispetto del requisito della continuità aziendale) e non esistano né l'intenzione né la necessità di liquidare, ridurre sensibilmente l'attività o di intraprendere delle operazioni a condizioni sfavorevoli. In altri termini, il *fair value* non è l'importo che un'entità riceverebbe o pagherebbe in caso di un'operazione forzata, una liquidazione non volontaria o una vendita sottocosto. Il *fair value* riflette la qualità creditizia dello strumento in quanto incorpora il rischio di controparte.

#### Strumenti finanziari

Per gli strumenti finanziari il *fair value* viene determinato attraverso l'utilizzo di prezzi acquisiti dai mercati finanziari, nel caso di strumenti quotati su mercati attivi, o mediante l'utilizzo di modelli valutativi interni per gli altri strumenti finanziari. Uno strumento finanziario è considerato come quotato su un mercato attivo se i prezzi di quotazione, che riflettono normali operazioni di mercato, sono prontamente e regolarmente disponibili tramite borse, mediatori, intermediari, società del settore, servizi di quotazione, enti autorizzati o autorità di regolamentazione, *Multilateral Trading Facilities* (MTF) e se tali prezzi rappresentano effettive e regolari operazioni di mercato verificatesi sulla base di un normale periodo di riferimento.

In riferimento a quanto sopra, per un'attività posseduta o per una passività che deve essere emessa, solitamente, il *fair value* è il prezzo corrente di offerta ("denaro"), mentre per un'attività che deve essere acquistata o per una passività posseduta è l'offerta corrente ("lettera"). In assenza di quotazione su un mercato attivo o in assenza di un regolare funzionamento del mercato, cioè quando il mercato non ha un sufficiente e continuativo numero di transazioni, *spread* denaro-lettera e volatilità non sufficientemente contenuti, la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari è prevalentemente realizzata tramite l'utilizzo di tecniche di valutazione aventi l'obiettivo di stabilire il prezzo di una ipotetica transazione indipendente, motivata da normali considerazioni di mercato, alla data di valutazione.

Nell'ambito delle tecniche di valutazione si considerano:

- I. se disponibili, i prezzi di recenti transazioni su strumenti simili opportunamente corretti per riflettere le mutate condizioni di mercato e le differenze tecniche fra lo strumento oggetto di valutazione e lo strumento selezionato come similare (c.d. *comparable approach*);
- II. modelli di valutazione, diffusamente utilizzati dalla comunità finanziaria, che hanno dimostrato nel tempo di produrre stime affidabili di prezzi con riferimento alle correnti condizioni di mercato (*mark to model approach*). In particolare, la determinazione del *fair value* è ottenuta attraverso il ricorso a metodi quantitativi quali i modelli di *pricing* delle opzioni, tecniche di calcolo del valore attuale - *discounted cash flow analysis*, i modelli di *pricing* generalmente accettati dal mercato e che sono in grado di fornire stime adeguate dei prezzi praticati in operazioni di mercato.

Gli strumenti finanziari vengono ripartiti in tre livelli gerarchici articolati in funzione delle caratteristiche e della significatività degli input utilizzati nel processo valutativo:

- Livello 1: quando si dispone di quotazioni (*unadjusted*) di mercato attivo per le attività e le passività finanziarie oggetto di valutazione;
- Livello 2: quando si dispone di quotazioni in mercati attivi per attività o passività simili oppure di prezzi calcolati attraverso tecniche di valutazione dove tutti gli input significativi sono basati su parametri osservabili (direttamente o indirettamente) sul mercato;
- Livello 3: quando si dispone di prezzi calcolati attraverso tecniche di valutazione che utilizzano input significativi basati su parametri non osservabili sul mercato.

I suddetti approcci valutativi devono essere applicati in ordine gerarchico. Pertanto, qualora sia disponibile un prezzo quotato su un mercato attivo, non possono essere seguiti approcci valutativi differenti da quello di livello 1. Inoltre, la tecnica valutativa adottata deve massimizzare l'utilizzo di fattori osservabili sul mercato, affidandosi il meno possibile a parametri soggettivi.

In ordine gerarchico, per le attività e le passività finanziarie da valutare, in assenza di mercati attivi che consentano di attribuire la stima al livello 1 (*effective market quotes*), si utilizzano tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri osservabili direttamente o indirettamente sul mercato diversi dalle quotazioni dello strumento finanziario (*comparable approach* - Livello 2); ove manchino anche tali riferimenti, ovvero in presenza di input desunti prevalentemente da parametri non osservabili sul mercato, il *fair value* è calcolato sulla base di tecniche di valutazione diffusamente utilizzati dalla comunità finanziaria e, quindi, maggiormente discrezionali (*mark to model approach* - Livello 3).

### **Strumenti non finanziari**

Per quanto concerne gli immobili di investimento si fa riferimento ad un valore determinato, prevalentemente attraverso perizie esterne, considerando operazioni a prezzi correnti in un mercato attivo per attività immobiliari similari, nella medesima localizzazione e condizione nonché soggette a condizioni simili per affitti ed altri contratti.

Per le informazioni di dettaglio sui criteri adottati dalla Banca per la stima del *fair value* delle proprie attività e passività si fa rinvio alla Parte A.4 "Informativa sul fair value" della presente Nota integrativa.

### **Valutazione garanzie rilasciate**

Nell'ambito dell'ordinaria attività bancaria, l'Istituto concede garanzie di tipo finanziario, consistenti in lettere di credito, accettazioni e altre garanzie. Le commissioni attive percepite sulle garanzie rilasciate, al netto della quota che rappresenta il recupero dei costi sostenuti nel periodo di emissione, sono rilevate nel conto economico "pro-rata temporis" alla voce 40. "Commissioni attive" tenendo conto della durata e del valore residuo delle garanzie stesse.

Successivamente alla rilevazione iniziale, le garanzie finanziarie sono valutate al maggiore tra l'importo del fondo a copertura delle perdite determinato in conformità alla disciplina dell'*impairment* e l'importo rilevato inizialmente (*fair value*) dedotto (ove appropriato) l'ammontare cumulato dei proventi che la Banca ha contabilizzato in conformità all'IFRS 15 (risconto passivo).

Le eventuali perdite e rettifiche di valore registrate su tali garanzie sono ricondotte alla voce 170. "Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri: a) impegni e garanzie rilasciate" del conto economico. Le svalutazioni dovute al deterioramento delle garanzie rilasciate sono ricondotte alla voce 100. "Fondi per rischi e oneri: a) impegni e garanzie rilasciate" del passivo di Stato Patrimoniale.

Le garanzie rilasciate costituiscono operazioni "fuori bilancio" e figurano nella Nota Integrativa tra le "Altre informazioni" della Parte B.

## A3 - INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITA' FINANZIARIE

### **A.3.1 Attività finanziarie riclassificate: cambiamento di modello di business, valore di bilancio e interessi attivi**

La Tabella non è stata compilata poiché la Banca non ha effettuato trasferimenti di attività finanziarie tra portafogli contabili.

### **A.3.2 Attività finanziarie riclassificate: cambiamento di modello di business , fair value ed effetti sulla redditività complessiva**

La Tabella non è stata compilata poiché la Banca non ha effettuato nell'esercizio trasferimenti di attività finanziarie tra portafogli contabili.

### **A.3.3 Attività finanziarie riclassificate: cambiamento di modello di business e tasso di interesse effettivo**

Nell'esercizio e in quello precedente la Banca non ha effettuato alcuna riclassificazione di attività finanziarie tra i portafogli contabili e, pertanto, la presente informativa non viene fornita.

## A4 - INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

### *Informativa di natura qualitativa*

L'IFRS 13 definisce il *fair value* come il prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione (c.d. *exit price*) sul mercato principale (o più vantaggioso), a prescindere se tale prezzo sia direttamente osservabile o stimato attraverso una tecnica di valutazione.

Le quotazioni in un mercato attivo costituiscono la migliore evidenza del *fair value* degli strumenti finanziari (Livello 1 della gerarchia del *fair value*). In assenza di un mercato attivo o laddove le quotazioni siano condizionate da transazioni forzate, il *fair value* è determinato attraverso le quotazioni di strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe (c.d. *input* di Livello 2 – *comparable approach*) o, in assenza anche di tale parametro, mediante l'utilizzo di tecniche valutative che utilizzano, per quanto possibile, *input* disponibili sul mercato (c.d. *input* di Livello 2 – Model valuation - *Mark to Model*). Laddove i dati di mercato non siano reperibili è consentito l'utilizzo di *input* non desumibili dal mercato e alla cui definizione concorrono stime e previsioni di modello (c.d. *input* di Livello 3 – Model valuation - *Mark to Model*).

I suddetti approcci valutativi devono essere applicati in ordine gerarchico. Pertanto, si ritiene opportuno attribuire la massima priorità ai prezzi quotati su mercati attivi e priorità più bassa all'utilizzo di *input* non osservabili in quanto maggiormente discrezionali. In particolare è possibile definire, in ordine di priorità, i criteri e le condizioni generali che determinano la scelta di una delle seguenti tecniche di valutazione:

- **Mark to Market:** metodo di valutazione coincidente con la classificazione al Livello 1 della gerarchia del *fair value*;
- **Comparable Approach:** metodo di valutazione basato sull'utilizzo di prezzi di strumenti simili rispetto a quello valutato il cui utilizzo implica una classificazione al Livello 2 della gerarchia del *fair value*;
- **Mark to Model:** metodo di valutazione legato all'applicazione di modelli di *pricing* i cui *input* determinano la classificazione al Livello 2 (in caso di utilizzo di soli *input* osservabili sul mercato) o al Livello 3 (in caso di utilizzo di almeno un *input* significativo non osservabile) della gerarchia del *fair value*.

### **Mark to Market**

La classificazione al Livello 1 della gerarchia del *fair value* coincide con l'approccio Mark to Market.

Affinché uno strumento sia classificato al livello 1 della gerarchia del *fair value*, la sua valutazione deve unicamente basarsi su quotazioni non aggiustate (*unadjusted*) presenti su un mercato attivo cui la Società può accedere al momento della valutazione (c.d. *input* di Livello 1).

Un prezzo quotato in un mercato attivo rappresenta l'evidenza più affidabile di *fair value* e deve essere utilizzato per la valutazione al *fair value* senza aggiustamenti.

Il concetto di mercato attivo è un concetto chiave per l'attribuzione del Livello 1 ad uno strumento finanziario; l'IFRS 13 definisce attivo un mercato (oppure un dealer, un broker, un gruppo industriale, un servizio di *pricing* o un'agenzia di regolamentazione) in cui transazioni ordinarie riguardanti l'attività o la passività si verificano con frequenza e volumi sufficienti affinché informazioni sulla loro valutazione siano disponibili con regolarità. Da tale definizione risulta quindi che il concetto di mercato attivo (che secondo lo stesso principio differisce da quello di mercato regolamentato) è riconducibile al singolo strumento finanziario e non al mercato di riferimento ed è perciò necessario condurre test di significatività.

La definizione di "mercato attivo" è più ampia di quella di "mercato regolamentato": i mercati regolamentati sono infatti definiti come i mercati iscritti nell'elenco previsto dall'art. 63, comma 2, del Testo Unico della Finanza (TUF) e nella sezione speciale dello stesso elenco (cfr. art. 67, comma 1, del TUF). Questi mercati sono gestiti da società autorizzate dalla Consob che operano secondo le disposizioni dell'anzidetto Testo Unico e sotto la supervisione della Consob stessa.

Oltre ai mercati regolamentati esistono tuttavia sistemi di scambi organizzati (sistemi Multilaterali di Negoziazione e Internalizzatori Sistemati) definiti, ai sensi del D. Lgs. 58/98, come un "insieme di regole e strutture, tra cui strutture automatizzate, che lo rendono possibile, su base continuativa o periodica, per raccogliere e trasmettere gli ordini per la negoziazione di strumenti finanziari e per soddisfare tali ordini, al fine della conclusione di contratti": sebbene normalmente gli strumenti finanziari quotati su tali mercati ricadano nella definizione di strumenti quotati in mercati attivi, possono riscontrarsi situazioni in cui strumenti ufficialmente quotati non sono liquidi a causa di scarsi volumi negoziati. In tali casi, i prezzi quotati non possono considerarsi

rappresentativi del fair value di uno strumento. In linea generale, i Multilateral Trading Facilities (MTF) possono essere considerati mercati attivi se sono caratterizzati dalla presenza di scambi continuativi e significativi e/o dalla presenza di quotazioni impegnative fornite dal Market Maker, tali da garantire la formazione di prezzi effettivamente rappresentativi del fair value dello strumento;

Ci sono, inoltre, strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati di altre nazioni, quindi non regolamentati da Consob, i cui prezzi sono disponibili giornalmente. Questi prezzi sono considerati rappresentativi del fair value degli strumenti finanziari nella misura in cui rappresentano il risultato di una regolare negoziazione e non soltanto di offerte di acquisto o vendita. Infine altri mercati, sebbene non regolamentati, possono essere considerati come mercati attivi (es. piattaforme come Bloomberg o Markit). I circuiti elettronici di negoziazione Over The Counter (OTC) sono considerati mercati attivi nella misura in cui le quotazioni fornite rappresentino effettivamente il prezzo cui avverrebbe una normale transazione; analogamente, le quotazioni dei brokers sono rappresentative del fair value se riflettono l'effettivo livello di prezzo dello strumento in un mercato liquido (se cioè non si tratta di prezzi indicativi, bensì di offerte vincolanti).

In definitiva, per poter considerare attivo il mercato di riferimento riveste particolare rilevanza la significatività del prezzo osservato sul mercato stesso e, per tale ragione, vengono impiegati i seguenti criteri di riferimento:

- Spread bid-ask: differenza tra il prezzo al quale un intermediario si impegna a vendere i titoli (*ask*) e il prezzo al quale si impegna ad acquistarli (*bid*); maggiore è lo spread, minore è la liquidità del mercato e quindi la significatività del prezzo;
- Ampiezza e profondità del *book* di negoziazione: il primo concetto fa riferimento alla presenza di proposte di dimensioni elevate, mentre con la profondità del book si intende l'esistenza di ordini sia in acquisto sia in vendita per numerosi livelli di prezzo;
- Numero di contributori: numero di partecipanti al mercato che forniscono proposte di acquisto o vendita per un determinato strumento; maggiore è il numero di partecipanti attivi del mercato e maggiore sarà la significatività del prezzo;
- Disponibilità di informativa sulle condizioni delle transazioni;
- Volatilità delle quotazioni: presenza di prezzi giornalieri dello strumento superiori a un determinato range. Minore è la volatilità delle quotazioni, maggiore è la significatività del prezzo.

### Comparable Approach

La classificazione di uno strumento finanziario al Livello 2 è subordinata all'utilizzo nella sua valutazione di input di Livello 2 (e all'assenza di input di Livello 3). Sono considerati input di Livello 2 tutti gli input osservabili sul mercato, direttamente o indirettamente, fatta eccezione per i prezzi quotati su mercati attivi già classificati come input di Livello 1.

Come già osservato, nel caso di strumenti finanziari classificati al Livello 2, il fair value può essere determinato attraverso due approcci diversi: il cosiddetto *comparable approach*, che presuppone l'utilizzo di prezzi quotati su mercati attivi di attività o passività simili o prezzi di attività o passività identiche su mercati non attivi, e il *model valuation approach* (o *mark to model*) che prevede l'utilizzo di modelli di valutazioni basati su input osservabili relativi allo strumento stesso o a strumenti simili.

Nel caso del *Comparable Approach*, la valutazione si basa su prezzi di strumenti sostanzialmente simili in termini di fattori di rischio-rendimento, scadenza e altre condizioni di negoziabilità. Di seguito vengono indicati gli *input* di Livello 2 necessari per una valutazione attraverso il *Comparable Approach*:

- Prezzi quotati su mercati attivi per attività o passività similari;
- Prezzi quotati per lo strumento in analisi o per strumenti simili su mercati non attivi, vale a dire mercati in cui ci sono poche transazioni. I prezzi non sono correnti o variano in modo sostanziale nel tempo e tra i diversi *Market Maker* o, ancora, poca informazione è resa pubblica.

Nel caso esistano strumenti quotati che rispettino tutti i criteri di comparabilità identificati, la valutazione dello strumento di Livello 2 considerato corrisponde al prezzo quotato dello strumento simile, aggiustato eventualmente secondo fattori osservabili sul mercato.

Tuttavia, nel caso in cui non sussistano le condizioni per applicare il *Comparable Approach* direttamente, tale approccio può essere comunque utilizzato quale *input* nelle valutazioni *Mark to Model* di Livello 2.

## Mark to Model

In assenza di prezzi quotati per lo strumento valutato o per strumenti simili, vengono adottati modelli valutativi. I modelli di valutazione di "livello 2" utilizzano l'utilizzo di fattori di mercato e di conseguenza sono alimentati in maniera prioritaria da *input* osservabili sul mercato (ad es.: tassi di interesse o curve di rendimento osservabili sui diversi *buckets*, volatilità, curve di credito, etc.) e solo in assenza di quest'ultimi o in caso questi si rivelino insufficienti per determinare il *fair value* di uno strumento, si deve ricorrere a *input* non osservabili sul mercato (stime ed assunzioni di natura discrezionale), con conseguente attribuzione della stima ottenuta al livello 3 della gerarchia del *fair value*. Da ciò si desume, quindi, che questa tecnica di valutazione non determina una classificazione univoca all'interno della gerarchia del *fair value*: infatti, a seconda dell'osservabilità e della significatività degli *input* utilizzati nel modello valutativo, lo strumento valutato può essere assegnato al Livello 2 o al Livello 3.

### A.4.1 Livelli di fair value 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati

Si evidenzia in via preliminare che le uniche poste valutate al *fair value* in bilancio sono su base ricorrente e sono rappresentate da attività e passività finanziarie.

Come illustrato in premessa alla sezione A.4, per le attività e passività valutate al *fair value* su base ricorrente in bilancio, in assenza di quotazioni su mercati attivi (*fair value* di livello 1), la Banca utilizza tecniche di valutazione che possono utilizzare prezzi ed altre informazioni rilevanti desunti da operazioni di mercato riguardanti attività e passività identiche o simili (*comparable approach*), ovvero fare ricorso a modelli interni di valutazione in linea con le metodologie generalmente accettate e utilizzate dal mercato, incluse quelle basate sull'attualizzazione dei flussi di cassa futuri e sulla stima della volatilità (*mark to model approach*).

In particolare, in assenza di quotazioni su mercati attivi, si procede a valutare gli strumenti finanziari con le seguenti modalità:

- I titoli di debito sono valutati mediante un modello di attualizzazione dei flussi di cassa attesi (*Discounted Cash Flow Model*), opportunamente corretti per tener conto del rischio di credito dell'emittente. In presenza di titoli strutturati il modello sopra descritto incorpora valutazioni derivanti da modelli di *option pricing*. Gli input utilizzati sono le curve dei tassi di interesse, i *credit spread* riferiti all'emittente e parametri di volatilità riferiti al sottostante nel caso di titoli strutturati.
- 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, previa verifica che tale valore costituisca una stima attendibile del *fair value*. Questo si realizza se le più recenti informazioni disponibili per valutare il *fair value* sono insufficienti, oppure se vi è un'ampia gamma di possibili valutazioni del *fair value* e il costo rappresenta la migliore stima del *fair value* in tale gamma di valori.
- Gli impieghi a clientela a medio-lungo termine sono valutati attraverso tecniche di valutazione attualizzando i flussi di cassa attesi (*Discounted Cash Flow Model*) ai tassi di interesse correnti, opportunamente adeguati per tener conto del merito creditizio dei singoli prenditori (rappresentato dalla "Probabilità di insolvenza (*Probability of Default - PD*)" e dalla "Perdita in caso di insolvenza (*Loss Given Default - LGD*)").
- Le quote di OICR non negoziati su mercati attivi (diversi da quelli aperti armonizzati) sono generalmente valutate sulla base dei NAV (eventualmente aggiustati se non pienamente rappresentativi del *fair value* e per tenere conto di possibili variazioni di valore intercorrenti fra la data di richiesta di rimborso e la data di rimborso effettiva) messi a disposizione dalla società di gestione.
- I Derivati su tassi di interesse sono valutati mediante modelli di attualizzazione dei flussi di cassa attesi (*Discounted Cash Flow Model*), i cui input utilizzati sono le curve dei tassi di interesse e i parametri di volatilità e di correlazione.
- I Derivati indicizzati su titoli azionari ed altri valori sono valutati attraverso il modello di *Black&Scholes* (o suoi derivati). Gli input utilizzati sono il prezzo dell'attività sottostante, i parametri di volatilità e la curva dei dividendi.
- I Derivati su cambi sono valutati mediante un modello di attualizzazione dei flussi di cassa attesi (*Discounted Cash Flow Model*). I dati di input utilizzati sono i cambi *spot* e la curva dei cambi *forward*.
- Per le poste finanziarie (attive e passive), diverse dai contratti derivati, titoli e strumenti finanziari in FVO oggetto di copertura, aventi durate residue uguali o inferiori a 18 mesi, il *fair value* si assume ragionevolmente approssimato dal loro valore contabile.

- Anche per gli impieghi e la raccolta a vista / a revoca si è assunta una scadenza immediata delle obbligazioni contrattuali e coincidente con la data di bilancio e pertanto il loro *fair value* è approssimato al valore di contabile. Analogamente per gli impieghi a breve si è assunto il valore contabile.
- Per le attività deteriorate il valore di bilancio è ritenuto un'approssimazione del *fair value*.
- Per il debito a medio-lungo termine rappresentato da titoli valutati al costo ammortizzato ed oggetto di copertura per il rischio di tasso, il valore di bilancio è adeguato per effetto della copertura al *fair value* attribuibile al rischio coperto attualizzandone i relativi flussi.
- I contratti derivati *over the counter* sono valutati sulla base di una molteplicità di modelli, in funzione dei fattori di input (tassi di interesse, volatilità, azioni, tassi di cambio, ecc.) che ne influenzano la relativa valutazione e tenuto conto degli aggiustamenti per il rischio di controparte, di terzi o proprio (CVA/DVA), dei quali si forniscono ulteriori dettagli nel prosieguo.
- Per quanto concerne gli immobili di investimento si fa riferimento ad un valore determinato, prevalentemente attraverso perizie esterne, considerando operazioni a prezzi correnti in un mercato attivo per attività immobiliari simili, nella medesima localizzazione e condizione nonché soggette a condizioni simili per affitti ed altri contratti.

In relazione a quanto fin qui illustrato, non ci sono variazioni significative da segnalare rispetto all'esercizio precedente con riferimento alle tecniche valutative.

Gli *input* non osservabili significativi cui la Banca fa ricorso per la valutazione degli strumenti classificati a Livello 3 sono principalmente rappresentati da:

- Stime ed assunzioni sottostanti ai modelli utilizzati per misurare gli investimenti in titoli di capitale e le quote di OICR. Per tali investimenti non è stata elaborata alcuna analisi quantitativa di *sensitivity* del *fair value* rispetto al cambiamento degli *input* non osservabili, il *fair value* è stato attinto da fonti terze senza apportare alcuna rettifica;
- Probabilità di Default (PD): in questo ambito il dato viene estrapolato o dalle matrici di transizione multi-periodali o dalle curve di credito *single-name* o settoriali. Tale dato è utilizzato per la valutazione degli strumenti finanziari ai soli fini della *disclosure*;
- *Credit spread*: in questo ambito il dato viene estrapolato per la creazione di curve CDS settoriali mediante algoritmi di regressione su un *panel* di curve cds *single name*. Tale dato è utilizzato per la valutazione degli strumenti finanziari ai soli fini della *disclosure*;
- *LGD*: in questo ambito il valore utilizzato è dedotto attraverso l'analisi storica del comportamento dei portafogli. Tale dato è utilizzato per la valutazione degli strumenti finanziari ai soli fini della *disclosure*.

## A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni

La Banca generalmente svolge un'analisi di *sensitivity* degli input non osservabili, attraverso uno *stress test* su tutti gli *input* non osservabili significativi per la valutazione delle diverse tipologie di strumenti finanziari appartenenti al livello 3 della gerarchia di *fair value*; in base a tale *test* vengono determinate le potenziali variazioni di *fair value*, per tipologia di strumento, imputabili a variazioni realistiche nella determinazione degli *input* non osservabili (tenendo conto di effetti di correlazione tra gli *input*).

La Banca non ha provveduto a svolgere tale analisi in quanto le uniche attività classificate nel livello 3 di gerarchia del *fair value* sono gli investimenti in strumenti di capitale non quotati in mercati attivi ed il cui *fair value* non può essere determinato in modo attendibile; tali strumenti, come già detto, sono mantenuti al costo e svalutati, con imputazione a conto economico, nell'eventualità in cui siano riscontrate perdite di valore durevoli.

## A.4.3 Gerarchia del fair value

Sulla base delle indicazioni contenute nel Principio Contabile IFRS 13, tutte le valutazioni al *fair value* devono essere classificate all'interno di 3 livelli che discriminano il processo di valutazione sulla base delle caratteristiche e del grado di significatività degli *input* utilizzati:

- **Livello 1:** quotazioni (senza aggiustamenti) rilevate su un mercato attivo. Il *fair value* è determinato direttamente dai prezzi di quotazione delle poste oggetto di valutazione osservati su mercati attivi;
- **Livello 2:** *input* diversi dai prezzi quotati di cui al punto precedente, che sono osservabili direttamente (prezzi) o indirettamente (derivati dai prezzi) sul mercato. Il *fair value* è determinato in base a tecniche di valutazione che prevedono:
  - il riferimento a valori di mercato indirettamente collegabili allo strumento da valutare e desunti da strumenti simili per caratteristiche di rischio (*comparable approach*);
  - modelli valutativi che utilizzano *input* osservabili sul mercato (*mark to model approach*);
- **Livello 3:** *input* che non sono basati su dati di mercato osservabili. Il *fair value* è determinato sulla base di modelli valutativi che utilizzano *input* non osservabili sul mercato il cui contributo alla stima del *fair value* sia ritenuto significativo (*mark to model approach*).

Tra le principali regole applicate per la determinazione dei Livelli di *fair value* si segnala che sono ritenuti di "Livello 1" i titoli di debito governativi, i titoli di debito corporate, i titoli di capitale, i fondi aperti, gli strumenti finanziari derivati quotati (*listed*) e le passività finanziarie emesse il cui *fair value* corrisponde, alla data di valutazione, al prezzo quotato in un mercato attivo.

Sono invece di norma considerati di "Livello 2":

- i titoli di debito governativi, i titoli di debito corporate, i titoli di capitale e le passività finanziarie emessi da emittenti di valenza nazionale e internazionale, non quotati su di un mercato attivo e valutati in via prevalente attraverso dati osservabili di mercato;
- i derivati finanziari OTC (over the counter) conclusi con controparti istituzionali e valutati in via prevalente attraverso dati osservabili di mercato;
- fondi il cui *fair value* corrisponda al relativo NAV pubblicato con frequenza settimanale e/o mensile, in quanto considerato la stima più attendibile del *fair value* dello strumento trattandosi del "valore di uscita" (exit value) in caso di dismissione dell'investimento.

Infine, sono classificati di "Livello 3":

- i titoli di capitale e le passività finanziarie emesse per le quali non esistono, alla data di valutazione, prezzi quotati sui mercati attivi e che sono valutati in via prevalente secondo una tecnica basata su dati non osservabili di mercato;
- i derivati finanziari OTC (over the counter) conclusi con controparti istituzionali, la cui valutazione avviene sulla base di modelli di pricing del tutto analoghi a quelli utilizzati per le valutazioni di Livello 2 e dai quali si differenziano per il grado di osservabilità dei dati di input utilizzati nelle tecniche di pricing (si fa riferimento principalmente a correlazioni e volatilità implicite);

- gli strumenti finanziari derivati stipulati con la clientela per cui la quota di aggiustamento del fair value che tiene conto del rischio di inadempimento è significativa rispetto al valore complessivo dello strumento finanziario;
- fondi chiusi il cui fair value corrisponda al relativo NAV pubblicato con frequenza superiore al mese;
- i titoli di capitale classificati nel portafoglio HTCS valutati al costo.

In linea generale i trasferimenti di strumenti finanziari tra il Livello 1 e il Livello 2 di gerarchia del FV avvengono solamente in caso di evoluzioni del mercato di riferimento nel periodo considerato; ad esempio, qualora un mercato, precedentemente considerato attivo, non soddisfi più le condizioni minime per essere ancora considerato attivo, lo strumento verrà declassato o, nel caso opposto, lo strumento verrà innalzato al Livello superiore.

#### A.4.4 Altre informazioni

La sezione non è compilata poiché, alla data del 31 dicembre 2018, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

Al 31 dicembre 2018 non si hanno informazioni da riportare ai sensi dell'IFRS 13, paragrafo 93(i).

#### Informazioni di natura quantitativa

#### A.4.5 Gerarchia del fair value

Attività/Passività finanziarie misurate al fair value	31/12/2018		
	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	6.592	11.887	713
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-
b) Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-
c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	6.592	11.887	713
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	105.919	-	15.521
3. Derivati di copertura	-	94	-
4. Attività materiali	-	-	-
5. Attività immateriali	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>112.511</b>	<b>11.980</b>	<b>16.234</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-
2. Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	1.321	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>1.321</b>	<b>-</b>

Legenda: L1 = Livello 1 L2 = Livello 2 L3 = Livello 3

Per ciò che attiene ai criteri di determinazione dei trasferimenti di attività e passività valutate al fair value su base ricorrente dal Livello 1 al Livello 2 della gerarchia del fair value e alle informazioni di natura quantitativa sull'impatto del *Credit Value Adjustment* (CVA) e del *Debit Value Adjustment* (DVA) sulla determinazione del fair value degli strumenti finanziari derivati, si rimanda al paragrafo "Criteri di determinazione del fair value" presente all'interno della Parte A "Politiche Contabili", Sezione A.2 "Parte relativa alle principali voci di bilancio", paragrafo 16. "Altre informazioni", nonché alle ulteriori informazioni di dettaglio contenute nella Sezione A.4 "Informativa sul fair value. Informativa qualitativa".

Si fa presente che in corrispondenza del Livello 3 di fair value della voce 2. "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva", sono riportati anche i titoli di capitale che la Banca ha optato di classificare in tale portafoglio e di valutare al costo, in ottemperanza al paragrafo B5.2.3 dell'IFRS 9.

## A 4.5.2 Variazioni annue delle attività valutate al fair value su base ricorrente

	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico				Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
	Totale	di cui: a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	di cui: b) attività finanziarie designate al fair value	di cui: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value				
1. Esistenze iniziali	863	-	-	863	15.450	-	-	-
2. Aumenti	115	-	-	115	104	-	-	-
2.1. Acquisti	-	-	-	-	104	-	-	-
2.2. Profitti imputati a:	115	-	-	115	-	-	-	-
2.2.1. Conto Economico	115	-	-	115	-	-	-	-
- di cui plusvalenze	115	-	-	115	-	-	-	-
2.2.2. Patrimonio netto	-	X	X	X	-	-	-	-
2.3. Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4. Altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diminuzioni	(265)	-	-	(265)	(33)	-	-	-
3.1. Vendite	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2. Rimborsi	(160)	-	-	(160)	-	-	-	-
3.3. Perdite imputate a:	(105)	-	-	(105)	(33)	-	-	-
3.3.1. Conto Economico	(105)	-	-	(105)	-	-	-	-
- di cui minusvalenze	(105)	-	-	(105)	-	-	-	-
3.3.2. Patrimonio netto	-	X	X	X	(33)	-	-	-
3.4. Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
3.5. Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Rimanenze finali	713	-	-	713	15.521	-	-	-

Tra le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva sono compresi titoli di capitale non quotati che la Banca ha scelto di "valutare al costo" in ottemperanza alla deroga concessa dal paragrafo B5.2.3 dell'IFRS 9: tali titoli sono classificati convenzionalmente nel livello 3 e sono riferibili ad interessenze azionarie in società consortili del sistema cooperativo o strumentali, per le quali il fair value non risulta determinabile in modo attendibile o verificabile.

#### A.4.5.3 Variazioni annue delle passività valutate al fair value su base ricorrente

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

#### A.4.5.4 Attività e passività non valutate al fair value o valutate al fair value su base non ricorrente: ripartizione per livelli di fair value.

##### Attività/Passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente

	31/12/2018			
	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.322.387	395.121	26.414	875.647
2. Attività materiali detenute a scopo di investimento	76			76
3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	5.874			5.874
<b>Totale</b>	<b>1.328.337</b>	<b>395.121</b>	<b>26.414</b>	<b>881.521</b>
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.422.220		63.737	1.361.918
2. Passività associate ad attività in via di dismissione				
<b>Totale</b>	<b>1.422.220</b>	<b>-</b>	<b>63.737</b>	<b>1.361.918</b>

Legenda: VB=Valore di Bilancio L1= Livello 1 L2= Livello 2 L3= Livello 3

## A5 - INFORMATIVA SUL C.D. "DAY ONE PROFIT/LOSS"

Nel corso del periodo in esame non si sono verificate differenze tra fair value al momento della prima rilevazione e valore ricalcolato alla stessa data utilizzando tecniche valutarie, secondo quanto disciplinato dallo IFRS9 (par. B.5.1.2 A lett. b).

## A6 - TRANSITION REPORT IFRS9

### INTRODUZIONE

#### 1. IFRS 9 – Riferimenti normativi

Il principio contabile internazionale IFRS 9 – *Financial Instruments*, emanato dall'*International Standards Board* (IASB) a luglio 2014 ed omologato dalla Commissione Europea tramite il Regolamento n. 2067/2016, è un nuovo principio contabile che dal 1° gennaio 2018 ha sostituito lo IAS 39 e che impatta sulla modalità di classificazione e misurazione degli strumenti finanziari e sulle logiche e modalità di calcolo delle rettifiche di valore.

#### 2. I tre pilastri dell'IFRS 9

L'entrata in vigore dell'IFRS 9 ha portato cambiamenti, riepilogabili nei seguenti tre macro argomenti:

- **classificazione e misurazione:** il principio introduce nuove classificazioni contabili dipendenti dai *business model* e dalle caratteristiche finanziarie dei flussi di cassa (cd. SPPI - *solely Payments of Principal and Interests*);
- **impairment:** il principio introduce un nuovo approccio di tipo *expected credit loss* (cd. ECL) in sostituzione dell'approccio *incurred loss* previsto dallo IAS 39, prevedendo l'adozione di un modello unico esteso a tutte le attività finanziarie ad eccezione di quelle valutate al *Fair Value Through Profit and Loss* (cd. FVTPL);
- **hedge accounting:** il principio introduce novità in ambito micro *hedging* avvicinando l'*hedge accounting* ad un'ottica di *risk management*, mentre il macro *hedging* ad oggi non rientra nel perimetro IFRS 9.

#### Classificazione e misurazione delle attività finanziarie

Con riferimento agli aspetti di "Classificazione e misurazione", per le attività finanziarie il principio contabile IFRS 9 prevede tre criteri di misurazione:

- costo ammortizzato;
- *fair value* con impatto sulla redditività complessiva (di seguito anche "FVTOCI - *Fair Value through Other Comprehensive Income*");
- *fair value* con impatto a conto economico (di seguito anche "FVTPL - *Fair Value Through Profit and Loss*").

Per le attività finanziarie rappresentate da titoli di debito, la determinazione del criterio di misurazione è connesso sia al business model del portafoglio di appartenenza che alle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali dello strumento finanziario.

Per quanto riguarda gli strumenti di capitale, è prevista la classificazione nella categoria FVTPL, fatta eccezione per la facoltà di classificare irrevocabilmente nella categoria FVOCI gli strumenti di capitale non detenuti per la negoziazione. In tal caso, sono imputati a conto economico soltanto i dividendi, mentre le valutazioni e i risultati derivanti dalla cessione sono imputati a patrimonio netto.

#### Impairment

Con riferimento agli aspetti di "*impairment*", il principio introduce un modello unico, basato su un concetto di perdita attesa, esteso alle attività di bilancio e fuori bilancio che non sono valutate al *fair value* con impatto a conto economico (FVTPL). Il principio IFRS 9 dispone che a ciascuna data di *reporting* si valuti il fondo a copertura perdite relativo allo strumento finanziario ad un importo pari alle perdite attese lungo tutta la vita del credito laddove il rischio di credito dello strumento finanziario aumenti significativamente dopo la rilevazione iniziale. In caso contrario si valuta il fondo a copertura perdite per lo strumento finanziario ad un importo pari alle perdite attese sul credito nei 12 mesi successivi. La verifica della presenza o meno di un significativo aumento del rischio di credito è basata su un processo di *stage allocation* che prevede la classificazione delle attività finanziarie in tre *stage*, applicando allo *stage 1* il calcolo della perdita attesa su un orizzonte temporale di 12 mesi e agli *stage 2* e *stage 3* una perdita attesa lungo tutta la vita dello strumento.

## Hedge Accounting

Con riferimento agli aspetti di *"Hedge Accounting"*, il principio riscrive le regole per la designazione di una relazione di copertura e per la verifica della sua efficacia con l'obiettivo di garantire un maggiore allineamento tra la rappresentazione contabile delle coperture e le logiche gestionali sottostanti, confermando l'adozione di un approccio maggiormente vicino alle logiche proprie del *Risk Management*. Si sottolinea come le novità regolamentari riguardano esclusivamente il cd. *"General Hedge"*, con riferimento al quale il principio fornisce la possibilità di applicare le regole previste dal nuovo standard piuttosto che continuare ad applicare lo IAS 39 (cd. opzione *"Opt-in / Opt-out"*). Il principio non contempla il modello contabile previsto per le relazioni di copertura collettive di portafogli di crediti (c.d. *Macro Hedging*), che continuano a seguire le modalità di copertura come disciplinato dallo IAS 39.

## 3. Differenze rispetto allo IAS 39

### Classificazione e misurazione delle attività finanziarie

Le classificazioni degli strumenti finanziari sotto IAS 39 sono state sostituite dalle seguenti classificazioni IFRS 9: costo ammortizzato, *fair value* (valore equo) rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo e *fair value* (valore equo) rilevato nell'utile (perdita) d'esercizio. Al fine di valutare la classificazione degli strumenti di debito, vengono introdotti due nuovi concetti: il *Business Model*, volto a valutare lo scopo con il quale gli strumenti finanziari sono detenuti e l'*SPPI Test* (*Solely Payment of Principal and Interest Test*) per valutare le caratteristiche contrattuali dei flussi di cassa degli strumenti finanziari.

Ai fini dell'*assessment* sono state implementate scelte volte ad individuare i *business model* delle attività finanziarie in portafoglio della Banca, nonché a stabilire le modalità di effettuazione dell'*SPPI Test* sulla base delle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali.

### Impairment

Le principali modifiche introdotte dall'IFRS 9 relativa al calcolo dell'*impairment* sono:

- passaggio da un modello ECL (*Expected Credit Loss*) basato sull'*incurred loss* ad un modello che considera l'*expected loss*;
- rilevazione del significativo incremento del rischio di credito, con conseguente applicazione di una ECL *lifetime* (*stage 2*), in luogo ad una ECL a 12 mesi (*stage 1*), nel caso in cui il rischio di credito aumenta significativamente rispetto alla data di *origination* dell'attività finanziaria;
- introduzione di scenari probabilistici nell'ambito della cessione di attività deteriorate (*stage 3*);
- inclusione di informazioni *forward-looking*, inclusi gli Scenari Economici Multipli (MES), all'interno del nuovo modello di *impairment*.

## 4. Criteri di redazione – Esenzioni e opzioni applicate in sede di Prima Applicazione (c.d. FTA - First Time Adoption)

### Hedge Accounting

La Banca ha deciso di non optare per l'applicazione anticipata del Principio IFRS 9. Inoltre, relativamente alle nuove disposizioni in tema di *hedge accounting*, come concesso dal Principio (IFRS 9 7.2.21), la Banca ha optato per proseguire la contabilizzazione delle operazioni di copertura secondo quanto dispone lo IAS 39.

### Prospetti comparativi

In fase di prima applicazione, l'IFRS 9 non richiede obbligatoriamente la riesposizione dei dati di confronto, su base omogenea, relativi ai periodi precedenti. A tal proposito, nell'atto di emanazione del 5° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia 262/2005 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione", l'Organo di vigilanza ha precisato che le banche che non producono dati omogenei di confronto devono includere, nel primo bilancio redatto in base al suddetto aggiornamento, un prospetto di raccordo che evidenzia la metodologia utilizzata e fornisca una riconciliazione tra i dati dell'ultimo bilancio approvato e il primo bilancio redatto in base alle nuove disposizioni. Forma e contenuto di tale prospetto da redigere sono rimesse all'autonomia degli organi aziendali competenti.

La Banca ha scelto di avvalersi della facoltà, prevista dal paragrafo 7.2.15 dell'IFRS 9, di non riesporre i dati comparativi del bilancio di prima applicazione dell'IFRS 9. Per quanto concerne i dati comparativi, all'interno della sezione "Prospetti di riconciliazione", sono esplicitate le comparazioni relative al 4° aggiornamento della Circolare 262/2005 con il 5° aggiornamento della Circolare 262/2005. Nella medesima sezione, sono illustrate le riconciliazioni dei saldi contabili al 1° gennaio 2018 per effetto dell'applicazione delle nuove regole di misurazione e *impairment* ai sensi dell'IFRS 9.

### Impatto dell'introduzione dell'IFRS 9 sui fondi propri

Con il Regolamento (UE) 2017/2395 "Disposizioni transitorie volte ad attenuare l'impatto dell'introduzione dell'IFRS 9 sui fondi propri", emanato in data 12 dicembre 2017, il Parlamento Europeo e il Consiglio hanno aggiornato il Regolamento 575/2013 CRR inserendo il nuovo articolo 473 bis «Introduzione dell'IFRS 9», offrendo la possibilità alle banche di attenuare gli impatti sui fondi propri derivanti dall'introduzione del principio contabile IFRS 9, con particolare riguardo ai maggiori accantonamenti per perdite stimate su crediti, includendo pertanto una porzione dei medesimi nel capitale primario di classe 1 (CET1) per il periodo transitorio di cinque anni (da marzo 2018 a dicembre 2022), sterilizzandone l'impatto sul CET1 attraverso l'applicazione di percentuali decrescenti nel tempo.

La Banca ha scelto di applicare all'impatto risultante dal confronto tra le rettifiche di valore IAS 39 esistenti al 31 dicembre 2017 e quelle IFRS 9 risultanti all'1 gennaio 2018, il cosiddetto "approccio dinamico" ed "approccio statico", che prevedono l'applicazione di fattori decrescenti alle rettifiche di valore complessive riferite alle esposizioni appartenenti agli stage 1, 2 (approccio dinamico) ed anche allo stadio 3 (approccio statico).

Le disposizioni transitorie limitano progressivamente, nei primi cinque anni dall'introduzione dell'IFRS 9, l'intero effetto di CET1 applicando i seguenti fattori:

1. 0,95 durante il periodo dal 1 gennaio 2018 al 31 dicembre 2018;
2. 0,85 durante il periodo dal 1 gennaio 2019 al 31 dicembre 2019;
3. 0,7 durante il periodo dal 1 gennaio 2020 al 31 dicembre 2020;
4. 0,5 durante il periodo dal 1 gennaio 2021 al 31 dicembre 2021;
5. 0,25 durante il periodo dal 1 gennaio 2022 al 31 dicembre 2022.

Come riportato all'interno delle linee guida emanate dall'EBA nel gennaio 2018, gli enti che optano per il trattamento transitorio forniscono al mercato, tra le altre, le informazioni "*fully loaded basis*", per cui si rinvia all'informativa data a seguire.

## 5. Il progetto di implementazione dell'IFRS 9

Il Gruppo Bancario Iccrea ha iniziato le attività volte all'adozione del nuovo principio IFRS 9 a fine 2016, estese poi a tutte le BCC aderenti al futuro Gruppo Bancario Cooperativo, dando seguito ad un *assessment* preliminare già svolto nel 2014 e finalizzato ad ottenere una prima stima dei potenziali impatti derivanti dall'introduzione del principio.

Data la rilevanza del progetto e l'impatto derivante dalle novità introdotte dal nuovo principio, le attività sono state strutturate prevedendo, a livello di *governance*, uno *Steering Committee* formato da componenti dell'Alta Direzione. Il progetto è stato strutturato secondo tre macro-cantieri identificati nelle tre direttrici nelle quali si articola il principio, ovvero classificazione e misurazione, *impairment* e *hedge accounting*. Per ciascuno dei cantieri progettuali evidenziati è stato nominato un responsabile operativo del Gruppo.

Poiché il principio risulta di notevole impatto e pervasivo su molti aspetti dell'operatività aziendale, è stata coinvolta attivamente nel progetto una cospicua parte delle funzioni del Gruppo: in particolare, nell'ambito del Gruppo, le aree maggiormente coinvolte dall'implementazione del nuovo principio sono state l'Amministrazione, il *Risk Management*, il Credito, la Finanza, l'Organizzazione e Progetti, le funzioni IT, ALM e Consulenza e la Pianificazione e Controllo di Gestione. Unitamente alle funzioni operative, anche le funzioni di controllo interno, quali l'Internal Audit e il Collegio Sindacale, sono stati resi partecipi del progetto.

Il progetto IFRS 9 è stato impostato su un periodo temporale esteso ed è stato articolato in macro-fasi, di massima successive l'una all'altra, quali:

- una prima parte di *assessment* e definizione delle scelte preliminari;

- una seconda fase di *design and construct* con analisi delle soluzioni di implementazione dei cantieri, determinando le scelte preferite, unitamente al disegno dei modelli operativi *to be*; e
- una terza fase di sviluppo, implementazione e *testing* delle procedure e degli applicativi adottati, cui si uniscono le attività volte a garantire l'adeguamento e consolidamento della normativa interna all'interno del Gruppo.

Con riferimento al cantiere "Classificazione e Misurazione", nella fase di *assessment* sono state condotte analisi di dettaglio sui portafogli crediti e titoli del Gruppo, sono stati analizzati i *functional requirements* in materia di SPPI test, al fine di illustrare le assunzioni sottostanti e fornire gli elementi di supporto a compiere le relative decisioni in materia e sono stati definiti i principali impatti organizzativi.

Nella fase di *design and construct*, a valle di quanto definito dalla fase precedente, si è proceduto a definire i *business model* per ogni società del Gruppo, è stata definita l'analisi degli scenari operativi per identificare i principali impatti organizzativi, di processo e tecnologici necessari ad avviare la fase di implementazione del cantiere. Le risultanze progettuali sono state declinate in appositi documenti di *policy* e processi volti a normare la transizione verso il nuovo principio.

Durante la fase implementativa, si è proceduto a realizzare e a mettere a terra tutti i necessari interventi richiesti, unitamente ad affinare e recepire, nella normativa interna di Gruppo, le *policy* e gli adeguamenti dei processi interni, così da poter apportare le necessarie modifiche in ottemperanza al principio.

Con riferimento al cantiere "*Impairment*", nella fase di *assessment* è stata condotta l'analisi dei sistemi utilizzati per la misurazione dei parametri di rischio per il calcolo delle *provision* e la mappatura dei *requirement* normativi.

Nella fase di *design and construct* le attività si sono focalizzate sul *design* metodologico ed organizzativo per la transizione. In particolare, da un punto metodologico, sono state definite le soluzioni di calcolo dell'*impairment* sulla base delle specificità di ogni società del Gruppo, con particolare riferimento a *stage allocation* e stima dei parametri di rischio, mentre, dal punto di vista tecnologico, sono state individuate soluzioni applicative per il recepimento degli input metodologici e funzionali sviluppati nell'ambito del progetto e in grado di calcolare i necessari accantonamenti in conformità al principio contabile e secondo la declinazione operativa dello stesso definita dal Gruppo. Le risultanze progettuali sono state declinate in appositi documenti di *policy* e processi volti a normare la transizione verso il nuovo principio.

Durante la fase implementativa, si è proceduto a realizzare e a mettere a terra tutti i necessari interventi richiesti, unitamente ad affinare e recepire, nella normativa interna di Gruppo, le *policy* e gli adeguamenti dei processi interni, così da poter apportare le necessarie modifiche in ottemperanza al principio.

Con riferimento al cantiere "*Hedge Accounting*", il Gruppo ha effettuato una *impact analysis* dei requisiti previsti dall'IFRS 9 analizzando sia le relazioni di copertura del Gruppo in essere che il servizio di "Test di Efficacia" erogato alle BCC aderenti, effettuando un'analisi dei pro e contro all'adozione del modello generale di *hedge accounting* IFRS 9. Alla luce dei risultati delle analisi effettuate nel corso del progetto, il Gruppo Bancario Iccrea ha convenuto di rinviare l'adozione del nuovo modello di *hedge accounting* IFRS 9 ad un momento successivo al 1° gennaio 2018; stante quanto precede non ci sono impatti relativi a tale componente.

Con riferimento ai sistemi informativi sono state poste in essere attività volte ad individuare le principali aree di impatto, grazie all'effettuazione di apposite *gap analysis*, individuando tutte le necessarie modifiche da apportare ed identificando gli applicativi e le procedure da adeguare. In particolare, con riguardo all'implementazione dei sistemi IT, si è proceduto ad integrare le nuove applicazioni software utili alla gestione dei nuovi processi di classificazione e misurazione collegati al *Business Model* e all'SPPI test, unitamente agli strumenti e applicativi necessari al calcolo della perdita attesa e all'inserimento dei fattori *forward looking* in ambito di *impairment*. Con particolare riferimento all'SPPI test, sono state individuate le procedure con le quali effettuare il test, nonché le piattaforme sulle quali applicare la metodologia SPPI adottata dal Gruppo, sia per quel che riguarda i titoli di debito che per le esposizioni creditizie in senso proprio. Con particolare riferimento alla stima ECL sono state completate le attività implementative associate alla stima della perdita attesa tramite l'adozione di soluzioni ed applicativi gestiti da primari operatori di sistema.

## OVERVIEW DEGLI IMPATTI

### Panoramica

- (i) **Patrimonio netto:** L'adozione dell'IFRS 9 diminuisce il patrimonio netto al 1° gennaio 2018 di 20,3 milioni di Euro, al netto dell'effetto fiscale.

Comprende:

- Un aumento di 10,3 milioni di Euro derivante dall'applicazione dei nuovi requisiti di **classificazione e misurazione** per le attività finanziarie;
- una diminuzione di 30,6 milioni di Euro derivante dall'applicazione della nuova metodologia di **impairment ECL**;

**Tabella 1.1**

FONDI PROPRI (€/000)	31/12/2017	IFRS 9 Fully loaded	
		Impatto FTA all'01/01/2018	Situazione all'01/01/2018
Patrimonio netto contabile	93.544	(20.266)	73.277

**Tabella 1.2**

FONDI PROPRI (€/000)	31/12/2017	IFRS 9 Fully loaded	
		Impatto FTA all'01/01/2018	Situazione all'01/01/2018
Patrimonio netto contabile	93.544	(20.266)	73.278
- di cui variazioni da effetto classificazione e misurazione		10.323	
+ di cui attività valutate al fair value con impatto a conto economico		(2.123)	
+ di cui attività valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		-	
+ di cui attività valutate al costo ammortizzato		12.446	
- di cui variazioni da effetto impairment		(30.589)	
+ di cui attività valutate al fair value con impatto a conto economico		-	
+ di cui attività valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		(47)	
+ di cui impegni e garanzie fuori bilancio		(295)	
+ di cui attività valutate al costo ammortizzato		(30.247)	

### Impatto sulle Riserve di utili

Il paragrafo 7.2.15. dell'IFRS 9 sancisce l'obbligo di rilevare le differenze tra il valore contabile precedente e il valore contabile all'inizio dell'esercizio che include la data di applicazione iniziale del principio, nel saldo di apertura degli utili portati a nuovo (o altra componente del patrimonio netto, come appropriato) dell'esercizio che include la data di applicazione iniziale.

La seguente tabella fornisce il saldo di apertura al primo gennaio 2018 delle Riserve di utili, mostrando altresì l'impatto derivante dall'introduzione dell'IFRS 9 evidenziando separatamente:

- l'importo alla data di chiusura del bilancio sotto IAS 39;
- l'impatto delle riclassifiche intervenute in sede di FTA (diversi criteri di valutazione);
- l'impatto della perdita attesa stimata sotto IFRS 9 in sede di FTA;
- l'impatto fiscale.

Tabella 1.3

Riserve di utili (€/000)	Impatti al 1 gennaio 2018
Chiusura di bilancio sotto IAS 39	93.724
Riclassifiche sotto IFRS 9	(2.123)
Rettifiche FTA IFRS 9	(31.885)
Impatti fiscali	1.296
<b>Apertura di riserve di utili sotto IFRS 9</b>	<b>61.012</b>

Con riferimento alle riserve di utili (riserva FTA), sono state rilevate riclassifiche pari a 2.123 €/000, mentre per effetto dell'applicazione dell'*impairment* sono state effettuate rilevazioni di ECL pari a 31.885 €/000 con un conseguente impatto negativo sulle Riserve di Utili pari a 32,7 €/mln, al netto dell'effetto fiscale.

Di seguito il dettaglio delle riclassifiche effettuate:

- riclassifica di finanziamenti classificati tra i crediti alla clientela ai sensi dello IAS 39 tra le attività obbligatoriamente valutate al *fair value* con impatto a conto economico conseguentemente al fallimento dell'SPPI Test ai sensi dell'IFRS 9, con imputazione della variazione negativa di *fair value* per 839 €/000 a riserva di utili;
- riclassifica delle quote di fondi di investimento, allocate tra gli strumenti finanziari disponibili per la vendita ai sensi dello IAS 39, tra le attività obbligatoriamente valutate al *fair value* con impatto a conto economico ai sensi dell'IFRS 9, con riallocazione della ex riserva AFS negativa per 571 €/000 a riserva di utili;
- riclassifica dei titoli di capitale classificati tra gli strumenti finanziari disponibili per la vendita ai sensi dello IAS 39 tra le attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value* con impatto a conto economico, con riallocazione della ex riserva AFS negativa per 713 €/000 a riserva di utili.

Di seguito il dettaglio delle rilevazioni ECL:

- su titoli di debito al costo ammortizzato pari a 97 €/000;
- su titoli di debito al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva pari a 47 €/000;
- su prestiti e anticipazioni pari a 31.446 €/000;
- su garanzie e impegni pari 295 €/000.

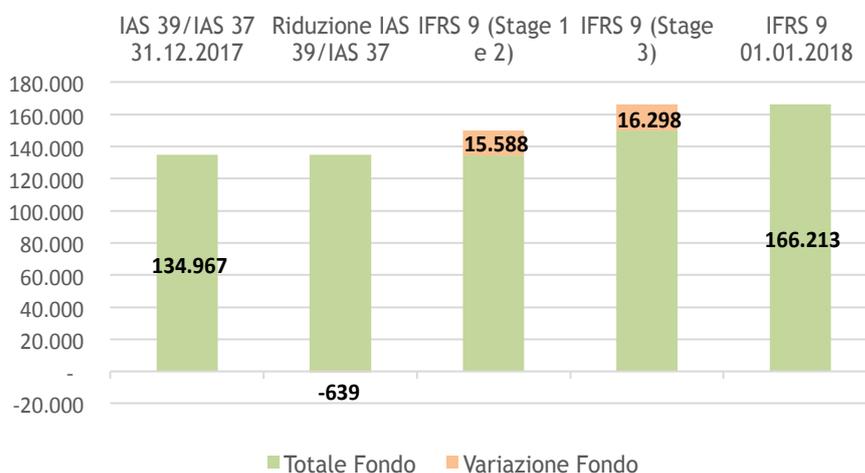
#### **Variazione Impairment loss da IAS 39/IAS 37 a IFRS 9**

Al fine di evidenziare gli impatti sul fondo svalutazione ex IAS 39 ed ex IAS 37 della nuova metodologia di *impairment*, la tabella a seguire, e il grafico a questa collegato, mostra la movimentazione del fondo svalutazione (fondo a copertura perdite) riconciliando il saldo ex IAS 39 (pari a 134.967 €/000) con il saldo IFRS 9 (pari a 166.213 €/000), con la specifica delle variazioni del fondo perdite per stadi di rischio di credito. Considerando che il comparto *performing* al 31 dicembre 2017 è stato interamente migrato all'interno dei nuovi stadi di rischio 1 e 2, nella voce "Rettifiche FTA IFRS 9 (Stage 1 e 2)" viene riportato l'importo derivante dalla differenza tra il Fondo svalutazione collettiva delle attività finanziarie *performing* al 31 dicembre 2017 e l'ECL su stage 1 e 2 all'1 gennaio 2018.

Tabella 1.4

(€/000)	Totale
31/12/2017 - IAS 39/IAS 37 Fondo svalutazione	134.967
Riduzione del Fondo svalutazione IAS 39/IAS 37	(639)
Rettifiche FTA IFRS 9 (Stage 1 e 2)	15.588
Rettifiche FTA IFRS 9 (Stage 3)	16.298
01/01/2018 - Rettifiche di valore complessivo	166.213

### Impairment Loss - Movimentazione dei Fondi Importi in €/000



## ELEMENTI CHIAVE PER LA DETERMINAZIONE DELL'IMPAIRMENT

### 6. Stime che avranno un impatto finanziario

Con riferimento all'*impairment*, l'IFRS 9 introduce, per gli strumenti valutati al costo ammortizzato e al fair value con contropartita il patrimonio netto (diversi dagli strumenti di capitale), un modello basato sul concetto di "*expected loss*" (perdita attesa), in sostituzione dell'approccio "*incurred loss*" previsto dallo IAS 39.

Il principio introduce complessità aggiuntive ed elementi innovativi nella determinazione dei fondi di accantonamento per il credito. Ci sono aree chiave che influenzano materialmente la quantificazione delle svalutazioni su crediti e titoli oggetto di *impairment* ai sensi IFRS 9, quali:

- **approccio a 3 Stage** basato sui cambiamenti nella qualità del credito, definito su modello di perdita attesa a 12 mesi o a vita intera nel caso si sia manifestato un significativo incremento del rischio. In particolare, il principio contabile prevede tre differenti categorie che riflettono il modello di deterioramento della qualità creditizia dall'*initial recognition* (modello relativo):
  - **Stage 1:** attività finanziarie originate e/o acquisite che non presentino obiettive evidenze di perdita alla data di prima iscrizione ovvero che non abbiano subito un deterioramento significativo della loro qualità creditizia dalla data di prima iscrizione o che presentino un rischio di credito basso;
  - **Stage 2:** attività finanziarie la cui qualità creditizia sia peggiorata significativamente dalla data di prima iscrizione;

- **Stage 3:** attività finanziarie che presentino obiettive evidenze di perdita alla data di bilancio. La popolazione di tali crediti risulta essere coerente con quella dei crediti considerati “*impaired*” in base allo IAS 39.
- **applicazione di formulazioni “Point in Time”** dei parametri per la misurazione del rischio di credito ai fini del calcolo delle svalutazioni, precedentemente misurate mediante il ricorso a misure *Through the Cycle*;
- **calcolo della Perdita Attesa (ECL) lungo tutta la vita residua delle esposizioni non classificate in Stage 1**, con il ricorso quindi a parametri c.d. *lifetime*;
- **inclusione di condizionamenti Forward Looking** nel calcolo della ECL, considerando la media della perdita derivante da ogni scenario e relativa ponderazione per la probabilità di accadimento di ognuno degli scenari.

## 7. I nuovi modelli di impairment

### Staging e movimentazione delle attività finanziarie tra stage

Sulla base di quanto previsto dalla normativa, il Gruppo classifica ciascuna esposizione/tranche in uno dei seguenti tre stage (o “*bucket*”):

- Stage 1, che comprende tutte le esposizioni/tranche di nuova erogazione e tutti i rapporti relativi a controparti classificate in bonis che, alla data di valutazione, non abbiano subito un significativo incremento del rischio di credito dal momento dell'erogazione o acquisto;
- Stage 2, che comprende tutte le esposizioni/tranche in bonis che, alla data di valutazione, abbiano registrato un significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di erogazione;
- Stage 3, che comprende tutte le esposizioni/tranche che alla data di valutazione risultano classificati come non *performing* sulla base della definizione normativa adottata dal Gruppo<sup>1</sup>.

Il processo di *stage allocation*, ovvero l'allocazione degli strumenti finanziari nei vari stage, riveste una particolare importanza in quanto indirizza le logiche di determinazione dell'accantonamento per il rischio di credito delle singole esposizioni.

Nell'ambito del framework di *stage allocation* il Gruppo definisce le modalità di passaggio delle singole esposizioni da uno stage all'altro e nello specifico prevede che:

- un'esposizione/tranche può in qualsiasi momento passare da stage 1 a stage 2 o viceversa, sulla base del superamento o meno di almeno uno dei criteri di staging definiti per la definizione del Significativo Incremento del Rischio di Credito;
- un'esposizione/tranche, indipendentemente dallo stage di appartenenza, può essere classificata in stage 3 nel caso in cui diventi un credito/titolo non *performing*.

La metodologia di *staging* definita per il portafoglio crediti *performing*, comune a tutte le BCC servite da BCC Sistemi Informatici come struttura tecnica delegata è stata definita sulla base dei driver di seguito esposti:

- A. allocazione convenzionale in stage 1 di determinate esposizioni quali:
- le esposizioni verso le entità appartenenti al Sistema Cooperativo;
  - le esposizioni verso le società del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea (Società del Perimetro Diretto);
  - le esposizioni verso la Banca Centrale;
  - le esposizioni verso i dipendenti;
  - le esposizioni verso i fondi di garanzia;
  - le esposizioni originate nei tre mesi antecedenti alla data di valutazione (c.d. “*grace period*”).

<sup>1</sup> Il Gruppo utilizza la definizione di default regolamentare. Cfr. Circolare n. 272 di Banca d'Italia del 30 luglio 2008. La medesima definizione di default era utilizzata sotto IAS 39

Per le citate tipologie di esposizioni, l'allocazione convenzionale in stage 1 ha comportato il calcolo della ECL mediante il ricorso a parametri nella formulazione con un orizzonte temporale pari a 12 mesi, coerentemente con quanto effettuato per le altre esposizioni allocate in tale stage;

- B. utilizzo, per le controparti Corporate e Retail, di criteri quantitativi basati sull'analisi e sul confronto tra la PD all'*origination* e la PD alla data di valutazione. Si specifica a riguardo quanto segue:
- in assenza di un rating all'*origination*, la correlata PD è assimilata a quella della data di valutazione della fine dell'anno di origine, qualora la data di *origination* ricada nell'arco degli anni: 2014, 2015, 2016 e 2017 (ad es.: nel caso di un'esposizione erogata il 25 marzo del 2015, la PD all'*origination* sarà quella rilevata al 31 dicembre del corrispondente anno);
  - in caso di data di *origination* antecedente al 01 gennaio 2014, le PD all'*origination* sono state ricavate in maniera indiretta in considerazione della mancanza delle informazioni necessarie a produrre il rating su tale periodo temporale. In particolare, partendo da dati di sistema (serie storica dei tassi di decadimento o tassi di default rettificati di Banca d'Italia), si è determinato il rapporto tra la PD non condizionata della controparte alla data di valutazione e il tasso di decadimento di mercato alla medesima data (specifico per tipologia di controparte e raggruppamento di SAE, specifico per BCC, o ATECO per le controparti corporate). Questo coefficiente è stato a sua volta applicato al tasso di decadimento di mercato alla data di erogazione per ricavarne la PD all'*origination*;
  - la ricostruzione della PD *origination* è stata effettuata a partire da basi dati differenti a seconda della data di erogazione delle esposizioni considerate:
    - per le esposizioni erogate dal 01 giugno 2006 al 31 dicembre 2013, si sono considerati i tassi di default rettificati di Banca d'Italia aggregati per SAE e BCC, forniti dalla stessa Autorità di Vigilanza;
    - per le esposizioni erogate prima del 1° giugno 2006, si sono considerati i tassi di decadimento di Banca d'Italia suddivisi per Area Geografica di riferimento, tipologia controparte Retail o Corporate quest'ultima suddivisa a sua volta per codice ATECO. L'extrapolazione di tali informazioni è avvenuta a partire dalle basi dati statistiche Banca d'Italia;
    - alle esposizioni erogate prima del 31 marzo 1996 si è applicato un *floor* di vintage pari a tale data e trattate come le esposizioni erogate prima del 1° giugno 2006;
    - alle esposizioni erogate/acquisite post 1° gennaio 2018, la PD all'*origination* è quella effettivamente attribuita alla controparte al momento dell'erogazione;
- C. utilizzo, per le controparti *Institution*, di criteri quantitativi basati sulla migrazione tra classi di rating del modello esterno RiskCalc Moody's così come rilevato tra data di *origination* e data di valutazione;
- D. in caso di assenza della PD/rating all'*origination* e di presenza della PD/rating alla data di valutazione, a seconda della tipologia di controparte, è previsto l'utilizzo dell'espedito pratico della "*low credit risk exemption*";
- E. allocazione automatica in stage 2 delle esposizioni che alla data di valutazione presentano la PD condizionata superiore ad una determinata soglia;
- F. utilizzo di criteri qualitativi finalizzati ad individuare all'interno del portafoglio *performing* le esposizioni maggiormente rischiose: tali criteri sono definiti a prescindere dall'utilizzo dei criteri quantitativi;
- G. utilizzo della PD a 12 mesi all'*origination* e alla data di valutazione come proxy della PD *lifetime*, supportato da analisi finalizzate a dimostrare che tale scelta rappresenta una ragionevole approssimazione;

H. utilizzo di un periodo di permanenza minimo di 3 mesi in stage 2 (c.d. "probation period") con l'obiettivo di ridurre la volatilità delle allocazioni delle esposizioni nei diversi stage di appartenenza, pertanto:

- un'esposizione può essere trasferita in stage 1, qualora alla data di valutazione sussistano le condizioni per l'allocazione in stage 1 e siano trascorsi almeno 3 mesi continuativi dal venir meno dei criteri che ne hanno determinato l'allocazione in stage 2;
- il rientro in bonis di un'esposizione precedentemente allocata in stage 3 prevede l'allocazione in stage 2 per almeno i 3 mesi successivi al rientro in bonis.

Restano escluse dall'applicazione di tale criterio le esposizioni *forborne performing* per le quali risulta già attivo il *probation period* regolamentare di 24 mesi.

In relazione al **punto A**, alle esposizioni verso controparti Corporate e Retail il criterio del peggioramento della PD a 12 mesi, non condizionata, alla data di valutazione rispetto alla PD a 12 mesi alla data di *origination*, prevede di allocare in *stage 2* le esposizioni per cui si verificano le seguenti condizioni:

- *PD Reporting Date > 200% PD Origination Date*
- *se PD Reporting Date < PD media portafoglio appartenenza*
- *PD Reporting Date > 150% PD Origination Date*
- *se PD Reporting Date  $\geq$  PD media portafoglio appartenenza*

La PD media di portafoglio della Banca viene determinata, distintamente per esposizioni Corporate e Retail, mediante la media aritmetica delle PD non condizionate attribuite a ciascuna controparte (escludendo dal campione le controparti *unrated* e non *performing*).

Con riferimento al **punto C**, alle esposizioni verso controparti *Institution* è stato definito un criterio di staging quantitativo che utilizza il rating esterno "RiskCalc" di Moody's Analytics. Tale criterio facendo leva sui rating assegnati dal modello estemo RiskCalc di *Moody's Analytics* alloca in *stage 2* le esposizioni che alla data di valutazione registrano un delta negativo (peggioramento) in termini di *notch* rispetto al rating all'*origination*. Al fine di considerare un peggioramento in termini di *notch* come indicatore del significativo incremento del rischio di credito, occorre che si verifichi un incremento di *notch* tale per cui il rating alla data di valutazione di un'esposizione originata in classe AAA, risulti inferiore al rating associato alla soglia dell'*investment grade* (BBB-). Secondo tale logica dunque è necessario un incremento di almeno 10 *notch* affinché un rapporto venga allocato in *stage 2*, come rappresentato dalla matrice di seguito riportata:

		Rating reporting date																			
		AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B	B-	CCC			
Rating origination	AAA	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1			
	AA+	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1			
	AA	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1			
	AA-	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1			
	A+	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1			
	A	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1			
	A-	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1			
	BBB+	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1			
	BBB	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1			
	BBB-	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1			
	BB+	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1			
	BB	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1			
	BB-	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1			
	B+	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1			
	B	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1			
	B-	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1			
	CCC	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1			

In relazione al ricorso al **punto G** dell'elenco, relativo al confronto tra PD all'*origination* e alla data di valutazione nelle misure a 12 mesi in luogo delle misure *lifetime* come indicato dal Principio Contabile (si veda IFRS 9 paragrafo B.5.5.13-14), si rileva che tale approccio trova giustificazione nel fatto che l'impianto di condizionamento utilizzato, e appositamente sviluppato ai fini IFRS 9 in merito al condizionamento operato sulle misure di ECL, sia stato costruito sulla base di scenari futuri rispetto alla data di prima applicazione del principio. Ai fini del condizionamento delle misure di rischio alle date di *origination*, si sarebbe dovuto

ricorrere alla stima di scenari, passati, la cui effettiva valenza predittiva/prospettica sarebbe stata inevitabilmente inficiata dalla conoscenza di eventi macroeconomici a oggi già verificati.

Si rileva tuttavia che il Gruppo ha comunque predisposto l'implementazione di funzionalità IT strumentali alla storicizzazione di PD *lifetime* e *forward-looking* ad oggi calcolata, tali da consentire in futuro un eventuale ricorso a tali misure per la quantificazione del significativo incremento del Rischio di Credito inclusivo delle informazioni prospettiche.

La metodologia di *staging* definita per il portafoglio titoli è applicabile a tutto il portafoglio relativo ai titoli di debito in essere alla data di riferimento. Sono esclusi dal calcolo dell'*impairment*, e quindi non soggetti alla metodologia di *staging*, le azioni, le partecipazioni, le quote di OICR, i titoli classificati come *Held For Trading* e i titoli di debito che non superano *Benchmark Test* e *SPPI Test*. I titoli emessi da Società del Gruppo e BCC, invece, sono convenzionalmente allocati in stage 1.

La metodologia definita dal Gruppo, prevede di utilizzare il principio della *Low Credit Risk Exemption* che, a prescindere dalla presenza o meno del rating alla data di valutazione, alloca in stage 1 le esposizioni che presentano un rating migliore o uguale a quello associato all'*investment grade* alla data di valutazione (BBB-). Il criterio della soglia PD *conditional* classifica in *stage 2* le esposizioni che alla data di valutazione registrano una PD condizionata maggiore di una determinata soglia. Tale soglia è esplicitamente identificata dal manuale AQR come specifico trigger per l'incremento del rischio di credito.

