



Castenaso

INFORMATIVA AL PUBBLICO

31/12/2013

PREMESSA

Il Titolo IV “Informativa al pubblico” della Circolare 263/06 della Banca d’Italia (cd “Terzo Pilastro”) ha introdotto l’obbligo di pubblicazione di informazioni riguardanti l’adeguatezza patrimoniale, l’esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei sistemi preposti all’identificazione, alla misurazione e alla gestione dei rischi di primo e secondo pilastro con l’obiettivo di rafforzare la disciplina di mercato.

L’informativa è organizzata in quadri sinottici (“tavole”), come previsto dall’allegato A del Titolo IV Sezione II della suddetta Circolare, ciascuno dei quali riguarda una determinata area informativa distinta fra:

- **informazioni qualitative**, con l’obiettivo di fornire una descrizione delle strategie, processi e metodologie nella misurazione e gestione dei rischi;
- **informazioni quantitative**, con l’obiettivo di quantificare la consistenza patrimoniale delle Banche, i rischi cui le stesse sono esposte, l’effetto delle politiche di CRM applicate. I valori esposti nelle tavole sono in migliaia di euro salvo diversamente indicato.

La **Banca di Credito Cooperativo di Castenaso (Bologna) - Società Cooperativa** (di seguito: **la Banca**), pubblica l’informativa al Pubblico sul proprio sito internet **www.castenaso.bcc.it** e su quello della Federazione regionale **www.fedemilia.bcc.it**.

TAVOLA 1

REQUISITO INFORMATIVO GENERALE

INFORMATIVA QUALITATIVA

Le “Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le Banche”, emanate con la Circ. 263/06 dalla Banca d’Italia, disciplinano le metodologie di gestione dei rischi da parte degli intermediari, in particolare:

- a) prevedono un requisito patrimoniale per fronteggiare i rischi tipici dell’attività bancaria e finanziaria (credito, controparte, mercato e operativi), indicando metodologie per il calcolo degli stessi (**cosiddetto “Primo Pilastro”**);
- b) introducono un sistema di autovalutazione denominato ICAAP (**cosiddetto “Secondo Pilastro”**), che richiede alle banche di dotarsi di processi e strumenti per determinare il livello di capitale interno adeguato a fronteggiare ogni tipologia di rischi, anche diversi da quelli presidiati dal requisito patrimoniale complessivo, nell’ambito di una valutazione, attuale e prospettica, che tenga conto delle strategie e dell’evoluzione del contesto di riferimento
- c) introducono l’obbligo di informare il pubblico, con apposite tabelle informative, come citato in premessa (**cosiddetto “Terzo Pilastro”**).

Un efficace **sistema di controllo** costituisce condizione essenziale per il perseguimento degli obiettivi aziendali. Le regole di governo societario e gli assetti organizzativi interni definite dalla Banca sono indirizzate ad assicurare condizioni di sana e prudente gestione. Il complesso dei rischi aziendali è presidiato nell’ambito di un preciso modello organizzativo che integra metodologie e presidi di controllo a diversi livelli, tutti convergenti con gli obiettivi di assicurare efficienza ed efficacia dei processi operativi, salvaguardare l’integrità del patrimonio aziendale, tutelare dalle perdite, garantire l’affidabilità e l’integrità delle informazioni e verificare il corretto svolgimento dell’attività nel rispetto della normativa interna ed esterna.

Assumono rilievo in tale ambito efficaci meccanismi di interazione tra le Funzioni aziendali al fine di disporre di una visione integrata dei rischi e di un processo dinamico di adattamento delle modalità di controllo al mutare del contesto interno ed esterno.

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

Coerentemente con il proprio modello di *business* e operativo, la Banca è esposta a diverse tipologie di rischio che attengono principalmente alla tipica operatività di intermediazione creditizia e finanziaria, prevalentemente rischio di credito e controparte e talune manifestazioni di rischi operativi intrinseci all’attività bancaria.

La Banca ha definito la mappa dei rischi rilevanti che costituisce la cornice entro cui si sviluppano tutte le altre attività di misurazione/valutazione, monitoraggio e mitigazione dei rischi. A tal fine si è provveduto all’individuazione di tutti i rischi relativamente ai quali la Banca è o potrebbe essere esposta, ossia dei rischi che potrebbero pregiudicare la sua operatività, il perseguimento delle proprie strategie e il conseguimento degli obiettivi aziendali.

Per ciascuna tipologia di rischio identificata, sono individuate le relative fonti di generazione (anche ai fini della successiva definizione degli strumenti e delle metodologie a presidio della relativa misurazione e gestione) e le strutture responsabili della gestione.

Sulla base di quanto rilevato dalle attività di analisi svolte, la Banca ha identificato come rilevanti i seguenti rischi tenuto conto:

- delle normative applicabili vigenti;
- dell’operatività specifica in termini di prodotti e mercati di riferimento;
- delle peculiarità dell’esercizio dell’attività bancaria nel contesto del Credito Cooperativo;
- degli obiettivi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione.

1. rischio di credito;
2. rischio di controparte;
3. rischio di mercato (incluso rischio di base);
4. rischio operativo;
5. rischio di concentrazione;
6. rischio di tasso di interesse;
7. rischio di liquidità (incluso il rischio di leva finanziaria eccessiva);
8. rischio residuo;
9. rischio Paese;
10. rischio di trasferimento;
11. rischio verso soggetti collegati;
12. rischio strategico;
13. rischio di reputazione;
14. rischio di conformità.

Nel prosieguo del documento vengono prese in considerazione le misure del sistema di controllo messo in atto, per il presidio di tali rischi, che verrà ulteriormente integrato e rafforzato nel corso dell'anno 2014.

I rischi identificati sono stati classificati in due tipologie, ovvero rischi quantificabili e rischi non quantificabili, le cui caratteristiche sono declinate nell'ambito dell'informativa qualitativa attinente l'adeguatezza patrimoniale (vedi infra tavola 4).

La Banca ha posto in essere un sistema di controllo e gestione dei rischi nel quale è assicurata la separazione delle funzioni di controllo da quelle produttive, articolato sulla base dei seguenti livelli di controllo, definiti dall'Organo di Vigilanza:

Controlli di primo livello (controlli di Linea) effettuati dalle stesse strutture produttive che hanno posto in essere le operazioni o incorporati nelle procedure e diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni;

Controlli di secondo livello, che hanno obiettivo di assicurare la corretta attuazione del processo di gestione dei rischi, il rispetto dei limiti operativi assegnati alle varie funzioni, la conformità dell'operatività aziendale alle norme, incluse quelle di autoregolamentazione. Le funzioni preposte sono distinte da quelle produttive. In particolare:

- **controlli sulla gestione dei rischi**, con il compito di collaborare alla definizione e all'attuazione del RAF (*Risk Appetite Framework*), di prossima introduzione, e delle relative politiche di governo dei rischi, definire le metodologie di misurazione dei rischi, di verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative e di controllare la coerenza dell'operatività delle singole aree produttive con gli obiettivi di rischio/rendimento, quantificando il grado di esposizione ai rischi e gli eventuali impatti economici;
- **controlli di conformità normativa**, svolti dalla Funzione indipendente costituita con il compito specifico di promuovere il rispetto delle norme di eteroregolamentazione (leggi e norme regolamentari) e di autoregolamentazione nonché dei codici interni di comportamento, per minimizzare il rischio di non conformità normativa e i rischi reputazionali ad esso collegati, coadiuvando, per gli aspetti di competenza, nella realizzazione del modello aziendale di monitoraggio e gestione dei rischi;
- **controlli in materia di gestione del rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo**, svolti dalla Funzione indipendente costituita con il compito specifico di prevenire e contrastare la realizzazione di operazioni di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo.

