



## **CREDITO LOMBARDO VENETO SPA**

### **INFORMATIVA AL PUBBLICO**

- Terzo Pilastro di Basilea -

Situazione al 31 dicembre 2015

Documento approvato dal Consiglio d'Amministrazione il 13 giugno 2016

## INDICE

PREMESSA - NOTE ESPLICATIVE SULL'INFORMATIVA AL PUBBLICO (III PILASTRO).....	3
TAVOLA 1 - OBIETTIVI E POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO (ART. 435).....	5
TAVOLA 1 A - GOVERNO SOCIETARIO .....	32
TAVOLA 2- AMBITO DI APPLICAZIONE (ART. 436).....	37
TAVOLA 3 - FONDI PROPRI (ART. 437 – ART. 492).....	38
TAVOLA 4 - REQUISITI DI CAPITALE (ART. 438) .....	47
TAVOLA 5 - ESPOSIZIONE AL RISCHIO CONTROPARTE (ART. 439).....	53
TAVOLA 6 - RETTIFICHE PER IL RISCHIO DI CREDITO (ART. 442) .....	55
TAVOLA 7 - ATTIVITA' NON VINCOLATE (ART. 443) .....	63
TAVOLA 8 - USO DELLE ECAI (ART. 444) .....	65
TAVOLA 10 - ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE (ART. 447) .....	68
TAVOLA 11 - ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SU POSIZIONI NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE (ART. 448) .....	71
TAVOLA 12 - ESPOSIZIONE IN POSIZIONI VERSO LA CARTOLARIZZAZIONE (ART. 449).....	74
TAVOLA 13 - POLITICA DI REMUNERAZIONE (ART. 450) .....	75
TAVOLA 14 - LEVA FINANZIARIA (ART. 436).....	81
TAVOLA 15 - TECNICHE DI MITIGAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO (ART. 453).....	84
TAVOLA 16 - RISCHIO OPERATIVO (ART. 446).....	89
DICHIARAZIONI AI SENSI DELL'ART. 435, LETT. E) ED F) DEL REGOLAMENTO UE N. 575/2013.....	92

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

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

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

La nuova normativa si basa, in linea con il passato, su tre Pilastri:

- a) Il primo pilastro attribuisce rilevanza alla misurazione dei rischi e del patrimonio, prevedendo il rispetto di requisiti patrimoniali per fronteggiare le principali tipologie di rischio dell'attività bancaria e finanziaria (di credito, di controparte, di mercato e operativo);
- b) Il secondo pilastro richiede agli intermediari di dotarsi di una strategia e di un processo di controllo dell'adeguatezza patrimoniale (cosiddetto "*Internal Capital Adequacy Assessment Process*" - ICAAP), in via attuale e prospettica e in ipotesi di "*stress*", a fronte di tutti i rischi rilevanti per l'attività bancaria (credito, controparte, mercato, operativo, di concentrazione, di tasso di interesse, di liquidità ecc.) e di un robusto sistema organizzativo, di governo societario e dei controlli interni; inoltre, nel quadro del secondo pilastro va tenuto sotto controllo anche il rischio di leva finanziaria eccessiva. L'ICAAP deve essere coordinato, rispondente e coerente con il sistema degli obiettivi di rischio (Risk Appetite Framework – RAF);
- c) Il terzo pilastro prevede specifici obblighi di informativa al pubblico riguardanti l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei relativi sistemi di gestione, misurazione e controllo.

Dal primo gennaio 2014, l'informativa al pubblico risulta disciplinata all'interno del Regolamento n. 575/2013 (CRR), in particolare dalla Parte Otto "*Informativa da parte degli Enti*" e dal Titolo I, Capo 3 della Parte Dieci "*Disposizioni transitorie, relazioni, riesami e modifiche*". La Circolare n. 285/2013 nella Parte Seconda "*Applicazione in Italia del CRR*",

Capitolo 13 "*Informativa al pubblico*", fa, infatti, specifico rinvio al Regolamento europeo. Sarà necessario tener conto, a tendere, anche dei regolamenti della Commissione europea recanti le norme tecniche di regolamentazione o di attuazione.

Il presente documento, denominato "Informativa al pubblico – III Pilastro al 31 dicembre 2015", è stato redatto dal Credito Lombardo Veneto SpA su base individuale.

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

In proposito si fa presente che il documento riprende stralci di informativa già riportata nel Bilancio 2015 della Banca e nella sua predisposizione si sono anche utilizzati elementi comuni col processo di controllo dell'adeguatezza patrimoniale (descritto nel Resoconto ICAAP 2015) e informazioni tratte dalle Politiche di remunerazione approvate dall'Assemblea Ordinaria dei Soci del 16 maggio 2016 e relative all'anno di riferimento dell'informativa.

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

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

### INFORMATIVA QUALITATIVA

La Banca dedica particolare attenzione al governo e alla gestione dei rischi e, conseguentemente, alla costante evoluzione dei propri presidi di carattere organizzativo/procedurale e delle soluzioni metodologiche e strumenti a supporto di un efficace ed efficiente governo e controllo dei rischi, anche in risposta alle modifiche del contesto operativo e regolamentare di riferimento. Da questo punto di vista rilevano:

- Nell'ambito del processo di integrazione della nuova regolamentazione prudenziale internazionale (cd. Basilea 3) in vigore a partire dal 1° gennaio 2014, l'emanazione da parte della Commissione Europea dei Regolamenti attuativi delle norme tecniche di regolamentazione e di attuazione elaborate dalle autorità europee di supervisione (norme di secondo livello) e le connesse disposizioni emanate dalla Banca d'Italia per il recepimento della disciplina comunitaria. Nello specifico, le principali innovazioni introdotte nel corso dell'esercizio hanno riguardato:
  - ✓ Le disposizioni in materia di operazioni di cartolarizzazione, emendate con il Regolamento Delegato UE n. 625/2014 ed il Regolamento di Esecuzione UE n. 602/2014 e recepite dalla Banca d'Italia con l'8° aggiornamento della Circolare n. 285/2013 "Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche" (nel seguito anche, per brevità, "la Circolare"). Con il medesimo aggiornamento della Circolare sono state altresì recepite le disposizioni in materia di *disclosure* sulle attività vincolate e non vincolate (*asset encumbrance*);
  - ✓ Le disposizioni in materia di requisito di copertura della liquidità (LCR), emanate con il Regolamento Delegato UE n. 61/2015 e recepite dalla Banca d'Italia con il 14° aggiornamento della Circolare;
  - ✓ Le disposizioni in materia di indice di leva finanziaria (Leverage Ratio), emanate con il Regolamento Delegato UE n. 62/2015 e recepite dalla Banca d'Italia con il predetto 14° aggiornamento della Circolare.
- Con riferimento al nuovo quadro regolamentare già introdotto da Banca d'Italia nel luglio 2013, attraverso la pubblicazione delle nuove disposizioni di vigilanza prudenziale in materia di *Sistema dei controlli interni, sistema informativo e continuità operativa* (contenuto nel 15° aggiornamento della Circolare n. 263 del 27 dicembre 2006 "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziali per le banche" ma, nel corso del 2015, trasferito all'interno della Circolare n. 285/2013), la Banca d'Italia ha introdotto ulteriori novità di rilievo provvedendo in particolare a disciplinare i sistemi interni di segnalazione delle violazioni (*Whistleblowing*), recependo in tal modo le corrispondenti disposizioni della CRD IV, le quali disciplinano gli aspetti di natura procedurale e organizzativa dei sistemi interni di segnalazione delle violazioni che le banche devono adottare per consentire al

proprio personale di segnalare gli atti o fatti che possano costituire una violazione delle norme che regolano l'attività bancaria.

- Le disposizioni in argomento sono efficaci dal mese di luglio 2015, fatta salva la possibilità per le Banche di adeguarsi alle previsioni in materia di sistema di segnalazione delle violazioni entro il 31 dicembre 2015.

\*\*\*

In linea con le disposizioni emanate da Banca d'Italia, il modello adottato dalla Banca delinea le principali responsabilità in capo agli **organi di governo e controllo**, al fine di garantire la complessiva efficacia ed efficienza del sistema dei controlli interni.

Esaminando congiuntamente la normativa di vigilanza e lo statuto della Banca si evince che la *funzione di supervisione strategica* e la *funzione di gestione* sono incardinate entro l'azione organica e integrata del Consiglio di Amministrazione. Alla *funzione di gestione* partecipa il Direttore Generale, in quanto vertice della struttura interna.

La funzione di supervisione strategica si esplica nell'indirizzo della gestione di impresa, attraverso la predisposizione del piano strategico, all'interno del quale innestare il sistema di obiettivi di rischio (RAF), e attraverso l'approvazione dell'ICAAP e del *budget*, assicurandone la coerenza reciproca e con il sistema dei controlli interni e l'organizzazione; tutto questo nell'ambito del "modello di *business*" adottato dalla Banca.

Più in dettaglio, il Consiglio di Amministrazione è responsabile del Sistema dei Controlli Interni e, pertanto, nell'ambito della governance dei rischi:

- Definisce gli orientamenti strategici e le politiche di rischio, nonché gli indirizzi per la loro applicazione e supervisione, presidiandone l'attuazione e approvando eventuali revisioni. Assicura, inoltre, la predisposizione del resoconto Icaap, ne valuta e ne approva le risultanze, provvedendo all'invio all'Organo di Vigilanza;
- Imposta la struttura organizzativa, assegnando le principali responsabilità (organigramma), stabilendo i meccanismi di delega e attribuendo poteri operativi graduati;
- Esamina e approva i regolamenti per il presidio dei principali processi aziendali.

La funzione di gestione, da intendere come l'insieme delle decisioni che un organo aziendale assume per l'"attuazione degli indirizzi deliberati nell'esercizio della funzione di supervisione strategica", è in capo al Consiglio di Amministrazione con l'apporto tecnico del Direttore Generale, che partecipa alle riunioni del Consiglio di Amministrazione in qualità di proponente, con parere consultivo e senza potere di voto ed è inoltre destinatario di deleghe consiliari. Tale funzione si esplica, dunque, secondo tre modalità tipiche:

- Deliberazioni assunte dal Consiglio di Amministrazione, anche su proposta della Direzione, nel rispetto delle previsioni statutarie (art. 18 per le materie di esclusiva competenza del Consiglio di Amministrazione e art. 23 per i compiti e le attribuzioni del Direttore);

- Deliberazioni del Comitato Esecutivo, di norma su proposta della Direzione, negli ambiti delegati;
- Decisioni della Direzione e della struttura negli ambiti delegati.

Il Direttore è responsabile poi - ai sensi dello statuto - dell'esecuzione delle delibere del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo e ha il compito di sovrintendere al funzionamento organizzativo, allo svolgimento delle operazioni e al funzionamento dei servizi, assicurando conduzione unitaria alla Banca.

Il Direttore, in quanto capo del personale, garantisce una costante attenzione alla formazione dei dipendenti, anche come leva di diffusione della cultura e delle tecniche di gestione e controllo dei rischi. Coinvolge l'organo di governo per l'approvazione dei piani formativi e lo supporta anche nell'individuazione di modalità e contenuti formativi tempo per tempo utili all'apprendimento degli amministratori stessi.

La Direzione Generale è responsabile dell'attuazione degli orientamenti strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione, presidiando la pianificazione operativa e il *budget* e assicurando un'efficace informativa in merito. È poi responsabile della proposta agli organi sociali della struttura organizzativa e degli schemi regolamentari e di delega; su queste basi cura la conseguente implementazione/aggiornamento di un efficace sistema organizzativo e di controllo attraverso i profili di ruolo, le disposizioni attuative dei processi e l'eventuale attribuzione di sub-deleghe.

Nello specifico contesto dell'Icaap, la Direzione Generale ha la responsabilità di coordinare la predisposizione del resoconto Icaap:

- Avvalendosi degli esiti delle attività di controllo e assegnando alle funzioni interessate ulteriori approfondimenti;
- Ponendo particolare attenzione alle dinamiche di esposizione ai rischi, alle novità intercorse e all'identificazione delle aree suscettibili di miglioramento, con la relativa pianificazione degli interventi previsti sul piano patrimoniale od organizzativo;
- Presidiando conseguentemente la realizzazione di tali interventi e rendicontando agli organi sociali.

Il Collegio Sindacale rappresenta per la Banca l'organo con funzione di controllo e, in quanto vertice del controllo aziendale, vigila sulla corretta applicazione della legge e dello statuto e, in via specifica, sull'adeguatezza del sistema dei controlli interni e sull'efficacia delle funzioni aziendali di controllo, anche avvalendosi dei flussi informativi che queste realizzano. Nello svolgimento delle proprie funzioni, il Collegio Sindacale si avvale della collaborazione dell'*Internal Auditing* e di tutte le evidenze e segnalazioni provenienti dalle altre funzioni di controllo aziendali.

Il Collegio Sindacale supporta, inoltre, il Consiglio di Amministrazione nella periodica valutazione dei rischi, analizzandone le politiche per la gestione e proponendone l'eventuale modifica o aggiornamento (anche con specifico riferimento all'Icaap).

\*\*\*

Le nuove disposizioni in materia di *Sistema dei controlli interni, sistema informativo e continuità operativa* accentuano la necessità di una preventiva definizione del quadro di riferimento per l'attività bancaria in termini di propensione al rischio, impostando una cornice di riferimenti che le banche devono applicare coerentemente ai contesti operativi, alle dimensioni e al grado di complessità. Tale quadro di riferimento è definito con l'acronimo **"RAF"** (*risk appetite framework*, tradotto come sistema degli obiettivi di rischio) e si declina con la fissazione ex-ante degli obiettivi di rischio/rendimento che la Banca intende raggiungere.

La finalità principale del RAF è assicurare che l'attività dell'intermediario si sviluppi entro i limiti di propensione al rischio fissati dagli organi aziendali.

Il RAF costituisce un riferimento obbligato per realizzare, entro il piano strategico, un ragionamento che conduca a stabilire la propensione al rischio della Banca e che si traduca in politiche di governo dei rischi, espresse tramite la definizione di parametri quantitativi e indicazioni di carattere qualitativo ad essa coerenti.

Entro tale contesto il Consiglio di Amministrazione della Banca, in data 3 dicembre 2015, ha deliberato il proprio Piano Industriale 2016 -2018, completo di *Risk Appetite Framework* sul medesimo orizzonte triennale.

Il sistema degli obiettivi di rischio (RAF) e le correlate politiche di governo dei rischi, compendiate nel piano strategico, devono trovare coerente attuazione nella gestione dei rischi che si concretizza in una modalità attuativa che vede l'integrazione di fasi di impostazione (compendiate nel c.d. "*processo di gestione dei rischi*") e di fasi di operatività per l'esecuzione di quanto impostato.

Essa coinvolge sia il Consiglio di Amministrazione (per le deliberazioni di sua competenza), sia la Direzione che - anche con il supporto dei responsabili delle funzioni operative di volta in volta interessate e dei responsabili delle funzioni di controllo di II livello per le attribuzioni loro riservate - mette a punto le proposte da sottoporre al Consiglio di Amministrazione, elabora proprie disposizioni e presidia organicamente le attività operative di gestione dei rischi.

La gestione dei rischi – conseguentemente – è articolata nell'insieme di limiti, deleghe, regole, procedure, risorse e controlli – di linea, di secondo e di terzo livello –, nonché di attività operative attraverso cui attuare le politiche di governo dei rischi.

La normativa di vigilanza impone alle banche di dotarsi di adeguati sistemi di rilevazione, misurazione e controllo dei rischi, ovvero di un adeguato sistema dei controlli interni.



Tale sistema 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 indicati nel quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della banca (*Risk Appetite Framework* - "RAF");
- Salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle perdite;
- Efficacia ed efficienza dei processi aziendali;
- Affidabilità e sicurezza delle informazioni aziendali e delle procedure informatiche;
- Prevenzione del rischio che la banca sia coinvolta, anche involontariamente, in attività illecite;
- Conformità delle operazioni con la legge e la normativa di vigilanza, nonché con le politiche, i regolamenti e le procedure interne.

I controlli coinvolgono tutta la struttura a partire dagli organi sociali e dalla Direzione per poi articolarsi in:

- Controlli di linea, il cui obiettivo principale è la verifica della correttezza dell'operatività rispetto a norme di etero / auto regolamentazione;
- Verifiche di secondo livello, volte ad attuare controlli sulla gestione dei rischi (in capo alla funzione di controllo dei rischi – *risk management*) e sulla corretta applicazione della normativa (in capo alla funzione di conformità, c.d. *compliance*); con riferimento alla gestione del rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, in ossequio alla disciplina di riferimento e a seguito di un'accurata analisi organizzativa che ha tenuto conto delle dimensioni aziendali, della complessiva operatività e dei profili professionali in organico, la Banca ha assegnato le attività di pertinenza alla funzione *compliance* e antiriciclaggio.
- Controlli di terzo livello (attribuiti alla funzione di *Internal Auditing*), volti a individuare andamenti anomali delle procedure e della regolamentazione, nonché a valutare la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni.

La funzione di *Internal Audit*, che presidia il terzo livello di controllo, svolge la "verifica degli altri sistemi di controllo", attivando periodiche sessioni finalizzate al monitoraggio delle variabili di rischio.

Per quanto concerne quest'ultimo livello di controlli, la normativa secondaria prevede che tale attività debba essere svolta da una struttura indipendente da quelle produttive con caratteristiche qualitative e quantitative adeguate alla complessità aziendale e che tale funzione, nelle banche di ridotte dimensioni, possa essere affidata a soggetti terzi.

Credito Lombardo Veneto per l'esercizio 2015 ha deciso di avvalersi dell'assistenza e consulenza in materia di *Internal Auditing* di Ernst & Young Financial – Business Advisor

S.p.A. (E&Y). L'IT *audit* sul sistema gestionale Gesbank è invece assegnato in *outsourcing* alla Federazione Trentina della Cooperazione.

Nell'esercizio in esame il Servizio *Internal Audit* ha sviluppato il piano dei controlli tenendo conto delle risultanze dei precedenti interventi e delle indicazioni fornite dalla direzione generale in fase di avvio di intervento.

Gli interventi di *audit* svolti da Ernst & Young, nel corso del 2015, hanno riguardato le seguenti tematiche: politiche di remunerazione, gestione *outsourcer* (compreso gestione contante), processo ICAAP e aggiornamento del *Risk Appetite Framework* (RAF), gestione operazioni con parti correlate, gestione obblighi antiriciclaggio, gestione finanza (*Follow-up*), assetto poteri e deleghe (inclusi Comitati Interni), gestione del *Business Continuity Plan*, gestione delle Segnalazioni e delle Comunicazioni alle Autorità di Vigilanza (inclusi gli adempimenti in materia di usura), assetto e lavori delle Funzioni di controllo di II livello, acquisizione dei lavori di verifica svolti dall'*Outsourcer* per la gestione del sistema IT, *follow-up audit* precedenti.

Nel Consiglio di Amministrazione del 29 febbraio 2016, è stato deliberato di affidare, per il triennio 2016/2018, l'incarico di *outsourcer* per la Funzione di *Internal Audit* a PricewaterhouseCoopers S.p.A., primaria società di Revisione in possesso dei requisiti previsti dalla normativa di Banca d'Italia, confermando come referente del servizio interno l'Amministratore Indipendente.

\*\*\*

Nell'ambito dell'Icaap, la Banca provvede 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.

Attraverso il resoconto Icaap, la Banca descrive i risultati messi in luce dal processo di valutazione interna sull'adeguatezza della dotazione patrimoniale e sull'adeguatezza del processo di governo e gestione del rischio di liquidità.

Nel valutare l'adeguatezza dei propri profili patrimoniali e di liquidità, la Banca tiene conto:

- Del contesto normativo di riferimento;
- Della propria operatività in termini di prodotti e mercati di riferimento;
- Degli obiettivi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione, per individuare gli eventuali rischi prospettici.

Ai fini dell'individuazione dei rischi rilevanti, la Banca ha preso in considerazione tutti i rischi contenuti nell'elenco di cui all'Allegato A, Titolo III, Capitolo 1 della Circolare 285/2013 (con riferimento al rischio di liquidità la Banca si è attenuta ai principi dettati dal Titolo IV, Capitolo 6), e ha selezionato come rilevanti i seguenti:

- a) Rischio di credito e di controparte;
- b) Rischio di mercato;

- c) Rischio operativo;
- d) Rischio di concentrazione;
- e) Rischio di tasso di interesse;
- f) Rischio di liquidità.

Una valutazione specifica è stata poi riservata ai rischi strategico, di reputazione, rischio residuo e ai rischi connessi con l'operatività con soggetti collegati. Tutti i rischi identificati sono classificati in due tipologie, ovvero rischi quantificabili e non quantificabili.

Come previsto dalla normativa di vigilanza, la Banca si è dotata di adeguati sistemi di rilevazione, misurazione e controllo dei rischi, ovvero di un adeguato sistema dei controlli interni (come descritto in precedenza).

Di seguito si fornisce una disamina dei principali rischi.

### **Rischio di credito**

E' definito come il rischio di subire perdite derivanti dall'insolvenza o dal deterioramento del merito creditizio delle controparti affidate. L'erogazione del credito rappresenta l'attività principale della Banca e pertanto rappresenta la fattispecie di rischio più rilevante.

Gli obiettivi e le strategie dell'attività creditizia della Banca sono indirizzati:

- A un'efficiente selezione delle singole controparti, attraverso una completa ed accurata analisi della capacità delle stesse di onorare gli impegni contrattualmente assunti, finalizzata a contenere il rischio di credito;
- Alla diversificazione del rischio di credito, circoscrivendo la concentrazione delle esposizioni su gruppi di clienti connessi: anche in considerazione della difficile situazione congiunturale, la Banca ha fissato in euro 1,5 mln il limite massimo di credito concedibile al singolo cliente e in euro 3 mln il limite massimo per gruppo di clienti connessi. Detti limiti possono rispettivamente salire sino a euro 2 mln e a euro 4 mln solo in presenza di garanzia pignorizia o in caso di intervento del Fondo di garanzia L.23 dicembre 1996 n° 662;
- Alla verifica della persistenza del merito creditizio dei clienti finanziati, nonché al controllo andamentale dei singoli rapporti, effettuato, con l'ausilio del sistema informativo, sia sulle posizioni regolari, sia anche e specialmente sulle posizioni che presentano anomalie e/o irregolarità.

La politica commerciale che contraddistingue l'attività creditizia della Banca è orientata al sostegno finanziario dell'economia locale e si caratterizza per un'elevata propensione a intrattenere rapporti di natura fiduciaria e personale con tutte le componenti (famiglie, artigiani, agricoltori, piccole e medie imprese) del proprio territorio di riferimento.

Il segmento delle piccole e medie imprese, quello degli agricoltori e artigiani rappresenta un comparto di particolare importanza per la Banca. In tale ambito, le strategie della Banca sono volte a instaurare relazioni creditizie e di servizio di medio-lungo periodo, attraverso

l'offerta di prodotti e servizi mirati e rapporti personali e collaborativi con la stessa clientela, volti anche ad attenuare le difficoltà riconducibili alla più generale crisi economica internazionale.

In tale ottica, si inseriscono anche le convenzioni, ovvero gli accordi di partnership raggiunti con i principali confidi operanti sul territorio.

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 (si precisa che la Banca non ha operato in derivati nel corso del 2015).

L'operatività in titoli comporta una limitata esposizione della Banca al rischio di posizione in quanto gli investimenti in strumenti finanziari sono orientati verso emittenti (governi centrali, intermediari finanziari e imprese non finanziarie) di elevato *standing* creditizio. Il regolamento per il processo riguardante la finanza, approvato dal Consiglio di Amministrazione il 17 aprile 2012 ed aggiornato con delibera del CdA dell'8 settembre 2015 esplicita i limiti di composizione del portafoglio degli strumenti finanziari.

#### *Politiche di gestione del rischio di credito*

Nello svolgimento della sua attività la Banca è esposta al rischio che i crediti, a qualsiasi titolo vantati, non siano onorati dai terzi debitori alla scadenza e, pertanto, debbano essere registrate delle perdite in bilancio.

Tale rischio è riscontrabile eminentemente nell'attività tradizionale di erogazione di crediti, garantiti o non garantiti, iscritti in bilancio, nonché in analoghe operazioni non iscritte in bilancio (ad esempio crediti di firma). Le potenziali cause di inadempienza risiedono in larga parte nella mancanza di disponibilità della controparte e in misura minore in ragioni indipendenti dalla condizione finanziaria della controparte, quali il rischio Paese o rischi operativi. Anche le attività diverse da quella tradizionale di prestito espongono ulteriormente la Banca al rischio di credito. In questo caso il rischio di credito può, per esempio, derivare da:

- Compravendite di titoli;
- Sottoscrizione di contratti derivati OTC non speculativi;

Le controparti di tali transazioni potrebbero risultare inadempienti a causa di mancanza di liquidità, deficienza operativa, eventi economici o per altre ragioni.