Le Società del Gruppo con portafoglio titoli utilizzano i rating esterni delle ECAI, valorizzati a livello di *tranche*. Ai fini dell'attribuzione di un rating alla data di valutazione alle esposizioni in titoli, sono considerate le sole agenzie (ECAI) con le quali è contrattualmente stipulato, e vigente, un accordo di utilizzo informazioni.

## PRINCIPALI DRIVER DI ECL E SCENARI UTILIZZATI NELLA MODELLIZZAZIONE SECONDO L'IFRS 9

### **Probabilità di default (PD)**

In relazione al portafoglio crediti, al fine di dotarsi di modelli di calcolo della probabilità di default *compliant* con il Principio Contabile IFRS 9, per le controparti Corporate e Retail viene impiegato il modello gestionale "AlvinRating", in base al quale viene misurato l'incremento significativo del rischio di credito. Tale modello, nativo per le entità legali del Gruppo Bancario Iccrea, nell'ambito di uno specifico progetto di estensione, è stato profilato su tutte le BCC aderenti a BCC SI. A tal fine, il modello è stato oggetto di interventi di adeguamento funzionali ad estenderne l'ambito di applicabilità alle esposizioni verso le famiglie consumatrici delle stesse. A partire dagli score del modello gestionale "AlvinRating" sono state ottenute le PD a 12 mesi e *lifetime*, condizionate per tener conto di scenari macroeconomici prospettici *forward looking*.

In ottemperanza a quanto definito dal Principio il calcolo della PD sui portafogli creditizi Corporate e Retail prevede i seguenti passaggi:

- costruzione delle *Master Scale* a partire dagli *score* attribuiti dal modello gestionale "AlvinRating" alle esposizioni;
- ottenimento della matrice di transizione e delle PD *Through the Cycle*;
- passaggio alle PD *Point in Time* (PIT) mediante l'utilizzo di un *anchor point*;
- condizionamento *forward looking* delle PD;
- ottenimento delle PD *lifetime*.

Per quanto concerne, invece, le esposizioni verso controparti Institution, la stima della PD IFRS 9 *compliant* è stata effettuata considerando i rating e le relative probabilità di default fornite dal modello di rating esterno RiskCalc di *Moody's* (Approccio per Rating Esterni). In particolare gli *output* del modello fruibili in ottica IFRS 9 fanno riferimento a:

- le PD cumulate da 1 a 5 anni;
- i *cut-off* individuati per ogni classe di rating.

Gli *step* metodologici necessari alla stima delle PD IFRS 9 *compliant* a partire dagli output estrapolati dal modello esterno sono:

1. definizione delle PD cumulate medie per ogni classe di rating;
2. estrapolazione delle PD PIT a partire dalle PD cumulate medie;
3. costruzione delle PD *lifetime forward looking* cumulate applicando i moltiplicatori definiti tramite il cd "Modello Satellite".

Con riferimento al portafoglio titoli, le misure di PD a 12 mesi e multiperiodali sono desunte dalle matrici di migrazione pubblicate da Standard & Poor's differenziate tra Titoli obbligazionari Sovereign e Titoli obbligazionari Corporate, ovvero:

- «*Sovereign Local-Currency Average One-Year Transition Rates With Rating Modifier (1975-2017)*» per le esposizioni verso controparti Sovereign per le esposizioni verso amministrazioni pubbliche e titoli governativi;
- «*Global corporate average cumulative default rates by rating modifier 1981-2017*» per i titoli obbligazionari.

Tali matrici riportano le misure di tassi di default osservati, distinte per classe di rating e periodo di riferimento, impiegate per l'ottenimento delle PD cumulate. Ove non disponibili valorizzazioni di PD Sovereign diverse da 0, si associa una misura convenzionale della PD pari a 0,03%, in coerenza con quanto previsto dalle disposizioni in materia di modelli interni.

### ***Loss Given Default (LGD)***

Con riferimento ai portafogli creditizi, l'approccio definito per il calcolo della LGD poggia sulla combinazione di modelli c.d. *Workout*, basati cioè sull'osservazione dei processi di recupero del credito in relazione alle posizioni deteriorate.

La LGD *Workout* è stata stimata, per area geografica di riferimento, come media ponderata di una misura di LGD *Complete Workout* e LGD *Incomplete Workout*. La stima delle LGD *Workout* si basa sulle informazioni prodotte dalle Banche ai sensi della Circolare 284 della Banca d'Italia. Essa prevede la costruzione di un archivio che raccoglie dati sui movimenti delle posizioni deteriorate chiuse sulla cui base determinare poi i tassi di perdita storicamente registrati, calcolati attraverso l'attualizzazione dei flussi di cassa legati al processo di recupero. Per motivi legati alla solidità della stima, tali flussi sono stati aggregati a livello di macro area territoriale di riferimento.

Mentre per la LGD *Complete Workout* si considerano soltanto le posizioni per le quali il processo di recupero risulta chiuso, la stima della LGD *Incomplete Workout* si basa sull'osservazione delle posizioni per le quali il processo di recupero non è ancora chiuso, in particolare:

- posizioni in status "sofferenza" aperte da almeno 6 anni e al massimo da 10 anni;
- posizioni in status "*Unlikely to pay*" o "*Past due*" aperte da almeno 4 anni e al massimo da 10 anni.

Una volta definito il campione di riferimento, si è proceduto al calcolo della LGD *Workout* per le due diverse componenti, tendo conto dei rispettivi trattamenti necessari al condizionamento *forward looking* delle grandezze ottenute. Nella stima è stata inoltre considerata la probabilità che le posizioni in bonis passino ad uno degli status non *performing*, propriamente condizionata tramite l'utilizzo dei moltiplicatori del "Modello Satellite".

Con l'obiettivo di tenere in considerazione gli effetti rivenienti dalle iniziative di cessione di NPL declinate in specifici piani pluriennali, è stata inclusa nella stima delle LGD IFRS 9 una correzione tale da riflettere l'applicazione di una misura di LGD registrata sulle esposizioni effettivamente oggetto di cessione. Per le sole forme tecniche oggetto del piano di cessione, la LGD di una posizione *performing* è stata calcolata come media ponderata della LGD *Workout*, precedentemente citata, e la c.d. LGD Cessione, stimata in base alle previsioni dei valori di possibile cessione delle posizioni. La ponderazione effettuata tra le due misure di LGD, *Workout* e di Cessione, ha tenuto in considerazione sia la probabilità che l'esposizione rientri nel Piano sia la probabilità che venga effettivamente ceduto.

Con riferimento al portafoglio titoli, le misure di LGD non condizionate sono le medesime sia per le esposizioni in stage 1 che in stage 2. In particolare, si utilizza una misura di LGD non condizionata del 45%, successivamente sottoposta a condizionamenti *forward looking*, coerentemente con gli scenari e le probabilità di accadimento utilizzate per il condizionamento della PD.

### ***Exposure at Default (EAD)***

L'approccio di modellizzazione per la EAD riflette i cambiamenti attesi nell'esposizione lungo tutta la vita del credito in base ai termini contrattuali definiti (considerando elementi come i rimborsi obbligatori/piano di

ammortamento, i rimborsi anticipati, i pagamenti mensili e le azioni di mitigazione del rischio di credito adottate prima del default).

In particolare:

- per le esposizioni creditizie con piano di ammortamento finanziario e le attività finanziarie *amortizing*:
  - la EAD in stage 1 è determinata come segue:
    - debito residuo alla data di valutazione (per i crediti)
    - valore dell'esposizione alla data di valutazione per i titoli;
  - la EAD di stage 2 è determinata come media delle esposizioni a scadere rilevate nei piani di ammortamento, ponderate con le rispettive probabilità di default marginali e attualizzate al tasso d'interesse effettivo. Viene poi ottenuto un coefficiente di trasformazione calcolato su diversi cluster di attività ed applicato a tutte le esposizioni, in modo da attribuire una EAD *lifetime* anche alle esposizioni per le quali non sono disponibili le informazioni relative al piano di ammortamento;
- per le esposizioni creditizie "Cassa-*Revolving*" e per i crediti di firma, sia la EAD in stage 1 che in stage 2 è calcolata come il debito residuo alla data di valutazione;
- per le esposizioni creditizie relative ai "Margini non utilizzati su fidi deliberati" sia la EAD in stage 1 che in stage 2 è rappresentata dal margine non ancora utilizzato (dato dalla differenza tra l'accordato utilizzato alla data di valutazione) cui viene applicato la misura regolamentare del fattore di conversione creditizia (CCF).
- per le esposizioni non *amortizing*, la EAD sia in stage 1 che in stage 2 è calcolata come il valore dell'esposizione alla data di valutazione.

Ai fini della quantificazione della EAD associata ad ogni emissione di titolo, viene utilizzato ove disponibile il valore lordo dell'esposizione (valore *Tel quel*) alla data di valutazione. Qualora non disponibile, viene utilizzata come *proxy* dell'EAD la valorizzazione di bilancio associata all'emissione alla medesima data di riferimento.

Per le esposizioni in titoli con piano di ammortamento, la EAD di stage 1 viene calcolata come il debito residuo alla data di valutazione, mentre la EAD di stage 2 viene calcolata osservando i debiti residui desunti alle scadenze (annuali) osservate sulla vita residua dell'esposizione, opportunamente attualizzati e ponderati per tener conto delle maggiori probabilità di default stimate lungo la vita residua dell'esposizione.

### ***Condizionamenti forward looking dei parametri di rischio***

Ai fini del calcolo della ECL IFRS 9 *compliant*, è necessario rendere i parametri di rischio *forward looking* attraverso il condizionamento agli scenari macroeconomici. In particolare, tale approccio è reso possibile mediante l'adozione di cosiddetti "Modelli Satellite".

Il primo Modello Satellite stimato pone in correlazione statistica l'andamento storico dei tassi di decadimento con talune variabili macroeconomiche e finanziarie verificatesi nello stesso periodo di analisi. Si utilizza, pertanto, un approccio di tipo statistico-econometrico, ottenendo una formula di regressione che modifica la probabilità di default al variare degli indici macroeconomici, prescelti sulla base dei test di robustezza, stabilità, omogeneità statistici.

A fini IFRS 9, il Modello Satellite è stato sviluppato partendo dalla serie storica dei tassi di decadimento resi disponibili dalla Banca d'Italia, opportunamente trattati per rispettare le caratteristiche di rischiosità dei singoli portafogli (suddivisione per tipologia di controparte Corporate e Retail, test sui lag temporali di reazione della variabile target rispetto a quelle esplicative, etc.). Sono stati utilizzate due tipologie di scenari: il primo riflette una situazione economica ordinaria (o "*Baseline*"), l'altro considera una moderata situazione di stress (o "*Adverse*").

Una volta stimati gli impatti delle variazioni dei tassi di decadimento in ogni scenario, sono stati determinati i coefficienti di impatto (c.d. "moltiplicatori") da applicare alle probabilità di default generate dai sistemi di rating interno.

Si precisa che l'applicazione di tali moltiplicatori ha richiesto l'associazione di probabilità di accadimento agli scenari *Baseline* e *Adverse*, fissata in maniera *judgemental* e pari, rispettivamente, a 70% e 30%.

Il periodo di stima multiperiodale ha considerato:

- 3 anni a partire dagli ultimi dati utilizzati per la stima dei moltiplicatori del Modello Satellite;

- per gli anni successivi al terzo un moltiplicatore costante pari alla media aritmetica dei moltiplicatori dei primi tre anni di scenario.

L'approccio utilizzato per il condizionamento della LGD prevede l'applicazione dei medesimi scenari e probabilità di accadimento, già utilizzate per il condizionamento della PD, alle probabilità di primo ingresso da bonis ad un qualsiasi stato *non performing*. Stato inoltre effettuato il condizionamento dei flussi di recupero stimati (o proxy degli stessi) ai fini del calcolo della LGD.

## 8. Determinazione della vita residua delle attività finanziarie

La vita residua delle attività finanziarie, espressa in numero di anni, viene determinata come differenza fra la data di reporting e la data di scadenza dell'attività finanziaria. Si segnala il ricorso a un cap di 30 come vita massima residua possibile. In caso di vita residua inferiore ad un anno o di assenza di informazioni sulla data di *maturity*, è stata ipotizzata una vita residua pari ad un anno.

## TABELLE FINANZIARIE

### 9. Credit Risk: Confronto tra Fondo Svalutazione sotto IFRS 9 e IAS 39

La tabella seguente riconcilia il saldo di chiusura delle riduzioni di valore delle attività finanziarie sotto IAS 39 ed i fondi di impegni di pagamento e garanzie finanziarie sotto IAS 37 (*Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets*) al 31 dicembre 2017 con il fondo copertura perdite al primo gennaio 2018 determinato secondo l'IFRS 9.

Tabella 1.5

Categorie di misurazione	31/12/2017 - IAS 39/IAS 37 Fondo svalutazione (€/000)	Riclassifiche rettifiche di valore (€/000)	Rettifiche FTA IFRS 9 (€/000)	01/01/2018 - Rettifiche di valore complessive (€/000)
Loans and Receivables (IAS 39) / Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (IFRS 9)	134.967	(639)	31.591	165.919
crediti verso banche	-		117	117
crediti verso clientela	134.967	(639)	31.329	165.657
titoli di debito	-		144	144
Attività finanziarie disponibili per la vendita (IAS 39) / Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (IFRS 9)	-			-
<b>Totale esposizioni per cassa</b>	<b>134.967</b>	<b>(639)</b>	<b>31.591</b>	<b>165.919</b>
Impegni e garanzie fuori bilancio	-	-	295	295
Impegni a erogare fondi	-		206	206
Garanzie finanziarie rilasciate	-		89	89
<b>Totale esposizioni per cassa e fuori bilancio</b>	<b>134.967</b>	<b>(639)</b>	<b>31.885</b>	<b>166.213</b>

## 10. Qualità del credito

La tabella seguente presenta l'analisi del fondo a copertura perdite delle attività finanziarie ante e post applicazione dell'IFRS 9.

**Tabella 1.6**

(€/000)	IAS 39 / IAS 37			IFRS 9 Esposizione				IFRS 9 Rettifiche di valore complessive			
	Ammontare lordo	Svalutazione collettiva	Svalutazione analitica	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totale	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totale
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.292.660	1.690	132.127	878.783	142.962	288.178	1.309.923	3.780	13.156	148.425	165.361
crediti verso banche	42.201	-	-	41.865	130	207	42.201	98	20	-	117
crediti verso clientela	1.040.912	1.690	132.127	613.419	139.522	287.971	1.040.912	3.647	13.074	148.425	165.146
titoli di debito	209.547	-	-	223.500	3.310	-	226.810	35	62	-	97
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	380.114	-	-	380.117	-	-	380.117	47	-	-	47
<b>Totale esposizioni per cassa</b>	<b>1.672.774</b>	<b>1.690</b>	<b>132.127</b>	<b>1.258.900</b>	<b>142.962</b>	<b>288.178</b>	<b>1.690.040</b>	<b>3.827</b>	<b>13.156</b>	<b>148.425</b>	<b>165.408</b>
Impegni e garanzie fuori bilancio	29.865	-	-	265.585	13.242	2.029	280.857	186	108	-	295
<b>Totale esposizioni per cassa e fuori bilancio</b>	<b>1.702.639</b>	<b>1.690</b>	<b>132.127</b>	<b>1.524.485</b>	<b>156.204</b>	<b>290.207</b>	<b>1.970.897</b>	<b>4.014</b>	<b>13.264</b>	<b>148.425</b>	<b>165.703</b>

La tabella successiva presenta il confronto delle rettifiche di valore, post IFRS 9, suddivise in base alla qualità del credito per stati di rischio e per status del credito.

**Tabella 1.7**

(€/000)	31/12/2017				Riclassifiche e rettifiche IFRS9			01/01/2018			
	Esposizione e lorda	Rettifiche di valore complessivo	Esposizione e netta	% di copertura	Riclassifiche esposizione lorda	Riclassifiche rettifiche di valore	Rettifiche FTA IFRS 9	Esposizione e lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	% di copertura
Sofferenze	186.263	103.150	83.112	55,38%	-	-	10.523	186.263	113.673	72.590	61,03%
Inadempienze probabili	97.700	28.833	68.866	29,51%	-	-	5.775	97.700	34.608	63.091	35,42%
Crediti scaduti / Sconfinanti	4.009	144	3.865	3,58%	-	-	-	4.009	144	3.865	3,58%
Crediti deteriorati	287.971	132.127	155.844	45,88%	-	-	16.298	287.971	148.425	139.546	51,54%
Crediti in bonis	795.142	1.690	793.452	0,21%	-	-	15.149	795.142	16.839	778.303	2,12%
<i>di cui in Stage 2</i>	0	0	0		0	0	11.404	-	-	-	
<i>di cui in Stage 1</i>	0	0	0		0	0	3.745	-	-	-	
Crediti in bonis rappresentati da titoli	209.547	-	209.547	0,00%	17.264	-	97	226.810	97	226.713	0,04%
<i>di cui in Stage 2</i>	0	0	0		0	0	62	-	-	-	
<i>di cui in Stage 1</i>	0	0	0		0	0	35	-	-	-	
<b>Totale esposizioni per cassa</b>	<b>1.292.660</b>	<b>133.817</b>	<b>1.158.842</b>	<b>10,35%</b>	<b>17.264</b>	<b>-</b>	<b>31.543</b>	<b>1.309.923</b>	<b>165.361</b>	<b>1.144.562</b>	<b>12,62%</b>
Impegni e garanzie fuori bilancio	29.865	-	29.865	0,00%	250.992	-	295	280.857	295	280.562	0,10%
<b>Totale esposizioni per cassa e fuori bilancio</b>	<b>1.322.525</b>	<b>133.817</b>	<b>1.188.707</b>	<b>10,12%</b>	<b>268.255</b>	<b>-</b>	<b>31.838</b>	<b>1.590.780</b>	<b>165.655</b>	<b>1.425.124</b>	<b>10,41%</b>

## PROSPETTI DI RICONCILIAZIONE

Le informazioni presentate relative all'informativa di transizione hanno l'obiettivo di fornire la riconciliazione tra:

- le categorie di valutazione presentate in conformità allo IAS 39 e all'IFRS 9;
- la classe dello strumento finanziario.

Nell'esercizio di prima applicazione dell'IFRS 9, non sarà necessario presentare gli importi delle singole voci di bilancio che sarebbero state indicate conformemente alle disposizioni in materia di classificazione e valutazione (che comprendono le disposizioni relative alla valutazione al costo ammortizzato delle attività finanziarie e relative alla riduzione di valore) di cui:

- a. all'IFRS 9 per gli esercizi precedenti;
- b. allo IAS 39 per l'esercizio in corso.

Il valore contabile, alla data di riferimento del bilancio, delle attività finanziarie le cui caratteristiche dei flussi finanziari contrattuali sono state valutate sulla base dei fatti e delle circostanze esistenti al momento della rilevazione iniziale dell'attività finanziaria, non tengono conto delle disposizioni relative alla modifica del valore temporale del denaro di cui ai paragrafi B4.1.9B-B4.1.9D dell'IFRS 9 fino a quando le attività finanziarie non sono eliminate contabilmente.

### 11. Prospetti di riconciliazione e note esplicative

In aggiunta alle riclassifiche dovute all'applicazione dell'IFRS 9 (ossia per *Business Model* e SPPI Test), si ritiene opportuno ricordare, in questa sede, anche quelle ascrivibili all'introduzione di nuovi schemi ufficiali mediante l'aggiornamento della Circolare n. 262/2005 di Banca d'Italia del dicembre 2017 che recepisce la nuova modalità di presentazione introdotta dall'IFRS 9.

Nelle tabelle seguenti sono riportati i prospetti di raccordo tra gli Schemi di Stato Patrimoniale individuali come da Bilancio 2017 e gli Schemi di Stato Patrimoniale individuali modificati dai nuovi criteri di classificazione introdotti dall'IFRS 9. I saldi contabili determinati sotto IAS 39 (saldi contabili al 31.12.2017) sono ricondotti alla nuova categoria IFRS 9 tenendo conto dei nuovi criteri di classificazione e senza l'applicazione dei nuovi criteri di valutazione e misurazione, facendo convergere, quindi, il totale delle attività e delle passività sotto IFRS 9 con il totale delle attività e delle passività sotto IAS 39.

Tabella 1.8 e 1.9

ATTIVO (€/000)	10. Cassa e disponibilità liquide		20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico			30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		50. Derivati di copertura	60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	70. Parte capitale	80. Attività materiali	90. Attività immateriali	100. Attività fiscali		110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	120. Altre attività	31/12/2017 IAS 39
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	b) attività finanziarie designate al fair value	c) altre attività finanziarie obbligatorie valutate al fair value	a) crediti verso banche	b) crediti verso clientela	a) correnti	b) anticipate												
10. Cassa e disponibilità liquide		4.205																	4.205
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione																			
30. Attività finanziarie valutate al fair value																			
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita			14.427	380.114	3.730	117.981													516.252
50. Attività finanziarie detenute fino alla scadenza						84.570													84.570
60. Crediti verso banche					43.312	909.249													43.312
70. Crediti verso clientela			2.340				451												911.589
80. Derivati di copertura																			451
90. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)																			
100. Partecipazioni																			
110. Attività materiali													21.928						21.928
120. Attività immateriali														5					5
130. Attività fiscali															7.972	31.933			39.905
a) correnti															7.972				7.972
b) anticipate																31.933			31.933
140. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione																	5.484		5.484
150. Altre attività																		14.212	14.212
31/12/2017 IAS 39 riclassificato		4.205		380.114	47.042	1.111.800	451						21.928	5	7.972	31.933	5.484	14.212	1.641.915

PASSIVO €(000)	10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato			20. Passività finanziarie di negoziazione	30. Passività finanziarie designat e al fair value	40. Derivati di copertura	50. Adeguame nti al valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica	60. Passività fiscali		70. Passività associate ad attività in via di dismissione	80. Altre passività	90. Trattamento di fine rapporto del personale	100. Fondi per rischi e oneri			110. Riserve da valutazione	120. Azioni rimborsabili	130. Strumenti di capitale	140. Riserve	150. Sovraprezzi di emissione	160. Capitale	170. Azioni proprie	180. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	31/12/2017 IAS 39	
	a) debiti verso banche	b) debiti verso clientela	c) titoli in circolazione					a) correnti	b) differite				a) impegni e garanzie rilasciate	b) quiescenze e obblighi simili	c) altri fondi per rischi e oneri										
10. Debiti verso banche	390.627	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	390.627	
20. Debiti verso clientela	-	723.627	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	723.627	
30. Titoli in circolazione	-	-	408.769	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	408.769	
40. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
50. Passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
60. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	406	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	406	
70. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
80. Passività fiscali	-	-	-	-	-	-	-	163	222	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	385	
a) correnti	-	-	-	-	-	-	-	163	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	163	
b) differite	-	-	-	-	-	-	-	-	222	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	222	
90. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
100. Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.307	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.307
110. Trattamento di fine rapporto del personale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.138	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.138
120. Fondi per rischi e oneri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.111	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.111
a) quiescenza e obblighi simili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
b) altri fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.111	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.111
130. Riserve da valutazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.372)	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.372)	
140. Azioni rimborsabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
150. Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
160. Riserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93.724	-	-	-	-	-	-	-	93.724	
170. Sovraprezzi di emissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	-	-	-	-	8	
180. Capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.638	-	-	-	11.638	
190. Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
200. Utile (perdita) d'esercizio (+/-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.546	-	1.546	
<b>31/12/2017 IAS 39 riclassificato</b>	<b>390.627</b>	<b>723.627</b>	<b>408.769</b>	-	-	<b>406</b>	-	<b>163</b>	<b>222</b>	-	<b>19.307</b>	<b>4.138</b>	-	-	<b>(13.372)</b>	-	-	-	<b>8</b>	<b>11.638</b>	-	<b>1.546</b>	-	<b>1.641.915</b>	

## 12. Impatti IFRS 9 su Stato Patrimoniale e Patrimonio Netto di apertura

Dopo aver illustrato nelle tabelle precedenti (tabella 1.8 e tabella 1.9) la riconduzione dei saldi al 31 dicembre 2017 ai nuovi schemi IFRS 9, quelle successive mostrano gli impatti derivanti dall'introduzione del nuovo principio, suddividendoli in ragione di quelli generati dalle nuove regole di misurazione, dal nuovo modello di calcolo dell'impairment e dalla normativa fiscale.

Tabella 1.10

Circolare 262/2005 5° aggiornamento - ATTIVO		31/12/2017 IAS 39 riclassificato (€/000)	Classificazione e Misurazione (€/000)	Impairment (€/000)	Impatti fiscali FTA (€/000)	01/01/2018 IFRS 9 (€/000)
10.	Cassa e disponibilità liquide	4.205	-	-	-	4.205
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	16.767	(839)	-	-	15.929
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
	b) attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	16.767	(839)	-	-	15.929
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	380.114	-	-	-	380.114
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.158.842	17.264	(31.543)	-	1.144.562
	a) crediti verso banche	47.042	15	(6)	-	47.051
	b) crediti verso clientela	1.111.800	17.248	(31.537)	-	1.097.511
50.	Derivati di copertura	451	-	-	-	451
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-	-	-
70.	Partecipazioni	-	-	-	-	-
80.	Attività materiali	21.928	-	-	-	21.928
90.	Attività immateriali	5	-	-	-	5
100.	Attività fiscali	39.905	(6.134)	(16)	1.296	35.051
	a) correnti	7.972	-	-	-	7.972
	b) anticipate	31.933	(6.134)	(16)	1.296	27.079
110.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	5.484	-	-	-	5.484
120.	Altre attività	14.212	-	-	-	14.212
	<b>Totale dell'ATTIVO</b>	<b>1.641.915</b>	<b>10.291</b>	<b>(31.559)</b>	<b>1.296</b>	<b>1.621.943</b>

La diversa classificazione delle attività finanziarie nelle nuove categorie previste dall'IFRS 9 e la conseguente diversa metodologia di valutazione hanno determinato un impatto complessivamente negativo sul totale dell'attivo pari a 19.971 €/000.

Tabella 1.11

	Circolare 262/2005 5° aggiornamento - PASSIVO	31/12/2017 IAS 39 riclassificato (€/000)	Classificazione e Misurazione (€/000)	Impairment (€/000)	Impatti fiscali FTA (€/000)	01/01/2018 IFRS 9 (€/000)
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.523.023	-	-	-	1.523.023
	a) debiti verso banche	390.627	-	-	-	390.627
	b) debiti verso clientela	723.627	-	-	-	723.627
	c) titoli in circolazione	408.769	-	-	-	408.769
20.	Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
30.	Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-
40.	Derivati di copertura	406	-	-	-	406
50.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica	-	-	-	-	-
60.	Passività fiscali	385	-	-	-	385
	a) correnti	163	-	-	-	163
	b) differite	222	-	-	-	222
70.	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-	-	-
80.	Altre passività	19.307	-	-	-	19.307
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	4.138	-	-	-	4.138
100.	Fondi per rischi e oneri	1.111	-	295	-	1.405
	a) impegni e garanzie rilasciate	-	-	295	-	295
	b) quiescenza e obblighi simili	-	-	-	-	-
	c) altri fondi per rischi e oneri	1.111	-	-	-	1.111
110.	Riserve da valutazione	(13.372)	12.414	32	-	(926)
120.	Azioni rimborsabili	-	-	-	-	-
130.	Strumenti di capitale	-	-	-	-	-
140.	Riserve	93.724	(2.123)	(31.885)	1.296	61.012
150.	Sovraprezzi di emissione	8	-	-	-	8
160.	Capitale	11.638	-	-	-	11.638
170.	Azioni proprie	-	-	-	-	-
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	1.546	-	-	-	1.546
	<b>Totale del PASSIVO e del PATRIMONIO NETTO</b>	<b>1.641.915</b>	<b>10.291</b>	<b>(31.559)</b>	<b>1.296</b>	<b>1.621.943</b>

### 13. Patrimonio Netto: riconciliazione tra i valori al 31/12/2017 (IAS 39) e al 01/01/2018

Nella tabella seguente vengono riassunti gli impatti del Patrimonio netto contabile derivanti dall'introduzione dell'IFRS 9, con un saldo negativo pari a 20.266 €/000, al netto dell'impatto fiscale.

Il patrimonio netto al 1° gennaio 2018 (ex IFRS 9) ammontava a 73.278 €/000, in diminuzione rispetto al patrimonio netto al 31 dicembre 2017 (ex IAS 39) pari a 93.544 €/000.

In particolare viene fornita indicazione, per ogni voce di bilancio, del relativo effetto sia di classificazione e misurazione che di *impairment* derivante dall'introduzione dell'IFRS 9, al lordo/netto dell'impatto fiscale.

Tabella 1.12

(€/000)	Effetto di transizione a IFRS 9
Patrimonio netto IAS 39 (31/12/2017)	93.544
Voce 20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(2.123)
Effetto Classificazione e Misurazione	
Effetto Classificazione e Misurazione (Riserva di utili)	(2.123)
Voce 30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(47)
Effetto Classificazione e Misurazione	-
Effetto Classificazione e Misurazione (Riserva da valutazione)	-
Effetto Impairment (Riserva di utili)	
Effetto Impairment (Riserva da valutazione)	(47)
Voce 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(19.097)
Effetto Classificazione e Misurazione	12.446
Effetto Impairment	(31.543)
- Stage 1 e 2	(15.246)
- Stage 3	(16.298)
Impegni e garanzie fuori bilancio	(295)
Effetto Impairment	(295)
Impatti fiscali	1.296
Impatti Totali a Patrimonio Netto	(20.266)
Patrimonio netto IFRS 9 (01/01/2018)	73.278

Si specifica che, in sede di *First Time Adoption* dell'IFRS9, sono state effettuate riclassifiche fra le riserve di valutazione e le riserve di utili (riserva di FTA) sia a fronte dell'applicazione dei nuovi criteri di classificazione e misurazione, sia per effetto dell'applicazione delle nuove metodologie di *impairment*, con impatto nullo a Patrimonio netto.

Con riferimento ai titoli di debito riclassificati tra le attività valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, l'applicazione delle nuove regole di *impairment* ha invece determinato un aumento della riserva da valutazione pari a 2.123 €/000, con conseguente effetto negativo sulle riserve di utili.

In tal senso, l'impatto positivo a Patrimonio netto derivante dalle nuove regole di classificazione e misurazione è pari a 12.446 €/000. Con riferimento invece all'*impairment*, l'impatto negativo connesso alle maggiori rettifiche risulta essere pari 31.841 €/000.

### 14. Strumenti Finanziari: riclassifiche di attività successivamente valutate al costo ammortizzato e al fvto ci

Come richiesto dall'IFRS 7 al paragrafo 42 M, occorre fornire il dettaglio, per le attività e passività finanziarie che sono state riclassificate per essere valutate al costo ammortizzato e, nel caso delle sole attività finanziarie, che sono state

riclassificate dal *fair value* (valore equo) rilevato nell'utile (perdita) d'esercizio al *fair value* (valore equo) rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo, dei seguenti importi:

- *fair value* (valore equo) delle attività finanziarie o delle passività finanziarie alla data di chiusura dell'esercizio;
- utile o perdita in termini di *fair value* (valore equo) che sarebbero stati rilevati nell'utile (perdita) d'esercizio o nelle altre componenti di conto economico complessivo nel corso dell'esercizio se le attività o le passività finanziarie non fossero state riclassificate.

Tabella 1.13

Riclassifiche al costo ammortizzato (Attività)	(€/000)
Da Attività finanziarie disponibili per la vendita (Classificazione ex IAS 39)	
Fair value al 31.12.2017	121.711
Utile o Perdita in termini di fair value che sarebbero stati rilevati nelle altre componenti di conto economico complessivo	(3.104)
Da Attività finanziarie valutate al fair value (Classificazione ex IAS 39)	
Fair value al 31.12.2017	
Utile o perdita in termini di fair value che sarebbero stati rilevati nell'utile (perdita) d'esercizio	
Da Attività finanziarie detenute per la negoziazione (Classificazione ex IAS 39)	
Fair value al 31.12.2017	
Utile o perdita in termini di fair value che sarebbero stati rilevati nell'utile (perdita) d'esercizio	

Giova ricordare che, in ottemperanza a quanto disposto dal paragrafo 42 N IFRS 7, nel caso di attività e passività finanziarie che sono state riclassificate spostandole dalla categoria del *fair value* (valore equo) rilevato nell'utile (perdita) d'esercizio a seguito del passaggio all'IFRS 9, la Banca deve fornire:

- il tasso di interesse effettivo determinato alla data di applicazione iniziale;
- gli interessi attivi o passivi relativi.

In tal caso, se la Banca tratta il *fair value* (valore equo) dell'attività o passività finanziaria come il nuovo valore contabile lordo alla data di applicazione iniziale (cfr. il paragrafo 7.2.11 dell'IFRS 9), le informazioni integrative appena citate devono essere comunicate per ciascun esercizio fino all'eliminazione contabile. Altrimenti, tali informazioni integrative non devono essere indicate dopo l'esercizio in cui la Banca applica per la prima volta le disposizioni in materia di classificazione e valutazione delle attività finanziarie di cui all'IFRS 9.

## IFRS 9 e differenze con lo IAS 39

Tabella Comparativa con le principali differenze normative:

IMPAIRMENT		
Termini chiave	IAS 39	IFRS 9
Ambito di applicazione	<p>Le attività misurate al costo ammortizzato vengono svalutate quando c'è un'oggettiva evidenza di impairment. Le perdite sono misurate comparando l'ammontare lordo con i futuri flussi di cassa attualizzati. Le perdite che possono sorgere da eventi futuri non vengono contabilizzate. Per le attività finanziarie AFS, l'impairment è applicato quando vi è un evidente obiettivo di difficoltà nel recupero dei futuri flussi di cassa.</p> <p>L'impairment è misurato come il decremento del fair value al di sotto del costo originario al momento della rilevazione iniziale.</p>	<p>Gli stessi requisiti di misurazione e rilevazione si applicano sia alle attività finanziarie rilevate al costo ammortizzato che a quelle valutate a FVOCI. L'impairment non è applicato agli strumenti di capitale misurati al FVOCI.</p> <p>L'impairment è rilevato per tutte le attività finanziarie sia con ECL 12 mesi che con ECL lifetime. Per la misurazione dell'ECL sono utilizzate tutte le informazioni ragionevoli e supportabili, incluse informazioni di eventi passati, condizioni attuali e condizioni economiche prospettiche ragionevoli e supportabili.</p>
Impaired/Stage 3	<p>Il criterio utilizzato per determinare se vi è un'evidenza obiettiva di impairment per i crediti valutati individualmente è lo stesso sia sotto IAS 39 che sotto IFRS 9.</p> <p>La determinazione del realizzabile valore del titolo è basata sul più recente valore di mercato aggiornato quando viene fatta la valutazione di impairment e non è aggiornata per i cambiamenti futuri attesi nei prezzi di mercato.</p> <p>I metodi statistici sono utilizzati per determinare le perdite di valore su base collettiva per gruppi omogenei di prestiti (performing) a cui non viene applicata la valutazione analitica, utilizzando i dati storici dei tassi di perdita della categoria di credito.</p> <p>Per i crediti non performing, la valutazione viene effettuata su base analitica e su base collettiva per determinate fasce di crediti in Sofferenza e Unlikely To Pay. Comunque i crediti sono classificati "impaired" quando sono scaduti da oltre 90 giorni o sono stati rinegoziati per ragioni di rischio di credito.</p>	<p>La popolazione di stadio 3 è coerente con i crediti deteriorati ai sensi dello IAS 39 valutati analiticamente.</p> <p>Per i crediti da valutare massivamente, il calcolo dei flussi di cassa individuali scontati continua ad essere eseguito collettivamente come sotto IAS 39.</p> <p>Tuttavia, il valore netto realizzabile riflette i futuri cambiamenti attesi nel mercato e le perdite relative ai flussi finanziari in scenari diversi sono soggette ad aggiustamenti probabilistici per determinare l'ECL, piuttosto che utilizzare la migliore stima di flussi di cassa.</p> <p>Per la popolazione in analitica, lo Stage 3 è determinato considerando un'evidenza obiettiva pertinente. Principalmente si considerano i pagamenti contrattuali di capitale, o interessi scaduti da oltre 90 giorni, o misure di facilitazione concesse al mutuatario per ragioni economiche, o motivi relativi alle condizioni finanziarie del debitore, o al prestito altrimenti considerato come predefinito. Il fondo svalutazione è determinato tramite la medesima metodologia di calcolo utilizzata per lo stage 2, ma con la probabilità di default pari ad 1. Il risultato potrebbe pertanto non essere uguale a quello determinato dallo IAS 39, e i metodi statistici e la popolazione rilevata come stage 3 non corrisponderanno necessariamente a quelli descritti dallo IAS 39.</p>
Stage 2	Non è un concetto sviluppato sotto IAS 39.	<p>Nel determinare se sia necessario rilevare le perdite attese lungo tutta la vita del credito, si prendono in considerazione informazioni ragionevoli e dimostrabili. L'analisi del rischio di credito è un'analisi multifattoriale e olistica; la determinazione della rilevanza di un certo elemento ed il suo peso rispetto ad altri fattori dipendono dal tipo di prodotto, dalle caratteristiche degli strumenti finanziari, dal mutuatario, nonché dalla regione geografica.</p> <p>La presenza di pagamenti scaduti da più di 30 giorni non è un indicatore assoluto del fatto che si debbano rilevare le perdite attese lungo tutta la vita del credito, ma si presume che sia il momento entro il quale le perdite attese lungo tutta la vita del credito debbano essere rilevate anche quando si utilizzano informazioni indicative degli sviluppi attesi (compresi i fattori macroeconomici a livello di portafoglio).</p> <p>Le attività finanziarie che non hanno subito un incremento significativo del rischio di credito sono svalutate con una PD 12 mesi.</p>

Stage 1	Non è un concetto sviluppato sotto IAS 39. Comunque, la svalutazione sostenuta ma non ancora identificata è valutata per i prestiti per i quali non è stata identificata alcuna evidenza di riduzione di valore mediante la stima collettiva della perdita determinata dopo aver preso in considerazione fattori tra cui il periodo stimato tra quando viene fatta la svalutazione e quando la perdita è identificata. Questo è valutato empiricamente su base periodica e può cambiare nel tempo. Allo stesso modo, gruppi omogenei di crediti valutati secondo IAS 39 su base collettiva, la perdita intrinseca è determinata utilizzando fattori di rischio incluso il periodo di tempo intercorrente tra l'identificazione della perdita e la cancellazione che viene regolarmente confrontata con risultati effettivi.	Per gli strumenti finanziari nei quali la struttura degli inadempimenti non si concentra in un momento specifico della vita attesa dello strumento finanziario, le variazioni del rischio di inadempimento nei 12 mesi successivi possono essere una ragionevole approssimazione delle variazioni del rischio di inadempimento per tutta la vita dello strumento. In questi casi, si utilizzano le variazioni del rischio di inadempimento nei 12 mesi successivi per determinare se il rischio di credito è aumentato in misura significativa dopo la rilevazione iniziale, a meno che le circostanze indichino che è necessaria una valutazione lifetime.  Le attività finanziarie che non hanno subito un incremento significativo del rischio di credito sono svalutate con una PD 12 mesi.
Probability of Default (PD)	Point in Time (PiT): la PD dei debitori è sensibile alle variazioni macroeconomiche di breve periodo, perciò incrementa in recessione e si riduce durante i periodi di espansione.  Through the Cycle (TtC): la PD dei debitori è data da un tasso di default medio per un particolare cliente, ignorando le variazioni macroeconomiche di breve periodo.	Point in Time (PiT): la PD dei debitori è sensibile alle variazioni macroeconomiche di breve periodo, perciò incrementa in recessione e si riduce durante i periodi di espansione.
Forward-looking e scenari multipli	Non è un concetto sviluppato sotto IAS 39.	L'IFRS 9 richiede di considerare le informazioni forward looking nella determinazione del significativo incremento del rischio di credito e nella determinazione dell'expected credit loss, considerando sulla base di un peso probabilistico i possibili scenari.
Loss Given Default (LGD)	La LGD viene determinata quale parametro per la valutazione della svalutazione collettiva e per la valutazione della perdita attesa su specifiche posizioni. La stima di tale parametro è determinata in base a rilevazioni statistiche.	La LGD è una valutazione dell'importo che sarà recuperato in caso di default, tenendo conto delle condizioni future.  Nella determinazione è prevista l'inclusione dei soli costi diretti.
Exposure ad Default (EAD)	Saldo contabile.	Sviluppo "atteso" dell'EAD lungo la vita residua dello strumento.  Ai fini della quantificazione della EAD associata ad ogni emissione di strumenti finanziari, viene generalmente utilizzato il valore lordo dell'esposizione alla reporting date.

CLASSIFICATION & MEASUREMENT		
Termini chiave	IAS 39	IFRS 9
Criteri di classificazione	Le attività finanziarie sono misurate al costo ammortizzato (L&R e HTM), FVOCI (AFS) o fair value rilevato nell'utile d'esercizio (derivati e attività di negoziazione) basati sulla natura degli strumenti e sulla finalità con cui sono detenuti. I derivati incorporati sono scorporati a meno che il contratto nella sua interezza sia misurato al fair value rilevato nell'utile d'esercizio. La fair value option è applicata per derivati incorporati non strettamente correlati che non sono scorporati, per strumenti finanziari misurati al fair value o quando la misurazione al fair value rilevato nell'utile d'esercizio riduce o elimina l'asimmetria contabile. AFS è la categoria residuale.	Gli strumenti di debito sono misurati al costo ammortizzato o al FVOCI basati sui loro termini contrattuali e sui modelli di business (Hold to Collect, Hold to Collect and Sell, Other). Il concetto dei derivati scorporati non si applica alle attività finanziarie. Perciò, la fair value option si applica laddove ridurrebbe o eliminerebbe l'asimmetria contabile. Il fair value rilevato nell'utile d'esercizio è la categoria residuale. Gli strumenti di capitale sono misurati al fair value rilevato nell'utile d'esercizio fino a quando l'opzione viene esercitata per la misurazione al FVOCI.  Con riferimento ai termini contrattuali, il principio introduce il test SPPI per valutare che i flussi finanziari contrattuali dello strumento siano esclusivamente pagamenti di capitale ed interessi maturati sull'importo del capitale da restituire.
Rappresentazione di bilancio	La riserva AFS di strumenti di debito e strumenti di capitale cumulata nelle altre componenti del conto economico complessivo viene rilevata a conto economico.	La riserva AFS di strumenti di debito cumulata nelle altre componenti del conto economico complessivo viene rilevata a conto economico. Profitti e perdite cumulate nelle altre componenti di conto economico complessivo non sono rilevati nel conto economico per gli strumenti di capitale rilevati al FVOCI.

# NOTA INTEGRATIVA

## PARTE B

### Informazioni sullo Stato patrimoniale



## ATTIVO

## Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide – Voce 10

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le valute aventi corso legale, comprese le banconote e le monete divisionali estere, e i depositi liberi verso la Banche Centrali.

## 1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	Totale	
	31/12/2018	31/12/2017
a) Cassa	5.322	4.205
b) Depositi a vista presso Banche Centrali	-	-
<b>Totale</b>	<b>5.322</b>	<b>4.205</b>

La sottovoce "cassa" comprende valute estere per un controvalore pari a 33 mila euro.

## Sezione 2 - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – Voce 20

La Banca, non avendo detenuto durante l'esercizio: a) attività finanziarie per la negoziazione e b) attività finanziarie designate al Fair Value, le relative tabelle non sono state compilate.

Nelle tabelle 2.5 e 2.6 sono espone le altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value (titoli di debito, titoli di capitale, quote di OICR e finanziamenti), ovvero le attività finanziarie diverse da quelle designate al fair value con impatto a conto economico, che non soddisfano i requisiti per la classificazione al costo ammortizzato, al fair value con impatto sulla redditività complessiva o che non hanno finalità di negoziazione.

## 2.5 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale		
	31/12/2018		
	L1	L2	L3
1. Titoli di debito	5.352	36	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	5.352	36	-
2. Titoli di capitale	-	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	1.240	11.851	-
4. Finanziamenti	-	-	713
4.1 Pronti contro termine	-	-	-
4.2 Altri	-	-	713
<b>Totale</b>	<b>6.592</b>	<b>11.887</b>	<b>713</b>

Legenda: L1= Livello 1 L2= Livello 2 L3= Livello 3

Al punto 1.2 Altri titoli di debito con gerarchia di Fair Value 1, l'importo è composto totalmente da titoli emessi dallo Stato Italiano.

Si segnala che l'importo di 36 mila euro presente nel punto 1.2 Altri titoli di debito con gerarchia di Fair Value 2 è composto da titoli *mezzanine* e *junior* connessi con operazioni di cessione dei crediti GACS1.

Alla voce 4. Punto 4.2 l'importo di 713 mila euro si riferisce ai finanziamenti in essere che non hanno superato l'SSPI test.

**2.6 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al FV: composizione per debitori/emittenti**

	Totale 31/12/2018
<b>1. Titoli di capitale</b>	-
di cui: banche	-
di cui: altre società finanziarie	-
di cui: società non finanziarie	-
<b>2. Titoli di debito</b>	<b>5.389</b>
a) Banche centrali	-
b) Amministrazioni pubbliche	4.998
c) Banche	-
d) Altre società finanziarie	391
di cui: imprese di assicurazione	-
e) Società non finanziarie	-
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	<b>13.090</b>
<b>4. Finanziamenti</b>	<b>713</b>
a) Banche centrali	-
b) Amministrazioni pubbliche	-
c) Banche	-
d) Altre società finanziarie	713
di cui: imprese di assicurazione	-
e) Società non finanziarie	-
f) Famiglie	-
<b>Totale</b>	<b>19.192</b>

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia all'interno della Circolare n. 141/1991.

La voce "3. Quote di OICR" è composta dalle seguenti principali categorie di fondi:

- fondi e sicav chiusi di diritto italiano per 11 milioni e 989 mila euro
- e.t.f. per 632 mila euro
- fondi e sicav PIR per 469 mila euro.

## Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva- Voce 30

### 3.1 Attività finanziarie al FV con impatto sulla redditività complessiva: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 31/12/2018		
	L1	L2	L3
1. Titoli di debito	105.919	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	105.919	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	15.521
3. Finanziamenti	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>105.919</b>	<b>-</b>	<b>15.521</b>

Legenda: L1= Livello 1 L2= Livello 2 L3= Livello 3

Il portafoglio delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, di importo pari a 121 milioni e 440 mila euro, accoglie:

- la quota parte di portafoglio obbligazionario (*banking book*) non destinata a finalità di negoziazione, ma possedute nel quadro del modello di *business* il cui obiettivo è conseguito sia mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali che mediante la vendita dei predetti strumenti (*"Hold to collect and sell"*), i cui flussi finanziari contrattuali risultano rappresentati unicamente da pagamenti di quote di capitale ed interesse sull'importo del capitale da restituire (*"Test SPPP"* superato);
- le interessenze azionarie non qualificabili come partecipazioni di controllo, collegamento o controllo congiunto di cui all'IFRS10 e non detenute con finalità di negoziazione.

La sottovoce 1.2 "Altri titoli di debito" è composta da circa nominali 106 milioni di Titoli di stato italiani a tasso fisso.

Alla sottovoce 2. "Titoli di capitale" sono, compresi gli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) sottoscritti direttamente o indirettamente dalla Banca nell'ambito degli interventi effettuati dai Fondi di Categoria per il sostegno e il rilancio di banche appartenenti al sistema del Credito Cooperativo, inoltre sono presenti gli strumenti di capitale che rappresentano partecipazioni acquistate con finalità strategiche ed istituzionali, senza finalità di cessione nel breve periodo, bensì in ottica di investimento di medio-lungo termine, riepilogate di seguito:

### Partecipazioni in società promosse dal movimento del Credito Cooperativo

Società partecipate	31/12/2018
Iccrea Banca S.p.A.	13.610
Centro Fiera S.p.A.	830
Banca per lo sviluppo della Cooper. Credito S.p.A.	300
Federazione Lombarda delle B.C.C. Soc. Coop.	70
C.S.M.T. Soc. Consortile a r.l.	9
SINERGIA – Sistema di Servizi - Soc. Consortile a r.l.	5
Consorzio BCC Energia	2
SIAB	2
Fondo di Garanzia dei Depositanti	1
Garda Vita	1
<b>Totale</b>	<b>14.830</b>

### 3.2 Attività finanziarie al FV con impatto sulla redditività complessiva: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	Totale
	31/12/2018
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>105.919</b>
a) Banche centrali	-
b) Amministrazioni pubbliche	105.919
c) Banche	-
d) Altre società finanziarie	-
di cui: imprese di assicurazione	-
e) Società non finanziarie	-
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>15.521</b>
a) Banche	14.332
b) Altri emittenti:	1.189
- altre società finanziarie	270
di cui: imprese di assicurazione	-
- società non finanziarie	919
- altri	-
<b>3. Finanziamenti</b>	<b>-</b>
a) Banche centrali	-
b) Amministrazioni pubbliche	-
c) Banche	-
d) Altre società finanziarie	-
di cui: imprese di assicurazione	-
e) Società non finanziarie	-
f) Famiglie	-
<b>Totale</b>	<b>121.440</b>

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia.

Tra i titoli di capitale alla data di riferimento del bilancio oltre alle partecipazioni detenute sono ricompresi gli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) per un importo pari a 691 mila euro.

### 3.3 Attività finanziare al FV con impatto sulla redditività complessiva: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Valore lordo				Rettifiche di valore complessivo			Write-off parziali complessivi *
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	
Titoli di debito	105.933	105.933	-	-	(14)	-	-	-
Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>105.933</b>	<b>105.933</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(14)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>X</b>
di cui: attività finanziarie deteriorate acquisite o originate	X	X	-	-	X	-	-	-

Il valore lordo dei titoli di debito in portafoglio si ragguaglia alla somma tra il *fair value* dei titoli alla data di riferimento del bilancio e le pertinenti rettifiche di valore complessive, stimate in conformità al modello di *impairment* adottato.

Queste ultime, in particolare, si ottengono a partire dai parametri di perdita (PD e LGD) forniti dal predetto modello, tenuto conto dello stadio di rischio di appartenenza dello strumento; più in dettaglio:

- le PD sono desunte dalle matrici Standard & Poor's, attribuendo misure convenzionali di PD ove non disponibili valorizzazioni di PD diverse da 0. Le misure sono successivamente sottoposte a condizionamenti di tipo *forward-looking* in conformità a quanto richiesto dal principio contabile IFRS 9;
- la misura di LGD utilizzata per l'*impairment* non varia in funzione dello stadio di rischio di appartenenza dello strumento, bensì per categoria di emittente (distinguendo tra titoli governativi europei e altre esposizioni obbligazionarie); anche in questo caso la misura di LGD è successivamente sottoposta a condizionamento *forward-looking*.

Il calcolo dell'*impairment* attraverso i parametri anzidetti avviene a valere sul valore lordo del titolo (EAD) alla data di bilancio.

Nel corso dell'esercizio sui titoli di debito in portafoglio sono state rilevate rettifiche di valore nette per rischio di credito pari a complessivi 14 mila euro di cui 2 mila euro di competenza dell'esercizio. La variazione di *fair value* dell'esercizio imputabile alla normale fluttuazione dei prezzi di mercato è risultata invece pari a 213 mila euro.

Nel corso dell'esercizio di riferimento del bilancio non sono stati rilevati titoli deteriorati in Stadio 3.

## Sezione 4 - Attività finanziarie VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO - Voce 40

### 4.1 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti vs banche

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2018					
	Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
<b>A. Crediti verso Banche centrali</b>	-	-	-	-	-	-
1. Depositi a scadenza	-	-	-	X	X	X
2. Riserva obbligatoria	-	-	-	X	X	X
3. Pronti contro termine	-	-	-	X	X	X
4. Altri	-	-	-	X	X	X
<b>B. Crediti verso banche</b>	<b>78.396</b>	<b>195</b>	<b>-</b>	<b>3.959</b>	<b>1.022</b>	<b>73.535</b>
1. Finanziamenti	73.340	195	-	-	-	73.535
1.1 Conti correnti e depositi a vista	27.277	-	-	X	X	X
1.2. Depositi a scadenza	44.287	-	-	X	X	X
1.3. Altri finanziamenti:	1.776	195	-	X	X	X
- Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X
- Leasing finanziario	-	-	-	X	X	X
- Altri	1.776	195	-	X	X	X
2. Titoli di debito	5.056	-	-	3.959	1.022	-
2.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri titoli di debito	5.056	-	-	3.959	1.022	-
<b>Totale</b>	<b>78.396</b>	<b>195</b>	<b>-</b>	<b>3.959</b>	<b>1.022</b>	<b>73.535</b>

Legenda: L1= Livello 1 L2= Livello 2 L3= Livello 3

La sottovoce B.1.1 "Crediti verso banche – Conti correnti e depositi a vista" accoglie: il deposito presso Iccrea Banca della liquidità di cui la Banca necessita per la "normale attività di tesoreria" per 23 milioni e 250 mila euro; giacenze disponibili per depositi liberi in valuta estera per 221 mila euro; da giacenze presenti sui conti per servizi valuta estera per 40 mila euro; dalla giacenza presente sui conti per servizi resi intrattenuti con vari istituti di credito per 3 milioni e 765 mila euro.

La sottovoce B.1.2 "Crediti verso banche – Finanziamenti – Depositi a scadenza" accoglie la riserva obbligatoria cui la Banca assolve indirettamente per il tramite di Iccrea ed il cui ammontare alla data di riferimento del bilancio si ragguaglia ad euro 8 milioni e 741 mila euro, per 35 milioni di depositi vincolati presso Iccrea effettuati cogliendo opportunità di miglioramento della redditività aziendale e 256 mila euro per depositi relativi ad operazioni in valuta estera.

La sottovoce B.1.3 "Crediti verso banche – Finanziamenti – Altri" oltre a mutui e sovvenzioni sottoscritte da Banche per 326 mila euro di cui 195 mila in stage 3 ed include il conto corrente cash collateral emir per 1 milione e 645.

La sottovoce B.2.2 "Crediti verso banche titoli di debito - Altri titoli di debito" accoglie gli strumenti finanziari di emittenti bancari.

## 4.2 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso clientela

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2018					
	Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
1. Finanziamenti	707.600	95.513	-	-	-	-
1.1. Conti correnti	111.699	25.734	-	X	X	X
1.2. Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X
1.3. Mutui	556.585	68.365	-	X	X	X
1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	6.036	323	-	X	X	X
1.5. Leasing finanziario	-	-	-	X	X	X
1.6. Factoring	-	-	-	X	X	X
1.7. Altri finanziamenti	33.280	91	-	X	X	X
2. Titoli di debito	441.684	-	-	391.161	25.393	-
2.1. Titoli strutturati	71.352	-	-	60.590	-	-
2.2. Altri titoli di debito	370.332	-	-	330.571	25.393	-
<b>Totale</b>	<b>1.149.284</b>	<b>94.513</b>	<b>-</b>	<b>391.161</b>	<b>25.393</b>	<b>-</b>

In relazione a tale operatività, alla data di riferimento del Bilancio l'ammontare complessivo del portafoglio di finanziamenti in essere corrisponde ad euro 708 milioni, dei quali euro 584 milioni classificati in stadio 1, euro 124 milioni classificati in stadio 2 ed euro 94 milioni in stadio 3.

La sottovoce B2.1 "Titoli strutturati" è composta da Titoli di Stato Italiano legati all'inflazione.

Tra le attività finanziarie di cui alla sottovoce B2.2 "Altri titoli di debito" sono compresi titoli ABS connessi con operazioni di cartolarizzazione di tipo *senior* che la Banca ha sottoscritto in qualità di *originator* (nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione multioriginator di crediti in sofferenza effettuata nell'ambito di un intervento promosso da Iccrea Banca, cui hanno partecipato diverse BCC e Società del Gruppo Bancario Iccrea), per un importo complessivo pari ad euro 23,5 milioni. Sono inoltre presenti titoli della medesima fattispecie che la Banca ha sottoscritto nella qualità di investitore per euro 1,2 milioni.

## 4.3 Leasing finanziario

La Banca non ha posto operazioni di leasing finanziario.

#### 4.4 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione per debitori/emittenti dei crediti vs clientela

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2018		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: attività deteriorate acquisite o originate
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>441.684</b>	-	-
a) Amministrazioni pubbliche	415.761	-	-
b) Altre società finanziarie	24.698	-	-
di cui: imprese di	-	-	-
c) Società non finanziarie	1.225	-	-
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	<b>707.600</b>	<b>94.513</b>	-
a) Amministrazioni pubbliche	216	-	-
b) Altre società finanziarie	4.579	159	-
di cui: imprese di	-	-	-
c) Società non finanziarie	348.527	63.450	-
d) Famiglie	354.278	30.904	-
<b>Totale</b>	<b>1.149.284</b>	<b>94.513</b>	-

#### 4.5 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: valore lordo e rettifiche di valore complessive

		Valore lordo			Rettifiche di valore complessivo			Write-off parziali complessivi* ivi*	
		Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Primo stadio	Secondo stadio		Terzo stadio
Titoli di debito		444.387	440.470	3.196	-	(63)	(780)	-	-
Finanziamenti		660.262	49	134.025	160.538	(3.633)	(9.715)	(65.830)	-
<b>Totale</b>	<b>31/12 2018</b>	<b>1.104.649</b>	<b>440.519</b>	<b>137.221</b>	<b>160.538</b>	<b>(3.696)</b>	<b>(10.495)</b>	<b>(65.830)</b>	<b>X</b>
di cui: attività finanziarie deteriorate acquisite o originate		X	X	-	-	X	-	-	-

Il valore lordo dei crediti in portafoglio si ragguaglia alla somma tra il valore di bilancio (costo ammortizzato) e le pertinenti rettifiche di valore complessive, stimate in conformità al modello di *impairment* adottato.

Queste ultime, in particolare, si ottengono a partire dai parametri di perdita (PD e LGD) forniti dal predetto modello, tenuto conto dello stadio di rischio di appartenenza dello strumento. Per ciò che attiene alla PD, in particolare, si fa presente che:

- ove sia presente un modello di *rating*, viene costruita (se non già fornita dal modello) una matrice di transizione basata sulle classi di *rating* da modello, condizionata per includere scenari macroeconomici *forward-looking* e utilizzata per l'ottenimento delle PD *lifetime* cumulate;
- ove non sia presente un modello di *rating*, si procede al calcolo del tasso di default su base annuale, condizionata per includere scenari macroeconomici *forward-looking* e utilizzata per l'ottenimento delle PD *lifetime* cumulate.

Con riferimento alla *Loss Given Default* (LGD), la stima di tale parametro si ottiene di norma rapportando al totale del portafoglio non performing il totale delle svalutazioni analitiche,

opportunamente rettificato – ove rilevante – per i *danger rate*. Il calcolo dell'*impairment* attraverso i parametri anzidetti avviene a valere sul valore lordo del titolo (EAD) alla data di bilancio.

Per ulteriori approfondimenti sulle modalità di condizionamento dei parametri di perdita in base ai fattori *forward-looking* si rinvia alle Politiche Contabili esposte in apposita sezione del presente documento.

Per ciò che attiene ai titoli di debito in portafoglio, ferma rimanendo la modalità di determinazione del valore lordo rispetto a quanto dinanzi illustrato per i crediti, si fa presente che la misura delle pertinenti rettifiche di valore complessive si ottiene a partire dai parametri di perdita (PD e LGD) forniti dal predetto modello di *impairment*, tenuto conto dello stadio di rischio di appartenenza dello strumento; più in dettaglio:

- le PD sono desunte dalle matrici standard & Poor's, attribuendo misure convenzionali di PD ove non disponibili valorizzazioni di PD diverse da 0. Le misure sono successivamente sottoposte a condizionamenti di tipo *forward-looking* in conformità a quanto richiesto dal principio contabile IFRS 9;
- la misura di LGD utilizzata per l'*impairment* non varia in funzione dello stadio di rischio di appartenenza dello strumento, bensì per categoria di emittente (distinguendo tra titoli governativi europei e altre esposizioni obbligazionarie); anche in questo caso la misura di LGD è successivamente sottoposta a condizionamento *forward-looking*.

Il calcolo dell'*impairment* attraverso i parametri anzidetti avviene a valere sul valore lordo del titolo (EAD) alla data di bilancio.

Per ulteriori approfondimenti sulle modalità di condizionamento dei parametri di perdita in base ai fattori *forward-looking* si rinvia alle Politiche Contabili.

## Sezione 5 – derivati di copertura – Voce 50

### 5.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli

	FV			VN	FV			VN
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
				31/12/2018				31/12/2017
<b>A. Derivati finanziari</b>								
A.1 Fair Value	-	94	-	6.324	-	451	-	25.462
A.2 Flussi Finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Derivati creditizi</b>								
A.1 Fair Value	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Flussi Finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	<b>94</b>	-	<b>6.324</b>	-	<b>451</b>	-	<b>25.462</b>

Legenda: VN = valore nozionale L1 = Livello 1 L2 = Livello 2 L3 = Livello 3

I criteri di compilazione della Tabella non cambiano rispetto al previgente bilancio in quanto la Banca ha esercitato la deroga prevista dal paragrafo 7.2.21 dell'IFRS 9, consistente nella possibilità di continuare ad applicare le disposizioni in materia di operazioni di copertura dello IAS 39.

La Tabella presenta il valore di bilancio (*fair value*) positivo dei contratti derivati per le coperture operate in applicazione dell'*hedge accounting*, generalmente utilizzata per gestire contabilmente le operazioni di copertura di attività/passività finanziarie.

## 5.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

Operazioni/Tipo di copertura	Fair Value							Flussi finanziari			Investim. esteri
	Specifica							Gene rica	Specific a	Gene rica	
	titoli di debito e tassi di interesse	titoli di capitale e indici azionari	valute e oro	credito	merci	altri					
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	X	X	X	-	X	X	
2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	94	X	-	-	X	X	X	-	X	X	
3. Portafoglio	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X	
4. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-	X	-	X	-	
<b>Totale attività</b>	<b>94</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
Passività finanziarie	-	-	-	-	-	-	X	-	X	X	
Portafoglio	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X	
<b>Totale passività</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>X</b>	
1. Transazioni attese	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	X	X	X	X	X	X	-	X	-	-	

I criteri di compilazione della Tabella non cambiano rispetto al previgente bilancio in quanto la banca ha esercitato la deroga prevista dal paragrafo 7.2.21 dell'IFRS 9, consistente nella possibilità di continuare ad applicare le disposizioni in materia di operazioni di copertura dello IAS 39.

Come riportato in Tabella, il complessivo *fair value* dei derivati di copertura rilevati all'attivo dello stato patrimoniale è il risultato delle operazioni di copertura poste in essere dalla Banca fanno riferimento a contratti derivati di copertura del rischio di tasso su finanziamenti a tasso fisso/variabile erogati dalla Banca.

## Sezione 6 - Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 60

## 6.1 Adeguamento di valore delle attività coperte: composizione per portafogli coperti

Adeguamento di valore delle attività coperte / Valori	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
1. Adeguamento positivo	523	-
1.1 di specifici portafogli:	-	-
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
1.2 complessivo	523	-
2. Adeguamento negativo	-	-
2.1 di specifici portafogli:	-	-
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
2.2 complessivo	-	-
<b>Totale</b>	<b>523</b>	<b>-</b>

Trattasi di mutui a tasso fisso per i quali sono state poste in essere operazioni di copertura generica del *fair value*, per la componente attribuibile al rischio coperto.

## Sezione 7 – Partecipazioni – Voce 70

La Banca non detiene partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole, di cui al principio IFRS 10, IFRS11 e IAS28.

## Sezione 8 - Attività materiali – Voce 80

Nella presente voce figurano le attività materiali (immobili, impianti, macchinari e altre attività materiali ad uso funzionale disciplinate dallo IAS 16 e gli investimenti immobiliari - terreni e fabbricati - disciplinati dallo IAS 40).

### 8.1 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
1. Attività di proprietà	21.130	21.852
a) terreni	4.362	4.362
b) fabbricati	15.282	15.918
c) mobili	225	203
d) impianti elettronici	635	725
e) altre	626	644
2. Attività acquisite in leasing finanziario	-	-
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	-	-
e) altre	-	-
<b>Totale</b>	<b>21.130</b>	<b>21.852</b>
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-

Tutte le attività materiali sono state valutate al costo come indicato nella parte A della nota.

In ottemperanza alle disposizioni contenute nell'art. 10 della L. 19 marzo 1983, n. 72, in allegato alla Nota integrativa vengono fornite le indicazioni per gli immobili tuttora in Patrimonio e per i quali in passato sono state eseguite rivalutazioni monetarie.

**8.2 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo**

Attività/Valori	Totale 31/12/2018			Totale 31/12/2017				
	Valore di bilancio	Fair value			Valore di bilancio	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Attività di proprietà	76	-	-	76	76	-	-	76
a) terreni	35	-	-	35	35	-	-	35
b) fabbricati	41	-	-	41	41	-	-	41
2. Attività acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-	-	-	-	-
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>76</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>76</b>	<b>76</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>76</b>
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-

Legenda: L1= Livello 1 L2= Livello 2 L3= Livello 3

Le attività materiali detenute a scopo di investimento sono valutate con il criterio del costo e si identificano sostanzialmente con gli immobili siti nel Comune di Mazzano.

**8.3 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate**

Alla data di riferimento del bilancio non sono presenti attività materiali funzionali rivalutate, pertanto si omette la compilazione della relativa tabella.

**8.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al fair value**

Non sono presenti attività materiali detenute a scopo di investimento valutate al fair value; pertanto si omette la compilazione della relativa tabella.

**8.5 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: composizione**

Alla data del bilancio, non sono presenti rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2.

## 8.6 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	<b>4.362</b>	<b>15.917</b>	<b>203</b>	<b>725</b>	<b>644</b>	<b>21.852</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	<b>4.362</b>	<b>15.917</b>	<b>203</b>	<b>725</b>	<b>644</b>	<b>21.852</b>
<b>B. Aumenti:</b>	<b>-</b>	<b>107</b>	<b>87</b>	<b>142</b>	<b>196</b>	<b>533</b>
B.1 Acquisti	-	-	87	142	196	425
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	107	-	-	-	107
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	-	-	X	X	X	-
B.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni:</b>	<b>-</b>	<b>743</b>	<b>66</b>	<b>233</b>	<b>214</b>	<b>1.255</b>
C.1 Vendite	-	-	-	8	-	8
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-
C.2 Ammortamenti	-	743	66	225	214	1.247
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-	-	-	-	-
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-	-	X	X	X	-
b) attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>4.362</b>	<b>15.282</b>	<b>225</b>	<b>635</b>	<b>626</b>	<b>21.130</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	<b>4.362</b>	<b>15.282</b>	<b>225</b>	<b>635</b>	<b>626</b>	<b>21.130</b>
<b>E. Valutazione al costo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Alle sottovoci A.1 e D.1 "Riduzioni di valore totali nette" è riportato il totale del fondo ammortamento e delle rettifiche di valore iscritte a seguito di *impairment*.

La voce E. "Valutazione al costo" non è valorizzata in quanto la sua compilazione è prevista solo per le attività materiali valutate in bilancio al *fair value*, non in possesso della Banca.

Tra i "mobili" sono ricompresi i mobili ordinari d'ufficio, gli arredamenti e le strutture operative (blindate e non) dislocate presso la sede e le filiali della Banca.

Tra gli impianti elettronici sono ricomprese tutte le attrezzature tecniche per l'elaborazione automatica dei dati.

Tra le altre attività materiali sono infine ricompresi i macchinari e le attrezzature d'ufficio (elettroniche ed elettromeccaniche), gli impianti di allarme e di ripresa fotografica/videotelevisiva, le autovetture e gli impianti speciali di comunicazione interna.

I fondi di ammortamento raggiungono il seguente grado di copertura dei valori di carico globali delle immobilizzazioni materiali:

#### Grado di copertura dei fondi ammortamento

Classe di attività	% amm.to complessivo	% amm.to complessivo
	31.12.2018	31.12.2017
Terreni e opere d'arte	0%	0%
Fabbricati	38%	35%
Mobili	96%	96%
Impianti elettronici	67%	60%
Altre	92%	91%

#### Percentuali di ammortamento utilizzate

Classe di attività	% ammortamento
Terreni e opere d'arte	0%
Fabbricati	3%
Arredi	15%
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	12%
Impianti di ripresa fotografica / allarme	30%
Macchine elettroniche e computers	20%
Automezzi	25%

Di seguito viene riportata una tabella di sintesi delle vite utili delle varie immobilizzazioni materiali

Classe di attività	vite utili in anni
Terreni e opere d'arte	indefinita
Fabbricati	33*
Arredi	7 - 9
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	8 - 9
Impianti di ripresa fotografica / allarme	4 - 7
Macchine elettroniche e computers	5 - 7
Automezzi	4

\* o sulla base di vita utile risultante da specifica perizia

**8.7 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue**

	Totale	
	Terreni	Fabbricati
A. Esistenze iniziali	35	41
B. Aumenti	-	-
B.1 Acquisti	-	-
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-
B.3 Variazioni positive di fair value	-	-
B.4 Riprese di valore	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni	-	-
C.1 Vendite	-	-
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-
C.2 Ammortamenti	-	-
C.3 Variazioni negative di fair value	-	-
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-
a) immobili ad uso funzionale	-	-
b) attività non correnti in via di dismissione	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-
D. Rimanenze finali	(35)	(41)
E. Valutazione al fair value	35	41

Le attività materiali detenute a scopo di investimento sono valutate con il criterio del costo.

**8.8 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: variazioni annue**

La Banca non detiene attività materiali classificate tra le rimanenze.

**8.9 Impegni per acquisto di attività materiali**

La Banca non ha contratto impegni di acquisto su attività materiali.

## Sezione 9 – Attività Immateriali – Voce 90

### 9.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Attività/Valori	Totale 31/12/2018		Totale 31/12/2017	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento	X	-	X	-
A.2 Altre attività immateriali	1	-	5	-
A.2.1 Attività valutate al costo	1	-	5	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	1	-	5	-
A.2.2 Attività valutate al fair value	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>-</b>

Le attività immateriali sono valutate in base al criterio del costo.

Le altre attività immateriali di cui alla voce A.2, a durata limitata, sono costituite prevalentemente da software aziendale in licenza d'uso e sono state ammortizzate, con il metodo delle quote costanti in ragione della loro vita utile.

## 9.2 Attività immateriali: variazione annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		DEF	INDEF	DEF	INDEF	
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	-	-	5	-	5
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	-	-	-	5	-	5
<b>B. Aumenti</b>	-	-	-	2	-	2
B.1 Acquisti	-	-	-	2	-	2
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	X	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	X	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-
B.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-	-	6	-	6
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	6	-	6
- Ammortamenti	X	-	-	6	-	6
- Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C.3 Variazioni negative di fair value:	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-
C.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	-	-	-	1	-	1
D.1 Rettifiche di valori totali nette	-	-	-	-	-	-
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>	-	-	-	1	-	1
F. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

Legenda: DEF: a durata definita INDEF: a durata indefinita

Le attività immateriali oggetto di descrizione sono state interamente acquistate all'esterno e sono valutate al costo.