Controlli di terzo livello (revisione interna) volta a individuare violazioni delle procedure e della regolamentazione nonché a valutare periodicamente l'adeguatezza, la completezza, la funzionalità (in termini di efficienza ed efficacia) e l'affidabilità del sistema dei controlli interni e del sistema informativo, sulla base del piano annuale delle attività approvato dal Consiglio di Amministrazione o attraverso verifiche specifiche, richieste in corso d'anno.

A seguito della emanazione da parte della Banca d'Italia, in data 02/07/13 del 15° aggiornamento della circolare 263/06 "Nuove disposizioni di Vigilanza prudenziale", in materia di sistema dei controlli interni, la Banca in data 28/01/14 ha approvato la Relazione di Autovalutazione (*Gap analysis*) in riferimento alla propria situazione aziendale rispetto alle previsioni della normativa unitamente alle misure da adottare e alla relativa scansione temporale per assicurare il pieno rispetto delle disposizioni emanate.

Con riferimento al governo interno della banca, particolare attenzione viene posta sui rischi aziendali e sui presidi organizzativi necessari per assicurare che essi siano efficacemente individuati e gestiti, sia all'interno del *board*, sia dalle funzioni di controllo interno. In ottemperanza a quanto richiesto, la Banca ha svolto l'attività di autovalutazione come richiesto dalle Disposizioni di Vigilanza.

3. ATTIVITA' DI CONTROLLO E GESTIONE DEI RISCHI

Il complessivo processo di gestione e controllo dei rischi coinvolge, con diversi ruoli, gli Organi di Governo e Controllo, la Direzione e le strutture operative della Banca. Di seguito sono illustrati i principali ruoli e responsabilità degli organi e delle funzioni aziendali a riguardo.

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

In tale ambito:

- definisce e approva il modello di business, gli orientamenti strategici, gli obiettivi di rischio, la soglia di tolleranza, le politiche di governo dei rischi, le linee di indirizzo del sistema dei controlli interni, i criteri per individuare le operazioni di maggior rilievo da sottoporre al vaglio della Funzione di Controllo dei rischi, verificando che la loro applicazione e supervisione sia coerente con gli indirizzi strategici e la propensione al rischio stabilita,
- approva la costituzione delle Funzioni aziendali di controllo, i relativi compiti e responsabilità, le modalità di coordinamento e collaborazione, i flussi informativi tra le funzioni e tra queste e gli organi aziendali;
- approva il processo di gestione del rischio, le politiche e i processi di valutazione delle attività aziendali in particolare, degli strumenti finanziari, il processo per lo sviluppo e la convalida dei sistemi interni di misurazione di rischi non utilizzabili ai fini regolamentari e ne valuta il corretto funzionamento; il processo per l'approvazione di nuovi prodotti e servizi, l'avvio di nuove attività, l'inserimento in nuovi mercati; la politica aziendale in materia di esternalizzazione;
- assicura che la struttura della Banca sia coerente con l'attività svolta e con il modello di business adottato; che il sistema dei controlli interni e l'organizzazione aziendale siano uniformati ai principi declinati dalle disposizioni di Vigilanza e che le funzioni di controllo possiedano i requisiti previsti dalle norme.
- individua i livelli di propensione al rischio e le soglie di tolleranza con riferimento a specifici profili di rischio (RAF), i limiti operativi e i relativi meccanismi di monitoraggio e controllo, coerentemente con il profilo di rischio accettato;

La **Direzione** rappresenta il vertice della struttura interna e come tale partecipa alla funzione di gestione ed è destinatario dei flussi informativi previsti per gli organi aziendali.

Il Direttore Generale dà esecuzione alle delibere degli organi sociali, persegue gli obiettivi gestionali e sovrintende allo svolgimento delle operazioni e al funzionamento dei servizi secondo le indicazioni del C.d.A., assicurando la conduzione unitaria della Società e l'efficacia del Sistema dei Controlli Interni. In tale ambito, predispone le misure necessarie ad assicurare l'istituzione, il mantenimento ed il corretto funzionamento di un efficace sistema di gestione e controllo dei rischi. Può svolgere un ruolo di raccordo funzionale tra le funzioni

aziendali di controllo di secondo livello e il Consiglio di Amministrazione, da cui dipendono gerarchicamente tali funzioni.

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

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

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

RISCHIO DI CREDITO

Definizione Rischio di Credito

È definito come il rischio di subire perdite derivanti dall'insolvenza o dal deterioramento del merito creditizio delle controparti affidate.

Alla luce delle disposizioni in materia e del rilievo attribuito all'efficienza ed efficacia del processo del credito e del relativo sistema dei controlli, la Banca si è dotata di una struttura organizzativa funzionale al raggiungimento degli obiettivi di gestione e controllo dei rischi creditizi indicati dalla citata normativa prudenziale.

Politiche per la gestione del rischio

L'intero processo di gestione e controllo del credito è disciplinato dalla Regolamentazione interna sul Credito che in particolare:

- definisce le politiche di assunzione dei rischi e gli orientamenti per la gestione del rischio di credito;
- definisce i criteri per la valutazione del merito creditizio;
- definisce le metodologie per il rinnovo degli affidamenti;
- definisce le metodologie di controllo andamentale e di misurazione del rischio di credito, nonché le tipologie di interventi da adottare in caso di rilevazione di anomalie, le attività di controllo, gestione e attenuazione del rischio stesso.

La regolamentazione interna di processo:

- delinea i principi di riferimento e le disposizioni di carattere generale, nonché i ruoli e le responsabilità delle unità e delle funzioni organizzative interessate;
- stabilisce disposizioni attuative del processo del credito, che definiscono le modalità e i tempi dei comportamenti che le unità e le funzioni organizzative devono seguire per garantire l'adeguato svolgimento delle attività di processo.

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

- definito i flussi informativi volti ad assicurare agli organi aziendali ed alle funzioni di controllo la piena conoscenza e governabilità del rischio di credito;
- approvato, nell'ambito della regolamentazione del processo, le linee generali del sistema di gestione delle tecniche di attenuazione del rischio che presiede all'intero processo di acquisizione, valutazione, controllo e realizzo degli strumenti di CRM¹ utilizzati;
- definito gli strumenti a supporto delle attività di processo. In tale ambito ha approvato il regolamento d'uso del sistema di Classificazione del Rischio di Credito (CRC) e la relativa implementazione nelle fasi in cui si articola il processo stesso.
- monitorato l'esatta applicazione delle variabili incorporate nel predetto Sistema.

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

La **Direzione** ha predisposto le misure necessarie ad assicurare l'istituzione, il mantenimento ed il corretto funzionamento del sistema di gestione e controllo del rischio di credito, in coerenza con il modello di *business* ed gli obiettivi e le soglie di tolleranza ai rischi definiti dal Consiglio di Amministrazione.