Alla luce delle disposizioni in materia di "Sistema dei Controlli interni, Sistema Informativo e Continuità operativa" (contenute nel 15° aggiornamento della Circolare n. 263 del 27 dicembre 2006 "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziali per le banche" – trasferite, nel corso del 2015, all'interno della Circolare n. 285/2013), la Banca si è dotata di una struttura organizzativa funzionale al raggiungimento degli obiettivi di gestione e controllo dei rischi creditizi indicati dall'Organo di Vigilanza nel rispetto del principio di prudenza.

In aggiunta ai controlli di linea, quali attività di primo livello, le funzioni incaricate di seguire la gestione delle posizioni e quelle incaricate del controllo di secondo livello e terzo livello si occupano del monitoraggio dell'andamento dei rischi, nonché della correttezza / adeguatezza dei processi gestionali e operativi.

La Banca ha inoltre deliberato un quadro di riferimento per gli interventi di risanamento delle posizioni in temporanea difficoltà di gestione, per le modalità di svalutazione delle posizioni e per le percentuali di svalutazione del valore stimato degli immobili, sui quali la Banca intende rivalersi per il rimborso delle esposizioni in capo a controparti insolventi. La validità delle percentuali stabilite sarà tenuta monitorata dalla Direzione e dalle funzioni di controllo sulla base degli importi che risulteranno tempo per tempo effettivamente incassati, con la periodica proposta di eventuali modifiche.

L'intero processo di gestione e controllo del credito è disciplinato dai regolamenti interni che in particolare:

- Definiscono i criteri e le metodologie per la valutazione del merito creditizio;
- Definiscono i criteri e le metodologie per la revisione degli affidamenti;
- Definiscono i criteri e le metodologie di controllo andamentale, nonché le iniziative da adottare in caso di rilevazione di anomalie.

Ci sono, poi, le deleghe in materia di erogazione del credito, in altri ambiti gestionali (spese, commissioni, etc.) e di firma.

Con riferimento alle operazioni con soggetti collegati, come si specificherà in seguito, 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'aggiornamento, dove ritenuto necessario, delle delibere, dei regolamenti e delle deleghe già in uso all'interno della banca. L'insieme di tali documenti, che costituiscono la policy, sono in questo modo resi conformi a quanto previsto dalla disciplina sui soggetti collegati.

L'area crediti è l'organismo centrale delegato al governo del processo del credito; le attività di gestione del contenzioso sono invece svolte da un'apposita funzione posta in staff alla direzione generale (funzione gestione contenzioso e recupero crediti).

La ripartizione dei compiti e responsabilità all'interno dell'area crediti è, quanto più possibile, volta a realizzare la segregazione di attività in conflitto di interesse, in special modo attraverso un'opportuna graduazione dei profili abilitativi in ambito informatico.

In particolare, all'interno della medesima area, viene garantita la supervisione sistematica della rilevazione delle posizioni "problematiche", anche attraverso il coordinamento e la verifica dell'azione svolta dai preposti di filiale.

Attualmente la Banca ha una sola filiale, diretta e controllata da un responsabile. La filiale ha specifiche responsabilità in ambito monitoraggio del credito, in quanto a contatto diretto della controparte e a conoscenza delle specifiche dinamiche di mercato; ogni gestore di relazione verifica nel continuo le posizioni, con riferimento all'entità e alla tipologia del lavoro appoggiato, prestando particolare attenzione a sconfinamenti, movimento degli assegni, conti immobilizzati, rapporti di portafoglio, sospesi, partite da sistemare, verifica dei tabulati, ecc. Essi si tengono informati sui cambiamenti intervenuti nell'attività e nella situazione aziendale dell'affidato, anche mediante visite periodiche, che costituiscono momenti indispensabili per sostenere commercialmente il rapporto e per favorirne la regolarizzazione.

Ogni gestore è inoltre tenuto a predisporre note mensili relative alle posizioni a maggior rischio (identificate anche attraverso il supporto delle procedure informatiche dedicate) che vengono poi verificate dal responsabile di filiale prima del loro invio agli organi centrali della Banca (area crediti, area commerciale, funzione gestione contenzioso e recupero crediti, funzione *risk management*).

La funzione di controllo dei rischi (*risk management*), collocata nell'organigramma con una linea di dipendenza gerarchica verso il consiglio di amministrazione, svolge l'attività di controllo sulla gestione dei rischi, attraverso un'articolazione dei compiti derivanti dalle responsabilità declinate nelle disposizioni di vigilanza sul sistema dei controlli interni.

Nello specifico la funzione fornisce un contributo preventivo nella definizione del RAF e delle relative politiche di governo dei rischi, nella fissazione dei limiti operativi all'assunzione delle varie tipologie di rischio. Garantisce un sistematico monitoraggio sul grado di esposizione ai rischi – attraverso le specifiche attività in capo all'ufficio controllo crediti –, sull'adeguatezza del RAF e sulla coerenza fra l'operatività e i rischi effettivi assunti dalla banca rispetto agli obiettivi di rischio/rendimento e ai connessi limiti o soglie prestabiliti.

La funzione *risk management* concorre alla redazione del resoconto ICAAP, in particolare verificando la congruità delle variabili utilizzate e la coerenza con gli obiettivi di rischio approvati nell'ambito del RAF. Tiene monitorato nel durante il rispetto dei requisiti regolamentari e dei ratio di vigilanza prudenziale, provvedendo ad analizzarne e commentarne le caratterizzazioni e le dinamiche.

Formalizza pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggior rilievo, eventualmente acquisendo il parere di altre funzioni coinvolte.

Concorre all'impostazione/manutenzione organizzativa e disciplinare dei processi operativi (credito, raccolta, finanza, incassi/pagamenti, ICT) adottata per la gestione delle diverse tipologie di rischio, verificando l'adeguatezza e l'efficacia delle misure prese per rimediare alle carenze riscontrate.

Concorre alla definizione/revisione delle metodologie di misurazione dei rischi quantitativi e, interagendo con la funzione contabile e avendo riferimento ai contributi di sistema per la redazione del bilancio, contribuisce a una corretta classificazione e valutazione delle attività aziendali.

### *Sistemi di gestione, misurazione e controllo*

Con riferimento all'attività creditizia del portafoglio bancario, l'area crediti assicura la supervisione e il coordinamento delle fasi operative del processo del credito, delibera nell'ambito delle proprie deleghe ed esegue i controlli di propria competenza.

A supporto delle attività di governo del processo del credito, la Banca ha attivato procedure specifiche per le fasi di istruttoria/delibera, di revisione delle linee di credito e di monitoraggio del rischio di credito. In tutte le citate fasi la Banca utilizza metodologie qualitative di valutazione del merito creditizio della controparte, basate o supportate da procedure informatiche sottoposte a periodica verifica e manutenzione.

I momenti di istruttoria/delibera e di revisione delle linee di credito sono regolamentati da un iter deliberativo in cui intervengono i diversi organi competenti, appartenenti sia alle strutture centrali, sia alla rete, in ossequio ai livelli di deleghe previsti. Tali fasi sono supportate, anche al fine di utilizzare i dati rivenienti da banche dati esterne, dalla procedura informatica che consente, in ogni momento, 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, la valutazione, anche prospettica, si struttura su più livelli e si basa prevalentemente su dati tecnici, oltre che – come abitualmente avviene – sulla conoscenza personale e sull'approfondimento della specifica situazione economico-patrimoniale della controparte e dei suoi garanti. Analogamente, per dare snellezza alle procedure, sono state previste tipologie di istruttoria/revisione diversificate: alcune, di tipo semplificato con formalità ridotte all'essenziale, riservate alla istruttoria/revisione dei fidi di importo limitato riferite a soggetti che hanno un andamento regolare; altre, di tipo ordinario, per la restante tipologia di pratiche.

La definizione dei criteri di classificazione, valutazione e gestione delle posizioni deteriorate e delle metodologie per il controllo andamentale del rischio di credito ha come obiettivo anche l'attivazione di una sistematica attività di monitoraggio delle posizioni affidate ai referenti di rete, coordinate dall'area crediti e con il supporto metodologico della *funzione risk management*.

In particolare, gli addetti delegati alla fase di monitoraggio andamentale hanno a disposizione una molteplicità di elementi informativi che permettono di verificare le movimentazioni dalle quali emergono situazioni di tensione o di immobilizzo dei conti affidati.

La procedura informatica SAR – Scheda Andamentale Rapporto, adottata dalla Banca, consente di estrapolare periodicamente tutti i rapporti che possono presentare sintomi di anomalia andamentale. Il costante monitoraggio delle segnalazioni fornite dalla procedura consente, quindi, di intervenire tempestivamente all'insorgere di posizioni anomale e di prendere gli opportuni provvedimenti nei casi di crediti problematici.



Le posizioni affidate, come già accennato, vengono controllate anche utilizzando le informazioni fornite dalle Centrali dei Rischi.

Tutte le posizioni fiduciarie sono inoltre oggetto di riesame periodico, svolto per ogni singola controparte/gruppo economico di appartenenza dalle strutture competenti per limite di fido.

Il controllo delle attività svolte dall'area crediti è assicurato dalla funzione di controllo dei rischi (*risk management*), attraverso l'ufficio controllo crediti, unità organizzativa appositamente dedicata.

La normativa interna sul processo di gestione e controllo del credito è oggetto di aggiornamento costante.

Credito Lombardo Veneto ha inoltre adottato un sistema evoluto di valutazione del merito creditizio delle imprese nonché del profilo rischio/rendimento, in collaborazione con gli *outsourcer* informatici e già integrato e testato nel sistema gestionale Gesbank: tale sistema di *scoring* è stato disegnato nell'ottica di realizzare un'adeguata integrazione tra le informazioni quantitative (bilancio; centrale dei rischi; andamento rapporto e settore merceologico) e quelle qualitative accumulate in virtù del peculiare rapporto di clientela e del radicamento sul territorio. Pertanto, risponde all'esigenza di conferire maggiore efficacia ed efficienza al processo di gestione del credito, soprattutto attraverso una più oggettiva selezione della clientela e un più strutturato processo di monitoraggio delle posizioni.

L'utilizzo del sistema evoluto di valutazione del merito creditizio e controllo dei clienti affidati e da affidare, ha notevoli implicazioni di tipo organizzativo che devono essere attentamente esaminate e affrontate, nel quadro di un complessivo riesame del sistema dei controlli interni e dei relativi assetti organizzativi e regolamentari. La Banca, terminata la fase di copertura con il sistema di *scoring* dell'intero portafoglio crediti, sta procedendo ad alcune necessarie fasi di verifica e monitoraggio con l'obiettivo di integrare le valutazioni del sistema di *scoring* nelle attività correnti entro il secondo semestre 2016. A tale riguardo assumerà carattere permanente l'attività di sensibilizzazione e di formazione, sia per il personale, sia per gli organi aziendali.

Ai fini della determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito (cfr. Tavola 4 – Requisiti di capitale) la Banca adotta la metodologia standardizzata e, in tale ambito, ha deciso di:

- Adottare la metodologia standardizzata per il calcolo dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito (I Pilastro);
- Utilizzare le valutazioni del merito di credito rilasciate dall'ECAI Moody's Investors Service, limitatamente alla determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nel portafoglio "Amministrazioni centrali e banche centrali" nonché indirettamente di quelle ricomprese nei portafogli "Intermediari vigilati", "Enti del settore pubblico" ed "Enti territoriali". Per le esposizioni che rientrano in tutti gli altri portafogli si applicano i coefficienti di ponderazione diversificati previsti dalla disciplina nell'ambito della metodologia standardizzata.



## **Rischio di controparte**

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

La gestione e il controllo del rischio di controparte si colloca nel più ampio sistema di gestione e controllo dei rischi della Banca ed è articolato e formalizzato nella specifica normativa interna. In tale ambito, le politiche inerenti la gestione del rischio si basano sui seguenti principali elementi:

- Declinazione della propensione al rischio in termini di limiti operativi per la negoziazione degli strumenti finanziari, la cui definizione poggia sulla distinzione tra controparti di riferimento e controparti accettate;
- Restrizione sugli strumenti finanziari negoziabili;
- Deleghe.

In particolare, nella scelta delle controparti selezionate, l'area finanza individua, sulla base delle linee guida presenti nel regolamento della finanza e nelle relative disposizioni attuative, nonché sulla base dei limiti operativi definiti per la gestione del rischio di controparte, la possibilità di concludere l'operazione con una specifica controparte.

La Banca utilizza il metodo del valore corrente per la misurazione del relativo requisito prudenziale a fronte delle esposizioni in strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC) e delle operazioni con regolamento a lungo termine (LST).

Con riferimento, invece, alle operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci, alle operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini (operazioni SFT), la Banca utilizza il metodo semplificato (in assenza di operazioni classificate nel portafoglio di negoziazione).

## **Rischio di Mercato**

Il rischio di mercato è il rischio generato dall'operatività sui mercati riguardanti gli strumenti finanziari, le valute e le merci.

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

Nell'ambito del rischio di mercato, la normativa identifica e disciplina il trattamento dei seguenti rischi: rischio di regolamento, rischio di cambio e di posizione su merci (con

riferimento all'intero bilancio), rischio di posizione, e rischio di concentrazione (con riferimento al portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza).

In particolare:

- Il rischio di regolamento rappresenta il rischio di perdita derivante dal mancato regolamento della transazione in titoli di debito, titoli di capitale, contratti derivati, valute e merci non ancora regolate dopo la loro data di scadenza;
- Il rischio di cambio rappresenta il rischio di subire perdite per effetto di avverse variazioni dei corsi delle divise estere su tutte le posizioni detenute dalla Banca, indipendentemente dal portafoglio di allocazione;
- Il rischio di posizione su merci rappresenta il rischio che si verifichino perdite sulle posizioni in merci.

La Banca non è tenuta al rispetto dei requisiti per il rischio di posizione e di concentrazione poiché il "portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza" (definito come somma in valore assoluto delle posizioni lunghe e corte) è inferiore al 5 per cento del totale dell'attivo, e in ogni caso, non è superiore ai 15 milioni di euro.

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

Con specifico riguardo al rischio di cambio la Banca, avendo una posizione netta aperta in cambi inferiore al limite del 2% dei Fondi Propri, è esclusa dall'applicazione della disciplina in materia.

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

- Definizione di un modello organizzativo di governo e controllo del rischio (struttura, processi, metodologie, rendicontazione periodica);
- Definizione degli obiettivi di rischio/rendimento;
- Declinazione della propensione al rischio (definita in termini di limiti operativi nei portafogli della finanza con riferimento ai diversi aspetti gestionali, contabili e di vigilanza). In particolare, sono istituiti e misurati limiti di VaR, limiti di *Stop Loss* annuale, limiti per tipologia di emittente, tipologia di strumento, limiti di esposizione al rischio di concentrazione, restrizione sugli strumenti finanziari negoziabili in termini di strumenti ammessi;
- Struttura delle deleghe;

Nell'ambito delle citate politiche sono anche definiti gli strumenti negoziabili da parte della Finanza.

Al fine di gestire e monitorare le esposizioni ai rischi di mercato assunte nell'ambito del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza, la Banca ha definito nel proprio regolamento finanza e nelle sottostanti disposizioni attuative i principi guida, i ruoli e le responsabilità

delle funzioni organizzative coinvolte. Ciò allo scopo di assicurare la regolare e ordinata esecuzione dell'attività sui mercati finanziari, nell'ambito del profilo rischio/rendimento delineato dal consiglio di amministrazione, ovvero dichiarato dalla clientela e di mantenere un corretto mix di strumenti, volto al bilanciamento dei flussi di liquidità.

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

## **Rischio Operativo**

Il rischio operativo 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 (ovvero il rischio di subire perdite derivanti da violazioni di leggi o regolamenti, da responsabilità contrattuale o extra-contrattuale ovvero da altre controversie), ma non considera quello di reputazione e quello strategico.

Il rischio operativo si riferisce, dunque, a diverse tipologie di eventi che non sono singolarmente rilevanti e che vengono quantificati congiuntamente per l'intera categoria di rischio.

Il rischio operativo, connaturato nell'esercizio dell'attività bancaria, è generato trasversalmente da tutti i processi aziendali. In generale, le principali fonti di manifestazione del rischio operativo sono riconducibili alle frodi interne, alle frodi esterne, ai rapporti di impiego e sicurezza sul lavoro, agli obblighi professionali verso i clienti ovvero alla natura o caratteristiche dei prodotti, ai danni da eventi esterni e alla disfunzione dei sistemi informatici.

La Banca, in quanto azienda caratterizzata da un'articolazione organizzativa e di processo relativamente complessa e dall'utilizzo massivo di sistemi informativi a supporto delle proprie attività operative, risulta esposta al rischio operativo.

Con riferimento alla misurazione del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca, non raggiungendo le specifiche soglie di accesso alle metodologie maggiormente complesse individuate dalla Vigilanza e in considerazione dei propri profili organizzativi, operativi e dimensionali, ha deliberato l'applicazione del Metodo Base stabilito dall'articolo 315 del Regolamento UE 535/2013 (CRR).

Sulla base di tale metodologia, il requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi viene misurato applicando il coefficiente regolamentare del 15% alla media triennale dell'Indicatore Rilevante, definito dall'articolo 316 del medesimo regolamento.

Il rischio operativo è mitigato dalla Banca attraverso presidi organizzativi e normativi interni, volti a contenere la possibilità di accadimento degli eventi esogeni e degli errori/frodi interne che potrebbero incidere sul proprio profilo di rischio. A maggior tutela dei diversi portatori

di interesse (clienti, azionisti, dipendenti) la Banca ha inoltre stipulato una serie di assicurazioni che coprono i principali rischi connessi all'attività bancaria.

La disciplina in vigore è trasferita anche nelle procedure informatiche con l'obiettivo di presidiare, nel continuo, la corretta attribuzione delle abilitazioni e il rispetto delle segregazioni funzionali in coerenza con i ruoli.

Con la premessa che un efficace ed efficiente sistema di controlli interni presuppone la definizione di controlli anzitutto implementati da parte delle stesse unità organizzative deputate, per quanto di specifica competenza, a contribuire alla realizzazione dell'attività caratteristica della Banca (controlli di primo livello), nel corso del 2015 la Banca ha terminato la stesura di una serie di manuali che forniscono una descrizione dettagliata dei controlli di linea posti a presidio dei rischi inerenti alcuni tra i principali processi operativi della Banca (credito, finanza, amministrazione e segnalazioni, filiale). Per ogni cantiere, sono state coinvolte la funzione organizzazione, le funzioni di controllo di secondo livello e gli operatori specialisti di processo, in modo da fissare un quadro coerente dell'operatività e dei controlli. Questi documenti vogliono essere un agile strumento operativo in grado di garantire il supporto nella realizzazione dei citati controlli, oltreché la tracciabilità degli stessi, così come richiesto dalle autorità di vigilanza.

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*.

Credito Lombardo Veneto opera in regime di *full outsourcing* per quanto riguarda le procedure operative e l'infrastruttura IT. Non di meno, monitora con attenzione il rischio informatico, ovvero 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, valutando nel continuo le modalità operative e di controllo adottate dai principali *outsourcer*.

In coerenza con le disposizioni normative in materia, la Banca sta completando la revisione dei contratti, al fine di integrare, ove necessario, i contenuti minimi contrattuali e i livelli di servizio attesi delle attività esternalizzate. Per ogni attività è stato nominato un referente interno responsabile del monitoraggio del servizio e a presidio dei rischi connessi; i referenti interni di una FOI – Funzione Operativa Importante hanno inoltre la responsabilità di predisporre apposita relazione annuale sul fornitore al fine di poter redigere, a cura del referente aziendale, apposita relazione da inviare annualmente a Banca d'Italia.

Di rilievo, sempre in ottica di contenimento del rischio operativo, anche le attività connesse con la stesura dei principali regolamenti a presidio del rischio informatico e alla definizione del piano di continuità operativa e di *disaster recovery*: a valle delle consistenti attività svolte, la Banca è ora dotata di uno strumento operativo di gestione delle emergenze

integrato con quello dei principali fornitori, aspetto particolarmente rilevante per una Banca che opera in modalità di *full outsourcing*.

Oltre ad alcuni indicatori tipici di rischio operativo e di conformità che sono monitorati nel continuo<sup>2</sup> è posta costante e particolare attenzione alle risultanze delle verifiche condotte dalle funzioni di controllo. Al 31 dicembre 2015, gli indicatori non hanno evidenziato particolari criticità.

### **Rischio di Concentrazione**

Il rischio di concentrazione è il rischio derivante da esposizioni verso controparti, gruppi di controparti connesse e controparti del medesimo settore economico o che esercitano la stessa attività o appartenenti alla medesima area geografica.

Le politiche sul rischio di concentrazione, definite dal consiglio di amministrazione, si basano principalmente sulla definizione di linee guida relative ai massimali di esposizione e alle tipologie di posizione rilevanti ai fini della concentrazione quali, ad esempio, una singola controparte, un gruppo connesso, un settore o una branca produttiva, un'area geografica, un'emittente.

Con riferimento alla concentrazione, la Banca, ai fini della determinazione del rischio e del relativo capitale interno ha stabilito, sulla base di una valutazione costi/benefici, di utilizzare l'algoritmo del *Granularity Adjustment* (GA) indicato nella circolare della Banca d'Italia n. 285/2013. L'elaborazione del *Granularity Adjustment* secondo le modalità sopra descritte viene effettuata con cadenza trimestrale.

La metodologia descritta consente di contemplare solo il profilo *single-name* del rischio di concentrazione; la Banca, pertanto, determina anche un *add-on* in termini di requisito patrimoniale riferibile alla concentrazione settoriale, confrontando la distribuzione del proprio portafoglio con il *benchmark* di area (Italia Nord Ovest).

### **Rischio di Tasso di Interesse – Portafoglio Bancario**

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

---

<sup>2</sup> Ad esempio, numero e ammontare delle cause e dei risarcimenti di lavoro, numero e valore perdite per frodi interne ed esterne subite, numero e valore delle cause passive con la clientela, numero e valore dei risarcimenti assicurativi per cause esterne distinto per tipologia, numero e valore delle rapine, perdite significative per indisponibilità dei sistemi, perdite per catastrofi naturali, perdite per altri eventi di rischio operativo, numero e valore azioni revocatorie subite.

## Rischio di Liquidità

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

A tale proposito si evidenzia che il 17 gennaio 2015 è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea (GUCE) il Regolamento Delegato della Commissione europea (UE) n. 61/2015 in materia di Requisito di Copertura della Liquidità (*Liquidity Coverage Requirement* - LCR) per gli enti creditizi (di seguito, RD-LCR). Il LCR è una regola di breve termine volta a garantire la disponibilità da parte delle singole banche di attività liquide che consentano la sopravvivenza delle stesse nel breve/brevissimo termine in caso di *stress* acuto, senza ricorrere al mercato. L'indicatore compara le attività liquide a disposizione della banca con i deflussi di cassa netti (differenza tra deflussi e afflussi lordi) attesi su un orizzonte temporale di 30 giorni, quest'ultimi sviluppati tenendo conto di uno scenario di *stress* predefinito. Il RD-LCR è entrato in vigore il 1° ottobre 2015; a partire da tale data gli enti creditizi sono tenuti al rispetto del nuovo requisito secondo il regime transitorio previsto dall'art. 460 del CRR e dell'art. 38 del RD-LCR. In particolare, nei periodi 1° ottobre 2015 / 31 dicembre 2015 e 1° gennaio 2016 / 31 dicembre 2016 il valore minimo dell'indicatore è posto pari, rispettivamente, al 60% e 70%. A partire dal 1° gennaio 2018 deve essere rispettato un requisito del 100%. Il RD-LCR integra e, in parte, modifica quanto previsto in materia dal Regolamento n. 575/2013 (CRR) che prevede esclusivamente obblighi di natura segnaletica.

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

- L'analisi della distribuzione temporale dei flussi di cassa delle attività e delle passività finanziarie nonché delle operazioni fuori bilancio;
- L'individuazione:
  - ✓ Delle poste che non presentano una scadenza definita (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).
- L'analisi del livello di *seniority* degli strumenti finanziari.

I processi in cui il rischio di liquidità della banca si origina sono rappresentate principalmente dai processi della finanza/tesoreria, della raccolta e del credito.

Il consiglio di amministrazione della banca ha deliberato, in data 25 giugno 2013, il regolamento per il governo del rischio liquidità, revisionandolo periodicamente negli anni successivi e con ultima delibera in merito del 26 aprile 2016. Il regolamento in parola ha istituito un sistema di governo e gestione del rischio di liquidità che, in conformità alle disposizioni delle autorità di vigilanza, persegue gli obiettivi di:

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

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

La liquidità della Banca è gestita dall'area finanza, conformemente ai citati indirizzi strategici. A tal fine essa si avvale delle previsioni di impegno rilevate tramite uno scadenziario relativo ai fabbisogni e disponibilità di liquidità nei successivi giorni, la cui alimentazione è affidata alla stessa struttura.