Tra le esistenze iniziali delle "Altre attività immateriali" non sono comprese quelle che alla data di chiusura del precedente esercizio risultano completamente ammortizzate.

La sottovoce F. "Valutazione al costo" non è valorizzata in quanto la sua compilazione è prevista solo per le attività immateriali valutate in bilancio al fair value, non in possesso della Banca.

## 9.3 Attività immateriali: altre informazioni

In base a quanto richiesto dallo IAS 38 paragrafi 122 e 124, si precisa che la Banca non ha:

- costituito attività immateriali a garanzia di propri debiti;
- assunto impegni alla data del bilancio per l'acquisto di attività immateriali;
- acquisito attività immateriali per tramite di contratti di locazione finanziaria od operativa;
- acquisito attività immateriali tramite concessione governativa;
- attività immateriali rivalutate iscritte a fair value.

## Sezione 10 – le Attività fiscali e le passività fiscali – Voce 100 dell'attivo e Voce 60 del passivo

### 10.1 Attività per imposte anticipate: composizione

	IRES	IRAP	TOTALE
		31/12/2018	
- In contropartita al Conto Economico	23.075	3.427	26.501
a) DTA di cui alla Legge 214/2011	18.334	2.383	20.716
Totale	18.334	2.383	20.716
Valore dell'avviamento e delle altre attività immateriali iscritte al 31.12.2014	-	-	-
Perdite fiscali/Valore produzione negativo di cui Legge 214/2011	-	-	-
b) Altre	4.741	1.044	5.785
Rettifiche crediti verso banche	-	-	-
Valore dell'avviamento e delle altre attività immateriali	-	-	-
Perdite fiscali	-	-	-
Rettifiche di valutazione di attività finanziarie detenute per negoziazione e attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-
Rettifiche di valore di titoli in circolazione	-	-	-
Rettifiche di valore di passività finanziarie di negoziazione e passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-
Rettifiche di valore per deterioramento di garanzie rilasciate iscritte tra le passività	-	-	-
Fondi per rischi e oneri	338	63	401
Costi di natura prevalentemente amministrativa	-	-	-
Differenze tra valori fiscali e valori di bilancio delle attività materiali e immateriali	176	6	182
Altre voci	4.227	975	5.202
- In contropartita del Patrimonio Netto	134	17	152
a) Riserve da valutazione:	85	17	103
Minusvalenze su attività finanziarie OCI	85	17	103
b) Altre:	49	-	49
Utili/Perdite attuariali dei fondi del personale	-	-	-
Altre voci	49	-	49
<b>A. Totale attività fiscali anticipate</b>	<b>23.210</b>	<b>3.444</b>	<b>26.654</b>
<b>B. Compensazione con passività fiscali differite</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Attività fiscali anticipate nette - Totale sottovoce 110 b)</b>	<b>23.210</b>	<b>3.444</b>	<b>26.654</b>

Nella precedente tabella sono dettagliate anche le altre attività per imposte anticipate diverse da quelle di cui alla L.214/2011. Tali "attività" vengono iscritte in bilancio nella misura in cui esiste la probabilità del loro recupero sulla base della capacità di generare con continuità redditi imponibili positivi. La valutazione della probabilità di recupero delle altre attività per imposte anticipate tradizionali è stata condotta sulla base delle informazioni disponibili rappresentate dalla stima dei redditi imponibili attesi.

Per la valorizzazione delle imposte anticipate ai fini IRES e IRAP sono state applicate rispettivamente le aliquote del 27,50% e del 5,57%.

Con riferimento alle "Attività per imposte anticipate rilevate in contropartita del conto economico b) Altre, di cui su rettifiche crediti", si evidenzia che la Legge 30 dicembre 2018, n. 145 "Bilancio di previsione dello Stato per l'anno finanziario 2019 e bilancio pluriennale per il triennio 2019-2021" ha innovato i riferimenti in merito alla deducibilità ai fini IRES e IRAP della riduzione di valore dei crediti derivante dalla rilevazione del fondo a copertura perdite per perdite attese (di cui al paragrafo 5.5 dell'IFRS 9) in sede di prima applicazione del nuovo principio contabile (First Time Application – FTA).

Con l'approvazione della citata Legge di bilancio, la riduzione di valore dei crediti rilevata in occasione della transizione al nuovo principio IFRS 9, che sulla base delle previgenti disposizioni era interamente e immediatamente deducibile, risulta ora deducibile nel 2018 soltanto per il 10% del pertinente ammontare; la restante parte è invece deducibile, in quote costanti, nei nove periodi di imposta successivi.

Coerentemente con quanto previsto dallo IAS 12, la correzione dell'effetto fiscale dell'FTA dell'IFRS 9 (nel cui ambito rileva il re-assessment della recuperabilità delle DTA a seguito dei cambiamenti intervenuti nelle disposizioni fiscali applicabili) ha competenza 2018 e, pertanto, trovano rilevazione in contropartita del conto economico.

Le attività per imposte anticipate si ritengono interamente recuperabili, tenuto conto delle previsioni di conseguimento di redditi imponibili tassabili nei successivi periodi.

## 10.2 Passività per imposte differite: composizione

	IRES	IRAP	TOTALE
	31/12/2018		
<b>1) Passività per imposte differite in contropartita del conto economico:</b>	<b>104</b>	<b>11</b>	<b>115</b>
Rettifiche di valore su crediti verso la clientela dedotte extracontabilmente	-	-	-
Differenze tra valori fiscali e valori di Bilancio delle attività materiali e immateriali	104	11	115
Altre voci	-	-	-
<b>2) Passività per imposte differite in contropartita del patrimonio netto:</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>3</b>
<b>Riserve da valutazione:</b>	-	-	-
Plusvalenze su attività finanziarie OCI	3	-	3
Rivalutazione immobili	-	-	-
Altre voci	-	-	-
<b>A. Totale passività fiscali differite</b>	<b>107</b>	<b>11</b>	<b>118</b>
<b>B. Compensazione con attività fiscali anticipate</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Passività fiscali differite nette-Totale sottovoce 60 b)</b>	<b>107</b>	<b>11</b>	<b>118</b>

Per la valorizzazione delle imposte differite ai fini IRES e IRAP sono state applicate le medesime aliquote applicate per le attività per imposte anticipate.

**10.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)**

	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>25.632</b>	<b>33.976</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>6.211</b>	<b>341</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	4.915	341
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	4.915	341
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	1.296	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>5.341</b>	<b>8.684</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	5.341	510
a) rigiri	5.341	510
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) dovute a mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni:	-	8.174
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011	-	8.174
b) altre	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>26.502</b>	<b>25.632</b>

**10.3 BIS Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011**

	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
Importo iniziale	20.716	28.891
2. Aumenti	-	-
3. Diminuzioni	-	8.174
3.1 Rigiri	-	-
3.2 Trasformazione in crediti d'imposta	-	8.174
a) derivante da perdite di esercizio	-	7.791
b) derivante da perdite fiscali	-	383
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>20.716</b>	<b>20.716</b>

**10.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)**

	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
1. Importo iniziale	115	115
2. Aumenti	-	-
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	-	-
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	-	-
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	-	-
a) rigiri	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	115	115

Le imposte differite sono rilevate a fronte delle differenze temporanee tra valore contabile di una attività o di una passività e il suo valore fiscale, che saranno recuperate sotto forma di benefici economici che la Banca otterrà negli esercizi successivi.

Tale rilevazione è stata effettuata in base alla legislazione fiscale vigente; le aliquote utilizzate per la rilevazione delle imposte differite attive e passive ai fini IRES ed IRAP sono rispettivamente pari al 27,50% e al 5,57%.

**10.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)**

	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
1. Importo iniziale	6.301	6.622
2. Aumenti	1.448	1.619
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	1.448	1.619
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	1.448	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	7.597	1.940
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	6.301	1.940
a) rigiri	6.301	1.940
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità	-	-
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	1.296	-
4. Importo finale	152	6.301

**10.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)**

	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
1. Importo iniziale	107	292
2. Aumenti	2	107
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	2	107
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	-	-
c) altre	2	107
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	107	292
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	107	292
a) rigiri	107	292
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	2	107

**10.7 Altre informazioni**

	IRES	IRAP	ALTRE	TOTALE
	<b>31/12/2018</b>			
Passività fiscali correnti (-)	-	(56)	-	(56)
Acconti versati (+)	-	-	-	-
Altri crediti di imposta (+)	(16)	-	(14)	(29)
Crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011 (+)	-	-	-	-
Ritenute d'acconto subite (+)	-	-	(11)	(11)
Saldo a debito della voce 60 a) del passivo	-	56	-	56
Saldo a credito	(16)	-	(25)	(40)
Crediti di imposta non compensabili: quota capitale	(3.180)	(1.567)	-	(4.747)
Crediti di imposta non compensabili: quota interessi	-	-	-	-
Saldo dei crediti di imposta non compensabili	(3.180)	(1.567)	-	(4.747)
Saldo a credito della voce 100 a) dell'attivo	(3.196)	(1.567)	(25)	(4.788)

## Sezione 11 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate - Voce 110 dell'attivo e voce 70 del passivo

Figurano nella presente voce le "attività possedute per la vendita"

11.1 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione per tipologia di attività		
	31/12/2018	31/12/2017
<b>A. Attività possedute per la vendita</b>		
A.1 Attività finanziarie	-	
A.2 Partecipazioni	-	
A.3 Attività materiali	5.874	5.484
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	
A.4 Attività immateriali	-	
A.5 Altre attività non correnti	-	
<b>Totale A</b>	<b>5.874</b>	<b>5.484</b>
di cui valutate al costo	-	
di cui valutate al fair value livello 1	-	
di cui valutate al fair value livello 2	-	
di cui valutate al fair value livello 3	5.874	5.484
<b>B. Attività operative cessate</b>		
B.1 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-	
- Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	
- Attività finanziarie designate al fair value	-	
- Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	
B.2 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	
B.3 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	
B.4 Partecipazioni	-	
B.5 Attività materiali	-	
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	
B.6 Attività immateriali	-	
B.7 Altre attività	-	
<b>Totale B</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
di cui valutate al costo	-	
di cui valutate al fair value livello 1	-	
di cui valutate al fair value livello 2	-	
di cui valutate al fair value livello 3	-	
<b>C. Passività associate ad attività possedute per la vendita</b>		
C.1 Debiti	-	
C.2 Titoli	-	
C.3 Altre passività	-	
<b>Totale C</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
di cui valutate al costo	-	
di cui valutate al fair value livello 1	-	
di cui valutate al fair value livello 2	-	
di cui valutate al fair value livello 3	-	
<b>D. Passività associate ad attività operative cessate</b>		
D.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	
D.2 Passività finanziarie di negoziazione	-	
D.3 Passività finanziarie designate al fair value	-	
D.4 Fondi	-	
D.5 Altre passività	-	
<b>Totale D</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
di cui valutate al costo	-	
di cui valutate al fair value livello 1	-	
di cui valutate al fair value livello 2	-	
di cui valutate al fair value livello 3	-	

L'importo indicato nella tabella si riferisce ad immobili rinvenienti da attività di recupero crediti per cui la Banca ha avviato i processi di dismissione.

### 11.2 Altre informazioni

Si segnala che nel corso dell'esercizio non sono intervenute modifiche rilevanti alle attività non correnti in corso di dismissione e alle correlate passività associate.

## Sezione 12 - Altre attività – Voce 120

Nella presente voce sono iscritte le attività non riconducibili nelle altre voci dell'attivo dello stato patrimoniale.

12.1 Altre attività: composizione		
	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
- Ammanchi, malversazioni e rapine	2	
- Crediti Commerciali	-	
- Valori bollati e valori diversi	-	1
- Oro, argento e metalli preziosi	-	
- Crediti per premi futuri su derivati	-	
- Commissioni e interessi da percepire	-	
- Crediti tributari verso erario e altri enti impositori (compresi crediti IVA)	3.655	3.685
- Crediti verso enti previdenziali	-	
- Crediti di imposta	-	
- Crediti verso dipendenti	-	
- Operazioni straordinarie (acquisizioni)	-	
- Partite viaggianti tra filiali, Partite in corso di lavorazione	12.930	9.984
- Attività finanziarie relative a finanziamenti destinati ad uno specifico affare	-	
- Ratei attivi non riconducibili a voce propria	1	40
- Risconti attivi non riconducibili a voce propria	273	215
- Migliorie su beni di terzi	91	121
- Consolidato fiscale	-	
- Altre (depositi cauzionali, Partite non imputabili ad altre voci)	264	166
<b>Totale</b>	<b>17.216</b>	<b>14.212</b>

Le voci più significative ricondotte all'interno della tabella evidenziano:

al rigo Crediti tributari verso erario e altri enti impositori:

- acconti per imposta di bollo per 2 milioni e 161 mila euro;
- acconti per imposta sostitutiva per 151 mila euro
- acconti IVA per 82 mila euro
- crediti d'imposta acquisiti da altre banche di Credito Cooperativo per 1 milione e 167 mila euro;
- altri crediti d'imposta per 94 mila euro
- 

al rigo Partite viaggianti tra filiali, Partite in corso di lavorazione gli importi più rilevanti fanno capo a:

- partite in corso di lavorazione regolamento giornaliero carte per 3 milioni e 916 mila euro
- partite in corso di lavorazione titoli per 729 mila euro
- partite in corso di lavorazione relative a flussi d'incassi elettronici 506 mila euro
- partite in corso di lavorazione relative a provvigioni e commissioni attive da regolare per 836 mila euro
- partite in corso di lavorazione relative a insoluti SEPA, RID, prelevamenti Bancomat e assegni in lavorazione per 239 mila euro
- partite viaggianti distinte di portafoglio in attesa di lavorazione per 6 milioni e 166 mila euro.

## PASSIVO

## SEZIONE 1 - Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – voce 10

Nella presente voce figurano i debiti verso banche e verso cliente, qualunque sia la loro forma tecnica, diversi da quelli ricondotti nelle voci 20 "Passività finanziarie di negoziazione" e 30 "Passività finanziarie designate al fair value". Sono inclusi i debiti di funzionamento connessi con la prestazione di attività e di servizi finanziari come definiti dal T.U.B e dal T.U.F..

Figurano, inoltre i titoli emessi valutati al costo ammortizzato al netto dei titoli riacquistati. Sono inclusi gli strumenti finanziari che alla data di bilancio risultano scaduti ma non ancora rimborsati.

## 1.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso banche

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2018			
	VB	Fair Value		
		L1	L2	L3
1. Debiti verso banche centrali	-	X	X	X
2. Debiti verso banche	292.293	X	X	X
2.1 Conti correnti e depositi a vista	87	X	X	X
2.2 Depositi a scadenza	32	X	X	X
2.3 Finanziamenti	290.087	X	X	X
2.3.1 Pronti contro termine passivi	-	X	X	X
2.3.2 Altri	290.087	X	X	X
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	X	X	X
2.5 Altri debiti	2.087	X	X	X
<b>Totale</b>	<b>292.293</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>292.293</b>

Legenda: VB=Valore di bilancio L1= Livello 1 L2= Livello 2 L3= Livello 3

In considerazione della prevalente durata a breve termine dei debiti verso banche il relativo *fair value* è stato assunto pari al valore di bilancio.

Tra i debiti verso banche figurano debiti in valuta estera per un controvalore di 33 mila euro.

Tra i debiti verso banche, nella sottovoce 2.3.2 "Debiti verso banche – Finanziamenti: Altri", figurano le operazioni di finanziamento garantite da titoli ricevute per 290 milioni e 56 mila euro e debiti in valuta estera per un controvalore di 31 mila euro.

**1.2 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso clientela**

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2018			
	VB	Fair Value		
		L1	L2	L3
1. Conti correnti e depositi a vista	743.074	X	X	X
2. Depositi a scadenza	6	X	X	X
3. Finanziamenti	4.075	X	X	X
3.1 Pronti contro termine passivi	-	X	X	X
3.2 Altri	4.075	X	X	X
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	X	X	X
5. Altri debiti	40	X	X	X
<b>Totale</b>	<b>747.194</b>	-	-	<b>747.194</b>

Legenda: VB=Valore di bilancio L1= Livello 1 L2= Livello 2 L3= Livello 3

Tra i debiti verso clienti figurano debiti in valuta estera per un controvalore di 539 mila euro.

La sottovoce 3.2 "Finanziamenti - Altri" riporta il debito verso la Cassa Depositi e Prestiti per i finanziamenti ricevuti in applicazione della Convenzione ABI-CDP a favore delle P.M.I..

La sottovoce 5 "altri debiti" risulta composta da somme a disposizione della clientela per erogazione mutui.

**1.3 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei titoli in circolazione**

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2018			
	Totale			
	VB	Fair Value		
L1		L2	L3	
A. Titoli				
1. Obbligazioni	63.748	-	63.737	-
1.1 strutturate	-	-	-	-
1.2 altre	63.748	-	63.737	-
2. Altri titoli	318.984	-	-	322.430
2.1 strutturate	-	-	-	-
2.2 altre	318.984	-	-	322.430
<b>Totale</b>	<b>382.732</b>	-	<b>63.737</b>	<b>322.430</b>

Legenda: VB=Valore di bilancio L1= Livello 1 L2= Livello 2 L3= Livello 3

Per quanto riguarda i criteri di determinazione del *fair value* si rimanda alla "Parte A - Politiche contabili".

La sottovoce A.2.2 "Altri titoli - Altri", è composta dai certificati di deposito per 318 milioni e 984 mila euro. Tali strumenti finanziari sono classificati a livello 3.

Il valore delle obbligazioni emesse è al netto di quelle riacquistate, per un importo nominale di 1 milione e 118 mila euro.

**1.4 Dettaglio dei debiti/titoli subordinati**

	31/12/2018
A.1 Debiti subordinati	-
- banche	-
- clientela	-
B.1 Titoli subordinati	21.609
- banche	21.609
- clientela	-
<b>Totale</b>	<b>21.609</b>

Hanno carattere subordinato le passività finanziarie il cui diritto al rimborso, nel caso di liquidazione dell'ente emittente o di sua sottoposizione ad altra procedura concorsuale, può essere esercitato da parte del creditore solo dopo quelli degli altri creditori non egualmente subordinati. Sono esclusi gli strumenti patrimoniali che, secondo i principi contabili internazionali, hanno caratteristiche di patrimonio netto.

In relazione alla tabella "1.3 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei titoli in circolazione", si evidenzia che nella sottovoce 1.2 "Obbligazioni - Altre" sono compresi titoli subordinati pari a 21 milioni e 609 mila euro.

Per i dettagli delle caratteristiche dei titoli subordinati sopra riportati si rimanda alla specifica inserita nella Parte F "Informazioni sul patrimonio" - Sezione 2 "Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza".

**1.5 Dettaglio dei debiti strutturati**

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene debiti o titoli strutturati.

**1.6 Debiti per leasing finanziario**

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha in essere debiti per operazioni di *leasing* finanziario con banche o con clientela.

**SEZIONE 2 - Passività finanziarie di negoziazione – voce 20**

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le passività finanziarie, qualunque sia la loro forma tecnica, classificate nel portafoglio di negoziazione

Alla data di bilancio non vi sono passività finanziarie di negoziazione pertanto la presente sezione non viene compilata.

**SEZIONE 3 - passività finanziarie designate al fair value**

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le passività finanziarie, qualunque sia la loro forma tecnica, designate al fair value con i risultati valutativi iscritti nel conto economico, sulla base della facoltà riconosciuta alle imprese (c.d. "fair value option") dall'IFRS 9. E' esclusa la quota dei titoli di debito di propria emissione non ancora collocata presso terzi.

Alla data di bilancio non vi sono passività finanziarie valutate al fair value pertanto la presente sezione non viene compilata.

## SEZIONE 4 - Derivati di copertura – voce 40

Nella presente voce figurano i derivati finanziari di copertura che, alla data di riferimento del bilancio, presentano un fair value negativo.

### 4.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici

	VN	Fair value	31/12/2018			VN	Fair Value 31/12/2017		
	31/12/2018	L1	L2	L3	31/12/2017	L1	L2	L3	
<b>A) Derivati finanziari</b>	<b>47.031</b>	-	<b>1.321</b>	-	<b>27.181</b>		<b>406</b>		
1) Fair value	47.031	-	1.321	-	27.181		406		
2) Flussi finanziari	-	-	-	-					
3) Investimenti esteri	-	-	-	-					
<b>B. Derivati creditizi</b>	-	-	-	-					
1) Fair value	-	-	-	-					
2) Flussi finanziari	-	-	-	-					
<b>Totale</b>	<b>47.031</b>	-	<b>1.321</b>	-	<b>27.181</b>		<b>406</b>		

Legenda VN = valore nozionale L1= Livello 1 L2= Livello 2 L3= Livello 3

### 4.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

Operazioni/Tipo di copertura	Fair Value							Flussi finanziari		Investim. esteri
	Specifica						Generica	Specifica	Generica	
	Titoli di debito e tassi di interesse	Titoli di capitale e indici azionari	Valute e oro	Credito	Merci	Altri				
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	X	X	X	-	X	X
2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	759	X	-	-	X	X	X	-	X	X
3. Portafoglio	X	X	X	X	X	X	562	X	-	X
4. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-	X	-	X	-
<b>Totale attività</b>	<b>759</b>	-	-	-	-	-	<b>562</b>	-	-	-
1. Passività finanziarie	-	X	-	-	-	-	X	-	X	X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X
<b>Totale passività</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Transazioni attese	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	X	X	X	X	X	X	-	X	-	-

I criteri di compilazione della Tabella non cambiano rispetto al previgente bilancio in quanto la banca ha esercitato la deroga prevista dal paragrafo 7.2.21 dell'IFRS 9, consistente nella possibilità di continuare ad applicare le disposizioni in materia di operazioni di copertura dello IAS 39.

## SEZIONE 5 - Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica - voce 50

Alla data di riferimento del bilancio non sono presenti saldi per adeguamenti di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (macrohedging) dal rischio di tasso d'interesse di conseguenza la relativa tabella non viene compilata.

## SEZIONE 6 - Passività fiscali – voce 60

Per quanto riguarda le informazioni relative alle passività fiscali, si rinvia a quanto esposto nella sezione 10 dell'Attivo.

## SEZIONE 7 - Passività associate ad attività in via di dismissione – voce 70

Nella presente voce figurano le passività associate a "attività possedute per la vendita" e ad "attività operative cessate" indicati nella voce 110 dell'attivo.

## SEZIONE 8 - Altre passività – voce 80

Nella presente voce sono iscritte le passività non riconducibili nelle altre voci del passivo dello stato patrimoniale.

### 8.1 Altre passività: composizione

	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
Debiti verso enti previdenziali e Stato	847	839
Debiti Commerciali	-	-
Titoli da regolare	-	-
Somme a disposizione della clientela	9.732	9.276
Operazioni straordinarie (acquisizioni)	-	-
Debiti per premi futuri su derivati	-	-
Debiti verso l'erario ed altri enti impositori	3.583	3.564
Debiti relativi al personale dipendente	258	262
Passività finanziarie relative a finanziamenti destinati ad uno specifico affare	-	-
Garanzie rilasciate e derivati su crediti	-	-
Ratei non riconducibili a voce propria	293	170
Risconti non riconducibili a voce propria	80	76
Partite in corso di lavorazione, Partite viaggianti	1.589	1.247
Altre (operazioni failed acquisto, Debiti commerciali, Debiti assicurazioni, Depositi cauzionali, partite non imputabili ad altre voci)	2.222	1.906
Società controllate IVA di Gruppo	-	-
Saldo partite illiquide di portafoglio	20.545	1.967
Consolidato fiscale	-	-
<b>Totale</b>	<b>39.149</b>	<b>19.307</b>

I ratei e i risconti passivi si riferiscono a fattispecie non riconducibili a voce propria.

Nella voce "somme a disposizione della clientela" è compreso l'importo pari a 8 milioni e 449 mila euro relativo alle pensioni della clientela che nei giorni successivi alla chiusura dell'esercizio sono state accreditate nei rapporti dei beneficiari.

Nella voce "somme a disposizione della clientela" è compreso l'importo pari a 8 milione e 142 mila euro e l'accantonamento al Fondo Garanzia Depositanti per 456 mila euro.

Le "Rettifiche per partite illiquide di portafoglio" rappresentano lo sbilancio tra le rettifiche "dare" e le rettifiche "avere" del portafoglio salvo buon fine e al dopo incasso il cui dettaglio è indicato nell'apposita Tabella delle Altre informazioni della parte B della presente Nota integrativa.

## SEZIONE 9 - Trattamento di fine rapporto del personale – voce 90

### 9.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
A. Esistenze iniziali	4.138	4.239
B. Aumenti	69	60
B.1 Accantonamenti dell'esercizio	57	60
B.2 Altre variazioni	12	-
C. Diminuzioni	306	162
C.1 Liquidazioni effettuate	220	152
C.2 Altre variazioni	86	10
D. Rimanenze finali	3.901	4.138
<b>Totale</b>	<b>3.901</b>	<b>4.138</b>

Alla data di bilancio, la Banca ha rilevato il fondo TFR secondo quanto previsto dal principio contabile Ias 19, pertanto la Voce D. "Rimanenze finali" del fondo iscritto coincide con il suo Valore Attuariale (*Defined Benefit Obligation* – DBO).

Il principio IAS19, per i piani a beneficio definito di tipo post-employment, richiede una serie di informazioni aggiuntive, che devono essere riportate nella Nota Integrativa di Bilancio, quali:

- analisi di sensitività per ciascuna ipotesi attuariale rilevante alla fine dell'esercizio, mostrando gli effetti che ci sarebbero stati a seguito delle variazioni delle ipotesi attuariale ragionevolmente possibili a tale data, in termini assoluti;
- indicazione del contributo per l'esercizio successivo;
- indicazione della durata media finanziaria dell'obbligazione per i piani a beneficio definito;
- erogazioni previste dal piano.

Di seguito si riportano tali informazioni:

#### Analisi di sensitività dei principali parametri valutativi 31.12.2018

Tasso di turnover +1,00%	3.891.633,93
Tasso di turnover -1,00%	3.910.617,97
Tasso di inflazione +0,25%	3.943.163,20
Tasso di inflazione -0,25%	3.858.829,39
Tasso di attualizzazione +0,25%	3.833.901,28
Tasso di attualizzazione -0,25%	3.969.524,44

#### Service Cost e Duration 31.12.2018

Service Cost pro futuro annuo	0
Duration del piano	7,6

#### Erogazioni future stimate 31.12.2018

anno	importo
1	278.082,57
2	425.618,69
3	486.860,46
4	238.043,79
5	210.487,17

**9.2 Altre informazioni**

	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
Fondo (civilistico) iniziale	3.872	3.964
Variazioni in aumento	69	60
Variazioni in diminuzione	(220)	(152)
Fondo (civilistico) finale	3.721	3.872
Surplus / (Deficit)	180	266
Fondo TFR IAS 19	3.901	4.138

Fermo restando quanto sopra rappresentato, il Fondo di trattamento di fine rapporto, calcolato ai sensi dell'art. 2120 del codice Civile, non devoluto ai fondi pensione esterni o al fondo di tesoreria Inps, ammonta a 3 milioni e 721 mila euro e nell'esercizio si è movimentato come illustrato nella precedente tabella.

**SEZIONE 10 - Fondi per rischi e oneri – voce 100****10.1 Fondi per rischi e oneri: composizione**

Voci/Valori	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	289	-
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	-	-
3. Fondi di quiescenza aziendali	-	-
4. Altri fondi per rischi ed oneri	1.358	1.111
4.1 Controversie legali e fiscali	579	517
4.2 Oneri per il personale	544	359
4.3 Altri	235	235
<b>Totale</b>	<b>1.646</b>	<b>1.111</b>

Nella voce 1. "Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie" sono compresi:

- 195 mila euro per rettifiche di valore collettive di cui 90 mila euro su crediti di firma e 105 mila euro su impegni ad erogare fondi classificati in stadio 1;
- 94 mila euro per rettifiche di valore collettive di cui 7 mila euro su crediti di firma e 87 mila euro su impegni ad erogare fondi classificati in stadio 2;

Per le modalità di classificazione dei crediti di firma in funzione del rischio di credito associato e per le correlate modalità di stima delle rettifiche di valore complessive si fa rinvio alla Parte A della presente Nota Integrativa.

**10.2 Fondi per rischi e oneri: variazione annue**

	Fondi su altri impegni e altre garanzie	Fondi di quiescenza	Altri fondi per rischi ed oneri	Totale
A. Esistenze iniziali	-	-	1.111	1.111
B. Aumenti	-	-	405	405
B.1 Accantonamento dell'esercizio	-	-	405	405
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	-	-
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-	-	-
C. Diminuzioni	-	-	158	158
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	-	143	143
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
C.3 Altre variazioni	-	-	15	15
D. Rimanenze finali	-	-	1.358	1.358

La sottovoce B.1 - Accantonamento dell'esercizio - accoglie l'incremento del debito futuro stimato, relativo sia a fondi già esistenti che costituiti nell'esercizio.

La sottovoce C.1 - Utilizzo nell'esercizio - si riferisce ai pagamenti effettuati.

La sottovoce C.3 - Altre variazioni in diminuzione - si riferisce al decremento dovuto ad una minore stima del debito futuro relativo a fondi già esistenti.

**10.3 Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate**

	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Totale
1. Impegni a erogare fondi	105	87	-	192
2. Garanzie finanziarie rilasciate	90	7	-	97
<b>Totale</b>	<b>195</b>	<b>94</b>	<b>-</b>	<b>289</b>

**10.4 - Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate**

La Banca non ha iscritto nel Bilancio fondi della specie.

**10.5 - Fondi di quiescenza aziendale a benefici definiti**

La Banca non ha iscritto nel Bilancio fondi della specie.

**10.6 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi**

La voce "Altri fondi per rischi e oneri" è costituita da:

- A. controversie legali:
  - stanziamenti che fronteggiano le perdite presunte sulle cause passive per 577 mila euro;
  - azioni revocatorie per 2 mila euro;

A tale riguardo si precisa che la natura delle cause passive legali è ampia e diversificata. Infatti, pur avendo in comune, in linea di massima, una domanda di tipo risarcitorio nei confronti della Banca, esse traggono origine da eventi anche molto diversi fra loro.

In via semplificativa, le più ricorrenti cause sono relative alla contestazione sugli interessi, allo svolgimento dei servizi di investimento, alla errata negoziazione assegni. I tempi di svolgimento dei giudizi sono difficilmente prevedibili. Riguardo all'ammontare degli esborsi prevedibili, l'ipotesi formulata per i giudizi con esito di soccombenza probabile si riferisce al complessivo esborso stimato. Si precisa, anche in relazione a quanto prima specificato, che gli importi e il momento di prevedibile esborso di ogni singola controversia, deve necessariamente considerarsi indicativo, in quanto, specialmente per i giudizi di natura risarcitoria, è assai ampia la discrezionalità del giudice nella valutazione del danno.

B. oneri del personale:

- premi di anzianità/fedeltà relativi all'onere finanziario, determinati in base a valutazione attuariale, che la Banca dovrà sostenere, negli anni futuri, in favore del personale dipendente in relazione all'anzianità di servizio pari a 344 mila euro. La quota di competenza dell'esercizio è ricondotta nel conto economico tra le spese del personale;

- accantonamento P.D.R. (Premio Di Rendimento da riconoscere nel 2019) pari a 200 mila euro;

C. altri: euro 235 mila corrisponde all'ammontare degli oneri stimati e non ancora corrisposti, al Fondo Garanzia Istituzionale.

Non esistono alla data di chiusura dell'esercizio passività potenziali per le quali non è probabile un esborso finanziario.

## SEZIONE 11 - Azioni rimborsabili – voce 120

La Banca non ha emesso azioni rimborsabili.

## SEZIONE 12 - Patrimonio dell'impresa – voci 110, 130, 140, 150, 160, 170 e 180

### 12.1 Capitale e azioni proprie: composizione

	Totale 31/12/2018
<b>A. Capitale</b>	<b>11.581</b>
A.1 Azioni ordinarie	-
A.2 Azioni di risparmio	-
A.3 Azioni privilegiate	-
A.4 Azioni altre	11.581
<b>B. Azioni proprie</b>	
B.1 Azioni ordinarie	-
B.2 Azioni di risparmio	-
B.3 Azioni privilegiate	-
B.4 Azioni altre	-

L'ammontare del capitale sociale alla data di riferimento del bilancio si ragguaglia a 11 milioni e 581 mila euro, corrispondente a nr. 2 milioni 244 mila 396 azioni del valore nominale unitario pari ad euro 5,16.

**12.2 Capitale – numero azioni: variazioni annue**

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	-	-
- interamente liberate	-	-
- non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni proprie (-)	-	-
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	-	2.255.349
<b>B. Aumenti</b>	-	<b>82.646</b>
B.1 Nuove emissioni	-	82.646
- a pagamento:	-	82.646
- operazioni di aggregazioni di imprese	-	-
- conversione di obbligazioni	-	-
- esercizio di warrant	-	-
- altre	-	82.646
- a titolo gratuito:	-	-
- a favore dei dipendenti	-	-
- a favore degli amministratori	-	-
- altre	-	-
B.2 Vendita di azioni proprie	-	-
B.3 Altre variazioni	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	<b>(93.599)</b>
C.1 Annullamento	-	-
C.2 Acquisto di azioni proprie	-	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese	-	-
C.4 Altre variazioni	-	(93.599)
<b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>	-	<b>2.244.396</b>
D.1 Azioni proprie (+)	-	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	-	2.244.396
- interamente liberate	-	2.244.396
- non interamente liberate	-	-

**12.3 Capitale: altre informazioni**

Valori	
Numero soci al 31.12.2017	8.777
Numero soci: ingressi	249
Numero soci: uscite	248
Numero soci al 31.12.2018	8.778
<b>Totale</b>	<b>8.778</b>

**Sovrapprezzo azioni**

	Valori
Sovrapprezzo al 31.12.2017	8
Sovrapprezzo: incrementi	5
Sovrapprezzo: decrementi	
Sovrapprezzo al 31.12.2018	13

## 12.4 Riserve di utili: altre informazioni

La normativa di settore di cui all'art. 37 del D.Lgs. 385/93 e l'art.49 dello statuto prevedono la costituzione obbligatoria della riserva legale.

Essa risulta destinataria di almeno il 70% degli utili netti annuali.

La riserva legale risulta indivisibile e indisponibile per la Banca, ad eccezione dell'utilizzo per la copertura di perdite di esercizio, al pari delle altre riserve di utili iscritte nel Patrimonio, in ragione dei vincoli di legge e di Statuto.

Alla riserva legale è stata inoltre accantonata la quota parte degli utili netti residui dopo le altre destinazioni previste dalla legge, dalla normativa di settore e dallo Statuto, deliberate dall'Assemblea.

Per un maggiore dettaglio delle Riserve di Utili della Banca, si rinvia alle informazioni contenute della Parte F "Informazioni sul Patrimonio", sezione 1 "Il patrimonio dell'impresa" tabella B.1 "Patrimonio dell'impresa: composizione".

In ottemperanza all'Art. 2427, n. 7-bis cod. civ., si riporta di seguito il dettaglio della composizione del patrimonio netto della Banca, escluso l'utile di esercizio, con l'evidenziazione dell'origine e del grado di disponibilità e distribuitività delle diverse poste.

Descrizione	Possibilità di utilizzazione		Riepilogo delle utilizzazioni effettuate negli ultimi tre esercizi	
			Per copertura perdite	Per altre ragioni
Capitale sociale:	A	11.581		669
Riserve di capitale:		-		
Riserva da sovrapprezzo azioni	B	13	90	
Altre riserve:				
Riserva legale	C			
Riserve di rivalutazione monetaria	C	-		non ammessi in quanto indivisibile
Altre riserve	C	97.038	39.906	non ammessi in quanto indivisibile
Riserva di transizione agli IAS/IFRS	C	-34.526		non ammessi
Riserva da valutazione: attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	D	-203		non ammessi
Riserva da valutazione: utili/perdite attuariali su piani a benefici definiti	E	-834		non ammessi
Riserva azioni proprie (quota non disponibile)	F			
Riserva azioni proprie (quota disponibile)	C	0		non ammessi
<b>Totale</b>		<b>73.069</b>	<b>39.996</b>	<b>669</b>

Legenda:

A=per copertura perdite e per rimborso del valore nominale delle azioni

B=per copertura perdite e per rimborso del sovrapprezzo versato

C=per copertura perdite

D=per quanto previsto dallo IAS 39

E=per quanto previsto dallo IAS 19

F=non ammessa

## 12.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

Non sussistono strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

## 12.6 Altre informazioni

Non sussistono altre informazioni su strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

**Altre informazioni****1. Impegni e garanzie finanziarie rilasciate (diversi da quelli designati al fair value)**

	Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate			Totale 31/12/2018
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	
<b>Impegni a erogare fondi</b>	<b>222.770</b>	<b>22.443</b>	<b>408</b>	<b>245.621</b>
a) Banche centrali	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	2.826	-	-	2.826
c) Banche	13	-	-	13
d) Altre società finanziarie	417	-	-	417
e) Società non finanziarie	193.759	19.743	369	213.871
f) Famiglie	25.755	2.700	38	28.493
<b>Garanzie finanziarie rilasciate</b>	<b>17.876</b>	<b>472</b>	<b>775</b>	<b>19.123</b>
a) Banche centrali	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	322	-	-	322
c) Banche	9.943	-	-	9.943
d) Altre società finanziarie	174	-	-	174
e) Società non finanziarie	3.883	213	139	4.235
f) Famiglie	3.554	259	635	4.448

In particolare, tra le garanzie verso banche sono ricondotti:

- impegni verso il Fondo di garanzia dei depositanti del Credito Cooperativo per 4 milioni e 94 mila euro;
- impegni verso il Fondo di garanzia degli obbligazionisti del Credito Cooperativo per 4 milioni e 973 mila euro;

Con riferimento ai criteri di classificazione delle anzidette esposizioni in funzione del rischio di credito delle specifiche operazioni si rinvia a quanto illustrato nella Parte A – Politiche contabili della Nota Integrativa.

**2. Altri impegni e altre garanzie rilasciate**

	Valore nominale Totale 31/12/2018
<b>Altre garanzie rilasciate</b>	
di cui: esposizioni creditizie deteriorate	-
a) Banche centrali	-
b) Amministrazioni pubbliche	-
c) Banche	-
d) Altre società finanziarie	-
e) Società non finanziarie	1.733
f) Famiglie	-
<b>Altri impegni</b>	
di cui: esposizioni creditizie deteriorate	-
a) Banche centrali	-
b) Amministrazioni pubbliche	-
c) Banche	-
d) Altre società finanziarie	-
e) Società non finanziarie	-
f) Famiglie	-

**3. Attività costituite a garanzie di proprie passività e impegni**

Portafogli	Importo 31/12/2018
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività	94.927
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	277.544
4. Attività materiali	-
di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze	-

Nelle voci sono stati iscritti i valori dei titoli utilizzati nell'ambito delle operazioni di finanziamento. Nella fattispecie i finanziamenti in essere sono costituiti esclusivamente da operazioni di rifinanziamenti BCE.

**4. informazioni sul leasing operativo**

La Banca non ha in essere operazioni di leasing operativo alla data di bilancio.

**5. Gestione e intermediazione per conto terzi**

Tipologia servizi	Importo 31/12/2018
1. Esecuzione di ordini per conto della clientela	-
a) acquisti	-
1. regolati	-
2. non regolati	-
b) vendite	-
1. regolati	-
2. non regolati	-
2. Gestioni di portafogli	-
a) individuali	-
b) collettive	-
3. Custodia e amministrazione di titoli	1.495.571
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafoglio)	-
1. titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento	-
2. altri titoli	-
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri	471.231
1. titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento	48.663
2. altri titoli	422.569
c) titoli di terzi depositati presso terzi	470.127
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	554.213
4. Altre operazioni	325.979

Gli importi del punto 3. si riferiscono al valore nominale dei titoli.

Gli importi del punto 4. si riferiscono all'attività di collocamento e offerta di servizi di terzi relativi a: prodotti assicurativi a contenuto finanziario per 129 mila euro e altre quote di OICR per 197 mila euro.

### 6. Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi similari

Forme tecniche	Ammontare lordo delle attività finanziarie (a)	Ammontare delle passività finanziarie compensate in bilancio (b)	Ammontare netto delle attività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b)	Ammontari correlati non oggetto di compensazione in bilancio		Ammontare netto (f=c-d-e) 31/12/2018
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante ricevuti in garanzia (e)	
1. Derivati	(94)	-	(94)	(94)	-	-
2. Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-
4. Altri	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2018</b>	<b>(94)</b>	<b>-</b>	<b>(94)</b>	<b>(94)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

I contratti derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine stipulati con la Capogruppo contemplano una clausola di compensazione bilaterale che, pur non dando luogo a novazione, prevede la formazione di un'unica obbligazione, corrispondente al saldo netto di tutte le operazioni incluse nell'accordo stesso, di modo che, nel caso di inadempimento della controparte per insolvenza, bancarotta, liquidazione o per qualsiasi altra circostanza, la banca ha il diritto di ricevere o l'obbligo di versare soltanto l'importo netto dei valori positivi e negativi ai prezzi correnti di mercato delle singole operazioni compensate. Il Regolamento UE n. 575/2013 (CRR), all'art. 297, comma 2, lettera a), inquadra tali accordi come quelli che l'ente ha concluso con la sua controparte e "che crea un obbligo giuridico unico per tutte le operazioni incluse, in modo tale che, in caso di default della controparte avrebbe diritto a ricevere o sarebbe tenuto a pagare soltanto il saldo netto dei valori di mercato positivi e negativi delle singole operazioni incluse".

pertanto, il diritto legale a compensare non è legalmente esercitabile in ogni momento ma solo in caso di insolvenza o fallimento delle controparti. Ne discende che non sono rispettate le condizioni previste dal paragrafo 42 dello IAS 32 per la compensazione delle posizioni in bilancio.

### 7. Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi similari

Forme tecniche	Ammontare lordo delle passività finanziarie (a)	Ammontare delle attività finanziarie compensate in bilancio (b)	Ammontare netto delle passività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b)	Ammontari correlati non oggetto di compensazione in bilancio		Ammontare netto (f=c-d-e) 31/12/2018
				Strumenti finanziari (d)	Depositi in contanti posti a garanzia (e)	
1. Derivati	1.321	-	1.321	-	-	1.321
2. Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-
4. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2018</b>	<b>1.321</b>	<b>-</b>	<b>1.321</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.321</b>

## 8. Operazioni di prestito titoli

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non ha effettuato operazioni di prestito titoli.

## 9. Informativa sulle attività a controllo congiunto

si informa che la Banca non ha rapporti contrattuali su attività a controllo congiunto.

## 10. Prospetto di raccordo degli incassi di crediti per conto di terzi

Incasso di crediti per conto di terzi: rettifiche dare e avere	Importo	
	31/12/2018	31/12/2017
<b>a) Rettifiche "dare":</b>	<b>152.578</b>	<b>195.157</b>
1. conti correnti	37.470	38.675
2. portafoglio centrale	115.088	156.475
3. cassa	-	-
4. altri conti	20	7
<b>b) Rettifiche "avere"</b>	<b>173.123</b>	<b>197.124</b>
1. conti correnti		-
2. cedenti effetti e documenti	173.123	197.124
3. altri conti		-

La Tabella fornisce il dettaglio delle differenze, derivanti dagli scarti fra le valute economiche applicate nei diversi conti, generate in sede di eliminazione contabile delle partite relative all'accredito e all'addebito dei portafogli salvo buon fine e al dopo incasso, la cui data di regolamento è successiva alla chiusura del bilancio.

La differenza tra le rettifiche "dare" e le rettifiche "avere", pari a 20 milioni e 545 mila euro, trova evidenza tra le "Altre passività" - voce 80 del Passivo.

# NOTA INTEGRATIVA

## PARTE C

### Informazioni sul Conto Economico



## SEZIONE 1 - Interessi – voci 10 e 20

### 1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale 31/12/2018
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	10	-	-	10
1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-
1.2 Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-
1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	10	-	-	10
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	6	-	X	6
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.748	27.964	X	32.711
3.1 Crediti verso banche	68	1.600	X	1.668
3.2 Crediti verso clientela	4.679	26.364	X	31.043
4. Derivati di copertura	X	X	-	-
5. Altre attività	X	X	-	-
6. Passività finanziarie	X	X	X	-
<b>Totale</b>	<b>4.764</b>	<b>27.964</b>	<b>-</b>	<b>32.727</b>
di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired	-	4.725	-	4.725

Nelle presenti voci sono iscritti gli interessi attivi e passivi, i proventi e gli oneri assimilati relativi, rispettivamente, a disponibilità liquide, attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico, attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, (voci 10, 20, 30, 40 e 50 dell'attivo) e a debiti, titoli in circolazione, passività finanziarie di negoziazione, passività finanziarie valutate al fair value (voci 10, 20, 30 e 40 del passivo) nonché eventuali altri interessi maturati nell'esercizio.

Fra gli interessi attivi e passivi figurano anche i differenziali o i margini, positivi o negativi, maturati sino alla data di riferimento del bilancio e scaduti o chiusi entro la data di riferimento relativi a contratti derivati: tali componenti vanno calcolati secondo il principio di competenza, tenendo conto di eventuali commissioni ("up-front fee") pagate o ricevute in un'unica soluzione in via anticipata.

Tra gli "interessi attivi" figurano gli interessi che maturano e vengono liquidati dalla Capogruppo, anche quando essi, per effetto di "sistemazione" di partite "antergate" siano a debito della Banca.

In corrispondenza della sottovoce 1.3 "Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico: Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value" sono ricondotti gli interessi attivi a fronte di:

- titoli di debito per 10 mila euro, in corrispondenza della colonna "Titoli di debito".

In corrispondenza della sottovoce 2 "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" sono ricondotti gli interessi attivi a fronte di:

- titoli di debito per 6 mila euro, in corrispondenza della colonna "Titoli di debito".

In corrispondenza della sottovoce 3.1 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: Crediti verso banche" e della colonna "Finanziamenti" sono ricondotti gli interessi attivi a fronte di:

- conti correnti e depositi per 1 milione e 582 mila euro
- mutui e finanziamenti per 18 mila euro

In corrispondenza della sottovoce 3.2 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: Crediti verso clientela" e della colonna "Finanziamenti" sono ricondotti gli interessi attivi a fronte di:

- conti correnti per 4 milioni e 250 mila euro
- mutui e finanziamenti per 16 milioni e 572 mila euro
- carte di credito/prestiti personali e cessione del quinto per 30 mila euro
- anticipi sbf per 1 milione e 354 mila euro
- commissioni fido accordato 2 milioni e 35 mila euro
- sofferenze 1 milioni e 679 mila euro
- interessi su finanziamenti in stage 3 427 mila euro
- altri finanziamenti per 16 mila euro

## 1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

### 1.2.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

L'ammontare degli interessi attivi maturati nel corso dell'esercizio su attività in valuta ammonta ad euro 5 mila.

### 1.2.2 Interessi attivi su operazioni di leasing finanziario

Nel corso dell'esercizio di riferimento la Banca non ha concesso finanziamenti in leasing finanziario.

## 1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 31/12/2018
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(903)	(5.952)	X	(6.855)
1.1 Debiti verso banche centrali	-	X	X	-
1.2 Debiti verso banche	(111)	X	X	(111)
1.3 Debiti verso clientela	(792)	X	X	(792)
1.4 Titoli in circolazione	X	(5.952)	X	(5.952)
2. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-
3. Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-
4. Altre passività e fondi	X	X	-	-
5. Derivati di copertura	X	X	(70)	(70)
6. Attività finanziarie	X	X	X	(518)
<b>Totale</b>	<b>(903)</b>	<b>(5.952)</b>	<b>(70)</b>	<b>(7.443)</b>

Nella sottovoce 1.2 "Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Debiti verso Banche", in corrispondenza della colonna "Debiti" sono compresi interessi su:

- conti correnti e depositi per 111 mila euro

Nella sottovoce 1.3 "Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Debiti verso Clientela", in corrispondenza della colonna "Debiti" sono compresi interessi su:

- conti correnti per 638 mila euro
- depositi per 53 mila euro
- mutui 99 mila euro
- operazioni di pronti contro termine passive con clientela per 2 mila euro

Nella sottovoce 1.4 "Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Titoli in circolazione", in corrispondenza della colonna "Titoli" sono compresi interessi su:

- obbligazioni emesse per 2 milioni e 531 mila euro
- certificati di deposito per 3 milioni e 421 mila euro

Nella sottovoce 5. "Derivati di copertura", in corrispondenza della colonna "Altre operazioni" è rilevato l'importo netto negativo dei differenziali relativi a contratti di copertura secondo le regole di hedge accounting previste dallo IAS 39 per 70 mila euro.

Nella sottovoce 6. "Attività finanziarie" sono ricompresi interessi passivi su strumenti finanziari per 518 mila euro.

## 1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

### 1.4.1 Interessi passivi su passività in valuta

L'ammontare degli interessi passivi maturati nel corso dell'esercizio su passività in valuta ammonta a 5 mila euro.

### 1.4.2 Interessi passivi su operazioni di leasing finanziario

Nel corso dell'esercizio di riferimento la Banca non ha ottenuto finanziamenti in leasing finanziario.

## 1.5 Differenziali relativi alle operazioni di copertura

	31/12/2018	31/12/2017
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura:	-	-
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura:	(70)	(123)
C. Saldo (A-B)	(70)	(123)

## SEZIONE 2 - Commissioni – voci 40 e 50

### 2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori	31/12/2018	31/12/2017
a) garanzie rilasciate	164	182
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza	3.293	3.474
1. negoziazione di strumenti finanziari	28	27
2. negoziazione di valute	157	176
3. gestione individuali di portafogli	-	-
4. custodia e amministrazione titoli	28	27
5. banca depositaria	-	-
6. collocamento titoli	1.813	1.886
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	155	188
8. attività di consulenza	-	-
8.1 in materia di investimenti	-	-
8.2 in materia di struttura finanziaria	-	-
9. distribuzione di servizi di terzi	1.111	1.242
9.1 gestioni di portafogli	-	-
9.1.1 individuali	-	-
9.1.2 collettive	-	-
9.2 prodotti assicurativi	1.031	1.086
9.3 altri prodotti	80	155
d) servizi di incasso e pagamento	3.943	3.746
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	-
f) servizi per operazioni di factoring	-	-
g) esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-
h) attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio	-	-
i) tenuta e gestione dei conti correnti	3.943	4.028
j) altri valori	852	720
<b>Totale</b>	<b>12.195</b>	<b>12.150</b>

Per le commissioni up-front percepite sulle garanzie rilasciate, la quota che eccede il recupero dei costi sostenuti nell'esercizio deve essere ripartita *pro-rata temporis* tenendo conto della durata residua delle esposizioni e del loro valore residuo. In sostanza la ripartizione deve avvenire a quote decrescenti riflettendo il profilo di riduzione del capitale sottostante garantito.

Nella sottovoce "i) tenuta e gestione dei conti correnti" confluisce la commissione per la remunerazione dell'affidamento introdotta in base all'art. 2-bis del DL 29/11/2008 n.185, convertita in legge con la L. 28/1/2009 n. 2.

L'importo di cui alla sottovoce "j) altri servizi" è composto da commissioni su:

- crediti a clientela ordinaria - altri finanziamenti, per 152 mila euro;
- canoni relativi alle cassette di sicurezza, per 66 mila euro;
- altri servizi bancari, per 448 mila euro;
- canoni home banking 152 mila euro;
- recupero spese gestione tesorerie 34 mila euro.

**2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi**

Canali/Valori	Totale 31/12/2018
a) presso propri sportelli:	2.925
1. gestioni di portafogli	-
2. collocamento di titoli	1.813
3. servizi e prodotti di terzi	1.111
b) offerta fuori sede:	-
1. gestioni di portafogli	-
2. collocamento di titoli	-
3. servizi e prodotti di terzi	-
c) altri canali distributivi:	-
1. gestioni di portafogli	-
2. collocamento di titoli	-
3. servizi e prodotti di terzi	-

**2.3 Commissioni passive: composizione**

Servizi/Valori	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
a) garanzie ricevute	(1)	(6)
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione e intermediazione:	(93)	(59)
1. negoziazione di strumenti finanziari	(47)	(1)
2. negoziazione di valute	-	(6)
3. gestione di portafogli	-	-
3.1 proprie	-	-
3.2 delegate da terzi	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	(46)	(52)
5. collocamento di strumenti finanziari	-	-
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-
d) servizi di incasso e pagamento	(1.550)	(1.295)
e) altri servizi	(101)	(109)
<b>Totale</b>	<b>(1.745)</b>	<b>(1.469)</b>

**SEZIONE 3 - Dividendi e proventi simili – voce 70****3.1 Dividendi e proventi simili: composizione**

Voci/Proventi	Totale 31/12/2018		Totale 31/12/2017	
	Dividendi	Proventi simili	Dividendi	Proventi simili
A. Attività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	98	-	101	-
C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-
D. Partecipazioni	-	-	137	-
<b>Totale</b>	<b>98</b>	<b>-</b>	<b>238</b>	<b>-</b>

L'ammontare dei dividendi percepiti, alla chiusura del presente bilancio, sono riconducibili a Fondi ed ETF.

## SEZIONE 4 - Risultato netto dell'attività di negoziazione – voce 80

Nella presente voce figurano per "sbilancio" complessivo (somma algebrica dei saldi di cui alle successive lettere a) e b)):

- a) il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni classificate nelle "attività finanziarie detenute per la negoziazione" e nelle "passività finanziarie di negoziazione", inclusi i risultati delle valutazioni di tali operazioni, nonché i profitti e le perdite relativi a contratti derivati gestionalmente collegati ad attività e/o passività finanziarie designate al fair value e alle altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value (diversi da quelli da ricondurre fra gli interessi, voci 10 e 20).
- b) il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni finanziarie, diverse da quelle designate al *fair value* e da quelle di copertura, denominate in valuta, inclusi i risultati delle valutazioni di tali operazioni.

### 4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto (A+B) - (C+D)
1. Attività finanziarie di negoziazione	2	46	-	(8)	40
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
1.2 Titoli di capitale (diversi dalle partecipazioni)	-	-	-	-	-
1.3 Quote di O.I.C.R.	2	-	-	-	2
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	46	-	(8)	38
2. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Debiti	-	-	-	-	-
2.3 Altre	-	-	-	-	-
3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio	X	X	X	X	17
4. Strumenti derivati	-	-	-	-	-
3.1 Derivati finanziari:	-	-	-	-	-
- Su titoli di debito e tassi di interesse	-	-	-	-	-
- Su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-
- Su valute e oro	X	X	X	X	-
- Altri	-	-	-	-	-
3.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-
di cui: coperture naturali connesse con la fair value option (IFRS 9, par. 6.7.1 e IFRS 7, par. 9 lett. d)	X	X	X	X	-
<b>Totale</b>	<b>2</b>	<b>46</b>	<b>-</b>	<b>(8)</b>	<b>57</b>

Gli utili (perdite) da negoziazione e le plusvalenze (minusvalenze) da valutazione sono esposti a saldi aperti per tipologie di strumenti finanziari.

Nelle "plusvalenze", nelle "minusvalenze", negli "utili e perdite da negoziazione" degli strumenti derivati figurano anche le eventuali differenze di cambio.

## SEZIONE 5 - Risultato netto dell'attività di copertura - voce 90

La Banca ha posto in essere derivati esclusivamente con finalità di copertura.

Ai fini della contabilizzazione dei risultati dell'attività di copertura, si fa presente che la Banca ha esercitato l'opzione prevista dal paragrafo 7.2.21 dell'IFRS 9 consistente nella possibilità di continuare ad applicare le disposizioni in materia di hedge accounting previste dallo IAS 39.

Formano oggetto di rilevazione nella voce, per "sbilancio" complessivo (somma algebrica dei saldi di cui alle successive lettere a) e b)):

- a) i risultati della valutazione delle operazioni di copertura del fair value e dei flussi finanziari;
- b) i risultati della valutazione delle attività e passività finanziarie oggetto di copertura del fair value;
- c) i differenziali e i margini, positivi e negativi, relativi a contratti derivati di copertura, (diversi da quelli ricondotti tra gli interessi);
- d) i risultati della valutazione delle attività e passività per cassa collegate da una relazione di copertura del rischio di cambio.

### 5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Componenti reddituali/Valori	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
<b>A. Proventi relativi a:</b>		
A.1 Derivati di copertura del fair value	44	258
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	1.094	161
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	-	-
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
A.5 Attività e passività in valuta	-	-
<b>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</b>	<b>1.138</b>	<b>419</b>
<b>B. Oneri relativi a:</b>		
B.1 Derivati di copertura del fair value	(1.201)	(280)
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	(65)	(300)
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	-	-
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
B.5 Attività e passività in valuta	-	-
<b>Totale oneri dell'attività di copertura (B)</b>	<b>(1.266)</b>	<b>(580)</b>
<b>C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)</b>	<b>(128)</b>	<b>(161)</b>
di cui: risultato delle coperture su posizioni nette (IFRS 7 24C, lett. b) vi); IFRS9 6.6.4)	-	-

## SEZIONE 6 - Utili (perdite) da cessione/riacquisto – voce 100

Nella sezione figurano i saldi positivi o negativi tra gli utili e le perdite realizzati con la vendita della attività finanziarie o il riacquisto delle passività finanziarie diverse da quelle di negoziazione e da quelle designate al fair value.

### 6.1 Utili (perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/Componenti reddituali	Totale 31/12/2018		
	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>Attività finanziarie</b>			
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	6.908	(6.754)	154
1.1 Crediti verso banche	-	-	-
1.2 Crediti verso clientela	6.908	(6.754)	154
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	313	(412)	(99)
2.1 Titoli di debito	313	(412)	(99)
2.2 Finanziamenti	-	-	-
<b>Totale attività</b>	<b>7.221</b>	<b>(7.166)</b>	<b>55</b>
<b>Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>			
1. Debiti verso banche	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-
3. Titoli in circolazione	11	(1)	10
<b>Totale passività</b>	<b>11</b>	<b>(1)</b>	<b>10</b>

I saldi riportati alla sottovoce A.1.2 “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso clientela” si riferiscono alla cessione di titoli e strumenti finanziari per un importo complessivo positivo pari ad euro 1,1 milioni e di crediti deteriorati per un importo complessivo negativo di 968 mila euro.

I saldi riportati alla sottovoce A.2.1 “Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva – Titoli di debito” il cui risultato netto rappresentato in tabella è costituito dal saldo delle due seguenti componenti:

- “rigiro” nel conto economico della riserva di rivalutazione per un saldo positivo di 147 mila euro
- differenza fra prezzi di cessione e valore di libro delle attività cedute per un saldo negativo 246 mila euro.

Alla sottovoce B.3 “Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato” “Titoli in circolazione” sono iscritti utili / perdite da riacquisto di titoli obbligazionari di propria emissione collocati presso la clientela, diversi da quelli oggetto di copertura in applicazione della *fair value option*.

## SEZIONE 7 - risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – voce 110

Nella sezione sono rappresentati i saldi positivi o negativi tra gli utili e le perdite delle attività/passività finanziarie valutate al *fair value*. La Banca non ha esercitato la c.d. *fair value option* e detiene solo attività obbligatoriamente valutate al *fair value* ai sensi dell'IFRS 9, pertanto la voce ricomprende gli esiti delle cessioni di attività e passività e i risultati delle valutazioni al *fair value* di tali poste.

### 7.1 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle attività e delle passività finanziarie designate al fair value

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene attività e/o passività finanziarie valutate al *fair value* e pertanto non procede alla compilazione della presente Tabella.

### 7.2 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
<b>1. Attività finanziarie</b>	<b>273</b>	<b>163</b>	<b>(922)</b>	<b>(2)</b>	<b>(488)</b>
1.1 Titoli di debito	-	-	(1)	-	(1)
1.2 Titoli di capitale	-	-	-	(2)	(2)
1.3 Quote di O.I.C.R.	158	163	(816)	-	(495)
1.4 Finanziamenti	115	-	(105)	-	10
<b>2. Attività finanziarie: differenze di cambio</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>-</b>
<b>Totale</b>	<b>273</b>	<b>163</b>	<b>(922)</b>	<b>(2)</b>	<b>(488)</b>

## SEZIONE 8 - Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito – voce 130

La presente sezione accoglie i saldi, positivi o negativi, delle rettifiche di valore e delle riprese di valore connesse con il deterioramento delle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e di quelle valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

### 8.1 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)		Totale 31/12/2018
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio		Primo e secondo stadio	Terzo stadio	
		Write-off	Altre			
A. Crediti verso banche	(89)	-	(18)	32	-	(75)
- finanziamenti	(89)	-	(18)	32	-	(75)
- titoli di debito	-	-	-	-	-	-
di cui: crediti deteriorati acquisiti o originati	-	-	-	-	-	-
B. Crediti verso clientela	(5.356)	(7.996)	(14.148)	8.151	16.950	(2.398)
- finanziamenti	(4.592)	(7.996)	(14.148)	8.140	16.950	(1.645)
- titoli di debito	(764)	-	-	11	-	(753)
di cui: crediti impaired acquisiti o originati	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(5.445)</b>	<b>(7.996)</b>	<b>(14.166)</b>	<b>8.183</b>	<b>16.950</b>	<b>(2.473)</b>

Le rettifiche di valore riportate in corrispondenza della colonna “Primo e secondo stadio” corrispondono alle svalutazioni collettive sui crediti “in bonis”.

Le rettifiche di valore, in corrispondenza della colonna “Terzo Stadio - Altre”, si riferiscono alle svalutazioni analitiche dei crediti scaduti deteriorati e di quelli classificati ad inadempienza probabile e a sofferenza, mentre quelle riportate nella colonna “Terzo Stadio - Write-off”, derivano da eventi estintivi.

Per gli approfondimenti sulle modalità di determinazione delle rettifiche di valore sulle attività valutate al costo ammortizzato, si rinvia alle “Politiche Contabili” nella Parte A della Nota Integrativa.

Le rettifiche e riprese di valore su titoli di debito fanno riferimento a Titoli di Stato, Obbligazioni bancarie, Obbligazioni Corporate e altri, classificati in Stadio 1 e 2 per un saldo negativo di euro 753 mila. Nel saldo sono ricomprese rettifiche per 735 mila euro per la svalutazione dei titoli Lucrezia emessi dal Fondo di Garanzia Istituzionale nell’ambito di un intervento in sostegno di BCC in difficoltà.

Le rettifiche e riprese di valore sui crediti verso banche fanno riferimento:

- per un saldo negativo di euro 57 mila, ai rapporti con istituti di credito, tra cui anche la Capogruppo Iccrea Banca, classificati in Stadio 1 e 2;
- per euro 18 mila, ai finanziamenti concessi a controparti estere, classificate in Stadio 3.

Per i crediti verso la clientela le rettifiche e riprese di valore fanno riferimento a:

- un saldo positivo per i finanziamenti allocati negli stadi 1 e 2 per un importo di 3,5 milioni di euro;
- un saldo negativo per i crediti deteriorati allocati in stadio 3 per un importo di 5,2 milioni di euro.

**8.2 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione**

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)		Totale 31/12/2018
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio		Primo e secondo stadio	Terzo stadio	
		Write-off	Altre			
A. Titoli di debito	(2)	-	-	-	-	(2)
B Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
- verso clientela	-	-	-	-	-	-
- verso banche	-	-	-	-	-	-
di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>

**SEZIONE 9 - Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni – voce 140**

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce gli importi derivanti dall'adeguamento operato ai valori contabili delle attività finanziarie, considerate al lordo delle relative rettifiche di valore complessive, in modo da riflettere le modifiche apportate ai flussi di cassa contrattuali che non danno luogo a cancellazioni contabili ai sensi del paragrafo 5.4.3 e dell'Appendice A dell'IFRS 9.

La Banca non ha posto in essere operazioni della specie.

## SEZIONE 10 - Spese amministrative – voce 160

Nella presente sezione sono dettagliate le “spese per il personale” e le “altre spese amministrative” registrate nell’esercizio.

### 10.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spese/Valori	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
1) Personale dipendente	(16.345)	(16.387)
a) salari e stipendi	(11.315)	(11.290)
b) oneri sociali	(2.849)	(2.864)
c) indennità di fine rapporto	(287)	(293)
d) spese previdenziali	-	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(690)	(637)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- benefici definiti	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(528)	(531)
- a contribuzione definita	(528)	(531)
- benefici definiti	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(676)	(771)
2) Altro personale in attività	(42)	(118)
3) Amministratori e sindaci	(277)	(285)
4) Personale collocato a riposo	-	-
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	107	103
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	-	-
<b>Totale</b>	<b>(16.556)</b>	<b>(16.688)</b>

La sottovoce 1.e) “Accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale dipendente” è così composta:

- onere finanziario figurativo (*Interest Cost* – IC) pari a 57 mila euro;
- accantonamento al trattamento di fine rapporto per 633 mila euro.

La voce 2) “altro personale in attività” è riferita alle spese relative ai contratti di lavoro atipici, quali contratti di “lavoro interinale” e “a progetto (Co.Co.Pro.)”

**10.2 Numero medio dei dipendenti per categoria**

	31/12/2018	31/12/2017
Personale dipendente:	235	236
a) dirigenti	4	4
b) quadri direttivi	56	56
c) restante personale dipendente	175	176
Altro personale	2	3

Il numero medio dei dipendenti è calcolato come media ponderata dei dipendenti usando come pesi il numero dei mesi lavorati sull'anno. I dipendenti part-time sono considerati al 50%.

**10.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti: costi e ricavi**

Alla data di riferimento del bilancio non sono previsti fondi di quiescenza aziendale a benefici definiti e non sono presenti in contabilità costi o ricavi ad essi connessi.

**10.4 Altri benefici a favore dei dipendenti**

Voci	31/12/2018	31/12/2017
Altri benefici a favore dei dipendenti - incentivazione all'esodo e fondo a sostegno del reddito	-	-
Altri benefici a favore dei dipendenti - spese relative ai buoni pasto	(337)	(344)
Altri benefici a favore dei dipendenti - spese assicurative	(40)	(37)
Altri benefici a favore dei dipendenti - visite mediche	(1)	(2)
Altri benefici a favore dei dipendenti - Formazione	(70)	(108)
Altri benefici a favore dei dipendenti - Formazione 81/08	(2)	(2)
Altri benefici a favore dei dipendenti - altri benefici	(226)	(249)
<b>Altri benefici a favore dei dipendenti</b>	<b>(676)</b>	<b>(771)</b>

Negli "Altri benefici" sono riportate le spese sostenute a favore dei dipendenti per:

- rimborsi chilometrici calcolati forfettariamente, di importo pari ad 3 mila euro;
- rimborsi forfetari generici di vitto e alloggio e di indennità per trasferte, di importo pari a 17 mila euro;
- cassa mutua nazionale 176 mila euro;
- premi anzianità/fedeltà 30 mila euro.

## 10.5 Altre spese amministrative: composizione

	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
Spese Informatiche	(481)	(403)
Spese per immobili e mobili	(1.859)	(1.830)
Fitti e canoni passivi	(756)	(765)
Manutenzione ordinaria	(1.024)	(972)
Vigilanza	(78)	(93)
Spese per acquisto di beni e servizi non professionali	(2.859)	(2.746)
Spese telefoniche e trasmissione dati	(1.504)	(1.390)
Spese postali	(248)	(260)
Spese per trasporto e conta valori	(312)	(313)
Energia elettrica, riscaldamento ed acqua	(490)	(459)
Spese di viaggio e locomozione	(201)	(215)
Stampati e cancelleria	(69)	(76)
Abbonamenti, riviste e quotidiani	(35)	(33)
Spese per acquisto di servizi professionali	(3.446)	(3.683)
Compensi a professionisti (diversi da revisore contabile)	(439)	(391)
Compensi a revisore contabile	(121)	(112)
Spese legali e notarili	(918)	(1.017)
Spese giudiziarie, informazioni e visure	(705)	(955)
Premi assicurazione	(414)	(384)
Service amministrativi	(849)	(824)
Spese promo-pubblicitarie e di rappresentanza	(623)	(555)
Quote associative	(2.060)	(1.701)
Beneficenza	(97)	(213)
Altre	(289)	(243)
Imposte indirette e tasse	(2.872)	(2.831)
Imposta di bollo	(2.303)	(2.313)
Imposta sostitutiva DPR 601/73	(205)	(262)
Imposta comunale sugli immobili	(228)	(232)
Imposta transazioni finanziarie	-	-
Altre imposte indirette e tasse	(136)	(24)
<b>Totale</b>	<b>(14.586)</b>	<b>(14.206)</b>

## SEZIONE 11 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri – voce 170

La presente Sezione fornisce il dettaglio della composizione del saldo degli accantonamenti netti e delle riattribuzioni a Conto Economico di fondi ritenuti esuberanti, relativamente alle seguenti categorie di fondi per rischi ed oneri:

- a) fondi per rischio di credito relativi ad impegni ad erogare fondi e a garanzie finanziarie rilasciate, rientranti nel campo di applicazione dell'IFRS 9;
- b) fondi relativi ad altri impegni e altre garanzie non rientranti nel campo di applicazione dell'IFRS 9;
- c) altri fondi per rischi ed oneri.

### 11.1 Accantonamenti netti per rischio di credito relativi a impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: composizione

	31/12/2018		
	Accantonamenti	Riattribuzioni	Totale
Accantonamenti Netti: Impegni ad Erogare Fondi 1 Stadio	(85)	163	78
Accantonamenti Netti: Impegni ad Erogare Fondi 2 Stadio	(69)	4	(65)
Accantonamenti Netti: Impegni ad Erogare Fondi 3 Stadio	-	-	-
Accantonamenti Netti: Garanzie Finanziarie Rilasciate 1 Stadio	(46)	33	(13)
Accantonamenti Netti: Garanzie Finanziarie Rilasciate 2 Stadio	(5)	10	5
Accantonamenti Netti: Garanzie Finanziarie Rilasciate 3 Stadio	-	-	-
<b>Totali</b>	<b>(205)</b>	<b>210</b>	<b>5</b>

Tra gli accantonamenti e le riprese sono compresi anche gli effetti connessi al passaggio del tempo (effetto attualizzazione).

Per approfondimenti sul modello di *impairment* adottato dalla Banca e posto alla base della determinazione della misura degli accantonamenti netti riportati in Tabella, si rinvia alla Parte A "Politiche Contabili" della Nota Integrativa.