In tale contesto:

- ha attivato le iniziative necessarie ad assicurare la messa in opera di canali di comunicazione efficaci, al fine di garantire il sistema di gestione e controllo del rischio.
- per dare attuazione al modello organizzativo prescelto, ha definito compiti e responsabilità di tutte le

¹ Credit Risk Mitigation – mitigazione del rischio di credito

posizioni di lavoro coinvolte nel processo:

- nel rispetto dei requisiti di segregazione funzionale necessari ad assicurare che le attività operative vengano svolte secondo i criteri di sana e prudente gestione, e
- assicurando che le attività rilevanti in materia di gestione del rischio di credito siano dirette da personale qualificato, con adeguato grado di autonomia di giudizio e in possesso di esperienze e conoscenze proporzionate ai compiti da svolgere.

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

Presidio organizzativo del rischio

La ripartizione dei compiti e responsabilità nella gestione del processo del credito è volta a realizzare la segregazione di attività in conflitto di interesse. Le attribuzioni sono così ripartite:

- il Servizio Crediti è l'organismo centrale delegato al governo del processo del credito per quanto attiene la Concessione e Revisione e si articola in due uffici (Istruttoria e valutazione fidi, Mutui e Segreteria fidi). Collabora con Servizio Commerciale e Sviluppo per l'attività di coordinamento degli affari creditizi e degli impieghi sul territorio;
- il monitoraggio sistematico delle posizioni e la rilevazione delle posizioni "problematiche", nonché il coordinamento e la verifica del monitoraggio delle posizioni svolto dai preposti di filiale è affidato alla funzione di Controllo Andamentale, facente parte dell'Area Ispettorato Interno, al fine di garantire la separazione tra le funzioni di gestione e quelle di controllo;
- la funzione Controllo rischi, inserita nell'Area Ispettorato Interno, svolge inoltre l'attività di controllo sulla gestione dei rischi, attraverso un'articolazione dei compiti derivanti dalle tre principali responsabilità declinate nelle Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia (concorrere alla definizione delle metodologie di misurazione dei rischi; verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative; controllare la coerenza dell'operatività delle singole aree produttive con gli obiettivi di rischio/rendimento assegnati). La Funzione Controllo Rischi elabora con periodicità trimestrale una reportistica relativa agli esiti delle attività di attenuazione e controllo del rischio in esame destinata alla Direzione ed al Consiglio di Amministrazione;
- la gestione delle posizioni in contenzioso, per il recupero del credito, è affidata all'Ufficio Legale.

A seguito delle modifiche apportate nel luglio 2013 alla circolare n.263/06 della Banca d'Italia sono in corso le attività di adeguamento alle risultanze della *Gap Analysis*, alla predisposizione del *Risk Appetite Framework* ed a strutturare adeguatamente il presidio del rischio.

Sistemi di misurazione del rischio

In considerazione delle modalità operative che caratterizzano l'attività creditizia della Banca, il processo del credito è strutturato nelle fasi di pianificazione, concessione e revisione, monitoraggio, gestione del contenzioso. All'interno dello schema logico sopra riportato si inserisce il Sistema di Classificazione del Rischio di Credito (CRC) quale strumento gestionale a supporto delle fasi di concessione e revisione.

Tale Sistema consente di attribuire una classe di merito all'impresa cliente, tra le dieci previste dalla scala di valutazione, mediante il calcolo di un punteggio sintetico (*scoring*) sulla base di informazioni (quantitative e qualitative) e valutazioni (oggettive e soggettive) di natura diversa. Risponde, pertanto, 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. Il sistema elabora, per le imprese ed i privati, l'attribuzione di un *rating* (merito creditizio) in base ai dati di Bilancio, al reddito annuo, alle proprietà immobiliari, alla situazione andamentale, ai dati di Centrale dei Rischi rappresentando il tutto in termini di "melograni". La valutazione della classe di rischio entra come corredo nella pratica di valutazione del fido.

Per il calcolo dello *scoring* dell'impresa, come già detto, oltre ai dati quantitativi, il Sistema CRC prevede l'utilizzo da parte dell'analista di un questionario qualitativo standardizzato, strutturato in quattro profili di analisi dell'impresa (*governance*, rischi, posizionamento strategico e gestionale). Il processo di sintesi delle informazioni qualitative

elementari è fondato essenzialmente sulla assegnazione di un giudizio (*judgmental*). Peraltro, in relazione ad alcuni profili di valutazione non incorporabili nella determinazione del rating di controparte in quanto a maggiore contenuto di soggettività, il sistema CRC attribuisce all'analista, entro un margine predeterminato corrispondente ad un livello di integrazione del giudizio (*notch*), la possibilità di modificare il *rating* di controparte prodotto dal sistema stesso. A fronte di tale significativo spazio concesso alla soggettività dell'analista, è prevista la rilevazione e l'archiviazione delle valutazioni svolte dagli stessi analisti del credito.

Nel contempo, sempre a livello di Categoria, sono state ultimate le attività di analisi finalizzate a specializzare il Sistema CRC per la valutazione di particolari tipologie di clienti controparti.

Già dal 2011 è stato reso operativo il nuovo modulo CRC privati. Questo modulo prevede il calcolo di due punteggi sintetici: quello di affidamento da utilizzare nelle fasi istruttorie e quello comportamentale per la clientela già affidata.

Obiettivo del modulo è di mettere a disposizione delle BCC uno strumento snello considerato che le controparti privati si caratterizzano per affidamenti di importo contenuto, ma di elevata numerosità.

Lo score comportamentale è finalizzato ad un monitoraggio della rischiosità del portafoglio privati ed è fonte per il calcolo dello "score" di affidamento.

Politiche di copertura ed attenuazione del rischio

Con riferimento all'acquisizione ed alla gestione delle principali forme di garanzia utilizzate a protezione delle esposizioni creditizie, il Consiglio di Amministrazione ha definito specifiche politiche, al fine di assicurare il soddisfacimento dei requisiti – giuridici, economici e organizzativi – previsti dalla normativa per il loro riconoscimento a fini prudenziali al momento della costituzione della protezione e per tutta la durata della stessa. In particolare:

- sono state adottate tecniche e procedure volte al realizzo tempestivo delle attività poste a protezione del credito;
- 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 stati affidati a strutture centralizzate i compiti di controllo sui profili di certezza giuridica;
- sono in uso standard contrattuali con riferimento alle principali forme di garanzia accettate;
- le tipologie di garanzie accettate e le connesse politiche creditizie sono state chiaramente documentate e divulgate.

Per ulteriori dettagli si rimanda alla successiva Tavola 8.

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

RISCHIO DI CONCENTRAZIONE

Definizione 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.

Politiche per la gestione del rischio

Con riguardo al rischio di concentrazione, il C.d.A. in data 29/03/11, ha adottato le nuove disposizioni in materia di concentrazione dei rischi sulla base delle disposizioni di cui al 6° aggiornamento alla Circolare 263/06, e in data 13/03/12 ha definito le nuove Politiche di assunzione dei rischi – Orientamenti e direttive per la gestione del rischio di credito.