Il controllo del rischio di liquidità è di competenza della funzione *risk management* ed è finalizzato a verificare la disponibilità di riserve di liquidità sufficienti ad assicurare la solvibilità nel breve termine e, al tempo stesso, il mantenimento di un sostanziale equilibrio fra le scadenze medie di impieghi e raccolta nel medio/lungo termine.

La Banca intende perseguire un duplice obiettivo:

- La gestione della liquidità operativa, finalizzata a verificare la capacità della Banca di far fronte agli impegni di pagamento per cassa, previsti e imprevisi, di breve termine (fino a 12 mesi);
- La gestione della liquidità strutturale, volta a mantenere un adeguato rapporto tra passività complessive e attività a medio/lungo termine (oltre i 12 mesi).

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

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

La misurazione e il monitoraggio mensile della posizione di liquidità operativa avviene attraverso:



- L'indicatore LCR definito sulla base delle segnalazioni di vigilanza sul "Requisito in materia di Copertura della Liquidità" che, in ottemperanza a quanto previsto dal Regolamento (UE) n. 575/2013, le banche sono tenute ad effettuare su base mensile a partire dalla data di riferimento del 31 marzo 2014;
- Il monitoraggio e il controllo della propria posizione di liquidità verificando sia gli sbilanci periodali (*gap* periodali) sia gli sbilanci cumulati (*gap* cumulati) sulle diverse fasce temporali della *maturity ladder*;
- Un *set* di indicatori sintetici finalizzati ad evidenziare l'eventuale vulnerabilità nella posizione di liquidità della Banca in riferimento ai diversi fattori di rischio rilevanti, ad esempio la concentrazione di rimborsi, la concentrazione della raccolta, la dipendenza dalla raccolta interbancaria.

A partire dal 30 ottobre 2015, è vincolante il requisito LCR - *Liquidity Coverage Ratio* che misura l'equilibrio di liquidità a 1 mese a fronte di prove di *stress*: il rapporto tra attività prontamente monetizzabili e deflussi netti attesi a 1 mese nelle condizioni di *stress* definite dalla normativa di vigilanza deve essere, per il 2016, almeno pari a 0,7, per poi crescere allo 0,8 per il 2017 e raggiungere il livello previsto a regime (1,0) nel 2018. La Banca ha ad oggi sempre rispettato il vincolo normativo indicato.

In particolare, per quanto concerne la concentrazione delle fonti di provvista al 31 dicembre 2015:

- i) L'incidenza della raccolta dalle prime 10 controparti non bancarie sul totale della raccolta della Banca da clientela ordinaria risulta pari a circa il 40%; pur considerando le caratteristiche di stabilità della relazione commerciale esistente con i principali depositanti, la Banca si è posta un obiettivo di mitigazione della concentrazione della raccolta, consapevole dell'attuale rischio assunto;
- ii) La Banca ha obbligazioni proprie in scadenza nel 2016 per una quota pari al 22% circa del totale obbligazioni emesse e ne sta conseguentemente pianificando la sostituzione, anche con strumenti diversi, ma comunque al fine di preservare l'equilibrio in tema di trasformazione delle scadenze;
- iii) L'incidenza della somma delle operazioni di rifinanziamento del portafoglio titoli sul totale della raccolta diretta è all'incirca pari al 7%.

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 (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;
- I margini disponibili sulle linee di credito concesse.



Con riferimento alla gestione della liquidità strutturale la Banca utilizza la reportistica di analisi disponibile mensilmente nell'ambito del Servizio Consulenza Direzionale di Cassa Centrale Banca.

Gli indicatori di trasformazione delle scadenze misurano la durata e la consistenza di impieghi a clientela, raccolta da clientela a scadenza e mezzi patrimoniali disponibili al fine di proporre degli indicatori sintetici utili per giudicare la coerenza e la sostenibilità nel tempo della struttura finanziaria della Banca.

L'indicatore "*Net Stable Funding Ratio*", costituito dal rapporto fra le fonti di provvista stabili e le attività a medio-lungo termine è stato definito su una logica analoga alla regola di liquidità strutturale prevista dal *framework* prudenziale di Basilea 3.

Per gli indicatori citati la Banca può verificare sia la propria posizione relativa nell'ambito di diversi sistemi di confronto aventi ad oggetto banche di credito cooperativo aderenti al servizio consulenza direzionale di Cassa Centrale Banca, sia l'evoluzione temporale mese per mese degli indicatori sintetici proposti.

Le risultanze delle analisi effettuate vengono presentate al comitato rischi. il posizionamento della banca relativamente alla liquidità operativa e strutturale viene altresì rendicontato con frequenza almeno trimestrale al consiglio di amministrazione.

La Banca ha definito degli indicatori di preallarme di crisi, specifica e sistemica/di mercato, ossia un insieme di rilevazioni di natura qualitativa e quantitativa utili per l'individuazione di segnali che evidenzino un potenziale incremento dell'esposizione al rischio di liquidità. Tali indicatori rappresentano, unitariamente ai risultati derivanti dalla misurazione del rischio di liquidità, un elemento informativo importante per l'attivazione delle misure di attenuazione del rischio di liquidità previste dal *Contingency Funding Plan* (CFP).

La Banca si è infatti dotata 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 e 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 significativa disponibilità di risorse liquide in virtù sia della composizione dei propri *asset*, formato prevalentemente da strumenti finanziari di alta qualità ed eleggibili per operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema, sia dal mantenimento di margini di sicurezza in termini di eccedenza della raccolta diretta a fronte degli impieghi nei confronti della clientela.

La composizione del portafoglio di proprietà della Banca, formato prevalentemente da strumenti finanziari con le sopraccitate caratteristiche, la linea di credito garantita stipulata

con Cassa Centrale Banca per soddisfare inattese esigenze di liquidità e i limiti operativi rappresentano i principali strumenti di attenuazione del rischio di liquidità.

Al 31 dicembre 2015 l'importo delle riserve di liquidità stanziabili presso la Banca Centrale Europea (BCE) ammonta a complessivi euro 36 milioni, di cui circa 19 non impegnati.

Il ricorso al rifinanziamento presso la BCE ammonta a Euro 10 milioni ed è gestito tramite Cassa Centrale Banca.

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

### **Rischio Strategico, Rischio di Reputazione e Rischio Residuo**

La Banca, nell'ambito del processo di autovalutazione, prende in esame ulteriori rischi cui potrebbe essere esposta quali il rischio strategico, il rischio di reputazione e il rischio residuo.

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

Il rischio di reputazione è il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale, derivante da una percezione negativa dell'immagine della Banca da parte di clienti, controparti, azionisti, investitori o autorità di vigilanza.

Il rischio residuo è il rischio che le tecniche riconosciute per l'attenuazione del rischio di credito utilizzate dalla Banca risultino meno efficaci del previsto. Fornisce una misura dell'efficacia delle tecniche di mitigazione del rischio di credito, del quale è una declinazione.

Questi rischi sono stati considerati rilevando che gli stessi non sono misurabili con tecniche predefinite.

In ogni caso, preme sottolineare che i rischi residuo, strategico e di reputazione sono indirettamente presidiati attraverso i controlli atti a verificare la corretta e puntuale applicazione della regolamentazione interna, finalizzata a far sì che l'attività della Banca sia svolta nel rispetto delle norme e degli indirizzi strategici e operativi adottati dagli organi societari.

Il rischio strategico è rilevante, in particolare in questi primi anni di attività della Banca, in quanto insito nell'esercizio di un'attività imprenditoriale e proporzionato alla sua complessità e alla fase di vita dell'azienda; la fonte di generazione è individuata nei processi di governo.

La Banca monitora il livello di esposizione a tale rischio attraverso i seguenti indicatori di redditività e produttività (dati al 31 dicembre 2015 confrontati con i dati al 31 dicembre 2014):

- Commissioni nette / Margine di interesse: 75% (ex 56%);
- Commissioni nette / margine di intermediazione: 32% (ex 25%);
- Commissioni nette / costi operativi: 25% (ex 11%);
- Costi operativi / margine di intermediazione 130% (ex 232%).

La Banca, al fine di garantire un attento monitoraggio e controllo del rischio strategico, ha definito un processo che coniuga le esigenze di gestione del business con quelle inerenti una prudente e consapevole assunzione dei rischi, attraverso la predisposizione del RAF – *Risk Appetite Framework*, traducibile come Sistema degli Obiettivi di Rischio. In particolare, la Banca intende presidiare il rischio strategico attraverso le modalità di seguito descritte:

- Nell'ambito dei processi di pianificazione strategica e operativa, provvedendo a definire obiettivi coerenti e sostenibili rispetto agli assorbimenti patrimoniali generati dall'operatività attuale e prospettica;
- Con riferimento al processo di controllo di gestione, definendo un monitoraggio continuativo e tempestivo dei risultati conseguiti, rilevando eventuali scostamenti rispetto agli obiettivi di rendimento e rischio definiti. Tale presidio permette alle competenti funzioni di analizzare le cause che hanno generato le differenze e di individuare le idonee azioni correttive.

L'elaborazione del nuovo piano industriale triennale di Credito Lombardo Veneto, iniziata nel mese di luglio 2015 con la valutazione del contesto macroeconomico e concorrenziale, delle opportunità, minacce, punti di forza e debolezza, del *business model* e dell'evoluzione del *risk profile* della Banca nel triennio 2013 – 2015, è proseguita nei mesi successivi con la predisposizione delle ipotesi prospettiche di *risk appetite framework* e di pianificazione strategica degli obiettivi commerciali a medio termine.

Attraverso successivi passaggi in consiglio di amministrazione tesi all'approfondimento e alla discussione, si sono progressivamente affinati, attraverso un processo iterativo, gli obiettivi strategici e di *risk appetite*, delineando di conseguenza i piani del capitale, di investimento, di crescita organizzativa e del personale, commerciale.

In data 3 dicembre 2015 il Consiglio di Amministrazione di Credito Lombardo Veneto ha deliberato il Piano Industriale Triennale 2016 – 2018.

Il piano triennale 2016 – 2018 prevede importanti tassi di crescita degli attivi. Per far fronte in modo adeguato ai crescenti rischi che la Banca intende assumere, mantenendo un costante margine di sicurezza rispetto ai vincoli normativi, è stato pianificato un aumento di

capitale da realizzarsi in due fasi: la prima nel secondo semestre del 2016 e la seconda nel secondo semestre del 2017, in funzione dei fabbisogni di capitale evidenziati nel piano.

Date le caratteristiche del proprio business model, vi sono 5 aree oggetto di particolare e costante attenzione da parte della Banca: (i) i livelli di concentrazione della raccolta e i correlati equilibri di liquidità; (ii) la qualità del credito; (iii) i livelli di concentrazione del credito; (iv) la redditività; (v) la stabilità operativa e conformità alle norme. Di conseguenza, oltre ai livelli di *risk capacity* stabiliti dalla normativa, Credito Lombardo Veneto ha deciso di fissare alcuni altri livelli massimi di rischio assumibile, sulla base di indicatori gestionali.

Il rischio reputazionale è il rischio attuale o prospettico di flessione utili o capitale derivante da una percezione negativa della Banca da parte degli *stakeholder* o dal mancato rispetto della normativa esterna e interna, generata ad esempio da:

- Atti dolosi o colposi commessi dalla Banca o a essa riconducibili a danno diretto della clientela;
- Mancata chiarezza nel trasferimento delle informazioni alla clientela;
- Fenomeni di *market abuse* e altri reati societari a danno degli investitori;
- Inadempimenti di obblighi previsti dalla legislazione vigente in materia di trasparenza, antiriciclaggio, usura, *privacy*, etc.;
- Eventi di regolamento parziale o non puntuale, tale da indurre le controparti istituzionali a contrarre la negoziazione nei mercati non regolamentati;
- Mancato rispetto di accordi interbancari, di altre normative o comunicazioni non chiare e trasparenti nell'ambito di processi di ristrutturazione;
- Dichiarazioni errate, omissive o poco trasparenti all'autorità di vigilanza.

Tali rischi, fortemente correlati al rischio operativo, di cui talvolta sono una manifestazione, sono connaturati all'esercizio dell'attività imprenditoriale e sono, pertanto, rilevanti. Vengono monitorati dalla Banca anche attraverso i seguenti indicatori, di cui solo uno risulta valorizzato al 31 dicembre 2015:

- N° di reclami: 3. In tutti i casi, la Banca ha fornito alla clientela tempestivi chiarimenti inviando apposito riscontro nel termine dei 30 giorni; tutti e 3 i reclami sono stati accolti e non si sono registrate altre comunicazioni in merito. Data l'esigua numerosità dei reclami, l'assenza di esborsi e di evidenze circa criticità organizzative, comportamentali e procedurali, la valutazione complessiva del rischio rilevabile dal comparto reclami nel 2015 può definirsi basso;
- N° di ricorsi all'ombudsman;
- N° di ricorsi all'Adusbef;
- N° e valore sanzioni subite.

La nomina, deliberata dal consiglio di amministrazione il 22 gennaio 2013, del responsabile della funzione compliance e antiriciclaggio, rende operativo un presidio organizzativo specificamente rivolto alla gestione e controllo dei rischi di conformità, di quelli reputazionali a questi collegati e agli specifici adempimenti in tema di prevenzione del rischio di riciclaggio

e finanziamento del terrorismo. Rientra nel ruolo della funzione, tra l'altro, il compito di contribuire alla diffusione di una cultura aziendale improntata ai principi di onestà, correttezza e rispetto, non solo della lettera, ma anche dello spirito delle norme, contribuendo, per gli aspetti di competenza, alla realizzazione del modello aziendale di monitoraggio e gestione dei rischi. In tale ambito, la funzione contribuisce a garantire la comunicazione e condivisione a tutti i livelli della struttura aziendale di linee di comportamento ispirate alla tutela degli interessi degli investitori, la definizione di chiare procedure per il collocamento degli strumenti finanziari e dei prodotti alla clientela, la costruzione, sulla base di regole condivise, di una rete di controlli di compliance e antiriciclaggio atti a prevenire la violazione delle disposizioni, in particolare di quelle incidenti sulla relazione con la clientela.

L'importanza attribuita dalla Banca al mantenimento del proprio *standing* reputazionale è riflessa dalla costante attenzione alle tematiche di carattere socio-economico, non meno che dalla qualità dei prodotti offerti alla propria clientela, dal livello dei servizi resi alla stessa e dall'adeguatezza e trasparenza delle condizioni economiche applicate. Assume, in tale ambito, estrema importanza la capacità di implementare idonee misure, anche di carattere organizzativo, per preservare la Banca da eventi che possano generare impatti negativi indotti da un deterioramento della propria reputazione e assicurare un'adeguata attenuazione degli impatti derivanti dall'eventuale manifestazione degli stessi. A tale fattore di controllo interno si aggiunge l'impostazione e il contesto culturale dal quale la Banca trae le sue origini, mutuandone i propri valori cardinali, e nel quale si trova ad operare. Rilevanti, in tal senso, appaiono:

- La missione, ispirata dalla peculiare compagine sociale e dalla derivata formula imprenditoriale: *Banca del Territorio*. La politica commerciale che contraddistingue l'attività della Banca è orientata al sostegno finanziario delle famiglie, degli artigiani e delle piccole e medie imprese locali;
- Il codice etico (approvato dal CdA il 4 settembre 2012), il codice di comportamento (approvato dal CdA il 9 aprile 2013) e le strategie di gestione delle operazioni personali (approvate dal CdA il 28 marzo 2013) enunciano l'insieme dei principi, dei diritti, dei doveri e delle responsabilità della Banca e del personale rispetto a tutti i soggetti con i quali la Banca entra in relazione per il conseguimento del proprio oggetto sociale e si propongono di fissare *standard* di riferimento e norme comportamentali mirate a orientarne la condotta. Le norme indicate trovano applicazione nei rapporti con tutti i soggetti, interni ed esterni alla Banca (soci, dipendenti, amministratori, clienti, pubblica amministrazione, ecc.) che ne determinano e al contempo ne giudicano la reputazione.

Proprio per quanto precede, la Banca ritiene, considerata anche la propria fase di vita, di dover porre la massima attenzione nello sviluppo della propria offerta commerciale, valutandone in profondità gli aspetti di potenziale rischiosità reputazionale.

## **Rischi Connessi con l'operatività verso Soggetti Collegati**

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

Ai sensi delle disposizioni di vigilanza, la Banca ha disciplinato i limiti prudenziali e le procedure deliberative applicabili, rispettivamente, all'assunzione di attività di rischio e all'esecuzione di operazioni di altra natura nei confronti dei soggetti collegati, allo scopo di preservare la correttezza formale e sostanziale di tutte le operazioni con tali soggetti, nonché ad assicurare l'indipendenza dei relativi processi decisionali da condizionamenti esterni.

Inoltre, con riferimento ai controlli interni e alla responsabilità degli organi aziendali, esplicitamente previsti dalle disposizioni di vigilanza, la Banca ha provveduto a integrare con specifiche indicazioni vincolanti la propria normativa interna.

Nel 2012 la Banca ha adottato il regolamento in materia di operazioni con soggetti collegati o in conflitto di interessi sulla base dei principi contenuti nella deliberazione del Comitato Interministeriale per il Credito ed il Risparmio (CICR) del 29 luglio 2008, n. 277 (Disciplina delle attività di rischio e di altri conflitti di interesse delle banche e dei gruppi bancari nei confronti di soggetti collegati, ai sensi dell'articolo 53, commi 4 e 4-quater, del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385), nonché delle disposizioni previste dalla circolare della Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006 (fascicolo "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche") - 9° aggiornamento del 12 dicembre 2011. Successivamente il regolamento è stato più volte aggiornato per mantenerlo adeguato alla realtà della Banca, e l'ultima revisione è datata 29 marzo 2016.

Le istruzioni di vigilanza prudenziale in materia, entrate in vigore il 31 dicembre 2012, impongono alle banche la necessità di dotarsi di specifici presidi per la gestione delle attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati, con particolare riguardo alla:

- Fissazione di limiti prudenziali per le attività di rischio di una banca o di un gruppo bancario nei confronti dei soggetti collegati;
- Previsione di apposite procedure deliberative dirette a preservare l'integrità dei processi decisionali nelle operazioni con soggetti collegati;
- Adozione di assetti organizzativi e controlli interni idonei ad assicurare il rispetto costante dei limiti prudenziali e delle procedure deliberative in materia di operazioni con soggetti

collegati nonché a prevenire e gestire correttamente i potenziali conflitti di interesse inerenti a ogni rapporto intercorrente con tali soggetti.

In tale ambito, la funzione *compliance* provvede direttamente al censimento nel sistema informativo aziendale delle parti correlate e dei soggetti connessi sulla base delle dichiarazioni rilasciate, allo smistamento delle comunicazioni relative alle operazioni con parti correlate tra la Banca e l'amministratore indipendente, inserendo a sistema il parere rilasciato dall'amministratore indipendente (in mancanza del quale il sistema non consente di rendere operative le operazioni di affidamento). A seguito dello scioglimento nel 2014 del patto di sindacato della Banca, le parti correlate di Credito Lombardo Veneto risultano costituite dagli esponenti aziendali (consiglio di amministrazione, collegio sindacale, direttore generale).

Nel corso del 2015 la funzione compliance ha provveduto a mantenere aggiornati nel sistema informativo i dati concernenti i soggetti connessi agli esponenti aziendali, sulla base delle dichiarazioni rilasciate dagli stessi, sia su loro iniziativa, sia mediante l'attività di revisione annuale avviata ad ottobre 2015.

Nel corso del 2015 non risultano effettuate operazioni di maggiore rilevanza che non abbiamo ottenuto il parere favorevole dell'amministratore indipendente e del collegio sindacale.

Si segnala che al 31 dicembre 2015 è stato rilevato un marginale superamento del limite prudenziale alle attività di rischio verso soggetti collegati. Le attività di rischio nei confronti di una parte correlata e di soggetti connessi erano pari a euro 1.210.483 (5,076% dei fondi propri). Pertanto, il limite è stato superato per euro 18.195 (0,076% dei Fondi Propri).

Il consiglio di amministrazione di Credito Lombardo Veneto ha preso atto del superamento del limite prudenziale, ma anche, contestualmente, del già avvenuto rientro delle attività di rischio entro i parametri normativi. Pertanto, non è stato necessario predisporre il piano di rientro richiesto dalla normativa. Non di meno, ha deliberato l'invio a Banca d'Italia di una informativa al fine di descrivere le circostanze relative al superamento del limite imposto dalla normativa.



## TAVOLA 1 a - GOVERNO SOCIETARIO

L'informativa contenuta nella presente Tavola è resa ai sensi della circolare n°285/2013 Parte Prima – Titolo IV – Capitolo 1 – Sezione VII.

### *Obblighi di informativa al pubblico*

Le banche sono tenute a fornire un'informativa sulle linee generali e gli assetti organizzativi e di governo societario adottati in attuazione delle disposizioni prudenziali della Banca d'Italia.

Gli assetti di governo societario della Banca Credito Lombardo Veneto S.p.A. sono declinati nello Statuto sociale<sup>4</sup> della stessa agli artt. 13-24.

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

- E' una società per azioni con capitale sociale di euro 32.000.000,00 suddiviso in numero 32.000.000 di azioni ordinarie del valore nominale di euro 1,00 ciascuna;
- Ogni azione dà diritto a un voto. Le azioni intestate ad uno stesso socio non possono essere rappresentate da più di una persona (art. 9 dello Statuto sociale);
- Adotta il modello tradizionale di amministrazione e controllo. L'amministrazione è affidata al consiglio di amministrazione quale organo con funzione di supervisione strategica e di gestione che svolge il proprio compito col supporto e la partecipazione del direttore generale; il controllo è, invece, attribuito al collegio sindacale, posto al vertice del sistema dei controlli interni.

La Banca ha adottato, con delibera del consiglio di amministrazione del 25 novembre 2014, il documento di autovalutazione degli organi aziendali, che disciplina la metodologia per condurre il processo di autovalutazione, che viene rivisto annualmente, e le azioni da intraprendere per rimediare ai punti di debolezza eventualmente rilevati negli esiti dell'analisi.

### *Informativa circa le modalità di attuazione della normativa di vigilanza sul governo societario.*

Con riguardo alle linee generali degli assetti organizzativi e di governo societario adottati in attuazione delle disposizioni di vigilanza si fornisce la seguente informativa:

- Credito Lombardo Veneto SpA è collocata nella categoria delle "banche di minori dimensioni o complessità operativa", in quanto il proprio attivo è inferiore a 3,5 miliardi di euro; non sono stati ritenuti sussistenti altri elementi per far rientrare la Banca nella categoria superiore;

---

<sup>4</sup> Lo Statuto è consultabile sul sito internet della Banca [www.crelove.it](http://www.crelove.it).