### 11.2 Accantonamenti netti relativi ad altri impegni e altre garanzie rilasciate: composizione

	31/12/2018		
	Accantonamenti	Riattribuzioni	Totale
Accantonamenti Netti Garanzie Rilasciate non Finanziarie	(39)	52	13

### 11.3 Accantonamenti netti agli altri fondi per rischi e oneri: composizione

	31/12/2018		
	Accantonamenti	Riattribuzioni	Totale
Accantonamenti Netti: Controversie Legali	(205)	41	(164)
Accantonamenti Netti: Altri Fondi per rischi ed Oneri	(200)	-	(200)
<b>Totali</b>	<b>(405)</b>	<b>41</b>	<b>(364)</b>

L'accantonamento ad altri Fondi per rischi ed oneri è riferito alla stima del Premio di Rendimento relativo all'esercizio 2018, che sarà erogato al personale dipendente nel corso del 2019.

## SEZIONE 12 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali – voce 180

Nella sezione è riportato il saldo fra le rettifiche di valore e le riprese di valore relative alle attività materiali detenute ad uso funzionale o a scopo di investimento, incluse quelle relative ad attività acquisite in locazione finanziaria e ad attività concesse in *leasing* operativo, nonché alle attività materiali in rimanenza ai sensi dello IAS 2.

### 12.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

Attività/Componente reddituale	Ammortamento	Rettifiche di valore per deterioramento	Riprese di valore	Risultato netto
	(a)	(b)	(c)	(a + b + c)
<b>A. Attività materiali</b>				
A.1 Di proprietà	(1.247)	-	-	(1.247)
- Ad uso funzionale	(1.247)	-	-	(1.247)
- Per investimento	-	-	-	-
- Rimanenze	-	-	-	-
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-
- Ad uso funzionale	-	-	-	-
- Per investimento	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(1.247)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.247)</b>

La colonna "Ammortamento" evidenzia gli importi degli ammortamenti di competenza dell'esercizio.

Nel dettaglio gli ammortamenti sono così suddivisi:

- su immobili per 743 mila euro;
- macchinari e attrezzature per 148 mila euro;
- su mobili ed arredi per 65 mila euro;
- su impianti per 224 mila euro;
- sulle restanti attività per 67 mila euro.

## SEZIONE 13 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – voce 190

### 13.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

Attività/Componente reddituale	Ammortamento	Rettifiche di valore per deterioramento	Riprese di valore	Risultato netto
	(a)	(b)	(c)	(a + b + c)
<b>A. Attività immateriali</b>				
A.1 Di proprietà	(6)	-	-	(6)
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	(6)	-	-	(6)
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(6)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6)</b>

La colonna "Ammortamento" evidenzia gli importi degli ammortamenti di competenza dell'esercizio e si riferisce alle attività immateriali a vita utile definita acquisite all'esterno.

## SEZIONE 14 - Altri oneri e proventi di gestione – voce 200

Nella sezione sono illustrati i costi e i ricavi non imputabili alle altre voci, che concorrono alla determinazione della voce 280 “Utili (Perdita) dell’operatività corrente al netto delle imposte”.

### 14.1 Altri oneri di gestione: composizione

	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
Oneri connessi al servizio di leasing (consulenze, assicurazioni, imposte e tasse, minusvalenze)	-	-
Insussistenze dell'attivo non riconducibili a voce propria	-	-
Sopravvenienze passive non riconducibili a voce propria	(210)	(200)
Costi servizi outsourcing	-	-
Oneri diversi	-	-
Definizione controversie e reclami	-	-
Ammortamento migliorie su beni di terzi	(36)	(77)
Altri oneri operazioni straordinarie	-	-
Oneri per furti e rapine	(23)	-
Altre	-	-
<b>Totale</b>	<b>(268)</b>	<b>(277)</b>

### 14.2 Altri proventi di gestione: composizione

	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
<b>A) Recupero spese</b>	<b>3.269</b>	<b>3.947</b>
Recupero di imposte	2.442	2.513
Servizi resi a Società del Gruppo	-	-
Recupero Spese diverse	-	-
Premi di assicurazione	-	-
Recupero fitti passivi	-	-
Recupero spese da clientela	63	83
Recupero Spese su Sofferenze	765	941
<b>B) Altri proventi</b>	<b>568</b>	<b>222</b>
Ricavi da insourcing	-	-
Fitti attivi su immobili	14	14
Altri proventi	-	-
Sopravvenienze attive non riconducibili a voce propria	224	208
Altri proventi su attività di leasing finanziario	-	-
Altri proventi operazioni straordinarie	-	-
Altri proventi	3	3
Commissioni di istruttoria veloce	326	407
<b>Totale</b>	<b>3.837</b>	<b>4.169</b>

## SEZIONE 15. – Utili (perdite) delle partecipazioni – voce 220

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene partecipazioni in società controllate, controllate congiuntamente e sottoposte a influenza notevole.

## SEZIONE 16 – Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali – voce 230

### 16.1 Risultato netto della valutazione al fair value (o al valore rivalutato) o al valore di presumibile realizzo delle attività materiali e immateriali: composizione

La presente Tabella non è compilata in quanto la Banca non detiene attività materiali e/o immateriali oggetto di valutazione al *fair value*.

## SEZIONE 17 – Rettifiche di valore dell'avviamento – voce 240

### 17.1 Rettifiche di valore dell'avviamento: composizione

La Banca non ha iscritto avviamenti al proprio attivo e, pertanto, non procede alla compilazione della presente Sezione

## SEZIONE 18 – Utili (perdite) da cessione di investimenti – voce 250

### 18.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

Componente reddituale/Valori	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
A. Immobili	24	(144)
- Utili da cessione	24	-
- Perdite da cessione	-	(144)
B. Altre attività	(5)	13
- Utili da cessione	3	28
- Perdite da cessione	(8)	(14)
<b>Risultato netto</b>	<b>19</b>	<b>(131)</b>

Sono compresi nella tabella gli utili da cessione delle “singole attività” non correnti (per cui è applicato il principio contabile IFRS 5) relative alla voce 110 dell’attivo patrimoniale “Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione” per 24 mila euro.

**SEZIONE 19 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente – voce 270**

Nella presente voce figura l'onere fiscale, pari al saldo tra la fiscalità corrente e quella differita, relativo al reddito dell'esercizio e con esclusione della componente imputabile ai gruppi di attività e associate passività in via di dismissione.

**19.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione**

	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
1. Imposte correnti (-)	(56)	(163)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	(14)	(7)
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	-
3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti di cui alla L. n.214/2011 (+)	-	8.174
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(426)	(8.344)
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	-	-
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)	(496)	(340)

Le imposte correnti sono state rilevate in base alla legislazione fiscale vigente.

Ai fini IRES, le imposte correnti sono determinate tenendo conto delle disposizioni previste per le società cooperative a mutualità prevalente, introdotte dalla L. 311/2004.

L'importo di cui al punto 3.bis è riferito alle attività per imposte anticipate (Deferred Tax Assets - DTA) che sono state trasformate in credito d'imposta. Il medesimo ammontare trova contropartita, con segno negativo, tra le variazioni delle imposte anticipate del successivo punto 4. che trovano dettaglio nelle tabelle 10.3 e 10.3bis della parte B (attivo) della Nota Integrativa.

In proposito, sono state applicate le disposizioni previste per le Banche di Credito Cooperativo dalla L. 17 febbraio 2017 n. 15.

## 19.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

IRES	31/12/2018 Ires	
	Imponibile	Imposta
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 260 CE)	3.712	
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 260 CE)	3.712	
Perdita dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 260 CE)	-	
Aliquota corrente		0
Onere fiscale teorico (0.024%)		-891
Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento (imponibile)/Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento (imposta)	1.799	-432
Temporanee		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	968	
Definitive		
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	0	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	831	
Minore onere fiscale per variazioni in diminuzione	8.679	2.083
Temporanee		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	0	
Definitive		
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	3.995	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	4.683	
- Deduzioni fino a concorrenza dell'imponibile fiscale	0	
Imponibile (perdita) fiscale	-3.168	
Imposta corrente lorda		0
Addizionale all'IRES		0
Detrazioni		0
Imposta corrente netta a CE		0
Variazioni delle imposte anticipate/differite/correnti (+/-)		-1.086
Imposte di competenza dell'esercizio		-1.086
IRAP	Irap	
	Imponibile	Imposta
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 260 CE)	3.712	
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 260 CE)	3.712	
Perdita dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 260 CE)		
Aliquota corrente		0
Onere fiscale teorico (aliquota ordinaria 0.00465%)		-173
Voci non rilevanti nella determinazione dell'imponibile	14.974	-696
- Ricavi e proventi (-)	-3.607	
- Costi e oneri (+)	18.581	
Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento (imponibile)/Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento (imposta)		-162
Temporanee	0	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	0	
Definitive		
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	0	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	3.484	
Minore onere fiscale per variazioni in diminuzione		983
Temporanee	0	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	0	
Definitive		
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	4.837	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	16.309	
Valore della produzione		
Imposta corrente		-48
Effetto di maggiorazioni / agevolazioni regionali di aliquota (+/-)		-9
Imposta corrente effettiva a CE		-56
Variazioni delle imposte anticipate/differite/correnti (+/-)		645
Imposta di competenza dell'esercizio		589
IMPOSTE SOSTITUTIVE	Imposta sostitutiva	
	Imponibile	Imposta
Imposta sostitutiva		0
Totale imposte di competenza (voce 270 CE)		-496

## **SEZIONE 20 – Utile (perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte – voce 290**

Nel corso dell'esercizio la Banca non ha posto in essere operazioni di dismissione di attività operative cessate, né detiene attività della specie e, pertanto, non compila la presente Sezione.

## **SEZIONE 21 - Altre informazioni**

Si attesta che sussistono e permangono le condizioni di mutualità prevalente.

A tal fine, ai sensi del disposto dell'art. 2512 del Codice Civile e dell'art. 35 del D. Lgs. n. 385 del 1993 e delle correlate Istruzioni di vigilanza, nel corso dell'esercizio la Banca ha rispettato i requisiti previsti in tema di operatività prevalente con i Soci.

In particolare, per quanto richiesto dall'art. 35 citato, e così come risultante dalle segnalazioni periodiche inviate all'Organo di Vigilanza, si documenta che le attività di rischio destinate ai Soci o ad attività a ponderazione zero sono state superiori al 50% del totale delle stesse nel corso dell'anno. Tale percentuale è pari al 65,7% ed è calcolata come media degli indici di operatività prevalente rilevati alla fine di ciascun trimestre solare. L'indice di ciascun trimestre è calcolato come rapporto tra le attività di rischio a favore dei soci e a ponderazione zero sul totale delle attività di rischio. Tale criterio è in linea con quanto chiarito dall'Agenzia delle Entrate con la consulenza giuridica del 6 dicembre 2011, resa pubblica con l'emanazione della risoluzione n. 45/E del 7 maggio 2012.

Inoltre, alla data di bilancio, a fronte di attività di rischio complessive per euro 1 miliardo e 585 milioni, euro 1 miliardo e 69 milioni – corrispondenti al 67,4% del totale delle attività di rischio – sono state destinate ai Soci o ad attività a ponderazione zero.

Si attesta infine che lo statuto della Banca contiene le clausole richieste dall'art. 2514 Codice Civile e che tali clausole sono state rispettate nell'esercizio.

## **Sezione 22 – UTILE PER AZIONE**

### **22.1 Numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito**

La Banca è una società cooperativa a mutualità prevalente e per tale ragione non si ritiene significativa l'informativa in esame.

# NOTA INTEGRATIVA

## PARTE D

### Redditività complessiva



## Prospetto analitico della redditività complessiva

Voci		31/12/2018
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	3.216
	Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	129
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	0
	a) variazione di fair value	-
	b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto	-
30.	Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio):	0
	a) variazione del fair value	-
	b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto	-
40.	Coperture di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	-
	a) variazione di fair value (strumento coperto)	-
	b) variazione di fair value (strumento di copertura)	0
50.	Attività materiali	-
60.	Attività immateriali	-
70.	Piani a benefici definiti	143
80.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-
90.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-
100.	Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	(13)
	Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	(240)
110.	Copertura di investimenti esteri:	-
	a) variazioni di fair value	-
	b) rigiro a conto economico	-
	c) altre variazioni	-
120.	Differenze di cambio:	-
	a) variazione di valore	-
	b) rigiro a conto economico	-
	c) altre variazioni	-
130.	Copertura dei flussi finanziari:	-
	a) variazioni di fair value	-
	b) rigiro a conto economico	-
	c) altre variazioni	-
	di cui: risultato delle posizioni nette	-
140.	Strumenti di copertura (elementi non designati):	-
	a) variazione di valore	-
	b) rigiro a conto economico	-
	c) altre variazioni	-
150.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	(358)
	a) variazioni di fair value	(213)
	b) rigiro a conto economico	(145)
	- rettifiche per rischio di credito	(34)
	- utili/perdite da realizzo	(112)
	c) altre variazioni	-
160.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione:	-
	a) variazioni di fair value	-
	b) rigiro a conto economico	-
	c) altre variazioni	-
170.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:	-
	a) variazioni di fair value	-
	b) rigiro a conto economico	-
	- rettifiche da deterioramento	-
	- utili/perdite da realizzo	-
	c) altre variazioni	-
180.	Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	118
190.	Totale altre componenti reddituali	(111)
200.	Redditività complessiva (Voce 10+190)	3.105

# NOTA INTEGRATIVA

## PARTE E

**Informativa sui  
rischi e sulle  
relative politiche  
di copertura**



## Informativa sui rischi e sulle relative politiche di copertura

### PREMESSA

La Banca dedica particolare attenzione al governo e alla gestione dei rischi e nell'assicurare la costante evoluzione dei presidi di carattere organizzativo/procedurale e delle soluzioni metodologiche e strumenti a supporto di un efficace ed efficiente governo e controllo degli stessi, anche in risposta alle modifiche del contesto operativo e regolamentare di riferimento.

La strategia di risk management è incardinata su una visione olistica dei rischi aziendali, considerando sia lo scenario macroeconomico, sia il profilo di rischio individuale, stimolando la crescita della cultura del controllo dei rischi, rafforzando una trasparente e accurata rappresentazione degli stessi.

Le strategie di assunzione dei rischi sono riassunte nel Risk Appetite Framework (RAF) adottato dal Consiglio di Amministrazione, ovvero il quadro di riferimento che definisce - in coerenza con il massimo rischio assumibile, il business model e il piano strategico - la propensione al rischio, le soglie di tolleranza, i limiti di rischio, le politiche di governo dei rischi, i processi di riferimento necessari per definirli e attuarli. Il RAF, introdotto nel 2015 per garantire che le attività di assunzione del rischio siano in linea con le aspettative dei soci e rispettose del complessivo quadro normativo e prudenziale di riferimento, è definito alla luce della complessiva posizione di rischio aziendale e della congiuntura economico/finanziaria.

Il framework si articola nei seguenti principali ambiti:

- **organizzativo**, mediante *(i)* la definizione dei compiti degli organi e delle funzioni aziendali coinvolte nel RAF; *(ii)* l'aggiornamento dei documenti organizzativi e di *governance* con riguardo ai principali profili di rischio (di credito e controparte, di concentrazione, di tasso, di mercato, di liquidità, operativi) e dei riferimenti per la gestione delle relative interrelazioni (politiche di governo dei rischi, processo di gestione dei rischi, ICAAP/ILAAP, pianificazione strategica e operativa, sistema dei controlli interni, sistema degli incentivi, operazioni di maggior rilievo, etc.) in un quadro di complessiva coerenza; *(iii)* la definizione dei flussi informativi inerenti;
- **metodologico**, mediante *(i)* la definizione di indicatori, di riferimenti operativi per la relativa valorizzazione e la fissazione delle soglie inerenti; *(ii)* la declinazione degli obiettivi e degli indicatori individuati nel sistema dei limiti operativi;
- **applicativo**, mediante la ricognizione degli ambiti di intervento sui supporti applicativi per la gestione dei rischi e dei processi di vigilanza (misurazione dei rischi, segnalazioni di vigilanza, ICAAP/ILAAP, simulazione/*forecasting*, attività di *alerting*, reporting, ecc.) e la definizione dei requisiti funzionali per il connesso sviluppo.

All'interno del *framework* sono definiti sia i principi generali in termini di propensione al rischio aziendale, sia i presidi adottati riguardo al profilo di rischio complessivo e ai principali rischi specifici.

I principi generali che improntano la strategia di assunzione dei rischi aziendali sono sommariamente richiamati nel seguito:

- il modello di business aziendale è focalizzato sull'attività creditizia tradizionale di una banca commerciale, con particolare focus sul finanziamento delle piccole e medie imprese e delle famiglie;
- obiettivo della strategia aziendale non è l'eliminazione dei rischi ma la loro piena comprensione per assicurarne una assunzione consapevole e una gestione atta a garantire la solidità e la continuità aziendale di lungo termine;

- limitata propensione al rischio; l'adeguatezza patrimoniale, la stabilità reddituale, la solida posizione di liquidità, l'attenzione al mantenimento di una buona reputazione aziendale, il forte presidio dei principali rischi specifici cui l'azienda è esposta rappresentano elementi chiave cui si informa l'intera operatività aziendale;
- rispetto formale e sostanziale delle norme con l'obiettivo di non incorrere in sanzioni e di mantenere un solido rapporto di fiducia con tutti gli stakeholder aziendali.

Il *Risk appetite framework* rappresenta, quindi, la cornice complessiva entro la quale si colloca la complessiva gestione dei rischi assunti e trovano definizione i principi generali di propensione al rischio e la conseguente articolazione dei presidi a fronte del rischio complessivo aziendale, dei principali rischi specifici.

Il presidio del profilo di rischio complessivo si articola in una struttura di limiti improntata all'esigenza di assicurare, anche in condizioni di stress, il rispetto dei livelli minimi richiesti di solvibilità, liquidità e redditività.

In particolare, il presidio del rischio complessivo mira a mantenere adeguati livelli di:

- **patrimonializzazione**, con riferimento ai rischi di primo e di secondo pilastro, attraverso il monitoraggio del Common Equity Tier 1 ratio, del Tier 1 ratio, del Total Capital ratio, dell'indicatore di leva finanziaria;
- **liquidità**, tale da fronteggiare periodi di tensione, anche prolungati, sui diversi mercati di approvvigionamento del funding con riferimento sia alla situazione di breve termine, sia a quella strutturale, attraverso il monitoraggio dei limiti inerenti a *Liquidity Coverage ratio*, Finanziamento stabile, Gap raccolta impieghi, *Asset encumbrance*;
- **redditività corretta per il rischio**; attraverso il monitoraggio di un indicatore basato sul rapporto tra le rettifiche di valore sul deterioramento delle attività finanziarie e il risultato lordo di gestione al netto della negoziazione titoli; nonché di un indicatore target che mette in relazione l'autofinanziamento prospettico e la crescita dei rischi.

La definizione del RAF e i conseguenti limiti operativi sui principali rischi specifici sopra richiamati, l'utilizzo di strumenti di valutazione del rischio nell'ambito dei processi gestionali del credito e di riferimenti di presidio e controllo per il governo dei rischi operativi e di compliance, le misure di valutazione dell'adeguatezza del capitale e di misure di capitale a rischio per la valutazione delle performance aziendali costituiscono i cardini della declinazione operativa della strategia di rischio definita dal Consiglio di Amministrazione.

Nello stesso ambito, è definito il "Reporting RAF", ovvero l'insieme di strumenti che, nel rispetto della regolamentazione adottata, fornisce agli Organi aziendali, su base periodica informazioni sintetiche sull'evoluzione del profilo di rischio della Banca, tenuto conto della propensione al rischio definita. Il relativo impianto è indirizzato a supportare l'elaborazione di una rappresentazione olistica dei profili di rischio cui la Banca è esposta; evidenziare gli eventuali scostamenti dagli obiettivi di rischio e le violazioni delle soglie di tolleranza (ove definite); evidenziare le potenziali cause che hanno determinato i predetti scostamenti/violazioni attraverso gli esiti del monitoraggio dei limiti operativi e degli indicatori di rischio.

La definizione del RAF si incardina su un processo articolato e complesso, coordinato dal risk management aziendale in stretta interazione con i responsabili delle varie unità di business, dell'Area Amministrazione, pianificazione e controllo di gestione, delle altre funzioni aziendali di controllo. Tale processo si sviluppa in coerenza con i processi ICAAP/ILAAP e di sviluppo/aggiornamento del recovery plan (di cui infra) e rappresenta la cornice di riferimento all'interno della quale vengono sviluppati il budget annuale e il piano industriale, assicurando coerenza tra strategie e politiche di assunzione dei rischi da una parte, processi di pianificazione e budgeting dall'altra.

Per irrobustire il complessivo sistema di governo e gestione dei rischi, nel corso del 2018 sono proseguite, anche alla luce delle modifiche intervenute al quadro operativo e regolamentare di riferimento e, in tale ambito, delle implicazioni della riforma che ha interessato il credito cooperativo italiano, le attività per l'adeguamento del Processo di gestione dei rischi (ovvero, l'insieme delle regole, delle procedure, delle risorse e delle attività di controllo volte a identificare, misurare o valutare, monitorare, prevenire o attenuare nonché comunicare ai livelli gerarchici appropriati tutti i rischi assunti o assumibili nei diversi segmenti ed a livello di portafoglio di impresa, cogliendone, in una logica integrata, anche le interrelazioni reciproche e con l'evoluzione del contesto esterno). Ciò anche per tenere conto degli indirizzi condivisi con le pertinenti strutture tecniche della futura capogruppo alla luce, tra l'altro, delle implicazioni dell'Early Warning System (EWS) attivato in attuazione dei riferimenti introdotti dalla complessiva disciplina che ha operato la riforma di settore e dei livelli soglia (o limiti) che da tale sistema derivano in termini di capitale massimo potenzialmente assorbibile con riguardo ai diversi profili di rischio cui la Banca è esposta.

Più in generale, nel processo di adeguamento in argomento la Banca ha fatto riferimento agli indirizzi interpretativi, ai riferimenti metodologici e alle linee guida applicative elaborate nel contesto delle iniziative e attività progettuali di adeguamento coordinate a livello di Categoria e definite nelle sedi progettuali per la costituzione e l'avvio operativo del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, cui la stessa aderisce.

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, successivamente confluite all'interno della Circolare n. 285/2013 (Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 3).

In coerenza con tali riferimenti, il complesso dei rischi aziendali è presidiato nell'ambito di un modello organizzativo impostato sulla piena separazione delle funzioni di controllo da quelle produttive, che integra metodologie e presidi di controllo a diversi livelli, tutti convergenti con gli obiettivi di rilevare, misurare e verificare nel continuo i rischi tipici dell'attività sociale, 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.

Il sistema dei controlli interni è costituito dall'insieme delle regole, delle funzioni, delle strutture, delle risorse, dei processi e delle procedure che mirano ad assicurare, nel rispetto della sana e prudente gestione, il conseguimento delle seguenti finalità:

- verifica dell'attuazione delle strategie e delle politiche aziendali;
- contenimento del rischio entro i limiti definiti nel RAF adottato;
- salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle perdite;
- efficacia ed efficienza dei processi operativi;
- affidabilità e sicurezza delle informazioni aziendali e delle procedure informatiche;
- prevenzione del rischio che la banca sia coinvolta, anche involontariamente, in attività illecite, con particolare riferimento a quelle connesse con il riciclaggio, l'usura e il finanziamento al terrorismo;
- conformità delle operazioni con la legge e la normativa di vigilanza, nonché con le politiche, i regolamenti e le procedure interne.

Il sistema dei controlli interni coinvolge, quindi, tutta l'organizzazione aziendale (organi amministrativi, strutture, livelli gerarchici, personale).

In ottemperanza alle disposizioni di vigilanza in materia, sono state adottate le Politiche in materia di sistema dei controlli interni che definiscono le linee guida del sistema dei controlli interni aziendale attraverso la declinazione dei principi di riferimento, la definizione delle responsabilità in capo agli organi e alle funzioni con compiti di controllo che contribuiscono, a diverso titolo, al corretto funzionamento del sistema dei controlli interni e alla complessiva efficacia ed efficienza dello stesso, nonché l'individuazione delle modalità di coordinamento e dei flussi informativi che favoriscono l'integrazione complessiva del sistema.

Più nello specifico, le regole adottate disegnano soluzioni organizzative che:

- assicurano una sufficiente separatezza tra le funzioni operative e quelle di controllo ed evitano situazioni di conflitto di interesse nell'assegnazione delle competenze;
- sono in grado di identificare, misurare e monitorare adeguatamente i principali rischi assunti nei diversi segmenti operativi;
- consentono con un adeguato livello di dettaglio la registrazione di ogni fatto gestionale e di ogni operazione assicurandone la corretta attribuzione temporale;
- assicurano sistemi informativi affidabili e idonee procedure di reporting ai diversi livelli direzionali ai quali sono attribuite funzioni di governo e controllo;
- permettono la tempestiva messa a conoscenza da parte degli appropriati livelli aziendali delle anomalie riscontrate dalle unità operative e/o dalle funzioni di controllo, assicurandone la tempestiva gestione;
- assicurano adeguati livelli di continuità operativa;
- consentono l'univoca e formalizzata individuazione delle responsabilità, in particolare nei compiti di controllo e di correzione delle irregolarità riscontrate.

Il **Consiglio di Amministrazione** è responsabile del sistema di controllo e gestione dei rischi e, nell'ambito della relativa governance, della definizione, approvazione e revisione degli orientamenti strategici e delle connesse politiche e linee guida di gestione dei rischi, nonché degli indirizzi per la loro applicazione e supervisione. Anche sulla base dei riferimenti allo scopo prodotti dalla Direzione Generale, verifica nel

continuo l'efficienza e l'efficacia complessiva del sistema di gestione e controllo dei rischi, provvedendo al suo adeguamento tempestivo in relazione alle carenze o anomalie riscontrate, ai cambiamenti del contesto di riferimento, esterno o interno, o derivanti dall'introduzione di nuovi prodotti, attività o processi rilevanti.

In tale ambito

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

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

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

In tale ambito, in particolare:

- supporta il C.d.A. nella definizione delle linee di indirizzo strategico e delle connesse politiche di rischio;
- definisce la proposta inerente ai flussi informativi interni, individuandone finalità, periodicità e funzioni responsabili, volti ad assicurare agli organi aziendali e alle funzioni aziendali di controllo la piena conoscenza e governabilità dei fattori di rischio e la verifica del rispetto del RAF;
- cura la predisposizione dei piani di intervento da sottoporre all'approvazione del Consiglio nel caso di violazione della *risk tolerance* o di violazione dei limiti oltre il margine di superamento;
- autorizza la violazione del limite entro il margine di superamento;
- cura la proposta di definizione dei processi di gestione, controllo e mitigazione dei rischi, individuando compiti e responsabilità delle strutture coinvolte per dare attuazione al modello organizzativo prescelto, assicurando il rispetto dei necessari requisiti di segregazione funzionale e la conduzione delle attività rilevanti in materia di gestione dei rischi da parte di personale qualificato, con adeguato grado di autonomia di giudizio e in possesso di esperienze e conoscenze proporzionate ai compiti da svolgere;

- coordina le attività delle unità organizzative coinvolte nella gestione, misurazione/valutazione e controllo dei singoli rischi verificando che le stesse applichino le metodologie e strumenti definiti per l'analisi, la misurazione/valutazione ed il controllo/mitigazione dei rischi individuati.

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

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

Come anticipato, nell'attuale configurazione organizzativa del governo dei rischi della Banca, un ruolo chiave è svolto dalla Funzione di Risk Management. La Funzione di Risk Management è preposta infatti ai c.d. "controlli di secondo livello", controlli di ordine successivo e di grado superiore alle verifiche inerenti il corretto svolgimento delle operazioni aziendali (c.d. controlli di linea o di primo livello), direttamente assegnate alle funzioni operative assunatrici di rischio, ovvero le Funzioni aziendali responsabili dei processi produttivi (credito, finanza, ecc.) che, sulla base delle attività dalle stesse volte, incidono sull'assunzione del rischio della Banca e ne modificano il profilo di rischio. La Funzione di Risk Management, pertanto, è distinta ed indipendente – da un punto di vista sia organizzativo, sia operativo - dalle funzioni e dalle varie unità produttive coinvolte nella realizzazione dei processi oggetto di presidio.

Conformemente a quanto previsto dalle disposizioni di vigilanza - la Funzione:

- è collocata alle dirette dipendenze del Consiglio di Amministrazione;<sup>1</sup>
- accede senza restrizioni ai dati aziendali e a quelli esterni necessari per lo svolgimento dei compiti assegnati;
- adisce direttamente agli organi di governo e controllo aziendali.

La Funzione, inoltre, ricorre per lo svolgimento dei compiti di pertinenza ai servizi offerti dalla Federazione locale e dispone di risorse economiche per il ricorso, laddove necessario per lo svolgimento dei compiti assegnati, a consulenze esterne.

I flussi informativi di competenza della Funzione di *Risk Management* disciplinati nel Regolamento dei flussi direzionali sono dalla Funzione indirizzati, oltre che alla Direzione Generale, direttamente agli Organi aziendali di governo e controllo.

Il Regolamento della Funzione di *Risk Management* disciplina il ruolo e le responsabilità della Funzione assicurando la coerenza con il modello organizzativo in materia gestione dei rischi.

Ai sensi della regolamentazione adottata e vigente al 31 dicembre 2018, la Funzione di *Risk Management* ha la finalità principale di collaborare alla definizione e all'attuazione del RAF e delle relative politiche di governo dei rischi, attraverso un adeguato processo di gestione dei rischi. In tale ambito, le principali responsabilità attribuite alla Funzione sono:

- il coinvolgimento nella definizione del RAF, delle politiche di governo dei rischi e delle varie fasi che costituiscono il processo di gestione dei rischi nonché nella definizione del sistema dei limiti operativi;
- la proposta di parametri quantitativi e qualitativi necessari per la definizione del RAF, che fanno riferimento anche a scenari di stress e, in caso di modifiche del contesto operativo interno ed esterno della Banca, l'adeguamento di tali parametri;
- la verifica di adeguatezza del RAF, del processo di gestione dei rischi e del sistema dei limiti operativi;
- il supporto nello svolgimento del processo di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale;
- il supporto nello svolgimento del processo di autovalutazione dell'adeguatezza del profilo di liquidità;
- il supporto agli Organi Aziendali nella valutazione del rischio strategico, monitorandone le variabili significative;

<sup>1</sup> Ai sensi della Sezione III della Circolare della Banca d'Italia n. 285/2013 i responsabili delle funzioni di secondo livello sono collocati in posizione gerarchico- funzionale adeguata. In particolare, i responsabili delle funzioni di controllo dei rischi e di conformità alle norme sono collocati alle dirette dipendenze dell'organo con funzione di gestione o dell'organo con funzione di supervisione strategica.

- il presidio della coerenza dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi con i processi e le metodologie di valutazione delle attività aziendali, coordinandosi con le strutture aziendali interessate;
- la verifica dell'adeguatezza ed efficacia delle misure prese per rimediare alle carenze riscontrate nel processo di gestione dei rischi;
- il monitoraggio del rischio effettivo assunto dalla Banca e della sua coerenza con gli obiettivi di rischio, nonché la verifica del rispetto dei limiti operativi assegnati alle strutture operative in relazione all'assunzione delle varie tipologie di rischio;
- il coinvolgimento nella valutazione dei rischi sottesi ai nuovi prodotti e servizi e inerenti all'ingresso in nuovi segmenti operativi e di mercato;
- la formulazione di pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle Operazioni di Maggiore Rilievo, acquisendo, in funzione della natura dell'operazione, il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi;
- la verifica del corretto svolgimento del monitoraggio sulle esposizioni creditizie - in particolare quelle deteriorate - la valutazione della coerenza delle classificazioni e della congruità degli accantonamenti e dell'adeguatezza del processo di recupero (cfr. infra sez. 1 "Rischio di Credito" - Informazioni di natura qualitativa) andamentale sulle singole esposizioni creditizie.

In tale ambito:

- analizza periodicamente gli indicatori di rilevanza definiti nella fase di misurazione verificando la forma tecnica, il settore di attività economica e la provincia di residenza dei prenditori;
- analizza statisticamente l'andamento delle esposizioni, tramite il sistema CAD (fornito dalla Federazione Lombarda delle Bcc), ripartendo l'analisi per centri di assunzione di rischio, approfondendo i casi di eventuali variazioni delle condizioni dei mercati immobiliari e finanziari;
- valuta sinteticamente la capacità delle garanzie reali e personali di coprire l'esposizione sottostante, in particolar modo in relazione ad eventuali variazioni delle condizioni dei mercati immobiliari e finanziari;
- analizza eventuali concentrazioni individuando gli indicatori previsti per il rischio omonimo; analizza i potenziali impatti derivanti da variazioni nelle condizioni economiche del prenditore/controparte e da eventi eccezionali, ma plausibili (eventi di stress).

Per quanto riguarda la misurazione del rischio di credito e di controparte la funzione monitora:

- la quota di patrimonio complessivamente assorbito e, separatamente, dai portafogli regolamentari "imprese ed altri soggetti", "esposizioni al dettaglio", "esposizioni garantite da immobili";
- la corretta applicazione dello SMESF;
- il rapporto tra RWA ed esposizione totale;
- i rapporti tra crediti deteriorati (nel complesso e nel dettaglio per sofferenze, inadempienze probabili e le esposizioni scadute e/o deteriorate scaduti) e impieghi complessivi;
- l'incidenza dei crediti deteriorati sugli impieghi per settore (famiglie e altri settori);
- il grado di copertura per i diversi stati di deterioramento;
- la quota margini disponibili su fidi a revoca;
- l'indice di anomalia media riveniente dalle procedure interne a supporto;
- il valore degli strumenti finanziari, PCT e derivati, che determinano il rischio di controparte.

Più in generale, riguardo la complessiva gestione dei rischi cui è esposta, la Banca ha definito la mappa dei rischi rilevanti, che costituisce la cornice entro cui si sviluppano tutte le attività di misurazione, valutazione, monitoraggio e mitigazione dei rischi. A tal fine ha provveduto all'individuazione di tutti i rischi relativamente ai quali è o potrebbe essere esposta, ossia dei rischi che potrebbero pregiudicare la sua operatività, il perseguimento delle proprie strategie e il conseguimento degli obiettivi aziendali. Per ciascuna tipologia di rischio identificata, sono individuate le relative fonti di generazione (anche ai fini della successiva definizione degli strumenti e delle metodologie a presidio della relativa misurazione e gestione) e le strutture responsabili della gestione. Nello svolgimento di tali attività sono stati presi in considerazione tutti i rischi rilevanti cui la Banca è esposta tenuto conto:

- delle normative applicabili vigenti;
- dell'operatività specifica in termini di prodotti e mercati di riferimento;
- delle peculiarità dell'esercizio dell'attività bancaria nel contesto del Credito Cooperativo;

- degli obiettivi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione.

Nell'ambito del perimetro dei rischi si evidenziano:

- il rischio di credito e di controparte; all'interno di tale categoria vanno ricondotti anche il rischio di concentrazione e il rischio residuo;
- il rischio di mercato, comprendente il rischio di posizione, di regolamento e di concentrazione sul portafoglio di negoziazione;
- il rischio di tasso di interesse e di cambio sul portafoglio bancario;
- il rischio di liquidità;
- il rischio operativo;
- il rischio strategico;
- il rischio reputazionale.

La copertura dei rischi, a seconda della natura, frequenza e dimensione potenziale di impatto, è affidata alla combinazione di azioni e interventi di attenuazione, procedure e processi di controllo, protezione patrimoniale.

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte dei rischi quantificabili, la Banca utilizza le metodologie di calcolo dei requisiti patrimoniali regolamentari per i rischi compresi nel I Pilastro e gli algoritmi semplificati indicati dalla Banca d'Italia per i rischi quantificabili rilevanti. Per quanto riguarda invece i rischi non quantificabili, come già detto, coerentemente con le indicazioni fornite dalla Banca d'Italia, la Banca ha predisposto adeguati presidi interni di controllo e attenuazione.

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

La determinazione del capitale interno complessivo - effettuato secondo il già cennato approccio "*building block*" - viene effettuata con riferimento tanto alla situazione attuale, quanto a quella prospettica.

Nell'ambito delle attività di misurazione, sono altresì definite ed eseguite prove di *stress* riguardo ai principali rischi assunti e, in particolare, al rischio di credito, al rischio di concentrazione sul portafoglio crediti ed al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario sulla base delle indicazioni fornite nella stessa normativa e mediante l'utilizzo di metodologie semplificate di misurazione dei rispettivi rischi. La Banca effettua, inoltre, prove di stress ai fini di una migliore valutazione dell'esposizione al rischio di leva finanziaria eccessiva.

I relativi risultati, opportunamente analizzati, conducono ad una miglior valutazione dell'esposizione ai rischi citati e del grado di vulnerabilità dell'azienda al verificarsi di eventi eccezionali ma plausibili. Nel caso in cui l'analisi dei risultati degli *stress test* evidenzi l'inadeguatezza dei presidi interni posti in essere dalla Banca, viene valutata l'opportunità di adottare appropriate misure organizzative e/o di allocare specifici buffer di capitale interno.

Al fine di uno stringente monitoraggio del livello di esposizione ai rischi, la misurazione del capitale interno complessivo in chiave attuale viene aggiornata con riferimento alla fine di ciascun trimestre dell'esercizio in corso.

Il livello prospettico viene invece determinato con cadenza essenzialmente annuale - in sede di definizione/approvazione della propensione al rischio ed in sede di predisposizione del resoconto ICAAP - con riferimento alla fine dell'esercizio in corso, tenendo conto della prevedibile evoluzione dei rischi e dell'operatività, in stretto raccordo con i processi di pianificazione strategica ed operativa aziendali e tenuto conto degli indirizzi condivisi con le pertinenti strutture tecniche della futura capogruppo, in particolare con riguardo alla sostenibilità economica e finanziaria delle scelte strategiche, al governo e alla gestione del rischio di liquidità, all'adeguatezza del capitale a fronte degli assorbimenti generati dall'operatività nonché alla coerenza dell'esposizione aziendale ai rischi rispetto alla propensione definita, in ottica sia individuale, sia, in prospettiva, di gruppo. È evidente che le attività del Processo di Pianificazione Strategica rispecchiano, nelle prospettive dianzi indicate, le decisioni assunte in tema di propensione al rischio, tenuto conto delle modalità di misurazione dei rischi definiti nell'ambito del processo di gestione dei rischi e di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) e tenuto conto degli indirizzi condivisi in sede di confronto con le pertinenti strutture tecniche della futura capogruppo.

Per la valutazione dell'adeguatezza patrimoniale, l'importo del fabbisogno di capitale necessario alla copertura dei rischi (capitale interno complessivo) viene confrontato con le risorse patrimoniali disponibili (capitale

complessivo), tanto in termini attuali quanto in chiave prospettica, tenendo conto anche degli obiettivi di rischio e (ove definite) delle soglie di tolleranza, sul profilo dell'adeguatezza patrimoniale. Tenuto anche conto delle proprie specificità normative ed operative, la Banca ha identificato il proprio capitale complessivo nell'ammontare dei Fondi Propri. Sulla base del confronto tra capitale interno complessivo e capitale complessivo, tenuto altresì conto dei riferimenti prospettici derivanti dal già citato EWS, il Consiglio di Amministrazione della Banca provvede a deliberare le azioni correttive da intraprendere previa stima degli oneri connessi con il reperimento delle risorse patrimoniali aggiuntive.

La Banca, prosegue gli sforzi indirizzati allo sviluppo delle attività di adeguamento delle metodologie e degli strumenti di controllo in essere nell'ottica di renderli ulteriormente atti a una gestione e un monitoraggio integrato dei rischi e di assicurare la coerenza con le proprie strategie e operatività.

In conformità alla regolamentazione prudenziale in materia, il sistema di gestione del rischio di liquidità della Banca - meglio dettagliato nella specifica informativa a riguardo portata nella sezione 3, Rischio di Liquidità, informativa qualitativa - persegue gli obiettivi di (i) assicurare la disponibilità di adeguata liquidità in qualsiasi momento, mantenendo quindi la capacità di far fronte ai propri impegni di pagamento in situazioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi; (ii) finanziare le proprie attività alle migliori condizioni di mercato correnti e prospettiche.

Tale sistema è caratterizzato dai seguenti principi fondamentali:

- gestione del rischio di liquidità sul breve termine (liquidità operativa) il cui obiettivo primario è quello di assicurare alla Banca la capacità di far fronte agli impegni di pagamento quotidiani, ordinari e straordinari, e di operare con una prudenziale posizione finanziaria netta a breve (fino a 12 mesi);
- gestione del rischio di liquidità a medio/lungo termine (liquidità strutturale), laddove l'obiettivo primario è quello di mantenere un adeguato rapporto tra passività a medio/lungo termine e attività a medio/lungo termine, finalizzato ad evitare pressioni sulle fonti di finanziamento, attuali e prospettiche, a breve termine;
- analisi del livello di *asset encumbrance*;
- *stress testing*: il rischio di liquidità è un evento di scarsa probabilità e di forte impatto. Pertanto, la Banca periodicamente effettua analisi di sensitività e di "scenario" (crisi di mercato, idiosincratice e loro combinazioni) per valutare le vulnerabilità e l'esposizione della stessa al rischio di liquidità in ottica *forward looking*;
- Adozione, in prospettiva, di un sistema di prezzi di trasferimento interno dei fondi coerente che contempla la componente di costo della liquidità;
- esistenza e mantenimento di un sistema informativo adeguato alla gestione del rischio di liquidità.
- piano di emergenza (*Contingency Funding and Recovery Plan*) per fronteggiare situazioni di crisi di liquidità.

A tal fine, nella sua funzione di organo di supervisione strategica, il Consiglio di Amministrazione della Banca definisce le strategie, politiche, responsabilità, processi, obiettivi di rischio, soglie di tolleranza e limiti all'esposizione al rischio di liquidità (operativa e strutturale), nonché strumenti per la gestione del rischio di liquidità - in condizioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi di liquidità - formalizzando la propria normativa interna in materia di governo e la gestione del rischio di liquidità.

Per la valutazione dell'adeguatezza del sistema di governo e di gestione del rischio di liquidità messo in atto e del profilo di liquidità, la Banca sotto l'aspetto quantitativo provvede alla valutazione delle riserve di liquidità e della *Counterbalancing Capacity* (CBC) necessari per soddisfare il fabbisogno di liquidità su diversi orizzonti temporali (periodo di sopravvivenza) in situazione ordinaria e di stress, alla verifica del rispetto dei requisiti normativi (LCR e NSFR) e degli obiettivi interni connessi alla liquidità, alla valutazione dei livelli attuali e futuri delle attività vincolate e di quelle non vincolate che potrebbero essere utilizzate per generare liquidità, alla valutazione della stabilità del profilo di finanziamento sulla base della diversità (o concentrazione) delle fonti, dei mercati e dei prodotti, alla valutazione dell'accesso al mercato in termini di volume e prezzi tenendo conto delle attività vincolate correnti e delle loro variazioni attese, e sotto l'aspetto qualitativo alla valutazione dei presidi organizzativi, del sistema di limiti operativi, degli indicatori di sorveglianza e degli indicatori di preallarme definiti, delle strategie di approvvigionamento di fondi e di gestione delle riserve di liquidità, della propensione al rischio e degli obiettivi in termini di liquidità definiti nel RAF. Tutto ciò premesso, si evidenzia come le disposizioni secondarie in materia di gruppo bancario cooperativo e il contratto di coesione prevedano in capo alla futura Capogruppo lo svolgimento di tutte le funzioni attribuite alla capogruppo di un gruppo bancario dalla disciplina di vigilanza in materia di Risk Appetite Framework (RAF), controlli interni ed esternalizzazione di funzioni aziendali. Le medesime disposizioni, prevedono altresì che la Capogruppo emani disposizioni volte ad assicurare l'allineamento di ciascuna banca affiliata rispetto al RAF, alle strategie e agli

obiettivi operativi definiti per il gruppo, al fine di esercitare un adeguato ed effettivo controllo sulle strategie del gruppo nel suo complesso e sulla coerenza delle scelte delle singole componenti lo stesso rispetto agli obiettivi e strategie di gruppo.

In tale ambito, le funzioni di controllo interno delle BCC affiliate devono essere svolte in regime di esternalizzazione dalla Capogruppo o da altre società del gruppo bancario cooperativo (fermo il mantenimento di strutture di supporto operativo presso la Banca). I referenti o responsabili per le funzioni di controllo della banca riportano, oltre che agli organi della Banca, anche alle corrispondenti funzioni della capogruppo. La futura Capogruppo definisce inoltre regole e criteri per lo svolgimento dell'attività delle banche affiliate, in particolare, ma non solo, per quanto attiene alle politiche di concessione del credito, all'esposizione ai rischi finanziari, alle decisioni di investimento in partecipazioni e in immobili, alla gestione dei conflitti di interesse.

In tale prospettiva è in corso, in stretto raccordo con le pertinenti strutture tecniche della futura Capogruppo, la complessiva revisione dei riferimenti e dei profili organizzativi inerenti.

## SEZIONE 1 - Rischio di credito

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### 1. Aspetti generali

Le strategie e le politiche creditizie della Banca sono essenzialmente legate alle sue specificità - "mutualità" e "localismo" - definite per legge e dallo statuto sociale e caratterizzate da una moderata propensione al rischio di credito che trova espressione:

- nella prudente selezione delle singole controparti, attraverso una completa e accurata analisi della capacità delle stesse di onorare gli impegni contrattualmente assunti, finalizzata a contenere l'esposizione al rischio di credito;
- nella diversificazione e granularità del rischio di credito, individuando nei crediti di importo "limitato" (non oltre i 100 mila euro) il naturale bacino operativo della Banca, nonché circoscrivendo la concentrazione delle esposizioni su gruppi di clienti connessi o su singoli rami di attività economica;
- nel controllo andamentale delle singole posizioni effettuato sia con procedura informatica, sia con un'attività di monitoraggio sistematica sui rapporti che presentano anomalie e/o irregolarità.

L'attività creditizia della Banca è in particolare orientata a supportare l'economia e i bisogni dei territori d'insediamento in coerenza con:

- i richiamati principi cooperativi di mutualità senza fini di speculazione privata, favorendo i soci e gli appartenenti alle comunità locali nelle operazioni e nei servizi di banca, perseguendo il miglioramento delle condizioni morali, culturali ed economiche degli stessi. Questo, promuovendo lo sviluppo della cooperazione, l'educazione al risparmio e alla previdenza, nonché la coesione sociale e la crescita responsabile e sostenibile del territorio nel quale opera;
- gli obiettivi del Piano strategico aziendale, definiti in coerenza con gli indirizzi strategici del GBCI, e le finalità mutualistiche;
- lo sviluppo del sostegno complessivo che il Credito Cooperativo fornisce alla clientela di riferimento per il tramite della Banca, delle altre Banche Affiliate e delle Società del GBCI;
- la prospettiva di salvaguardia del patrimonio della Banca, delle altre Banche Affiliate e delle società del GBCI.

La politica commerciale che contraddistingue l'attività creditizia della Banca è, quindi, orientata al sostegno finanziario dell'economia locale e si caratterizza per un'elevata propensione ad intrattenere rapporti di natura fiduciaria e personale con tutti gli operatori (famiglie, micro e piccole imprese, artigiani) del proprio territorio di riferimento verso i quali è erogata la quasi totalità degli impieghi, nonché per una particolare vocazione operativa a favore dei clienti-soci anche mediante scambi non prevalentemente di natura patrimoniale. Peraltro, non meno rilevante è la funzione etica svolta dalla Banca a favore di determinate categorie di operatori economici (es. giovani e immigrati), anche tramite l'applicazione di condizioni economiche più vantaggiose.

In tale contesto, i settori delle famiglie, delle micro e piccole imprese e degli artigiani rappresentano i segmenti di clientela tradizionalmente di prioritario interesse per la Banca.

L'importante quota degli impieghi rappresentata dai mutui residenziali, offerti secondo diverse tipologie di prodotti, testimonia la peculiare attenzione della Banca nei confronti del comparto delle famiglie.

Il segmento delle micro e piccole imprese e quello degli artigiani rappresenta un altro settore di particolare importanza per la Banca. Nel corso dell'anno è continuata l'attività di sviluppo nei confronti di tali operatori economici con una serie di iniziative volte ad attenuare le difficoltà riconducibili alla più generale crisi economica internazionale.

Sono state, inoltre, ulteriormente valorizzate le varie convenzioni con i diversi Confidi operanti sul territorio.

La Banca ha infatti sottoscritto e reso operative, convenzioni con i maggiori Confidi e associazioni di categoria dei commercianti, degli artigiani e del mondo della cooperazione presenti nel territorio bresciano e veronese. Sotto il profilo merceologico, la concessione del credito è prevalentemente indirizzata verso i rami di attività economica rappresentati dal settore manifatturiero, costruzioni, commercio, attività immobiliari, attività dei servizi di alloggio e ristorazione e di agricoltura, silvicoltura e pesca.

La Banca è altresì uno dei *partner* finanziari di riferimento degli enti territoriali, nonché di altri enti locali e di strutture alle stesse riconducibili. L'attività creditizia verso tali enti si sostanzia nell'offerta di forme particolari di

finanziamento finalizzate alla realizzazione di specifici progetti oppure al soddisfacimento di fabbisogni finanziari di breve periodo.

Oltre all'attività creditizia tradizionale, la Banca è esposta ai rischi di posizione e di controparte con riferimento, rispettivamente, all'operatività in titoli ed in derivati OTC non speculativa.

L'operatività in titoli comporta una limitata esposizione della Banca al rischio di posizione specifico in quanto gli investimenti in strumenti finanziari sono orientati verso emittenti (governi centrali, intermediari finanziari e imprese non finanziarie) di elevato *standing* creditizio.

L'esposizione al rischio di controparte dell'operatività in derivati OTC non speculativa è molto contenuta poiché assunta esclusivamente/prevalentemente nei confronti della futura Capogruppo.

Le strategie, le facoltà e le regole di concessione e gestione adottate sono indirizzate:

- al raggiungimento di un obiettivo di crescita degli impieghi creditizi, sostenibile e coerente con la propensione al rischio definita;
- alla diversificazione, attraverso la limitazione della concentrazione delle esposizioni su singole controparti/gruppi o settori di attività economica;
- all'efficiente selezione delle controparti affidate, attraverso un'accurata analisi del merito creditizio finalizzata a contenere il rischio di insolvenza;
- al costante controllo andamentale delle relazioni attivate, effettuato sia con procedure informatiche, sia con un'attività di sorveglianza delle posizioni allo scopo di cogliere tempestivamente eventuali sintomi di squilibrio e attivare gli interventi correttivi indirizzati a prevenire il deterioramento del rapporto.

## 2. Politiche di gestione del rischio di credito

### 2.1 - Aspetti organizzativi

Il rischio di credito continua a rappresentare la componente largamente prevalente dei rischi complessivi cui è esposta la Banca, considerato che gli impieghi creditizi a Clientela costituiscono circa il 51,9% dell'attivo patrimoniale (80,5% comprendendo anche i titoli di debito).

Alla luce di tale circostanza ed in conformità alle disposizioni vigenti in materia di Sistema dei Controlli Interni (cfr. Circolare n. 285/2013, Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 3), la Banca si è dotata di una struttura di governance e di un assetto operativo adeguati allo scopo di individuare e gestire posizioni caratterizzate da un aumento significativo del rischio di credito in uno stadio precoce, in modo efficiente e sostenibile.

Peraltro, in considerazione dell'entrata in vigore, a far data dal 1° gennaio 2018, del principio contabile internazionale IFRS 9 e dei correlati interventi effettuati e in corso per assicurare il recepimento delle disposizioni in esso contenute, in particolare per ciò che attiene alla classificazione ed alla valutazione delle esposizioni creditizie della Banca, sono state adottate e sono in via di implementazione modifiche di carattere organizzativo ed operativo con riguardo al processo di gestione e controllo del rischio di credito, volte a rafforzare ulteriormente il presidio del rischio, con particolare riguardo al grado di definizione delle politiche in materia di classificazione e valutazione dei crediti, nonché allo sviluppo di controlli di secondo livello ulteriormente approfonditi ed efficaci sul monitoraggio andamentale delle esposizioni, avuto particolare riguardo a quelle deteriorate.

Anche a tale proposito, si fa presente che, nell'esercizio dei poteri di direzione strategica e coordinamento che le sono attribuiti dalla regolamentazione e trovano declinazione nel Patto di Coesione, in qualità di futura Capogruppo, Iccrea Banca ha il compito di definire le strategie, le politiche e i principi di valutazione e misurazione dei rischi per il Gruppo e di assicurare la coerenza del sistema dei controlli interni delle Banche Affiliate con le strategie, le politiche e i principi stabiliti a livello di Gruppo: con particolare riferimento al processo del credito, Iccrea Banca definisce l'intero processo di concessione e perfezionamento del credito e la gestione del relativo rischio (misurazione del rischio, istruttoria, erogazione, valutazione delle garanzie anche immobiliari, controllo andamentale e monitoraggio delle esposizioni, revisione delle linee di credito, classificazione delle posizioni di rischio, interventi in caso di anomalia, criteri di classificazione, politica degli accantonamenti, valutazione e gestione delle esposizioni deteriorate). Le disposizioni interne della Banca, pertanto, saranno a breve oggetto di revisione e adeguamento alla luce dei citati riferimenti.

Fermo quanto sopra, l'intero processo di gestione e controllo del credito è attualmente disciplinato da un Regolamento interno e dalle correlate disposizioni attuative che in particolare:

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

Le disposizioni interne che disciplinano il processo del credito definiscono altresì le attività di controllo, gestione e attenuazione del rischio sviluppando un sistema strutturato che coinvolge le diverse funzioni organizzative.

Al fine di garantire la prudenziale valutazione e gestione del rischio, anche in conformità con quanto disposto dalla normativa di vigilanza, la Banca ha strutturato il proprio processo del credito assicurandone il principio di segregazione dei ruoli (fatte salve le autonomie attribuite alle filiali, per importi comunque contenuti). Nello specifico, le attività di contatto commerciale (compresa la definizione del prodotto e delle condizioni economico/finanziarie), la valutazione istruttoria e la delibera di concessione trovano un'adeguata segregazione, nel senso che uno stesso soggetto inteso come persona fisica non può contemporaneamente espletare le tre attività di cui sopra. Analoga segregazione è garantita tra le attività di gestione e le attività di controllo. La separatezza tra le attività proprie del processo istruttorio e quelle di sviluppo e gestione è stata realizzata 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. Gli Uffici "Credito Problematico" e "Sorveglianza Crediti" sono delegati al monitoraggio sistematico delle posizioni ed alla rilevazione delle posizioni "problematiche", nonché al coordinamento e alla verifica del monitoraggio delle posizioni svolto dai preposti di filiale.

Attualmente la Banca è strutturata in 30 agenzie di rete, ognuna diretta e controllata da un responsabile. I momenti di istruttoria/delibera e di revisione delle linee di credito sono regolamentati da un iter deliberativo in cui intervengono le diverse unità operative competenti, appartenenti sia alle strutture centrali che a quelle di rete, in coerenza con i livelli di deleghe previsti. Tali fasi sono supportate, anche al fine di utilizzare i dati rivenienti da banche dati esterne, dalla procedura PefWeb (Pratica Elettronica di Fido) che consente la verifica (da parte di tutte le funzioni preposte alla gestione del credito) dello stato di ogni posizione già affidata o in fase di affidamento, nonché di ricostruire il processo che ha condotto alla definizione del merito creditizio dell'affidato (attraverso la rilevazione e l'archiviazione del percorso deliberativo e delle tipologie di analisi effettuate).

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

Con riferimento alle operazioni con soggetti collegati, la Banca si è dotata di apposite procedure deliberative volte a presidiare il rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali della stessa possa compromettere l'imparzialità e l'oggettività delle decisioni relative alla concessione, tra l'altro, di finanziamenti. In tale prospettiva, la Banca si è dotata anche di strumenti ricognitivi e di una procedura informatica volti a supportare il corretto e completo censimento dei soggetti collegati. Tali riferimenti sono stati integrati, attraverso l'adozione di specifiche politiche, con assetti organizzativi e controlli interni volti a definire i ruoli e le responsabilità degli organi e delle funzioni aziendali in tema di prevenzione e gestione dei conflitti d'interesse, ad assicurare l'accurato censimento dei soggetti collegati, a monitorare l'andamento delle relative esposizioni e il costante rispetto dei limiti definiti, ad assicurare la tempestiva e corretta attivazione delle procedure deliberative disciplinate. Sono stati definiti livelli di propensione al rischio e soglie di tolleranza coerenti con il profilo strategico e le caratteristiche organizzative.

La Banca ha, inoltre, adottato riferimenti per il corretto censimento dei soggetti collegati ex-ante – ovvero prima ed indipendentemente dal fatto di aver instaurato relazioni creditizie o di altra natura con detti soggetti – ed ex- post – vale a dire al momento dell'instaurazione di rapporti.

Per ciò che attiene al processo di monitoraggio, la figura preposta al rapporto commerciale è responsabile della fase di contatto con il cliente, esercitando un ruolo "commerciale" nel rapporto con la clientela. Inoltre, nell'ambito della gestione continuativa della relazione con la clientela, provvede alla raccolta e all'aggiornamento delle principali informazioni necessarie all'attività di monitoraggio segnalando eventuali anomalie al gestore delle esposizioni che evidenziano profili di anomalia andamentale.

Il gestore della posizione sia essa regolare o sotto osservazione, alla rilevazione di un segnale di possibile anomalia, adotta tutti gli interventi ritenuti necessari e ne valuta gli esiti e se del caso sottopone alla struttura preposta la proposta di classificazione delle posizioni di rischio.

Il responsabile dei controlli di primo livello ha il compito di supervisionare attraverso meccanismi di controllo di prima linea l'attività del gestore, verificandone la coerenza con le politiche interne adottate dalla Banca e valutando l'adeguatezza degli interventi adottati e i relativi esiti, anche con riferimento alle proposte di classificazione da sottoporre alla struttura preposta. L'organo deliberante, infine, ha il compito di assumere le decisioni in merito agli interventi da attivare sulle posizioni che necessitano di delibera coerentemente con quanto previsto in materia di conferimento dei poteri afferenti alla gestione del processo creditizio.

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

- l'accuratezza, l'affidabilità e l'efficacia delle procedure, accertando che le stesse risultino, oltre che conformi a quanto disciplinato dalle disposizioni applicabili, idonee al raggiungimento degli obiettivi aziendali. In tale contesto, particolare attenzione è riposta ai profili metodologici adottati;
- lo svolgimento, accurato e completo, da parte delle competenti funzioni aziendali, delle attività inerenti al monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni, in particolare quelle deteriorate, e la valutazione della coerenza delle classificazioni, della congruità degli accantonamenti e dell'adeguatezza del processo di

recupero, tenuto conto di quanto previsto nelle disposizioni interne, delle disposizioni regolamentari di vigilanza, nonché dell'evoluzione del quadro operativo e normativo di riferimento. In tale ambito verifica, tra l'altro, gli haircut applicati ai valori delle garanzie, in funzione della tipologia e dell'aggiornamento dei valori; ai tempi di recupero stimati e ai tassi di attualizzazione utilizzati; la presenza delle informazioni necessarie per la valutazione dei crediti; la tracciabilità del processo di recupero.

Più in generale, la Funzione Risk Management svolge l'attività di controllo sulla gestione dei rischi, sottopone a monitoraggio periodico e verifica il rispetto degli obiettivi di rischio, dei limiti operativi e degli indicatori di rischio definiti dal Consiglio di Amministrazione, secondo le modalità e la tempistica definiti nel Regolamento RAF e nei processi di gestione dei rischi. Verifica, inoltre, l'adeguatezza del RAF, avvalendosi anche degli esiti dell'attività di monitoraggio sugli obiettivi di rischio, sui limiti, sugli indicatori di rischio e sulle metriche di rilevazione/misurazione utilizzate.

La Funzione fornisce, inoltre, pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggiore rilievo (c.d. OMR) eventualmente acquisendo, in funzione della natura dell'operazione, il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi. A tali fini, individua i rischi ai quali la Banca potrebbe esporsi nell'intraprendere l'operazione; quantifica/valuta, sulla base dei dati acquisiti dalle competenti Funzioni aziendali coinvolte, gli impatti dell'operazione sugli obiettivi di rischio, sulle soglie di tolleranza e sui limiti operativi; valuta, sulla base dei suddetti impatti, la sostenibilità e la coerenza delle operazioni con la propensione al rischio preventivamente definita dal Consiglio di Amministrazione; individua gli interventi da adottare per l'adeguamento del complessivo sistema di governo e gestione dei rischi, ivi compreso, la necessità di aggiornare la propensione al rischio e/o il sistema dei limiti operativi.

## 2.2 - Sistemi di gestione, misurazione e controllo

Come anticipato nel precedente paragrafo, in conformità a quanto disciplinato dalla Circolare n. 285/2013 della Banca d'Italia e successivi aggiornamenti, Iccrea Banca, in qualità di capogruppo ha il compito di definire le strategie, le politiche e i principi di valutazione e misurazione dei rischi per il gruppo e di assicurare la coerenza del sistema dei controlli interni delle Banche Affiliate con le strategie, le politiche e i principi stabiliti a livello di gruppo, esercitando in tal modo i poteri di direzione strategica e coordinamento finalizzati ad assicurare unità di direzione strategica e del sistema dei controlli, così come disciplinato all'interno del Patto di Coesione.

In particolare, per quanto riguarda il processo del credito, la futura capogruppo ha il compito di definire l'intero processo di concessione e perfezionamento del credito e la gestione del relativo rischio (misurazione del rischio, istruttoria, erogazione, valutazione delle garanzie anche immobiliari, controllo andamentale e monitoraggio delle esposizioni, revisione delle linee di credito, classificazione delle posizioni di rischio, interventi in caso di anomalia, criteri di classificazione, politica degli accantonamenti, valutazione e gestione delle esposizioni deteriorate).

I riferimenti adottati dalla Banca sono in via di revisione per recepire gli indirizzi in argomento.

La Banca ha attivato procedure specifiche per le fasi di istruttoria/delibera, di rinnovo delle linee di credito e di monitoraggio del rischio di credito. In tutte le citate fasi la Banca utilizza metodologie quali-quantitative di valutazione del merito creditizio della controparte, supportate da procedure informatiche sottoposte a periodica verifica e manutenzione.

Con specifico riferimento alla fase di perfezionamento del credito, la Banca ha adottato una policy nella quale sono stabiliti i principi cardine che attengono a tutte le fasi del processo di concessione e perfezionamento del credito unitamente ai ruoli e alle relative responsabilità dei diversi attori coinvolti, declinando nel dettaglio le modalità attraverso le quali la Banca intende assumere il rischio di credito verso i propri clienti, vale a dire individuando le controparti affidabili (es. persone fisiche, enti non societari, imprese pubbliche e private, ecc.) e le forme tecniche ammissibili in relazione a ciascun segmento di clientela (es. mutui fondiari ed ipotecari, finanziamenti a scadenza assistiti da garanzie personali e reali non immobiliari, finanziamenti chirografari, aperture di credito, affidamenti per carte di credito, finanza strutturata, ecc.).

In tale specifico contesto, viene posta in essere una valutazione diretta ad accertare le esigenze e i fabbisogni del richiedente e quindi le finalità del fido e a valutarne accuratamente il profilo di rischio creditizio: la concessione di un fido richiede, infatti, un'approfondita analisi del rischio associato:

- alla controparte nonché al contesto economico nel quale opera;
- alla finalità e le caratteristiche dell'operazione da finanziare;
- alle garanzie acquisibili;
- ad altre forme di mitigazione del rischio di credito.

L'analisi sulla controparte viene effettuata in modo tale da valutare la redditività complessiva del rapporto, attraverso l'utilizzo dei relativi strumenti di valutazione previsti; la valutazione del merito di credito si focalizza, a sua volta, sull'analisi delle capacità di rimborso dell'affidato, fermo restando il principio secondo cui la concessione di un affidamento può avvenire solo se è chiaro come lo stesso sarà rimborsato.

Fermi restando i limiti prudenziali disposti dalle normative vigenti, commisurati ai Fondi Propri ai fini di vigilanza con riferimento sia all'entità dei rischi nei confronti della singola controparte, sia all'ammontare complessivo delle esposizioni di maggiore importo, le strategie creditizie della Banca in materia di concessione prevedono a loro volta delle limitazioni al rischio in funzione di specifici elementi, quali:

- la natura dell'operazione: a titolo esemplificativo, nel caso di operazioni destinate a finanziare immobili il cui rientro avviene attraverso vendita o locazione, viene posta particolare attenzione, tra le altre:
  - alla situazione del mercato immobiliare oggetto di analisi (tipologia del bene, settore economico, area geografica, domanda di mercato, ecc.);
  - alla valutazione del bene attuale e prospettica;
  - alla quantificazione corretta dei tempi e dei costi di realizzazione dell'iniziativa;
  - alla valutazione delle fonti di copertura dei fabbisogni finanziari, con un corretto dimensionamento dei rapporti LTC e LTV, nonché un adeguato apporto di equity;
  - all'expertise degli sponsor/promotori dell'iniziativa;
  - alla presenza di apposita concessione/permessi edilizi.
- l'appartenenza della controparte ad attività o settori economici che, pur compresi tra le attività legali, non possono essere oggetto di finanziamento per motivi etici, salvo eventuali deroghe da parte del Consiglio di

Amministrazione ovvero dai soggetti/Organi deliberativi da questo delegati. Si fa, in particolare, riferimento agli ambiti:

- della costruzione, distribuzione e commercializzazione di armi (con esclusione delle armi destinate alle attività sportive o ludiche), apparecchiature e sistemi utilizzabili esclusivamente ai fini bellici;
  - della costruzione, distribuzione e commercializzazione di apparecchiature per scommesse, video-poker, slot-machines, ecc;
  - dell'allestimento e gestione di sale giochi e scommesse;
  - di tutti i settori attinenti alla pornografia (sexy shop, editoria di settore, ecc.).
  - il mancato superamento del test SPPI secondo le logiche stabilite dal principio contabile internazionale IFRS9, ferma restando la possibilità per il Consiglio di Amministrazione (ovvero dei soggetti/Organi deliberativi da questi delegati), in via eccezionale, di autorizzare eventuali deroghe;
  - l'assetto giuridico delle controparti;
  - le caratteristiche delle controparti (es. l'età per i finanziamenti a persone fisiche);
  - il merito creditizio (classe di rating);
  - i settori non performanti ovvero attenzionati per concentrazione di rischio;
  - la forma tecnica, anche tenuto conto del rischio rendimento della gestione delle operazioni e della concentrazione;
  - la durata, in relazione alla rischiosità delle forme tecniche, della valutazione delle controparti e del complesso di garanzie a supporto, anche in relazione a specifiche deleghe deliberative.
- La valutazione della controparte viene effettuata tenendo in considerazione le connessioni con altri clienti al fine di:
- delineare una prospettiva unitaria e non frammentata del profilo di rischio;
  - ricondurre entità giuridiche o fisiche, formalmente diverse, ad unico soggetto economico.

Il processo di concessione e perfezionamento, variazione, rinnovo e revisione del credito, finalizzato all'assunzione dei rischi nei confronti delle controparti clienti, è articolato nelle seguenti macro fasi:

1. **contatto commerciale e pre-istruttoria;** si concretizza in un primo contatto commerciale con la clientela funzionale a strutturare l'operazione sulle esigenze espresse nonché ad effettuare una prima valutazione di massima circa la fattibilità dell'operazione e l'affidabilità del cliente; in particolare, vengono effettuati controlli preliminari al fine di verificare la fattibilità o meno dell'operazione richiesta e la coerenza dell'operazione rispetto alle politiche di gestione del rischio di credito ed alle politiche commerciali della Banca.
2. **istruttoria;** è finalizzata a valutare il merito creditizio della controparte - sulla base di un'analisi quali/quantitativa volta ad appurare la solidità patrimoniale e finanziaria nonché la capacità prospettica di produrre reddito, integrata da ogni altro elemento utile a determinare la capacità di rimborso nonché la sostenibilità dell'operazione in esame. In particolare, la documentazione e le informazioni raccolte devono consentire di valutare adeguatamente la coerenza tra importo, forma tecnica, necessità aziendali e progetto finanziato; esse devono inoltre permettere l'individuazione delle caratteristiche e della qualità del richiedente fido, anche alla luce del complesso delle relazioni intrattenute. Il processo istruttorio non può prescindere dall'utilizzo di sistemi di rating/scoring, ove disponibili per i segmenti di controparti in esame. Per operazioni particolarmente complesse e/o per specifiche operatività, ed al fine di strutturare fin dall'inizio l'operazione e le acquisende garanzie a presidio nella maniera più efficiente, si valuta l'opportunità di avvalersi già in questa fase della consulenza specialistica erogabile, per le relative operatività, dalla funzione legale della Banca o dal presidio territoriale di riferimento.
3. **delibera;** l'Organo Deliberante, eventualmente delegato dal Consiglio di Amministrazione della Banca, è responsabile di valutare la proposta sulla base dei dati riportati dal proponente circa il merito creditizio della controparte, la struttura e la dimensione degli affidamenti nonché la data di validità degli stessi e può confermare quanto contenuto nella proposta, modificare le condizioni proposte approvando comunque l'operazione, oppure declinare l'operazione, o ancora rinviare l'operazione, con richiesta di ulteriori approfondimenti istruttori sull'operazione.

4. **perfezionamento ed erogazione;** prevede la predisposizione e la successiva stipula della documentazione contrattuale e di garanzia e l'erogazione dell'operazione, contemplando tutte le attività di carattere legale/contrattuale successive alla delibera (cd. "post delibera").
5. **erogazione;** comprende tutte quelle attività necessarie per procedere all'erogazione.
6. **gestione e post-erogazione;** contempla lo svolgimento delle attività operative inerenti alla gestione dei rapporti di finanziamento in portafoglio, tra le quali: variazioni dei rapporti in essere, rinnovi e revisione dei fidi che richiedono valutazioni e riesami sul merito creditizio della controparte affidata. Anche in considerazione degli impatti contabili dettati dall'IFRS 9 (possibile *derecognition* del rapporto oggetto di modifica), le variazioni contrattuali sono oggetto di attenta valutazione in merito:
  - ai possibili impatti sui profili di rischio dell'operazione, tali da richiedere il riesame completo della posizione e la delibera/autorizzazione;
  - in caso di incrementi di accordato, al rispetto delle limitazioni che la Banca si è data per la fase di concessione;
  - all'esito del Test SPPI della nuova attività finanziaria (richiesto in ipotesi di modifica con cancellazione dell'esposizione originaria), dal momento che non sono ammissibili variazioni che determinano il mancato superamento del test, con la sola eccezione delle deroghe all'uopo previste (cfr. *supra*);
  - alla verifica della sussistenza delle condizioni di difficoltà finanziaria della clientela e al conseguente riferimento alla vigente normativa in materia di *forbearance/non performing*.Più in generale, la revisione delle posizioni prevede che queste ultime siano analizzate con gradi di approfondimento diversi, anche relativamente allo stesso "corredo informativo" a supporto dell'analisi, a seconda della modalità di revisione assegnata e la delibera di queste operazioni richiede di norma il coinvolgimento di Organi Deliberanti diversi a seconda del percorso seguito con competenze deliberative "minime", tranne i casi di eventuali automatismi in fase di revisione. Per le operazioni a revoca ovvero in scadenza, ove previsto il rinnovo, sono infine previsti il riesame periodico della posizione e la delibera sulla base delle medesime regole applicate nella fase di assunzione del rischio.