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

- modello organizzativo di governo e controllo del rischio (struttura, processi, metodologie, rendicontazione),
- poteri delegati, che sono graduati in funzione dell'appartenenza o meno a gruppi di rischio;
- ulteriori linee guida sui massimali di esposizione di natura creditizia su tipologie di posizioni rilevanti ai fini della concentrazione su alcune branche di attività economica particolarmente rilevante;
- definizione di un limite per le posizioni che hanno esposizioni superiori al due per cento del patrimonio di vigilanza;
- ammontare complessivo dell'esposizione ai "grandi rischi".

Presidio organizzativo del rischio

I presidi del rischio di concentrazione sono in carico principalmente al Servizio Crediti, ma con il coinvolgimento importante della rete commerciale nella fase di assunzione del rischio ove è prevista la valutazione delle connessioni giuridiche economiche con altre posizioni in capo al medesimo cliente.

La funzione di Controllo andamentale del credito effettua riscontri sui legami esistenti tra le posizioni di rischio e segnala gli approfondimenti da eseguire.

Sistemi di misurazione del rischio

La Banca ai fini della determinazione del rischio di concentrazione e del relativo capitale interno ha stabilito, sulla base di un'attenta valutazione costi/benefici, di utilizzare l'algoritmo del *Granularity Adjustment* (GA) indicato nelle Nuove Disposizioni di Vigilanza Prudenziale (Cfr. Circ. 263/06 Banca d'Italia, Titolo III, Capitolo 1, Allegato B).

Per la determinazione/valutazione del profilo del rischio di concentrazione "geo-settoriale" viene utilizzato l'algoritmo proposto dalla Federazione BCC Emilia-Romagna sui modelli ABI.

Il periodico monitoraggio dell'esposizione al rischio di concentrazione si avvale, inoltre, di indicatori finalizzati alla segnalazione immediata delle variazioni del grado di concentrazione del portafoglio verso singole branche di attività economica.

La Funzione Controllo Rischi elabora con periodicità trimestrale una reportistica relativa agli esiti delle attività di misurazione e controllo del rischio in esame destinata alla Direzione ed al Consiglio di Amministrazione., basata sulle informazioni fornite dalla Federazione regionale delle BCC.

RISCHIO DI CONTROPARTE

Definizione Rischio di Controparte

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

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

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.

Politiche per la gestione del rischio

Il Rischio di controparte viene valutato unitamente al rischio di credito.

Il controllo e la gestione del Rischio di Controparte, regolamentato con specifica normativa all'interno delle norme relative al processo "finanza" e conseguente delibera di approvazione dei limiti e deleghe (ultima revisione al C.d.A. del 27/11/12), si basa sui seguenti principali elementi:

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

La Banca ha adottato accordi di compensazione bilaterale di contratti aventi ad oggetto i derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine stipulati con ICCREA BANCA spa che, pur non dando luogo a novazione, prevede la formazione di un'unica obbligazione corrispondente al saldo netto di tutte le operazioni incluse nell'accordo stesso in modo che, nel caso di inadempimento della controparte per insolvenza, bancarotta, liquidazione o per qualsiasi circostanza la Banca ha il diritto di ricevere o l'obbligo di versare soltanto l'importo netto dei valori positivi e negativi ai prezzi correnti di mercato delle singole operazioni compensate.

L'effetto di riduzione del rischio di controparte e quindi del minor assorbimento patrimoniale è riconosciuto a condizione che la Banca rispetti i requisiti specifici previsti dalla normativa.

A tal riguardo, la Banca:

- ha adottato un sistema di gestione del rischio di controparte su base netta conformemente alla clausola di compensazione bilaterale, senza effetti novativi, presente nei contratti aventi per oggetto derivati OTC e operazioni di regolamento a lungo termine già stipulati con ICCREA BANCA spa;
- ha adottato presidi organizzativi relativi agli accordi di compensazione bilaterale dei contratti aventi ad oggetto i derivati OTC e le operazioni di regolamento a lungo termine;
- ha incluso tale operatività nell'ambito delle deleghe ad oggi assegnate all'esecutivo.

Presidio organizzativo del rischio

Nella scelta delle controparti selezionate, sulla base delle linee guida presenti e delle disposizioni attuative del Regolamento Finanza, sulla base dei limiti operativi definiti per la gestione del rischio di controparte, il Servizio Finanza o, negli specifici casi il Direttore, individua la controparte con cui concludere l'operazione.

Sistemi di misurazione del rischio

Con riguardo alle tecniche di misurazione, la Banca utilizza il metodo del valore corrente per la misurazione del relativo requisito prudenziale a fronte delle esposizioni in strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC) e delle operazioni con regolamento a lungo termine (LST). Con riferimento, invece, alle operazioni pronti

contro termine attive e passive su titoli o merci e alle operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini (operazioni SFT), in assenza di operazioni della specie classificate nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza, la Banca utilizza il metodo semplificato.

La Funzione Controllo Rischi elabora con periodicità trimestrale una reportistica relativa agli esiti delle attività di misurazione e controllo del rischio in esame destinata alla Direzione ed al Consiglio di Amministrazione.

RISCHIO DI MERCATO

Definizione Rischio di Mercato

Rappresenta il rischio di perdita derivante dai movimenti avversi dei mercati riguardanti gli strumenti finanziari, le valute e le merci.

Definizione di Rischio di Base

Rappresenta, nell'ambito del rischio di mercato, il rischio di perdite causate da variazioni non allineate dei valori di posizioni si segno opposto, simili ma non identiche

Politiche per la gestione del rischio

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

- definizione degli obiettivi di rischio/rendimento;
- declinazione della propensione al rischio (definita in termini di limiti operativi nei portafogli della finanza con riferimento ai diversi aspetti gestionali, contabili e di vigilanza). In particolare, con riguardo alle posizioni afferenti il Portafoglio di Negoziazione di Vigilanza, come parte del Portafoglio complessivo, sono istituiti e misurati limiti di VaR, limiti per emittente - tipologia di strumento, limiti di esposizione al rischio di concentrazione;
- restrizione sugli strumenti finanziari negoziabili in termini di strumenti ammessi (oppure ammessi in posizione ma con specifici limiti riferiti all'esposizione) e natura;
- struttura delle deleghe.

Nell'ambito delle sopra indicate politiche sono anche definiti gli strumenti negoziabili da parte del Servizio Finanza.

Presidio organizzativo del rischio

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 e di mantenere una corretta diversificazione di strumenti volto al bilanciamento dei flussi di liquidità.

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

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

Sistemi di misurazione del rischio

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.

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

RISCHIO OPERATIVO

Definizione 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.

Politiche per la gestione del rischio

Il rischio operativo, in considerazione dell'ampio gruppo di eventi cui può essere associato pervade l'intera struttura aziendale ed ha una rilevanza particolare nel corretto metodo di regolamentare ed aggiornare le disposizioni sui processi interni.

La Banca, ai fini della gestione e del controllo del rischio operativo, monitora l'esposizione a determinati profili di insorgenza attraverso l'analisi ed il monitoraggio di un insieme di indicatori e la conduzione, a cura della Funzione Controllo Rischi, di attività di valutazione, che si avvalgono anche delle metodologie e degli strumenti utilizzati dall'Internal Auditing.