- Il consiglio di amministrazione è composto da 11 amministratori, fra i quali è eletto il presidente. il numero dei componenti è stabilito dallo statuto vigente (art. 13 dello statuto sociale);
- Il consiglio di amministrazione del 29 marzo 2016 ha approvato il documento sulla composizione qualitativa e quantitativa del consiglio di amministrazione il quale prevede che vi sia un adeguato grado di diversificazione anche in termini di genere. Si precisa che nel nuovo Consiglio di Amministrazione eletto dall'Assemblea dei Soci in data 16 maggio 2016, vi è già rappresentanza qualificata di genere (circa 4/5 di consiglieri uomini e circa 1/5 di consigliere donne);
- L'età anagrafica e la permanenza in carica degli esponenti sono esposte nelle tabelle (cfr. tabella 1 e 2):

**Tabella 1 - Composizione del Consiglio di amministrazione (fino alla data del 16/05/2016)**

Nominativo	Genere	Anno di nascita	Permanenza nella carica (in anni)	Data inizio mandato corrente	Scadenza carica	Componente del CE
<i>(*) Spinelli Francesco</i>	M	1949	5	25/05/2013	Assemblea 2016	
<i>(**) Bonomi Aldo</i>	M	1951	5	25/05/2013	Assemblea 2016	
<i>(**) Bruni Conter Giambattista</i>	M	1958	5	25/05/2013	Assemblea 2016	si
Bertini Gianluigi	M	1961	5	25/05/2013	Assemblea 2016	si
Dallera Giancarlo	M	1946	5	25/05/2013	Assemblea 2016	
Donati Armando	M	1965	5	25/05/2013	Assemblea 2016	
Ferretti Pier Luigi	M	1957	5	25/05/2013	Assemblea 2016	si
Franchi Attilio	M	1966	5	25/05/2013	Assemblea 2016	
Jannone Carlo	M	1963	5	25/05/2013	Assemblea 2016	si
Scotti Alfredo	M	1948	5	25/05/2013	Assemblea 2016	
Ziliani Francesco	M	1931	5	25/05/2013	Assemblea 2016	si

## Composizione del Consiglio di amministrazione (dalla data del 16/05/2016)

Nominativo	Genere	Anno di nascita	Permanenza nella carica (in anni)	Data inizio mandato corrente	Scadenza carica	Componente del CE
(*) <i>Bruni Conter Giambattista</i>	M	1958	-	16/05/2016	Assemblea 2019	
(**) <i>Bonomi Aldo</i>	M	1951	5	16/05/2016	Assemblea 2019	
(**) <i>Jannone Carlo</i>	M	1963	5	16/05/2016	Assemblea 2019	si
Bertini Gianluigi	M	1961	5	16/05/2016	Assemblea 2019	si
Cavagna Davide	M	1970	-	16/05/2016	Assemblea 2019	
Cornaro Paola	F	1976	-	16/05/2016	Assemblea 2019	
Gafforini Spartaco	M	1946	-	16/05/2016	Assemblea 2019	
Dallera Giancarlo	M	1946	5	16/05/2016	Assemblea 2019	
Donati Armando	M	1965	5	16/05/2016	Assemblea 2019	si
Saottini Beatrice	F	1954	-	16/05/2016	Assemblea 2019	si
Ziliani Francesco	M	1931	5	16/05/2016	Assemblea 2019	si

(\*) = Presidente del Consiglio di Amministrazione

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

## Tabella 2 - Composizione del Collegio sindacale (fino alla data del 16/05/2016)

Carica	Nominativo	Genere	Anno di nascita	In carica dal	In carica fino a
(*) <i>Presidente</i>	Cossu Leonardo	M	1958	25/05/2013	Assemblea 2016
Sindaco Effettivo	Capezuto Claudio	M	1970	25/05/2013	Assemblea 2016
Sindaco Effettivo	Mazzoletti Giorgio	M	1950	25/05/2013	Assemblea 2016
Sindaco Supplente	Foresti Aldo	M	1948	25/05/2013	Assemblea 2016
Sindaco Supplente	Pintossi Paolo	M	1965	25/05/2013	Assemblea 2016

(\*) = Presidente del Collegio Sindacale

## Tabella 2 - Composizione del Collegio sindacale (dalla data del 16/05/2016)

Carica	Nominativo	Genere	Anno di nascita	In carica dal	In carica fino a
(*) <i>Presidente</i>	Bastia Paolo	M	1957	16/05/2016	Assemblea 2019
Sindaco Effettivo	Mattei Marco	M	1959	16/05/2016	Assemblea 2019
Sindaco Effettivo	Mazzoletti Giorgio	M	1950	16/05/2016	Assemblea 2019
Sindaco Supplente	Foresti Aldo	M	1948	16/05/2016	Assemblea 2019
Sindaco Supplente	Capezuto Claudio	M	1970	16/05/2016	Assemblea 2019

(\*) = Presidente del Collegio Sindacale

- Il consiglio ha prestato particolare attenzione alla sussistenza dei profili sostanziali di indipendenza da individuarsi in capo ad un numero qualificato di amministratori, al fine di assicurare un elevato livello di dialettica interna all'organo di appartenenza e tale da apportare un contributo di rilievo alla formazione della volontà del medesimo. Dall'autovalutazione condotta è emersa la necessità di accrescimento che del numero di amministratori indipendenti presenti in consiglio, tenuto conto della dimensione del

consiglio stesso e dell'attività svolta dalla Banca. Il consiglio di amministrazione ha individuato 3 amministratori indipendenti;

- Il numero e la tipologia degli incarichi detenuti da ciascun esponente aziendale in altre società o enti sono esposti nella tabella (cfr. tabella 3)

**Tabella 3 - Numero e tipologia e Incarichi detenuti dagli esponenti aziendali (in carica fino alla data del 16/05/2016)**

Nominativo	Carica	Tipologia
Bertini Gianluigi	Consigliere	Amministratore Unico (n. 1) – Presidente (n. 3) – Consigliere (n. 1) – Co-Amministratore (1)
Bonomi Aldo	Vice Presidente	Presidente (n. 3) – Vice Presidente (n. 3) – Membro di giunta (n. 1)
Bruni Conter Giambattista	Vice Presidente	Presidente del Collegio Sindacale (n. 4) – Sindaco effettivo (n. 4) - Amministratore (n. 1) – Amministratore Delegato (n. 1) - Amministratore Unico (n. 1)
Dallera Giancarlo	Consigliere	Consigliere (n. 1) – Presidente del Consiglio di Amministrazione (n. 1)
Donati Armando	Consigliere	Amministratore Delegato (n. 5) – Presidente Consiglio di Amministrazione (n. 1) – Componente eletto di giunta (n. 1)
Ferretti Pier Luigi	Consigliere	Socio Amministratore (n. 2)
Franchi Attilio	Consigliere	Consigliere Indipendente (n. 1) – Consigliere (n. 1)
Jannone Carlo	Consigliere	Presidente del Consiglio di Amministrazione (n. 4) – Amministratore Unico (n. 2) – Consigliere (n. 5) – Vice Presidente (n. 1) – Amministratore Delegato (n. 1) - Presidente del Collegio Sindacale (n. 7) - Sindaco effettivo (n. 7) - Membro di Giunta Esecutiva (n. 1)
Scotti Alfredo	Consigliere	Consigliere Indipendente (n. 2) – Consigliere (n. 1) – Consigliere non esecutivo (n. 2) – Presidente del Consiglio di Amministrazione (n. 1)
Spinelli Francesco	Presidente	//
Ziliani Francesco	Consigliere	Vice Presidente (n. 1) – Presidente Consiglio di Amministrazione (n. 2) – Amministratore Unico (n. 1)
Cossu Leonardo	Presidente Collegio Sindacale	Consigliere (n. 4) - Presidente Consiglio di Amministrazione (n. 1) – Liquidatore Giudiziale (n. 1) - Presidente del Collegio Sindacale (n. 10) - Sindaco (n. 11) – Presidente dell'Organismo di Vigilanza (n. 1) – Sindaco Unico (n. 1) – Revisore dei conti (n. 4) -
Capezzuto Claudio	Sindaco effettivo	Amministratore (n. 2) - Presidente del Collegio Sindacale (n. 3) – Sindaco (n. 4) - Sindaco e Revisore (n. 10)
Mazzoletti Giorgio	Sindaco effettivo	Presidente Consiglio di Amministrazione (n. 1) – Presidente del Collegio Sindacale (n. 4) – Sindaco effettivo (n. 8) - Revisore Unico (n. 1)
Foresti Aldo	Sindaco supplente	Amministratore Unico (n. 1) – Liquidatore (n. 1) - Sindaco (n. 3)
Pintossi Paolo	Sindaco supplente	Presidente Consiglio di Amministrazione (n. 1) – Consigliere (n. 1) - Presidente del Collegio Sindacale (n. 5) - Sindaco (n. 9) - Sindaco Supplente (n. 2)

**Tabella 3 - Numero e tipologia e Incarichi detenuti dagli esponenti aziendali (in carica dalla data del 16/05/2016)**

Nominativo	Carica	Tipologia
Bertini Gianluigi	Consigliere	Amministratore Unico (n. 1) – Presidente (n. 3) – Consigliere (n. 1) – Co-Amministratore (1)
Bonomi Aldo	Vice Presidente	Presidente e A.D. (n. 3) – Presidente (n. 4) – Vice Presidente (n. 1) – Membro di giunta (n. 1) – Amministratore Unico (n. 2) – Consigliere (n.2)
Bruni Conter Giambattista	Presidente	Presidente del Collegio Sindacale (n. 4) – Sindaco effettivo (n. 3) - Amministratore (n. 1) – Amministratore Delegato (n. 1) - Amministratore Unico (n. 1) – Membro Organismo di Vigilanza (n. 1)
Cavagna Davide	Consigliere	Amministratore Delegato (n. 8) – Presidente del Consiglio di Amministrazione (n. 3) – Amministratore (n. 6) – Socio (n. 1)
Cornaro Paola	Consigliere	//
Dallera Giancarlo	Consigliere	Consigliere (n. 4) – Presidente del Consiglio di Amministrazione (n. 1)
Donati Armando	Consigliere	Amministratore Delegato (n. 5) – Presidente Consiglio di Amministrazione (n. 1) – Componente eletto di giunta (n. 1)
Gafforini Spartaco	Consigliere	//
Jannone Carlo	Vice Presidente	Presidente del Consiglio di Amministrazione (n. 3) – Amministratore Unico (n. 2) – Consigliere (n. 6) – Vice Presidente (n. 1) – Presidente del Collegio Sindacale (n. 7) - Sindaco effettivo (n. 7) - Membro di Giunta Esecutiva (n. 1)
Saottini Beatrice	Consigliere	Presidente e Amministratore Delegato (n. 1) – Consigliere (n. 1) – Amministratore Unico (n. 1)
Ziliani Francesco	Consigliere	Vice Presidente (n. 1) – Presidente Consiglio di Amministrazione (n. 2) – Amministratore Unico (n. 1)
Bastia Paolo	Presidente Collegio Sindacale	Consigliere (n. 1) - Presidente del Collegio Sindacale (n. 1) – Presidente del Collegio dei revisori (n. 1)
Mattei Marco	Sindaco effettivo	Sindaco Unico (n. 1) – Presidente del Collegio Sindacale (n. 11) – Sindaco Effettivo (n. 14) - Sindaco Supplente (n. 6) – Componente Comitato Consultivo (n. 1) – Consigliere d'Amministrazione (n. 1) – Consigliere Direttivo (n. 2) – Membro Advisory Board (n. 1) – Presidente del Consiglio di Amministrazione (n. 2) – Presidente del Collegio dei Revisori dei Conti (n. 1) – Rappresentante Istituzionale di categoria (n. 1) – Revisore EELL (n. 2) – Revisore Effettivo (n. 2)
Mazzoletti Giorgio	Sindaco effettivo	Presidente Consiglio di Amministrazione (n. 1) – Presidente del Collegio Sindacale (n. 4) – Sindaco effettivo (n. 9) - Revisore Unico (n. 1)
Capezzuto Claudio	Sindaco supplente	Amministratore (n. 2) - Presidente del Collegio Sindacale (n. 3) – Sindaco (n. 4) - Sindaco e Revisore (n. 10)
Foresti Aldo	Sindaco supplente	Amministratore Unico (n. 1) – Liquidatore (n. 1) - Sindaco (n. 3)

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

### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

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

La banca cui si applicano gli obblighi di informativa al pubblico è Credito Lombardo Veneto, società per azioni con sede legale in via Orzinuovi 75, 25125 Brescia.

## TAVOLA 3 - FONDI PROPRI (ART. 437 – ART. 492)<sup>5</sup>

### INFORMATIVA QUALITATIVA

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

I fondi propri derivano dalla somma delle componenti positive e negative, in base alla loro qualità patrimoniale; le componenti positive sono, conformemente ai requisiti in proposito definiti dalle norme applicabili, nella piena disponibilità della Banca, al fine di poterle utilizzare per fronteggiare il complesso dei requisiti patrimoniali di vigilanza sui rischi.

Il totale dei fondi propri, che costituisce il presidio di riferimento delle disposizioni di vigilanza prudenziale, è costituito dal capitale di classe 1 (*Tier 1*) e dal capitale di classe 2 (*Tier 2 – T2*); a sua volta, il capitale di classe 1 risulta dalla somma del capitale primario di classe 1 (*Common Equity Tier 1 - CET1*) e del capitale aggiuntivo di classe 1 (*Additional Tier 1 – AT1*).

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

Relativamente a questi ultimi si fa presente che, in sede di emanazione della Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 "Disposizioni di vigilanza per le banche", la Banca d'Italia ha fissato per le banche il termine del 31 gennaio 2014 per l'eventuale esercizio della deroga concernente l'esclusione temporanea dal CET1 delle riserve da valutazione positive e negative a fronte dei titoli, detenuti dalle banche nel portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita, emessi dalle Amministrazioni centrali classificate nel portafoglio delle "Attività finanziarie disponibili per la vendita". Tale deroga si applicherà sino a che la Commissione Europea non abbia adottato, conformemente al regolamento (UE) n. 1606/2002, lo specifico regolamento di omologazione dell'IFRS 9 in sostituzione dello IAS 39.

---

<sup>5</sup> Informativa nuova introdotta dal CRR in sostituzione dell'informativa sulla composizione del Patrimonio di Vigilanza.

La Banca, comunicando la propria scelta alla Banca d'Italia in data 31 gennaio 2014, non si è avvalsa della citata facoltà, in continuità con l'opzione precedentemente esercitata.

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

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

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

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

#### Capitale primario di classe 1 (CET1)

Il capitale primario di classe 1, che rappresenta l'insieme delle componenti patrimoniali di qualità più pregiata, è costituito dai seguenti elementi:

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

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

Le azioni che costituiscono il capitale versato devono soddisfare, ai fini della computabilità nel CET1, le seguenti condizioni:

- a) Sono emesse direttamente dalla banca;
- b) Sono versate e il loro acquisto non è finanziato dalla banca, né direttamente né indirettamente;
- c) Sono classificate in bilancio come capitale;
- d) Sono indicate chiaramente e separatamente nello stato patrimoniale della banca;
- e) Sono prive di scadenza;
- f) Non possono essere rimborsate, salvo che in caso di liquidazione della banca, di acquisto di azioni o di riduzione del capitale sociale o di rimborso previa autorizzazione della Banca d'Italia;
- g) Non attribuiscono privilegi nel pagamento dei dividendi e prevedono limiti nell'ammontare dei dividendi - in quanto applicabili in egual misura a tutte le azioni in modo da non creare privilegi fra le eventuali diverse categorie di azioni;
- h) I dividendi sono pagati esclusivamente a valere sugli utili distribuibili o sulle riserve distribuibili;
- i) Non comportano a carico della banca l'obbligo di pagare dividendi, né il mancato pagamento di dividendi costituisce un'ipotesi di insolvenza della banca;
- j) Assorbono le perdite della banca nella medesima misura di tutti gli altri strumenti del capitale primario di classe 1 (riserve);
- k) Sono subordinate a tutti gli altri diritti o crediti dei terzi verso la banca nel caso di sua liquidazione;
- l) Conferiscono ai loro possessori, in caso di liquidazione e dopo il pagamento di tutti i crediti di rango più elevato, un diritto o credito sulle attività residue della banca limitato al valore nominale degli strumenti;
- m) Non sono protette né oggetto di una garanzia che aumenti il rango del diritto o credito da parte di (i) la banca o sue filiazioni; (ii) l'impresa madre della banca o sue filiazioni; (iii) la società di partecipazione finanziaria madre o sue filiazioni; (iv) la società di partecipazioni mista o sue filiazioni; (v) qualsiasi impresa che abbia stretti legami con i soggetti di cui ai punti precedenti;
- n) Non sono oggetto di alcun accordo contrattuale o di altro tipo che aumenti il rango dei diritti o crediti cui gli strumenti danno titolo in caso di insolvenza o liquidazione.

#### Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT 1)

Gli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 e i relativi eventuali sovrapprezzi costituiscono gli elementi patrimoniali del capitale aggiuntivo di classe 1. Da tali elementi devono essere portati in deduzione gli eventuali strumenti di AT 1 propri detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto degli stessi, nonché gli strumenti di capitale aggiuntivo, detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente, emessi da altri soggetti del settore finanziario nei confronti dei quali si detengono o meno partecipazioni significative. Nella quantificazione degli anzidetti elementi deve tenersi conto anche degli effetti del "regime transitorio".



Tale aggregato non rileva per la Banca, in quanto la stessa non ha emesso strumenti di capitale le cui caratteristiche contrattuali ne consentano l'inquadramento tra gli strumenti di AT 1.

### Capitale di classe 2 (T2)

Le passività subordinate le cui caratteristiche contrattuali ne consentono l'inquadramento nel T2, inclusi i relativi eventuali sovrapprezzi di emissione, costituiscono gli elementi patrimoniali del capitale di classe 2. Da tali elementi devono essere portati in deduzione le eventuali passività subordinate proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto delle stesse, nonché gli strumenti di T2, detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente, emessi da altri soggetti del settore finanziario nei confronti dei quali si detengono o meno partecipazioni significative. Nella quantificazione degli anzidetti elementi deve tenersi conto anche degli effetti del "regime transitorio".

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

In assenza di capitale di classe aggiuntiva (AT1) e di capitale di classe 2 (T2), gli effetti del regime transitorio si concentrano sul CET1 (Tier 1) della Banca e ammontano complessivamente ad euro 2.781.456 e risultano così composti:

- Per euro 1.404.054 sono imputabili al fatto che il regime transitorio prevede la deduzione, per l'anno 2015, non del totale delle attività fiscali differite basate sulla redditività futura e non rivenienti da differenze temporanee (pari a euro 2.340.090), ma del 40% di tale importo.
- Per euro 1.377.402 sono imputabili al fatto che il regime transitorio prevede la deduzione, per l'anno 2015, non del totale delle partecipazioni non significative in enti del settore finanziario detenute direttamente o indirettamente dalla Banca tramite strumenti di CET 1 (pari a euro 2.325.311), ma del 40% di tale importo, corretto in aumento (per euro 17.785) della quota riferibile alle partecipazioni detenute direttamente (in quanto il 98,7% delle partecipazioni detenute dalla Banca è viceversa riferibile a investimenti in O.I.C.R., per i quali si ipotizza prudenzialmente che possano essere investiti per intero in strumenti di CET1 di soggetti appartenenti al settore finanziario).

La Circolare 285/2013 prevede i coefficienti patrimoniali minimi che le banche sono tenute a rispettare:

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

In aggiunta ai coefficienti indicati, le banche sono altresì tenute a detenere un ulteriore buffer di capitale rappresentato dalla riserva di conservazione del capitale (*capital conservation buffer* - CCB), la quale si compone di capitale primario di classe 1 ed è pari al 2,5% delle esposizioni ponderate per il rischio.

A seguito degli esiti del periodico processo di revisione prudenziale (SREP) condotto dalla Banca d'Italia ai sensi degli art. 97 e seg. della Direttiva UE n. 36/2013 (CRD IV) e notificato alla Banca con specifico provvedimento del 9 novembre 2015, alla data del 31 dicembre 2015 la Banca era tenuta al rispetto dei seguenti coefficienti minimi di capitale:

- Coefficiente di capitale primario di classe 1 ("Cet1 ratio") pari al 7%, comprensivo della riserva di conservazione del capitale del 2,5%: tale coefficiente è da ritenersi vincolante ("target ratio") nella misura del 5,9%, di cui 4,5% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 1,4% a fronte dei requisiti aggiuntivi ad esito dello SREP;
- Coefficiente di capitale di classe 1 ("Tier 1 ratio") pari all'8,5%, comprensivo della riserva di conservazione del capitale del 2,5%: tale coefficiente è da ritenersi vincolante ("target ratio") nella misura del 8%, di cui 6% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 2% a fronte dei requisiti aggiuntivi ad esito dello SREP;
- Coefficiente di capitale totale ("Total Capital ratio") pari al 10,6%, comprensivo della riserva di conservazione del capitale del 2,5%: tale coefficiente è da ritenersi vincolante ("target ratio") nella misura del 10,6%, di cui 8% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 2,6% a fronte dei requisiti aggiuntivi ad esito dello SREP.

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

- Il coefficiente di capitale primario della Banca è pari al 16,21% e determina una eccedenza rispetto al requisito minimo obbligatorio pari ad euro 13.547.994;
- Il coefficiente di capitale di classe 1 della Banca è pari al 16,21% e configura una eccedenza rispetto al requisito minimo obbligatorio pari ad euro 11.341.331;
- Il coefficiente di capitale totale della Banca è pari al 16,21% e configura una eccedenza rispetto al requisito minimo obbligatorio pari ad euro 8.252.002.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

Fatte salve eventuali indicazioni specifiche, gli importi delle tabelle che seguono sono espressi in migliaia di euro.

Composizione dei fondi propri	31 dicembre 2015
<b>A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>25.918</b>
di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	-
<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>25.918</b>
<b>D. Elementi da dedurre dal CET1</b>	<b>(5.702)</b>
<b>E. Regime transitorio – Impatto su CET1 (+/-)</b>	<b>3.631</b>
<b>F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) (C – D +/-E)</b>	<b>23.847</b>
<b>G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio</b>	<b>1.008</b>
di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie	-
<b>H. Elementi da dedurre dall'AT1</b>	<b>(216)</b>
<b>I. Regime transitorio – Impatto su AT1 (+/-)</b>	<b>(792)</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>57</b>
di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	-
<b>N. Elementi da dedurre dal T2</b>	<b>-</b>
<b>O. Regime transitorio – Impatto su T2 (+/-)</b>	<b>(57)</b>
<b>P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) (M - N +/- O)</b>	<b>-</b>
<b>Q. Totale fondi propri (F + L + P)</b>	<b>23.847</b>

Tramite le tabelle che seguono, si propone: (i) gli schemi di riconciliazione tra le voci dell'attivo e del passivo rilevanti ai fini del calcolo dei fondi propri e tra patrimonio netto contabile della banca e fondi propri; (ii) una tabella con le principali caratteristiche degli strumenti di capitale della Banca; (iii) uno schema riportante le informazioni sui fondi propri nel regime transitorio.

Voci dell'attivo		Valore di bilancio	Importi ricondotti nei fondi propri della banca		
			Capitale primario di classe 1	Capitale aggiuntivo di classe 1	Capitale di classe 2
10.	Cassa e disponibilità liquide	356			
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	43.070	(1.107)		
	di cui: strumenti di capitale emessi da soggetti del settore finanziario nei confronti dei quali la banca non detiene investimenti significativi				
	- strumenti di CET 1 (di cui 4.678 partecipazione indiretta tramite OICR)	4.738	(930)		
	- strumenti di AT 1	325	(177)		
50.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	398			
60.	Crediti verso banche	13.957			
70.	Crediti verso clientela	135.658			
110.	Attività materiali	1.835			
120.	Attività immateriali	29	(29)		
	di cui: dedotte dal CET 1 della banca, al netto delle relative passività fiscali	29	(29)		
130.	Attività fiscali	2.814	(936)		
	a) correnti	124			
	b) anticipate	2.690	(936)		
	di cui: basate sulla redditività futura ma non rivenienti da differenze temporanee (al netto delle relative passività fiscali)	2.340	(936)		
150.	Altre attività	1.417			
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>199.534</b>	<b>(2.072)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Voci del passivo		Valore di bilancio	Importi ricondotti nei fondi propri della banca		
			Capitale primario di classe 1	Capitale aggiuntivo di classe 1	Capitale di classe 2
10.	Debiti verso banche	10.221			
20.	Debiti verso clientela	135.550			
30.	Titoli in circolazione	20.613			
80.	Passività fiscali	24			
	b) differite	24			
100.	Altre passività	7.147			
120.	Fondi per rischi e oneri	60			
	b) altri fondi	60			
130.	Riserve da valutazione	(126)	(126)		
	di cui: saldo riserva titoli di debito del portafoglio AFS	0	0		
	di cui: saldo riserva titoli capitale e quote di OICR del portafoglio AFS	(126)	(126)		
160.	Riserve	(4.697)	(4.697)		
	di cui: di utili (perdite)	(4.697)	(4.697)		
180.	Capitale	32.000	32.000		
	di cui: azioni ordinarie	32.000	32.000		
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	(1.259)	(1.259)		
	di cui: computati nel capitale di classe 1 della banca	(1.259)	(1.259)		
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>199.534</b>	<b>25.918</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Elementi non individuabili nello stato patrimoniale		Valore di bilancio	Capitale primario di classe 1	Capitale aggiuntivo di classe 1	Capitale di classe 2
<b>RETTIFICHE REGOLAMENTARI AL CET 1</b>			(1.008)	-	-
A	Rettifiche di valore supplementari				
B	Importi negativi risultanti dal calcolo degli importi delle perdite attese				
C	Qualsiasi aumento del patrimonio netto risultante da attività cartolarizzate (importo negativo)				
D	Posizioni verso la cartolarizzazione (fuori bilancio)				
E	Operazioni con regolamento non contestuale				
F	Deduzioni ammissibili dal capitale aggiuntivo di classe 1 che superano il capitale aggiuntivo di classe 1 dell'ente		(1.008)		
<b>RETTIFICHE REGOLAMENTARI ALL'AT 1</b>			-	(57)	-
G	Deduzioni ammissibili dal capitale di classe 2 che superano il capitale di classe 2 dell'ente (importo negativo)			(57)	
<b>RETTIFICHE REGOLAMENTARI AL T2</b>			-	-	-
H	Rettifiche di valore su crediti				