Come anticipato, nell'ambito del processo di concessione e perfezionamento del credito, momento centrale della fase istruttoria è quello legato alla valutazione e misurazione del rischio di credito dell'operazione in esame. La valutazione deve essere basata su informazioni di natura quali/quantitativa ed è tipicamente supportata dall'utilizzo di modelli automatici di calcolo (modelli di rating/scoring) atti a misurare il merito di credito della controparte e/o la procedibilità dell'operazione.

Il rating rappresenta un giudizio:

- quantitativo, in quanto attraverso la classificazione su scala ordinale del rischio consente di associarvi una misura della probabilità che accada l'evento di default;
- significativo, in quanto si basa su informazioni rilevanti, di natura sia quantitativa sia qualitativa per la controparte;
- oggettivo;
- confrontabile, in quanto la sua riconduzione ad una unica scala di rating consente un confronto tra le diverse controparti.

Il rating riveste un ruolo fondamentale nella concessione del credito, in quanto rappresenta un elemento essenziale ed imprescindibile delle valutazioni effettuate in fase di concessione, revisione e rinnovo degli affidamenti. Nelle attività di attribuzione del rating sono, infatti, portate a sintesi le analisi di tutte le informazioni quantitative e qualitative disponibili a supporto del processo dell'istruttoria del credito con l'obiettivo di valutare accuratamente il profilo di rischio dell'operazione e di monitorare nel tempo il merito creditizio della controparte già cliente della Banca.

Con particolare riferimento alle Controparti Bancarie, la valutazione complessiva viene condotta sulla base di quanto previsto dallo specifico Framework di Valutazione, composto da moduli "Quantitativo", "Qualitativo" e "Andamentale".

I modelli di valutazione in uso tengono in considerazione:

- le specificità delle diverse tipologie di controparti oggetto di applicazione, con particolare riferimento al segmento *Corporate* (aziende/famiglie produttrici), *Retail* (consumatori), Istituzionale (controparti banche) ed Enti Pubblici;

- la specificità del prodotto oggetto di applicazione, avendo a riferimento le forme tecniche a breve, medio e lungo termine, ovvero specifiche forme tecniche.

I suddetti modelli, inoltre, si basano sull'utilizzo di metodologie in linea con le *best practice* di settore.

In generale, i modelli di valutazione utilizzano tutte le informazioni disponibili e più aggiornate in merito alla controparte/operazione in esame, provenienti da fonti esterne (ad es. Centrale dei Rischi Bdi o associative, credit bureau, Bilanci, eventi pregiudizievoli) ed interne (andamento interno, questionario qualitativo).

Per talune fattispecie, considerate "residuali", non rientranti nel perimetro di analisi ed elaborazione dei sistemi di rating in uso, la Banca ha adottato approcci semplificati (si fa riferimento, in particolare, alle operazioni di cessione del quinto, a determinate esposizioni verso operazioni di cartolarizzazione, alle esposizioni nei confronti dei fondi di garanzia e, più in generale, a tutte le controparti prive di rating come, ad esempio, enti ecclesiastici, amministrazioni locali, *no-profit*, ecc.).

La Banca adotta un approccio di controparte nello svolgere l'attività di attribuzione del rating, salvo casi specifici in cui la valutazione di controparte è integrata da una valutazione secondo una logica di prodotto, in considerazione delle peculiarità del business. Attraverso il sistema di rating (denominato AlvinStar), la Banca è in grado di attribuire alla controparte un giudizio rappresentativo del merito creditizio, prevedendo:

- una modalità di elaborazione on-line sulla singola posizione (cd. rating di accettazione), integrata nella pratica elettronica di fido (P.E.F.), a supporto del processo istruttorio;
- una modalità di elaborazione periodica o massiva (batch), finalizzata al monitoraggio andamentale del profilo di rischio dell'intero portafoglio clientela (cd. rating andamentale).

Tale sistema rientra nella categoria dei modelli cd. ibridi, statistico-esperienziali, e presenta una struttura di tipo modulare, basata su un calcolo *bottom-up* (cd. struttura "ad albero") ed articolata in diversi moduli, ciascuno dei quali corrisponde ad una differente area informativa e valutativa (ad es. Centrale dei Rischi, Bilancio, Comportamentale, Dimensionamento del debito, Pregiudizievoli). Le valutazioni prodotte da ciascun modulo concorrono alla determinazione di un punteggio di sintesi (score) relativo alla controparte, che viene ricondotto ad una delle classi di rating di cui si compone la *masterscale* di riferimento. A ciascuna classe di rating corrisponde una probabilità di default, stimata sulla base dei tassi di default osservati storicamente sul portafoglio di applicazione.

In conformità alle disposizioni contenute nelle Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia, la Banca è tenuta alla corretta individuazione del rischio assunto, o da assumere, nei confronti di un "gruppo di clienti connessi" e, a questi fini, realizza le condizioni per avere in ogni momento:

- la consapevolezza dei legami esistenti tra i diversi soggetti economici e dei riflessi che gli stessi possono avere sul rischio;
- la corretta percezione della propria esposizione nei confronti di ogni cliente o gruppo di clienti connessi.

Pertanto, all'interno del più ampio processo di concessione e perfezionamento del credito e, in dettaglio, nella fase istruttorio, le eventuali connessioni giuridiche o economiche vengono rilevate e valutate dai soggetti incaricati all'analisi del merito creditizio.

Più in dettaglio, oltre ai legami di controllo è curata la rilevazione di legami "non di controllo" ("collegamento" o "partecipazioni diverse") quali la connessione giuridica di collegamento, basata sul concetto di "influenza notevole", da intendersi come potere di partecipare alle strategie decisionali, finanziarie e operative della società partecipata, ma che non si riflettono in un controllo della partecipata, ed è riscontrabile nei casi in cui la partecipata possiede, direttamente o indirettamente, una quota significativa dei voti esercitabili in assemblea della partecipata.

Gli obiettivi suindicati sono realizzati attraverso un'analisi che prevede l'acquisizione di tutte le informazioni disponibili quali fascicoli di bilancio, ove disponibili a livello di gruppo, ovvero bilanci aggregati delle principali realtà interessate, informazioni ad hoc relativamente alle partite infragruppo di natura finanziaria ed operativa eventualmente non riportate nei bilanci, o ai flussi operativi fra le società del gruppo, alla presenza di tesoreria accentrata e, più in generale, alle attività, al mercato e ai competitori.

Il modello di monitoraggio implementato dalla Banca comprende all'interno del suo perimetro:

- controparti senza insoluti ma con segnali di anomalia identificate attraverso i segnali di allerta precoce;
- controparti con insoluti (minore dei 30 giorni) non gestite nella filiera del processo di gestione e recupero.

Il processo di monitoraggio contemplato dal modello in esame è indipendente rispetto allo status amministrativo (classificazione), ad esempio posizione classificata a *unlikely to pay* per presenza sofferenza di sistema, ma regolare nei pagamenti.

Ai fini della determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito la Banca adotta la metodologia standardizzata.

L'adozione della metodologia standardizzata ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito comporta la suddivisione delle esposizioni in "portafogli" e l'applicazione a ciascuno di essi di trattamenti prudenziali differenziati, eventualmente anche in funzione delle valutazioni del merito creditizio (rating esterni) rilasciate da agenzie esterne di valutazione del merito di credito (ECAI) riconosciute ai fini prudenziali sulla base di quanto previsto dal Regolamento (UE) 575/2013, tenuto conto del Regolamento (UE) n. 2016/1799, che stabilisce norme tecniche di attuazione per quanto riguarda l'associazione tra le valutazioni del merito di credito delle agenzie esterne di valutazione del merito di credito e le classi di merito di credito per il rischio di credito in conformità all'articolo 136, paragrafi 1 e 3, del Regolamento (UE) 575/2013, e successivi emendamenti di cui al Regolamento (UE) n. 2018/634.

In tale contesto, tenendo conto delle proprie caratteristiche operative la Banca utilizza 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";
- "Amministrazioni regionali o autorità locali";
- "Organismi del settore pubblico";
- "Enti"
- "Banche multilaterali di sviluppo";
- "Organismi di investimento collettivo del risparmio";
- "Posizioni verso le cartolarizzazioni"
- "Imprese e altri soggetti".

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:

Portafogli	ECAI	Caratteristiche di rating <sup>2</sup>
Esposizioni verso Amministrazioni Centrali e Banche Centrali	Moody's	Solicited / Unsolicited
Esposizioni verso Amministrazioni Regionali o Autorità locali	Moody's	Solicited / Unsolicited
Esposizioni verso Organismi del settore pubblico	Moody's	Solicited / Unsolicited
Esposizioni verso Enti	Moody's	Solicited / Unsolicited
Esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo	Moody's	Solicited / Unsolicited
Esposizioni verso Imprese ed altri soggetti	Moody's	Solicited / Unsolicited
Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio	Moody's	Solicited / Unsolicited
Posizioni verso le cartolarizzazioni aventi un rating a breve termine		
Posizioni verso le cartolarizzazioni diverse da quelle aventi un rating a breve termine		

Laddove una valutazione del merito di credito sia stata attribuita ad uno specifico programma di emissione o linea di credito cui appartiene la posizione che costituisce l'esposizione, tale valutazione viene utilizzata per determinare il fattore di ponderazione da applicare all'esposizione.

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

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte del rischio di concentrazione per singole controparti o gruppi di clienti connessi, la Banca utilizza l'algoritmo regolamentare del Granularity Adjustment. Coerentemente con quanto disposto dalle disposizioni, il portafoglio di riferimento è costituito dalle esposizioni per cassa e fuori bilancio (queste ultime considerate al loro equivalente creditizio) rientranti nei portafogli regolamentari "imprese e altri soggetti", "esposizioni a breve termine verso imprese" e alle esposizioni verso imprese rientranti nelle classi di attività "in stato di default", "garantite da immobili", "esposizioni in strumenti di capitale", nonché "altre esposizioni".

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

Al fine di fornire una valutazione anche di tipo quantitativo del rischio di concentrazione geo-settoriale, la Banca ricorre alla metodologia elaborata in sede ABI dal "Laboratorio per il Rischio di Concentrazione Geo-settoriale". Tenuto conto delle proprie peculiarità operative e di localizzazione, la Banca, integra le risultanze di tale modello anche attraverso una valutazione qualitativa dei fattori di concentrazione settoriale e geografica.

Al fine di valutare il rischio di concentrazione derivante dall'applicazione delle tecniche di CRM, ossia che il relativo riconoscimento possa determinare un incremento del grado di concentrazione nei confronti dei garanti/emittenti titoli a garanzia, la Banca analizza la granularità dell'ammontare delle garanzie di tipo personale e delle garanzie reali finanziarie riconosciute nell'ambito del calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito e di controparte, facendo riferimento, rispettivamente, ai garanti e agli emittenti dei titoli. La valutazione del rischio in esame si basa, quindi, sulla rilevazione quantitativa del fenomeno

<sup>2</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.

precedentemente esposto e sul connesso confronto tra il grado di concentrazione del portafoglio prima dell'applicazione delle tecniche di CRM e quello successivo al riconoscimento delle predette tecniche.

Inoltre, al fine di apprezzare l'impatto delle tecniche di mitigazione riconosciute ai fini di vigilanza sul capitale interno a fronte del rischio di concentrazione per singola controparte o per gruppi di controparti connesse, la Banca quantifica l'ammontare complessivo delle esposizioni verso imprese e del relativo indice di *Herfindahl* senza considerare le predette tecniche. Successivamente sulla base dei predetti valori ottenuti e adottando la medesima costante di proporzionalità, viene quantificato il capitale interno evidenziando la differenza rispetto a quanto determinato tenendo conto delle tecniche di mitigazione.

Il monitoraggio su base periodica dell'esposizione al rischio di concentrazione si avvale, inoltre, di un set di indicatori, integrato nell'ambito di un sistema di *"early warning"*, finalizzato alla segnalazione tempestiva di un eventuale aumento del grado di concentrazione del portafoglio verso singole branche di attività economica.

La Banca esegue periodicamente prove di stress con riferimento ai rischi di credito e di concentrazione citati attraverso analisi di sensibilità che si estrinsecano nel valutare gli effetti sugli stessi rischi di eventi specifici. Anche se il programma delle prove di stress assume un ruolo fondamentale nella fase di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale della Banca, tuttavia la finalità delle stesse non si esaurisce con la stima di un eventuale supplemento di capitale interno per le diverse tipologie di rischio interessate. La Banca può infatti individuare e adottare azioni di mitigazione ordinarie e straordinarie ulteriori in risposta a crescenti livelli di rischiosità sperimentati.

Con riferimento al rischio di credito, la Banca effettua lo stress test annualmente ridefinendo il capitale interno sulla base di un ipotetico incremento dell'incidenza delle esposizioni deteriorate sugli impieghi aziendali dovuto al peggioramento inatteso della qualità del credito del portafoglio. L'impatto patrimoniale viene misurato come maggiore assorbimento patrimoniale a fronte del rischio di credito in relazione all'aumento delle ponderazioni applicate. Viene inoltre determinato l'impatto sul capitale complessivo (fondi propri), derivante dalla riduzione dell'utile atteso per effetto dell'incremento delle svalutazioni dei crediti. Ulteriori impatti oggetto di valutazione sono rappresentati dall'inattesa riduzione della capacità di recupero sulle posizioni deteriorate.

Con riferimento al rischio di concentrazione, la Banca effettua lo stress test annualmente prevedendo una maggiore rischiosità dell'insieme delle "esposizioni verso imprese" e/o un aumento dell'ammontare di tale esposizioni.

Con riferimento all'operatività sui mercati mobiliari, sono attive presso l'Area Finanza della Banca momenti di valutazione e controllo sia in fase di acquisto degli strumenti finanziari, sia in momenti successivi nei quali periodicamente viene analizzata la composizione del comparto per asset class/portafoglio IAS/IFRS, identificato e determinato il livello di rischio specifico oppure di controparte, nonché verificato il rispetto dei limiti e delle deleghe assegnate.

## 2.3 – Metodi di misurazione delle perdite attese

L'IFRS 9 ha introdotto, per gli strumenti valutati al costo ammortizzato e al fair value con contropartita il patrimonio netto (diversi dagli strumenti di capitale), un modello basato sul concetto di "expected loss" (perdita attesa), in sostituzione dell'approccio "incurred loss" previsto dallo IAS 39.

Il nuovo modello di impairment introdotto dall'IFRS 9 prevede che, al momento dell'analisi, occorre valutare se il rischio di credito relativo al singolo strumento finanziario abbia subito o meno un incremento significativo del rischio di credito rispetto alla rilevazione iniziale. Ai fini di tale valutazione risulta pertanto necessario confrontare il rischio di inadempimento alla data di reporting con quello rilevato al momento di prima iscrizione (c.d. origination), considerando tutte le informazioni indicative di potenziali significativi incrementi del rischio di credito (SICR).

Con riferimento allo staging delle esposizioni in bonis la normativa dispone che l'allocation dei rapporti performing debba basarsi su:

- elementi quantitativi, che costituiscono l'elemento primario di valutazione;
- elementi qualitativi in grado di identificare un effettivo e significativo incremento del rischio di credito.

Gli elementi quantitativi, che rivestono il ruolo principale nella valutazione dell'aumento significativo del rischio di credito, si sostanziano nella comparazione tra la PD/rating alla data di *origination* e la PD/rating alla data di *reporting*.

Gli elementi qualitativi rivestono un'importanza secondaria rispetto a quelli quantitativi ma risultano tuttavia determinanti per la valutazione dell'incremento del rischio di credito. Inoltre, per facilitare l'applicazione del nuovo modello il principio ammette, pur raccomandandone un ricorso quanto più possibile limitato, anche taluni espedienti pratici indirizzati ad agevolare l'individuazione dell'incremento significativo del rischio di credito in sede di FTA e declina le presunzioni opponibili sulla cui base, in assenza di solide e argomentate evidenze contrarie, si assume intervenuto un deterioramento significativo del merito creditizio (di seguito, per brevità, genericamente individuati come "espedienti pratici").

Il *framework* di stage allocation delle esposizioni performing è integrato all'interno del processo di monitoraggio aziendale e viene applicato sia in sede di *First Time Application* (FTA) del nuovo principio, sia a regime.

In sede di FTA:

- le esposizioni *performing* del portafoglio crediti, per cassa e fuori bilancio, inclusive delle esposizioni verso i fondi di garanzia interni al credito cooperativo (diverse da quelle valutate obbligatoriamente al fair value), e le esposizioni del portafoglio titoli sono state allocate in stage 1 o 2 in funzione del superamento o meno dei criteri di *staging* individuati;

A regime:

- le esposizioni di nuova iscrizione (rapporti originati o acquistati, tranche di titoli) sono classificate in stage 1 e al reporting successivo, a seconda del superamento o meno dei criteri determinanti un significativo incremento del rischio di credito, allocate in stage 2 o mantenute in stage 1;
- più in generale, sulla base dei criteri adottati, ciascun rapporto/tranche è allocato in uno dei seguenti stage:
  - I. stage 1, che comprende i rapporti/tranche di nuova erogazione e i rapporti relativi a controparti classificate in bonis che alla data di reporting non hanno subito un significativo incremento del rischio di credito rispetto a quello misurato al momento dell'erogazione o dell'acquisto o, qualora siano disponibili unicamente le informazioni inerenti al merito creditizio alla data di reporting (e non quindi anche quelle di prima iscrizione) presentano una PD minore o uguale a quella assimilabile all'*investment grade*;
  - II. stage 2, che include tutti i rapporti/tranche in bonis che, al momento dell'analisi:
    - a. qualora disponibile la PD sia alla data di *origination* che a quella di *reporting*, abbiano registrato un aumento significativo del rischio di credito rispetto alla data di erogazione;
    - b. qualora disponibile unicamente la PD alla data di *reporting* (e non quindi anche all'*origination*), presentino una PD maggiore di quella assimilabile all'*investment grade*;
 In mancanza di PD, in linea generale, l'esposizione viene allocata in stage 2 (ferme le ulteriori considerazioni e prassi successivamente indicate);
  - III. stage 3, che comprende tutti i rapporti/tranche associati a crediti/titoli che alla data di reporting risultano classificati come non performing sulla base della definizione normativa adottata (cfr. infra, Paragrafo 3).

Si fa presente che per entrambe le tipologie di esposizioni, crediti e titoli, è definito un c.d. *grace period*, in base al quale le esposizioni di nuova erogazione vengono convenzionalmente classificate stabilmente in Stage 1 per i primi 3 mesi di vita del rapporto.

Inoltre, con l'obiettivo di ridurre la volatilità delle allocazioni delle esposizioni (crediti e titoli) nei diversi stage di appartenenza, i meccanismi di trasferimento delle esposizioni tra stage contemplano un c.d. *probation period* di 3 mesi (periodo di permanenza minimo), definito secondo quanto di seguito riportato:

- un'esposizione allocata in Stage 2 può essere trasferita in Stage 1, qualora alla data di reporting sussistano le condizioni per l'allocazione in Stage 1 e siano trascorsi almeno 3 mesi continuativi dal venir meno dei criteri che ne hanno determinato l'allocazione in Stage 2;
- il rientro in bonis di un'esposizione precedentemente allocata in Stage 3 prevede l'allocazione diretta in Stage 2 per almeno i 3 mesi successivi al rientro in bonis, a meno che non si verifichino criteri per la riallocazione in Stage 3.

Restano escluse dall'applicazione di tale criterio le esposizioni forborne performing per le quali risulta già attivo il probation period regolamentare di 24 mesi.

I criteri adottati per la classificazione delle esposizioni creditizie negli stadi di rischio anzidetti si basano sui requisiti disciplinati dalla normativa di riferimento e sull'applicazione di taluni degli espedienti pratici ammessi dal principio per agevolare l'individuazione dell'incremento significativo del rischio di credito.

In particolare:

- ricorso al confronto tra PD alla data di *origination* dell'esposizione e PD alla data di *reporting*, entrambe nelle rispettive misure a 12 mesi;
- utilizzo della presunzione opponibile dei 30 giorni *past due*, in base alla quale si assume che un'esposizione con più di 30 gg di scaduto alla data di reporting abbia subito per definizione un significativo incremento del rischio di credito, a meno che non si possa dimostrare per determinate controparti/esposizioni e su basi solidamente argomentabili che uno scaduto di 30 giorni sia non predittivo di un deterioramento del merito creditizio (ad es. se dovuto ai cosiddetti *default tecnici*);
- utilizzo del criterio del *low credit risk* (LCR) in base al quale si ritiene che non vi sia stato un significativo incremento del rischio di credito nel caso in cui l'esposizione presenti un basso livello di rischio di credito alla data di *reporting*, sostanzialmente individuato in quello assimilabile all'*investment grade* delle agenzie di rating (ECAI). Nello specifico, la Banca considera a basso rischio di credito le posizioni con PD alla *reporting date* inferiori alla soglia dello 0,30%.

Più in dettaglio, per ciò che attiene il portafoglio crediti, la metodologia di *staging* adottata è stata definita sulla base dei seguenti *driver*:

- allocazione convenzionale in stage 1 di determinate esposizioni quali:
  - o le esposizioni verso le entità appartenenti al Sistema Cooperativo nonché le esposizioni verso Iccrea Banca, futura Capogruppo, e le società del Gruppo Bancario Iccrea;
  - o le esposizioni verso la Banca Centrale
  - o le esposizioni verso i dipendenti;
  - o le esposizioni verso i fondi di garanzia di Categoria.
- allocazione convenzionale in stage 2 delle esposizioni che alla data di reporting presentano una misura di PD a 12 mesi condizionata (*conditional*) superiore ad una determinata soglia;
- utilizzo, per le controparti Corporate e Retail, di criteri quantitativi basati sull'analisi e sul confronto della PD all'*origination* con la PD alla *reporting date*. Si specifica a riguardo quanto segue:
  - a. in assenza di un rating all'*origination*, la correlata PD è assimilata a quella di *reporting date* della fine dell'anno di origine, qualora la data di *origination* ricada nell'arco degli anni: 2014, 2015, 2016 e 2017 (ad es.: nel caso di un'esposizione erogata il 25 marzo del 2015, la PD all'*origination* sarà quella rilevata al 31 dicembre del corrispondente anno);
  - b. in caso di data di *origination* antecedente il 2014, le PD all'*origination* sono state ricavate in maniera indiretta, in considerazione della mancanza delle informazioni necessarie a produrre il rating su tale periodo temporale. In particolare, partendo da dati di sistema (serie storica dei tassi di decadimento di Sistema Banca d'Italia), si è determinato il rapporto tra la PD non condizionata della controparte alla *reporting date* e il tasso di decadimento di mercato alla medesima data (specifico per tipologia di controparte e ATECO per le controparti corporate). Questo coefficiente è stato a sua volta applicato al tasso di decadimento di mercato alla data di erogazione per ricavarne la PD all'*origination*;

- c. con riferimento alle esposizioni erogate/acquisite post 1° gennaio 2018, invece, la PD all'origination è quella effettivamente attribuita alla controparte al momento dell'erogazione;
- utilizzo, per le controparti *financial*, di criteri quantitativi basati sulla migrazione tra classi di rating del modello esterno *RiskCalc Moody's* così come rilevato tra data di *origination* e data di *reporting*;
  - utilizzo di criteri qualitativi finalizzati ad individuare all'interno del portafoglio *performing* i rapporti maggiormente rischiosi. Tali criteri sono stati definiti a prescindere dall'utilizzo o meno dei criteri quantitativi e possono essere sintetizzati in: posizioni poste sotto osservazione, posizioni con più di 30 giorni di scaduto e *forborne performing exposure*;
  - l'utilizzo dell'espedito pratico della PD a 12 mesi all'*origination* e alla *reporting date* come *proxy* della PD *lifetime*, supportato da analisi finalizzate a dimostrare che tale scelta rappresenta una ragionevole approssimazione.

Con riferimento al portafoglio titoli, la metodologia funzionale all'allocatione dei rapporti *performing* negli stage si basa sui soli elementi quantitativi. Sebbene essi si sostanzino nella comparazione tra la PD/classe di rating alla data di *origination* e PD/classe di rating alla data di *reporting*, l'approccio utilizzato in FTA consiste nel ricorso estensivo alla LCR ai fini dell'attribuzione degli stage di appartenenza dell'esposizione, pur in presenza di informazioni di misure di rischio di credito alla data di *origination*. In particolare, le tranche con rating migliore o uguale a quello associato all'*investment grade* alla data di *reporting*, sono allocate in stage 1. Le tranche associate a titoli in default sono classificate in stage 3.

Più in dettaglio, la metodologia è stata definita sulla base dei seguenti *driver*:

- allocatione convenzionale in stage 1 delle esposizioni verso le entità appartenenti al Sistema Cooperativo;
- allocatione convenzionale in stage 2 delle esposizioni che alla data di reporting presentano una misura di PD a 12 mesi condizionata (*conditional*) superiore ad una determinata soglia;
- ricorso a criteri di natura esclusivamente quantitativa, mediante l'utilizzo massivo del principio della Low Credit Risk Exemption che, indipendentemente dal rating all'*origination*, alloca in Stage 1 le esposizioni in titoli che presentano un rating migliore o uguale a quello associato all'*investment grade* alla *reporting date*; laddove tale criterio non sia rispettato, l'esposizione è allocata nello Stage 2.

Ai fini dell'attribuzione di un rating alla data di reporting alle esposizioni in titoli, vengono considerate le sole agenzie (ECAI) con le quali è contrattualmente stipulato, e vigente, un accordo di utilizzo di informazioni. La scelta della ECAI da utilizzare si effettua verificando la disponibilità - in prima battuta - di un rating emissione (ed in seconda battuta emittente) in base ai criteri di natura prudenziale ai sensi dell'art.138 CRR (punti d, e, f).

In assenza di rating emissione viene successivamente verificata la disponibilità di un rating emittente da applicare all'esposizione (in base ai criteri di natura prudenziale, già richiamati, di cui all'art.138 CRR, punti d, e, f).

sulla base della classificazione in stage, il principio introduce nuove modalità di calcolo delle rettifiche di valore e, in tale ambito, definisce una correlazione tra lo stage in cui è classificata l'attività finanziaria e l'orizzonte temporale sulla base del quale le stesse vengono calcolate. In particolare, con riferimento ai rapporti/tranche allocati in:

- stage 1, la perdita attesa è calcolata su un orizzonte temporale di 12 mesi;
- stage 2, la perdita attesa è calcolata considerando tutte le perdite che si presume saranno sostenute durante l'intera vita dell'attività finanziaria (*lifetime expected loss*), utilizzando parametri *forward looking*;
- stage 3, la perdita attesa è calcolata con una prospettiva *lifetime*, ma diversamente dalle esposizioni in stage 2, su base analitica. In particolare, la stima valuta la differenza (anche nei tempi) fra i flussi di cassa contrattuali e i flussi di cassa attesi, scontati all'effettivo tasso del rapporto, ponendosi di fatto, a meno della considerazione di scenari probabilistici di cessione, in sostanziale continuità con quanto prevedeva il precedente principio contabile.

Le attuali ulteriori regole di transizione tra stage, specie in senso migliorativo, sono allineate alle esistenti definizioni di vigilanza. Sulla base delle regole definite, il passaggio di una posizione dallo stage 2 allo stage 1 avviene nel momento in cui, per tale posizione, non risulti più verificato alcun criterio di allocatione nello stage 2.

Anche per quanto concerne l'*Expected Credit Loss*, similmente a quanto osservato con riferimento al processo di *staging* delle esposizioni, i parametri di rischio necessari al calcolo della stessa (PD, LGD ed EAD) vengono differenziati tra portafoglio titoli e portafoglio crediti.

Per ciò che attiene al parametro della PD riferito al portafoglio crediti la Banca, al fine di dotarsi di modelli di calcolo della probabilità di default *compliant* con il Principio Contabile IFRS 9 utilizza per le controparti Corporate e Retail il modello di rating “Alvin”, in base al quale viene misurato l’incremento significativo del rischio di credito.

Sulla base dei punteggi (score) prodotti dal modello sugli strati storici di valutazione, sono state calibrate le classi di rating e stimate le corrispondenti probabilità di default a 12 mesi e *lifetime*, successivamente condizionate per tener conto di scenari macroeconomici prospettici *forward-looking*. La calibrazione delle classi e la stima delle corrispondenti PD sono state effettuate distintamente per le controparti *Corporate* e *Retail*, sulla base dei tassi di default registrati su tali portafogli negli anni più recenti della serie storica di osservazione (ottica *point-in-time*). In ottemperanza a quanto definito dal principio, sia in sede di FTA che a regime, il calcolo della PD sui portafogli creditizi Corporate e Retail prevede i seguenti step:

- I. calcolo della PD *Point in Time* (PD *PiT*), con orizzonte annuo;
- II. inclusione degli scenari *forward looking* attraverso l’applicazione di moltiplicatori definiti tramite il cd “Modello Satellite” alla PD *PiT* e definizione di una serie di possibili scenari in grado di incorporare condizioni macroeconomiche attuali e future;
- III. trasformazione della PD a 12 mesi in PD multiperiodale, al fine di stimare una struttura a termine della PD lungo l’intera classe di vita residua dei crediti.

In assenza della PD alla *reporting date*, fatto salvo quanto in precedenza descritto ai fini della *stage allocation*, ai soli fini del calcolo della ECL:

- sui segmenti *Corporate* e *Retail*, è stata attribuita la PD della classe di rating con PD più prossima alla PD media calcolata sul portafoglio di applicazione (al 31/12/2017) suddiviso per aree geografiche;
- sui segmenti “Amministrazioni Pubbliche”, si è applicato un valore standard di PD mutuato direttamente dalla *Master scale* delle PD medie di classe del segmento *Corporate*. In particolare, è adottato il valore che presenta la differenza minima rispetto al tasso di default delle “Amministrazioni Pubbliche”, registrato nell’ultima coorte di dati disponibile ovvero la PD associata alla classe di rating 3;
- sui segmenti “Financial”, la probabilità di default associata alla classe di rating BB+ di *RiskCalc*.

Con riferimento al portafoglio Titoli, le misure di PD a 12 mesi e multiperiodali sono desunte dalle matrici di migrazione pubblicate da *Standard & Poor’s* differenziate tra titoli obbligazionari Governativi e titoli obbligazionari *Corporate*, ovvero:

- “Sovereign local currency average one-year transition rates with rating modifier 1993-2016” per le esposizioni verso amministrazioni pubbliche e titoli governativi
- “Global corporate average cumulative default rates by rating modifier 1981-2016” per i titoli obbligazionari.

Tali matrici riportano misure di tassi di default osservati utilizzati, distinti per classe di rating e periodo di riferimento, per l’ottenimento delle PD cumulate. Ove non disponibili valorizzazioni di PD sovereign diverse da 0, si associa una misura convenzionale della PD pari a 0,03%, in coerenza con quanto previsto dalle disposizioni in materia di modelli interni.

Il trattamento delle esposizioni *unrated* prevede l’attribuzione della PD associata alla classe *speculative grade* per le obbligazioni societarie e la PD associata alla classe di rating BB+ per le Obbligazioni Bancarie.

Dal canto suo, l’approccio definito per il calcolo della LGD si basa sulle informazioni prodotte, dal complesso delle banche omologhe della macro area territoriale di riferimento, ai sensi della Circolare 284 della Banca d’Italia. Essa prevede la costruzione di un archivio che raccoglie dati sui movimenti delle posizioni deteriorate chiuse sulla cui base determinare poi i tassi di perdita storicamente registrati.

Le caratteristiche di tale base dati hanno consentito il calcolo di una misura di LGD, per ciascuno stato amministrativo, su un ampio campione, seppur con una ridotta profondità storica. Il processo di stima ha analizzato in primis le perdite derivanti dalle posizioni a sofferenza. La stima sugli altri stati amministrativi si è basata su un concetto simile a quello di “*danger rate*”, di fatto osservando l’evoluzione delle singole posizioni nei vari stati amministrativi in un dato intervallo temporale; in fase di FTA, per il condizionamento del parametro LGD agli scenari macroeconomici e le correlate analisi *forward looking* è stato adottato un modello funzionale a condizionare i recuperi alle varie fasi del ciclo economico.

Il parametro stimato come sopra descritto si differenzia da quello che si stimerebbe ai fini regolamentari per l’esclusione dei soli costi indiretti e per l’utilizzo di un tasso di sconto non *downtum*.

Inoltre, il suddetto approccio di stima considera il ricorso a ulteriori basi dati, con l'obiettivo di considerare anche posizioni non chiuse nel computo della LGD.

Con riferimento al Portafoglio Titoli, le misure di LGD non condizionate sono le medesime sia per le esposizioni in stage 1 che in stage 2. In particolare, si utilizza una misura di LGD non condizionata del 45%, successivamente sottoposta a condizionamenti *forward looking*, coerentemente con gli scenari e le probabilità di accadimento utilizzate per il condizionamento della PD (cfr. *infra*).

L'approccio di modellizzazione per l'EAD riflette i cambiamenti attesi nell'esposizione lungo tutta la vita del credito in base ai termini contrattuali definiti (considerando elementi come i rimborsi obbligatori/piano di ammortamento, i rimborsi anticipati, i pagamenti mensili e le azioni di mitigazione del rischio di credito adottate prima del default).

In particolare:

- per le esposizioni creditizie con piano di ammortamento finanziario e le attività finanziarie amortizing:
  - o l'EAD in stage 1 è determinata come segue:
    - debito residuo alla *reporting date* (per i crediti),
    - valore dell'esposizione alla *reporting date* per i titoli;
  - o l'EAD di stage 2 è determinata come media delle esposizioni a scadere rilevate nei piani di ammortamento ponderate con le rispettive probabilità di default marginali. Nel computo di tale media, le esposizioni sono opportunamente attualizzate al tasso d'interesse effettivo;
- per le esposizioni creditizie "Cassa-Revolving" e per i crediti di firma, sia la EAD in stage 1 che in stage 2 è calcolata come il debito residuo alla *reporting date*;
- per le esposizioni creditizie relative ai "Margini non utilizzati su fidi deliberati" sia la EAD in stage 1 che in stage 2 è rappresentato dal margine non ancora utilizzato (accordato meno utilizzato alla *reporting date*) cui viene applicata la misura regolamentare del fattore di conversione creditizia (CCF).
- per le esposizioni in titoli non *amortizing*, la EAD sia in stage 1 che in stage 2 è calcolata come il valore dell'esposizione alla *reporting date*.

Ai fini del calcolo dell'ECL IFRS 9 *compliant*, la Banca deve rendere i parametri di rischio *forward-looking* attraverso il condizionamento agli scenari macroeconomici.

In particolare, tale risultato è realizzato mediante l'adozione di cosiddetti "Modelli satellite" i quali, di fatto, pongono in correlazione statistica l'andamento storico dei tassi di default e dei tassi di perdita con talune variabili macroeconomiche e finanziarie verificatesi nello stesso periodo di analisi. Si utilizza, pertanto, un approccio di tipo statistico-econometrico, ottenendo una regressione statistica che modifica sia la probabilità di default che il tasso di perdita al variare degli indici macroeconomici prescelti sulla base dei test di robustezza, stabilità, omogeneità statistici.

A fini IFRS9, i cosiddetti "Modelli satellite" relativi ai parametri PD e LGD, sono stati sviluppati partendo dai dati resi disponibili da fonti informative esterne (Banca d'Italia, Istat, Bloomberg, ecc.). Inoltre, con l'obiettivo di cogliere le specifiche caratteristiche di rischio dei singoli portafogli, per quanto concerne la probabilità di default, i summenzionati modelli, sono stati sviluppati in maniera distinta considerando i segmenti *Corporate*, *Retail* e *Financial*.

Sono stati utilizzate due tipologie di scenari: il primo riflette una situazione economica ordinaria (o "*baseline*"); l'altro considera una moderata situazione di stress ("*mild scenario*").

Una volta stimati gli impatti delle variazioni dei tassi di decadimento e dei tassi di perdita in ogni scenario, sono stati determinati i coefficienti di impatto (cosiddetti moltiplicatori) da applicare alle probabilità di default (generate dai sistemi di rating interni) e alla loss given default. Si precisa che l'applicazione di tali moltiplicatori nei due scenari ha richiesto l'associazione di una probabilità di accadimento di questi ultimi, fissata in maniera *judgemental*.

Il periodo di stima multiperiodale ha considerato:

- 3 anni a partire dagli ultimi dati utilizzati per la stima del "Modello satellite";
- mentre per gli anni successivi al terzo viene applicato un moltiplicatore costante pari alla media aritmetica dei moltiplicatori dei primi tre anni di scenario.

Con riferimento alle esposizioni classificate nello stage 3 (credit-impaired assets), fermo il sostanziale allineamento tra la definizione di "credito deteriorato" secondo lo IAS 39 e l'IFRS 9, sono state incorporate alcune peculiarità metodologiche nell'inclusione di informazioni di tipo *forward looking*, quali la considerazione di scenari alternativi di recupero.

In particolare, sono stati considerati scenari di vendita degli attivi creditizi in connessione con possibili cessioni di quote del portafoglio deteriorato, in relazione agli obiettivi aziendali di riduzione degli asset non performing ai quali è stata attribuita una probabilità di realizzazione da considerarsi nell'ambito delle valutazioni complessive. Ne consegue che, per i crediti non performing aventi caratteristiche di cedibilità, al fine di determinare la complessiva perdita attesa delle esposizioni, allo scenario "ordinario" che ipotizza una strategia di recupero basata sull'incasso del credito attraverso azioni legali, realizzo delle garanzie ecc., sono stati affiancati scenari che prevedono come strategia di recupero la vendita del credito.

## 2.4 - Tecniche di mitigazione del rischio di credito

La Banca ha definito le strategie, le politiche e i principi di valutazione e misurazione dei rischi, in coerenza con le strategie, le politiche e i principi stabiliti dalla normativa.

In particolare, per quanto riguarda il processo di gestione delle tecniche di mitigazione del rischio di credito, la Banca ha definito le linee guida del sistema di governo a supporto di un adeguato utilizzo delle garanzie.

Rientrano nell'ambito delle tecniche di mitigazione del rischio di credito (Credit Risk Mitigation – CRM) gli strumenti e tecniche che determinano una riduzione del rischio di credito, ossia contribuiscono a ridurre la perdita che la Banca andrebbe a sopportare in caso di default della controparte, indipendentemente dal loro riconoscimento in sede di calcolo dei requisiti patrimoniali. Dal canto loro, le disposizioni di vigilanza riportano precise indicazioni in merito all'utilizzo delle tecniche di attenuazione del rischio di credito per il calcolo degli assorbimenti patrimoniali.

La materia è regolata dal Regolamento Europeo n. 575/2013, Parte II, Titolo II – Capo 4, recepito integralmente dalla Circolare 285/13 di Banca d'Italia, Parte I, Titolo IV, Capitolo 3, e Parte II, Capitolo 5, e dal Testo Unico delle leggi in materia bancaria e creditizia (D.Lgs. n. 385 del 1° settembre 1993 e ss.ii.).

La normativa in esame prevede che soltanto le tecniche di attenuazione del rischio che soddisfano determinati requisiti (strumenti ammissibili) possano essere riconosciute ai fini di riduzione degli assorbimenti patrimoniali. In aggiunta, ai fini del riconoscimento prudenziale, le banche devono rispettare precisi requisiti di eleggibilità giuridici, economici ed organizzativi.

Conformemente agli obiettivi ed alle politiche creditizie definite, le tecniche di mitigazione del rischio di credito utilizzate dalla Banca si sostanziano:

- nell'acquisizione di differenti fattispecie di protezione del credito di tipo reale (finanziarie e non finanziarie) e personale, per l'operatività di impiego alla clientela ordinaria;
- nell'adozione di accordi di compensazione bilaterale e di scambio di marginazione con la futura Capogruppo relativamente ai contratti aventi ad oggetto i derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine.

Relativamente all'operatività di impiego alla clientela ordinaria le citate forme di garanzia sono, ovviamente, richieste in funzione dei risultati della valutazione del merito di credito della clientela e della tipologia di affidamento domandata dalla stessa. Nell'ambito del processo di concessione e gestione del credito viene incentivata la presenza di fattori mitiganti a fronte di controparti con una valutazione di merito creditizio meno favorevole o di determinate tipologie operative a medio lungo termine.

Con riferimento all'attività sui mercati mobiliari, considerato che la composizione del portafoglio è orientata verso primari emittenti con elevato merito creditizio, non sono richieste al momento particolari forme di mitigazione del rischio di credito.

A dicembre 2018 circa il 90% delle esposizioni verso la clientela risultava assistito da forme di protezione del credito, di cui l'81% da garanzie reali e 19% garanzie personali.

Anche nel corso del 2018 la Banca ha posto in essere specifiche attività per la realizzazione di configurazioni strutturali e di processo efficaci ed adeguati ad assicurare la piena conformità ai requisiti organizzativi, economici e legali richiesti dalla nuova regolamentazione e tali da garantire il presidio dell'intero processo di acquisizione, valutazione, controllo e realizzo degli strumenti utilizzati per l'attenuazione del rischio di credito.

In particolare, per ciò che attiene al processo di acquisizione e costituzione delle garanzie, in fase di perfezionamento la Banca effettua le attività di verifica, predisposizione ed acquisizione documentale necessarie alla valida e corretta acquisizione e costituzione delle garanzie, garantendone le verifiche e la tenuta legale dell'impianto e della modulistica contrattuale e di garanzia, delle garanzie al fine di procedere all'attivazione della linea di credito e delle relative garanzie deliberate a presidio delle stesse.

A tale fine, le competenti funzioni aziendali:

- acquisiscono, analizzano e verificano la documentazione necessaria per la predisposizione della documentazione contrattuale e di garanzia ed il relativo perfezionamento;
- negoziano e condividono la documentazione contrattuale e di garanzia con i soggetti finanziati ed i loro eventuali consulenti legali, con l'eventuale notaio prescelto e con eventuali altre banche partecipanti in caso di finanziamento in pool;
- predispongono la documentazione contrattuale e di garanzia;
- organizzano la stipula;
- in caso di variazioni contrattuali, perfezionano le modifiche di garanzia eventualmente necessarie;

- verificano, aggiornano e mantengono nel tempo l'impianto e la relativa modulistica in coordinamento e con il supporto della funzione legale;
- presidiano la corretta archiviazione anche informatica della documentazione contrattuale e di garanzia concernente le operazioni perfezionate.

Con riferimento alle attività necessarie per una valida e corretta acquisizione delle garanzie, assumono particolare rilevanza, a mero titolo esemplificativo:

- la verifica della esistenza o meno di una comunione di beni per i garanti persone fisiche;
- la verifica dei poteri di firma e rappresentanza con acquisizione della necessaria documentazione (statuto, eventuali delibere di deleghe poteri con possibili limiti per materia e/o importo, visura *Cerved*, certificazione di vigenza con dichiarazione inesistenza procedure, evidenza inesistenza protesti/procedure in corso);
- nel caso di garanzie a favore di terzi, verifica che l'oggetto sociale preveda la possibilità di rilasciare garanzie a favore di terzi;
- qualora l'oggetto sociale non preveda la possibilità di rilasciare garanzie a favore di terzi, acquisizione di adeguata delibera modificativa dello statuto da parte della relativa assemblea straordinaria;
- verifica della coerenza del rilascio della garanzia con eventuali procedure di risanamento/ristrutturazione dei debiti ai sensi della normativa fallimentare, ove applicabile.

In caso di variazione delle garanzie (che, ove rilevanti, sono oggetto di approvazione da parte dell'Organo Amministrativo) viene posta particolare attenzione alla tematica della novazione e del consolidamento, al fine di evitare la perdita di garanzie consolidate, ricordando che il consolidamento di eventuali garanzie non contestuali acquisite è pari a 12 mesi.

Ulteriori variazioni legate a rimodulazioni di piani di ammortamento e/o operazioni straordinarie che comportano il cambiamento del soggetto giuridico beneficiario, sono gestite nel rispetto delle modalità e termini indicati nelle varie disposizioni operative legate alle garanzie emesse dai soggetti ammessi dall'art 201 della CRR.

Con riferimento alla conservazione fisica, i documenti originali relativi agli atti di garanzia (pegno, fidejussioni, ecc.) sono opportunamente archiviati e conservati e tutto ciò che è conservato in copia originale.

In fase di realizzo delle garanzie, la Banca attiva le azioni di intervento valutandone le opportunità di realizzo e coordinando le attività necessarie all'escussione delle garanzie.

All'atto dell'estinzione delle garanzie (oltre i casi di realizzo delle stesse), previa estinzione di ogni ragione di credito, la Banca provvede a:

- trasmettere all'agenzia del territorio la comunicazione della cancellazione ipotecaria, ai sensi di quanto previsto dall'art. 40 bis del D. Lgs. 385/93 (TUB);
- perfezionare gli eventuali atti (anche pubblici, come per la liberazione del pegno su quote srl) necessari per la liberazione delle garanzie;
- aggiornare la procedura informatica e gli archivi a seguito dell'avvenuta cancellazione della garanzia;
- rilasciare, nel caso di chiusura (ordinaria o anticipata) del contratto di finanziamento e della garanzia personale a supporto, una dichiarazione liberatoria, in duplice copia, (qualora sia richiesta), una da inviare al fidejussore e l'altra da custodire nel fascicolo del cliente;
- rilasciare, in caso di estinzione effettuata su richiesta del garante e di contratto di finanziamento ancora in essere, una dichiarazione liberatoria, qualora sia richiesta dal garante stesso e solo se oggetto di delibera dalla competente funzione della Banca;
- nel caso di garanzie reali finanziarie o su denaro, richiedere lo svincolo dei titoli e/o delle somme depositati sul relativo rapporto.

#### **Garanzie reali**

Per quanto concerne le forme di garanzia reale, la Banca accetta diversi strumenti a protezione del credito costituiti dalle seguenti categorie:

##### Garanzie ipotecarie

- ipoteca su beni immobili residenziali;
- ipoteca su immobili commerciali;

##### Garanzie finanziarie

- pegno di titoli di debito di propria emissione o emessi da soggetti sovrani;
- pegno di denaro depositato presso la Banca;
- pegno su titoli emessi dalla Banca;
- pegno su altri strumenti finanziari quotati;

- pegno su polizze assicurative;
- pegno su depositi in oro.

Le garanzie ipotecarie, che rappresentano almeno una certa percentuale dell'importo nominale delle garanzie acquisite, soddisfano tutti i requisiti richiesti dalla citata regolamentazione prudenziale per il riconoscimento delle tecniche di attenuazione dei rischi di credito.

Come già sottolineato, con riferimento all'acquisizione, valutazione e gestione delle principali forme di garanzia reale, la Banca ha definito specifiche politiche e procedure anche al fine di assicurare il soddisfacimento dei requisiti previsti dalla normativa per il loro riconoscimento ai fini prudenziali al momento della costituzione della protezione e per tutta la durata della stessa.

In particolare:

- sono predisposte politiche e procedure documentate con riferimento alle tipologie di strumenti di CRM utilizzati a fini prudenziali, al loro importo, all'interazione con la gestione del profilo di rischio complessivo;
- sono adottate tecniche e procedure volte al realizzo tempestivo delle attività poste a protezione del credito;
- sono affidati a strutture centralizzate i compiti di controllo sui profili di certezza giuridica;
- sono sviluppati e posti in uso standard della contrattualistica utilizzata per le garanzie di uso generale e corrente, corredati da complete istruzioni per il loro corretto utilizzo;
- le diverse tipologie di garanzie accettate e le connesse politiche creditizie sono chiaramente documentate e divulgate.

L'insieme della regolamentazione interna e dei controlli organizzativi e procedurali è volto ad assicurare che:

- siano previsti tutti gli adempimenti per la validità e l'efficacia della protezione del credito;
- siano individuate le modalità di approvazione degli eventuali testi di garanzia difformi dagli standard adottati da parte di strutture diverse da quelle preposte alla gestione della relazione commerciale con il cliente.

Con particolare riguardo alle garanzie immobiliari, le politiche e le procedure aziendali sono orientate ad assicurare che le stesse siano sempre acquisite e gestite con modalità atte a garantire l'opponibilità in tutte le giurisdizioni pertinenti e l'escussione in tempi ragionevoli. In tale ambito, la Banca ha definito specifiche politiche e procedure interne con riguardo:

- alla non dipendenza del valore dell'immobile in misura rilevante dal merito di credito del debitore;
- alla indipendenza del soggetto incaricato dell'esecuzione della stima dell'immobile;
- alla presenza di un'assicurazione contro il rischio danni sul bene oggetto di garanzia. In particolare, la Banca si è dotata in tale ambito di tecniche e procedure che assicurino l'efficacia ed il buon esito del vincolo posto ex art. 2742 c.c. sulle somme dovute dall'assicuratore, anche attivando, se del caso, le iniziative, previste dalla medesima norma volte a consentire il pieno soddisfacimento delle proprie ragioni creditorie;
- alla messa in opera di un'adeguata sorveglianza sul valore dell'immobile, al fine di verificare la sussistenza nel tempo dei requisiti che permettono di beneficiare di un minor assorbimento patrimoniale sulle esposizioni garantite;
- al rispetto del rapporto massimo tra fido richiesto e valore della garanzia (loan-to-value): 80% per gli immobili residenziali e 50% per quelli commerciali. Qualora venga superato tale limite deve essere valutata l'opportunità di richiedere un'idonea garanzia integrativa (quale, ad es. pegno su titoli di stato);
- alla destinazione d'uso dell'immobile e alla capacità di rimborso del debitore.

Più in dettaglio, la Banca assicura che la prima valutazione dei beni immobiliari in garanzia sia effettuata in piena aderenza alle disposizioni di cui al D. Lgs. 385/1993 (TUB), alla Circolare Banca d'Italia 285/13, Parte I, Titolo IV, Capitolo 3, Allegato A, Paragrafi 2.2 e ss., nonché alle Linee Guida ABI sulla valutazione degli immobili aggiornate al 14/12/2015.

A questo proposito, la Banca ha adottato le Politiche di valutazione degli immobili posti a garanzia delle esposizioni in conformità con il 17° aggiornamento della Circ. 285/13 con cui la Banca d'Italia ha dato attuazione agli artt. 120-undecies e 120-duodecies che recepiscono nell'ordinamento italiano le disposizioni della direttiva 2014/17/UE "Mortgage Credit Directive".

Sulla base dei riferimenti normativi in argomento la Banca:

1. aderisce a standard affidabili per la valutazione degli immobili;

2. ha introdotto specifiche disposizioni volte a garantire la professionalità dei periti e la loro indipendenza sia dal processo di commercializzazione ed erogazione del credito, sia dai soggetti destinatari dello specifico finanziamento;
3. ha definito il processo di selezione e controllo dei periti esterni.

In relazione a ciò, tutti gli immobili oggetto di ipoteca immobiliare sono oggetto di valutazione da parte di Tecnici, dotati di adeguata professionalità e indipendenza rispetto al processo di commercializzazione del credito e ai soggetti destinatari dell'affidamento garantito, incaricati sulla base di uno specifico contratto quadro avente i contenuti minimi previsti dalla normativa vigente.

La valutazione è quindi redatta secondo standard affidabili elaborati e riconosciuti a livello internazionale, o anche a livello nazionale, purché i principi, i criteri e le metodologie di valutazione in essi contenuti siano coerenti con i suddetti standard internazionali (es. standard redatti dall'International Valuation Standards Committee (IVS) o dall'European Group of Valuers' Association o dal Royal Institution of Chartered Surveyors (EVS)).

La sorveglianza delle garanzie immobiliari viene effettuata in conformità con quanto richiesto dall'Autorità di vigilanza, differenziando gli immobili residenziali dagli immobili non residenziali ed in considerazione delle condizioni di mercato, in quanto costituisce una informazione determinante per la verifica di eleggibilità.

A questo preciso scopo, sono adottate modalità operative e strumenti di valutazione in linea con quanto richiesto dalla normativa per la sorveglianza del valore degli immobili che costituiscono garanzie ipotecarie, incluso l'utilizzo di metodi di valutazione statistici preposti anche all'individuazione dei beni che necessitano di valutazione periodica. In particolare, la normativa prevede che sia rivista da un Tecnico indipendente la valutazione dell'immobile quando vi siano rilevanti riduzioni del valore in relazione ai prezzi di mercato e con periodicità almeno triennale (ovvero annuale per gli immobili non residenziali) per prestiti superiori ai 3 milioni di Euro o al 5% dei fondi propri della Banca.

Di seguito si riporta una tabella riepilogativa in materia di sorveglianza degli immobili:

Riferimento normativo	Categoria bene	Frequenza	Metodi
Sorveglianza (art.208, par. 3a, CRR)	Immobili non residenziali	1 anno	Statistico e/o Individuale
	Immobili residenziali	3 anni	Statistico e/o Individuale
Rivalutazione (art.208, par. 3b, CRR)	Eventi segnalati dalla sorveglianza	Ad evento	Individuale
	Prestiti superiore a 3 milioni di € o al 5% dei fondi propri	3 anni	Individuale

A tal fine la Funzione di Risk Management, preposta alla supervisione del processo di rivalutazione periodica, identifica i contratti che devono essere oggetto di nuova valutazione e li trasmette alle funzioni preposte alla gestione dei Tecnici indipendenti. La nuova stima dei Tecnici deve essere utilizzata per la valutazione periodica della garanzia e per le verifiche di eleggibilità.

Con riguardo alle garanzie reali finanziarie la Banca, sulla base delle politiche e processi per la gestione del rischio di credito e dei limiti e deleghe operative definite, indirizza l'acquisizione delle stesse esclusivamente a quelle aventi ad oggetto attività finanziarie delle quali l'azienda è in grado di calcolare il fair value con cadenza almeno semestrale (ovvero ogni qualvolta esistano elementi che presuppongano che si sia verificata una diminuzione significativa del fair value stesso).

La Banca ha, inoltre, posto in essere specifici presidi e procedure atte a garantire i seguenti aspetti rilevanti per l'ammissibilità a fini prudenziali delle garanzie in argomento:

- assenza di una rilevante correlazione positiva tra il valore della garanzia finanziaria e il merito creditizio del debitore;
- specifici presidi a garanzia della separatezza esterna (tra patrimonio del depositario e bene oggetto di garanzia) e della separatezza interna (tra i beni appartenenti a soggetti diversi e depositati presso i terzi), qualora l'attività oggetto di garanzia sia detenuta presso terzi;
- durata residua della garanzia non inferiore a quella dell'esposizione.

In merito agli strumenti finanziari posti a garanzia, la Banca, al fine di garantire la consistenza della copertura dell'esposizione nel tempo, ha definito una classificazione secondo i seguenti criteri:

- I. volatilità/rischiosità: indicatore che misura l'incertezza o la variabilità del rendimento di un'attività finanziaria in funzione delle variazioni di mercato, oltre che in funzione del rating dell'emittente; in assenza di quotazione sul mercato, indica il grado di incertezza del rendimento dello strumento finanziario che ci si può attendere nel futuro;
- II. liquidità: indica la capacità di un investimento in attività reali o finanziarie di trasformarsi facilmente e in tempi brevi in moneta a condizioni economiche favorevoli, cioè senza sacrifici di prezzo rispetto al prezzo corrente. Sulla base di tale classificazione, la Banca definisce quindi scarti minimi.

In particolare, in fase di acquisizione, la quota di esposizione creditizia coperta da garanzia reale su strumenti finanziari, eventualmente al netto degli scarti previsti, potrà essere considerata con grado di rischio inferiore, mentre la parte non coperta da garanzia seguirà i criteri di individuazione delle esposizioni secondo la specificità della forma tecnica.

L'applicazione degli scarti sui valori posti a garanzia si adotta anche in fase di sorveglianza, poiché il superamento della percentuale di scarto assegnata allo strumento finanziario in garanzia denota una riduzione del valore dello strumento stesso in relazione al mercato, e pertanto si dovrà prevederne la rivalutazione. Nel caso di esposizioni garantite da garanzia reale su strumenti finanziari, il cui valore ha subito un'oscillazione tale da superare la percentuale di scarto stabilita, qualora sia contrattualmente possibile, la Banca potrà richiedere un'integrazione della garanzia o procedere alla revisione dell'esposizione creditizia.

Qualora la soglia di scarto sia rispettata, il valore dello strumento finanziario posto a garanzia sarà comunque monitorato periodicamente (semestralmente) al fine di evitare l'obsolescenza del dato, fattore discriminante per l'ammissibilità ai fini CRM e, di conseguenza, anche per l'abbattimento dei requisiti di assorbimento patrimoniale.

### Garanzie personali

Con riferimento alle garanzie personali, le principali tipologie di garanti sono rappresentate da imprenditori e partner societari correlati al debitore nonché, nel caso di finanziamenti concessi a favore di imprese individuali e/o persone fisiche, anche da congiunti del debitore stesso. Meno frequentemente il rischio di insolvenza è coperto da garanzie personali fornite da altre società (generalmente società appartenenti allo stesso gruppo economico del debitore), oppure prestate da istituzioni finanziarie e compagnie assicurative.

Nel caso di finanziamenti a soggetti appartenenti a determinate categorie economiche (artigiani, commercianti, etc.) la Banca acquisisce specifiche garanzie (sussidiarie o a prima richiesta) prestate da parte dei consorzi fidi di appartenenza.

Le suddette forme di garanzia, nella generalità dei casi, non consentono un'attenuazione del rischio di credito in quanto prestate da soggetti "non ammessi" ai fini della nuova normativa prudenziale.

Costituiscono un'eccezione le garanzie personali prestate da consorzi fidi iscritti nell'Albo Unico ex art. 106 T.U.B. e da enti del settore pubblico/territoriali.

Nel caso di garanzie personali rilasciate da persone giuridiche, in sede di valutazione viene tenuto in debito conto il profilo economico, finanziario e patrimoniale del soggetto giuridico garante, attraverso un'analisi di merito i cui contenuti sono in linea con quelli previsti per l'analisi di merito dei sottostanti soggetti garantiti.

Con riferimento alla valutazione delle garanzie personali delle persone fisiche, il valore della garanzia viene determinato a partire dalla stima del valore del patrimonio del garante (complesso dei beni aggredibili), evidenziando gli eventuali gravami/pregiudizievoli in essere sullo stesso patrimonio. Viene altresì valutata la possibilità di disporre di flussi di cassa ragionevolmente certi e permanenti nel tempo.

Possono essere acquisite garanzie personali parziali, in cui i garanti rispondono solidalmente di una percentuale inferiore al 100% dell'esposizione nominale creditizia concessa; altresì, la Banca acquisisce garanzie personali *pro-quota* (solidali e non, nei limiti del pro quota stesso), in cui ogni garante risponde individualmente e/o solidalmente, per un importo pari al pro-quota previsto. Possono essere infine acquisite garanzie personali in misura fissa o a scalare, nel caso in cui per la percentuale di copertura della garanzia sia previsto un meccanismo di riduzione nel tempo.

### Accordi di compensazione e di marginazione

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

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

A tale riguardo, la Banca:

- ha adottato un sistema di gestione del rischio di controparte su base netta conformemente alla clausola di compensazione bilaterale, senza effetti novativi, presente nei contratti aventi per oggetto derivati OTC e operazioni con regolamento a lungo termine già stipulati con *Iccrea Banca*.
- prevede di adottare presidi organizzativi relativi agli accordi di compensazione bilaterale dei contratti aventi ad oggetto i derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine;
- prevede di rivedere l'approvazione della revisione dei limiti operativi di controparte, della concessione delle relative deleghe e delle modalità del loro utilizzo.

Il diritto legale a compensare non è legalmente esercitabile in ogni momento ma solo in caso di insolvenza o fallimento delle controparti. Ne discende che non sono rispettate le condizioni previste dal paragrafo 42 dello IAS 32 per la compensazione delle posizioni in bilancio come meglio dettagliate dallo stesso IAS 32 nel paragrafo AG38.

La Banca ha stipulato con *Iccrea Banca* un accordo di marginazione che prevede lo scambio di margini (garanzie) tra le controparti del contratto con periodicità giornaliera sulla base della valorizzazione delle

posizioni in essere sulla base dei valori di mercato rilevati nel giorno di riferimento (ovvero il giorno lavorativo immediatamente precedente al giorno di valorizzazione). La valorizzazione delle garanzie oggetto di trasferimento da una parte all'altra tiene conto del valore netto delle posizioni in essere, del valore delle eventuali garanzie precedentemente costituite in capo a una delle due parti nonché del valore cauzionale (livello minimo di trasferimento). Le garanzie (margini) hanno ad oggetto:

- denaro, nell'ipotesi in cui sia la Banca a dover prestare garanzie;
- titoli obbligazionari (governativi italiani), nell'ipotesi in cui sia *Iccrea Banca* ad essere datrice di garanzia.

Ai fini del D.Lgs. 21 maggio 2004, n. 170 l'accordo di collateralizzazione è un "contratto di garanzia finanziaria" e che il margine è costituito in pegno ai sensi dell'articolo 5 della medesima legislazione.

Anche in questo caso la Banca prevede di definire specifiche politiche e procedure al fine di assicurare il soddisfacimento dei requisiti previsti dalla normativa in materia per il loro riconoscimento ai fini prudenziali.

### 3. Esposizioni creditizie deteriorate

#### 3.1 – Strategie e politiche di gestione

Ai sensi delle disposizioni della Banca d'Italia, le esposizioni deteriorate sono le esposizioni creditizie per cassa (finanziamenti e titoli di debito) e fuori bilancio (garanzie ed impegni) verso debitori che ricadono nella categoria "Non-performing" come definita nel Regolamento di esecuzione (UE) n. 680/2014 della Commissione Europea. Sono esclusi gli strumenti finanziari rientranti nel portafoglio delle "Attività finanziarie detenute per la negoziazione" e i contratti derivati.

Un'operazione "fuori bilancio" è considerata deteriorata se, nel caso di utilizzo, può dar luogo a un'esposizione che presenta il rischio di non essere pienamente rimborsata, rispettando le condizioni contrattuali. Le garanzie vanno, in ogni caso, classificate come deteriorate se l'esposizione garantita soddisfa le condizioni per essere classificata come deteriorata.

Sono considerate "Non-performing", indipendentemente dalla presenza di eventuali garanzie a presidio delle attività, le esposizioni rientranti in una delle seguenti categorie:

- sofferenze: comprendono il complesso delle esposizioni creditizie 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;
- inadempienze probabili: comprendono le esposizioni per le quali la Banca giudica 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 prescinde dalla presenza di eventuali importi (o rate) scaduti e non pagati;
- esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate: comprendono le esposizioni creditizie per cassa, diverse da quelle classificate tra le sofferenze o le inadempienze probabili, che, alla data di riferimento della valutazione, sono scadute o sconfinanti da oltre 90 giorni.

È inoltre prevista la categoria delle "esposizioni oggetto di concessioni – *forborne exposures*", riferita alle esposizioni oggetto di rinegoziazione e/o rifinanziamento per difficoltà finanziaria manifesta o in procinto di manifestarsi. Tale ultima fattispecie costituisce un sottoinsieme sia dei crediti deteriorati (esposizioni oggetto di concessione deteriorate), sia di quelli "in bonis" (altre esposizioni oggetto di concessioni). In particolare, la categoria delle esposizioni deteriorate oggetto di concessioni (esposizioni oggetto di concessione deteriorate), non configura una categoria di esposizioni deteriorate distinta e ulteriore rispetto a quelle precedentemente richiamate, bensì un sottoinsieme di ciascuna di esse, nella quale rientrano le esposizioni per cassa e gli impegni a erogare fondi che formano oggetto di concessioni, se soddisfano entrambe le 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. 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).

Le fasi del processo del credito inerenti alla classificazione e alla valutazione dei crediti deteriorati sono svolte dalla Banca in conformità alle politiche adottate che disciplinano, sulla scorta delle "Linee guida per le banche sui crediti deteriorati" emanate dalla Banca d'Italia, le linee guida ed il modello di valutazione dei crediti definito in coerenza con le vigenti Disposizioni di vigilanza e i principali orientamenti di settore.

In particolare, ai fini dell'applicazione del modello di classificazione, la Banca ha definito opportune misure che tengono conto delle informazioni circa l'appartenenza di una controparte ad un gruppo economico di clienti connessi. Nello specifico, qualora una controparte appartenente ad un gruppo di clienti connessi venga classificata come Inadempienza Probabile o come Sofferenza, è richiesta una valutazione della classificazione delle esposizioni delle altre controparti appartenenti al gruppo.

Ciò premesso, la classificazione delle posizioni tra le attività deteriorate è effettuata sia su proposta delle strutture proprietarie della relazione commerciale, sia delle funzioni specialistiche centrali preposte al controllo e alla gestione dei crediti.

La classificazione avviene anche tramite automatismi qualora siano superate predeterminate condizioni di inadempienza, in particolare per quanto attiene le esposizioni scadute e/o sconfinanti, in funzione dell'entità e anzianità degli scaduti/sconfinamenti continuativi.

Per ciò che attiene, in particolare, alle esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate verso controparti classificate nel portafoglio regolamentare delle "esposizioni al dettaglio", la Banca ha scelto di adottare il criterio "per singolo debitore", il quale prevede la verifica del superamento o meno della soglia di materialità dell'ammontare dello scaduto/sconfinamento e in caso esito positivo (ossia di superamento della soglia anzidetta), l'intera esposizione verso il debitore è classificata come deteriorata. La soglia di materialità è determinata come il rapporto tra le esposizioni scadute e/o sconfinanti riferite alla medesima controparte e le sue esposizioni complessive: ai fini del calcolo, al numeratore del rapporto sono considerate anche le quote scadute da meno di 90 giorni, ma non vengono conteggiati gli eventuali interessi di mora; gli importi sono inoltre considerati al valore contabile per i titoli e l'esposizione per cassa per le altre posizioni di credito. E' inoltre possibile compensare posizioni scadute e sconfinamenti esistenti su alcune linee di credito con i margini disponibili esistenti su altre linee di credito concesse dalla Banca al medesimo debitore.

Ciò premesso, l'esposizione complessiva verso il debitore è considerata deteriorata qualora, alla data di riferimento della valutazione il maggiore tra i due seguenti importi:

- la media del rapporto anzidetto misurato su base giornaliera nell'ultimo trimestre precedente;
- il rapporto anzidetto calcolato alla data di riferimento della valutazione risulti pari o superiore al 5% (soglia di materialità).

Si fa in proposito presente che il Regolamento delegato UE n. 2018/171 della Commissione Europea del 19 dicembre 2017 ha disposto la modifica del procedimento di calcolo della soglia di materialità dello scaduto, come in precedenza rappresentata, prevedendo in estrema sintesi:

- la riduzione della soglia di materialità rispetto al livello attuale, assegnando a ciascuna Autorità di Vigilanza Nazionale il compito di definire una nuova soglia che, nei fatti, dovrà essere compresa tra un minimo dello 0% ed un massimo del 2,5%;
- la modifica del procedimento di calcolo della soglia, con una esclusione delle esposizioni in arretrato che in valore assoluto risultano inferiori a 100 euro (per le esposizioni al dettaglio) o 500 euro (per le altre esposizioni), la considerazione al numeratore del rapporto dei soli importi in arretrato (e non le esposizioni scadute nella loro interezza) e la estensione del calcolo con l'inclusione di tutte le esposizioni scadute che la Banca, vanta nei confronti del medesimo debitore.

L'entrata in vigore di tali nuove disposizioni, che la Banca d'Italia non ha ancora provveduto a recepire, dovrà necessariamente avvenire entro il 31 dicembre 2020.

In ogni caso non sono annoverate tra le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate quelle annoverate tra i cosiddetti "past-due tecnici", per le quali cioè:

- viene stabilito che lo stato di *default* si è verificato quale risultato di errore a livello di dati o di sistema, compresi errori manuali nelle procedure standard, con esclusione di decisioni errate sul credito;
- viene stabilito che il *default* si è verificato in conseguenza della mancata, inesatta o tardiva esecuzione dell'operazione di pagamento disposta dal debitore, o qualora sia comprovato che il pagamento non ha avuto esito positivo a causa del mancato funzionamento del sistema di pagamento;
- a causa della natura dell'operazione intercorre un lasso di tempo tra la ricezione del pagamento e l'attribuzione di tale pagamento al conto interessato, per cui il pagamento è stato effettuato entro i 90 giorni e l'accredito sul conto del cliente ha avuto luogo dopo 90 giorni di arretrato.

Resta fermo che ove occorrono tali circostanze, la Banca pone in essere tempestivamente gli interventi necessari per eliminare le cause che le hanno generate.

Anche per la classificazione delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio ad inadempienza probabile, la Banca ha scelto di adottare l'approccio "per singolo debitore".

Più in dettaglio, vengono classificati all'interno della categoria in esame, come peraltro richiesto dalle disposizioni vigenti:

- le esposizioni verso debitori caratterizzati da concordato preventivo c.d. "in bianco" (ex art.161 della Legge Fallimentare), dalla data di presentazione della domanda e sino a quando non sia nota l'evoluzione dell'istanza;
- le esposizioni verso debitori caratterizzati da concordato con continuità aziendale (art. 186-bis della Legge Fallimentare), dalla data di presentazione sino a quando non siano noti gli esiti della domanda;

- le esposizioni verso debitori caratterizzati da procedimenti di composizione della crisi da sovraindebitamento per i soggetti non fallibili (Comunicazione di Banca d'Italia dell'11 novembre 2015), dalla data di richiesta di ammissione alle procedure di composizione della crisi.

Alle esposizioni citate si aggiungono quelle per le quali le funzioni aziendali competenti hanno riscontrato la presenza di anomalie che hanno comportato un significativo deterioramento del rischio di credito, quali: procedure in atto (amministrazione straordinaria, concordati preventivi, ecc...), pregiudizievoli (confische, decreto ingiuntivo, pignoramenti, ipoteche giudiziarie, ecc...), protesti (ad es. su assegni), eventi di sistema (prevalentemente di derivazione Centrale Rischi), eventi interni alla Banca (informazioni rivenienti dal sistema di rating/scoring in uso, ovvero dall'analisi del gruppo di clienti connessi di appartenenza del debitore, morosità, accordi di recupero, significativa riduzione del valore delle garanzie, ecc...), eventi di natura economico-finanziaria del cliente (ad es. patrimonio netto negativo per uno o due esercizi consecutivi, cali drastici del fatturato o dei flussi di cassa). Partecipano a tale valutazione anche elementi informativi di natura prettamente qualitativa che tuttavia consentono di accertare significative difficoltà finanziarie della controparte (ad es. la perdita dei principali clienti, la mancata approvazione del bilancio, ecc...).