Le metodologie in argomento si basano sul censimento delle fasi e delle attività in cui si articolano i principali processi operativi aziendali relativamente ai quali vengono individuati i rischi potenziali e i contenuti di controllo, sia di primo sia di secondo livello, a mitigazione degli stessi; l'esistenza dei controlli ed effettiva applicazione degli stessi determina la valutazione dell'adeguatezza dei presidi organizzativi e di processo ai fini della mitigazione e del contenimento delle diverse fattispecie di manifestazione del rischio.

Presidio organizzativo del rischio

Il presidio organizzativo del rischio è incentrato sulla predisposizione ed aggiornamento della regolamentazione aziendale e l'assegnazione al personale di profili operativi di accesso al sistema informatico coerenti con l'attività svolta.

Nella gestione e controllo dei Rischi Operativi sono coinvolte, oltre agli organi aziendali secondo quanto illustrato nella parte introduttiva, differenti unità organizzative, ciascuna delle quali è destinataria dell'attribuzione di specifiche responsabilità coerenti con la titolarità delle attività dei processi nei quali il rischio in argomento si può manifestare. Tra queste, la Funzione Controllo Rischi è responsabile dell'analisi e valutazione dei Rischi Operativi, garantendo un'efficace e puntuale valutazione dei relativi profili di manifestazione, nel rispetto delle modalità operative di propria competenza.

Sistemi di misurazione del rischio

Con riferimento alla misurazione del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca ha deliberato l'applicazione del metodo base (*Basic Indicator Approach – BIA*).

Sulla base di tale metodologia, il requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi viene misurato applicando il coefficiente regolamentare del 15% alla media delle ultime tre osservazioni su base annuale di un indicatore del volume di operatività aziendale, individuato nel margine di intermediazione.

La Funzione Controllo Rischi elabora con periodicità trimestrale una reportistica relativa al controllo del rischio in esame destinata alla Direzione ed al Consiglio di Amministrazione.

Politiche di copertura ed attenuazione del rischio

Rientra tra i presidi a mitigazione di tali rischi l'adozione del "Piano di Continuità Operativa" adottato dal C.d.A. fin dal 25/07/06 e rivisto in data 12/02/13, volto a cautelare la Banca a fronte di eventi critici che possono inficiarne la piena operatività. In tale ottica, si è provveduto ad istituire le procedure operative da attivare per fronteggiare gli scenari di crisi, attribuendo, a tal fine, ruoli e responsabilità dei diversi attori coinvolti.

Infine, per tutelare le informazioni aziendali contro accessi non autorizzati, la Banca mantiene aggiornati i profili abilitativi al sistema informativo aziendale, nell'ottica di migliorarne la segregazione funzionale.

RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE – PORTAFOGLIO BANCARIO

Definizione Rischio di Tasso di interesse

È 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.

Politiche per la gestione del rischio

Le principali fonti di rischio del tasso d'interesse sono costituite dagli effetti delle variazioni delle poste a tasso fisso (per il rischio da "fair value") e nelle poste a tasso variabile (per il rischio da "flussi finanziari").

Il portafoglio bancario è costituito prevalentemente da crediti verso la clientela e impieghi in strumenti finanziari contrapposto alle varie forme di raccolta dalla clientela, a tasso fisso o variabile.

Sulla base delle informative periodiche provenienti dalle reportistiche di Cassa Centrale Banca e dalla Funzione di controllo dei rischi la Banca pone in essere misure finalizzate a evitare che vengano assunte posizioni non coerenti con le indicazioni stabilite dal Consiglio di Amministrazione.

Presidio organizzativo del rischio

La gestione, misurazione e verifica del rischio di tasso del portafoglio di negoziazione di strumenti finanziari è effettuata dal Servizio Finanza, in stretto contatto con la Direzione, in base a limiti e deleghe definiti nel Regolamento del Processo Finanza. Si basa essenzialmente sull'analisi dei dati ponderati all'interno delle fasce di vita residua. La situazione è tenuta in particolare considerazione in occasione dell'emissione/rimborso di prestiti obbligazionari e nella concessione di plafond specifici per investimenti a lungo termine.

Sistemi di misurazione del rischio

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario la Banca utilizza l'algoritmo semplificato per la determinazione della variazione del valore economico del portafoglio bancario a fronte di uno shock di tasso pari a +/- 200 punti base, applicando il vincolo di non negatività dei tassi. Per maggiori dettagli si rimanda alla successiva Tavola 14.

Si dispone, inoltre, della reportistica mensile fornita dal servizio Consulenza di Cassa Centrale Banca spa e di quella trimestrale fornita dalla Federazione regionale delle BCC, che offrono sistemi di segnalazione delle anomalie al fine di poter individuare le idonee misure correttive.

La Funzione Controllo Rischi elabora con periodicità trimestrale una reportistica relativa agli esiti delle attività di controllo del rischio in esame destinata alla Direzione ed al Consiglio di Amministrazione.

RISCHIO DI TRASFERIMENTO

Definizione di rischio di trasferimento

Rischio che la Banca, esposta nei confronti di un soggetto che si finanzia in una valuta diversa da quella in cui percepisce le sue principali fonti di reddito, realizzi delle perdite dovute alle difficoltà del debitore di convertire la propria valuta nella valuta in cui è denominata l'esposizione.

All'interno dei Rischi di Secondo Pilastro è compresa anche la valutazione del Rischio di Trasferimento.

Presidio organizzativo del rischio

A tale scopo sono stati esaminati gli impieghi dei clienti in valuta diversa dall'Euro e la loro connessione a Paesi da considerarsi a rischio, come suggerito da ABI nell'ambito del Country Risk Forum (ACRF).

Le considerazioni conclusive portano a individuare un rischio molto basso e a impatto poco significativo.

Nonostante ciò, la Banca segue l'evoluzione della materia al riguardo.

RISCHIO PAESE

Definizione di Rischio Paese

Rischio di perdite causate da eventi che si verificano in un paese diverso dall'Italia. Va inteso in senso più ampio del rischio sovrano in quanto è riferito a tutte le esposizioni indipendentemente dalla natura delle controparti, siano esse persone fisiche, imprese, banche o amministrazioni pubbliche.

All'interno dei Rischi di Secondo Pilastro è compresa anche la valutazione del Rischio Paese.

Tale rischio può emergere quando si effettua un investimento in un paese estero e può essere imputabile alle differenze di tipo politico, economico e sociale esistenti tra l'Italia e il Paese dove viene effettuato l'investimento (rischio sovrano, politico, economico, di cambio, trasferimento e posizione).

Presidio organizzativo del rischio

Al fine di valutare l'entità del rischio, sono stati esaminati i clienti che operano prevalentemente con l'estero, individuando quelli che operano con paesi potenzialmente a rischio.

Le considerazioni conclusive portano a individuare un rischio medio basso e a impatto poco rilevante.

RISCHIO DI LIQUIDITA'

Definizione Rischio di Liquidità

Rappresenta la situazione di difficoltà o incapacità dell'azienda di far fronte puntualmente ai propri impegni di cassa in scadenza. Può essere causato da incapacità di reperire fondi (funding liquidity risk) ovvero dalla presenza di limiti allo smobilizzo delle attività (market liquidity risk) a causa del fenomeno della trasformazione delle scadenze.