Indice	Capitale primario di classe 1: strumenti e riserve	Importo alla data dell'informativa (A)	Importi soggetti al trattamento pre-Regolamento CRR o importo residuo prescritto dal Regolamento CRR (B)
1	Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	32.000	
1a	di cui: azioni ordinarie	32.000	
2	Utili non distribuiti	(4.830)	
3	Altre componenti di conto economico complessivo accumulate (e altre riserve)	7	
5a	Utili di periodo verificati da persone indipendenti al netto di tutti gli oneri o dividendi prevedibili	(1.259)	
<b>6</b>	<b>Capitale primario di classe 1 prima delle rettifiche regolamentari</b>	<b>25.918</b>	
	<b>Capitale primario di classe 1: rettifiche regolamentari</b>		
8	Attività immateriali (al netto delle relative passività fiscali) (importo negativo)	(29)	
10	Attività fiscali differite che dipendono dalla redditività futura, escluse quelle derivanti da differenze temporanee (al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38 par. 3) (importo negativo)	(936)	1.404
18	Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	(930)	1.395
25a	Perdite relative all'esercizio in corso (importo negativo)	755	755
26	Rettifiche regolamentari applicate al capitale primario di classe 1 in relazione agli importi soggetti a trattamento pre-CRR	76	
26a	Rettifiche regolamentari relative agli utili e alle perdite non realizzati ai sensi degli articoli 467 e 468	76	
26a.2	di cui: plus o minusvalenze su titoli di capitale e quote di O.I.C.R.	76	
27	Deduzioni ammissibili dal capitale aggiuntivo di classe 1 che superano il capitale aggiuntivo di classe 1 dell'ente (importo negativo)	(1.008)	
<b>28</b>	<b>Totale delle rettifiche regolamentari al capitale primario di classe 1 (CET1)</b>	<b>(2.072)</b>	<b>3.554</b>
<b>29</b>	<b>Capitale primario di classe 1 (CET1)</b>	<b>23.846</b>	
	<b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): strumenti</b>		
<b>36</b>	<b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) prima delle rettifiche regolamentari</b>	<b>0</b>	
	<b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): rettifiche regolamentari</b>		
39	Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	(64)	
41	Rettifiche regolamentari applicate al capitale aggiuntivo di classe 1 in relazione agli importi soggetti a trattamento pre-CRR e trattamenti transitori, soggetti a eliminazione progressiva ai sensi del regolamento (UE) n. 575/2013 (ossia importi residui CRR)	(887)	
41a	Importi residui dedotti dal capitale aggiuntivo di classe 1 in relazione alla deduzione dal capitale primario di classe 1 durante il periodo transitorio ai sensi dell'articolo 472 del regolamento (UE) n. 575/2013	(811)	
41a.2	Quota deducibile delle partecipazioni non significative in soggetti del settore finanziario detenute direttamente da dedurre dall'AT 1 della banca, ai sensi dell'art. 472, par. 10	(56)	
41a.3	Quota deducibile delle perdite significative relative all'esercizio in corso	(755)	
41c	Importo da dedurre dal o da aggiungere al capitale aggiuntivo di classe 1 in relazione ai filtri e alle deduzioni aggiuntivi previsti per il trattamento pre-CRR	(76)	
41c.2	di cui: filtro perdite non realizzate su titoli di capitale e quote di O.I.C.R.	(76)	
42	Deduzioni ammissibili dal capitale di classe 2 che superano il capitale di classe 2 dell'ente (importo negativo)	(57)	
<b>43</b>	<b>Totale delle rettifiche regolamentari al capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)</b>	<b>(1.008)</b>	<b>0</b>
<b>44</b>	<b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)</b>	<b>0</b>	
<b>45</b>	<b>Capitale di classe 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>23.846</b>	

	<b>Capitale di classe 2 (T2): strumenti e accantonamenti</b>		
51	<b>Capitale di classe 2 (T2) prima delle rettifiche regolamentari</b>	<b>0</b>	
	<b>Capitale di classe 2 (T2): rettifiche regolamentari</b>		
56	Rettifiche regolamentari applicate al capitale di classe 2 in relazione agli importi soggetti a trattamento pre-CRR e trattamenti transitori, soggetti a eliminazione progressiva ai sensi del regolamento (UE) n. 575/2013 (ossia importi residui CRR)	(57)	
56a	Importi residui dedotti dal capitale di classe 2 in relazione alla deduzione dal capitale primario di classe 1 durante il periodo transitorio ai sensi dell'articolo 472 del regolamento (UE) n. 575/2013	(9)	
56a.2	Quota deducibile delle partecipazioni non significative in soggetti del settore finanziario detenute direttamente da dedurre dal T 2 della banca, ai sensi dell'art. 472, par. 10	(9)	
56b	Importi residui dedotti dal capitale di classe 2 in relazione alla deduzione dal capitale aggiuntivo di classe 1 durante il periodo transitorio ai sensi dell'articolo 475 del regolamento (UE) n. 575/2013	(48)	
56b.2	Quota deducibile degli strumenti di AT 1 emessi da soggetti del settore finanziario nei quali la banca non ha partecipazioni significative detenute direttamente, da dedurre dal T 2 della banca, ai sensi dell'art. 475, par. 4	(48)	
57	<b>Totale delle rettifiche regolamentari al capitale di classe 2</b>	<b>(57)</b>	
58	<b>Capitale di classe 2 (T2)</b>	<b>0</b>	
59	<b>Capitale totale (TC = T1 + T2)</b>	<b>23.846</b>	
59a	Attività ponderate per il rischio in relazione agli importi soggetti a trattamento pre-CRR e trattamenti transitori, soggetti a eliminazione progressiva ai sensi del regolamento (UE) n. 575/2013 (ossia importi residui CRR)	2.854	
59a.1	di cui: ... elementi non dedotti dal capitale primario di classe 1 (regolamento (UE) n. 575/2013 importi residui) (voci da dettagliare linea per linea, ad es. attività fiscali differite che si basano sulla redditività futura al netto delle relative passività fiscali, strumenti propri di capitale primario di classe 1 detenuti indirettamente, ecc.)	2.854	
59a.1.2	di cui: partecipazioni non significative in soggetti del settore finanziario detenute indirettamente e sinteticamente	1.377	
59a.1.3	di cui: attività fiscali differite basate sulla redditività futura e non rivenienti da differenze temporanee	1.404	
59a.1.4	di cui: attività fiscali differite basate sulla redditività futura e rivenienti da differenze temporanee	73	
59a.2	di cui: ... elementi non dedotti dal capitale aggiuntivo di classe 1 (regolamento (UE) n. 575/2013 importi residui) (voci da dettagliare linea per linea, ad es. partecipazioni incrociate reciproche in strumenti di capitale di classe 2, investimenti non significativi detenuti direttamente nel capitale di altri soggetti del settore finanziario, ecc.)	0	
60	<b>Totale delle attività ponderate per il rischio</b>	<b>147.111</b>	
	<b>Coefficienti e riserve di capitale</b>		
61	Capitale primario di classe 1 (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	16,21	
62	Capitale di classe 1 (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	16,21	
63	Capitale totale (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	16,21	
64	Requisito della riserva di capitale specifica dell'ente (requisito relativo al capitale primario di classe 1 a norma dell'articolo 92, paragrafo 1, lettera a), requisiti della riserva di conservazione del capitale, della riserva di capitale anticiclica, della riserva di capitale a fronte del rischio sistemico, della riserva di capitale degli enti a rilevanza sistemica (riserva di capitale degli G-SII o O-SII), in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	7,00	
65	di cui: requisito della riserva di conservazione del capitale	2,50	
66	di cui: requisito della riserva di capitale anticiclica	0	
67	di cui: requisito della riserva a fronte del rischio sistemico	0	
68	di cui: Riserva di capitale dei Global Systemically Important Institutions (G-SII - enti a rilevanza sistemica a livello globale) o degli Other Systemically Important Institutions (O-SII - enti a rilevanza sistemica)	0	
69	Capitale primario di classe 1 disponibile per le riserve (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	8,21	
	<b>Coefficienti e riserve di capitale</b>		
75	Attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee (importo inferiore alla soglia del 10%, al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38, paragrafo 3)	73	
	<b>Massimali applicabili per l'inclusione di accantonamenti nel capitale di classe 2</b>		
	<b>Strumenti di capitale soggetti a eliminazione progressiva (applicabile soltanto tra il 1° gennaio 2013 e il 1° gennaio 2022)</b>		

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

### INFORMATIVA QUALITATIVA

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

Il processo di auto-valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP – *Internal Capital Adequacy Assessment Process*) implementato dalla Banca persegue la finalità di misurare la capacità della dotazione patrimoniale di supportare l'operatività corrente e le strategie aziendali in rapporto ai rischi assunti. La Banca ritiene, infatti, prioritario valutare costantemente la propria adeguatezza patrimoniale, attuale e prospettica.

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

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

Per capitale interno si intende il capitale a rischio, ovvero il fabbisogno di capitale relativo a un determinato rischio che la Banca ritiene necessario per coprire le perdite eccedenti un dato livello atteso; per capitale interno complessivo si intende il capitale interno riferito a tutti i rischi rilevanti assunti dalla Banca, incluse le eventuali esigenze di capitale interno dovute a considerazioni di carattere strategico. Il capitale interno complessivo viene comparato con il capitale complessivo, inteso come la somma degli elementi patrimoniali che la Banca ritiene possano essere utilizzati a copertura dello stesso.

Nell'ambito dell'ICAAP, la Banca provvede 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.



L'ICAAP è un processo organizzativo complesso che richiede il coinvolgimento di una pluralità di strutture e professionalità; è parte integrante del governo aziendale, contribuendo alla determinazione delle strategie e dell'operatività corrente della Banca. In particolare, l'ICAAP deve essere coerente con quanto sviluppato in ottica RAF, ovvero con il sistema degli obiettivi di rischio della banca.

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

I rischi identificati sono classificati in due tipologie:

- **Rischi quantificabili**, in relazione ai quali la Banca si avvale di apposite metodologie di determinazione del capitale interno: rischio di credito e controparte, rischio di mercato, rischio operativo, rischio di concentrazione e rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario;
- **Rischi non quantificabili**, per i quali, non essendosi ancora affermate metodologie robuste e condivise di determinazione del relativo capitale interno, non viene determinato un assorbimento patrimoniale, bensì vengono predisposti adeguati sistemi di controllo ed attenuazione: rischio di liquidità, rischio residuo, rischio strategico, rischio di reputazione.

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte dei rischi quantificabili, la Banca utilizza la metodologia standardizzata per il calcolo dei requisiti patrimoniali regolamentari per i rischi compresi nel I Pilastro (di credito e controparte, di mercato e operativo) e gli algoritmi semplificati indicati dalla citata normativa per i rischi quantificabili rilevanti e diversi dai precedenti (concentrazione e tasso di interesse del portafoglio bancario).

Nell'ambito delle attività di misurazione, sono altresì definite ed eseguite prove di *stress* in termini di analisi semplificate di sensibilità riguardo ai principali rischi assunti. Tenuto conto di quanto previsto dalla Circolare n. 285/2013 della Banca d'Italia per gli intermediari di Classe 3, la Banca effettua analisi semplificate di sensibilità relativamente al rischio di credito, al rischio di concentrazione sul portafoglio crediti e al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, sulla base delle indicazioni fornite nella stessa normativa e mediante l'utilizzo delle suddette metodologie semplificate di misurazione dei rischi.

I relativi risultati, opportunamente analizzati, conducono a una miglior valutazione dell'esposizione ai rischi stessi e del grado di vulnerabilità dell'azienda al verificarsi di eventi eccezionali ma plausibili. Nel caso in cui l'analisi dei risultati degli *stress test* evidenzia l'inadeguatezza dei presidi interni posti in essere dalla Banca, viene valutata l'opportunità di adottare appropriate misure organizzative e/o di allocare specifici *buffer* di capitale interno.

La determinazione del capitale interno complessivo – effettuato secondo il già richiamato approccio "*building block*" – viene effettuata con riferimento tanto alla situazione attuale, quanto a quella prospettica. Al fine di uno stringente monitoraggio del livello di esposizione

ai rischi, la misurazione del capitale interno complessivo in chiave attuale viene aggiornata su base trimestrale. Il livello prospettico viene invece determinato con cadenza essenzialmente annuale - in sede di predisposizione del resoconto ICAAP - con riferimento alla fine dell'esercizio in corso, tenendo conto della prevedibile evoluzione dei rischi e dell'operatività. A tal fine la Banca:

- Utilizza il *budget* annuale dettagliandolo adeguatamente rispetto alle necessità di stima dei rischi;
- Individua i parametri che influenzano l'incidenza del rischio, prevedendone la futura evoluzione considerando anche variabili macroeconomiche (andamento del mercato);
- Definisce le stime di evoluzione dei fattori di rischio coerenti con i propri scenari economici e strategici;
- Verifica le previsioni sulla base della pianificazione pluriennale;
- Effettua una stima dell'evoluzione delle voci contabili che costituiscono la dotazione patrimoniale individuata;
- Considera inoltre le eventuali esigenze di carattere strategico.

Al fine di valutare l'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. Tenuto anche conto delle proprie specificità normative ed operative, la Banca ha identificato il proprio capitale complessivo nei fondi propri, in quanto quest'ultimo – oltre a rappresentare un archetipo dettato da prassi consolidate e condivise – agevola la dialettica con l'organo di vigilanza. In caso di scostamenti tra capitale interno complessivo e capitale complessivo, il consiglio di amministrazione della Banca provvede a deliberare le azioni correttive da intraprendere, previa stima degli oneri connessi con il reperimento delle risorse patrimoniali aggiuntive.

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.

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

Più in generale, sulla base degli esiti dell'autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale sono individuati e pianificati gli eventuali interventi correttivi relativi al contenimento

dell'espansione o alla riduzione dei rischi in essere, nonché all'entità del capitale complessivo e alla sua composizione.

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

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

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

Fatte salve eventuali indicazioni specifiche, gli importi delle tabelle che seguono sono espressi in migliaia di euro.

Portafogli regolamentari	Requisito patrimoniale rischio di credito
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali	538
Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati	228
Esposizioni verso o garantite da imprese	8.541
Esposizioni al dettaglio	871
Esposizioni garantite da immobili	296
Esposizioni in stato di default	36
Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR)	748
Esposizioni in strumenti di capitale	15
Altre esposizioni	236
<b>Totale</b>	<b>11.508</b>

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

La banca non ha operato, nel corso del 2015, su questo portafoglio e, pertanto, non vi sono esposizioni soggette al rischio di mercato.

### 3. RISCHIO OPERATIVO

Componenti	Valori
Indicatore rilevante - T	3.195
Indicatore rilevante - T-1	1.553
Indicatore rilevante - T-2	466
<b>Media Triennale Indicatore rilevante</b>	<b>1.738</b>
Coefficiente di ponderazione	15%
<b>CAPITALE INTERNO A FRONTE DEL RISCHIO OPERATIVO</b>	<b>261</b>

### 4. REQUISITI PATRIMONIALI SPECIFICI

La Banca non è soggetta a requisiti patrimoniali specifici.

## 5. REQUISITI PATRIMONIALI: RIEPILOGO

Categorie/Valori	Importi non ponderati	Importi ponderati / requisiti
<b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>		
<b>A.1 RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE</b>	<b>295.943</b>	<b>143.852</b>
1. Metodologia standardizzata	295.943	143.852
2. Metodologia basata su rating interni		
2.1 Base		
2.2 Avanzata		
3. Cartolarizzazioni		
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>		
<b>B.1 RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE</b>		<b>11.508</b>
<b>B.2 RISCHIO DI AGGIUSTAMENTO DELLA VALUTAZIONE DEL CREDITO E DI CONTROPARTE</b>		
<b>B.3 RISCHIO DI REGOLAMENTO</b>		
<b>B.4 RISCHI DI MERCATO</b>		
1. Metodologia standard		
2. Modelli interni		
3. Rischio di concentrazione		
<b>B.5 RISCHIO OPERATIVO</b>		<b>261</b>
1. Metodo base		261
2. Metodo standardizzato		
3. Metodo avanzato		
<b>B.6 ALTRI ELEMENTI DI CALCOLO</b>		
<b>B.7 TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI</b>		<b>11.769</b>
<b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>		
C.1 Attività di rischio ponderate		147.111
C.2 Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate (CET 1 capital ratio)		16,21%
C.3 Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)		16,21%
C.4 TOTALE Fondi Propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)		16,21%

## TAVOLA 5 - ESPOSIZIONE AL RISCHIO CONTROPARTE (ART. 439)

### INFORMATIVA QUALITATIVA

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

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

- 1) Strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC – *Over the Counter*);
- 2) Operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci, operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini (operazioni SFT – *Security Financing Transactions*);
- 3) Operazioni con regolamento a lungo termine.

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

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

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

- Agli strumenti derivati finanziari a copertura contenuti nel portafoglio bancario negoziati fuori borsa (OTC)
- Alle operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci, operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini (operazioni SFT)

Per la Banca, avuto riguardo all'ordinaria operatività, il rischio di controparte non si verifica, poiché non vengono al momento effettuate le tipologie di transazione sopra indicate.

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

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

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

- Declinazione della propensione al rischio in termini di limiti operativi per la negoziazione degli strumenti finanziari, la cui definizione poggia sulla distinzione tra controparti di riferimento e controparti accettate;
- Deleghe operative.

Con riferimento al primo punto, Cassa Centrale Banca Credito Cooperativo del Nord Est è la controparte di riferimento con la quale la Banca ha sviluppato consolidati rapporti d'affari e di collaborazione, in virtù della scelta di fruire i servizi e gli strumenti di supporto dell'operatività bancaria forniti dal sistema trentino delle casse rurali.

Le controparti sono soggette a un processo di verifica del merito creditizio, con conseguente revisione dei limiti, anche in funzione dell'eventuale attivazione di operatività più articolata dell'attuale (oggi limitata al deposito di liquidità o compravendita di titoli).

La Banca non ricorre a tecniche di attenuazione del rischio di controparte.

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



## TAVOLA 6 - RETTIFICHE PER IL RISCHIO DI CREDITO (ART. 442)

### INFORMATIVA QUALITATIVA

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

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

*Sofferenze:* esposizioni per cassa e fuori bilancio nei confronti di un soggetto in stato di insolvenza, anche non accertato giudizialmente, o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dalla Banca. Si prescinde dall'esistenza di eventuali garanzie (reali o personali) poste a presidio delle esposizioni. Sono inclusi anche: a) le esposizioni nei confronti degli enti locali (comuni e province) in stato di dissesto finanziario, per la quota parte assoggettata alla pertinente procedura di liquidazione; b) i crediti acquistati da terzi aventi come debitori principali soggetti in sofferenza, indipendentemente dal portafoglio di allocazione contabile.

*Inadempienze probabili:* esposizioni per le quali la Banca reputa improbabile che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie. Tale valutazione viene effettuata in maniera indipendente dalla presenza di eventuali importi (o rate) scaduti e non pagati, in quanto non si attende necessariamente il sintomo esplicito di anomalia (il mancato rimborso), laddove si verifichi la sussistenza di elementi che implicano una situazione di rischio di inadempimento del debitore (ad esempio, una crisi del settore industriale in cui opera il debitore). Il complesso delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso un medesimo debitore che versa nella suddetta situazione è denominato "inadempienza probabile", salvo che non ricorrano le condizioni per la classificazione del debitore fra le sofferenze.

*Esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate:* esposizioni, diverse da quelle classificate a sofferenza o a inadempienza probabile che, alla data di chiusura del periodo, sono scadute o sconfinanti da oltre 90 giorni e superano una prefissata soglia di materialità; le esposizioni scadute e/o sconfinanti sono determinate a livello di singolo debitore.

A seguito dell'emanazione del Regolamento UE n. 227/2015, è inoltre da ricondurre tra le esposizioni deteriorate anche la categoria delle esposizioni deteriorate oggetto di concessioni (*forborne non performing*), la quale non configura una categoria di esposizioni deteriorate distinta e ulteriore rispetto a quelle precedentemente richiamate, ma soltanto un sottoinsieme di ciascuna di esse, nella quale rientrano le esposizioni per cassa e gli impegni a erogare fondi che formano oggetto di concessioni (*forborne exposure*), se soddisfano le due seguenti condizioni:

- 1) 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),
- 2) La banca acconsente a una modifica dei termini e condizioni di tale contratto, ovvero a un rifinanziamento totale o parziale dello stesso, per permettere al debitore di rispettarlo (concessione che non sarebbe stata accordata se il debitore non si fosse trovato in uno stato di difficoltà).

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

I crediti rientrano nella più ampia categoria delle attività finanziarie non derivate e non quotate in un mercato attivo che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili. Essi includono gli impieghi con clientela e con banche che non sono stati classificati tra le attività finanziarie valutate al fair value.

La prima iscrizione di un credito avviene alla data di sottoscrizione del contratto, che normalmente coincide con la data di erogazione, sulla base del *fair value* dello strumento finanziario. Esso è pari all'ammontare erogato comprensivo dei costi e dei ricavi di transazione direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo.

Successivamente alla rilevazione iniziale, i crediti sono rilevati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione, diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell'ammortamento calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo. Il costo ammortizzato è diminuito/aumentato anche per la differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito.

Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri del credito, per capitale ed interessi, all'ammontare erogato comprensivo dei costi/proventi ricondotti al credito. L'effetto economico dei costi e dei proventi viene così distribuito lungo la vita residua attesa del credito. Il metodo del costo ammortizzato non è utilizzato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

Periodicamente viene accertata l'eventuale obiettiva evidenza che un'attività finanziaria o un gruppo di attività finanziarie abbia subito una riduzione di valore. Tale circostanza ricorre quando è prevedibile che l'azienda non sia in grado di riscuotere l'ammontare dovuto, sulla base delle condizioni contrattuali originarie.

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

alla normativa emanata dalla Banca d'Italia e in base alle disposizioni interne che fissano le regole per il passaggio dei crediti nell'ambito delle diverse categorie di rischio, come illustrate in premessa.

Detti crediti *non performing* sono oggetto di un processo di valutazione analitica e l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) e il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario.

I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie, nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia.

La rettifica di valore è iscritta a conto economico. La componente della rettifica riconducibile all'attualizzazione dei flussi finanziari viene rilasciata per competenza secondo il meccanismo del tasso di interesse effettivo ed imputata tra le riprese di valore.

Se un credito assoggettato a valutazione analitica non evidenzia obiettive riduzioni di valore, lo stesso è inserito in una categoria di attività finanziarie con caratteristiche simili di rischio di credito e quindi sottoposto a valutazione collettiva.

I crediti per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita - e cioè di norma i crediti *in bonis* - sono sottoposti alla valutazione di una perdita di valore collettiva. Tale valutazione avviene per categorie di crediti omogenee con caratteristiche simili in termini di rischio di credito e le relative percentuali di perdita sono stimate tenendo conto di serie storiche, che consentono di stimare il valore della perdita in ciascuna categoria di crediti. La rettifica di valore è iscritta a conto economico.

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

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

Fatte salve eventuali indicazioni specifiche, gli importi delle tabelle che seguono sono espressi in migliaia di euro.