La classificazione delle esposizioni ad inadempienza probabile avviene solo a seguito di analisi, lavorazione e conferma da parte della struttura tecnica interessata: fanno eccezione i casi di oggettivo deterioramento significativo del merito creditizio del cliente, ove tuttavia la Banca disponga di elementi oggettivi che facciano ritenere probabile un superamento del periodo di difficoltà, in forza dei quali si ritenga opportuno derogare al passaggio ad inadempienza Probabile: in tali circostanze la funzione aziendale competente provvede a formalizzare la decisione assunta dando adeguata evidenza delle motivazioni alla base della scelta fatta e delle modalità di gestione della posizione.

Per ciò che attiene, in ultimo, alle esposizioni a sofferenza, la Banca considera tali quelle posizioni per il cui recupero ha già preso provvedimenti per vie giudiziarie oppure per le quali il cliente mostra una cronica difficoltà a superare perduranti squilibri economico-finanziari, tali da concretizzare l'incapacità di fronteggiare gli impegni in essere.

Sono altresì oggetto di analisi e valutazione tutte le posizioni che il sistema segnala a sofferenza non classificate tali dalla Banca. Sono invece escluse le esposizioni la cui situazione di anomalia sia riconducibile a profili attinenti al rischio Paese.

Secondo quanto previsto dalla normativa in materia, devono essere inclusi tra le sofferenze:

- le esposizioni verso debitori caratterizzati da procedimenti di composizione della crisi da sovra indebitamento per i soggetti non fallibili qualora ricorrano elementi obiettivi nuovi che inducano gli intermediari, nella loro responsabile autonomia, a classificare il debitore in tale categoria ovvero si tratta di esposizioni già in sofferenza al momento della richiesta di ammissione alle procedure di composizione della crisi;
- le controparti assoggettate a procedure concorsuali liquidatorie: dichiarazione di fallimento, liquidazione coatta amministrativa, concordato liquidatorio art. 161 Legge Fallimentare (LF).

Fermo quanto esplicitamente previsto dalla normativa, pertanto, altri eventi oggetto di valutazione al fine di definire l'eventuale classificazione della controparte a sofferenza sono riconducibili alle seguenti fattispecie: controparti assoggettate ad accordo di ristrutturazione ex Richiesta art. 182 bis Legge Fallimentare (LF); esposizioni rappresentate da crediti acquistati da terzi aventi come debitori principali soggetti in sofferenza; esposizioni nei confronti degli enti locali (comuni e province) in stato di dissesto finanziario per la quota parte assoggettata alla pertinente procedura di liquidazione; controparti segnalati a sofferenza dal sistema bancario; controparti che hanno cessato l'attività o cancellate dal Registro delle imprese; controparti che risultano irreperibili; informazioni andamentali rivenienti dall'analisi del gruppo di clienti connessi; controparti il cui tempo di permanenza nello stato di inadempienza Probabile risulta rilevante in assenza di incassi significativi avvenuti negli ultimi 6 mesi.

L'attivazione di tali criteri determina la proposizione di delibera di classificazione del cliente a seguito di analisi, lavorazione e conferma da parte della struttura tecnica interessata. In tale ambito, eventi quali il fallimento e la liquidazione coatta amministrativa, rappresentano elementi di oggettiva incapacità di fronteggiare gli impegni assunti.

La classificazione di un'esposizione al di fuori del perimetro delle esposizioni deteriorate, come di seguito definite, avviene al verificarsi di entrambe le seguenti condizioni minime:

- I. la situazione del debitore è migliorata in misura tale che è probabile il rimborso integrale, senza l'escussione delle garanzie, secondo le condizioni originarie o, se del caso, modificate;
- II. il debitore non ha importi scaduti da oltre 90 giorni.

Finché tali condizioni non sono soddisfatte, un'esposizione resta classificata come deteriorata anche se ha già soddisfatto i criteri applicati per la cessazione della riduzione di valore e dello stato di *default* rispettivamente ai sensi della disciplina contabile applicabile e dell'articolo 178 del CRR.

Nel caso in cui il debitore necessiti dell'esercizio delle garanzie per poter adempiere in pieno alle sue obbligazioni, la posizione permane in *default* fintanto che non sia accertato un miglioramento duraturo (almeno 12 mesi) della qualità del credito. Si specifica che, nel caso in cui la posizione appartenga al perimetro delle esposizioni oggetto di concessione (*forborne exposure*) tali condizioni non sono sufficienti per il rientro tra le esposizioni in bonis, come specificato nel successivo paragrafo 4.

Più in dettaglio:

- una controparte classificata come scaduta e/o sconfinante deteriorata può tornare in uno stato *performing* nel caso in cui, a seguito del pagamento degli arretrati, venga meno lo scaduto/sconfinamento superiore ai 90 giorni o il rapporto tra le esposizioni sconfinante e le esposizioni complessive scenda al di sotto della soglia di materialità fissata dalle disposizioni di vigilanza. Il passaggio descritto non può essere dovuto a erogazione di nuove linee di credito accordate o di concessioni;
- l'uscita dalla categoria di Inadempienza Probabile con ritorno della posizione "in bonis" avviene al venir meno delle casistiche che condizionavano il permanere della posizione ad Inadempienza Probabile, in base ai criteri sopra citati;
- l'uscita dalla categoria di Sofferenza può avvenire attraverso l'estinzione del credito o, in rari casi e opportunamente motivati, con il rientro in *performing*.  
In particolare, l'estinzione di un credito in Sofferenza avviene al verificarsi di una delle seguenti fattispecie:
  - recupero integrale del credito per capitale, interessi e spese;
  - recupero parziale del credito, con stralcio della parte residua, nell'ambito di accordi transattivi con il debitore principale o con gli altri obbligati;
  - svalutazione del credito residuo, una volta esperite le possibili azioni di recupero giudiziale o stragiudiziale ritenute opportune nell'ambito di una valutazione di convenienza, nei confronti di tutti gli obbligati;
  - chiusura di procedure concorsuali in assenza di altre possibilità di recupero mediante azioni nei confronti di eventuali coobbligati;
  - svalutazione totale di crediti di importo esiguo per cui si valuta antieconomico l'inizio o il prosieguo di azioni legali.

La fase di valutazione dei crediti deteriorati prevede che venga effettuata una periodica ricognizione del portafoglio al fine di verificare se un'attività finanziaria o un gruppo di attività finanziarie abbia subito una riduzione di valore: con particolare riferimento ai crediti deteriorati, la valutazione deve essere effettuata in modo da cogliere tempestivamente le conseguenze dell'evoluzione del contesto economico sulla posizione del debitore. A questo scopo, la Banca valuta analiticamente le esposizioni creditizie al fine di rilevare la presenza di elementi di perdita di valore, presupponendo ragionevolmente come non più recuperabile l'intero ammontare contrattualmente atteso, tenendo conto del contesto economico del debitore per la valutazione della recuperabilità dei crediti problematici e della tenuta delle garanzie sottostanti.

In coerenza con quanto previsto dall'IFRS 9, la valutazione delle esposizioni può avvenire:

- con cadenza periodica, su base semestrale, sull'intero portafoglio creditizio *Non Performing*;
- con cadenza trimestrale per i nuovi ingressi negli status di *Non Performing*;
- ad evento, in caso si ravvisino oggettivi eventi di degrado, ad esempio delle garanzie sottostanti, ovvero ogni qualvolta le funzioni aziendali competenti in ambito monitoraggio e recupero del credito ne manifestino l'esigenza.

Per la valutazione delle esposizioni creditizie *non performing* la Banca adotta un approccio analitico con riferimento al quale si prevede l'utilizzo di due metodologie di valutazione: analitica puntuale e forfettaria.

La valutazione analitica puntuale prevede l'identificazione e la quantificazione del dubbio esito e delle rettifiche di valore attraverso l'attualizzazione del valore di recupero.

Con riferimento alla determinazione del dubbio esito, al fine di stabilire il valore delle rettifiche da apportare ai valori di bilancio, viene effettuata una stima del presumibile valore di realizzo del credito (valore recuperabile), valutando la capacità del debitore di far fronte alle obbligazioni assunte nonché di adempiere ad eventuali riformulazioni del piano finanziario concesse, in base prevalentemente a tutte le informazioni a disposizione sulla situazione patrimoniale ed economica dello stesso. Ciò premesso, i due approcci valutativi utilizzati possono essere di tipo:

- A. *Going Concern* (scenario di continuità operativa), nei casi in cui il debitore sia ancora in grado di generare flussi di cassa adeguati al rimborso dell'esposizione secondo il piano originario o modificato in base a

sostenibili interventi di facilitazione. Tale approccio è applicato solo nei casi in cui i flussi di cassa operativi futuri del debitore siano stimabili in maniera affidabile;

- B. *Gone Concern* (scenario di cessazione dell'attività), nei casi in cui risultino inadeguati i flussi di cassa generati dal debitore per il rimborso dell'esposizione secondo il piano originario o modificato in base a sostenibili interventi di facilitazione. Tale approccio è sempre applicato qualora si verifichi uno dei seguenti eventi: significativo grado di incertezza o non disponibilità riguardo alla stima dei flussi di cassa futuri per l'applicazione dello scenario *Going Concern*; flussi di cassa operativi futuri del debitore inadeguati rispetto al complessivo livello di indebitamento avuto riguardo alla valutazione complessiva di un eventuale piano di ristrutturazione/risanamento.

L'attualizzazione del valore di recupero considera l'effetto finanziario del tempo necessario per il recupero dell'esposizione. La componente di attualizzazione si applica all'esposizione netta residua, derivante dalla differenza tra l'esposizione lorda ed il dubbio esito. Gli elementi alla base dell'effetto di attualizzazione sono:

- I. Componente finanziaria: tasso di attualizzazione del valore di recupero;

- II. Componente temporale: tempi di recupero.

In occasione della valutazione con cadenza periodica, sulla base di quanto disposto dagli Organi Aziendali tenuto conto delle caratteristiche del portafoglio di esposizioni creditizie della Banca, si applica la valutazione analitica puntuale per l'intero portafoglio delle sofferenze e per un ammontare pari almeno al 70% dell'esposizione lorda complessiva afferente alle posizioni in essere classificate a Inadempienza Probabile, procedendo nell'analisi delle posizioni in ordine decrescente di esposizione complessiva di controparte. Per la parte residua del portafoglio creditizio classificato a Inadempienza Probabile, la valutazione è effettuata con metodologia forfettaria.

Per le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, la determinazione della previsione di perdita è effettuata principalmente con metodologia forfettaria. Tale metodologia prevede la determinazione statistica di una percentuale di recuperabilità stimata tenendo conto del deterioramento storico registrato sulle controparti con analoghe caratteristiche. In caso di assenza di metodologie di determinazione dei parametri funzionali al calcolo della svalutazione da applicare al portafoglio classificato come Esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, la svalutazione media adottata è pari a sei volte la svalutazione media del portafoglio crediti classificato in bonis.

L'attualizzazione del valore di recupero, indipendentemente dall'approccio adottato, si basa sui due seguenti elementi:

- I. il *tasso di attualizzazione del valore di recupero*: rappresentato, ove il tasso contrattuale è variabile, dal tasso di interesse corrente effettivo del credito vigente al momento della valutazione ovvero dal tasso di interesse effettivo del credito vigente al momento della classificazione se il tasso contrattuale risulti fisso;
- II. il *tempo di recupero*: determinato analiticamente dal gestore della posizione sulla base della durata delle previsioni di recupero ovvero stimato sulla base dell'esperienza di recupero storicamente maturata, prevedendo comunque un tempo di recupero non inferiore a 12 mesi. Tali tempistiche devono essere modulate anche in relazione all'approccio utilizzato per la determinazione del dubbio esito: o in caso di *going concern*, si considera la durata dei piani di rientro e le scadenze eventualmente concordate con i debitori o business plan; o in caso di *gone concern*, la durata delle eventuali procedure esecutive o concorsuali.

I crediti non assistiti da garanzie ovvero la quota parte non garantita da garanzie reali e/o personali, sono svalutati integralmente.

Per ciò che attiene al procedimento di attualizzazione, si fa presente che il tempo di recupero è determinato analiticamente dal gestore della posizione sulla base della durata delle previsioni di recupero ovvero delle azioni intraprese in coerenza con l'esperienza di recupero storicamente maturata dalla Banca.

Le strategie di gestione delle esposizioni creditizie deteriorate adottate dalla Banca rappresentano una parte integrante del complessivo Piano Strategico pluriennale. In particolare, gli obiettivi in termini di gestione delle NPE trovano specifica declinazione in un Piano Operativo, costituito dall'insieme delle attività che si intende porre in essere ai fini di un'efficace implementazione del Piano Strategico, in maniera altresì coerente con la Normativa di tempo in tempo vigente e con gli indirizzi del Regolatore in materia, ivi inclusi gli obiettivi target di riduzione del complessivo livello di assegnati dalla BCE al GBCI.

La pianificazione operativa degli obiettivi da raggiungere sul portafoglio NPE consente peraltro di monitorare nel tempo l'efficacia delle strategie aziendali e di individuare adeguati interventi correttivi da attuare in caso di deviazioni rispetto ai target definiti.

La riduzione dello stock di esposizioni deteriorate, in via non ricorrente tenuto conto degli obiettivi in tal senso assegnati dalla BCE al GBCI, avverrà prevalentemente attraverso la dismissione di portafogli non strategici di NPE, attraverso la partecipazione a operazioni di cartolarizzazione, laddove se ne configurino i presupposti ricorrendo significativamente allo schema della garanzia statale GACS, e/o di cessione multioriginator coordinate dalla futura Capogruppo.

Fermo quanto sopra, in via ordinaria, le strategie aziendali in materia di esposizioni deteriorate prevedono principalmente:

- il potenziamento delle iniziative di recupero bonario del credito;
- attività di riconfigurazione ovvero vera e propria ristrutturazione del credito, anche sulla base degli istituti previsti dalla Legge Fallimentare. Tale attività è basata sull'analisi della credibilità e capacità di rimborso della controparte, nonché sostenibilità complessiva dei piani. Le politiche aziendali sono rivolte ad anticipare la riconfigurazione dei crediti, considerando che gli effetti positivi del *curing* sulle operazioni sono tanto più efficaci quanto più precoci sono gli interventi posti in essere. In tale ottica sono stati rafforzati gli strumenti di monitoraggio delle controparti allo scopo di cogliere i primi segnali di anomalia ed indirizzare tempestivamente le successive azioni;
- attività transattiva, prevalentemente in sede stragiudiziale;
- recupero giudiziale e stragiudiziale del credito e dei beni a garanzia.

La scelta delle azioni da perseguire viene effettuata a seguito di un esame dell'economicità delle stesse e trova riscontro in una divisione in cluster della clientela/operazioni articolata allo scopo di meglio guidare l'operatività, nonché facilitare anche le azioni di monitoraggio delle attività poste in essere.

### 3.2- Write-off

Con riferimento alla fase del processo del credito inerente alla gestione delle posizioni deteriorate, la Banca ha adottato delle politiche di cancellazione delle esposizioni per le quali sono venute meno le aspettative di recupero.

Più in dettaglio, il write-off costituisce un evento che dà luogo alla cancellazione contabile di una posizione quando la Banca non ha più ragionevoli aspettative di recuperare l'attività finanziaria: esso può verificarsi in un momento antecedente a quello della cessazione delle azioni legali per il recupero dell'attività stessa e, in ogni caso, non comporta - di per sé - per la Banca la rinuncia al proprio diritto legale di recuperare il credito.

Al fine di valutare la recuperabilità dei crediti deteriorati e di definire gli approcci di write-off per tali esposizioni, la Banca prende in considerazione i seguenti aspetti:

- anzianità della classificazione a credito deteriorato (ivi incluse le posizioni *forborne non performing* e quelle a sofferenza); se, a seguito di tale valutazione, un'esposizione o parte di essa è considerata non recuperabile, la Banca procede a stralciarla;
- posizioni che versano in regime di insolvenza, ove il *collateral* che assiste la posizione è marginale e le spese legali assorbono una parte significativa dei proventi della procedura di fallimento;
- posizioni a fronte delle quali la Banca valuta, sulla base di ragionevoli elementi, l'incapacità del debitore di rimborsare l'intero ammontare del debito - ovvero di un livello significativo di debito - anche a seguito dell'attuazione di misure di *forbearance* o dell'avvenuta escussione di garanzie reali: in tali circostanze può darsi luogo ad una cancellazione *parziale* dell'esposizione;
- posizioni per le quali la Banca non è in grado di rintracciare il garante o ritiene che i suoi beni siano comunque insufficienti per il recupero dell'esposizione del debitore;
- l'esito negativo delle iniziative giudiziali e/o stragiudiziali con l'assenza di altre attività che possono essere escusse in caso di inesigibilità delle esposizioni del debitore;
- impossibilità di avviare azioni per recuperare crediti.

Nel corso dell'esercizio gli Organi Aziendali hanno deliberato cancellazioni di attività finanziarie rappresentate da crediti deteriorati per un ammontare complessivamente pari ad euro 34,6 milioni, di cui euro 29,4 milioni di sofferenze e euro 5,2 milioni di inadempienze probabili. A fronte di tali esposizioni, alla data di riferimento del presente bilancio, la Banca non ha ancora formalmente rinunciato al proprio diritto legale di recuperare quanto dovuto dalle controparti.

### 3.3 - Attività finanziarie *impaired* acquisite o originate

La Banca nel corso del 2018 non ha acquisito o originato attività finanziarie della specie.

#### 4. Attività finanziarie oggetto di rinegoziazioni commerciali e esposizioni oggetto di concessioni

Ai fini della gestione delle attività finanziarie oggetto di concessione, la Banca si è dotata di politiche di identificazione, misurazione, gestione e controllo del rischio derivante da tali esposizioni in linea con gli indirizzi formulati dalle disposizioni di vigilanza e linee guida delle Autorità regolamentari in materia.

Si configurano come forborne quelle esposizioni oggetto di concessioni (modifiche contrattuali o rifinanziamenti) nei confronti di debitori che versano in difficoltà finanziaria.

Le misure di forbearance vengono accordate con l'obiettivo chiave di porre le basi per il rientro a performing delle esposizioni deteriorate o di evitare il passaggio a deteriorate delle esposizioni performing e dovrebbero essere sempre finalizzate a riportare l'esposizione in una situazione di rimborso sostenibile.

Lo stato di forborne va associato alla singola esposizione, pertanto le esposizioni forborne possono essere classificate come Forborne Performing e Forborne Non Performing, in ragione allo stato della controparte a cui tali esposizioni sono riconducibili.

In presenza di nuove concessioni accordate al cliente, al fine di ricondurre le stesse tra le misure di *forbearance*, la Banca procede a verificare:

- a. la conformità dell'intervento operato con la nozione di "concessione" prevista dal Regolamento UE 227/2015;
- b. lo stato di difficoltà finanziaria attuale o prospettica del debitore alla data di delibera della concessione.  
A questo proposito, la normativa di riferimento definisce come concessioni potenzialmente individuabili come *forbearance*:
  - i. le misure che comportano una modifica dei termini e delle condizioni di un contratto, sia a fronte dell'esercizio di clausole previste nel contratto stesso, sia a seguito di una nuova contrattazione con la Banca (rinegoziazioni);
  - ii. le misure che comportano l'erogazione a favore di un debitore in difficoltà finanziaria di un nuovo finanziamento per consentire il soddisfacimento dell'obbligazione preesistente (rifinanziamenti): il rifinanziamento totale o parziale di un'esposizione in essere si configura nel momento in cui un nuovo fido erogato consente al debitore di adempiere alle obbligazioni derivanti da preesistenti contratti di debito.

Per ciò che attiene al primo aspetto, le concessioni riconducibili alla categoria della *forbearance*, a prescindere dalla forma adottata (rinegoziazione o rifinanziamento), devono risultare agevolative per il debitore rispetto ai termini contrattuali originariamente pattuiti con la Banca, ovvero rispetto alle condizioni che la stessa praticerebbe a debitori con il medesimo profilo di rischio; inoltre, devono essere finalizzate esclusivamente a consentire al debitore di onorare gli impegni e le scadenze di nuova pattuizione.

Le tipologie di misure di *forbearance* possono essere di breve e di lungo periodo a seconda della natura temporanea o permanente della difficoltà finanziaria; esse sono inoltre distinte tra le misure "economicamente sostenibili", ovvero che contribuiscono realmente a ridurre l'ammontare residuo dovuto dal debitore sui finanziamenti ottenuti e quelle "non sostenibili".

In conformità a quanto previsto sul punto dalle linee guida della Banca d'Italia sulle esposizioni deteriorate, una soluzione comprendente misure di *short term forbearance* dovrebbe essere considerata economicamente sostenibile ove:

- l'istituto può dimostrare (in base alle informazioni finanziarie documentate ragionevoli) che il cliente può permettersi la *forbearance* concessa;
- le misure a breve termine sono realmente applicate temporaneamente e l'istituto ha accertato ed è in grado di attestare, sulla base di informazioni finanziarie ragionevoli, che il cliente dimostra la capacità di rimborsare l'importo originario o quello nuovo concordato su tutto il capitale e gli interessi a partire dalla fine della concessione dello *short team*;
- nessun'altra misura di *forbearance* a breve termine è stata applicata in passato per la stessa esposizione.  
Una soluzione comprendente misure di *long term forbearance* dovrebbe invece essere considerata economicamente sostenibile ove:
- l'istituto può dimostrare (in base alle informazioni finanziarie documentate ragionevoli) che il cliente può realisticamente sostenere la soluzione di *forbearance*;
- la risoluzione delle esposizioni in essere che presentano ritardi di pagamento è affrontata interamente e si prevede una riduzione significativa del saldo residuo dovuto dal debitore nel medio-lungo periodo;
- nel caso in cui sono state concesse precedenti soluzioni di *forbearance* per un'esposizione, comprese le eventuali misure precedenti a lungo termine, la banca deve garantire adeguati controlli interni a che questa

successiva *forbearance* soddisfi i criteri di attuabilità. Questi controlli sono sempre inclusi, al minimo, nell'analisi sottesa all'approvazione da parte del competente organo aziendale.

Per ciò che attiene al secondo aspetto, la valutazione delle difficoltà finanziarie deve essere basata sulla situazione del debitore, senza tenere conto delle garanzie reali o di eventuali garanzie fornite da terzi. Inoltre, nella nozione di "debitore" è necessario includere tutte le persone fisiche e giuridiche appartenenti al gruppo del debitore.

La valutazione della situazione di difficoltà finanziaria delle controparti è effettuata tenuto conto di:

- a. "presunzioni assolute", ovvero condizioni che implicano automaticamente la difficoltà finanziaria della controparte e non richiedono ulteriori approfondimenti;
- b. "presunzioni relative", condizioni che sottendono una difficoltà finanziaria della controparte a meno di prova contraria. In tali circostanze, è dimostrabile, sulla base di specifiche analisi, che la controparte non versi in stato di difficoltà finanziaria.

Sono da considerate presunzioni assolute:

- la circostanza che l'esposizione oggetto di concessione, ovvero il debitore nel suo complesso, sia classificato come deteriorato al momento della delibera della misura di *forbearance* o lo sarebbe in assenza della concessione di tale misura;
- la rinegoziazione del contratto o il rifinanziamento del debito che comportano per la Banca la rinuncia totale o parziale al credito mediante cancellazioni ("*write-off*");
- il fatto che il debitore ha destinato il nuovo fido erogato per effettuare pagamenti in conto capitale/interessi su esposizioni deteriorate o che sarebbero state classificate come deteriorate in assenza di rifinanziamento;
- la circostanza che l'esposizione verso soggetti classificati in *performing* è oggetto di concessione accordata da un pool di banche;
- la presenza di uno scaduto oltre 30 giorni in uno dei rapporti in essere con la controparte nel corso dei tre mesi prima della sua modifica o rifinanziamento;
- la dichiarazione volontaria e formale da parte del cliente di trovarsi o di essere in procinto di trovarsi in difficoltà a rispettare i propri impegni finanziari.

Sono da considerate presunzioni relative:

- la circostanza che il credito oggetto di modifica delle condizioni sarebbe stato, in assenza delle stesse, scaduto da oltre 30 giorni;
- l'aumento della probabilità di default o dello score andamentale nei tre mesi antecedenti la richiesta di concessione, informazioni rivenienti dai sistemi di rating utilizzati dalla Banca;
- la presenza dell'esposizione nella categoria "sotto osservazione" nel corso dei tre mesi prima della sua modifica o rifinanziamento;
- la difficoltà finanziaria rilevata sull'eventuale gruppo di clienti connessi.

Pertanto, qualora un'esposizione incontri le presunzioni assolute, la difficoltà finanziaria del debitore può considerarsi accertata, senza la necessità di ulteriori approfondimenti; in tutti gli altri casi, è necessario procedere all'accertamento dello stato di difficoltà finanziaria attraverso uno strutturato percorso valutativo.

La funzione aziendale competente al momento della prima rilevazione delle esposizioni oggetto di concessione classifica:

- I. *Forborne Performing* le esposizioni che rispettino almeno uno delle seguenti condizioni:
  - I. il debitore risulta classificato in *Performing* prima della delibera della concessione;
  - II. il debitore non è stato riclassificato tra le esposizioni deteriorate per effetto delle concessioni accordate;
- I. *Forborne Non Performing* le esposizioni che rispettino almeno uno delle seguenti condizioni:
  - I. il debitore risulta classificato fra le esposizioni deteriorate prima della conferma delle concessioni (trattasi di presunzione assoluta);
  - II. il debitore è stato riclassificato fra le esposizioni deteriorate, per effetto delle concessioni accordate, ivi inclusa l'ipotesi in cui (oltre alle altre casistiche regolamentari) a seguito della valutazione effettuata emergano significative perdite di valore dell'esposizione.

La classificazione in oggetto richiede una specifica attività di monitoraggio finalizzata a:

- intercettare il presentarsi delle condizioni che conducono alla modifica dell'attributo da *Forborne Performing* a *Forborne Non Performing* o viceversa;
  - riscontrare le condizioni normativamente previste per la perdita dell'attributo "*forborne*".
- Con riferimento a quest'ultimo aspetto, per le esposizioni oggetto di concessione sono previsti tempi di permanenza diversi a seconda che si tratti di posizioni deteriorate o non deteriorate.
- controparte *Performing*: 24 mesi (cosiddetto "*probation period*");

- controparte *Non Performing*: 12 mesi (cosiddetto “*cure period*”).  
Più in dettaglio, la cessazione dello stato di “*Forborne Non Performing*” è subordinata alla preventiva riclassifica dell’esposizione tra le “*Forborne Performing*”; la funzione aziendale competente pertanto, nello svolgimento dell’attività di monitoraggio verifica che siano rispettate tutte le seguenti condizioni:
- sono venuti meno i presupposti per classificare il debitore come deteriorato;
- l’esposizione non è considerata come oggetto di una riduzione di valore o in stato in default;
- sono trascorsi 12 mesi dalla classificazione come *forborne non performing*;
- il debitore non ha necessità di ricorrere all’esercizio delle garanzie per poter adempiere in toto ai suoi pagamenti, secondo il piano di rimborso previsto nella concessione;
- vi è l’assenza di scaduti o assenza di ragionevoli dubbi in merito al rispetto delle condizioni rinegoziate;
- il debitore ha rimborsato, mediante pagamenti regolari, un ammontare pari al totale di tutti gli importi precedentemente scaduti (se presenti alla data di riconoscimento delle misure di concessione) o pari all’importo oggetto di cancellazione nell’ambito delle misure di concessione (in assenza di importi scaduti), oppure ha dimostrato in altro modo la propria capacità di conformarsi alle condizioni fissate per il periodo successivo al riconoscimento delle misure di concessione.

La funzione aziendale competente è tenuta a condurre un’analisi finanziaria del debitore al fine di stabilire l’assenza di criticità riguardanti il rimborso integrale del credito. Inoltre, nella nozione di “debitore” sono incluse tutte le persone fisiche e giuridiche appartenenti al gruppo del debitore: la valutazione si estende anche a tali ultimi soggetti al fine di verificare che non ci siano situazioni di difficoltà a livello di gruppo che possano compromettere la capacità del debitore di adempiere le proprie obbligazioni nei confronti della Banca.

Se al termine del “*cure period*” le condizioni non risultano rispettate, l’esposizione continua ad essere classificata come *forborne non performing* fino alla successiva verifica, ripetuta con cadenza trimestrale.

In caso di più concessioni accordate allo stesso cliente deteriorato, il passaggio a *forborne performing* è subordinato al verificarsi delle condizioni di cui ai punti precedenti su tutte le concessioni; tale regola è necessaria in quanto la classificazione è collegata alla controparte, di conseguenza non è possibile osservare sul medesimo cliente delle esposizioni in *forborne non performing* ed esposizioni in *forborne performing*.

Al fine, invece, di rimuovere l’attributo di *forborne performing* con il ritorno dell’esposizione tra quelle “in bonis”, è necessario accertare preliminarmente il sussistere di tutte le condizioni di seguito elencate:

- I. devono esser trascorsi almeno 24 mesi dall’assegnazione dell’attributo *forborne performing* (completamento del “*probation period*”);
- II. per almeno metà del *probation period* è stato pagato un ammontare significativo di capitale e interessi;
- III. al termine del *probation period* il debitore non presenta nessuna esposizione scaduta da più di 30 gg e contestualmente non sussistono preoccupazioni sulla sua capacità di adempiere alle obbligazioni, dal momento che il debitore ha effettuato pagamenti regolari in linea con il contratto in termini di capitale e/o interessi ed è stata verificata l’assenza di situazioni di anomalia relative allo stato di difficoltà finanziaria del cliente.

Se al termine del *probation period* le condizioni non risultassero rispettate, l’esposizione continuerebbe a essere classificata come *forborne* e la verifica della stessa verrebbe ripetuta con cadenza trimestrale.

Analogamente a quanto osservato per le esposizioni oggetto di concessioni deteriorate, qualora fossero presenti più concessioni *forborne* riconducibili al medesimo cliente, nel caso in cui al termine del *probation period* di ciascuna esposizione tutte le condizioni risultassero simultaneamente verificate, la singola esposizione perde l’attributo di *forborne*. Il debitore torna “in bonis” quando tutte le esposizioni avranno perso l’attributo di *forborne*.

Diversamente, qualora durante il *probation period* siano accordate ulteriori misure di *forbearance* e/o nel caso in cui l’esposizione oggetto di concessione diventi scaduta da più di 30 giorni, la posizione diventa automaticamente *forborne non performing*, ma solo se proveniente da una precedente condizione di *forborne non performing*.

In ogni caso, la funzione aziendale competente è tenuta a condurre un’analisi finanziaria del debitore al fine di stabilire l’assenza di criticità riguardanti la difficoltà finanziaria del debitore ovvero il rimborso integrale del credito.

Con riguardo, infine, al profilo valutativo delle esposizioni oggetto di concessioni, si ribadisce che il censimento di una *forbearance* su una esposizione non deteriorata rappresenta una causa di classificazione dell’esposizione stessa in stadio 2 (ove non già classificata in tale stadio di rischio, ovvero in stadio 3 in quanto deteriorata): ciò comporta la necessità di procedere alla stima delle rettifiche di valore complessive di

tipo *lifetime*, applicando il medesimo modello di *impairment* già illustrato per il complessivo portafoglio di esposizioni creditizie della Banca, tenuto conto delle condizioni contrattuali oggetto di rinegoziazione con le controparti interessate.

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca presenta un ammontare complessivo di esposizioni oggetto di misure di *forbearance* pari ad euro 93,0 milioni al netto delle rettifiche di valore, dei quali euro 38,2 milioni su esposizioni "in bonis" ed euro 54,8 milioni su esposizioni *non performing*.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### A QUALITÀ DEL CREDITO

#### A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e non deteriorate: consistenze, rettifiche di valore, dinamica e distribuzione economica

##### A.1.1 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli/qualità	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre esposizioni non deteriorate	Totale	
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	35.780	55.895	3.032	18.314	1.209.367	1.322.387	
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	105.919	105.919	
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-	
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	6.102	6.102	
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	
<b>Totale</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>35.780</b>	<b>55.895</b>	<b>3.032</b>	<b>18.314</b>	<b>1.321.388</b>	<b>1.434.408</b>

**A.1.2 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)**

Portafogli/qualità	Deteriorate				Non deteriorate			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Write-off parziali complessivi*	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	160.537	65.830	94.707	-	1.241.871	14.191	1.227.680	1.322.387
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	105.933	14	105.919	105.919
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	X	X	-	-
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	X	X	6.102	6.102
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b> 31/12/2018	<b>160.537</b>	<b>65.830</b>	<b>94.707</b>	<b>-</b>	<b>1.347.804</b>	<b>14.205</b>	<b>1.339.701</b>	<b>1.434.408</b>

Portafogli/qualità	Attività di evidente scarsa qualità creditizia		Altre attività
	Minusvalenze cumulate	Esposizione netta	Esposizione netta
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-
2. Derivati di copertura	-	-	94
<b>Totale</b> 31/12/2018	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>94</b>

**A.1.3 Distribuzione delle attività finanziarie per fasce di scaduto (valori di bilancio)**

	Primo stadio			Secondo stadio			Terzo stadio		
	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	7.361	13	-	3.602	4.790	2.548	3.158	3.380	88.168
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b> 31/12/2018	<b>7.361</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>3.602</b>	<b>4.790</b>	<b>2.548</b>	<b>3.158</b>	<b>3.380</b>	<b>88.168</b>





**A.1.5 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi e nominali)**

Portafogli/stadi di rischio	Esposizione lorda/valore nominale					
	Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio		Trasferimenti tra secondo stadio e terzo stadio		Trasferimenti tra primo stadio e terzo stadio	
	Da primo a secondo stadio	Da secondo stadio a primo stadio	Da secondo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a secondo stadio	Da primo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a primo stadio
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	49.249	38.993	10.713	-	2.566	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-
3. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	1.520	258	125	-	276	-
<b>Totale 31/12/2018</b>	<b>50.769</b>	<b>39.251</b>	<b>10.838</b>	<b>-</b>	<b>2.842</b>	<b>-</b>

**A.1.6 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti**

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda		Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi	Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*
	Deteriorate	Non deteriorate			
<b>A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA</b>					
a) Sofferenze	-	X	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-
b) Inadempienze probabili	214	X	18	195	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	-	X	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	X	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X	-	-	-	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	X	78.570	174	78.396	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X	-	-	-	-
<b>TOTALE A</b>	<b>214</b>	<b>78.570</b>	<b>192</b>	<b>78.591</b>	<b>-</b>
<b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b>					
a) Deteriorate	-	X	-	-	-
b) Non deteriorate	X	9.957	79	9.878	-
<b>TOTALE B</b>	<b>-</b>	<b>9.957</b>	<b>79</b>	<b>9.878</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE A+B</b>	<b>214</b>	<b>88.527</b>	<b>271</b>	<b>88.469</b>	<b>-</b>

## A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda		Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi	Esposizione netta	Write-off parziali complessivi*
	Deteriorate	Non deteriorate			
<b>A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA</b>					
a) Sofferenze	73.861	X	38.081	35.780	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	5.516	X	2.357	3.158	-
b) Inadempienze probabili	83.048	X	27.348	55.700	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	74.002	X	23.821	50.181	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	3.415	X	383	3.032	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	1.508	X	97	1.411	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	X	20.071	1.757	18.314	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X	5.877	1.136	4.740	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	X	1.255.263	12.274	1.242.989	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X	36.935	3.449	33.485	-
<b>TOTALE A</b>	<b>160.323</b>	<b>1.275.333</b>	<b>79.842</b>	<b>1.355.815</b>	<b>-</b>
<b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b>					
a) Deteriorate	1.218	X	-	1.218	-
b) Non deteriorate	X	255.302	210	255.092	-
<b>TOTALE B</b>	<b>1.218</b>	<b>255.302</b>	<b>210</b>	<b>256.310</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE A+B</b>	<b>161.541</b>	<b>1.530.636</b>	<b>80.052</b>	<b>1.612.125</b>	<b>-</b>

## A 1. 8 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	-	207	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-
B. Variazioni in aumento	-	7	-
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate	-	-	-
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	7	-
B.5 altre variazioni in aumento	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	-	-	-
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate	-	-	-
C.2 write-off	-	-	-
C.3 incassi	-	-	-
C.4 realizzi per cessioni	-	-	-
C.5 perdite da cessione	-	-	-
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	-	-	-
D. Esposizione lorda finale	-	214	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-

## A 1.8 bis Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni lorde oggetto di concessioni distinte per qualità creditizia

Nei crediti verso banche non ci sono posizioni oggetto di concessione di conseguenza la tabella non viene valorizzata.

### A.1.9 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	182.799	97.700	4.009
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-
B. Variazioni in aumento	7.833	11.784	2.378
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate	2.300	9.387	2.363
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	4.576	1.667	6
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-
B.5 altre variazioni in aumento	957	731	9
C. Variazioni in diminuzione	(116.771)	(26.436)	(2.972)
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate	-	(5.891)	(176)
C.2 write-off	(29.431)	-	-
C.3 incassi	(16.801)	(16.394)	(698)
C.4 realizzi per cessioni	(23.900)	-	-
C.5 perdite da cessione	(46.640)	-	-
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	(4.151)	(2.098)
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	-	-	-
D. Esposizione lorda finale	73.861	83.048	3.415
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-

**A.1.9bis Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni lorde oggetto di concessioni distinte per qualità creditizia**

Causali/Categorie	Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate	Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	93.178	83.026
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-
B. Variazioni in aumento	11.370	15.855
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	2.556	10.446
B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	7.048	X
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	5.392
B.4 altre variazioni in aumento	1.765	18
C. Variazioni in diminuzione	(23.522)	(56.069)
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	X	(43.366)
C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	(5.392)	X
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	(7.048)
C.4 write-off	-	-
C.5 incassi	(16.792)	(5.554)
C.6 realizzi per cessioni	-	-
C.7 perdite da cessione	(1.338)	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	-	(100)
D. Esposizione lorda finale	81.026	42.811
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-

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

Causali/Categorie	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
A. Rettifiche complessive iniziali	-	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	-	-	18	-	-	-
B.1 rettifiche di valore di attività impaired acquisite o originate	-	X	18	X	-	X
B.2 altre rettifiche di valore	-	-	-	-	-	-
B.3 perdite da cessione	-	-	-	-	-	-
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	X	-	X	-	X
B.6 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
C.1 riprese di valore da valutazione	-	-	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	-	-	-	-	-	-
C.3 utili da cessione	-	-	-	-	-	-
C.4 write-off	-	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	X	-	X	-	X
C.7 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali	-	-	18	-	-	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-

**A.1.1 Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive**

Causali/Categorie	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	Di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	Di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	Di cui: esposizioni oggetto di concessioni
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	<b>110.210</b>	<b>4.930</b>	<b>34.608</b>	<b>28.433</b>	<b>144</b>	<b>55</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>13.721</b>	<b>1.610</b>	<b>5.769</b>	<b>4.215</b>	<b>350</b>	<b>76</b>
B.1 rettifiche di valore di attività impaired acquisite o originate	1.983	X	4.118	X	159	X
B.2 altre rettifiche di valore	4.069	1.462	1.611	4.153	189	75
B.3 perdite da cessione	6.275	21	-	-	-	-
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	1.215	33	39	21	2	-
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	X	-	X	-	X
B.6 altre variazioni in aumento	180	94	-	41	-	1
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>(85.849)</b>	<b>(4.182)</b>	<b>(13.030)</b>	<b>(8.827)</b>	<b>(110)</b>	<b>(34)</b>
C.1 riprese di valore da valutazione	(16.859)	(2.574)	(8.387)	(7.250)	(7)	(10)
C.2 riprese di valore da incasso	(62.355)	(1.608)	(2.975)	(1.100)	(4)	(3)
C.3 utili da cessione	(5.662)	-	-	-	-	-
C.4 write-off	(894)	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	(1.160)	(16)	(96)	(19)
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	X	-	X	-	X
C.7 altre variazioni in diminuzione	(79)	-	(508)	(461)	(3)	(1)
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	<b>38.081</b>	<b>2.357</b>	<b>27.348</b>	<b>23.821</b>	<b>383</b>	<b>97</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-

## A.2 Classificazione attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate in base ai rating esterni e interni

### A.2.1 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate: per classi di rating esterni (valori lordi)

Esposizioni	Classi di rating esterni						Senza rating	Totale
	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Classe 6		
A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-	440.470	-	-	-	961.929	1.402.399
- Primo stadio	-	-	440.470	-	-	-	664.218	1.104.689
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	137.221	137.221
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	160.489	160.489
B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	105.933	-	-	-	-	105.933
- Primo stadio	-	-	105.933	-	-	-	-	105.933
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (A+B)</b>	-	-	<b>546.403</b>	-	-	-	<b>961.929</b>	<b>1.508.332</b>
di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate								
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	240.646	240.646
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	22.915	22.915
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	1.182	1.182
<b>Totale (C)</b>	-	-	-	-	-	-	<b>264.744</b>	<b>264.744</b>
<b>Totale (A+B+C)</b>	-	-	<b>546.403</b>	-	-	-	<b>1.226.672</b>	<b>1.773.076</b>

Ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito, che la Banca quantifica attraverso il ricorso alla metodologia standardizzata disciplinata dal Regolamento UE n. 575/2013 (di seguito CRR) e, più precisamente, per la ponderazione delle esposizioni classificate nei seguenti portafogli regolamentari: Esposizioni verso Amministrazioni Centrali e Banche Centrali, Esposizioni verso Amministrazioni Regionali o Autorità locali, Esposizioni verso Organismi del settore



## A.3.2 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela garantite

	Esposizione lorda	Esposizione netta	Garanzie reali (1)				Garanzie personali (2)								Totale (1)+(2)	
			Immobili - Ipoteche	Immobili - leasing finanziario	Titoli	Altre garanzie reali	Derivati su crediti				Crediti di firma					
							CLN	Altri derivati			Amministrazioni pubbliche	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti		
								Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie						Altri soggetti
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:	789.246	719.470	567.660	-	1.418	12.321	-	-	-	-	-	32.199	65	2.789	97.520	713.972
1.1. totalmente garantite	733.057	672.296	555.665	-	564	10.067	-	-	-	-	-	6.750	65	2.327	96.857	672.296
- di cui deteriorate	128.006	79.575	72.207	-	-	15	-	-	-	-	-	189	65	257	6.843	79.575
1.2. parzialmente garantite	56.189	47.174	11.995	-	854	2.253	-	-	-	-	-	25.449	-	462	663	41.676
- di cui deteriorate	16.853	8.101	7.938	-	-	15	-	-	-	-	-	25	-	64	5	8.048
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:	101.101	101.054	-	-	73	1.973	-	-	-	-	-	60	-	729	98.126	100.962
2.1. totalmente garantite	99.290	99.244	-	-	73	1.864	-	-	-	-	-	60	-	647	96.630	99.274
- di cui deteriorate	335	335	-	-	-	15	-	-	-	-	-	-	-	-	320	335
2.2. parzialmente garantite	1.811	1.810	-	-	-	108	-	-	-	-	-	-	-	82	1.497	1.688
- di cui deteriorate	250	250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	197	197

## A.4 Attività finanziarie e non finanziarie ottenute tramite l'escussione di garanzie ricevute

Non si procede con la compilazione della presente tabella in quanto non sono state assegnate attività finanziarie a seguito di escussione di garanzie. Sono stati aggiudicati alcuni beni immobili a seguito della partecipazione diretta della Banca all'asta, al fine di non ridurre ai minimi termini i prezzi di aggiudicazione.

**B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela**

Esposizioni/Controparti	Amministrazioni pubbliche		Società finanziarie		Società finanziarie (di cui: imprese di assicurazione)	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>						
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	159	15	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	159	15	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	526.894	1	30.380	13	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	246	1	-	-
<b>Totale (A)</b>	<b>526.894</b>	<b>1</b>	<b>30.540</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>						
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	3.144	4	591	-	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>3.144</b>	<b>4</b>	<b>591</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>530.037</b>	<b>5</b>	<b>31.131</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	31/12/2018					

Esposizioni/Controparti		Società non finanziarie		Famiglie		
		Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	
A. Esposizioni creditizie per cassa						
A.1 Sofferenze		24.322	25.216	11.458	12.865	
- di cui esposizioni oggetto di concessioni		2.112	1.193	1.047	1.165	
A.2 Inadempienze probabili		37.894	22.213	17.648	5.119	
- di cui esposizioni oggetto di concessioni		34.390	18.989	15.632	4.817	
A.3 Esposizioni scadute deteriorate		1.187	96	1.845	286	
- di cui esposizioni oggetto di concessioni		916	63	495	34	
A.4 Esposizioni non deteriorate		349.798	9.217	354.231	4.794	
- di cui esposizioni oggetto di concessioni		25.895	3.383	12.085	1.202	
Totale (A)		413.201	56.743	385.181	23.065	
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio						
B.1 Esposizioni deteriorate		521	-	697	-	
B.2 Esposizioni non deteriorate		219.160	159	32.198	47	
Totale (B)		219.680	159	32.895	47	
Totale (A+B)		31/12/2018	632.881	56.902	418.076	23.112

**B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela (MONDO)**

Esposizioni/Aree geografiche		ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA
		Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta
A. Esposizioni creditizie per cassa						
A.1 Sofferenze		35.780	38.081	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili		55.700	27.348	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate		3.031	383	1	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate		1.256.113	13.996	4.720	2	165
<b>TOTALE A</b>		<b>1.350.625</b>	<b>79.807</b>	<b>4.721</b>	<b>2</b>	<b>165</b>
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio						
B.1 Esposizioni deteriorate		1.218	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate		255.090	210	2	-	-
<b>TOTALE B</b>		<b>256.308</b>	<b>210</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE (A+B)</b>		<b>1.606.932</b>	<b>80.017</b>	<b>4.723</b>	<b>2</b>	<b>165</b>
		31/12/2018				

Esposizioni/Aree geografiche		ASIA		RESTO DEL MONDO	
		Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni creditizie per cassa					
A.1 Sofferenze		-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili		-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate		-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate		-	-	304	26
<b>TOTALE A</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>304</b>	<b>26</b>
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio					
B.1 Esposizioni deteriorate		-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate		-	-	-	-
<b>TOTALE B</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE (A+B)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>304</b>	<b>26</b>
		31/12/2018			

**B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela (ITALIA)**

Esposizioni / Aree geografiche	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>								
A.1 Sofferenze	31.515	33.086	3.937	4.211	328	773	-	11
A.2 Inadempienze probabili	52.998	26.776	2.356	524	-	-	346	48
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	2.314	224	614	152	-	-	104	7
A.4 Esposizioni non deteriorate	655.658	11.171	66.033	1.399	529.660	1.167	4.763	259
<b>Totale (A)</b>	<b>742.484</b>	<b>71.257</b>	<b>72.940</b>	<b>6.286</b>	<b>529.988</b>	<b>1.940</b>	<b>5.213</b>	<b>324</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>								
B.1 Esposizioni deteriorate	780	-	10	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	23.981	163	4.075	35	74	-	139	12
<b>Totale (B)</b>	<b>24.761</b>	<b>163</b>	<b>4.084</b>	<b>35</b>	<b>74</b>	<b>-</b>	<b>139</b>	<b>12</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2018</b>	<b>767.245</b>	<b>71.420</b>	<b>77.025</b>	<b>6.321</b>	<b>530.062</b>	<b>1.940</b>	<b>5.352</b>	<b>336</b>

**B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche (MONDO)**

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri paesi europei		America
	Esposizioni netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizioni netta
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>					
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	77.950	173	315	-	30
<b>Totale (A)</b>	<b>77.950</b>	<b>173</b>	<b>315</b>	<b>-</b>	<b>30</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>					
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	9.878	79	-	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>9.878</b>	<b>79</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>87.828</b>	<b>251</b>	<b>315</b>	<b>-</b>	<b>30</b>
	31/12/2018				

Esposizioni/Aree geografiche	America	Asia		Resto del mondo	
	Rettifiche di valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche di valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>					
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	195	18
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	1	-	-	101	-
<b>Totale (A)</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>296</b>	<b>18</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>					
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	-	-	-	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>296</b>	<b>18</b>
	31/12/2018				

**B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche (ITALIA)**

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA NORD OVEST		ITALIA NORD EST		ITALIA CENTRO		ITALIA SUD E ISOLE	
	Esposizioni netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche di valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>								
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.882	10	86	-	75.982	162	-	-
<b>Totale (A)</b>	<b>1.882</b>	<b>10</b>	<b>86</b>	<b>-</b>	<b>75.982</b>	<b>162</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>								
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	875	1	-	-	8.989	78	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>875</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.989</b>	<b>78</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2018</b>	<b>2.758</b>	<b>11</b>	<b>86</b>	<b>-</b>	<b>84.971</b>	<b>240</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**B.4 Grandi esposizioni**

	Totale 31.12.2018	Totale 31.12.2017
a) Ammontare - Valore di Bilancio	658.870	666.791
b) Ammontare - Valore Ponderato	106.133	83.266
c) Numero	4	2

## C. Operazioni di cartolarizzazione

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### 1. Operazioni di cartolarizzazione "proprie"

Nella presente Sezione è riportata l'informativa riguardante le caratteristiche della operazione di cartolarizzazione posta in essere dalla Banca 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 (Asset Backed Securities - ABS) al fine di finanziare l'acquisto dei crediti stessi.

Di seguito sono specificate le caratteristiche dell'operazione della specie, ivi incluse quelle ancora in essere effettuate negli esercizi precedenti.

Alla data di chiusura del presente bilancio la Banca ha in essere un'operazione di cartolarizzazione "propria" di finanziamenti deteriorati (NPL); tale operazione è assistita da Garanzia dello Stato sulle passività emesse (GACS) già efficaci alla data di riferimento del bilancio.

L'operazione è stata effettuata con la finalità, anche in vista del necessario conseguimento degli obiettivi a riguardo attribuiti dalla BCE al Costituendo Gruppo Bancario Cooperativo, di ridurre lo stock di sofferenze della Banca - diminuendone l'incidenza sul totale attivo - e, conseguentemente, la riduzione del profilo di rischio aziendale. Il meccanismo della cartolarizzazione e la Garanzia Statale sulla classe Senior, che hanno consentito di ottenere un valore di cessione superiore rispetto a un'ordinaria operazione di mercato, hanno permesso, inoltre, di contenere gli impatti della dismissione.

Nello specifico, nel corso dell'esercizio è stata perfezionata un'operazione di cartolarizzazione multioriginator di un portafoglio di crediti in sofferenza, ammessa allo schema di garanzia dello Stato sulle passività emesse (c.d. "GACS") ai sensi del D.L. 14 febbraio 2016, n.18 (Misure urgenti concernenti la riforma delle banche di credito cooperativo, la garanzia sulla cartolarizzazione delle sofferenze, il regime fiscale relativo alle procedure di crisi e la gestione collettiva del risparmio), convertito con Legge n. 49 dell'8 aprile 2016, successivamente implementata con Decreto del MEF del 3 agosto 2016.

L'operazione, che ha visto la partecipazione Iccrea Banca in qualità di soggetto promotore e joint arranger (assieme a JP Morgan Securities Limited), ha previsto da parte di 21 banche di credito cooperativo, nonché di due banche appartenenti al Gruppo Bancario ICCREA (complessivamente 23 banche, di seguito, collettivamente, per brevità, le "Cedenti" o, singolarmente, la "Cedente"), la cessione ai sensi della legge n. 130 del 30 aprile 1999 (di seguito, per brevità, la "Legge 130") di altrettanti portafogli di crediti chirografari e ipotecari, assistiti in prevalenza da ipoteca di primo grado, derivanti da finanziamenti classificati in sofferenza alla data di cessione (di seguito, il "Portafoglio" per un valore contabile complessivo ("GBV") pari 1,046 mld), con efficacia economica al 31 dicembre 2017, a favore di una società veicolo di cartolarizzazione appositamente costituita e denominata "BCC NPLs 2018 S.r.l." (la "SPV"), nonché il contestuale conferimento di un mandato di gestione (servicing) da parte di quest'ultima a un servicer terzo e indipendente rispetto alle Cedenti.

La finalizzazione dell'operazione ha quindi previsto:

- l'emissione di titoli *asset-backed*, ai sensi del combinato disposto degli articoli 1 e 5 della Legge 130 da parte della SPV e la contestuale sottoscrizione delle *Notes Senior* da parte delle Cedenti e vendita delle *Notes Mezzanine* e *Junior* ad un investitore istituzionale indipendente rispetto alle entità facenti parte del sistema del credito cooperativo. Le *Senior Notes* sono dotate di un *rating* esterno assegnato il 10 luglio 2018 da parte di due agenzie di rating;
- la vendita a Good Hill Partners di circa il 95% delle *Notes Mezzanine* e delle *Notes Junior* con il pagamento contestuale del prezzo di acquisto e la conseguente cancellazione contabile dei crediti ceduti. Il trasferimento dei crediti in sofferenza ha prodotto effetti economici dal 1° gennaio 2018; gli incassi effettuati da tale data alla data di trasferimento del portafoglio, ovvero il 25 giugno 2018, sono stati trasferiti all'SPV.
- la richiesta preliminare per l'ottenimento della GACS (trasmessa a cura di Iccrea Banca, il 13 luglio 2018).

Più nel dettaglio, nel contesto dell'operazione, l'"SPV" ha acquisito il portafoglio dalle Cedenti, finanziandone l'acquisto mediante l'emissione, in data 10 luglio 2018, per un valore nominale complessivo pari a circa Euro 323,86 milioni, articolati nelle classi di seguito indicate:

- Titoli *Senior*, pari a Euro 282.000.000 corrispondente al 26,95% del GBV dei crediti ceduti, ai quali è stato attribuito un *rating investment grade*, pari a Baa3 da parte di Moody's e pari a BBB- da parte di Scope Rating, sottoscritti pro quota dalle Cedenti;
- Titoli *Mezzanine*, pari a Euro 31.400.000 corrispondente al 3% del GBV dei crediti ceduti, ai quali è stato attribuito un *rating* pari a Caa2 da parte di Moody's e B+ da parte di Scope Rating ceduti, insieme ai Titoli *Junior* e fatta eccezione per quanto sotto evidenziato, ad investitori qualificati senza alcun legame, interesse o partecipazione con le Cedenti;
- Titoli *Junior*, pari a Euro 10.460.000 corrispondente al 1% del GBV dei crediti ceduti, non dotati di *rating*.

I Titoli non sono quotati presso alcun mercato regolamentato.

La cessione del 95% circa delle *tranches* Mezzanine e Junior a Good Hill Partners è avvenuta in data 10 luglio 2018; in particolare, Good Hill Partners ha sottoscritto

- I. il 94,96% del capitale delle Notes Mezzanine alla Data di Emissione pari a euro 29.817.000 ad un prezzo pari al 33,063% del relativo importo in linea capitale, vale a dire pari ad euro 9.858.394,71 e
- II. il 95% del capitale delle Junior Notes alla Data di Emissione pari ad euro 9.936.991 ad un prezzo pari all'1,006% del relativo capitale, per un valore di sottoscrizione pari ad euro 99.966,13.

Al fine di adempiere all'obbligo di mantenimento dell'interesse economico netto del 5% nell'operazione di cui (i) all'art. 405, par. 1, lett. a) del Regolamento EU 575/2013 (la "CRR"), (ii) all'art. 51, par. 1, lett. a) del Regolamento Delegato (UE) 231/2013 (il "Regolamento AIMFD") e (iii) all'art. 254, par. 2, lett. A) del Regolamento Delegato (UE) 35/2015 (il "Regolamento Solvency II"), le Cedenti sono impegnate al mantenimento di una quota almeno pari al 5% del valore nominale di ciascuna tranche di Titoli emesse nel contesto dell'operazione (c.d. modalità "segmento verticale").

Nell'ambito dell'operazione altresì:

- o l'SPV ha stipulato due contratti derivati per la copertura del rischio di tasso di interesse;
- o è stata costituita una riserva di cassa per un importo pari al 5,0088% del valore nominale dei Titoli *Senior* (Euro 14,125 mln), volta a gestire il rischio di eventuali disallineamenti tra i fondi derivanti dagli incassi e le somme dovute a fronte dei costi *senior* dell'operazione e degli interessi sui Titoli *senior*. Tale riserva, secondo prassi di mercato, è finanziata contestualmente alla emissione dei Titoli da un mutuo fruttifero a ricorso limitato erogato da Iccrea.

Il 6 luglio 2018 la SPV ha, inoltre, stipulato con J.P. Morgan AG due opzioni *cap* su tassi per un ammontare iniziale pari al valore nozionale complessivo delle *senior e mezzanine notes*.

L'operazione prevede anche che:

- a. una volta trasferite all'SPV, le attività cartolarizzate siano legalmente separate dalle Cedenti e dai creditori, come supportato da un'*opinion* legale dello studio Orrick Herrington & Sutcliffell, emessa in data 10 luglio 2018;
- b. opzioni *time call e clean-up call*, previste al fine di consentire il rimborso anticipato delle *Notes* prima della scadenza:
  - I. *Optional Redemption*: l'opzione può essere esercitata dalla SPV alla prima Data di Pagamento immediatamente successiva alla Data di Pagamento alla quale le Notes di Classe A sono state interamente rimborsate;
  - II. *Redemption for Tax Reasons*: l'opzione può essere esercitata dalla SPV al verificarsi di modifiche regolamentari o legislative, o di interpretazioni ufficiali delle autorità competenti che comportano un incremento dei costi in capo ai *noteholders* o alla SPV.

La cascata dei pagamenti dell'operazione (c.d. *waterfall*) assume rilevanza per capire il livello di subordinazione dei creditori nell'operazione. In particolare, sono previste due cascate dei pagamenti: la prima "*Pre-acceleration Priority of Payment*" è quella che viene utilizzata per i pagamenti se il portafoglio ha una performance in linea con le attese. In caso si verificano dei *Trigger Event* dell'issuer, *Redemption for Tax Reasons* o *Redemption on Final Maturity Date* viene utilizzata invece la *Post-acceleration Priority of Payment*. Inoltre, la *waterfall* prevede la possibilità di una modifica dell'ordine di pagamento di talune voci, qualora si verifichi un "*subordination event*", ovvero nel caso in cui:

- I. gli incassi cumulati aggregati del periodo immediatamente precedente a quello di calcolo risultino inferiori del 90% rispetto agli incassi attesi previsti per pari data nei contratti dell'operazione;
- II. si verifichi un mancato pagamento degli interessi sul titolo di Class A;
- III. se il rapporto tra il valore attuale dei recuperi, per i quali la rispettiva procedura è conclusa, e la somma di prezzi target indicati nel business plan dal *servicer* risulta inferiore al 90%.

In tali circostanze, infatti, nella *post-acceleration waterfall*, tutti gli interessi dovuti per le *mezzanine notes* sono temporaneamente postergati al pagamento del capitale delle *senior notes* fino alla data di pagamento in cui questi eventi cessino di sussistere.

il portafoglio cartolarizzato dalla Banca comprende crediti classificati a sofferenza alla data di cessione del 25 giugno 2018, per un valore lordo (*gross book value - GBV*) al 31 dicembre 2017 pari a Euro 72,1 milioni e per un valore lordo aggregato alla data di cessione dei crediti, comprensivo di eventuali incassi rivenienti dagli stessi crediti e di competenza dell'SPV percepiti dalla Banca tra la data di definizione del valore contabile e la data di cessione, attestato sulla base delle scritture contabili, di Euro 71,9 milioni ceduti ad un corrispettivo pari a Euro 23,9 milioni, pari a circa il 33,2% del relativo GBV al 31/12/2017.

il principio contabile IFRS 9 al paragrafo 3.2.12 prevede che "Al momento dell'eliminazione contabile dell'attività finanziaria nella sua integrità, la differenza tra:

- o il valore contabile (valutato alla data dell'eliminazione contabile) e
- o il corrispettivo ricevuto (inclusa qualsiasi nuova attività ottenuta meno qualsiasi nuova passività assunta) deve essere rilevata nell'utile (perdita) d'esercizio".

Conseguentemente la Banca, a seguito del regolamento del collocamento delle *tranche mezzanine e junior* sul mercato:

- ha eliminato dall'Attivo dello Stato Patrimoniale i crediti oggetto di cessione;
- ha rilevato a Conto Economico nella voce 100 Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" la complessiva minusvalenza determinata quale differenza fra il valore lordo aggregato alla data di cessione dei crediti, al netto delle rettifiche di valore alla medesima data e comprensivo di eventuali incassi rivenienti dagli stessi crediti e di competenza dell'SPV alla data di cessione, pari a Euro 797 mila e il corrispettivo ricevuto pari a Euro 23,9 milioni;
- ha rilevato nello Stato Patrimoniale i titoli Senior, Mezzanine e Junior sottoscritti, pari rispettivamente a Euro 23,0 milioni Senior, Euro 36 mila Mezzanine, Euro 363 Junior.

Nella tabella successiva sono riportate le posizioni verso la cartolarizzazione che la Banca detiene dopo l'emissione

(importi in euro)

Classe	Ammontare nominale	Fair value	ISIN
Classe A	23.049.000	23.489.685	IT0005338717
Classe B	109.000	36.039	IT0005338741
Classe C	36.038	363	IT0005338758

L'operazione di cartolarizzazione in esame è stata strutturata in modo tale da possedere le caratteristiche previste dalle disposizioni in precedenza richiamate affinché i titoli senior possano beneficiare della garanzia dello stato, atteso il deconsolidamento da parte delle Cedenti del portafoglio di crediti ceduti, in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Ai fini dell'ammissione al predetto schema di garanzia statale, la Banca ha quindi delegato Iccrea - quale unico interlocutore - all'invio dell'apposita istanza indirizzata al MEF (avvenuto in data 13 luglio 2018), corredata dei pertinenti moduli compilati con il supporto di Iccrea, debitamente sottoscritti dal legale rappresentante pro tempore della Banca stessa, unitamente ad un'attestazione della propria società di revisione a conferma dell'eliminazione contabile dei crediti oggetto dell'operazione.

La garanzia statale è stata rilasciata con provvedimento del 7 settembre 2018.

Avendo venduto circa il 95% dei titoli Mezzanine e Junior, le Cedenti non hanno trattenuto più del 20% delle esposizioni verso la cartolarizzazione soggette a deduzione dal capitale primario di classe 1 o ad una ponderazione del 1250%.

Come attestato dal modello di derecognition, il valore dell'esposizione delle posizioni verso la cartolarizzazione che sarebbero soggette a deduzione dal capitale primario di classe 1 o a un fattore di ponderazione del rischio pari al 1250%<sup>2</sup> supera di un margine sostanziale una stima ragionata delle perdite attese sulle esposizioni cartolarizzate.

<sup>2</sup> Calcolato come differenza tra la pretesa creditoria del portafoglio cartolarizzato e la somma delle esposizioni verso la cartolarizzazione soggette ad una ponderazione del rischio inferiore a 1250% (ossia la classe senior dell'operazione).

In data 31 luglio 2018, la Banca ha pertanto trasmesso alla competente Autorità di Vigilanza la documentazione inerente all'operazione, finalizzata al riconoscimento del significativo trasferimento del rischio ai fini prudenziali, intervenuto con riferimento alla segnalazione prudenziale riferita al 30 settembre 2018.

Per ciò che attiene ai risultati economici correlati all'operazione di cartolarizzazione assistita da Garanzia di Stato sulle passività emesse (GACS I) perfezionata nel mese di luglio 2018, i correlati risultati economici derivano sia dai differenziali strettamente connessi alle operazioni medesime (costo della provvista, rendimento della nuova liquidità ottenuta, costi operativi), sia dai mutamenti indotti nel profilo tecnico della Banca (riequilibrio del portafoglio impieghi, allineamento delle scadenze delle poste dello stato patrimoniale, ecc.) che incidono altresì sul suo *standing*.

In particolare, all'avvio dell'operazione di cartolarizzazione, la Banca ha ottenuto, contestualmente alla cessione dei crediti, il regolamento del prezzo dei medesimi in misura pari alla somma algebrica tra il corrispettivo per i mutui cartolarizzati e la sottoscrizione della tranches dei titoli A, B e C di propria competenza, al netto degli oneri sostenuti inizialmente per la strutturazione dell'operazione.

Sintesi dei risultati economici connessi con l'operazione di cartolarizzazione

Interessi maturati su titoli di classe A, B e C (da rappresentare distintamente)	3
Rettifiche di valore su titoli di classe A	3
Commissioni passive (collocamento, revisione, ecc...)	1.195

Con riferimento agli interessi maturati sulle *notes* sottoscritte e alle commissioni passive per il collocamento delle *notes* (che ciascuna Banca cedente si è impegnata a sostenere *pro-quota* e fino ad un massimo del 5% del valore corrispettivo dell'operazione), si fa presente che:

- i titoli senior sottoscritti dalla Banca e classificati tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, generano interessi attivi sulla base del tasso di interesse effettivo originario determinato al momento della loro rilevazione iniziale, includendo nel valore di prima iscrizione degli stessi tutti i pagamenti effettuati tra le parti (commissioni, spese, costi dell'operazione e altri eventuali premi o sconti);
- i titoli mezzanine e junior sottoscritti dalla Banca limitatamente al 5% del valore nominale e classificati tra le attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value* con impatto a conto economico generano interessi attivi sulla base del tasso nominale, pari, rispettivamente, all'euribor a 6 mesi. Le commissioni e le altre spese riferibili ai titoli in parola sono rilevate direttamente a conto economico nell'esercizio nel quale sono sostenute.

Per ciò che attiene al trattamento prudenziale delle operazioni in argomento, si fa presente che le stesse, come già accennato in precedenza, posseggono i requisiti per la *derecognition* anche sul piano prudenziale delle attività finanziarie oggetto di cessione.

## 2. Operazioni di cartolarizzazione di "terzi"

La Banca detiene in portafoglio titoli rinvenienti da operazioni di cartolarizzazione di "terzi" per complessivi un milione e 191 mila euro.

(importi all'euro)

Strumenti finanziari	Valore nominale	Valore di bilancio
- Senior IT0005216392	1.748.000	783.338
- Senior IT0005240749	486.000	294.835
- Senior IT0005316846	275.000	112.950
<b>Totale</b>	<b>2.509.000</b>	<b>1.191.123</b>

Trattasi di titoli privi di rating emessi dalla Società Veicolo "Lucrezia Securitisation s.r.l." nell'ambito degli interventi del Fondo di Garanzia Istituzionale per la soluzione delle crisi della Banca Padovana in A.S. e della BCC Irpina in A.S.

I titoli "€ 211,368,000 Asset-Backed Notes due October 2026", con codice ISIN IT0005216392, sono stati emessi dalla società veicolo in data 3 ottobre 2016, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento suddetto, hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati.

Le attività sottostanti a detti titoli sono costituite da crediti deteriorati, in larga parte pienamente garantiti da immobili.

Tali titoli figurano nell'attivo dello Stato Patrimoniale della Banca nella Voce S.P. 40. "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato".

Per quanto attiene gli aspetti di carattere economico, il titolo ha comportato la rilevazione di interessi attivi al tasso del 1% annuo, per euro 29 mila.

Si precisa che relativamente alle suddette operazioni di cartolarizzazione, la Banca non svolge alcun ruolo di *servicer*.

La Banca non detiene alcuna interessenza nella Società Veicolo.

Nell'esercizio sono state apportate rettifiche di valore su titoli in portafoglio posseduti per euro 735 mila.

Ai fini del calcolo del relativo requisito patrimoniale la Banca utilizza il metodo standardizzato (cfr. Regolamento (UE) n. 575/2013, Parte Tre, Titolo II, Capo 5, Sezione 3, Sottosezione 3).

Conformemente a quanto disposto dalle Istruzioni di vigilanza, per le posizioni detenute nel portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza (*trading book*), il valore ponderato è stato calcolato applicando le medesime regole che la banca avrebbe applicato se la posizione fosse stata classificata nel portafoglio bancario.

Ai sensi dei citati obblighi di adeguata verifica (*due diligence*) e monitoraggio per la banca, diversa dal cedente o dal promotore, che assume posizioni verso la cartolarizzazione, si evidenzia quanto segue.

In qualità di banca investitrice, prima di assumere posizioni verso ciascuna operazione di cartolarizzazione e per tutto il tempo in cui le stesse sono mantenute in portafoglio è svolta un'analisi approfondita e indipendente su ciascuna operazione e sulle esposizioni ad esse sottostanti, volta ad acquisire piena conoscenza dei rischi cui è la banca esposta o che verrebbe ad assumere.

In particolare, la banca ha verificato/valutato:

- il mantenimento da parte del cedente/promotore, su base continuativa, dell'interesse economico netto;
- la messa a disposizione delle informazioni rilevanti per poter effettuare la due diligence;
- le caratteristiche strutturali della cartolarizzazione che possono incidere significativamente sull'andamento delle posizioni verso la cartolarizzazione (ad esempio: clausole contrattuali, grado di priorità nei rimborsi, regole per l'allocazione dei flussi di cassa e relativi trigger, strumenti di credit enhancement, linee di liquidità, definizione di default utilizzata, rating, analisi storica dell'andamento di posizioni analoghe);
- le caratteristiche di rischio delle attività sottostanti le posizioni verso la cartolarizzazione;
- l'andamento di precedenti cartolarizzazioni in cui siano coinvolti il medesimo cedente/promotore, aventi ad oggetto classi di attività analoghe con particolare riferimento alle perdite registrate;
- le comunicazioni effettuate dal cedente/promotore in merito alla due diligence svolta sulle attività cartolarizzate, sulla qualità delle eventuali garanzie reali a copertura delle stesse, etc.

Con riferimento al monitoraggio, ai sensi di quanto specificato dalle disposizioni riguardo la necessità che la valutazione delle informazioni sia effettuata regolarmente con cadenza almeno annuale, nonché in presenza di variazioni significative dell'andamento dell'operazione, la banca ha posto in essere processi e procedure per l'acquisizione degli elementi informativi sulle attività sottostanti ciascuna operazione con riferimento a:

- natura delle esposizioni, incidenza delle posizioni scadute da oltre 30, 60, 90 giorni;
- tassi di default;
- rimborsi anticipati;
- esposizioni soggette a procedure esecutive;
- natura delle garanzie reali;
- merito creditizio dei debitori;
- diversificazione settoriale e geografica;
- frequenza di distribuzione dei tassi di loan to value.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

## C.1 esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione "proprie" ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipologia di esposizioni

Tipologia attività cartolarizzate/Esposizioni	Esposizioni per cassa						Garanzie finanziarie 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																		
- tipologia attività	23.490	3	36	-														

Le esposizioni riportate in Tabella fanno riferimento all'operazione di cartolarizzazione GACS I, posta in essere ai sensi della L. 130/91 ed avente ad oggetto crediti non performing costituiti da partite iscritte a sofferenza che, in ragione dei termini contrattuali della cessione, sono stati oggetto di integrale cancellazione dal bilancio della Banca ai sensi delle disposizioni dell'IFRS 9 in materia di *derecognition*.