Definizione Rischio di leva finanziaria eccessiva

Rischio che un livello di indebitamento particolarmente elevato rispetto alla dotazione di mezzi propri renda la Banca vulnerabile, rendendo necessaria l'adozione di misure correttive al proprio piano industriale, compresa la vendita di attività con contabilizzazione di perdite che potrebbero comportare rettifiche di valore anche sulle restanti attività. (allegato A Circ. Banca Italia n.285/13)

Politiche per la gestione del rischio

La Banca ha sempre avuto attenzione a gestire in maniera attenta il rischio di liquidità che in tempi più recenti si è manifestato in maniera rilevante per molte grandi banche provocando effetti negativi per tutta l'economia. I "regolatori" internazionali hanno quindi provveduto a codificare nuove regole che già dal dicembre 2010 devono portare le banche a una puntuale regolamentazione interna.

L'obiettivo che viene perseguito mediante il controllo di tale rischio è quello di valutare la capacità di fronteggiare i deflussi di risorse (mantenimento di riserve di liquidità sufficienti, ma non eccessive) tenendo in particolare considerazione la struttura per scadenze dei dati di attivo e passivo.

Il 04/04/13 è stata aggiornata dal Consiglio di Amministrazione la Strategia di gestione della liquidità. In applicazione delle decisioni Consiliari, con riguardo ai flussi informativi, la funzione di controllo Rischi ha strutturato ed avviato una reportistica mensile alla Direzione ed una trimestrale al Consiglio di Amministrazione offrendo una lettura di sintesi dei principali fenomeni rilevati.

La gestione della liquidità è affidata, per specifiche competenze, al Servizio Finanza che si avvale delle previsioni di impegno e, in particolare, dei flussi di cassa in scadenza, rilevati tramite la procedura C.R.G. di Iccrea Banca (conto di regolamento giornaliero). Per il monitoraggio dei flussi finanziari un ulteriore strumento di supporto è la gestione giornaliera dello scadenzario dei flussi in entrata e in uscita affidata sempre alla stessa struttura.

La politica di gestione della liquidità è definita dal Consiglio di Amministrazione nella "Strategia di gestione della liquidità" e nei limiti operativi.

Sistemi di misurazione del rischio

La Banca effettua il monitoraggio della situazione di liquidità aziendale sia con riferimento alla liquidità operativa, per garantire le capacità della Banca di far fronte agli impegni di pagamento per cassa, previsti e imprevisti, nei prossimi 12 mesi, sia alla liquidità strutturale, per mantenere un adeguato rapporto tra passività complessive e attività di medio/lungo termine.

Il Servizio Finanza utilizza propri fogli elettronici e la documentazione messa a disposizione mensilmente dal servizio Consulenza di Cassa Centrale Banca spa, il quale si basa sulla costruzione di una *maturity ladder* che raffronta i flussi di entrata ed uscita.

Il monitoraggio della **liquidità operativa** avviene principalmente con l'indicatore LCRN, che esprime il rapporto tra le attività prontamente monetizzabili e lo sbilancio progressivo ad un mese, mentre per la **liquidità strutturale** viene utilizzato l'indicatore NSFR che evidenzia il grado di finanziamento degli impieghi stabili con fonti volatili di provvista al fine di valutare la coerenza e la sostenibilità nel tempo della struttura finanziaria della Banca.

Con riguardo ai flussi informativi, la funzione di controllo Rischi ha strutturato ed avviato una reportistica mensile alla Direzione ed una trimestrale al Consiglio di Amministrazione offrendo una lettura di sintesi dei principali fenomeni rilevati.

RISCHIO STRATEGICO

Definizione 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.

Politiche per la gestione del rischio

La Banca, al fine di garantire un attento monitoraggio e controllo di tale tipologia di rischio, ha definito un processo che coniuga le esigenze di gestione del *business* con quelle inerenti una prudente e consapevole assunzione dei rischi. Pertanto, il processo di pianificazione strategica ed operativa valuta la sostenibilità delle scelte strategiche e degli interventi di breve periodo, in considerazione sia del proprio posizionamento strategico sia delle stime di evoluzione degli assorbimenti di capitale generati dall'operatività e della connessa dotazione patrimoniale attuale e prospettica.

In particolare, la Banca presidia il rischio strategico attraverso le modalità di seguito descritte:

- nell'ambito dei processi di pianificazione strategica ed operativa provvede annualmente a definire obiettivi coerenti e sostenibili rispetto agli assorbimenti patrimoniali generati dall'operatività attuale e prospettica e i fabbisogni finanziari.
- nel processo di controllo direzionale, effettua un monitoraggio continuativo e tempestivo dei risultati conseguiti, rilevando eventuali scostamenti rispetto agli obiettivi definiti. Tale presidio permette alle competenti funzioni di analizzare le cause che hanno generato le differenze e di individuare le idonee azioni correttive, che possono comportare una ridefinizione degli obiettivi strategici ovvero impattare esclusivamente sugli interventi attuativi di breve periodo.

Sistemi di misurazione del rischio

Il Servizio Amministrazione e Bilancio presenta mensilmente al Consiglio di Amministrazione la situazione economica e patrimoniale della Banca in funzione degli obiettivi di budget definiti valutandone gli scostamenti.

La funzione Controllo di Gestione predispone analisi specifiche per il monitoraggio degli obiettivi commerciali assegnati alla rete.

La Funzione di Controllo Rischi supporta gli Organi aziendali nella valutazione del rischio strategico monitorando le variabili più significative.

Il rischio strategico è misurato anche tramite gli indicatori predisposti dalla Federazione regionale delle BCC.

RISCHIO DI REPUTAZIONE

Definizione Rischio Reputazionale

È il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da una percezione negativa della Banca da parte dei portatori di interessi (*stakeholders*) generata ad esempio da:

- atti dolosi o colposi commessi dalla Banca o ad 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;
- 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 nell'ambito di processi di ristrutturazione extra-giudiziali;
- dichiarazioni errate, omissive o poco trasparenti all'Autorità di Vigilanza.

Politiche per la gestione del rischio

La Banca individua il rischio di reputazione come un rischio “derivato” (spesso accade a seguito di un evento a rischio operativo, strategico o di conformità) originato da rischi di natura differente, in particolare rischi operativi, capaci di generare danni reputazionali che possono spingere la Banca fuori dalla scena di mercato. Per la sua correlazione diretta con molti altri rischi (particolarmente quello di non Conformità) esso viene valutato come componente aggiuntiva che si unisce agli altri rischi.

Con queste caratteristiche, il rischio di reputazione è un rischio “non misurabile” né pienamente controllabile in quanto in parte esogeno all'attività dell'intermediario.

Riveste una importanza particolarmente rilevante per le piccole aziende di credito legate al territorio che proprio fanno di questa caratteristica una componente essenziale della loro “mission”. La stabilità aziendale può essere fortemente condizionata dal concretizzarsi di un rischio di reputazione, anche se limitato nel primo impatto economico.

I principali fattori di mitigazione possono essere ricondotti a presidi normativi interni, procedure di controllo ed eventuale elaborazione di indicatori di potenziale esposizione al rischio.