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

Portafogli regolamentari / Tipologia di esposizioni	Attività di rischio per cassa	Garanzie rilasciate ed impegni ad erogare fondi	Operazioni SFT	Contratti derivati e operazioni con regolamento a lungo termine	Compensazione tra prodotti diversi	Clausole di rimborso anticipato	Totale	Media
Amministrazioni e Banche centrali	40.276	-	-	-	-	-	40.276	38.995
Intermediari vigilati	14.282	85	-	-	-	-	14.367	14.434
Amministrazioni regionali o autorità locali	-	-	-	-	-	-	-	-
Organismi del settore pubblico)	-	-	-	-	-	-	-	-
Banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	-	-	-	-	323
Organizzazioni internazionali	-	-	-	-	-	-	-	-
Imprese ed altri soggetti	107.666	84.117	-	-	-	-	191.783	159.655
Esposizioni al dettaglio	17.772	11.913	-	-	-	-	29.685	20.924
Esposizioni a breve termine verso imprese e intermediari vigilati	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso OICR	4.678	-	-	-	-	-	4.678	5.147
Esposizioni garantite da immobili	9.367	-	-	-	-	-	9.367	5.290
Obbligazioni bancarie garantite	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni in default	357	8	-	-	-	-	365	295
Alto rischio	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni in strumenti di capitale	185	-	-	-	-	-	185	337
Altre esposizioni	4.925	313	-	-	-	-	5.238	5.013
Posizioni verso le cartolarizzazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale esposizioni</b>	<b>199.508</b>	<b>96.435</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>295.943</b>	<b>250.414</b>

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

Aree geografiche / Tipologie di esposizioni	Attività di rischio per cassa	Garanzie rilasciate ed impegni ad erogare fondi	Operazioni SFT	Contratti derivati e operazioni con regolamento a lungo termine	Compensazione tra prodotti diversi	Clausole di rimborso anticipato	Totale
ITALIA	189.006	96.435	-	-	-	-	285.441
ALTRI PAESI EUROPEI	10.502	-	-	-	-	-	10.502
RESTO DEL MONDO	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>199.508</b>	<b>96.435</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>295.943</b>

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

ESPOSIZIONI/CONTROPARTI	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Imprese di assicurazione	Imprese non finanziarie		Altri soggetti		Totale
							di cui: piccole e medie imprese		di cui: piccole e medie imprese	
Attività di rischio per cassa	37.462	-	13.960	2.121	5	120.528	35.518	25.432	4.873	199.508
Garanzie rilasciate ed impegni ad erogare fondi	-	-	85	931	-	91.671	21.152	3.748	1.611	96.435
Operazioni SFT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratti derivati e operazioni con regolamento a lungo termine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compensazione tra prodotti diversi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clausole di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale esposizioni</b>	<b>37.462</b>	<b>-</b>	<b>14.045</b>	<b>3.052</b>	<b>5</b>	<b>212.199</b>	<b>56.670</b>	<b>29.180</b>	<b>6.484</b>	<b>295.943</b>

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

Voci/Scaglioni temporali Valuta di denominazione: Euro	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Indeterminata
<b>A.Attività per cassa</b>										
A.1 Titoli di Stato	5	-	-	57	11.189	538	2.857	18.672	2.717	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	431	14	-	11	400	300	-
A.3 Quote O.I.C.R.	4.678	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	32.905	3.368	11.838	7.042	32.103	12.525	9.823	24.802	16.383	1.302
- banche	12.489	-	-	-	-	-	-	-	-	1.302
- clientela	20.416	3.368	11.838	7.042	32.103	12.525	9.823	24.802	16.383	-
<b>Totale attività per cassa (A1+A2+A3+A4)</b>	<b>37.588</b>	<b>3.368</b>	<b>11.838</b>	<b>7.531</b>	<b>43.306</b>	<b>13.063</b>	<b>12.691</b>	<b>43.874</b>	<b>19.400</b>	<b>1.302</b>
<b>B.Operazioni "fuori bilancio"</b>										
B.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	800	30	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	800	30	-
B.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.7 Derivati creditizi con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Voci/Scaglioni temporali Valuta di denominazione: altre valute	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Indeterminata
<b>A.Attività per cassa</b>										
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	167	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- banche	167	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale attività per cassa (A1+A2+A3+A4)</b>	<b>167</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

ESPOSIZIONI / SETTORE ECONOMICO CONTROPARTE	Governi e Banche Centrali				Altri enti pubblici				Società finanziarie			
	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Rettifiche di valore dell'esercizio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Rettifiche di valore dell'esercizio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Rettifiche di valore dell'esercizio
<b>A. Esposizioni per cassa</b>												
A1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A3 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A4 Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	20	-	(0)	(0)
A5 Altre esposizioni	37.462	-	-	-	-	-	-	-	1.765	-	(14)	(14)
<b>Totale esposizioni per cassa (A1+A2+A3+A4+A5)</b>	<b>37.462</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>1.786</b>	-	<b>(14)</b>	<b>(14)</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>												
B1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B4 Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5 Altre esposizioni	-	-	-	-	-	-	-	-	66	-	-	-
<b>Totale esposizioni fuori bilancio (B1+B2+B3+B4+B5)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>66</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale esposizioni per cassa e fuori bilancio (A+B)</b>	<b>37.462</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.852</b>	<b>-</b>	<b>(14)</b>	<b>(14)</b>

ESPOSIZIONI / SETTORE ECONOMICO CONTROPARTE	Imprese di assicurazione				Imprese non finanziarie				Altri soggetti			
	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Rettifiche di valore dell'esercizio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Rettifiche di valore dell'esercizio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Rettifiche di valore dell'esercizio
<b>A. Esposizioni per cassa</b>												
A1 Sofferenze	-	-	-	-	317	(161)	-	(158)	1	(1)	-	(1)
A2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	103	(4)	-	(3)	17	(5)	-	(5)
A3 Esposizioni scadute	-	-	-	-	86	(1)	-	(0)	0	(0)	-	(0)
A4 Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	-	-	8.579	-	(69)	(38)	1.294	-	(10)	(8)
A5 Altre esposizioni	-	-	-	-	117.649	-	(934)	(412)	7.906	-	(63)	(10)
<b>Totale esposizioni per cassa (A1+A2+A3+A4+A5)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>126.734</b>	<b>(166)</b>	<b>(1.003)</b>	<b>(612)</b>	<b>9.218</b>	<b>(6)</b>	<b>(73)</b>	<b>(24)</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>												
B1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B4 Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5 Altre esposizioni	-	-	-	-	8.200	-	-	-	280	-	-	-
<b>Totale esposizioni fuori bilancio (B1+B2+B3+B4+B5)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>280</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale esposizioni per cassa e fuori bilancio (A+B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>134.935</b>	<b>(166)</b>	<b>(1.003)</b>	<b>(612)</b>	<b>9.498</b>	<b>(6)</b>	<b>(73)</b>	<b>(24)</b>

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

ESPOSIZIONI/AREE GEOGRAFICHE	Italia Nord Occidentale			Italia Nord Orientale			Italia Centrale			Italia Meridionale e Insulare			Resto del mondo			Totale		
	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio
<b>A. Esposizioni per cassa</b>																		
A1 Sofferenze	318	(162)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	318	(162)	-
A2 Inadempienze probabili	120	(9)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	120	(9)	-	
A3 Esposizioni scadute	91	(1)	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91	(1)	-	
A4 Esposizioni scadute non deteriorate	9.069	-	(73)	825	-	(7)	-	-	-	-	-	-	-	-	9.894	-	(80)	
A5 Altre esposizioni	115.095	-	(917)	10.515	-	(84)	33.683	-	(9)	138	-	(1)	-	-	159.432	-	(1.011)	
<b>Totale esposizioni per cassa (A1+A2+A3+A4+A5)</b>	<b>124.693</b>	<b>(172)</b>	<b>(990)</b>	<b>11.340</b>	-	<b>(91)</b>	<b>33.683</b>	-	<b>(9)</b>	<b>138</b>	-	<b>(1)</b>	-	-	<b>169.855</b>	<b>(172)</b>	<b>(1.091)</b>	
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>																		
B1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B4 Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5 Altre esposizioni	8.487	-	-	60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.547	-	-	
<b>Totale esposizioni fuori bilancio (B1+B2+B3+B4+B5)</b>	<b>8.487</b>	-	-	<b>60</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>8.547</b>	-	-	
<b>Totale esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela (A+B)</b>	<b>133.180</b>	<b>(172)</b>	<b>(990)</b>	<b>11.400</b>	-	<b>(91)</b>	<b>33.683</b>	-	<b>(9)</b>	<b>138</b>	-	<b>(1)</b>	-	-	<b>178.402</b>	<b>(172)</b>	<b>(1.091)</b>	

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

ESPOSIZIONI/AREE GEOGRAFICHE	Italia Nord Occidentale			Italia Nord Orientale			Italia Centrale			Italia Meridionale e Insulare			Resto del mondo			Totale		
	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio
<b>A. Esposizioni per cassa</b>																		
A1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A3 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A4 Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A5 Altre esposizioni	92	-	-	13.605	-	-	260	-	-	-	-	-	326	-	14.283	-	-	
<b>Totale esposizioni per cassa (A1+A2+A3+A4+A5)</b>	<b>92</b>	-	-	<b>13.605</b>	-	-	<b>260</b>	-	-	-	-	-	<b>326</b>	-	<b>14.283</b>	-	-	
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>																		
B1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B4 Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5 Altre esposizioni	42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42	-	-	
<b>Totale esposizioni fuori bilancio (B1+B2+B3+B4+B5)</b>	<b>42</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>42</b>	-	-	
<b>Totale esposizioni per cassa e fuori bilancio verso banche (A+B)</b>	<b>134</b>	-	-	<b>13.605</b>	-	-	<b>260</b>	-	-	-	-	-	<b>326</b>	-	<b>14.325</b>	-	-	



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

CAUSALI / CATEGORIE	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute		Totale	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
A. Rettifiche complessive iniziali	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-	-	-
B1. Rettifiche di valore	-	-	-	-	-	-	-	-
B2. Perdite da cessione	-	-	-	-	-	-	-	-
B3. Trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
B4. Altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-	-	-
C1. Riprese di valore da valutazione	-	-	-	-	-	-	-	-
C2. Riprese di valore da incasso	-	-	-	-	-	-	-	-
C3. Utili da cessione	-	-	-	-	-	-	-	-
C4. Cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
C5. Trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
C6. Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Rettifiche di valore: di cui cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-

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

CAUSALI / CATEGORIE	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute		Totale	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
A. Rettifiche complessive iniziali	-	-	-	-	1	-	1	-
B. Variazioni in aumento	162	161	9	1	1	-	172	162
B1. Rettifiche di valore	162	161	9	1	1	-	172	162
B2. Perdite da cessione	-	-	-	-	-	-	-	-
B3. Trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
B4. Altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	-	-	-	-	1	-	1	-
C1. Riprese di valore da valutazione	-	-	-	-	-	-	-	-
C2. Riprese di valore da incasso	-	-	-	-	-	-	-	-
C3. Utili da cessione	-	-	-	-	-	-	-	-
C4. Cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
C5. Trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-	1	-	1	-
C6. Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali	162	161	9	1	1	-	172	162
E. Rettifiche di valore: di cui cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-

## 7.3 DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE DELLE ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO VERSO CLIENTELA

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute	Totale
A. Esposizioni iniziali lorde	-	-	126	126
B. Variazioni in aumento	318	119	92	529
B1. Ingressi da esposizioni creditizie in bonis	318	30	92	440
B2. Trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	-	89	-	89
C. Variazioni in diminuzione	-	-	126	126
C1. Uscite verso esposizioni creditizie in bonis	-	-	16	16
C6. Trasferimenti ad altre categorie deteriorate	-	-	110	110
D. Esposizione lorda finale	318	119	92	529

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

### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

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

- Attività poste a garanzia per operazioni di raccolta presso la Banca Centrale Europea;
- Attività poste a garanzia di linee di credito concesse da altri enti finanziari.

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

- Permettere alla Banca di accedere a forme di provvista al momento dell'operazione considerate vantaggiose. In proposito si segnala che la Banca aderisce per il tramite di Cassa Centrale Banca alle operazioni di rifinanziamento principale effettuate trimestralmente dalla BCE. Nello specifico, le garanzie fornite a fronte di tali operazioni ammontano per le attività di proprietà iscritte in bilancio a circa 11 milioni di euro. Il complessivo ricorso al rifinanziamento presso la BCE ammonta a 10 milioni di euro.
- Accedere, tramite il rilascio di garanzie reali, a particolari mercati o tipologie di attività (ad esempio, nell'operatività con controparti centrali o partecipanti diretti);
- Disporre di linee di credito di back up fornite da altri enti finanziari da potersi utilizzare in caso di specifici fabbisogni di liquidità. Nello specifico, le garanzie fornite a fronte di tali operazioni ammontano per le attività di proprietà iscritte in bilancio a circa 5 milioni di euro.

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

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

Fatte salve eventuali indicazioni specifiche, gli importi delle tabelle che seguono sono espressi in migliaia di euro.

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

Forme tecniche	Impegnate		Non Impegnate		Totale	
	VB	FV	VB	FV		
1. Titoli di capitale / OICR	-	-	5.173	5.713	5.173	5.713
2. Titoli di debito	16.757	16.757	19.605	19.417	36.362	36.174
3. Altre attività	-	-	150.506	-	150.506	-
<i>di cui: non impegnate e non vincolabili</i>	-	-	5.859	-	5.859	-
<b>Totale (T)</b>	<b>16.757</b>	<b>16.757</b>	<b>175.284</b>	<b>25.130</b>	<b>192.041</b>	<b>41.887</b>

### 3. ATTIVITA' VINCOLATE/GARANZIE REALI RICEVUTE E PASSIVITA' ASSOCIATE

	Passività associate	Attività vincolate, garanzie ricevute e titoli di debito emessi
Passività associate ad attività, garanzie ricevute o propri titoli vincolati	10.221	16.757

## TAVOLA 8 - USO DELLE ECAI (ART. 444)

### INFORMATIVA QUALITATIVA

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

L'adozione della metodologia standardizzata ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito comporta la suddivisione delle esposizioni in "portafogli" e l'applicazione a ciascuno di essi di trattamenti prudenziali differenziati, eventualmente anche in funzione di valutazioni del merito creditizio (*rating* esterni) rilasciate da agenzie esterne di valutazione del merito di credito (ECAI) ovvero da agenzie di credito alle esportazioni (ECA) riconosciute ai fini prudenziali sulla base di quanto previsto dal Regolamento (UE) 575/2013.

In tale contesto, tenendo conto delle proprie caratteristiche operative e al fine di verificare gli effetti in termini di requisiti patrimoniali riconducibili alle diverse opzioni percorribili, la Banca ha deciso di: utilizzare le valutazioni del merito di credito rilasciate dall'ECAI Moody's Investors Service per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nel portafoglio "Amministrazioni centrali e banche centrali" nonché, indirettamente, di quelle ricomprese nei portafogli "Intermediari vigilati", "Enti del settore pubblico" ed "Enti territoriali". Per le esposizioni che rientrano in tutti gli altri portafogli si applicano i coefficienti di ponderazione diversificati previsti dalla disciplina nell'ambito della metodologia standardizzata.

Portafogli	ECA / ECAI	Caratteristiche dei rating <sup>6</sup>
Esposizioni verso Amministrazioni Centrali e Banche Centrali	Moody's Investors Service	Solicited / Unsolicited
Esposizioni verso Organizzazioni Internazionali	*****	*****
Esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo	*****	*****
Esposizioni verso imprese ed altri soggetti	*****	*****
Esposizioni verso Organismi Investimento Collettivo del Risparmio	*****	*****
Posizioni verso le cartolarizzazioni aventi un <i>rating</i> a breve termine	*****	/
Posizioni verso le cartolarizzazioni diverse da quelle aventi un <i>rating</i> a breve termine	*****	/

<sup>6</sup> Per "*solicited rating*" si intende il *rating* rilasciato sulla base di una richiesta del soggetto valutato e a fronte di 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.

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

La Banca non fa ricorso a tali tipologie di valutazioni.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

Fatte salve eventuali indicazioni specifiche, gli importi delle tabelle che seguono sono espressi in migliaia di euro.

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

PORTAFOGLIO REGOLAMENTARE (esposizioni verso)	TOTALE	CON RATING FATTORE DI PONDERAZIONE		TOTALE	PRIVE DI RATING FATTORE DI PONDERAZIONE						TOTALE	
		(0%)	(100%)		(0%)	(20%)	(75%)	(100%)	(150%)	(250%)		
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali	40.276	37.462	-	37.462	124	-	-	-	-	-	2.690	2.814
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati	14.367	-	325	325	1.302	12.741	-	-	-	-	-	14.043
Esposizioni verso o garantite da imprese	153.937	-	420	420	-	-	-	-	153.517	-	-	153.517
Esposizioni al dettaglio	78.524	-	-	-	-	-	-	78.524	-	-	-	78.524
Esposizioni garantite da immobili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni in stato di default	364	-	-	-	-	-	-	-	178	186	-	364
Esposizioni ad alto rischio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni a breve termine verso imprese o intermediari vigilati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR)	4.678	-	-	-	-	-	-	-	4.678	-	-	4.678
Esposizioni in strumenti di capitale	185	-	181	181	-	-	-	-	3	-	-	3
Altre esposizioni	3.612	-	-	-	356	385	-	-	2.870	-	-	3.612
Esposizioni verso le cartolarizzazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale esposizioni</b>	<b>295.943</b>	<b>37.462</b>	<b>926</b>	<b>38.388</b>	<b>1.782</b>	<b>13.126</b>	<b>78.524</b>	<b>161.247</b>	<b>186</b>	<b>2.690</b>	<b>257.555</b>	

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

PORTAFOGLIO REGOLAMENTARE (esposizioni verso)	TOTALE	CON RATING FATTORE DI PONDERAZIONE		TOTALE	PRIVE DI RATING FATTORE DI PONDERAZIONE								TOTALE	
		(0%)	(100%)		(0%)	(20%)	(35%)	(50%)	(75%)	(100%)	(150%)	200%		(250%)
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali	40.276	37.462	-	37.462	124	-	-	-	-	-	-	-	2.690	2.814
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati	14.367	-	325	325	1.302	12.741	-	-	-	-	-	-	-	14.042
Esposizioni verso o garantite da imprese	191.783	-	420	420	-	-	-	-	191.363	-	-	-	-	191.363
Esposizioni al dettaglio	29.685	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.685
Esposizioni garantite da immobili	9.367	-	-	-	-	-	3.692	5.675	29.685	-	-	-	-	9.367
Esposizioni in stato di default	364	-	-	-	-	-	-	-	178	186	-	-	-	364
Esposizioni ad alto rischio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni a breve termine verso imprese o intermediari vigilati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR)	4.678	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.678	-	4.678
Esposizioni in strumenti di capitale	185	-	181	181	-	-	-	-	3	-	-	-	-	3
Altre esposizioni	5.238	-	-	-	1.982	385	-	-	2.870	-	-	-	-	5.238
Esposizioni verso le cartolarizzazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale esposizioni</b>	<b>295.943</b>	<b>37.462</b>	<b>926</b>	<b>38.388</b>	<b>3.407</b>	<b>13.126</b>	<b>3.692</b>	<b>5.675</b>	<b>29.685</b>	<b>194.415</b>	<b>186</b>	<b>4.678</b>	<b>2.690</b>	<b>257.555</b>

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

PORTAFOGLIO REGOLAMENTARE (esposizioni verso)	Esposizioni dedotte dai fondi propri			Totale
	CET 1	AT 1	T2	
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali	(936)	-	-	(936)
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati	(159)	-	-	(159)
Esposizioni verso o garantite da imprese	-	-	-	-
Esposizioni al dettaglio	-	-	-	-
Esposizioni garantite da immobili	-	-	-	-
Esposizioni in stato di default	-	-	-	-
Esposizioni ad alto rischio	-	-	-	-
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite	-	-	-	-
Esposizioni a breve termine verso imprese o intermediari vigilati	-	-	-	-
Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR)	(936)	-	-	(936)
Esposizioni in strumenti di capitale	(12)	-	-	(12)
Altre esposizioni	-	-	-	-
Esposizioni verso le cartolarizzazioni	-	-	-	-
<b>Totale esposizioni</b>	<b>(2.043)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.043)</b>

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

### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

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

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

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

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

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

#### 1. Criteri di iscrizione

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

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

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

#### 2. Criteri di valutazione

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

Il *fair value* è definito dal principio contabile IFRS 13 come "il prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione".

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



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

In assenza di un mercato attivo, sono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono fondati su dati rilevabili sul mercato.

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

Laddove l'attività finanziaria subisca una diminuzione di valore, la perdita cumulata non realizzata e precedentemente iscritta nel patrimonio netto viene stornata dal patrimonio netto e contabilizzata nella voce di conto economico "Rettifiche / riprese di valore nette per deterioramento delle attività finanziarie disponibili per la vendita".

Qualora i motivi della perdita durevole vengano meno a seguito di un evento verificatosi successivamente alla sua rilevazione, vengono iscritte riprese di valore imputate al conto economico, se si tratta di titoli di debito, o al patrimonio netto, se si tratta di titoli di capitale. L'ammontare della ripresa non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che lo strumento finanziario avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

La verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione durevole di valore viene effettuata a ogni chiusura di bilancio.

### 3. Criteri di cancellazione

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

### 4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Per le attività finanziarie disponibili per la vendita vengono rilevati:

- A conto economico, gli interessi calcolati con il metodo del tasso di interesse effettivo che tiene conto sia dell'ammortamento dei costi di transazione, sia del differenziale tra il costo e il valore di rimborso;
- A patrimonio netto in una specifica riserva e al netto dell'imposizione fiscale, i proventi e gli oneri derivanti dalla variazione del relativo fair value, sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita durevole di valore. Al momento della dismissione, gli effetti derivanti dall'utile o dalla perdita cumulati nella riserva relativa alle attività finanziarie disponibili per la vendita vengono rilevati a conto economico nella voce "utili (perdite) da cessione o riacquisto di: b) attività finanziarie disponibili per la vendita".

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

Fatte salve eventuali indicazioni specifiche, gli importi delle tabelle che seguono sono espressi in migliaia di euro.

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

Esposizioni su strumenti di capitale	Valore di bilancio (A)	Fair Value (B)	Valore di mercato (C)	Utili e perdite realizzate nel periodo (D)		Plusvalenze e minusvalenze complessive imputate a conto economico (E)		Plusvalenze e minusvalenze complessive imputate a patrimonio netto (F)		Plusvalenze e minusvalenze complessive imputate nel CET 1 (G)	
				Utili	Perdite	Plusvalenze	Minusvalenze	Plusvalenze	Minusvalenze	Plusvalenze	Minusvalenze
<b>A. Titoli di capitale:</b>											
A1. Quotati:	185	185	185	82	(3)	-	-	8	(8)	8	(8)
A2. Non quotati:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A2.1 Strumenti di private equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A2.2 Altri titoli di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale titoli di capitale (A1+A2)</b>	<b>185</b>	<b>185</b>	<b>185</b>	<b>82</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>(8)</b>	<b>8</b>	<b>(8)</b>
<b>B. OICR:</b>											
B1. Quotati:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B2. Non quotati:	4.678	4.678	4.678	365	(29)	-	-	-	(126)	-	(126)
<b>Totale OICR (B1+B2)</b>	<b>4.678</b>	<b>4.678</b>	<b>4.678</b>	<b>365</b>	<b>(29)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(126)</b>	<b>-</b>	<b>(126)</b>
<b>C. Strumenti derivati su titoli di capitale:</b>											
C.1 Quotati:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C1.1 Valore positivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C1.2 Valore negativo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Non quotati:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C2.1 Valore positivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C2.2 Valore negativo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

#### *Natura del rischio di tasso di interesse*

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

Le fonti di tale rischio sono individuabili principalmente nei processi del Credito e della Finanza.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La Banca valuta l'impatto di una variazione ipotetica dei tassi pari a +/-200 punti base sull'esposizione al rischio di tasso di interesse relativo al portafoglio bancario e determina l'indicatore di rischiosità, rappresentato dal rapporto tra il valore somma ottenuto (la variazione di valore economico aziendale a fronte dell'ipotizzato scenario sui tassi di interesse) e il valore dei fondi propri. La Banca d'Italia pone come soglia di attenzione un valore pari al 20%. La Banca monitora a fini gestionali interni il rispetto della soglia del 20%, oltre alle altre specifiche soglie di allarme previste dal RAF aziendale.

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

#### *Frequenza di misurazione di questa tipologia di rischio*

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

Oltre alla determinazione dei presidi di natura quantitativa (calcolo di un capitale interno, come esplicitamente richiesto dalla normativa), al fine di fronteggiare il rischio di tasso di interesse cui può essere esposta, la Banca pone 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 ed incidenza sui fondi propri, al superamento delle quali scatta l'attivazione di opportune azioni correttive. In particolare, la Banca monitora l'evoluzione della propria esposizione al rischio tasso attraverso l'analisi del report ALM fornito, nell'ambito del contratto di consulenza direzionale, da Cassa Centrale Banca.

L'area finanza è la struttura deputata a presidiare e a coordinare il processo organizzativo finalizzato alla gestione del rischio di tasso sul portafoglio bancario. Le attività di controllo sono demandate alla funzione risk management.

## **INFORMATIVA QUANTITATIVA**

### 1. CAPITALE INTERNO E INDICE DI RISCHIOSITA'

Gli importi sono espressi in migliaia di euro.

<b>ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE</b>	<b>Valori al 31/12/2015</b>
<b>A. Capitale interno:</b>	
Euro migliaia	0
<b>Totale capitale interno a fronte del rischio di tasso di interesse</b>	<b>0</b>
<b>B. Fondi propri</b>	<b>23.846</b>
<b>C. Indice di rischio (A/B)</b>	<b>0,00%</b>

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

### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

Al 31 dicembre 2015 Credito Lombardo Veneto non presenta attività inerenti operazioni di cartolarizzazione.

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

### INFORMATIVA QUALITATIVA

#### *Obblighi di informativa al pubblico*

Con il 7° aggiornamento della Circolare 285/2013 la Banca d'Italia ha emanato nuove *Disposizioni in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari*. Esse recepiscono la Direttiva CRD IV sul tema delle remunerazioni e modificano, abrogandole, le Disposizioni che la Vigilanza aveva diffuso nel 2011 in attuazione della Direttiva europea CRD III.

Le nuove disposizioni di vigilanza in materia di prassi di remunerazione emanate a novembre 2014 prevedono che siano fornite all'Assemblea una serie di informazioni qualitative e quantitative relativamente alle remunerazioni del personale "le cui attività professionali hanno un impatto rilevante sul profilo di rischio della banca", cioè il cosiddetto "personale più rilevante". Il contenuto di tale informativa è prescritto dettagliatamente nell'art. 450 del Regolamento UE n. 575/2013.

Si precisa che l'informativa resa all'Assemblea riguarda le prassi di remunerazione di competenza dell'esercizio 2015 ai sensi della normativa di vigilanza.