Più in dettaglio, alla data di riferimento del bilancio l'esposizione della Banca verso l'operazione anzidetta consta di, a fronte di operazioni che hanno comportato l'integrale cancellazione dal bilancio delle esposizioni cartolarizzate, titoli ABS emessi dalla società veicolo BCC NPLS 2018 S.r.l. nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione *multioriginator* condotta nel corso del 2018 ed avente ad oggetto un portafoglio di crediti in sofferenza ceduti da 23 Banche di Categoria, nel cui ambito la classe senior beneficia della garanzia di stato ("GACS") ai sensi del d.l. n. 18/2016 convertito dalla L. n. 49/2016. Più in dettaglio, la Banca ha sottoscritto:

- Titoli di Classe A *Asset Backed Floating Rate Notes*, con codice ISIN IT0005338717, aventi scadenza a giugno 2038, per un ammontare complessivo nominale pari ad euro 23,0 milioni, il cui valore di bilancio alla data di riferimento di bilancio ammonta ad euro 23,5 milioni, con a fronte rettifiche di valore complessive pari ad euro 3 mila; iscritti nell'Attivo dello stato patrimoniale della Banca in corrispondenza della voce 40. "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato"
- Titoli di Classe B *Asset Backed Floating Rate Notes*, con codice ISIN IT0005338741, aventi scadenza giugno 2038, per un ammontare complessivo nominale pari ad euro 109 mila, il cui valore di bilancio alla data di riferimento di bilancio ammonta ad euro 36 mila; iscritti in corrispondenza della voce 20. "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sul conto economico: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value", in quanto in sede di rilevazione iniziale non hanno superato il test SPPI
- Titoli di Classe J *Asset Backed Floating Rate and Variable Return Notes due*, aventi codice ISIN, IT0005338758, con scadenza giugno 2038, per un ammontare complessivo pari ad euro 36 mila, il cui valore di bilancio alla data di riferimento di bilancio ammonta ad euro 363 mila; iscritti in corrispondenza della voce 20. "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sul conto economico: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value", in quanto in sede di rilevazione iniziale non hanno superato il test SPPI.

**C.2 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione di "terzi" ripartite per tipologia delle attività cartolarizzate e per tipo di esposizione**

Tipologia attività sottostanti/Esp osizioni	Esposizioni per cassa						Garanzie finanziarie 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
- tipologia attività	1.191	735																

Le esposizioni riportate in Tabella fanno riferimento ai Titoli Lucrezia Suritisation s.r.l. detenuti dalla Banca e riferiti ad operazioni di cartolarizzazione "di terzi".

Trattasi di titoli privi di rating emessi dalla Società Veicolo "Lucrezia Securitisation s.r.l." nell'ambito dei seguenti interventi del Fondo di Garanzia Istituzionale:

- I titoli "€ 211.368.000 Asset-Backed Notes due October 2026", con codice ISIN IT0005216392, sono stati emessi dalla società veicolo in data 3 ottobre 2016, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento per la soluzione delle crisi della Banca Padovana in A.S. e della BCC Iripina in A.S., hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati;
- I titoli "€ 78.388.000 Asset- Backed Notes due January 2027" con codice ISIN IT0005240749, sono stati emessi dalla società veicolo in data 27 gennaio 2017, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento per la soluzione della BCC Crediveneto, hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati;
- I titoli "€ 32.461.000 Asset-Backed Notes due October 2027" con codice ISIN IT0005316846, sono stati emessi dalla società veicolo in data 1° dicembre 2017, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento per la soluzione della BCC Teramo, hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati"

**C.3 Società veicolo per la cartolarizzazione**

Nome Cartolarizzazione Denominazione società veicolo	Sede legale	Consoli- damento	Attività			Passività		
			Crediti	Titoli di debito	Altre	Senior	Mezzanine	Junior
BCC NPLS 2018 S.r.l.	Conegliano Veneto - Via Alfieri 1		308.562			282.000	31.400	10.460
BCC NPLS 2018 S.r.l.	Conegliano Veneto - Via Alfieri 1		496.952			478.000	60.129	20.043

## C.4 Società veicolo per la cartolarizzazione non consolidate

Nome Cartolarizzazione Denominazione società veicolo	Portafogli contabili dell'attivo	Totale attività (A)	Portafogli contabili del passivo	Totale passività (B)	Valore contabile netto (C=A-B)	Esposizione massima al rischio di perdita (D)	Differenza tra esposizione al rischio di perdita e valore contabile (E=D- C)
BCC NPLS 2018 S.r.l.	Crediti	308.562	Titoli	323.860			
BCC NPLS 2018 S.r.l.	Crediti	496.952	Titoli	558.172			

Le informazioni riguardano l'operazione di cartolarizzazione *multioriginator* realizzata nel corso dell'esercizio mediante la cessione di un portafoglio di crediti in sofferenza da parte di 23 Banche di Categoria alla Società Veicolo BCC NPLS 2018 S.r.l., con riferimento alla quale è stata concessa dal Ministero dell'Economia e delle Finanze la garanzia di ultima istanza dello stato (GACS), ai sensi del d.l. n. 18/2016 convertito dalla L. n. 49/2016.

In proposito si fa presente che l'ammontare complessivo del portafoglio cartolarizzato si ragguaglia ad euro 1, 046 miliardi di euro, a fronte dei quali la Società Veicolo ha emesso titoli ABS per complessivi 323,86 milioni di euro.

Per ulteriori approfondimenti si rimanda alle informazioni di natura qualitativa riportate in apertura della presente Sezione.

Le tabelle C.3 e C4 di seguito riportate si riferiscono alle cartolarizzazioni di terzi

## C.3 Società veicolo per la cartolarizzazione

Nome Cartolarizzazione Denominazione società veicolo	Sede legale	Consoli- damento	Attività			Passività		
			Crediti	Titoli di debito	Altre	Senior	Mezzanine	Junior
Lucrezia Securitisation srl - Padovana/Irpina	Roma Via Carucci 131		128.620			155.483		
Lucrezia Securitisation srl - Crediveneto	Roma Via Carucci 131		53.710			59.992		
Lucrezia Securitisation srl - Teramo	Roma Via Carucci 131		28.162			32.461		

## C.4 Società veicolo per la cartolarizzazione non consolidate

Nome Cartolarizzazione Denominazione società veicolo	Portafogli contabili dell'attivo	Totale attività (A)	Portafogli contabili del passivo	Totale passività (B)	Valore contabile netto (C=A- B)	Esposizione massima al rischio di perdita (D)	Differenza tra esposizione al rischio di perdita e valore contabile (E=D-C)
Lucrezia Securitisation srl - Padovana/Irpina	Crediti	128.620	Titoli Senior	155.483	(26.863)		28.863
Lucrezia Securitisation srl - Crediveneto	Crediti	53.710	Titoli Senior	59.992	(6.281)		6.281
Lucrezia Securitisation srl - Teramo	Crediti	28.161	Titoli Senior	32.461	(4.299)		4.299

Il totale dell'attivo si riferisce al valore dei crediti al netto delle svalutazioni e delle perdite.

I valori lordi di portafoglio sono:

- circa 658 mln il portafoglio Padovana/Irpina
- circa 210 mln il portafoglio Crediveneto
- circa 60 mln il portafoglio Teramo.

Il totale del passivo tiene conto della quota parte di competenza del 2018 dei rimborsi effettuati dalla payment date del 25/01/2019.

## C.5 attività di servicer – cartolarizzazioni proprie: incassi dei crediti cartolarizzati e rimborsi dei titoli emessi dalla società veicolo per la cartolarizzazione

La Banca non è tenuta a compilare la presente informativa in quanto non ha svolto attività di *servicer* con riferimento ad operazioni di cartolarizzazione proprie oggetto di integrale cancellazione dal proprio bilancio ed ancora in essere alla data di riferimento del bilancio.

## D. Informativa sulle entità strutturate non consolidate contabilmente (diverse dalle società veicolo per la cartolarizzazione)

### *INFORMAZIONE DI NATURA QUALITATIVA*

La Banca, coerentemente con quanto disposto dall'IFRS 12, classifica come entità strutturate le entità configurate in modo che i diritti di voto, o diritti simili, non siano il fattore preponderante per stabilire chi le controlla, come nel caso in cui i diritti di voto si riferiscano solo ad attività amministrative e le relative attività operative siano dirette mediante accordi contrattuali.

Di norma tali entità sono costituite per raggiungere un obiettivo limitato e ben definito attraverso accordi contrattuali che prevedono vincoli alle facoltà decisionali degli organi direttivi dell'entità, cosicché le decisioni sulle relative attività sono il risultato di accordi contrattuali condivisi in sede di strutturazione dell'entità stessa.

Al 31 dicembre 2018 la Banca non è operativa attraverso entità strutturate, pertanto l'informativa in oggetto non viene fornita.

## E. Operazioni di cessione

### A. Attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente

#### *INFORMATIVA DI NATURA QUALITATIVA*

Alla data del 31 dicembre 2018 la Banca non ha in essere operazioni di cartolarizzazione a fronte delle quali non ha effettuato la derecognition contabile delle attività finanziarie cedute, né operazioni di pronti contro termine passive con clientela ordinaria e/o altri istituti di credito. Si omette pertanto la compilazione delle relative tabelle.

### B. Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente con rilevazione del continuo coinvolgimento (continuing involvement)

La fattispecie non risulta applicabile per la Banca.

#### *E.4 Operazioni di covered bond*

La Banca non ha posto in essere operazioni di covered bond.

## F. Modelli per la misurazione del rischio di credito

La presente sezione non è compilata in quanto la Banca non utilizza modelli interni per la misurazione dell'esposizione al rischio di credito.

## SEZIONE 2 - Rischi di mercato

### 2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – portafoglio di negoziazione di vigilanza

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

##### A. ASPETTI GENERALI

La Banca alla data di riferimento non deteneva portafoglio di negoziazione di vigilanza.

##### B. PROCESSI DI GESTIONE E METODI DI MISURAZIONE DEL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E DEL RISCHIO DI PREZZO

###### *Rischio di tasso di interesse – Portafoglio di negoziazione di vigilanza*

La Banca alla data di riferimento non deteneva portafoglio di negoziazione di vigilanza.

###### *Rischio di prezzo – Portafoglio di negoziazione di vigilanza*

La Banca alla data di riferimento non deteneva portafoglio di negoziazione di vigilanza.

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

**1. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA: DISTRIBUZIONE PER DURATA RESIDUA (DATA DI RIPREZZAMENTO) DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE PER CASSA E DERIVATI FINANZIARI**

La presente sezione non viene compilata, in quanto la Banca alla data di riferimento non deteneva portafoglio di negoziazione di vigilanza.

**2. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA: DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI IN TITOLI DI CAPITALE E INDICI AZIONARI PER I PRINCIPALI PAESI DEL MERCATO DI QUOTAZIONE**

Alla data di riferimento la Banca non deteneva esposizioni su titoli di capitale e indici azionari pertanto la relativa tabella non viene compilata.

**3. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA: MODELLI INTERNI E ALTRE METODOLOGIE DI ANALISI DELLA SENSIBILITÀ**

La presente sezione non viene compilata, in quanto la Banca alla data di riferimento non deteneva portafoglio di negoziazione di vigilanza.

## 2.2 Rischio di tasso di interesse e di prezzo – portafoglio bancario

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### A. ASPETTI GENERALI, PROCEDURE DI GESTIONE E METODI DI MISURAZIONE DEL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E DEL RISCHIO DI PREZZO

##### *Rischio di tasso di interesse – Portafoglio Bancario*

###### Principali fonti del rischio di tasso di interesse

Le fonti del rischio di tasso di interesse a cui è esposta la Banca sono individuabili principalmente nei processi del credito, della raccolta e della finanza, essendo il portafoglio bancario costituito prevalentemente da crediti e dalle varie forme di raccolta dalla clientela.

In particolare, il rischio di tasso di interesse da “fair value” trae origine dalle poste a tasso fisso, mentre il rischio di tasso di interesse da “flussi finanziari” trae origine dalle poste a tasso variabile.

Tuttavia, nell’ambito delle poste a vista sono normalmente ravvisabili comportamenti asimmetrici a seconda che si considerino le voci del passivo o quelle dell’attivo; mentre le prime, essendo caratterizzate da una maggiore vischiosità, afferiscono principalmente al rischio da “fair value”, le seconde, più sensibili ai mutamenti del mercato, sono riconducibili al rischio da “flussi finanziari”.

###### Processi interni di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso

La Banca ha posto in essere opportune misure di attenuazione e controllo finalizzate a evitare la possibilità che vengano assunte posizioni eccedenti un determinato livello di rischio obiettivo.

Tali misure di attenuazione e controllo trovano codificazione nell’ambito delle normative aziendali volte a disegnare processi di monitoraggio fondati su limiti di posizione e sistemi di soglie di attenzione in termini di capitale interno al superamento delle quali scatta l’attivazione di opportune azioni correttive.

A tale proposito sono state definite:

- politiche e procedure di gestione del rischio di tasso d’interesse coerenti con la natura e la complessità dell’attività svolta;
- metriche di misurazione coerenti con la metodologia di misurazione del rischio adottata dalla Banca, sulla base delle quali è stato definito un sistema di *early-warning* che consente la tempestiva individuazione e attivazione delle idonee misure correttive;
- limiti operativi e disposizioni procedurali interne volti al mantenimento dell’esposizione entro livelli coerenti con la politica gestionale e con la soglia di attenzione prevista dalla normativa prudenziale.

Dal punto di vista organizzativo la Banca ha individuato la Funzione di Risk Management la struttura deputata a presidiare tale processo di gestione del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario.

Il monitoraggio all’esposizione al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario avviene su base trimestrale.

La Circolare n. 285/2013 di Banca d’Italia, in conformità a quanto indicato all’interno degli orientamenti dell’EBA sulla gestione del rischio di tasso d’interesse nel *banking book*, dispone che le banche devono valutare l’esposizione al rischio di tasso, oltre che in termini di variazione del valore economico anche in termini di variazione del margine di interesse o degli utili attesi. Nella determinazione dell’esposizione al rischio in parola, le banche devono considerare scenari diversi di variazione del livello e della forma della curva dei rendimenti.

Con riferimento alla misurazione del rischio tasso di interesse nella prospettiva del margine di interesse o degli utili attesi, la banca si avvale degli strumenti messi a disposizione per finalità gestionali dal sistema di ALM e/o dagli strumenti di analisi predisposti dal Centro Informatico.

Per quanto concerne la metodologia di misurazione del rischio in termini di variazione del valore economico e di quantificazione del corrispondente capitale interno, la Banca fa ricorso all’algoritmo semplificato descritto nell’Allegato C, Titolo III, Cap.1, Sezione III della Circolare n. 285/2013 della Banca d’Italia.

Più in dettaglio, attraverso tale metodologia viene stimata la variazione del valore economico del portafoglio bancario a fronte di una variazione ipotetica dei tassi di interesse.

L’applicazione della citata metodologia semplificata si basa sui seguenti passaggi logici.

1. Definizione del portafoglio bancario: costituito dal complesso delle attività e passività non rientranti nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza.

2. Determinazione delle “valute rilevanti”, le valute cioè il cui peso misurato come quota sul totale attivo oppure sul passivo del portafoglio bancario risulta superiore al 5%. Ciascuna valuta rilevante definisce un aggregato di posizioni. Le valute il cui peso è inferiore al 5% sono aggregate fra loro.
3. Classificazione delle attività e passività in fasce temporali: sono definite 14 fasce temporali. Le attività e passività a tasso fisso sono classificate in base alla loro vita residua, quelle a tasso variabile sulla base della data di rinegoziazione del tasso di interesse. Salvo specifiche regole di classificazione previste per alcune attività e passività, le attività e le passività sono inserite nello scadenziere secondo i criteri previsti nella Circolare 272 “Manuale per la compilazione della Matrice dei Conti”. Le posizioni in sofferenza, le inadempienze probabili e le posizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate sono ricondotte nelle pertinenti fasce di vita residua sulla base delle previsioni di recupero dei flussi di cassa. Le esposizioni deteriorate per le quali non si dispone di previsioni di recupero dei flussi di cassa sono convenzionalmente, allocate nelle differenti fasce temporali sulla base di una ripartizione proporzionale, utilizzando come base di riparto la distribuzione nelle varie fasce di vita residua (a parità di tipologia di deterioramento) delle previsioni di recupero effettuate sulle altre posizioni deteriorate.
4. Ponderazione delle esposizioni nette di ciascuna fascia: in ciascuna fascia le posizioni attive e passive sono compensate, ottenendo una posizione netta. La posizione netta di ogni fascia è moltiplicata per i fattori di ponderazione, ottenuti come prodotto tra una variazione ipotetica dei tassi e un'approssimazione della duration modificata relativa alle singole fasce.
5. Somma delle esposizioni nette ponderate delle diverse fasce: l'esposizione ponderata netta dei singoli aggregati approssima la variazione di valore attuale delle poste denominate nella valuta dell'aggregato nell'eventualità dello shock di tasso ipotizzato.
6. Aggregazione nelle diverse valute le esposizioni positive relative alle singole “valute rilevanti” e all'aggregato delle valute non rilevanti” sono sommate tra loro. Il valore ottenuto rappresenta la variazione di valore economico aziendale a fronte dello scenario ipotizzato.

La richiamata Circolare n. 285/2013 della Banca d'Italia prevede inoltre, nell'ambito della suddetta metodologia semplificata per la misurazione del capitale interno a fronte del rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario, la possibilità di escludere dalla metodologia i contratti di opzione a favore della banca, se incorporati in altre poste di bilancio (ad esempio, clausole di *floor* presenti in attività a tasso variabile o clausole di *cap* presenti in passività a tasso variabile). Al riguardo, è stato richiesto alle banche di assicurare un trattamento di tali opzioni che sia omogeneo nell'ambito dello stesso processo ICAAP e, di norma, coerente nel tempo, fornendo nel resoconto sul processo ICAAP informazioni sul trattamento prescelto e su eventuali modifiche rispetto all'anno precedente.

In proposito, alla luce degli approfondimenti condotti, il Consiglio di Amministrazione della Banca, su proposta della Funzione di Risk Management preliminarmente condivisa con il Direttore Generale e il Comitato di Direzione, ha deliberato ai fini della quantificazione del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, a far corso dalla data di riferimento del 31 dicembre 2017 - sia nell'ambito del processo ICAAP sia nelle misurazioni effettuate su base gestionale con frequenza almeno trimestrale - di escludere i contratti di opzione a proprio favore dalla metodologia di misurazione del rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario, nella consapevolezza che l'attuale configurazione della metodologia semplificata, incentrata sul calcolo del *delta equivalent* delle opzioni presenti elementi di approssimazione nella determinazione dell'esposizione della banca al rischio di tasso di interesse connesso all'impiego di tali strumenti.

Ai fini della quantificazione del capitale interno in condizioni ordinarie, tenuto conto anche di scenari formulati ipotizzando variazioni della curva dei tassi non parallele, la Banca ha deciso di riferirsi ad uno shift parallelo della curva dei tassi pari a +/- 200 bp, in analogia allo scenario contemplato dall'Organo di vigilanza per la conduzione del cd. supervisory test.

In caso di scenari al ribasso la Banca garantisce il vincolo di non negatività dei tassi.

La Banca determina l'indicatore di rischiosità, rappresentato dal rapporto tra il capitale interno, quantificato sulla base di uno shift parallelo della curva dei tassi pari a +/- 200 bp, e il valore dei fondi propri. La Banca d'Italia pone come soglia di attenzione un valore pari al 20%.

La Banca monitora a fini gestionali interni con cadenza trimestrale il rispetto della soglia del 20%. Nel caso in cui si determini una riduzione del valore economico della Banca superiore al 20% dei fondi propri, la Banca attiva opportune iniziative sulla base degli interventi definiti dalla vigilanza.

Con riferimento alla conduzione degli stress test nell'ambito del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, questi vengono svolti dalla Banca annualmente in sede di resoconto ICAAP.

La Banca in relazione alle attuali condizioni di mercato considera lo shift parallelo della curva di +/- 200 punti base ai fini della determinazione del capitale interno in condizioni ordinarie sufficiente anche ai fini dell'esercizio di stress. In caso di scenari al ribasso la banca garantisce il vincolo di non negatività dei tassi. I valori assunti nella quantificazione del capitale interno in condizioni di stress per tale profilo di rischio corrispondono, pertanto, a quelli determinati con l'applicazione del *supervisory test*.

Al fine di determinare il capitale interno in ipotesi di stress si considera lo *shift* parallelo della curva di +/- 200 punti base. In caso di scenari al ribasso la banca garantisce il vincolo di non negatività dei tassi. L'impostazione comunque definita per la stima del capitale interno in ipotesi di stress viene sempre valutata in relazione ai risultati rivenienti dall'applicazione dello scenario ordinario, rispetto al quale lo stress testing non potrà evidentemente evidenziare livelli di rischio inferiori.

La misurazione del rischio di tasso di interesse, con riferimento al rischio da "flussi finanziari", viene effettuata secondo il metodo di "*Maturity Gap Analysis*".

Tale approccio analizza congiuntamente i tempi di riprezzamento delle attività e delle passività di bilancio sensibili ai tassi e determina la variazione del margine di interesse atteso a seguito di una oscillazione dei tassi di mercato.

Il modello viene gestito in modo accentrato dal Centro Servizi e le risultanze delle elaborazioni vengono divulgate ai singoli utenti attraverso la pubblicazione su web di specifici report d'analisi. La versione in uso è di tipo statico, con *gapping period* pari a 12 mesi e copre tutte le poste dell'attivo e del passivo di bilancio (con eventuale esclusione del trading book). Il metodo prevede la stima personalizzata di un sistema di parametri che tengano conto della effettiva relazione tra tassi di mercato e tassi bancari delle poste a vista (correlazione, tempi medi di adeguamento, asimmetria). Gli scenari di stress considerati sono quelli classici di +/- 100 punti base e quello dei tassi forward.

La misurazione del rischio di tasso di interesse, con riferimento al rischio da "fair value", viene effettuata secondo il metodo di "*Duration Gap Analysis*".

Tale approccio analizza congiuntamente il present value delle attività e delle passività di bilancio e determina la variazione del valore del patrimonio netto a seguito di una oscillazione dei tassi di mercato.

Il modello viene gestito sempre centralmente, è anch'esso di tipo statico, ma con orizzonte temporale 5 anni e copre tutte le poste dell'attivo e del passivo (con eventuale esclusione del trading book). I parametri sono costituiti dalle duration e convessità delle varie voci di bilancio, comprese quelle delle poste a vista. Gli scenari sono sempre +/- 100 punti base e tassi forward.

Sempre nell'ambito degli approcci relativi al monitoraggio della sensitivity del valore del patrimonio netto, vengono altresì sviluppate analisi per il calcolo, secondo la metodologia parametrica varianza/covarianza, dell'Interest Rate Value at Risk con holding period di 1 mese ed intervallo di confidenza del 99%.

Le analisi di ALM, prodotte mensilmente, vengono analizzate nel Comitato Finanza a cui partecipano, tra gli altri, la Direzione Generale, deputata alla gestione del rischio di tasso di interesse, e il Responsabile dell'Area Finanza, che gestisce l'accesso al mercato.

### **Rischio di prezzo – Portafoglio Bancario**

Il portafoglio bancario accoglie particolari tipologie di investimenti in titoli di capitale aventi la finalità di perseguire determinati obiettivi strategici di medio/lungo periodo. In particolare, nel portafoglio bancario sono presenti per lo più partecipazioni che costituiscono cointeressenze in società appartenenti al sistema del Credito Cooperativo e/o in società e/o enti strumentali allo sviluppo dell'attività della Banca.

Il rischio di prezzo bancario è gestito dall'Area Finanza sulla base di deleghe che ne circoscrivono l'esposizione in termini di partecipazioni strumentali all'attività bancaria, di ammontare massimo investito e di valore percentuale massimo di minusvalenze (soglia di attenzione).

Ad oggi, vista l'attuale operatività, non sono poste in essere operazioni di copertura del rischio di prezzo.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

## 1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>646.622</b>	<b>19.974</b>	<b>127.035</b>	<b>73.955</b>	<b>240.281</b>	<b>146.652</b>	<b>179.286</b>	-
1.1 Titoli di debito	-	-	120.891	65.075	121.760	116.510	133.813	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	120.891	65.075	121.760	116.510	133.813	-
1.2 Finanziamenti a banche	28.398	8.380	14	14	35.525	-	602	-
1.3 Finanziamenti a clientela	618.224	11.594	6.131	8.867	82.996	30.142	44.871	-
- c/c	120.386	-	-	2.337	13.410	-	1.299	-
- altri finanziamenti	497.837	11.594	6.131	6.530	69.586	30.142	43.572	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	497.837	11.594	6.131	6.530	69.586	30.142	43.572	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>747.888</b>	<b>73.099</b>	<b>45.946</b>	<b>114.739</b>	<b>427.528</b>	<b>12.418</b>	-	-
2.1 Debiti verso clientela	745.591	46	249	115	654	-	-	-
- c/c	734.213	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	11.378	46	249	115	654	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	11.378	46	249	115	654	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	2.173	33.967	29.919	34.956	191.215	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	2.173	33.967	29.919	34.956	191.215	-	-	-
2.3 Titoli di debito	124	39.085	15.778	79.667	235.660	12.418	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	124	39.085	15.778	79.667	235.660	12.418	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	<b>191.528</b>	<b>4.141</b>	<b>9.319</b>	<b>18.565</b>	<b>146.841</b>	<b>54.468</b>	<b>54.249</b>	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	191.528	4.141	9.319	18.565	146.841	54.468	54.249	-
- Opzioni	191.528	4.135	9.319	18.565	87.542	38.992	34.962	-
+ Posizioni lunghe	4	4.135	9.319	18.565	87.511	38.716	34.272	-
+ Posizioni corte	191.524	-	-	-	31	276	690	-
- Altri	-	6	-	-	59.299	15.476	19.288	-
+ Posizioni lunghe	-	4	-	-	47.031	-	-	-
+ Posizioni corte	-	2	-	-	12.268	15.476	19.288	-
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>	<b>6.951</b>	<b>834</b>	<b>29</b>	<b>43</b>	<b>311</b>	<b>1.480</b>	<b>420</b>	-
+ Posizioni lunghe	1.881	834	29	43	311	1.480	420	-
+ Posizioni corte	5.070	-	-	-	-	-	-	-



## 2. Portafoglio bancario: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Per il portafoglio bancario non sono stati utilizzati modelli interni o altre metodologie per l'analisi della sensitività.

### 2.3 Rischio di cambio

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio

Sulla base di quanto previsto dalle Istruzioni di vigilanza della Banca d'Italia, le BCC-CR nell'esercizio dell'attività in cambi non possono assumere posizioni speculative e devono contenere l'eventuale posizione netta aperta in cambi entro il 2% dei fondi propri (Cfr. Circ. 285/2013, Parte Terza, Capitolo 5, Sezione III). Inoltre, per effetto di tale ultimo vincolo normativo sono escluse dalla disciplina relativa al calcolo dei requisiti patrimoniali per tale tipologia di rischio.

La Banca è marginalmente esposta al rischio di cambio alla luce dei richiamati vincoli normativi, per effetto dell'operatività tradizionale con particolari tipologie di clientela e dell'attività di servizio alla stessa.

L'esposizione al rischio di cambio è determinata attraverso una metodologia che ricalca quanto previsto dalla normativa di vigilanza in materia.

La sua misurazione si fonda, quindi, sul calcolo della "posizione netta in cambi", cioè del saldo di tutte le attività e le passività (in bilancio e "fuori bilancio") relative a ciascuna valuta, ivi incluse le operazioni in euro indicizzate all'andamento dei tassi di cambio di valute.

La misurazione del rischio di cambio viene effettuata in termini di Forex Value at Risk (Fx VaR), secondo l'approccio parametrico varianza/covarianza, con holding period 2 settimane e livello di confidenza 99%. Tale metodo determina l'impatto che mutamenti avversi nelle condizioni di mercato possono avere sulle posizioni della Banca e fornisce una misura probabilistica del valore massimo di perdita che si potrebbe realizzare nell'orizzonte temporale preso in esame.

Il modello viene gestito in modo accentrato dal Centro Servizi e le risultanze delle elaborazioni giornaliere vengono divulgate ai singoli utenti attraverso la pubblicazione su web di specifici report di analisi.

La struttura organizzativa vede la gestione del rischio di cambio demandata all'Ufficio Corporate Estero, presso l'Area Mercato.

#### B. Attività di copertura del rischio di cambio

L'attività di copertura del rischio cambio avviene attraverso un'attenta politica di sostanziale pareggiamento delle posizioni in valuta rilevate.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

**1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati**

Voci	Valute					
	USD	GBP	JPY	CAD	CHF	ALTRE VALUTE
A. Attività finanziarie	537	-	-	23	19	-
A.1 Titoli di debito						
A.2 Titoli di capitale						
A.3 Finanziamenti a banche	537			23	19	
A.4 Finanziamenti a clientela						
A.5 Altre attività finanziarie						
B. Altre attività	15	7	-	-	10	1
C. Passività finanziarie	539	-	-	23	18	-
C.1 Debiti verso banche	63				1	
C.2 Debiti verso clientela	476			23	17	
C.3 Titoli di debito						
C.4 Altre passività finanziarie						
D. Altre passività	-					
E. Derivati finanziari						
- Opzioni						
+ Posizioni lunghe						
+ Posizioni corte						
- Altri derivati						
+ Posizioni lunghe	-	2				
+ Posizioni corte		2			2	
<b>Totale attività</b>	<b>552</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>23</b>	<b>29</b>	<b>1</b>
<b>Totale passività</b>	<b>539</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>23</b>	<b>19</b>	<b>-</b>
<b>Sbilancio (+/-)</b>	<b>(13)</b>	<b>(7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(10)</b>	<b>(1)</b>

La Banca ha una trascurabile esposizione al rischio di cambio; pertanto l'effetto delle variazioni nei tassi di cambio sul margine di intermediazione, sul risultato d'esercizio e sul patrimonio netto è irrilevante.

**2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività**

La Banca non utilizza modelli interni e metodologie alternative per la misurazione dell'esposizione al rischio cambio e per l'analisi di sensitività.

**SEZIONE 3 – Gli strumenti derivati e le politiche di copertura****3.1 Gli strumenti derivati di negoziazione****A. DERIVATI FINANZIARI***A.1 Derivati finanziari di negoziazione: valori nozionali di fine periodo*

La Banca non deteneva a fine anno posizioni in derivati finanziari di negoziazione.

**B. DERIVATI CREDITIZI***B.1 Derivati creditizi: Valori nozionali di fine periodo*

La Banca non deteneva a fine anno posizioni in derivati creditizi.

## 3.2 Le coperture contabili

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### A. Attività di copertura del fair value

L'attività di copertura del fair value ha l'obiettivo di immunizzare le variazioni di fair value di impieghi causate dai movimenti della curva dei tassi d'interesse.

Per ciò che attiene alle poste dell'attivo, le operazioni di copertura poste in essere dalla Banca riguardano le seguenti attività finanziarie, identificate in modo puntuale (coperture specifiche o microcoperture): mutui alla clientela a tasso fisso. Le tipologie di contratti derivati utilizzati per la copertura di dette attività finanziarie sono rappresentate da interest rate swap (IRS) e opzioni sui tassi.

La Banca ha altresì in essere operazioni di copertura generica (cosiddetto "Macro Hedge") avente ad oggetto portafogli di mutui alla clientela a tasso fisso, eterogenei ma caratterizzati dalla esposizione al medesimo rischio di tasso di interesse. Tali portafogli sono coperti con contratti di interest rate swap (IRS) e rientrano nel modello contabile della copertura del "fair value". Più in dettaglio, la posta coperta è costituita da un importo nominale, pari alla somma dei nominali delle singole poste coperte, aggregato con una tecnica di suddivisione in bucket temporali omogenei (ove le scadenze delle singole operazioni siano tra loro disomogenee); il tasso di interesse oggetto di copertura è il tasso di interesse dello swap contro l'euribor flat, ovvero il tasso fisso dell'OIS.

Nella costruzione dei portafogli di mutui coperti e nella definizione del nozionale oggetto di copertura si effettua una stima del rischio di rimborso anticipato (prepayment) e si copre un nominale inferiore alla somma teorica dei debiti residui, in maniera da costituire un margine di sicurezza tale da non comportare l'inefficacia della copertura a seguito dell'eventuale rimborso anticipato di singoli elementi del portafoglio coperto.

La Banca pone in essere operazioni di copertura gestionale da variazioni del fair value, per la cui rappresentazione contabile si avvale di quanto disposto dalla "Fair Value Option". La strategia adottata nel corso dell'anno dalla Banca mira a contenere il rischio tasso e a stabilizzare il margine di interesse. Le principali tipologie di derivati utilizzati sono rappresentate da interest rate swap (IRS), opzioni sui tassi. Le attività coperte sono principalmente rappresentate da impieghi a clientela.

La Banca si è dotata di presidi di carattere organizzativo e strumentale in coerenza con quanto statuito dalla disciplina in tema di fair value option, ai sensi del principio contabile IFRS 9.

Come già anticipato nella parte A "Politiche contabili" della presente Nota Integrativa, ai fini del riconoscimento e del conseguente trattamento contabile delle anzidette operazioni di copertura, la Banca ha esercitato l'opzione prevista dal paragrafo 7.2.21 dell'IFRS 9 consistente nella possibilità di continuare ad applicare le disposizioni in materia di hedge accounting contenute nel pre-vigente IAS 39.

Tenuto conto di ciò, ai fini dell'effettuazione dei test di efficacia previsti dal citato principio e strumentali al riconoscimento contabile delle operazioni di copertura in parola, la Banca si avvale del servizio, degli strumenti e delle metodologie offerte dalle competenti funzioni della Capogruppo Iccrea Banca: nello specifico, vengono così predisposti sia i test di efficacia "prospettivi", tesi a dimostrare che, in un orizzonte futuro, le variazioni di fair value subite dal derivato di copertura ascrivibili al rischio oggetto di copertura (es. il rischio di tasso di interesse), saranno tali da compensare le medesime variazioni di fair value dell'elemento coperto, sia i test di efficacia "retrospettivi", i quali replicano l'anzidetta verifica con riferimento, però, all'intervallo temporale trascorso tra la data di attivazione della relazione di copertura e quella di valutazione.

#### B. Attività di copertura dei flussi finanziari

La Banca non pone in essere operazioni di copertura di cash flow, ossia coperture dell'esposizione alla variabilità dei flussi finanziari associati a strumenti finanziari a tasso variabile.

### C. Attività di copertura di investimenti esteri

La Banca non pone in essere operazioni di copertura di investimenti esteri.

### D. Strumenti di copertura

Nel corso della vita di una relazione di copertura, la Banca ha definito le scelte operative da adottare in ipotesi di modifiche alle anzidette relazioni riconducibili ad una delle seguenti fattispecie:

- I. Modifica di alcune condizioni contrattuali (es. piano di ammortamento e/o livello del tasso fisso del mutuo, tali da implicare una contestuale variazione nel livello dello spread e del tasso fisso nel derivato di copertura), con il mantenimento della relazione iniziale di copertura (no *discontinuing*);
- II. Modifica sostanziale delle condizioni del mutuo (es. rinegoziazione), tale da richiedere una cessazione della precedente relazione di copertura e la eventuale definizione di una nuova relazione;
- III. Conclamata inefficacia duratura della relazione di copertura;
- IV. Estinzione totale del rapporto coperto, per rimborso anticipato o per classificazione dello stesso a sofferenza.

Le modifiche *sub i.* non comportano modifiche alla iniziale relazione di copertura che, quindi, prosegue senza soluzione di continuità; i casi *sub ii. e iii.*, invece, comportano l'interruzione della relazione di copertura ed il ricalcolo del costo ammortizzato dello strumento non più oggetto di copertura, con la conseguente spalmatura a conto economico del *delta fair value* dell'ultimo test di efficacia superato e l'imputazione a voce "interessi" della differenza tra gli interessi ricalcolati in base al nuovo TIR e gli interessi civilistici dello strumento sottostante.

Ove, invece, la copertura si interrompa per una delle cause indicate *sub iv.*, il *delta fair value* rilevato nel corso della copertura viene integralmente imputato in un'unica soluzione al conto economico.

### E. Elementi coperti

Come illustrato ai punti precedenti, gli elementi coperti che fanno parte delle relazioni di copertura poste in essere dalla Banca sono rappresentati prevalentemente da mutui a tasso fisso, con riferimento ai quali la Banca pone in essere coperture di *fair value*.

Più in dettaglio, le poste in oggetto sono coperte, per il loro intero valore di bilancio, rispetto al rischio che l'andamento della curva dei tassi di mercato possano determinare variazioni sfavorevoli del loro valore di mercato (per le attività e passività a tasso fisso), ovvero incrementare la volatilità dei flussi di cassa contrattuali (per le attività e passività a tasso variabile).

La Banca non designa quali elementi coperti porzioni di attività/passività finanziarie in portafoglio.

Come già anticipato, ai fini dell'effettuazione dei test di efficacia previsti dalle disposizioni in materia di *hedge accounting*, la Banca si avvale del servizio, degli strumenti e delle metodologie offerte dalle competenti funzioni della Capogruppo Iccrea Banca: nello specifico, vengono così predisposti sia i test di efficacia "prospettici", tesi a dimostrare che, in un orizzonte futuro, le variazioni di *fair value* subite dal derivato di copertura ascrivibili al rischio oggetto di copertura (es. il rischio di tasso di interesse), saranno tali da compensare le medesime variazioni di *fair value* dell'elemento coperto, sia i test di efficacia "retrospettivi", i quali replicano l'anzidetta verifica con riferimento, però, all'intervallo temporale trascorso tra la data di attivazione della relazione di copertura e quella di valutazione.

A questo proposito, la Banca ha recepito indicazioni metodologiche ed operative predisposte dalla Capogruppo Iccrea Banca in seno al modello di Hedge Accounting da questa adottato ai fini dell'erogazione del servizio di *pricing* e di realizzazione dei test di efficacia per le Banche del Gruppo, il quale prevede, in estrema sintesi:

- I. La determinazione del c.d. *spread* commerciale mediante il quale, alla data di negoziazione, il contratto derivato di copertura e l'attività/passività finanziaria coperta sono ricondotti ad una situazione di equilibrio;
- II. L'individuazione della metodologia da adottare per la conduzione dei test di efficacia prospettici (ad es. il metodo della regressione lineare con simulazione di curve, il metodo di scenario, il metodo "*critical term match*");
- III. La definizione degli interventi da adottare in ipotesi di fallimento dei test prospettici;

- IV. L'individuazione della metodologia da adottare per la conduzione dei test di efficacia retrospettivi e la correlata contabilizzazione delle rettifiche di valore sugli strumenti oggetto di copertura;
- V. La definizione degli interventi da adottare in ipotesi di fallimento dei test retrospettivi.
- In particolare, per ciò che attiene alla realizzazione dei test di efficacia, la Banca ha definito l'intervallo di efficacia 80%-125% entro il quale il rapporto tra le variazioni del fair value (attese o consuntive) dello strumento di copertura e quelle dello strumento coperto deve essere contenuto per evitare il *discontinuing* della relazione.
- Per ciò che attiene alle possibili cause di inefficacia si rinvia alle considerazioni espresse nel precedente paragrafo

## INFORMAZIONE DI NATURA QUANTITATIVA

### A. DERIVATI FINANZIARI DI COPERTURA

#### A.1 Derivati finanziari di copertura: valori nozionali di fine periodo

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 31/12/2018			
	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
1. Titoli di debito e tassi d'interesse	-	53.355	-	-
a) Opzioni	-	6.324	-	-
b) Swap	-	47.031	-	-
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	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>53.355</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**A.2 Derivati finanziari di copertura: fair value lordo positivo e negativo – ripartizione per prodotti**

	Totale 31/12/2018					
	Over the counter				Mercati organizzati	Totale 31/12/2018
	Controparti centrali	Senza controparti centrali				
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione			
Fair value positivo						
a) Opzioni	-	94	-	-	-	
b) Interest rate swap	-	-	-	-	-	
c) Cross currency	-	-	-	-	-	
d) Equity swap	-	-	-	-	-	
e) Forward	-	-	-	-	-	
f) Futures	-	-	-	-	-	
g) Altri	-	-	-	-	-	
<b>Totale</b>	-	<b>94</b>	-	-	-	
Fair value negativo						
a) Opzioni	-	-	-	-	-	
b) Interest rate swap	-	1.321	-	-	-	
c) Cross currency	-	-	-	-	-	
d) Equity swap	-	-	-	-	-	
e) Forward	-	-	-	-	-	
f) Futures	-	-	-	-	-	
g) Altri	-	-	-	-	-	
<b>Totale</b>	-	<b>1.321</b>	-	-	-	

## A.3 Derivati finanziari di copertura OTC: valori nozionali, fair value lordo positivo e negativo per controparti

Attività sottostanti	Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti
<b>Contratti non rientranti in accordi di compensazione</b>				
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>4) Altri valori</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>5)Altri</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>Contratti rientranti in accordi di compensazione</b>				
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>				
- valore nozionale	-	53.355	-	-
- fair value positivo	-	94	-	-
- fair value negativo	-	(1.321)	-	-
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>4) Altri valori</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>5)Altri</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-

**A.4 Vita residua dei derivati finanziari di copertura OTC: valori nozionali**

Sottostanti/Vita residua		Fino ad 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse		-	12.285	41.070	53.355
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale ed indici azionari		-	-	-	-
A.3 Derivati finanziari su valute ed oro		-	-	-	-
A.4 Derivati finanziari su merci		-	-	-	-
A.5 Altri derivati finanziari		-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>-</b>	<b>12.285</b>	<b>41.070</b>	<b>53.355</b>

## 3.3 Altre informazioni sugli strumenti derivati di negoziazione e di copertura

## A. DERIVATI FINANZIARI E CREDITIZI

## A.1 Derivati finanziari e creditizi OTC: fair value netti per controparti

Attività sottostanti	Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti
<b>A. Derivati finanziari</b>				
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>				
- valore nozionale	-	53.355	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	1.228	-	-
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
<b>4) Merci</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
<b>5) Altri</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
<b>B. Derivati creditizi</b>				
<b>1) Acquisto protezione</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
<b>2) Vendita protezione</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-

## SEZIONE 4 - Rischio di liquidità

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità

Si definisce rischio di liquidità la possibilità che la Banca non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi (Funding liquidity risk) e/o di vendere proprie attività sul mercato (Asset liquidity risk), ovvero di essere costretta a sostenere costi molto alti per far fronte a tali impegni. Il Funding liquidity risk, a sua volta, può essere distinto tra:

- (i) Mismatching liquidity risk, consistente nel rischio connesso al differente profilo temporale delle entrate e delle uscite di cassa determinato dal disallineamento delle scadenze delle attività e delle passività finanziarie di (e fuori) bilancio; e
- (ii) Contingency liquidity risk, ossia il rischio che eventi inattesi possano richiedere un ammontare di disponibilità liquide maggiore di quello stimato come necessario; e
- (iii) Margin calls liquidity risk, ossia il rischio che la banca, a fronte di variazioni avverse del fair value degli strumenti finanziari, sia contrattualmente chiamata a ripristinare i margini di riferimento mediante collateral/margini per cassa.

A tale proposito si evidenzia il Regolamento Delegato della Commissione europea (UE) n. 61/2015 che ha introdotto il Requisito di Copertura della Liquidità (Liquidity Coverage Requirement - LCR) per gli enti creditizi (di seguito, RD-LCR). L'LCR è una regola di breve termine volta a garantire la disponibilità da parte delle singole banche di attività liquide che consentano la sopravvivenza delle stesse nel breve/brevissimo termine in caso di stress acuto, senza ricorrere al mercato. L'indicatore compara le attività liquide a disposizione della banca con i deflussi di cassa netti (differenza tra deflussi e afflussi lordi) attesi su un orizzonte temporale di 30 giorni, quest'ultimi sviluppati tenendo conto di uno scenario di stress predefinito.

Il RD-LCR è entrato in vigore il 1° ottobre 2015; a partire da tale data gli enti creditizi sono tenuti al rispetto del nuovo requisito secondo il regime transitorio previsto dall'art. 460 del CRR e dell'art. 38 del RD-LCR. In particolare, nel periodo 1° gennaio 2017 - 31 dicembre 2017 il valore minimo dell'indicatore è posto pari all' 80%. A partire dal 1° gennaio 2018 deve essere rispettato un requisito del 100%. Il RD-LCR integra e, in parte, modifica quanto previsto in materia dal Regolamento n. 575/2013 (CRR) che prevede esclusivamente obblighi di natura segnaletica.

Il rischio di liquidità può essere generato da diversi fattori sia interni, sia esterni alla Banca. Le fonti del rischio di liquidità possono, pertanto, essere distinte nelle seguenti macro-categorie:

- endogene: rappresentate da eventi negativi specifici della Banca (ad es. deterioramento del merito creditizio della Banca e perdita di fiducia da parte dei creditori);
- esogene: quando l'origine del rischio è riconducibile ad eventi negativi non direttamente controllabili da parte della Banca (crisi politiche, crisi finanziarie, eventi catastrofici, ecc.) che determinano situazioni di tensione di liquidità sui mercati;
- combinazioni delle precedenti.

L'identificazione dei suddetti fattori di rischio si realizza attraverso:

- I. l'analisi della distribuzione temporale dei flussi di cassa delle attività e delle passività finanziarie nonché delle operazioni fuori bilancio;
- II. l'individuazione:
  - delle poste che non presentano una scadenza definita (ad es. le poste "a vista e a revoca");
  - 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);
  - degli strumenti finanziari che per natura determinano flussi di cassa variabili in funzione dell'andamento di specifici sottostanti (ad esempio, strumenti derivati).
- III. 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 regolamentazione interna sulla gestione del rischio di liquidità risponde ai requisiti previsti dalle disposizioni di vigilanza e garantisce la coerenza tra le misurazioni gestionali e quelle regolamentari.

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

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

A tal fine, nella sua funzione di organo di supervisione strategica, il Consiglio di Amministrazione della Banca definisce le strategie, politiche, responsabilità, processi, obiettivi di rischio, soglie di tolleranza e limiti all'esposizione al rischio di liquidità (operativa e strutturale), nonché strumenti per la gestione del rischio liquidità - in condizioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi di liquidità - formalizzando la propria normativa interna in materia di governo e la gestione del rischio di liquidità.

A seguito del 22° aggiornamento della Circolare n. 285/2013 di Banca d'Italia, con il quale in particolare sono stati recepiti gli Orientamenti EBA/GL/2016/10 sull'acquisizione delle informazioni ICAAP e ILAAP ai fini dello SREP - mantenendo l'allineamento con i requisiti in materia di adeguatezza del sistema di governo e gestione del rischio di liquidità previsti dalla Parte I, Titolo IV, Capitolo 6 della suddetta Circolare - , la Banca in sede di rendicontazione ICAAP/ILAAP è chiamata a sviluppare la propria autovalutazione annuale circa l'adeguatezza del framework complessivo di gestione e misurazione del rischio di liquidità, tenuto conto di tali orientamenti, e rappresentandone i risultati nella rendicontazione ICAAP/ILAAP inviata all'Autorità di Vigilanza.

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

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

La Banca ha strutturato il presidio della liquidità operativa di breve periodo (fino 12 mesi) su diversi livelli al fine di assicurare il mantenimento di condizioni di equilibrio finanziario con riferimento a orizzonti temporali di brevissimo e breve termine.

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

- l'indicatore LCR, per la posizione di liquidità a 30 giorni, così come determinato sulla base di quanto prescritto dal RD-LCR e trasmesso (secondo lo schema elaborato dall'EBA) su base mensile all'autorità di vigilanza); e
- la costante verifica della *maturity ladder* alimentata mensilmente con dati estratti dai dipartimentali della Banca oppure con dati della Matrice dei Conti. Tale schema, attraverso la costruzione degli sbilanci (*gap*) periodali e cumulati, consente di determinare e valutare il fabbisogno (o surplus) finanziario della Banca nell'orizzonte temporale considerato. L'analisi è di tipo statico/deterministico in quanto evidenzia il fabbisogno o la disponibilità di liquidità su un orizzonte temporale di 12 mesi a partire dallo sviluppo dei flussi generati/assorbiti dalle operazioni presenti in bilancio alla data di riferimento dell'osservazione.
- l'analisi degli indicatori di sorveglianza/monitoraggio, ivi compresi gli indicatori sulla concentrazione della raccolta per singole controparti, per forme tecniche e per scadenze;
- l'analisi dell'adeguatezza delle riserve di liquidità;
- l'analisi del livello di asset encumbrance.

In particolare, per quanto concerne la concentrazione delle fonti di provvista al 31 dicembre 2018: (i) l'incidenza della raccolta dalle prime 50 controparti non bancarie sul totale della raccolta della Banca da clientela ordinaria risulta pari al 17,56%; (ii) il rapporto tra l'ammontare dei certificati di deposito e delle obbligazioni in scadenza per ciascuno dei successivi 12 mesi e il totale dei medesimi strumenti in circolazione risulta pari al 35,91%.

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

- le poste che non presentano una scadenza definita (in primis conti correnti passivi e depositi liberi);
- le passività a scadenza (certificati di deposito, depositi vincolati) che, su richiesta del depositante, possono essere rimborsate anticipatamente;
- le obbligazioni di propria emissione, per le quali la banca al fine di garantirne la liquidità sul mercato ha assunto un impegno al riacquisto oppure adotta specifiche procedure interne;
- gli impegni di scambio di garanzie reali derivanti dagli accordi di marginazione relativi all'operatività in derivati OTC;
- i margini disponibili sulle linee di credito concesse.

Ai fini di valutare la propria vulnerabilità alle situazioni di tensione di liquidità eccezionali ma plausibili, periodicamente sono condotte delle prove di stress in termini di analisi di sensitività e/o di "scenario". Questi ultimi, condotti secondo un approccio qualitativo basato sull'esperienza aziendale e sulle indicazioni fornite dalla normativa e dalle linee guida di

vigilanza, contemplan due “scenari” di crisi di liquidità, di mercato/sistemica e specifica della singola banca. I relativi risultati forniscono altresì un supporto per la:

- I. valutazione dell’adeguatezza dei limiti operativi;
- II. pianificazione e l’avvio di transazioni compensative di eventuali sbilanci;
- III. revisione periodica del Piano di emergenza (*Contingency Funding Plan - CFP*) (vedi infra).

Inoltre, la Banca calcola e monitora un indicatore finalizzato a misurare un’estensione dello scenario di *stress* contemplato dalla regolamentazione del LCR. L’obiettivo è quello di valutare l’impatto di prove di carico aggiuntive dovute ad uno “scenario” combinato di crisi specifica e di mercato/sistemica costruito secondo una predeterminata *severity*.

Per la misurazione e il monitoraggio della liquidità strutturale la Banca utilizza il report ALM elaborato da Iccrea Banca che consente di monitorare durate medie e masse di impieghi a clientela, raccolta da clientela a scadenza e mezzi patrimoniali disponibili, al fine di poter valutare la coerenza e la sostenibilità nel tempo della struttura finanziaria della Banca; si avvale inoltre di appositi indicatori per l’analisi dei fabbisogni di liquidità strutturale, determinati sulla base della *maturity ladder*, e l’indicatore “*Net Stable Funding Ratio*” costituito dal rapporto fra le fonti di provvista stabili e le attività a medio-lungo termine. L’indicatore “*Net Stable Funding Ratio*” è stato definito sulla base delle segnalazioni di vigilanza sul “*Finanziamento stabile*” che, in ottemperanza a quanto previsto dal Regolamento (UE) n. 575/2013, le banche sono tenute ad effettuare su base trimestrale.

Le risultanze delle analisi effettuate vengono settimanalmente presentate alla Direzione e alternativamente al Consiglio di Amministrazione o al Comitato Esecutivo.

La Banca ha definito degli indicatori di pre-allarme di crisi, specifica e sistemica/di mercato, ossia un insieme di rilevazioni di natura qualitativa e quantitativa utili per l’individuazione di segnali che evidenzino un potenziale incremento dell’esposizione al rischio di liquidità. Tali indicatori rappresentano, unitariamente ai risultati derivanti dalla misurazione del rischio di liquidità, un elemento informativo importante per l’attivazione delle misure di attenuazione del rischio di liquidità previste dal CFP.

La Banca si è dotata anche di un *Contingency Funding Plan*, ossia di procedure organizzative e operative da attivare per fronteggiare situazioni di allerta o crisi di liquidità. Nel CFP della Banca sono quindi definiti gli stati di non ordinaria operatività ed i processi e strumenti per la relativa attivazione/gestione (ruoli e responsabilità degli organi e delle unità organizzative aziendali coinvolti, indicatori di preallarme di crisi sistemica e specifica, procedure di monitoraggio e di attivazione degli stati di non ordinaria operatività, strategie e strumenti di gestione delle crisi).

La Banca, tradizionalmente, ha registrato una discreta disponibilità di risorse liquide in virtù sia della composizione dei propri *asset*, formati 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 collateralizzati attivati con Iccrea per soddisfare inattese esigenze di liquidità, nonché i limiti operativi rappresentano i principali strumenti di attenuazione del rischio di liquidità.

La liquidità della Banca si mantiene su livelli discreti. Al 31 dicembre 2018 l’importo delle riserve di liquidità stanziabili presso la Banca Centrale Europea (BCE) ammonta a complessivi 531,0 milioni, di cui 158,6 milioni non impegnati, in crescita rispetto ai 145,5 milioni di fine 2017.

Il ricorso al rifinanziamento presso la BCE ammonta a 193,0 milioni ed è rappresentato esclusivamente da raccolta riveniente dalla partecipazione alle operazioni di prestito a 4 anni denominate *Targeted Long Term Refinancing Operations* (TLTRO) attraverso Iccrea come banca capofila.

Coerentemente con le linee guida del piano industriale e considerati gli impegni oppure le previsioni di rimborso anticipato delle operazioni eseguite con l’Eurosistema, particolare e crescente attenzione sarà data alla posizione di liquidità della Banca.

Dal punto di vista strutturale, la Banca, al 31 dicembre 2018 presenta una struttura per fasce di scadenza equilibrata in quanto dispone di un ammontare di provvista stabile sufficiente a bilanciare le attività a medio – lungo termine. In particolare, con riferimento al profilo di scadenza, l’ammontare delle attività a medio lungo termine, rappresentate principalmente dai mutui e dai prestiti verso clientela, risulta bilanciato dalla provvista stabile, rappresentata oltre che dal patrimonio, dalle passività a scadenza a medio/lungo termine e dalle passività a vista che presentano, comunque, in base alle caratteristiche contrattuali e dei depositanti, elevati tassi di stabilità. Al fine di contenere l’esposizione al rischio di liquidità strutturale si specifica, inoltre, che risultano assai contenuti gli investimenti in titoli diversi da attività liquide (ad esempio titoli bancari, OICR, azioni), così come le immobilizzazioni (materiali ed immateriali).





## SEZIONE 5 – Rischi operativi

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo

##### *Natura del rischio operativo*

Il rischio operativo, così come definito dalla regolamentazione prudenziale, è il rischio di subire perdite derivanti dalla inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Tale definizione include il rischio legale, ma non considera quello reputazionale e strategico.

Il rischio operativo, in quanto tale, è un rischio puro, essendo ad esso connesse solo manifestazioni negative dell'evento. Tali manifestazioni sono direttamente riconducibili all'attività della Banca e riguardano l'intera struttura della stessa (governo, business e supporto).

##### *Principali fonti di manifestazione*

Il rischio operativo, connotato nell'esercizio dell'attività bancaria, è generato trasversalmente da tutti i processi aziendali. In generale, le principali fonti di manifestazione del rischio operativo sono riconducibili alle frodi interne, alle frodi esterne, ai rapporti di impiego e sicurezza sul lavoro, agli obblighi professionali verso i clienti ovvero alla natura o caratteristiche dei prodotti, ai danni da eventi esterni, alla disfunzione dei sistemi informatici e all'esecuzione, consegna e gestione dei processi. Nell'ambito dei rischi operativi, risultano significative le seguenti sottocategorie di rischio, enucleate dalle stesse disposizioni di vigilanza:

- il rischio informatico ossia il rischio di incorrere in perdite economiche, di reputazione e di quote di mercato in relazione all'utilizzo di tecnologia dell'informazione e della comunicazione (*Information and Communication Technology - ICT*);
- il rischio di esternalizzazione ossia legato alla scelta di esternalizzare a terzi fornitori lo svolgimento di una o più attività aziendali;
- il rischio modello, ossia il rischio di malfunzionamento dei sistemi interni di misurazione dei rischi definiti dalla Banca, nonché il rischio di perdite connesso allo sviluppo, implementazione o uso improprio di qualsiasi altro modello da parte dell'istituzione per i processi decisionali.

##### *Struttura organizzativa preposta al controllo del rischio*

La Banca ha provveduto alla definizione di responsabilità ed attribuzioni organizzative articolate sia sugli Organi di Vertice che sulle unità organizzative aziendali, finalizzate al presidio del rischio in esame.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione è responsabile dell'istituzione e del mantenimento di un efficace sistema di Misurazione e Controllo del Rischio Operativo. La Direzione Generale, in coerenza con il modello di business ed il grado di esposizione ai rischi definito dal Consiglio di Amministrazione, predispone le misure necessarie ad assicurare l'attuazione ed il corretto funzionamento del sistema di monitoraggio e gestione del Rischio Operativo, assicurando che siano stati stabiliti canali di comunicazione efficaci, al fine di garantire che tutto il personale sia a conoscenza delle politiche e delle procedure rilevanti relative al sistema di gestione del Rischio Operativo. In tale ambito, gestisce le problematiche e le criticità relative agli aspetti organizzativi ed operativi dell'attività di gestione del Rischio Operativo. Il Collegio Sindacale, nell'ambito delle proprie funzioni istituzionali di sorveglianza, vigila sul grado di adeguatezza del sistema di gestione e controllo del rischio adottato, sul suo concreto funzionamento e sulla rispondenza ai requisiti stabiliti dalla normativa.

Nella gestione e controllo dei Rischi Operativi sono poi coinvolte le unità organizzative, ciascuna delle quali è destinataria dell'attribuzione di specifiche responsabilità coerenti con la titolarità delle attività dei processi nei quali il rischio in argomento si può manifestare. Tra queste, la funzione di Risk Management è responsabile dell'analisi e valutazione dei Rischi Operativi, garantendo un'efficace e puntuale valutazione dei profili di manifestazione relativi, nel rispetto delle modalità operative di propria competenza. Nello specifico, la funzione è responsabile della definizione e dell'aggiornamento del sistema di raccolta dei dati di perdita operativa e ad essa è richiesto di presiedere il complessivo processo di rilevazione delle perdite al fine di accertarne la corretta esecuzione.

Relativamente al Rischio Informatico, la Funzione ICT della Banca assicura, con il supporto del Centro Servizi e dei Fornitori di riferimento, il monitoraggio del livello di rischio residuo afferente le risorse componenti il sistema informativo della banca, nonché la realizzazione dei necessari presidi di mitigazione qualora il rischio ecceda la soglia di propensione definita.

La funzione di revisione interna, nel più ampio ambito delle attività di controllo di propria competenza, effettua sui rischi operativi specifiche e mirate verifiche. In particolare, la funzione di revisione interna è chiamata a verificare periodicamente l'adeguatezza, l'affidabilità complessiva e la sicurezza del sistema informativo, ivi inclusi i presidi di sicurezza informatica a tutela della corretta gestione dei dati della clientela.

Sempre con riferimento ai presidi organizzativi, assume rilevanza la funzione di Conformità, deputata al presidio ed al controllo del rispetto delle norme, che fornisce un supporto nella prevenzione e gestione del rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, di riportare perdite rilevanti conseguenti alla violazione di normativa esterna (leggi o regolamenti) o interna (statuto, codici di condotta, codici di autodisciplina).

### *Sistemi interni di misurazione, gestione e controllo del rischio operativo e valutazione delle performance di gestione.*

Con riferimento alla misurazione regolamentare del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca, non raggiungendo le specifiche soglie di accesso alle metodologie avanzate individuate dalla vigilanza e in considerazione dei propri profili organizzativi, operativi e dimensionali, ha deliberato l'applicazione del metodo base (*Basic Indicator Approach* – BIA).

Sulla base di tale metodologia, il requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi viene misurato applicando il coefficiente regolamentare del 15% alla media delle ultime tre osservazioni su base annuale di un indicatore del volume di operatività aziendale (c.d. "indicatore rilevante") riferite alla situazione di fine esercizio (31 dicembre).

Qualora da una delle osservazioni risulti che l'indicatore rilevante è negativo o nullo, non si tiene conto di questo dato nel calcolo della media triennale.

La predisposizione di presidi per la prevenzione e l'attenuazione del rischio operativo ha l'obiettivo di ridurre la frequenza e/o la gravosità di impatto degli eventi di perdita. A tal fine, in linea con la generale strategia di gestione che mira a contenere il grado di esposizione al rischio operativo entro i valori indicati nella propensione al rischio, la Funzione di Risk Management, con il supporto dei diversi segmenti operativi di volta in volta coinvolti, definisce idonei presidi di mitigazione e prevenzione del rischio in esame.

Il sistema dei controlli interni costituisce il presidio principale per la prevenzione e il contenimento dei rischi operativi. Rileva pertanto in quest'ambito innanzitutto l'adozione e l'aggiornamento, alla luce di eventuali carenze riscontrate, delle politiche, processi, procedure, sistemi informativi o nella predisposizione di ulteriori presidi organizzativi e di controllo rispetto a quanto già previsto.

Per la gestione ed il controllo del rischio operativo, la banca monitora l'esposizione a determinati profili di insorgenza di tale rischio anche attraverso l'analisi ed il monitoraggio di un insieme di "indicatori di rilevanza". In tale ambito, rientra anche la verifica degli indicatori di rischio inerenti al profilo di rischio considerato e/o ai processi che espongono la banca ai predetti rischi, definiti nel rispetto di quanto previsto dal sistema RAF e dalle conseguenti politiche.

Relativamente al Rischio Informatico, sono stati predisposti degli indicatori specifici che vengono consuntivati annualmente dalla Funzione ICT, con il supporto del Centro Servizi e dei Fornitori di riferimento, al fine di predisporre un Rapporto Sintetico sulla situazione del rischio Informatico così come richiesto dalle Disposizioni di Vigilanza (Capitolo 4, Titolo IV, Parte Prima della Circolare 285/13 della Banca d'Italia).

Nell'ambito del complessivo assessment, con specifico riferimento alla componente di rischio legata all'esternalizzazione di processi/attività aziendali sono, inoltre, oggetto di analisi:

- quantità e contenuti delle attività in outsourcing;
- esiti delle valutazioni interne dei livelli di servizio degli *outsourcer*;
- qualità creditizia degli *outsourcer*.

Ad integrazione di quanto sopra, la Funzione di Risk Management per la conduzione della propria attività di valutazione, si avvale anche delle metodologie e degli strumenti utilizzati dall'Internal Auditing.

Le metodologie in argomento si basano sul censimento delle fasi e delle attività in cui si articolano tutti i processi operativi standard relativamente ai quali vengono individuati i rischi potenziali e i contenuti di controllo "ideali", sia di primo sia di secondo livello; la verifica dell'esistenza e dell'effettiva applicazione di tali contenuti permette di misurare l'adeguatezza dei presidi organizzativi e di processo ai fini della mitigazione e del contenimento delle diverse fattispecie di manifestazione del rischio entro i limiti definiti dal Consiglio di Amministrazione.

Al fine di agevolare la conduzione di tali analisi è disponibile il "Modulo Banca" della piattaforma "ARCO" (Analisi rischi e Controlli) sviluppata, nell'ambito del Progetto di Categoria sul Sistema dei Controlli interni delle BCC-CR, a supporto della conduzione delle attività di verifica *ex post* dell'Internal Auditing e della funzione di Compliance.

Tale strumento consente la conduzione di un'autodiagnosi dei rischi e dei relativi controlli, in chiave di self-assessment, permettendo di accrescere la consapevolezza anche in merito a tale categoria di rischi e agevolando il censimento degli eventi di perdita associati, anche ai fini della costituzione di un archivio di censimento delle insorgenze.

Con riguardo al governo dei rischi operativi rilevano, anche, i presidi adottati nel contesto dell'adeguamento alla disciplina in materia di esternalizzazione di funzionali aziendali al di fuori del gruppo bancario (Circolare 285/13 della Banca d'Italia – Parte I, titolo IV, Capitolo 3, sezione IV) che definiscono un quadro organico dei principi e delle regole cui attenersi per procedere all'esternalizzazione di funzioni aziendali e richiedono l'attivazione di specifici presidi a fronte dei rischi connessi, nonché il mantenimento della capacità di controllo dell'operato del fornitore e delle competenze necessarie all'eventuale re-internalizzazione, in caso di necessità, delle attività esternalizzate.

E' bene preliminarmente evidenziare, proprio a tale ultimo riguardo, come la Banca si avvalga, in via prevalente, dei servizi offerti da società/enti appartenenti al Sistema del Credito Cooperativo, costituite e operanti nella logica di servizio prevalente - quando non esclusivo - alle BCC-CR, offrendo soluzioni mirate, coerenti con le caratteristiche delle stesse. Queste circostanze costituiscono una mitigazione dei rischi assunti dalla Banca nell'esternalizzazione di funzioni di controllo od operative importanti (ad esempio, con riguardo alla possibilità, in caso di necessità di interrompere il rapporto di fornitura, di individuare all'interno del network un fornitore omologo, con costi e impegni più contenuti rispetto a quelli che sarebbero altrimenti ipotizzabili, stante l'uniformità dei modelli operativi e dei presupposti del servizio con i quali ciascun outsourcer interno alla Categoria ha dimestichezza e opera). Ciò posto, pur se alla luce delle considerazioni richiamate, considerata la rilevanza che il ricorso all'esternalizzazione assume per la Banca, è stata condotta un'attenta valutazione delle modalità, dei contenuti e dei tempi del complessivo percorso di adeguamento alle nuove disposizioni.

Con riguardo a tutti i profili di esternalizzazione in essere, sono state attivate, in ottemperanza e adesione ai riferimenti e alle linee guida prodotti a riguardo dalla Categoria, le modalità atte ad accertare il corretto svolgimento delle attività da parte del fornitore predisponendo, in funzione delle diverse tipologie, differenti livelli di protezione contrattuale e di controllo, nonché flussi informativi dedicati, con riguardo all'elenco delle esternalizzazione di funzioni operative importanti e di funzioni aziendali di controllo.

Gli accordi di esternalizzazione formalizzati in un apposito contratto sono stati rivisti per assicurare che riportino le attività oggetto di esternalizzazione; il perimetro di applicazione con i rispettivi diritti / obblighi / responsabilità (nel rispetto delle leggi e dei regolamenti applicabili); le modalità di svolgimento del servizio; le condizioni al verificarsi delle quali possono essere apportate modifiche; la durata; le modalità di rinnovo e di interruzione; le condizioni economiche; le clausole di protezione dei dati personali, dei dati personali sensibili, delle informazioni riservate di proprietà della Banca.

In tale ambito e con riferimento all'esternalizzazione di funzioni operative importanti e di funzioni aziendali di controllo, che comporta obblighi più stringenti in termini di vincoli contrattuali e di specifici requisiti richiesti al fornitore (inerenti, tra l'altro, la definizione di specifici livelli di servizio, oggettivi e misurabili e delle relative soglie di rilevanza) sono stati definiti i livelli di servizio assicurati in caso di emergenza e le collegate soluzioni di continuità; è stato contemplato contrattualmente (i) il diritto di accesso, per l'Autorità di vigilanza, ai locali in cui opera il fornitore di servizi; (ii) la presenza di specifiche clausole risolutive per porre fine all'accordo di esternalizzazione in caso di particolari eventi che impediscano al Fornitore di garantire il servizio o in caso di mancato rispetto del livello di servizio concordato.

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

Con riguardo, all'esternalizzazione del contante, oltre a quelli sopra richiamati, sono già attivi i presidi ulteriori richiesti dalla specifica normativa di riferimento, legati alla particolare operatività.

Anche con riguardo all'esternalizzazione del sistema informativo, vengono periodicamente rivisti i riferimenti contrattuali alla luce degli ulteriori obblighi a carico del fornitore, legati alla gestione dei dati e alla sicurezza logica degli applicativi.

Più in generale, nell'ambito delle azioni intraprese nella prospettiva di garantire la piena conformità alle nuove Disposizioni di vigilanza (Circolare 285/13 della Banca d'Italia), rilevano le iniziative collegate al completamento delle attività di recepimento nei profili organizzativi e nelle disposizioni interne dei riferimenti di cui ai capitoli 4 (sistemi informativi) e 5 (continuità operativa) della citata disciplina.

In tale ambito la Banca, riconoscendo il valore della gestione del rischio informatico quale strumento a garanzia dell'efficacia ed efficienza delle misure di protezione del proprio sistema informativo, ha definito, in stretto raccordo con riferimenti progettuali elaborati nelle competenti sedi associative ed in conformità con i principi e le disposizioni normative vigenti, una metodologia per l'analisi del rischio informatico e del relativo processo di gestione (inclusiva dei profili attinenti l'erogazione di servizi informatici attraverso l'esternalizzazione dei servizi ICT verso fornitori esterni) che si incardinerà nel più ampio sistema di gestione dei rischi della Banca.

L'adozione di tale metodologia permetterà di integrare la gestione dei rischi operativi considerando anche i rischi connessi ai profili IT e di continuità operativa e documentare la valutazione, del rischio informatico sulla base dei flussi informativi continuativi stabiliti con il Centro Servizi.

L'adozione di tali riferimenti è propedeutica all'impostazione del processo di verifica, almeno annuale, della valutazione del rischio informatico sulla base dei risultati del monitoraggio dell'efficacia delle misure di protezione delle risorse ICT.

Rientra tra i presidi a mitigazione di tali rischi anche l'adozione, con delibera del novembre 2015 (e successivi aggiornamenti) del Consiglio di Amministrazione, di un "Piano di Continuità Operativa e di emergenza", volto a cautelare la Banca a fronte di eventi critici che possono inficiarne la piena operatività. In tale ottica, si è provveduto ad istituire le procedure operative da attivare per fronteggiare gli scenari di crisi, attribuendo, a tal fine, ruoli e responsabilità dei diversi attori coinvolti.