Un primo livello di attenzione che la Banca individua è quello della definizione delle linee strategiche e politiche aziendali con le conseguenti azioni tese a tradurle in azioni commerciali e relazioni con il mercato di riferimento.

Altro elemento rilevante è la particolare attenzione posta nella definizione del “sistema incentivante”, realizzato in conformità alle disposizioni dell'Organo di Vigilanza e nel rispetto dei comuni interessi della Banca e della propria clientela. In questa fase, infatti, è particolarmente importante la corretta e trasparente relazione con i clienti, dove la conformità a norme e regolamenti assume una rilevante sostanziale.

Importanti, a questo fine, sono la definizione della strategia applicabile ai “servizi di investimento”, aggiornata con delibera del C.d.A. in data 04/04/13, nonché le nuove procedure per la “trasparenza dei servizi bancari”, aggiornate con delibera del C.d.A. in data 21/02/12. La complessiva regolamentazione del processo Finanza assume un ruolo particolare nel presidio del rischio di reputazione con riguardo alla tipologia di investimenti che pone in essere la clientela e per il livello di tutela offerto agli investitori.

Opportuno citare l'appartenenza alla rete del “Credito Cooperativo” e la condivisione dei presidi interni di carattere istituzionale ed organizzativo che costituiscono meccanismi di salvaguardia attraverso i quali il Credito Cooperativo si tutela da fenomeni isolati che potrebbero indurre conseguenze di natura reputazionale. Nel novero di tali presidi risaltano alcune prassi operative e meccanismi di garanzia e mutualismo che il Credito Cooperativo ha elaborato ispirandosi al proprio sistema valoriale e che trovano applicazione su scala nazionale.

Sistemi di misurazione del rischio

Funzione di Conformità, per le valutazioni di adeguatezza, ex ante, delle procedure aziendali a presidiare i rischi, in particolare “legali” e “operativi”. Tramite la partecipazione a comitati e gruppi di lavoro la funzione può intervenire sulla corretta applicazione delle strategie in quanto la dimensione del rischio reputazionale si modifica in relazione all'ampliamento del portafoglio prodotti e servizi trattati.

Nell'ambito delle proprie attività la funzione partecipa attivamente alle fasi di generazione dei nuovi prodotti, alla valutazione di conformità dei nuovi processi operativi ed alla formazione del personale sensibilizzando il personale all'esigenza del rispetto normativo.

Servizio Ispettivo Interno, per le verifiche in loco su tutti i comparti

Il servizio pianifica annualmente verifiche in loco, sia presso le filiali, sia presso le strutture centrali, e svolge verifiche occasionali laddove sia necessario intervenire. Proprio in tale ambito assumono particolare importanza le verifiche su procedure ed attività con elevato rischio reputazionale.

Alle verifiche sopra citate si aggiungono i controlli a distanza effettuati sistematicamente con periodicità stabilite.

Per tutti i controlli viene data specifica informativa al Direttore e/o agli Organi Amministrativi e di Controllo.

Controllo Rischi, per il monitoraggio e la misurazione del livello di rischio assunto.

L'ufficio ha il compito di valutare il livello di esposizione al rischio reputazionale, anche mediante l'utilizzo di indicatori che possono essere rappresentativi e sintomatici di un crescente rischio, in particolare andamento dei reclami, monitoraggio dei rischi operativi da errate procedure interne, eventuali frodi interne o eventi esterni imprevisti (rapine).

Per la misurazione dell'intensità del rischio si avvale delle informazioni raccolte dalla funzione di Conformità (presso tutte le Unità Organizzative di cui si avvale) e dal Servizio Ispettivo.

RISCHIO DI CONFORMITA'

Definizione

Rappresenta il rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione in conseguenza di violazioni di norme imperative (di legge o di regolamenti)

Politiche per la gestione del rischio

I requisiti organizzativi per la gestione del rischio di non conformità normativa fissati dalle Istruzioni di Vigilanza in materia prevedono la creazione all'interno della banca di una funzione ad hoc deputata al presidio e controllo del rispetto delle norme e assumono, in tal senso, un ruolo rilevante.

Con delibera del 30/10/07 la Banca ha provveduto a individuare il responsabile della Funzione di Conformità prevista dall'art. 16 del Regolamento congiunto Consob - Banca d'Italia del 29/10/07 e con delibera del 29/07/08 ha istituito la Funzione di Conformità, permanente, efficace e indipendente, prevista dal provvedimento della Banca d'Italia del 9 luglio 2007 con funzione di coordinamento degli uffici interni coinvolti nel presidio della conformità all'interno della Banca (principalmente Legale, Organizzazione).

L'attività del Responsabile individuato, già capo dell'Area Ispettorato Interno, si svolge secondo la regolamentazione approvata dal C.d.A. e si avvale di metodologie di analisi e valutazione dei rischi coerenti con quelle applicate dalla funzione di Internal Auditing.

Effettua verifiche secondo il piano previsionale predisposto annualmente ed approvato dal C.d.A. e riferisce al medesimo organo, con la stessa frequenza, con una relazione che sintetizza le verifiche effettuate, sia ordinariamente previste, sia straordinarie.

Mantiene stretti contatti con le principali Unità organizzative interne, in particolare il Servizio Organizzazione, con la finalità di verificare che le procedure interne siano conformi alle normative di tempo in tempo vigenti.

La Banca, nonostante l'esistenza di un contratto di esternalizzazione con la Federazione regionale delle BCC dell'Emilia Romagna, di fatto non si è avvalsa di detta collaborazione se non per qualche sporadica consulenza in loco.

La Banca sta valutando, come riportato nella Relazione di Autovalutazione di trasformare tale contratto finalizzato ad un rapporto di consulenza con il servizio "normativa e compliance" della Federazione Regionale della BCC.

Già da settembre 2011 la Banca ha recepito le disposizioni in materia di Organizzazione e controlli per il rischio di riciclaggio e finanziamento del terrorismo ed ha istituito la Funzione Antiriciclaggio, attribuendone la responsabilità al medesimo titolare della funzione di Conformità. In quella occasione è stata completamente rivista e resa organica la regolamentazione interna in tema di antiriciclaggio e finanziamento del terrorismo, raccogliendo con ciò il suggerimento della funzione di Internal Audit.

Per quanto riguarda il provvedimento emanato dall'Organo di Vigilanza in data 03/04/13, recante le "Disposizioni attuative per la tenuta dell'archivio unico informatico e per le modalità semplificate di registrazione di cui all'art. 37, commi 7 e 8, del D.lgs. n.231 del 21/11/07", disposizioni in vigore dal 01/01/14, la Funzione Antiriciclaggio ha provveduto a sottoporre al C.d.A. in data 03/12/13 la nuova Regolamentazione aggiornata e ha concordato con il Servizio Risorse Umane la formazione specifica al fine di adeguare la struttura alle nuove normative.

Rilevante ai fini del presidio della conformità normativa, in particolare per il presidio dei rischi derivanti dalla Responsabilità amministrativa degli enti, è la costituzione, a ottobre 2011 dell'Organismo di Vigilanza di cui al D.Lgs. 231/01, rinnovato con delibera del C.d.A. in data 28/05/13, che fin da subito ha avviato la propria attività. L'Organismo è composto da un Consigliere, un Sindaco revisore e dal Responsabile dell'Area Ispettorato Interno.