#### *Informativa ai sensi delle lettere "a-f" art. 450 del Regolamento (UE) n. 575/2013*

Le politiche di remunerazione sono state sottoposte all'approvazione dell'Assemblea 2015

Nel 2015 il numero di sedute del consiglio di amministrazione in cui sono state assunte decisioni inerenti le prassi di remunerazione nei confronti del personale più rilevante sono state pari a 6.

Nel periodo di *start up* la Banca, per un'efficace misurazione, contenimento e controllo dei costi aziendali, e con l'intento di agevolare un più rapido conseguimento del pareggio di bilancio, ha ritenuto di adottare una politica di remunerazione prevalentemente basata sulla componente fissa. La prevalenza della forma retributiva "fissa" e i meccanismi di pagamento differiti per la parte più consistente della retribuzione "variabile" indistintamente – in linea di principio – per le diverse categorie professionali (e quindi in modo più stringente rispetto alle Disposizioni) permettono di scoraggiare comportamenti orientati al rischio e iniziative focalizzate sui risultati di breve periodo che potrebbero mettere a repentaglio la sostenibilità e la creazione, soprattutto nella fase di operatività iniziale, di valore a medio e lungo termine. La Banca, in coerenza con il principio di proporzionalità, ha ritenuto, quanto meno nella fase di start up della propria attività, di non procedere alla costituzione di un comitato interno di remunerazione, mantenendo in capo al Consiglio di Amministrazione le funzioni attribuite dalle Disposizioni al predetto comitato.

Sulla base dello Statuto, l'Assemblea determina il compenso degli amministratori e dei sindaci, in particolare, l'Assemblea determina un importo complessivo per la remunerazione

di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da ripartirsi tra i singoli componenti secondo le determinazioni del consiglio di amministrazione.

L'assemblea ordinaria approva altresì:

- a) Le politiche di remunerazione ed incentivazione a favore dei componenti degli organi con funzione di supervisione strategica, gestione e controllo e del restante personale (dipendenti e collaboratori non legati alla società da rapporti di lavoro subordinato);
- b) I piani di remunerazione basati su strumenti finanziari (es. *stock option*);
- c) I criteri per la determinazione del compenso da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica, ivi compresi i limiti fissati a detto compenso in termini di annualità della remunerazione fissa e l'ammontare massimo che deriva dalla loro applicazione.

Per quanto riguarda gli organi sociali, secondo quanto stabilito dal Regolamento, per tutto il periodo di start up della Banca, gli amministratori percepiscono, un compenso determinato in misura fissa. La remunerazione del presidente del consiglio di amministrazione tiene conto dei particolari incarichi che, in forza dello statuto della Banca, gli sono attribuiti, oltre ai compiti propri di legale rappresentante della Banca attribuitigli dallo statuto della Banca e dal codice civile ed è determinato ex-ante in misura comunque non superiore alla remunerazione fissa percepita dal direttore generale.

Nella fase iniziale agli amministratori che sono membri del comitato esecutivo e/o di altri comitati verrà riconosciuto, per tali cariche, un ulteriore compenso in misura fissa.

Il compenso dei sindaci è stato determinato in misura fissa per il triennio 2013-2015, all'atto della loro nomina, dall'assemblea tenutasi nel maggio 2013.

Le remunerazioni di eventuali membri esterni partecipanti a comitati sono state deliberate dal consiglio di amministrazione nel rispetto dei limiti globali fissati annualmente dall'assemblea. Nel corso del 2015 i membri esterni partecipanti al comitato rischi era uno cui è stato corrisposto un gettone presenza di euro 200 per ciascuna riunione.

Si segnala che per l'anno 2015 n° 5 consiglieri hanno rinunciato al loro compenso.

Nei confronti del *personale dipendente*, il consiglio di amministrazione, ai sensi dello Statuto, è titolare delle decisioni in materia di sistemi di remunerazione.

Il trattamento economico si basa sui livelli retributivi previsti dai contratti collettivi nazionali di lavoro (C.C.N.L.) e si compone di:

- Stipendio;
- Eventuali trattamenti indennitari e/o erogazioni, connesse all'anzianità di servizio (quali ad es. scatti di anzianità) e/o modalità di esecuzione della prestazione lavorativa, altre voci costanti nel tempo, secondo quanto previsto dalla contrattazione nazionale collettiva di lavoro;
- Quanto previsto dalla contrattazione collettiva in favore del personale dipendente per sistemi integrativi di natura assistenziale e previdenziale;



- Ulteriori remunerazioni frutto di pattuizioni individuali con il singolo dipendente (quali, ad esempio, emolumenti ad personam o benefit in natura) in occasione del conferimento di particolari incarichi di carattere continuativo ovvero riconosciute al fine di acquisire o mantenere particolari professionalità.

Al fine di favorire il mantenimento del rapporto di lavoro di risorse che ricoprono importanti ruoli aziendali sono attivabili patti di stabilità, consistenti nell'erogazione, per un periodo temporale definito, di un assegno fisso mensile a titolo di compensazione dell'eventuale indennizzo che gli stessi devono corrispondere alla Banca nel caso di dimissioni. Queste forme di remunerazione sono da considerarsi variabili e come tali sono soggette a tutte le regole ad esse applicabili.

Il trattamento economico riconosciuto al direttore generale e ad eventuali altri dirigenti (la cui nomina e determinazione delle relative attribuzioni compete in via esclusiva senza facoltà di delega, per espressa previsione dello statuto della banca al consiglio di amministrazione) prevede che una parte del trattamento economico è di natura fissa, non commisurato a risultati aziendali né a performance, sia aziendali che individuali, né ad iniziative premianti o incentivanti, mentre la parte del compenso di natura variabile è collegata a risultati sia aziendali che individuali. Almeno per tutto il periodo di operatività iniziale, e in ogni caso per i primi tre anni a decorrere dalla data di autorizzazione allo svolgimento dell'attività bancaria, ai dirigenti – escluso il direttore generale - potrà essere riconosciuto un compenso variabile correlato ai risultati aziendali o individuali entro un limite massimo di incidenza complessiva non superiore al 20% della retribuzione fissa. E' stato in ogni caso stabilito che, considerata la delicata fase iniziale, per tutto il periodo di start-up, al direttore generale e agli altri dirigenti, verrà corrisposta esclusivamente una retribuzione fissa.

Per i quadri direttivi e personale delle aree professionali è previsto che una parte del trattamento economico sia di natura fissa e invariabile, non commisurato a risultati aziendali né a performance, aziendali o individuali, né ad iniziative premianti o incentivanti, mentre per la parte variabile, almeno per tutto il periodo di operatività iniziale, e in ogni caso per i primi tre anni a decorrere dalla data di autorizzazione allo svolgimento dell'attività bancaria, potrà essere riconosciuto un compenso variabile o meccanismo di incentivazione correlato ai risultati aziendali o individuali entro un limite massimo di incidenza complessiva non superiore al 15% della retribuzione fissa, per quanto concerne i quadri direttivi, e non superiore al 10% della retribuzione fissa, per quanto concerne i dipendenti appartenenti alle aree professionali.

Con particolare riferimento ai responsabili delle funzioni di controllo, al fine di evitare l'insorgere di potenziali conflitti di interesse e, quindi, garantire la totale indipendenza degli organi preposti al sistema dei controlli interni, la Banca non adotta alcun meccanismo di incentivazione collegato ai risultati economici aziendali.

Nel caso in cui le funzioni vengano svolte da soggetti non legati alla Banca da un rapporto di lavoro subordinato (es. *outsourcing*), il corrispettivo verrà calcolato sulla base dei

parametri di mercato e dovrà essere in misura fissa e, quindi, non legata al raggiungimento di obiettivi.

La Banca seleziona e conferisce incarichi professionali e di collaborazione sulla base di criteri ispirati alla competenza, trasparenza e correttezza. In linea di principio, non avvalendosi allo stato attuale - di una rete di promotori finanziari, la Banca privilegia forme di retribuzione monetaria in misura fissa, collegate alla natura e alla durata del progetto ovvero della consulenza, rispetto a modalità di determinazione dei corrispettivi funzionalmente collegate al raggiungimento di specifici obiettivi quantitativi.

#### *Informazioni sul collegamento tra remunerazione e performance*

La Banca non ha ancora adottato un sistema incentivante aziendale, la cui definizione è affidata al consiglio di amministrazione in collaborazione con le funzioni di *risk management*, compliance ed internal auditing in coerenza con le politiche di prudente gestione del rischio della Banca e con le strategie di lungo periodo della stessa. Il sistema incentivante aziendale sarà in ogni caso strutturato in modo da non produrre incentivi in conflitto con l'interesse della Banca, e più in generale, con i principi indicati nelle disposizioni di legge.

- a) *Principi generali*: la componente variabile dovrà essere parametrata ad indicatori di performance, misurata al netto dei rischi e coerenti con le misure utilizzate ai fini gestionali dalla funzione di risk management (cd. ex ante *risk adjustment*); fare riferimento ad un periodo di valutazione della performance (*accrual period*) almeno annuale e preferibilmente pluriennale; tenere conto delle risorse patrimoniali e della liquidità necessari a fronteggiare le attività intraprese; l'ammontare complessivo di remunerazione variabile (*bonus pool*) dovrà basarsi su risultati effettivi e duraturi, tener conto anche di obiettivi qualitativi e dovrà essere sostenibile rispetto alla situazione finanziaria della banca e non limitarne la capacità di mantenere o raggiungere un livello di patrimonializzazione adeguato rispetto ai rischi assunti; dovrà essere definita ex-ante la componente variabile su quella fissa; la componente variabile dovrà essere soggetta per una quota a sistemi di pagamento differito (sia per il personale rilevante che per il personale non rilevante) e oltre che, attraverso specifiche pattuizioni, a meccanismi di correzione ex-post (*malus e claw back*, sia per il personale rilevante che per il personale non rilevante).
- b) *Periodo di Start-Up*: nei primi tre anni di attività dall'ottenimento dell'autorizzazione all'esercizio dell'attività bancaria, la parte prevalente della componente variabile della retribuzione sarà corrisposta in via differita, con una dilazione temporale di minimo uno e massimo tre anni dalla data di chiusura di ciascun esercizio sociale, per tutti i dipendenti che ne beneficeranno, indipendentemente dal rispettivo inquadramento. La componente variabile sarà in ogni caso sottoposta a meccanismi di correzione ex post, *malus e/o claw back*, per effetto dei quali la retribuzione variabile maturata potrà ridursi in relazione alla dinamica dei risultati corretti per i rischi assunti dalla Banca, tenuto altresì conto dei rischi di contrazione patrimoniale e/o di contrazione della liquidità aziendale.

Nella fase di *start up* la componente variabile potrà essere correlata anche ad obiettivi connessi alla realizzazione del piano industriale della Banca.

Tutte le corresponsioni variabili, almeno in fase iniziale, saranno di natura esclusivamente monetaria. Per l'anno 2015 non è stata erogata alcuna componente variabile.

Si segnala infine che per l'anno 2015 le prassi di remunerazione sono state sottoposte a verifica da parte della revisione interna, i cui esiti sono portati a conoscenza dell'Assemblea.

*Informativa ai sensi delle lettere "g-j" art. 450 del Regolamento (UE) n. 575/2013*

Ai sensi della lettera g) dell'art. 450 CRR, si espongono le informazioni quantitative aggregate sulle remunerazioni del personale più rilevante per "linee di attività":

Linee di attività	Nr.	Remunerazioni lorde aggregate
Consiglio di Amministrazione	6	€ 155.096
Dirigenti	2	€ 360.858
Responsabili funzioni di controllo	2	€ 126.651 [1]
Responsabili Area/Funzione	7	€ 548.611
Rete Commerciale	2	€ 154.256
Collaboratori esterni	1	€ 10.773

[1] La remunerazione indicata non include i costi previsti e contrattualmente definiti per l'esternalizzazione dell'attività di Internal Audit a E&Y e di ICT Audit svolto dalla Federazione Trentina della Cooperazione.

Ai sensi della lettera h) dell'art. 450 CRR, si forniscono le seguenti informazioni aggregate di dettaglio:

Categorie	Nr.	Rem. Fissa	Remunerazione variabile					% var/fis
			€	Di cui, differite attribuite:	Di cui differite non attribuite:	Di cui differite riconosciute nell'esercizio:	Di cui differite pagate nell'esercizio:	
Dirigenti	2	€ 360.858	0	0	0	0	0	0%
Responsabili funzioni di controllo	2	€ 126.651 [1]	0	0	0	0	0	0%
Responsabili Area/Funzione	7	€ 548.611	0	0	0	0	0	0%
Rete Commerciale	2	€ 154.256	0	0	0	0	0	0%
Collaboratori esterni	1	€ 10.773	0	0	0	0	0	0%

Ai sensi del punto v e vi della lettera h), nel corso del 2015 non sono stati effettuati pagamenti per trattamenti di inizio e di fine rapporto.

Ai sensi della lettera i) dell'art. 450 CRR, si dichiara che il numero di persone remunerate con 1 mln di euro o più per esercizio è pari a zero.

Ai sensi della lettera j) dell'art. 450 CRR, si forniscono le informazioni sulla remunerazione complessiva del Presidente e di ciascun membro del Consiglio di Amministrazione e dell'alta dirigenza:

	<b>Remunerazione lorda complessiva</b>
Presidente Consiglio di Amministrazione + membro Comitato Rischi – <i>Spinelli Francesco</i>	€ 62.000
Vice Presidente Operativo + membro Comitato Esecutivo – <i>Bruni Conter Giambattista</i>	€ 46.946
Amministratore Indipendente + membro ODV + membro Comitato Rischi + Link Auditor – <i>Franchi Attilio</i>	€ 14.000
Amministratore + membro Comitato Rischi – <i>Scotti Alfredo</i>	€ 12.000
Amministratore – <i>Donati Armando</i>	€ 10.000
Amministratore + membro Comitato Esecutivo – <i>Jannone Carlo</i>	€ 10.150
Direttore Generale – <i>Simonini Sergio</i>	€ 230.708

Nell'anno 2015 hanno rinunciato al compenso i consiglieri Bonomi Aldo, Bertini Gianluigi, Dalleria Giancarlo, Ferretti Pier Luigi e Ziliani Franco.

## TAVOLA 14 - LEVA FINANZIARIA (ART. 436)

### INFORMATIVA QUALITATIVA

Nell'ambito degli obblighi di informativa al pubblico previsti dalle disposizioni di vigilanza prudenziale, a far data dal 1 gennaio 2015 le Banche sono tenute a fornire l'informativa concernente il coefficiente di leva finanziaria (*leverage ratio*), in ottemperanza a quanto stabilito dall'art. 451 del CRR e dal correlato regolamento esecutivo UE n. 200/2016, il quale definisce le norme tecniche di attuazione relativamente alla forma e al contenuto della predetta informativa.

Come noto, l'imposizione del requisito regolamentare di leva finanziaria (in qualità di requisito patrimoniale obbligatorio) è prevista a partire dal 1° gennaio 2018, subordinatamente all'approvazione da parte del Consiglio e del Parlamento Europeo di una specifica proposta legislativa, basata sulla relazione che la Commissione Europea è tenuta a predisporre e presentare entro la fine del corrente anno 2016.

La previsione dell'indice di leva finanziaria mira a realizzare l'obiettivo di contenere il livello di indebitamento del settore bancario, in special modo nelle fasi espansive del ciclo economico, contribuendo in tal modo a ridurre il rischio di processi di *deleveraging* tipici in situazioni di crisi: più in dettaglio, una leva finanziaria eccessiva espone la Banca al rischio che il livello di indebitamento particolarmente elevato rispetto alla dotazione di mezzi propri la renda vulnerabile, rendendo necessaria l'adozione di misure correttive al proprio piano industriale, compresa la vendita di attività con contabilizzazione di perdite che potrebbero comportare rettifiche di valore anche sulle restanti attività.

A questo proposito, la Banca monitora con frequenza almeno trimestrale l'indicatore "*Leverage Ratio*", disciplinato dall'art. 429 e segg. del CRR, così come modificati dal Regolamento Delegato UE n. 62/2015, tenendo conto del livello e dell'evoluzione degli indicatori regolamentari e gestionali previsti.

In particolare, il *Leverage Ratio* è calcolato come la misura del capitale della Banca divisa per la misura dell'esposizione complessiva della banca ed è espresso in percentuale.

Ai fini del predetto calcolo il capitale preso in considerazione è il capitale di classe 1. Nel denominatore del rapporto sono considerate le seguenti forme tecniche: le attività per cassa; le esposizioni fuori bilancio; gli strumenti derivati; le operazioni SFT e in particolare i pronti contro termine e i riporti attivi e passivi.

Con riferimento alle attività per cassa sono rilevate le attività ricomprese nel portafoglio bancario e quelle ricomprese nel portafoglio di negoziazione di vigilanza. Al riguardo, sono rilevate le attività al valore di bilancio prima dell'applicazione delle tecniche di mitigazione del rischio di credito.

Le attività fuori bilancio (garanzie e impegni) sono rilevate al valore nominale (non riducendo il valore per le rettifiche di valore specifiche su crediti) prima dell'applicazione dei fattori di

conversione creditizia e delle tecniche di mitigazione del rischio. Le esposizioni fuori bilancio a rischio basso sono prese in considerazione applicando un fattore minimo del 10% al predetto valore nominale, così come stabilito dal Regolamento Delegato UE n.62/2015.

Con riferimento agli strumenti derivati, sono distinti quelli:

- Non soggetti ad accordi di compensazione;
- Soggetti ad accordi di compensazione riconosciuti ai fini delle tecniche di CRM.

Il valore dell'esposizione dei derivati è determinato conformemente all'articolo 429 bis del CRR. In ultimo sono rilevate le operazioni SFT e, in particolare, le operazioni di pronti contro termine e riporti che sono computate nel denominatore della leva finanziaria in base al metodo semplificato di trattamento delle garanzie reali finanziarie.

Al fine di effettuare una migliore valutazione dell'esposizione al rischio di leva finanziaria eccessiva, la Banca effettua prove di *stress test*, provvedendo alla rideterminazione dell'indice di *leverage* previo aggiornamento del valore delle grandezze che incidono sul calcolo del predetto indicatore desunto, per coerenza, dalle ipotesi di *stress* applicate nell'ambito del rischio di credito.

Le risultanze della misurazione della leva finanziaria in ipotesi di *stress* sono utilizzate dalla Banca ai fini dell'eventuale ri-orientamento delle strategie di *business* definite alla luce degli obiettivi di rischio (e della soglia di *risk tolerance*) al riguardo formulate.

Tutto ciò premesso, si fa presente che alla data del 31 dicembre 2015 il coefficiente di leva finanziaria è risultato pari all'11,2%: tale calcolo ha preso a riferimento i valori del capitale e dell'esposizione risultanti alla predetta data ed inclusivi degli effetti del regime transitorio.

Il medesimo indicatore, calcolato senza tenere conto degli effetti del regime transitorio sulla misura del capitale e su quella del valore delle esposizioni, si attesta invece al 9,9%.

Capitale ed esposizioni totali	31/12/2015	30/06/2015
Capitale di classe 1 (Tier 1) a regime	21.008	21.095
<b>Capitale di classe 1 (Tier 1) transitorio</b>	<b>23.846</b>	<b>24.511</b>
Totale esposizioni - a regime	212.608	193.631
<b>Totale esposizioni - transitorio</b>	<b>212.608</b>	<b>193.631</b>
Indicatore di leva finanziaria (Leverage ratio)	31/12/2015	30/06/2015
Indicatore di leva finanziaria (leverage ratio) - a regime	9,9%	10,9%
<b>Indicatore di leva finanziaria (leverage ratio) - transitorio</b>	<b>11,2%</b>	<b>12,7%</b>

Si precisa che l'informativa in esame riporta il confronto con la data del 30 giugno 2015 in quanto a partire da tale data la pubblicazione delle informazioni è stata resa secondo i principi regolamentari del CRR così come emendati dal regolamento delegato UE n. 62/2015. A questo proposito, si evidenzia che la variazione del coefficiente registrata nel periodo indicato è dovuta principalmente:

- Alla riduzione del capitale di classe 1 della Banca, connessa alle perdite del periodo intercorso;
- All'aumento del valore delle esposizioni, da ricondurre principalmente alla crescita degli attivi (in particolare dei crediti verso la clientela).

Descrizione		Importo
1.	Totale attività (dal bilancio pubblicato)	199.534
6.	Rettifiche per strumenti fuori bilancio (conversione all'equivalente creditizio) (+)	13.100
7.	Altre rettifiche	-26
8.	<b>Esposizione complessiva al rischio di Leva Finanziaria</b>	<b>212.608</b>

Descrizione		Importo
<b>Attività in bilancio (esclusi strumenti derivati e operazioni SFT)</b>		
1.	Attività in bilancio (esclusi derivati e operazioni SFT, ma incluse garanzie reali)	197.436
2.	Attività dedotte dal Capitale di Classe 1 - <b>Regime transitorio</b>	2.072
3.	<b>Totale attività in bilancio (3 = 1 + 2)</b>	<b>199.508</b>
<b>Contratti derivati</b>		
11.	<b>Totale esposizione in contratti derivati (11 = 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10)</b>	<b>0</b>
<b>Esposizioni SFT</b>		
16.	<b>Totale operazioni SFT (16 = 12a + 12b)</b>	<b>0</b>
<b>Altre esposizioni fuori bilancio</b>		
19.	<b>Totale esposizioni fuori bilancio</b>	<b>13.100</b>
<b>Capitale ed esposizione complessiva</b>		
20.	<b>Capitale di classe 1 - Regime transitorio</b>	<b>23.846</b>
21.	<b>Misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria (21 = 3 + 11 + 16 + 19 + 19a + 19b)</b>	<b>212.608</b>
<b>Coefficiente di leva finanziaria</b>		
22.	<b>Indicatore di leva finanziaria di fine trimestre (22 = 20 / 21)</b>	<b>11,2%</b>
<b>Indicatore di leva finanziaria</b>		
23.	Scelta del regime transitorio per la definizione di misura del capitale	<b>Transitorio</b>

## **TAVOLA 15 - TECNICHE DI MITIGAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO (ART. 453)**

### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

#### *Politiche e processi in materia di compensazione in bilancio e "fuori bilancio"*

La Banca non ha adottato politiche e processi in materia di compensazione in bilancio e fuori bilancio. La Banca non ricorre pertanto a tali forme di protezione del rischio di credito e di controparte.

#### *Politiche e processi per la valutazione e la gestione delle garanzie reali.*

Con riferimento all'acquisizione, valutazione e gestione delle principali forme di garanzia reale, la Banca ha definito specifiche politiche e procedure al fine di assicurare il soddisfacimento dei requisiti – giuridici, economici e organizzativi – previsti dalla normativa per il loro riconoscimento ai fini prudenziali, al momento della costituzione della protezione e per tutta la durata della stessa.

In particolare:

- Sono state predisposte politiche e procedure documentate con riferimento alle tipologie di strumenti di CRM utilizzati a fini prudenziali, al loro importo, all'interazione con la gestione del profilo di rischio complessivo;
- Sono state adottate tecniche e procedure volte al realizzo tempestivo delle attività poste a protezione del credito;
- Sono stati affidati a strutture centralizzate i compiti di controllo sui profili di certezza giuridica;
- Sono stati sviluppati e posti in uso *standard* della contrattualistica utilizzata;
- Le diverse tipologie di garanzie accettate e le connesse politiche creditizie sono state chiaramente documentate e divulgate;
- È stata inoltre assicurata la presenza di un sistema informativo a supporto delle fasi del ciclo di vita della garanzia (acquisizione, valutazione, gestione, rivalutazione, realizzo).

Con riferimento alle garanzie ipotecarie su immobili, che rappresentano la parte preponderante delle garanzie reali, le politiche e le procedure aziendali assicurano che siano sempre acquisite e gestite con modalità atte a garantirne l'opponibilità in tutte le giurisdizioni pertinenti e la possibilità di escutere in tempi ragionevoli.

In tale ambito, la Banca ha definito specifiche politiche e procedure interne con riguardo:

- Alla non dipendenza del valore dell'immobile in misura rilevante dal merito di credito del debitore;
- Alla indipendenza del soggetto incaricato della valutazione ed esecuzione della stima a un valore non superiore al valore di mercato;
- Alla presenza di un'assicurazione contro il rischio danni sul bene oggetto di garanzia;



- 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*): 70%; si precisa che, di norma, il *loan to value* richiesto non supera il 50% per le operazioni su immobili non residenziali;
- Alla destinazione d'uso dell'immobile e alla capacità di rimborso del debitore.

Il processo di sorveglianza sul valore dell'immobile a garanzia è svolto attraverso l'utilizzo di metodi statistici. Al riguardo, l'attività di valutazione è effettuata:

- Almeno ogni 3 anni per gli immobili residenziali;
- Annualmente per gli immobili di natura non residenziale.

Per le esposizioni rilevanti (ossia di importo superiore a 3 milioni di euro o al 5 per cento dei Fondi Propri della Banca) la valutazione è in ogni caso rivista da un perito indipendente almeno ogni 3 anni.