I riferimenti adottati sono stati rivisti e integrati alla luce dei requisiti introdotti con il capitolo 5, titolo IV, Parte Prima della Circolare 285/13 della Banca d'Italia, per supportare la conformità alle disposizioni di riferimento. Pur non risultando infatti necessario, in generale, modificare la strategia di continuità operativa adottata perché di fatto le nuove disposizioni, se aggiungono taluni adempimenti, non incidono sulle strategie di fondo del piano di continuità (che appaiono coerenti con quelle declinate nelle disposizioni precedenti e nei riferimenti a suo tempo adottati dalla Banca), si è ritenuto opportuno - nell'ambito dell'ordinario processo di revisione del piano di continuità operativa - procedere a talune integrazioni.

In particolare, il piano di continuità operativa è stato aggiornato con riferimento agli scenari di rischio. I nuovi scenari di rischio definiti - in linea di massima compatibili con quelli già in precedenza declinati - risultano maggiormente cautelativi anche rispetto a quelli contemplati nelle attuali disposizioni. Il piano di disaster recovery stabilisce le misure tecniche e organizzative per fronteggiare eventi che provochino l'indisponibilità dei centri di elaborazione dati. Tale piano, finalizzato a consentire il funzionamento delle procedure informatiche rilevanti in siti alternativi a quelli di produzione, costituisce parte integrante del piano di continuità operativa.

I piani di continuità operativa e di emergenza sono riesaminati periodicamente al fine di assicurarne la coerenza con le attività e le strategie gestionali in essere. Tali piani sono sottoposti a test periodici per accertarne l'effettiva applicabilità.

#### *Pendenze legali rilevanti e indicazione delle possibili perdite*

Per quanto attiene al rischio legale connesso a procedimenti giudiziari pendenti nei confronti della Banca, ciò rappresenta un usuale e fisiologico contenzioso che è stato debitamente analizzato al fine di effettuare adeguati accantonamenti in bilancio conformemente a quanto disciplinato dai principi contabili utilizzati.

# NOTA INTEGRATIVA

## PARTE F

### Informazioni sul patrimonio



## SEZIONE 1 - IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

### A. Informazioni di natura qualitativa

Una delle consolidate priorità strategiche della Banca è rappresentata dalla consistenza e dalla dinamica dei mezzi patrimoniali. Il patrimonio costituisce, infatti, il primo presidio a fronte dei rischi connessi all'operatività bancaria e il principale parametro di riferimento per le valutazioni condotte dall'autorità di vigilanza e dal mercato sulla solvibilità dell'intermediario. Esso contribuisce positivamente alla formazione del reddito di esercizio, permette di fronteggiare le immobilizzazioni tecniche e finanziarie della Banca, accompagna la crescita dimensionale rappresentando un elemento decisivo nelle fasi di sviluppo.

Il patrimonio netto della Banca è determinato dalla somma del capitale sociale, della riserva sovrapprezzo azioni, delle riserve di utili, delle riserve da valutazione e dall'utile di esercizio, per la quota da destinare a riserva, così come indicato nella Parte B della presente Sezione.

La nozione di patrimonio che la Banca utilizza nelle sue valutazioni è riconducibile alla nozione di "fondi propri" come stabilita dal Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR), articolata nelle tre componenti del capitale primario di classe 1 (CET 1), del capitale di classe 1 (Tier 1) e del capitale di classe 2 (Tier 2). Il patrimonio così definito, presidio principale dei rischi aziendali secondo le disposizioni di vigilanza prudenziale, rappresenta infatti il miglior riferimento per una efficace gestione, in chiave sia strategica, sia di operatività corrente, in quanto risorsa finanziaria in grado di assorbire le possibili perdite prodotte dall'esposizione della Banca a tutti i rischi assunti, assumendo un ruolo di garanzia nei confronti dei depositanti e dei creditori in generale.

La normativa di vigilanza richiede di misurare con l'utilizzo di metodologie interne la complessiva adeguatezza patrimoniale della Banca, sia in via attuale, sia in via prospettica e in ipotesi di "stress" per assicurare che le risorse finanziarie disponibili siano adeguate a coprire tutti i rischi anche in condizioni congiunturali avverse; ciò con riferimento oltre che ai rischi del c.d. "Primo Pilastro" (rappresentati dai rischi di credito e di controparte - misurati in base alla categoria delle controparti debitorie, alla durata e tipologia delle operazioni e alle garanzie personali e reali ricevute - dai rischi di mercato sul portafoglio di negoziazione e dal rischio operativo), ad ulteriori fattori di rischio - c.d. rischi di "Secondo Pilastro" - che insistono sull'attività aziendale (quali, ad esempio, il rischio di concentrazione, il rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, etc.).

Il presidio dell'adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica è sviluppato quindi in una duplice accezione:

- capitale regolamentare a fronte dei rischi di I Pilastro;
- capitale interno complessivo a fronte dei rischi di II Pilastro, ai fini del processo ICAAP.

Per assicurare una corretta dinamica patrimoniale in condizioni di ordinaria operatività, la Banca ricorre soprattutto all'autofinanziamento, ovvero al rafforzamento delle riserve attraverso la destinazione degli utili netti. La Banca destina infatti alle riserve indivisibili una parte largamente prevalente degli utili netti di esercizio. Il rispetto dell'adeguatezza patrimoniale viene perseguito anche attraverso attente politiche di distribuzione della limitata componente disponibile dell'utile, all'oculata gestione degli investimenti, in particolare gli impieghi, in funzione della rischiosità delle controparti e dei correlati assorbimenti, e con piani di rafforzamento basati sull'ampliamento della base sociale, l'emissione di passività subordinate o strumenti di capitale aggiuntivo computabili nei pertinenti aggregati dei fondi propri.

Con l'obiettivo di mantenere costantemente adeguata la propria posizione patrimoniale, la Banca si è dotata di processi e strumenti per determinare il livello di capitale interno adeguato a fronteggiare ogni tipologia di rischio assunto, nell'ambito di una valutazione dell'esposizione, attuale, prospettica e in situazione di "stress" che tiene conto delle strategie aziendali, degli obiettivi di sviluppo, dell'evoluzione del contesto di riferimento.

Annualmente, nell'ambito del processo di definizione degli obiettivi di budget, viene svolta un'attenta verifica di compatibilità delle proiezioni: in funzione delle dinamiche attese degli aggregati patrimoniali ed economici, se necessario,

vengono già in questa fase individuate e attivate le iniziative necessarie ad assicurare l'equilibrio patrimoniale e la disponibilità delle risorse finanziarie coerenti con gli obiettivi strategici e di sviluppo della Banca.

La verifica del rispetto dei requisiti di vigilanza e della conseguente adeguatezza del patrimonio avviene trimestralmente. Gli aspetti oggetto di verifica sono principalmente i "ratios" rispetto alla struttura finanziaria della Banca (impieghi, crediti anomali, immobilizzazioni, totale attivo) e il grado di copertura dei rischi.

Ulteriori, specifiche, analisi ai fini della valutazione preventiva dell'adeguatezza patrimoniale vengono svolte all'occorrenza, in vista di operazioni di carattere straordinario, quali fusioni e acquisizioni, cessioni di attività.

Per i requisiti patrimoniali minimi si fa riferimento ai parametri obbligatori stabiliti dalle vigenti disposizioni di vigilanza (art. 92 del CRR), in base alle quali il capitale primario di classe 1 della Banca deve ragguagliarsi almeno al 4,5% del totale delle attività di rischio ponderate ("CET1 capital ratio"), il capitale di classe 1 deve rappresentare almeno il 6% del totale delle predette attività ponderate ("Tier 1 capital ratio") e il complesso dei fondi propri della banca deve attestarsi almeno all'8% del totale delle attività ponderate ("Total capital ratio").

Si rammenta in proposito che la Banca d'Italia emana periodicamente una specifica decisione in merito ai requisiti patrimoniali che la Banca deve rispettare a seguito del processo di revisione e valutazione prudenziale (*supervisory review and evaluation process* - SREP) condotto ai sensi degli art. 97 e seguenti della Direttiva UE n. 36/2013 (CRD IV) e in conformità con quanto disposto dall'ABE relativamente all'imposizione di requisiti patrimoniali specifici aggiuntivi nel documento "Orientamenti sulle procedure e sulle metodologie comuni per il processo di revisione e valutazione prudenziale", pubblicato il 19 dicembre 2014.

In particolare, il citato articolo 97 della CRD IV stabilisce che la Banca d'Italia debba periodicamente riesaminare l'organizzazione, le strategie, i processi e le metodologie che le banche vigilate mettono in atto per fronteggiare il complesso dei rischi a cui sono esposte. Con lo SREP l'Autorità competente, quindi, riesamina e valuta il processo di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale condotto internamente dalla Banca, analizza i profili di rischio della stessa sia singolarmente, sia in un'ottica aggregata, anche in condizioni di stress, ne valuta il contributo al rischio sistemico; valuta il sistema di governo aziendale, la funzionalità degli organi, la struttura organizzativa e il sistema dei controlli interni; verifica l'osservanza del complesso delle regole prudenziali.

Al termine di tale processo, l'Autorità, ai sensi dell'art. 104 della CRD IV, ha il potere - tra l'altro - di richiedere a fronte della rischiosità complessiva dell'intermediario un capitale aggiuntivo rispetto ai requisiti minimi dianzi citati; i ratios patrimoniali quantificati tenendo conto dei requisiti aggiuntivi hanno carattere vincolante ("target ratio").

I requisiti patrimoniali basati sul profilo di rischio della Banca, ai sensi del provvedimento sul capitale del 2 marzo 2018, si compongono, quindi, di requisiti di capitale vincolanti (costituiti dalla somma dei requisiti minimi ex art. 92 del CRR e dei requisiti vincolanti aggiuntivi determinati a esito dello SREP 2017) e del requisito di riserva di conservazione del capitale applicabile alla luce della vigente disciplina transitoria nella misura dell'1,875% (2,5%, secondo i criteri a regime, nel 2019), complessivamente intesi come *overall capital requirement ratio* - OCR, come di seguito indicato:

- 7,411% con riferimento al CET 1 ratio (composto da una misura vincolante del 5,536% e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale);
- 9,262% con riferimento al TIER 1 ratio (composto da una misura vincolante del 7,387% e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale);
- 11,725% con riferimento al Total Capital Ratio (composto da una misura vincolante del 9,850% e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale).

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

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

La Banca è inoltre soggetta agli ulteriori limiti prudenziali all'operatività aziendale previsti per le banche di credito cooperativo:

- il vincolo dell'attività prevalente nei confronti dei soci, secondo il quale più del 50% delle attività di rischio deve essere destinato a soci o ad attività prive di rischio;

- il vincolo del localismo, secondo il quale non è possibile destinare più del 5% delle proprie attività al di fuori della zona di competenza territoriale, identificata generalmente nei comuni ove la banca ha le proprie succursali ed in quelli limitrofi.

La Banca presenta un rapporto tra capitale primario di classe 1 - CET1 - ed attività di rischio ponderate (CET 1 ratio) pari al 13,19%, superiore alla misura vincolante di CET1 ratio assegnata; un rapporto tra capitale di classe 1 ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale di classe 1 – Tier 1 ratio) pari al 13,19%, superiore alla misura vincolante di Tier 1 ratio assegnata alla Banca; un rapporto tra fondi propri ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale totale) pari al 15,13%, superiore alla misura di coefficiente di capitale totale vincolante assegnata alla Banca.

La consistenza dei fondi propri risulta, oltre che pienamente capiente su tutti e tre i livelli vincolanti di capitale, adeguata alla copertura del capital conservation buffer. L'eccedenza patrimoniale rispetto al coefficiente di capitale totale vincolante si attesta a euro 25,0 mln.

La Banca rispetta inoltre pienamente i limiti prudenziali all'operatività aziendale specificamente fissati per le banche di credito cooperativo.

La Banca ha redatto e mantiene, in linea con le previsioni regolamentari in materia e in coerenza con il *Risk Appetite Framework* adottato, il proprio "Recovery Plan".

Per ogni ulteriore approfondimento in merito al processo di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale e alla consistenza e alla composizione dei fondi propri della Banca, si fa rinvio alla correlata informativa contenuta all'interno del documento di Informativa al Pubblico ("Terzo Pilastro"), pubblicato dalla Banca sul proprio sito internet.

## B. Informazioni di natura quantitativa

### B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/Valori	Importo 31/12/2018
1. Capitale	11.581
2. Sovrapprezzi di emissione	13
3. Riserve	62.512
- di utili	62.512
a) legale	96.318
b) statutaria	720
c) azioni proprie	-
d) altre	(34.526)
- altre	-
4. Strumenti di capitale	-
5. (Azioni proprie)	-
6. Riserve da valutazione:	(1.037)
- Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-
- Coperture su titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-
- Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(203)
- Attività materiali	-
- Attività immateriali	-
- Copertura di investimenti esteri	-
- Copertura dei flussi finanziari	-
- Strumenti di copertura [elementi non designati]	-
- Differenze di cambio	-
- Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-
- Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)	-
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	(834)
- Quote delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-
- Leggi speciali di rivalutazione	-
7. Utile (perdita) d'esercizio	3.216
<b>Totale</b>	<b>76.285</b>

**B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione**

Attività/Valori	Totale 31/12/2018	
	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	5	105
2. Titoli di capitale	-	103
3. Finanziamenti	-	-
<b>Totale</b>	<b>5</b>	<b>208</b>

**B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: variazioni annue**

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Finanziamenti
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>37</b>	-	-
<b>2. Variazioni positive</b>	-	-	-
2.1 Incrementi di fair value	-	-	-
2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito	-	X	-
2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo	-	X	-
2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
2.5 Altre variazioni	-	-	-
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>(240)</b>	-	-
3.1 Riduzioni di fair value	(142)	-	-
3.2 Riprese di valore per rischio di credito	(22)	-	-
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo	(75)	X	-
3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
3.5 Altre variazioni	-	-	-
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>(203)</b>	-	-

**B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazioni annue**

Componenti/valori variazioni annue	Totale 31/12/2018	
	Riserva positiva	Riserva negativa
Esistenze Iniziali		(926)
1. Utile (perdita) da variazioni di ipotesi finanziarie		
2. Utile (perdita) dovuta al passare del tempo		129
<b>Totale</b>		<b>(834)</b>

## SEZIONE 2 - FONDI PROPRI E COEFFICIENTI DI VIGILANZA

Per ogni ulteriore approfondimento in merito al processo di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale e alla consistenza e alla composizione dei fondi propri della Banca, si fa rinvio alla correlata informativa contenuta all'interno del documento di Informativa al Pubblico ("Terzo Pilastro"), pubblicato dalla Banca sul proprio sito internet.

Riportiamo di seguito le tabelle relative ai fondi propri e alla sintesi della posizione patrimoniale al 31 dicembre 2018.

## Fondi propri

	Totale 31.12.2018
<b>A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET 1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>127.725</b>
di cui: strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	26.061
<b>B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)</b>	<b>-</b>
<b>C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A+/-B)</b>	<b>127.725</b>
<b>D. Elementi da dedurre dal CET1</b>	<b>5.037</b>
<b>E. Regime transitorio - Impatto su CET1 (+/-)</b>	<b>(26.061)</b>
<b>F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C-D+/-E)</b>	<b>96.627</b>
<b>G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio</b>	<b>238</b>
di cui: strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie	-
<b>H. Elementi da dedurre dall'AT1</b>	<b>-</b>
<b>I. Regime transitorio - Impatto su AT1 (+/-)</b>	<b>-238</b>
<b>L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) (G-H+/-I)</b>	<b>-</b>
<b>M. Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio</b>	<b>14.346</b>
di cui: strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	-
<b>N. Elementi da dedurre dal T2</b>	<b>152</b>
<b>O. Regime transitorio - Impatto su T2 (+/-)</b>	<b>-</b>
<b>P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) (M-N+/-O)</b>	<b>14.194</b>
<b>Q. Totale fondi propri (F+L+P)</b>	<b>110.821</b>

**Requisiti patrimoniali di vigilanza**

Categorie/Valori	Importi non ponderati 31.12.2018	Importi non ponderati 31.12.2017	Importi ponderati/requisiti 31.12.2018	Importi ponderati/requisiti 31.12.2017
<b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>				
<b>A.1 Rischio di credito e di controparte</b>	<b>1.595.136</b>	<b>1.658.244</b>	<b>659.413</b>	<b>701.749</b>
1. Metodologia standardizzata	1.593.215	1.656.090	657.073	699.594
2. Metodologia basata sui rating interni				
2.1 Base				
2.2 Avanzata				
3. Cartolarizzazioni	1.921	2.155	2.340	2.155
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>				
B.1 Rischio di credito e di controparte			52.753	56.140
B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito			50	69
B.3 Rischio di regolamento				
<b>B.4 Rischi di mercato</b>				
1. Metodologia standard				
2. Modelli interni				
3. Rischio di concentrazione				
<b>B.5 Rischio operativo</b>				
1. Modello base			5.787	5.638
2. Modello standardizzato				
3. Modello avanzato				
<b>B.6 Altri elementi del calcolo</b>				
<b>B.7 Totale requisiti prudenziali</b>				
			58.590	61.847
<b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>				
<b>C.1 Attività di rischio ponderate</b>			<b>732.376</b>	<b>773.095</b>
C.2 Capitale primario di classe 1 /Attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio)			13.19%	12.51%
C.3 Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)			13.19%	12.51%
C.4 Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			15.13%	14.45%

# NOTA INTEGRATIVA

## PARTE G

**Operazioni di  
aggregazione  
riguardanti  
imprese o rami  
d'azienda**



## SEZIONE 1 - OPERAZIONI REALIZZATE DURANTE L'ESERCIZIO

Nel corso dell'esercizio la Banca non ha effettuato operazioni di aggregazione di imprese o rami d'azienda.

## SEZIONE 2 OPERAZIONI REALIZZATE DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di approvazione del progetto di bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione la Banca non ha perfezionato operazioni di aggregazione di imprese o rami d'azienda.

## SEZIONE 3 RETTIFICHE RETROSPETTIVE

Non ci sono rettifiche retrospettive da segnalare.

# NOTA INTEGRATIVA

## PARTE H

### Operazioni con parti correlate



## 1 - Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

	Benefici a breve termine	Benefici	Altri benefici	Crediti	Pagamento	Totale 31/12/2018
		successivi	a lungo	e	in azioni	
		al rapporto	termine	garanzie		
		di lavoro				
Amministratori, Dirigenti e Sindaci	973	368				1.340

La voce benefici a breve termine include salari, stipendi, benefits e compensi per amministratori e sindaci.

La voce benefici successivi al rapporto di lavoro comprende i contributi previdenziali e quote di accantonamento TFR e FNP.

La voce benefici dovuti ai dipendenti per la cessazione del rapporto di lavoro comprende gli incentivi all'esodo e compensi similari.

Infine, la voce altri benefici a lungo termine comprende la quota di accantonamento per il premio di fedeltà.

## 2 - Informazioni sulle transazioni con parti correlate

	Attivo	Passivo	Garanzie e impegni rilasciati	Garanzie e impegni ricevuti	Ricavi	Costi
Amministratori, Sindaci e altri dirigenti con responsabilità strategica	-	1.550	-	148	4	7
Altre parti correlate	-	3.559	1.140	5.850	150	14
Società controllate	-	-	-	-	-	-
Società collegate	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>5.109</b>	<b>1.140</b>	<b>5.998</b>	<b>154</b>	<b>21</b>

Le altre parti correlate includono gli stretti familiari degli Amministratori, dei Sindaci e degli altri Dirigenti con responsabilità strategica, nonché le società controllate dai medesimi soggetti o dai loro stretti familiari.

Per quanto riguarda le operazioni con i soggetti che esercitano funzioni di amministrazione, direzione e controllo della Banca trova applicazione l'art. 136 del D.Lgs. 385/1993 e l'art. 2391 del codice civile.

Più in generale, per le operazioni con parti correlate, così come definite dallo IAS 24, trovano anche applicazione le disposizioni di vigilanza prudenziale di cui al Titolo V, capitolo 5, della circolare della Banca d'Italia n. 263/2006 ("Attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati"), salvo alcune limitate casistiche dovute alla non perfetta coincidenza tra gli ambiti applicativi delle due normative.

Per quanto sopra la Banca, con delibera del Consiglio di Amministrazione del 4 luglio 2017 ha aggiornato le "Procedure deliberative in tema di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati" e le "Politiche in materia di assetti organizzativi, gestione delle operazioni e controlli interni sulle attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati", di cui si è dotata e disciplinanti le procedure da seguire nei casi interessati.

Le operazioni con parti correlate sono regolarmente poste in essere a condizioni di mercato e comunque sulla base di valutazioni di convenienza economica e sempre nel rispetto della normativa vigente, dando adeguata motivazione delle ragioni e della convenienza per la conclusione delle stesse.

Le operazioni con parti correlate non hanno una incidenza significativa sulla situazione patrimoniale e finanziaria, sul risultato economico e sui flussi finanziari della Banca.

Nel bilancio non risultano svalutazioni analitiche o perdite per crediti dubbi verso parti correlate. Sui crediti verso parti correlate viene pertanto applicata solo la svalutazione prevista, in base al principio contabile IFRS 9, per le esposizioni non deteriorate.

# NOTA INTEGRATIVA

## PARTE I

Accordi di  
pagamento basati  
su propri strumenti  
patrimoniali

## PARTE L

informativa di  
settore



## PARTE I - ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI

### Informazione Qualitativa

La Banca non ha posto in essere accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali.

## PARTE L - INFORMATIVA DI SETTORE

### A.1 Distribuzione per settori di attività: dati economici

La Banca non è tenuta a compilare la parte in quanto intermediario non quotato.

# NOTA INTEGRATIVA

## ALLEGATI



## ALLEGATO 1

## Elenco analitico delle proprietà immobiliari comprensivo delle rivalutazioni effettuate.

Ubicazione	Destinazione	Ammontar e della rivalutazio ne ex L. 576/75	Ammontar e della rivalutazio ne ex L. 72/83	Ammontare della rivalutazione ex L. 408/90	Ammontare della rivalutazione ex L. 413/91	Ammontare della rivalutazione ex L. 342/00	Ammontare della rivalutazione ex L. 266/05
<b>Immobili Strumentali</b>							
Montichiari – Via Trieste	Sede	-	-	-	-	-	4.695
Vesio di Tremosine	Filiale n. 14	5	102	-	-	-	685
Molinetto di Mazzano	Filiale n. 2	-	36	-	17	-	621
Calcinato	Filiale n. 1	9	73	-	11	-	153
Pieve di Tremosine	Filiale n. 15	-	-	-	-	-	210
Ponte San Marco di Calcinato	Filiale n. 3	-	-	-	20	-	183
Carpenedolo	Filiale n. 6	-	-	-	6	-	101
Lonato	Filiale n. 12	-	-	-	-	-	106
Castenedolo	Filiale n. 4	-	-	-	31	-	58
Montichiari via Mazzoldi (bancomat)	-	-	2	-	1	-	16
Brescia via Lechi	Filiale n. 5	-	-	-	-	-	10
<b>Totale</b>		<b>14</b>	<b>213</b>	<b>-</b>	<b>86</b>	<b>-</b>	<b>6.838</b>
<b>Immobili da Investimento</b>							
(Comune – Via)		-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale complessivo</b>		<b>14</b>	<b>213</b>	<b>-</b>	<b>86</b>	<b>-</b>	<b>6.838</b>

## ALLEGATO 2

## Oneri per revisione legale - comma 1, n. 16-bis, Art. 2427 del c.c.

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2427, 1° comma, n. 16-bis del codice civile si riepilogano di seguito i corrispettivi contrattualmente stabiliti per l'esercizio 2016 (escluse I.V.A. e recupero spese) con la Società di Revisione per l'incarico di revisione legale dei conti e per la prestazione di altri servizi resi alla Banca.

In migliaia di euro	Soggetto che ha erogato il servizio	Corrispettivi di competenza dell'esercizio 2018
Revisione contabile	Deloitte & Touche S.p.A.	35
Verifica della regolare tenuta contabilità	Deloitte & Touche S.p.A.	6
Verifica sui prospetti contabili semestrali	Deloitte & Touche S.p.A.	6
Altri servizi (dichiarazioni fiscali)	Deloitte & Touche S.p.A.	1
Altri servizi di attestazione: attività di attestazione richiesta alla Società di revisione per la cartolarizzazione con Garanzia Statale (GACS) e inclusione del risultato d'esercizio nei fondi propri	Deloitte & Touche S.p.A.	17

**INFORMATIVA AL PUBBLICO STATO PER STATO (COUNTRY BY COUNTRY REPORTING) CON  
RIFERIMENTO ALLA SITUAZIONE AL 31 DICEMBRE 2018  
AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI DI VIGILANZA PER LE BANCHE  
CIRCOLARE BANCA D'ITALIA N. 285/2013 – PARTE PRIMA – TITOLO III – CAPITOLO 2**

- a) DENOMINAZIONE DELLA SOCIETÀ E NATURA DELL'ATTIVITÀ: Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda Società Cooperativa. Ai sensi dell'art. 16 dello Statuto Sociale:

La Società ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme.

Essa può compiere, con l'osservanza delle disposizioni vigenti, tutte le operazioni e i servizi bancari finanziari consentiti, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale, in conformità alle disposizioni emanate dall'Autorità di vigilanza.

La Società svolge le proprie attività anche nei confronti dei terzi non soci.

La Società può emettere obbligazioni e altri strumenti finanziari conformemente alle vigenti disposizioni normative.

La Società, con le autorizzazioni di legge, può svolgere l'attività di negoziazione di strumenti finanziari per conto terzi, a condizione che il committente anticipi il prezzo, in caso di acquisto, o consegna preventivamente i titoli, in caso di vendita. Nell'esercizio dell'attività in cambi e nell'utilizzo di contratti a termine e di altri prodotti derivati, la Società non assume posizioni speculative e contiene la propria posizione netta complessiva in cambi entro i limiti fissati dall'Autorità di vigilanza.

Essa può inoltre offrire alla clientela contratti a termine, su titoli e valute, e altri prodotti derivati se realizzano una copertura dei rischi derivanti da altre operazioni.

La Società può assumere partecipazioni nei limiti determinati dall'Autorità di vigilanza.

- b) FATTURATO: (espresso come valore del margine di intermediazione di cui alla voce 120 del Conto Economico di bilancio al 31 dicembre 2018) € 35.339.174.
- c) NUMERO DI DIPENDENTI SU BASE EQUIVALENTE A TEMPO PIENO<sup>1</sup>: 240
- d) UTILE O PERDITA PRIMA DELLE IMPOSTE (inteso come somma delle voci 250 e 290 – quest'ultima al lordo delle imposte – del conto economico) € 3.712.000.
- e) IMPOSTE SULL'UTILE O SULLA PERDITA (intesa come somma delle imposte di cui alla voce 300 del conto economico e delle imposte sul reddito relative ai gruppi di attività in via di dismissione) € -496.359.
- f) La Banca non ha ricevuto contributi dalle Amministrazioni Pubbliche nell'esercizio 2018.

<sup>1</sup> Il "Numero di dipendenti su base equivalente a tempo pieno" è determinato, in aderenza alle Disposizioni in argomento, come rapporto tra il monte ore lavorato complessivamente da tutti i dipendenti (esclusi gli straordinari) e il totale annuo previsto contrattualmente per un dipendente assunto a tempo pieno.



## DATI STATISTICI

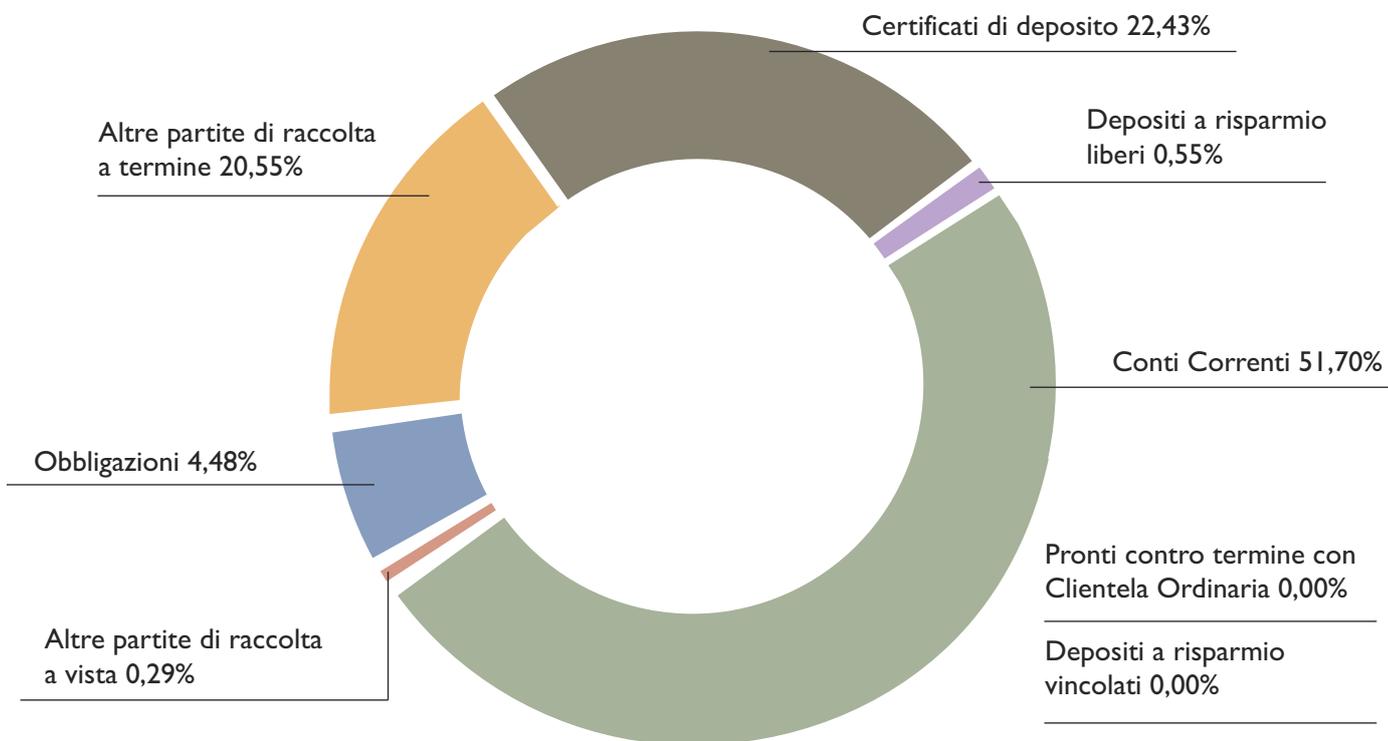


## Evoluzione delle masse intermedie, dell'utile e del patrimonio dal 1980 al 2018

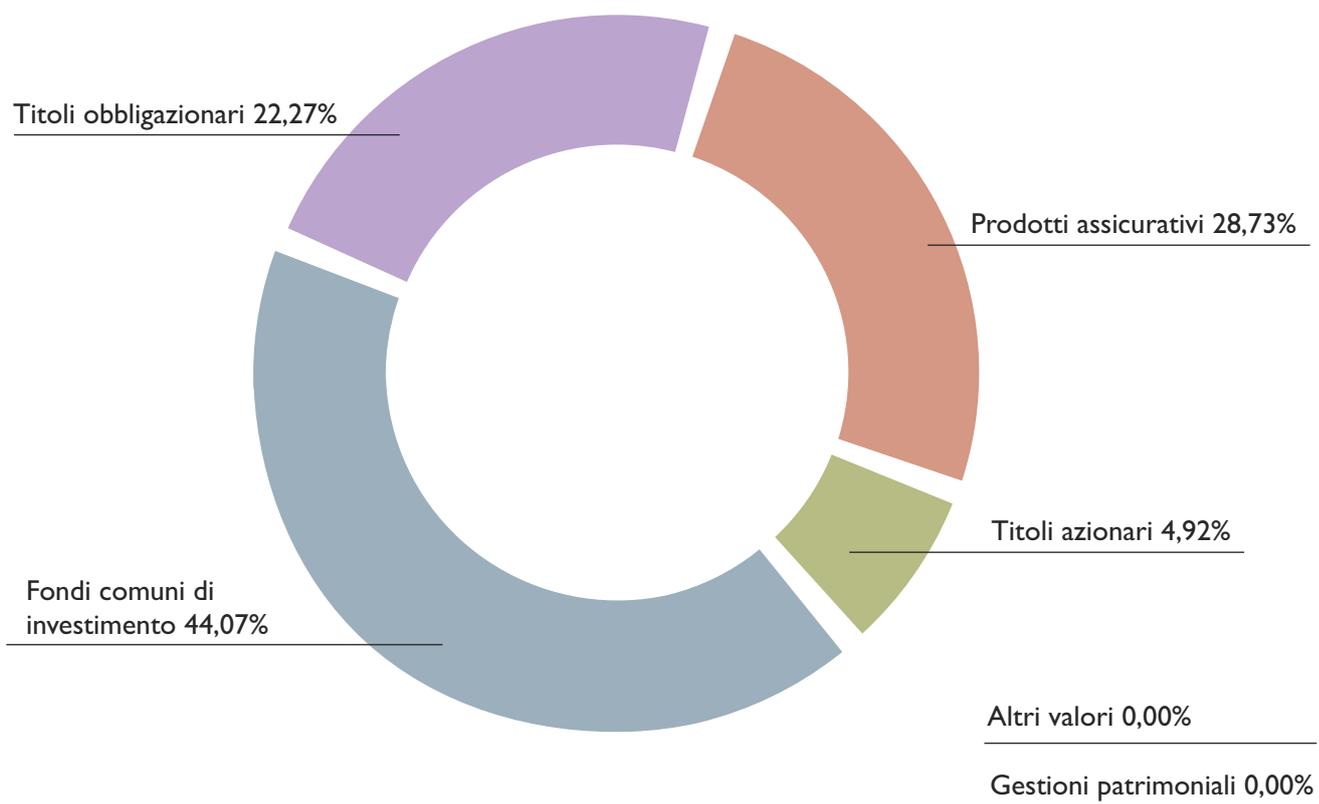
Anno	Raccolta Diretta	Raccolta Indiretta	Raccolta Globale	Impieghi	Utile netto	Patrimonio (*)
1980	39,9	n.d.	39,9	16,6	0,7	4,1
1985	108,6	n.d.	108,6	36,3	1,8	14,2
1990	245,5	66,8	312,3	96,1	6,6	29,8
1994	314,7	190,2	504,9	157,7	2,6	52,2
1995	306,5	236,5	543,0	168,3	5,4	54,3
1996	347,9	247,9	595,8	188,0	5,1	59,0
1997	349,6	282,9	632,5	212,3	3,1	63,6
1998	358,1	310,5	668,6	267,2	3,8	66,6
1999	366,6	334,7	701,3	341,0	2,9	70,3
2000	399,7	321,9	721,6	401,4	4,8	73,0
2001	519,8	289,0	808,8	472,8	6,4	78,5
2002	634,2	254,5	888,8	551,5	7,1	84,6
2003	699,1	283,1	982,2	648,3	8,5	92,0
2004	779,4	285,9	1.065,3	714,8	10,1	99,3
2005	877,0	293,3	1.170,3	815,2	11,3	114,2
2006	1.031,6	314,4	1.345,9	926,2	11,3	125,6
2007	1.171,9	331,3	1.503,2	1.111,5	15,1	136,8
2008	1.312,1	274,7	1.586,8	1.261,0	11,5	150,7
2009	1.450,9	258,6	1.709,5	1.325,3	3,5	163,9
2010	1.539,9	299,6	1.839,4	1.326,7	1,0	164,3
2011	1.548,5	333,3	1.881,8	1.374,6	- 14,5	173,6
2012	1.535,5	336,5	1.872,1	1.300,1	1,1	153,0
2013	1.732,0	349,5	2.081,5	1.172,9	- 16,9	157,4
2014	1.767,2	352,2	2.119,4	1.085,9	- 5,5	141,5
2015	1.739,2	400,0	2.139,3	993,7	1,1	125,3
2016	1.617,6	442,9	2.060,5	944,4	- 34,5	126,1
2017	1.506,4	454,0	1.960,5	912,6	1,5	92,0
2018	1.422,2	447,7	1.870,0	804,1	3,2	73,1

(\*) al netto del risultato economico di periodo

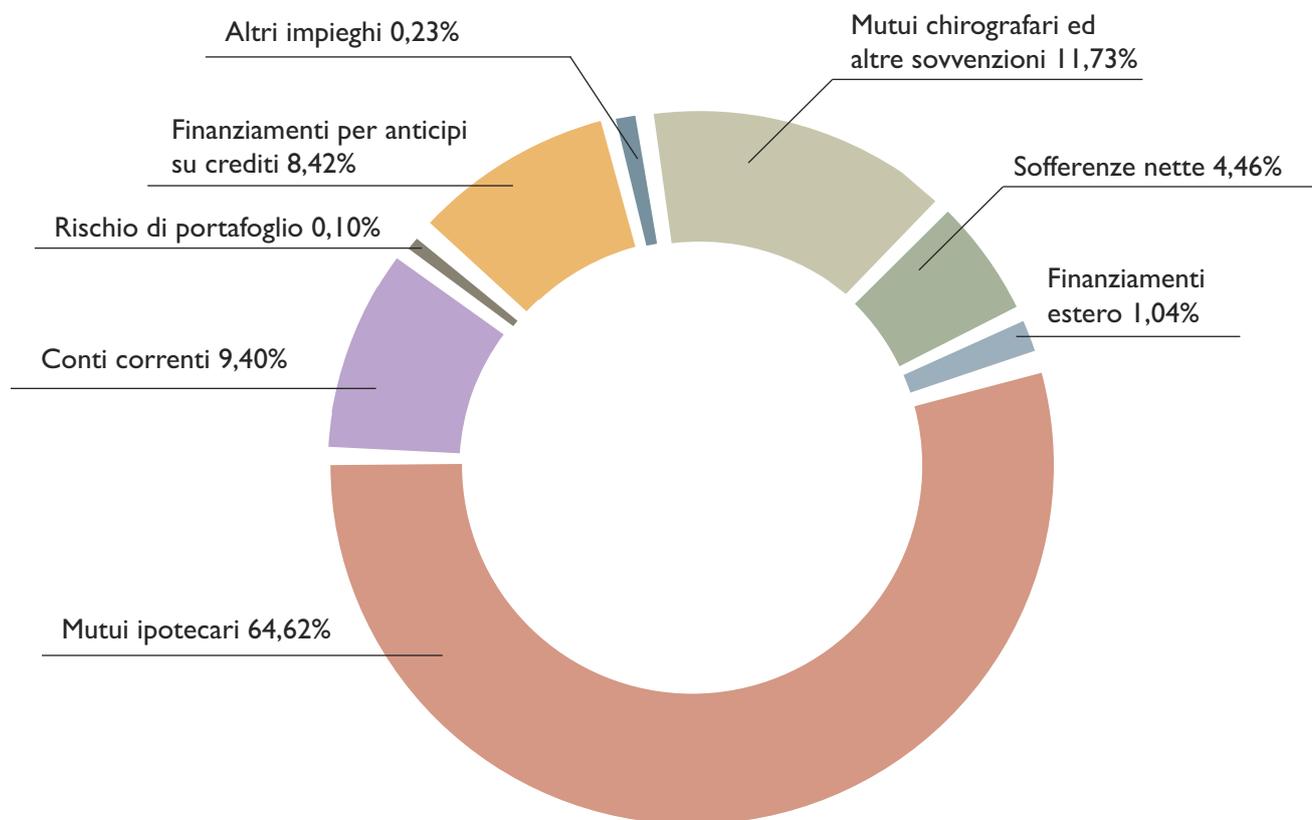
### Raccolta diretta per forma tecnica



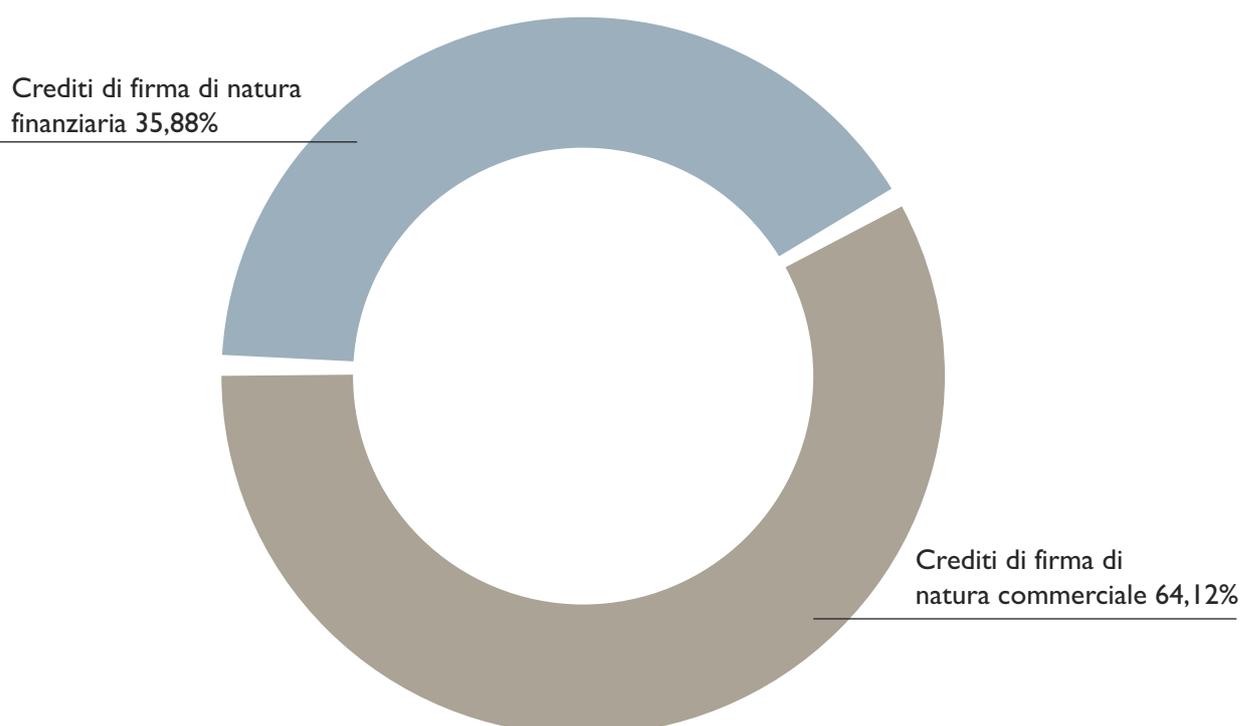
### Raccolta indiretta per forma tecnica



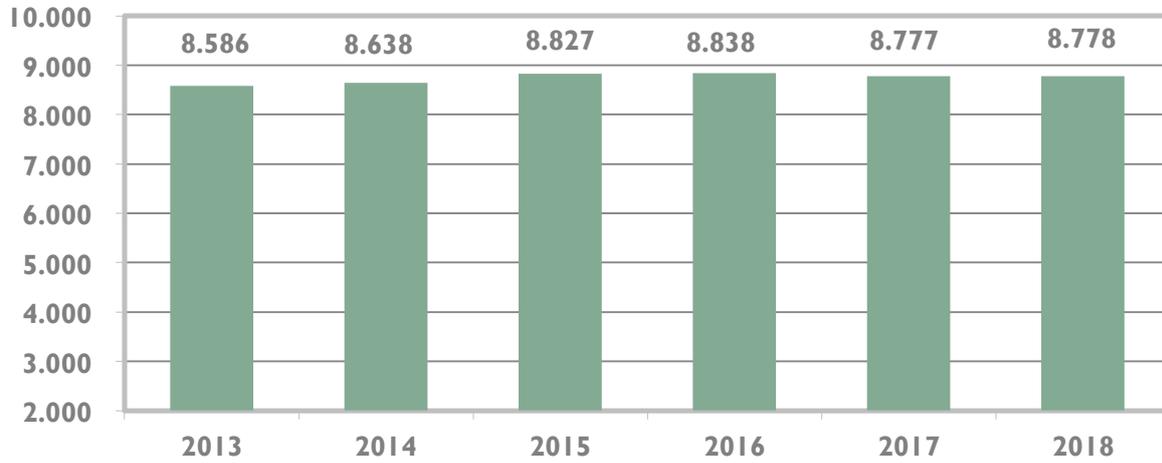
## Impieghi clientela per forma tecnica



## Crediti di firma per forma tecnica



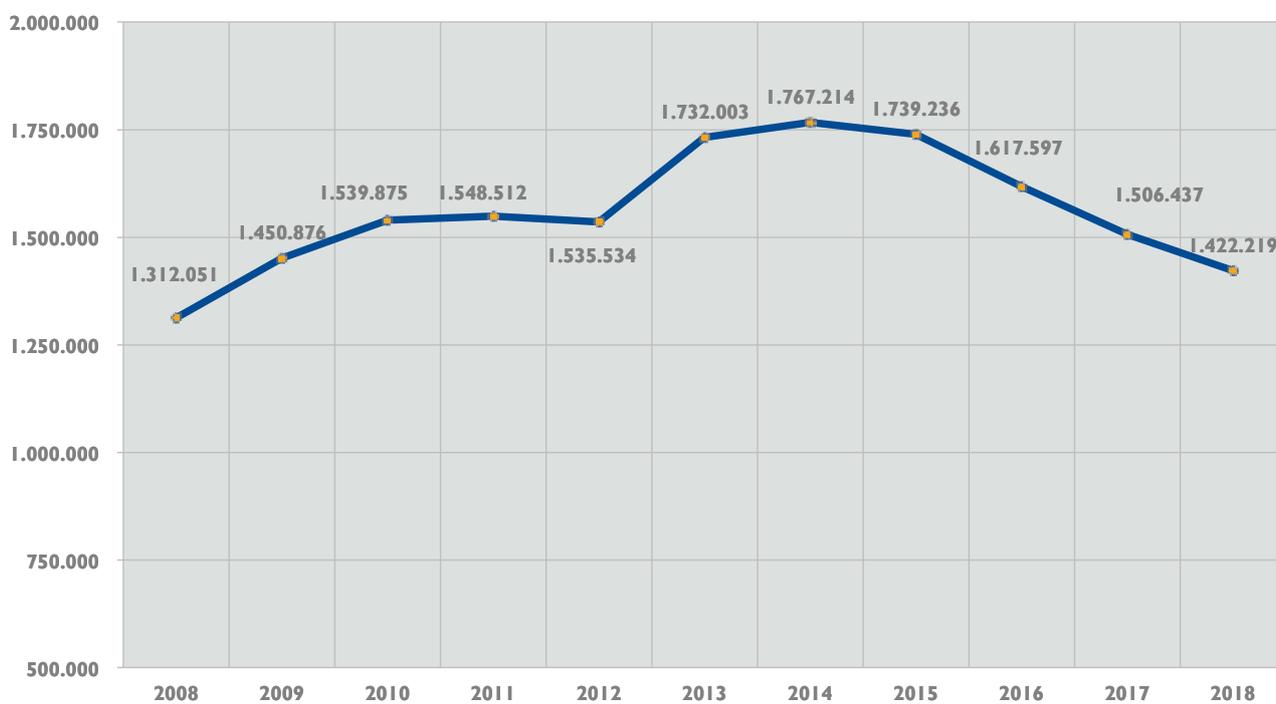
### Andamento dei Soci negli ultimi 6 anni



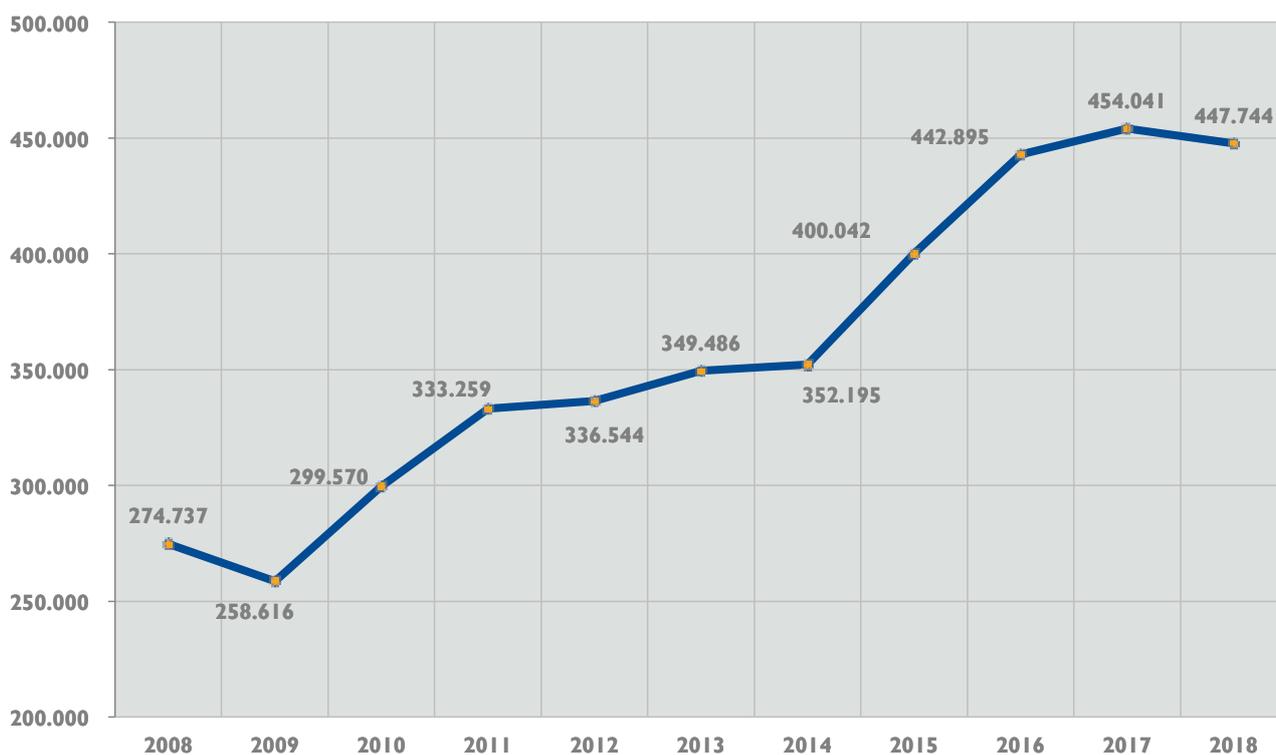
### Andamento del Personale negli ultimi 9 anni



## Raccolta diretta



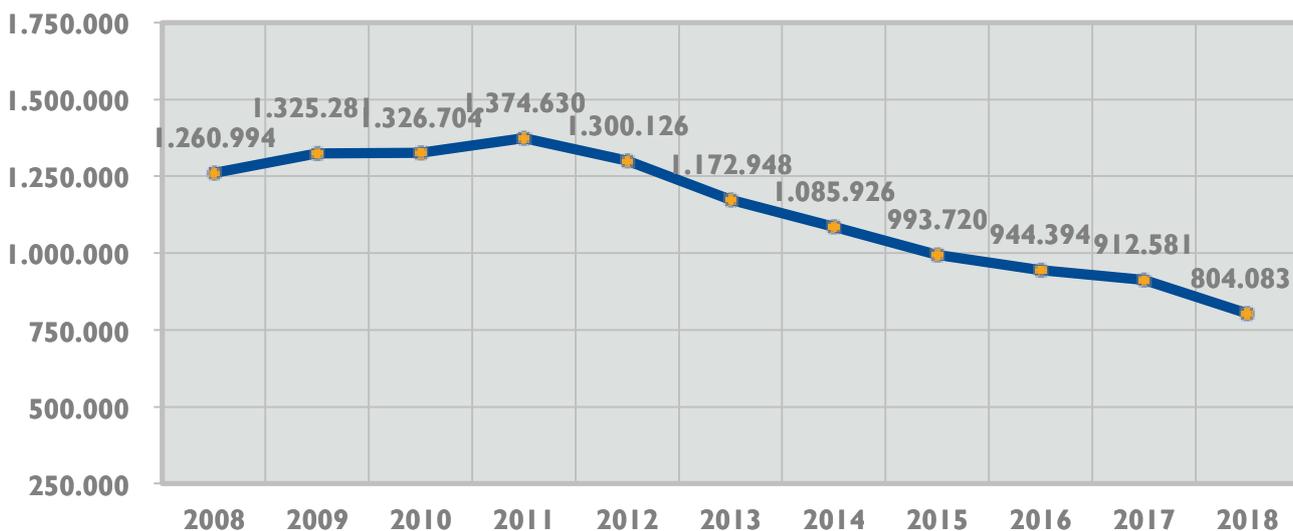
## Raccolta indiretta



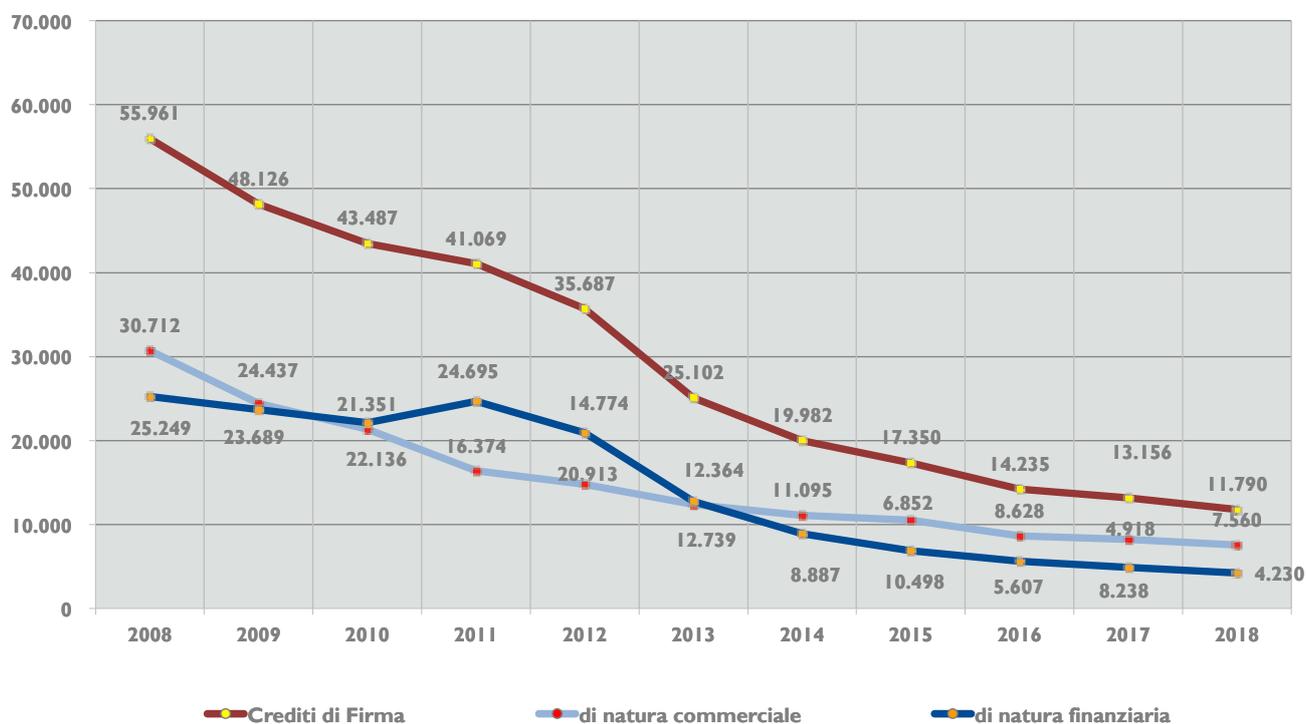
## Raccolta globale



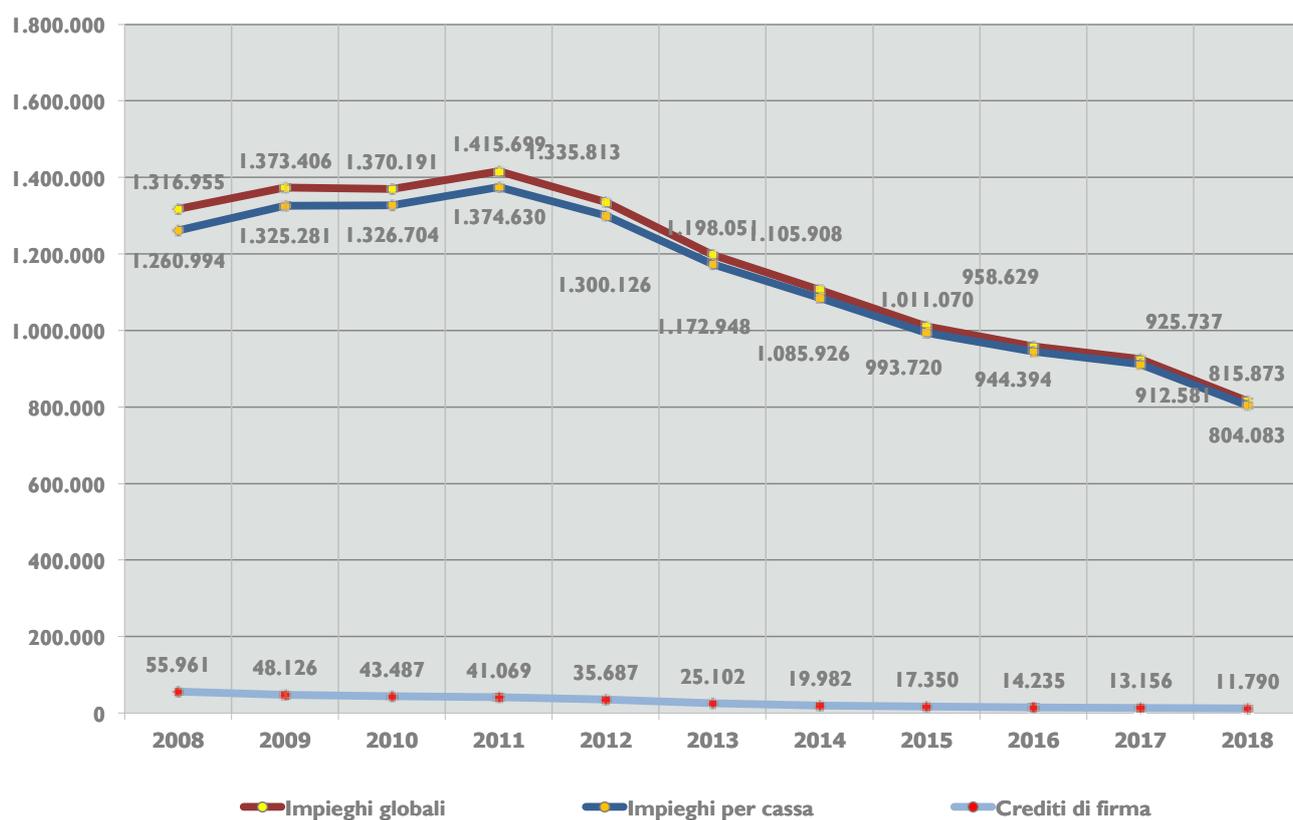
## Impieghi



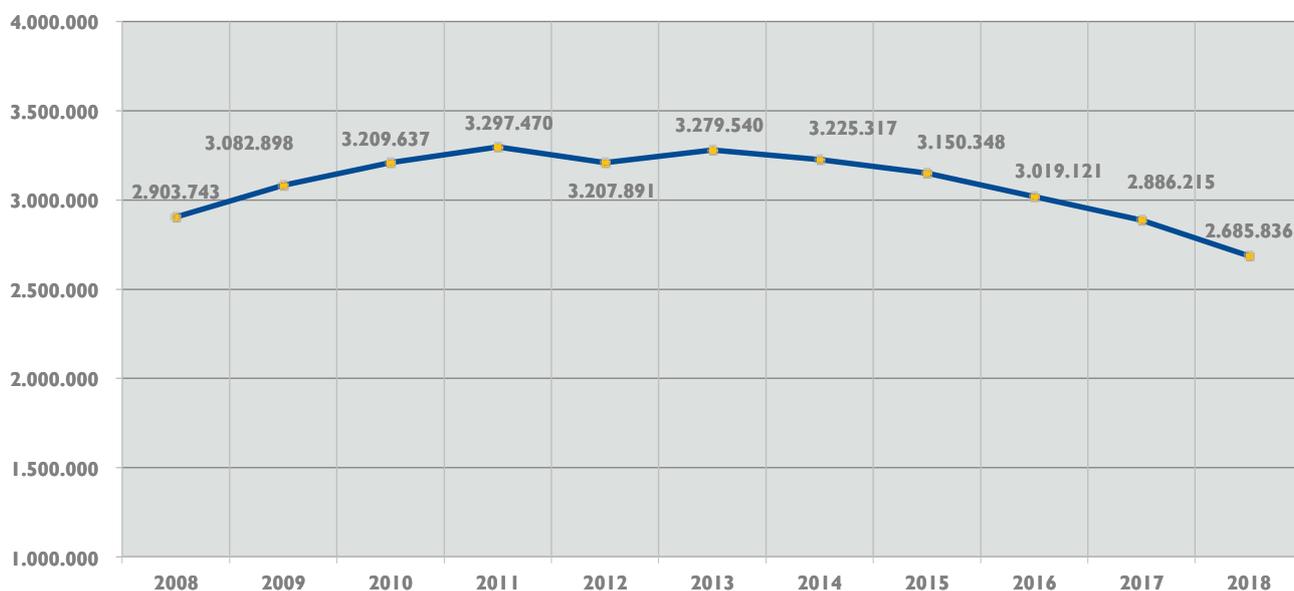
## Crediti di firma



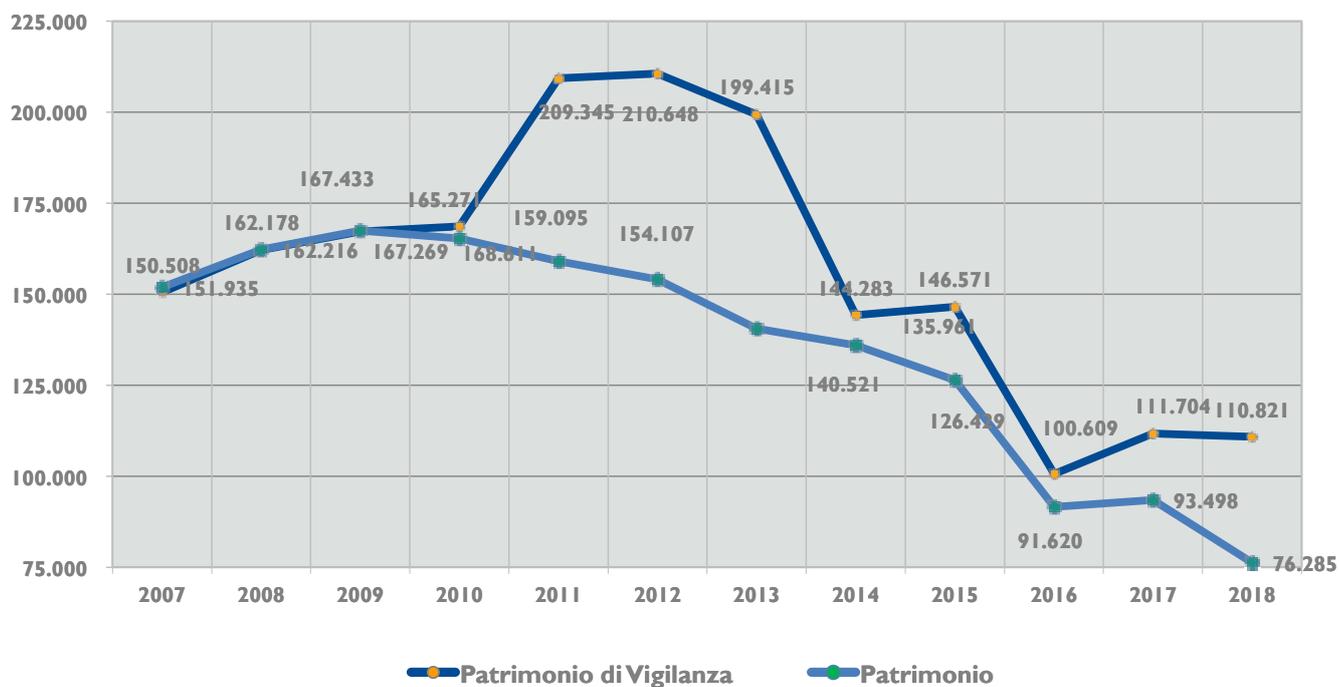
## Impieghi globali



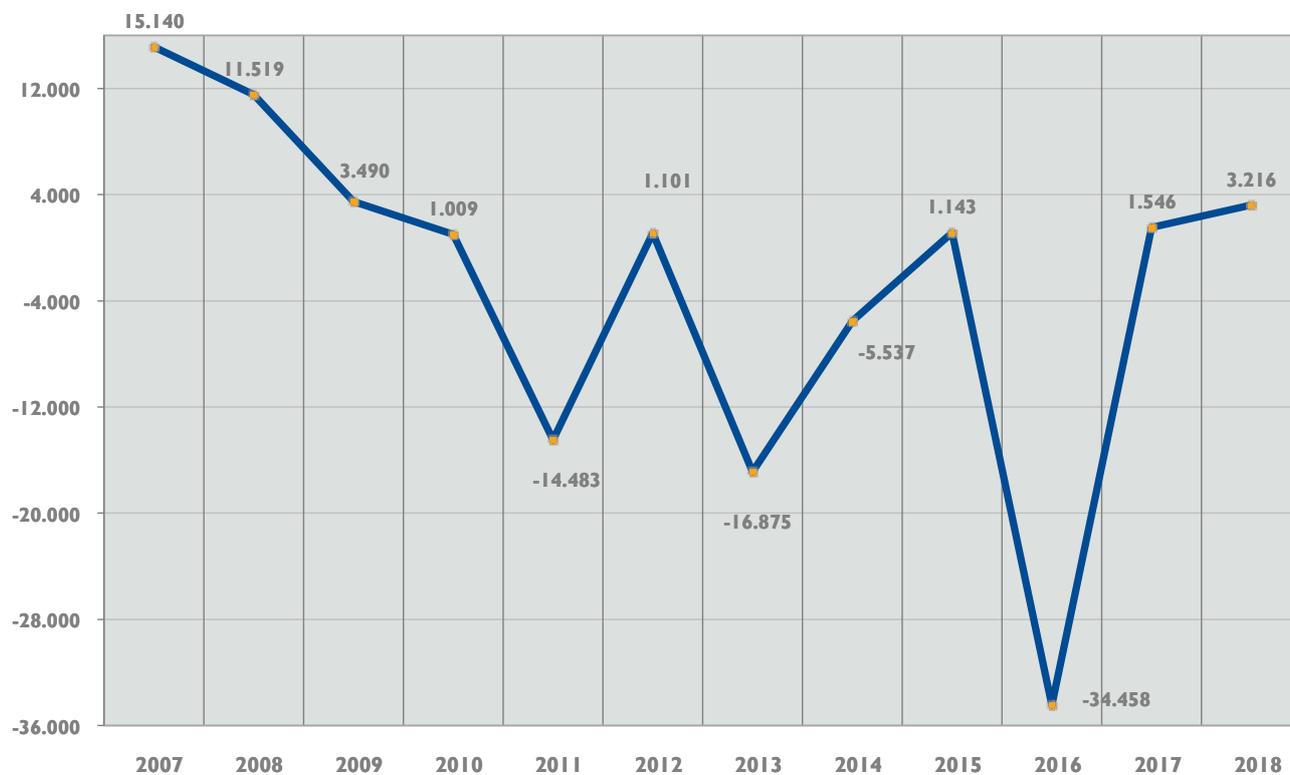
## Montante



## Patrimonio civilistico di vigilanza



## Utile netto





## LE FILIALI

Filiale	Indirizzo	Telefono
Brescia F.lli Lechi	Via F.lli Lechi, 54	030/3751089
Brescia Spedali Civili	Piazzale Spedali Civili, 7	030/3702920
Brescia Via Aldo Moro	Via A. Moro, 48	030/220656
Brescia Via OrzINUOVI	Via OrzINUOVI, 65 angolo Via Torino	030/3543311
Bussolengo	Via Verona, 17	045/7154351
Calcinato	P.zza Aldo Moro, 2	030/963457
Calcinato - Calcinatello	Via S. Maria, 76	030/9637166
Calcinato - Ponte San Marco	Via Romanelli, 16	030/9636981
Carpenedolo	P.zza Europa	030/9966200
Castenedolo	P.zza Martiri della Libertà	030/2733271
Castiglione d/Stiviere	Via G. Garibaldi, 73	0376/639152
Cellatica	Via Caporalino, 1	030/2770201
Desenzano del Garda	Viale Marconi angolo Via Curiel, 1	030/9126312
Lazise	Via Gardesana, 40	045/7581307
Limone sul Garda	Via Moro, 1	0365/954675
Lonato	Via Cesare Battisti, 27	030/9132521
Manerba del Garda	Via Gassman, 33/35	0365/551824
Molinetto	Viale della Resistenza	030/2620608
Montichiari	Via Trieste, 62	030/96541
Montichiari - Centro Fiera	Via Brescia, 141	030/9981414
Montichiari Novagli	Piazza Don B. Melchiorri, 13	030/9981938
Nuvolera	Via Soldo, 35	030/6898490
Padenghe sul Garda	Via Barbieri, 2	030/9907861
Polpenazze del Garda	Via Zanardelli, 16	0365/674650
Puegnago del Garda - Raffa	Via La Pira, 1	0365/654026
Rezzato	via Dei Mille, 1	030/2593341
Sirmione	Via Verona	030/9904846
Toscolano Maderno	Via Marconi, 20	0365/642472
Tremosine - Pieve	P.zza Marconi, 13	0365/953048
Tremosine - Vesio	Via Mons. Zanini, 51	0365/951181

## GLI UFFICI

Segreteria Presidenza e Direzione

uff.segreteriadirezione@garda.bcc.it - tel. 030 9654313/363 - fax 030 9654361

Ufficio Comunicazione e Relazione con i Soci

uff.comunicazione@garda.bcc.it - tel. 030 9654391/366/385

Ufficio Reclami c/o Ufficio Controllo di Conformità

ufficio.reclami@garda.bcc.it - tel. 030 9654273 - fax 030 9654361

Sede Legale e Direzione Generale

BCC del Garda

Banca di Credito Cooperativo Colli Morenici del Garda - Società Cooperativa  
23018 Montichiari - Via Trieste, 62 - tel. 030 9654.1 - fax 030 9654297

e-mail: [info@garda.bcc.it](mailto:info@garda.bcc.it) [www.bccgarda.it](http://www.bccgarda.it)

Partita IVA 00350290985

Codice Fiscale 00285660171

Iscritta all'Albo delle Cooperative al n° A159703

Codice ABI 8676/9 - R.E.A. Brescia n° 175739

Albo delle Banche n. 3379.5.0

Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti

e al Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti

del Credito Cooperativo