Con riguardo alle garanzie reali finanziarie, la Banca, nell'ambito della definizione delle politiche e processi per la gestione del rischio di credito e dei limiti e deleghe operative, indirizza l'acquisizione delle stesse a quelle sole aventi ad oggetto attività finanziarie delle quali l'azienda è in grado di calcolare il *fair value* con cadenza almeno semestrale (ovvero ogni qualvolta esistano elementi che presuppongano che si sia verificata una diminuzione significativa del *fair value* stesso).

La Banca ha, inoltre, posto in essere specifici presidi e procedure atte a garantire i seguenti aspetti rilevanti per l'ammissibilità a fini prudenziali delle garanzie in argomento:

- Assenza di una rilevante correlazione positiva tra il valore della garanzia finanziaria e il merito creditizio del debitore;
- Specifici presidi a garanzia della separatezza esterna (tra patrimonio del depositario e bene oggetto di garanzia) e della separatezza interna (tra i beni appartenenti a soggetti diversi e depositati presso i terzi), qualora l'attività oggetto di garanzia sia detenuta presso terzi;
- Durata residua della garanzia non inferiore a quella dell'esposizione.

Nei casi in cui il valore del bene in garanzia sia soggetto a rischi di mercato o di cambio la Banca utilizza il concetto di scarto di garanzia, misura espressa in percentuale sul valore della garanzia offerta, determinata in funzione della volatilità del valore del titolo. In fase di delibera viene considerata come garantita la sola parte del finanziamento coperta dal valore del bene al netto dello scarto.

La sorveglianza delle garanzie reali finanziarie, nel caso di pegno su titoli, avviene attraverso il monitoraggio del *rating* dell'emittente/emissione e la valutazione del *fair value* dello strumento finanziario a garanzia su base mensile, tramite l'utilizzo del sistema informatizzato

Gesbank. Viene richiesto l'adeguamento delle garanzie per le quali il valore di mercato risulta inferiore al valore di delibera.

*Descrizione dei principali tipi di garanzie accettate dalla banca.*

La Banca ha stabilito di utilizzare i seguenti strumenti di CRM:

- Le garanzie reali finanziarie aventi ad oggetto contante e strumenti finanziari, prestate attraverso contratti di pegno, di trasferimento della proprietà e di pronti contro termine;
- Le ipoteche immobiliari residenziali e non residenziali;
- Le altre forme di protezione di tipo reale rappresentate ad esempio da polizze di assicurazione vita;
- Le garanzie personali rappresentate da fideiussioni, polizze fideiussorie, avalli, prestate, nell'ambito dei garanti ammessi, da intermediari vigilati. Sono comprese anche le garanzie mutualistiche di tipo personale prestate dai Confidi che soddisfano i requisiti soggettivi ed oggettivi di ammissibilità.

*Principali tipologie di garanti e di controparti in operazioni su derivati creditizi e il loro merito di credito.*

Con riferimento alle garanzie personali, le principali tipologie di garanti sono rappresentate da imprenditori e *partner* societari correlati al debitore nonché, nel caso di finanziamenti concessi a favore di imprese individuali e / o persone fisiche (consumatori e non), anche da parte di congiunti del debitore stesso. Meno frequentemente il rischio di insolvenza è coperto da garanzie personali fornite da altre società (generalmente società appartenenti allo stesso gruppo economico del debitore), oppure prestate da istituzioni finanziarie e compagnie assicurative.

Nel caso di finanziamenti a soggetti appartenenti a determinate categorie economiche (artigiani, commercianti, etc.) la Banca acquisisce specifiche garanzie (sussidiarie o a prima richiesta) prestate da parte dei consorzi fidi di appartenenza.

Le suddette forme di garanzia, nella generalità dei casi, non consentono un'attenuazione del rischio di credito a fini CRM, in quanto prestate da soggetti "non ammessi" ai fini della normativa prudenziale.

Costituiscono un'eccezione le garanzie personali prestate da consorzi fidi iscritti nell'elenco speciale ex art. 107 TUB e da enti del settore pubblico / territoriali, ove ne ricorrano i requisiti previsti dalla normativa.

Nel caso in cui una proposta di finanziamento preveda garanzie personali di terzi l'istruttoria si estende anche a questi ultimi. In particolare si verifica, in relazione alla tipologia di fido garantito ed all'importo:

- La situazione patrimoniale e reddituale del garante, anche tramite la consultazione delle apposite banche dati;
- L'esposizione verso il sistema bancario;

- Le informazioni presenti nel sistema informativo della Banca;
- L'eventuale appartenenza ad un gruppo e relativa esposizione complessiva.

Se il garante è rappresentato da una società, e comunque quando ritenuto necessario in considerazione del rischio e dell'importo del finanziamento, oltre al riscontro delle informazioni prodotte dalle rete nell'apposito modulo riservato al garante, si procede allo sviluppo del merito creditizio del soggetto garante, con le stesse modalità previste per il richiedente.

La Banca non ha posto in essere operazioni su derivati creditizi.

*Informazioni sulle concentrazioni del rischio di mercato o di credito nell'ambito degli strumenti di attenuazione del rischio di credito adottati.*

La Banca, allo stato attuale, non valuta e gestisce il rischio di concentrazione con riferimento alle garanzie.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

Portafoglio delle esposizioni garantite	Valore prima dell'applicazione delle tecniche di attenuazione del rischio di credito	Ammontare protetto da tecniche di attenuazione del rischio di credito					Totale
		Protezione del credito di tipo reale			Protezione del credito di tipo personale		
		Garanzie reali finanziarie - metodo semplificato	Garanzie reali finanziarie - metodo integrale	Garanzie reali assimilate alle personali	Garanzie personali	Derivati creditizi	
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali	40.276	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati	14.367	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da imprese	153.937	769	-	-	-	-	769
Esposizioni al dettaglio	78.524	857	-	-	-	-	857
Esposizioni garantite da immobili	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni in stato di default	364	-	-	-	-	-	-
Esposizioni ad alto rischio	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni a breve termine verso imprese o intermediari vigilati	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR)	4.678	-	-	-	-	-	-
Esposizioni in strumenti di capitale	185	-	-	-	-	-	-
Altre esposizioni	3.612	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso le cartolarizzazioni	-	-	-	-	-	-	-

## TAVOLA 16 - RISCHIO OPERATIVO (ART. 446)

### INFORMATIVA QUALITATIVA

#### *Natura del rischio operativo*

Il rischio operativo è il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Rientrano in tale tipologia, tra l'altro, le perdite derivanti da frodi, errori umani, interruzioni dell'operatività, indisponibilità dei sistemi, inadempienze contrattuali, catastrofi naturali. Nel rischio operativo è anche compreso il rischio legale, mentre non sono inclusi quelli strategici e di reputazione.

#### *Misurazione e gestione del rischio utilizzate*

Con riferimento alla misurazione del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca, non raggiungendo le specifiche soglie previste per l'accesso alle metodologie avanzate individuate dalla Vigilanza e considerate le proprie caratteristiche operative e organizzative, ha deliberato l'applicazione del metodo base (*Basic Indicator Approach* – BIA).

Tale metodologia prevede che il requisito patrimoniale sia calcolato applicando un coefficiente regolamentare (15%) a un indicatore del volume di operatività aziendale (il c.d. "indicatore rilevante") definito all'art. 316 del Regolamento (UE) n. 575/2013.

Il richiamato art. n. 316 CRR determina l'indicatore utilizzando gli aggregati che fanno riferimento alle omologhe voci di conto economico previste dall'art. 27 della direttiva 86/635/CEE; l'indicatore è quindi determinato come somma delle seguenti componenti:

- 1) Interessi e proventi assimilati
- 2) Interessi e oneri assimilati
- 3) Proventi su azioni, quote e altri titoli a reddito variabile/fisso
- 4) Proventi per commissioni/provvigioni
- 5) Oneri per commissioni/provvigioni
- 6) Profitto (perdita) da operazioni finanziarie
- 7) Altri proventi di gestione

Come stabilito dal par. 2 del sopracitato art. 316 CRR, gli intermediari che predispongono il bilancio in base a principi diversi da quelli stabiliti dalla Direttiva richiamata, devono calcolare l'indicatore rilevante sulla base dei dati che meglio riflettono gli aggregati sopra elencati; questo è il caso anche delle banche che applicano i principi contabili internazionali IAS / IFRS.

Per queste, l'Autorità Bancaria Europea (ABE - EBA) deve elaborare progetti di norme tecniche di regolamentazione per determinare la metodologia di calcolo dell'indicatore. Il termine di sottoposizione alla Commissione Europea è fissato al 31.12.2017.

L'art. 316 CRR aggiunge anche che, nella determinazione dell'indicatore, vanno considerati i seguenti aggiustamenti:

- a) Le provvigioni versate per i servizi forniti in "outsourcing" da soggetti "terzi" – diversi dalla controllante, dalle società controllate e dalle altre società appartenenti al medesimo gruppo della banca – devono essere escluse dal calcolo dell'indicatore;
- b) Le provvigioni versate per i servizi forniti in "outsourcing" da terzi sottoposti a vigilanza ai sensi del Regolamento UE n°575/2013 o di disposizioni equivalenti possono essere incluse nel calcolo dell'indicatore rilevante, utilizzandole quindi a riduzione dello stesso;
- c) Le seguenti componenti devono essere escluse dal calcolo dell'indicatore rilevante:
  - c1) profitti e perdite realizzati tramite la vendita di "elementi" non inclusi nel portafoglio di negoziazione;
  - c2) i proventi derivanti da partite straordinarie o irregolari;
  - c3) i proventi derivanti da assicurazioni.

Il requisito patrimoniale è determinato moltiplicando per il coefficiente del 15% la media delle ultime tre osservazioni dell'indicatore rilevante effettuate, alla fine dell'esercizio, su base annuale.

Oltre alla quantificazione del sopra illustrato requisito patrimoniale, la Banca ha adottato specifiche procedure e sistemi di controllo finalizzati ad assicurare una gestione sana e prudente dei diversi profili di manifestazione dei rischi operativi.

Il rischio operativo è infatti mitigato dalla Banca attraverso presidi organizzativi e normativi interni, volti a contenere la possibilità di accadimento degli eventi esogeni e degli errori / frodi interne che potrebbero incidere sul proprio profilo di rischio. A maggior tutela dei diversi portatori di interesse (clienti, azionisti, dipendenti) la Banca ha inoltre stipulato una serie di assicurazioni che coprono i principali rischi connessi all'attività bancaria.

Con la premessa che un efficace ed efficiente sistema di controlli interni presuppone la definizione di controlli anzitutto implementati da parte delle stesse unità organizzative deputate, per quanto di specifica competenza, a contribuire alla realizzazione dell'attività caratteristica della Banca (controlli di primo livello), nel corso del 2015 la Banca ha terminato la stesura di una serie di manuali che forniscono una descrizione dettagliata dei controlli di linea posti a presidio dei rischi inerenti alcuni tra i principali processi operativi della Banca (credito, finanza, amministrazione e segnalazioni, filiale). Per la stesura i ogni manuale sono stati coinvolte la funzione organizzazione, le funzioni di controllo di secondo livello e gli operatori specialisti di processo, in modo da fissare un quadro coerente dell'operatività e dei controlli. Questi documenti vogliono essere un agile strumento operativo in grado di garantire il supporto nella realizzazione dei citati controlli, oltreché la tracciabilità degli stessi, così come richiesto dalle autorità di vigilanza.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

Gli importi sono espressi in migliaia di euro.

COMPONENTI	VALORI
Indicatore rilevante - T	3.195
Indicatore rilevante - T-1	1.553
Indicatore rilevante - T-2	466
<b>Media Triennale Indicatore rilevante</b>	<b>1.738</b>
Coefficiente di ponderazione	15%
<b>CAPITALE INTERNO A FRONTE DEL RISCHIO OPERATIVO</b>	<b>261</b>

## DICHIARAZIONI AI SENSI DELL'ART. 435, lett. e) ed f) DEL REGOLAMENTO UE n. 575/2013

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione dichiara ai sensi dell'art. 435, comma 1, lettere e) ed f) che:

- i) I sistemi di gestione dei rischi messi in atto dalla Banca oggetto di illustrazione nel documento "Informativa al Pubblico al 31 dicembre 2015" (cfr. Tavola 1) pubblicato dalla Banca stessa risultano adeguati con il profilo e la strategia della Banca;
- ii) Il consiglio di amministrazione ha definito la propensione al rischio della Banca per l'esercizio 2015 in termini di obiettivi di rischio (*risk appetite*) e di tolleranza al rischio (*risk tolerance*).

La Banca ha declinato i propri obiettivi e limiti di rischio scegliendo 25 indicatori raggruppati in 7 tipologie omogenee: (i) assorbimento patrimoniale da rischi credito, concentrazione e tasso; (ii) qualità del credito; (iii) liquidità; (iv) rischio mercato; (v) redditività; (vi) produttività; (vii) adeguatezza patrimoniale. Gli indicatori sono di natura sia normativa (ad esempio *total capital ratio* e *liquidity coverage ratio*) sia gestionale.

Il consiglio ha monitorato la propensione al rischio confrontando, su base trimestrale e per ciascun indicatore adottato, gli obiettivi di rischio rispetto ai corrispondenti valori rilevati. Da tale confronto è emerso, al 31 dicembre 2015, il grado di raggiungimento degli obiettivi di rischio adottati per l'esercizio, evidenziato di seguito.

I dati consuntivi al 31 dicembre rilevano una situazione con una prevalenza di indicatori in linea con le aspettative fissate a inizio 2015. Risultano viceversa disallineati dal *risk appetite* alcuni indicatori relativi alla liquidità (in particolare un indicatore relativo alla trasformazione delle scadenze che ha superato i livelli di *risk tolerance* fissati dal consiglio di amministrazione) e uno di redditività. Di seguito si propone una breve analisi del profilo di rischio, richiamando i principali indicatori utilizzati dalla Banca.



TIPOLOGIA OBIETTIVO	INDICATORE	31/12/2015	RISK APPETITE	RISK TOLERANCE
<b>Assorbimento Patrimoniale</b>	Capitale Interno assorbito dal Rischio di Credito / Fondi Propri	48%	46%	51%
	Capitale Interno assorbito dal Rischio di Concentrazione / Fondi Propri	4%	6%	16%
	Capitale Interno assorbito dal Rischio di Tasso / Fondi Propri	0%	2%	3%
	% Affidamenti di Dimensione Maggiore	70%	60%	75%
<b>Qualità del Credito</b>	Impieghi Deteriorati Lordi / Totale Impieghi Lordi	0,4%	1,3%	3,0%
<b>Rischio Liquidità</b>	LCR – Liquidity Cover Ratio (Equilibrio mensile della Liquidità)	2,9	1,4	1,1
	NSFR – Net Stable Funding Ratio (Equilibrio annuale della Liquidità)	1,1	1,4	1,1
	ICR primi 20 clienti	55%	55%	70%
<b>Trasformazione Scadenze</b>	Impieghi Clienti / Raccolta Clienti	0,88	0,80	0,95
	Impieghi MLT / Raccolta MLT	2,5	1,3	1,8
<b>Rischio Mercato</b>	VAR – Value at Risk del Portafoglio Titoli (stima della perdita potenziale)	304.928	600.000	800.000
<b>Redditività</b>	Commissioni Nette / Margine di Intermediazione	32%	35%	25%
	Commissioni Nette / Margine di Interesse	75%	54%	45%
<b>Produttività</b>	Commissioni Nette / Costi Operativi	25%	24%	20%
	Costi Operativi / Margine di Intermediazione	130%	143%	225%
<b>Adeguatezza Patrimoniale</b>	Total Capital Ratio	16,2%	16,8%	15,3%
	Eccedenza Patrimoniale (Requisito allargato al 10,6%)	8.252.003	9.034.071	7.500.000

Gli assorbimenti per il rischio di credito sono superiori del 2% a quanto atteso (48% dei fondi propri rispetto a un *risk appetite* del 46%, comunque all'interno della *risk tolerance*, pari al 51%), principalmente a causa di alcuni investimenti di tesoreria in OICR (per circa 5 mln al 31 dicembre 2015) che determinano, da una parte, maggiori assorbimenti patrimoniali e, dall'altra, un minor livello di fondi propri, a causa dell'adozione di ipotesi conservative sulla composizione degli OICR stessi, non essendo al momento disponibile una piena e dettagliata informazione sui titoli sottostanti. Il dato di assorbimento patrimoniale risente inoltre, anche se in misura minore, della quota di controparti *retail* sull'intero portafoglio, risultata inferiore alle attese.

Il rischio di concentrazione sugli impieghi, in particolare per quanto riguarda le misurazioni a livello di taglio medio degli affidamenti (sostanzialmente invariato rispetto ai dati di fine 2014), ma anche valutando la quota di affidamenti di dimensione maggiore (in aumento di 4 punti percentuali rispetto a fine 2014 e di 10 punti superiore al *risk appetite*) è superiore alle attese, ma in ogni caso all'interno della *risk tolerance*.

Dal punto di vista della qualità del credito, i dati al 31 dicembre 2015 confermano la contenuta incidenza degli impieghi deteriorati lordi sul totale impieghi (pari allo 0,4%, così come rilevata a settembre).

La qualità del portafoglio crediti ha come aspetto correlato la limitata redditività osservata in termini di remunerazione del rischio assunto, a causa sia della dinamica dei tassi di interesse condizionati dalle politiche della BCE, sia del livello di prezzi che il mercato riconosce alle controparti considerate a rischio contenuto. Di conseguenza, risulta essere

penalizzata la forbice creditizia che, pur rimanendo nell'ambito della *risk tolerance*, è significativamente inferiore agli obiettivi fissati a inizio anno.

Per quanto riguarda il rischio liquidità, se da una parte i dati evidenziano una correzione positiva nei dati di concentrazione della raccolta, sostanzialmente in linea con gli obiettivi di *risk appetite* (ma pur sempre significativamente elevata, con oltre il 50% della raccolta posizionata sui primi 20 depositanti), gli indicatori NSFR – *Net Stable Funding Ratio* gestionale e Impieghi a Medio Lungo Termine / Raccolta a Medio Lungo Termine mostrano viceversa un sensibile peggioramento rispetto ai dati di inizio anno (il secondo indicatore ha superato il livello di *risk tolerance*); una delle motivazioni del fenomeno va ricercata nel fatto che l'introduzione del meccanismo unico di risoluzione (e degli strumenti ad esso connessi, quali il *Bail in*) hanno avuto un effetto di disincentivo all'investimento in obbligazioni bancarie da parte dei risparmiatori che, in un breve lasso di tempo, hanno sensibilmente modificato la propria percezione del rischio associato a questi strumenti; anche la forma della curva dei tassi di interesse di mercato, sostanzialmente piatta, non incentiva a sufficienza l'allungamento delle scadenze per chi investe nei prodotti di risparmio. La Banca ha reagito proponendo nuove forme di raccolta a termine (certificati di deposito) che però, al momento, anche per i fisiologici tempi di messa a punto ed effettivo collocamento del prodotto, hanno solo parzialmente contenuto lo sbilancio osservabile.

Si precisa però che confrontando i dati dei due indicatori citati con quelli di un campione eterogeneo di circa 180 banche (prevalentemente banche di credito cooperativo di limitate dimensioni), Credito Lombardo Veneto risulta meno sbilanciato rispetto alle medie osservate: il rapporto tra masse di impieghi e raccolta a scadenza oltre 1 anno è infatti pari a 2,4 per la Banca, contro un dato medio pari a 3 per il campione osservato; la Banca appare ancor più equilibrata rispetto alla media se si considera l'effetto dei fondi propri (maggiormente incidenti per Credito Lombardo Veneto, data la minor leva). La differenza però è sostanzialmente annullata se si confronta viceversa l'NSFR gestionale che vede la Banca con un dato leggermente inferiore alla media del sistema ALM. La principale determinante che penalizza la Banca è l'incidenza relativamente inferiore delle controparti *retail* e la conseguente significativa concentrazione della raccolta su un numero limitato di controparti.

Gli indicatori di rischio di mercato non evidenziano particolari criticità: il valore di *Value at Risk* osservato è relativamente contenuto, principalmente grazie alla *duration* breve del portafoglio di proprietà e dalla concentrazione dello stesso su titoli di stato UE.

Gli indicatori di redditività e produttività evidenziano, da una parte, le persistenti difficoltà relative alla forbice creditizia e, dall'altra, il relativo buon risultato raggiunto dal comparto servizi.

I dati di adeguatezza patrimoniale, al netto degli effetti già discussi dell'investimento in OICR quale principale causa di un disallineamento dell'indicatore di eccedenza patrimoniale rispetto agli obiettivi (ma comunque all'interno della *risk tolerance*), sono sostanzialmente

in linea con le aspettative (*Total Capital Ratio* al 16,2% rispetto a *un risk appetite* fissato al 16,8% e una *risk tolerance* fissata al 15,3%), confermando la robustezza patrimoniale della Banca.

Pertanto, considerato l'attuale livello del profilo di rischio e lo sviluppo operativo previsto sono stati programmati specifici interventi da realizzare nell'esercizio in corso al fine di assicurare il raggiungimento degli obiettivi di rischio definiti nell'orizzonte di previsione e, quindi, anche margini sufficienti per operare in condizioni di *stress*.

Date le caratteristiche del proprio business model, vi sono 5 aree oggetto di particolare e costante attenzione da parte della Banca: (i) i livelli di concentrazione della raccolta e i correlati equilibri di liquidità; (ii) la qualità del credito; (iii) i livelli di concentrazione del credito; (iv) la redditività; (v) la stabilità operativa e la conformità alle norme.

In termini generali, la Banca denota un significativa robustezza patrimoniale, sufficiente a far fronte a eventuali perdite inattese. Il profilo di liquidità, pur risultando soddisfacente nel complesso, necessita di interventi tesi, da un lato, a mitigare la concentrazione e a stabilizzare la raccolta e, dall'altro, ad aggiornare e ottimizzare il processo di governo e gestione della liquidità.

Dal punto di vista operativo, la concentrazione della raccolta obbliga la Banca a un presidio particolarmente attento della dinamica dei flussi, in particolare sull'orizzonte di breve termine. Accanto alle doverose attività di monitoraggio sarà quindi fondamentale operare nel senso della stabilizzazione e parcellizzazione della raccolta, sia al fine di contenere i rischi per la liquidità, sia al fine di far emergere un corretto costo medio della raccolta da riflettere sugli impieghi, in particolare quelli a medio termine.

Tra le attività previste per il 2016 nel comparto credito si ritiene prioritario completare la messa in produzione del sistema di *scoring*, per poi poter sfruttare in modo compiuto e in diversi ambiti le informazioni prodotte: se da un lato appare ovvio il supporto che il sistema può dare nelle fasi di istruttoria, delibera dell'affidamento e monitoraggio della relazione (e su questi aspetti si intende integrare la pratica elettronica di fido e le modalità di monitoraggio dei crediti), uno degli obiettivi non secondari del sistema è il supporto alle attività di valutazione complessiva del portafoglio crediti. La distribuzione delle posizioni per classi di rischio e la matrice di transizione sono infatti utili rappresentazioni dello stato e delle dinamiche del portafoglio e possono essere funzionali a predisporre approfondimenti anche sui diversi livelli di prezzo applicati, rispetto al rischio percepito dal sistema di *scoring*.

La Banca manterrà alta l'attenzione sul livello dei servizi offerti dai principali fornitori di servizi in *outsourcing*, in coerenza con quanto richiesto dalla normativa e considerati anche i profondi cambiamenti che stanno interessando il sistema cooperativo: sarà necessario, a tendere, una valutazione approfondita sulle opzioni strategiche di mantenimento o sostituzione dei fornitori, nel caso in cui fosse necessario procedere in tal senso.

Rispetto alle debolezze riscontrate in ambito rischi di conformità e antiriciclaggio, nel 2016 saranno ripetute le attività di verifica svolte nel corso del 2015, anche al fine di monitorare l'applicazione dei suggerimenti e delle indicazioni già rilasciati in sede di verifica.

Accanto al programma di crescita organizzativa e del personale previsto dal piano industriale e in considerazione delle continue e complesse novità normative e, non ultimo, del difficile contesto economico e sociale, è indispensabile che sia gli organi aziendali, sia le funzioni operative siano costantemente formati e aggiornati tramite percorsi dedicati. Una particolare attenzione sarà dedicata alla formazione delle risorse impegnate in ambito commerciale: l'obiettivo è assicurare, insieme all'efficacia dell'azione commerciale, la corretta gestione degli obblighi inerenti la trasparenza (anche con particolare riferimento alla predisposizione e aggiornamento dei fogli informativi), l'antiriciclaggio, l'usura e la privacy, così come la progressiva ed effettiva messa in opera dei controlli di primo livello recentemente formalizzati dalla Banca.

Brescia, lì 13 giugno 2016

Credito Lombardo Veneto SpA

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

*Dott. Giambattista Bruni Conter*