Sistemi di misurazione del rischio

Funzione di Conformità (inclusiva della Funzione Antiriciclaggio per coincidenza del responsabile), per le valutazioni di adeguatezza, ex ante, delle procedure aziendali a presidiare i rischi.

Nell'ambito delle proprie attività la funzione partecipa attivamente alle fasi di generazione dei nuovi prodotti, alla valutazione di conformità dei nuovi processi operativi ed alla formazione del personale sensibilizzandolo all'esigenza del rispetto normativo.

Effettua verifiche sulla base della pianificazione annuale sulla conformità dell'organizzazione aziendale nella disciplina interna dei processi di lavoro in particolare per l'applicazioni delle principali normative, sia di settore (Vigilanza), sia trasversali all'attività bancaria.

Particolare attenzione viene rivolta alla corretta applicazione delle normative che maggiormente espongono la Banca a rischi reputazionali quali la prevenzione nel coinvolgimento in fenomeni di riciclaggio o finanziamento del terrorismo e l'applicazione della normativa sulla trasparenza dei servizi bancari e finanziari nonché alle disposizioni riferibili alla tutela dell'investitore in strumenti finanziari.

Servizio Ispettivo Interno, per le verifiche in loco su tutti i comparti

Il servizio pianifica annualmente verifiche in loco, sia presso le filiali, sia presso le strutture centrali, e svolge verifiche occasionali laddove sia necessario intervenire.

Viene delegato dalla Funzione di Conformità a intrattenere rapporti con il Servizio Organizzazione sull'introduzione di specifiche procedure e controlli che occorra inserire o modificare per mantenere il presidio normativo.

Per tutti i controlli con esito non favorevole viene data specifica informativa al Direttore e/o agli Organi Amministrativi e di Controllo.

Controllo Rischi, per il monitoraggio e la misurazione del livello di rischio assunto.

L'ufficio supporta la Funzione di Conformità nel segnalare situazioni di potenziale rischio per le quali è necessario valutare modifiche organizzative e procedurali.

Collabora con la funzione per rilevare il potenziale rischio di non conformità al fine delle valutazioni di adeguatezza del sistema di controllo interno.

RISCHIO RESIDUO

Definizione

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.

Tale rischio si manifesta quando, all'atto del default del debitore principale, lo strumento di mitigazione a fronte dell'esposizione fornisce, nei fatti, un grado di protezione inferiore a quanto originariamente previsto e, di conseguenza, il beneficio patrimoniale ottenuto con il relativo utilizzo risulta sovrastimato.

Politiche per la gestione del rischio

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

RISCHI CONNESSI CON L'OPERATIVITA' VERSO SOGGETTI COLLEGATI

Definizione

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 soci

Politiche per la gestione del rischio

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

In particolare, il Consiglio di Amministrazione nella seduta del 26/06/12 ha approvato le "Procedure deliberative in materia di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati", nelle quali sono disciplinati i criteri per la classificazione delle operazioni e le procedure deliberative applicabili all'assunzione di attività di rischio e all'esecuzione di operazioni con soggetti collegati. Sono, inoltre, state definite e formalmente deliberate nella seduta del 08/01/13 le "Politiche in materia di assetti organizzativi, gestione delle operazioni e controlli interni in materia di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati".

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

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

I rischi connessi con l'operatività verso soggetti collegati (di natura legale, reputazionale o di conflitto d'interesse), ritenuti rilevanti per l'operatività aziendale, vengono considerati nell'ambito del processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP); in particolare, nei casi di superamento dei limiti prudenziali (eventualità ammessa dalle Disposizioni solo per cause indipendenti da volontà o colpa della Banca), a integrazione delle iniziative previste nel piano di rientro la Banca tiene conto delle eccedenze nel processo di determinazione del capitale interno complessivo attuale e prospettico.

RISCHIO DERIVANTE DA INVESTIMENTI PARTECIPATIVI IN IMPRESE NON FINANZIARIE

Definizione

È il rischio conseguente un eccessivo immobilizzo dell'attivo derivante da investimenti partecipativi in imprese non finanziarie: la disciplina prudenziale, di cui al Capitolo 4 del Titolo V della circ.263/06, introdotto con il 9°aggiornamento del 12 dicembre 2011, mira a promuovere il controllo dei rischi e la prevenzione e la corretta gestione dei conflitti di interesse derivante da tali investimenti, conformemente al criterio della sana e prudente gestione, mediante la fissazione di limiti prudenziali e l'indicazione di principi in materia di organizzazione e controlli interni.

Politiche per la gestione del rischio

Coerentemente al principio di proporzionalità e al fine di dare attuazione a tali principi, la Banca con delibera del Consiglio di Amministrazione del 26/06/12 ha formalizzato le "Politiche interne in materia di partecipazioni in imprese non finanziarie e di classificazione degli investimenti indiretti in *equity*".

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

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

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

Qualora il Consiglio di Amministrazione, sulla base di strategie condivise ritenga di attivare nuove partecipazioni, essere verranno valutate nel pieno rispetto delle Disposizioni di Vigilanza vigenti al momento.

A eccezione delle partecipazioni in Organismi di Categoria, sulle quali si ritiene insistano prevalentemente rischi non governabili direttamente dalla Banca, tranne quelli di *compliance*, la Banca è consapevole delle tipologie di rischio connesse agli investimenti partecipativi:

- rischio di mercato, circa il valore della partecipazione iscritta in bilancio ed in funzione della classificazione operata;
- rischio di credito, relativamente alle linee di credito erogate dalla Banca alla partecipata;
- rischio di conformità, relativo al mancato rispetto dei processi deliberativi normativamente previsti o definiti dalla Banca riguardanti l'assunzione di partecipazioni, all'erogazione di finanziamenti alla società partecipata, al superamento dei limiti definiti;
- rischio di liquidità, circa lo smobilizzo della posizione ovvero la mancata attivazione di particolari clausole di "way out" dall'investimento;
- rischio operativo e reputazionale, associato all'andamento della partecipazione in termini di raggiungimento degli scopi sociali, economicità o rispetto delle regole di conformità nella gestione proprie della partecipata ovvero relativi al comportamento tenuto dagli amministratori della stessa e, in particolare, dai rappresentanti designati negli organi societari e nelle funzioni direttive delle imprese partecipate.

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

Al fine di evitare indebite influenze nei processi decisionali di soggetti e strutture in potenziale conflitto di interesse, la Banca ha provveduto ad individuare i livelli di responsabilità e di delega, a definire le modalità e i criteri della fase istruttoria e deliberativa, a definire i criteri di designazione dei rappresentanti negli organi societari e nelle funzioni direttive delle imprese partecipate, a definire i flussi informativi indirizzati agli organi di

governo e di controllo (informativa periodica di verifica del rispetto dei limiti prudenziali, relazione annuale da parte dei rappresentanti negli organi societari e nelle funzioni direttive delle imprese partecipate focalizzata sui rischi associati all'investimento, rendicontazione annuale circa l'andamento delle operazioni).

In particolare, con riferimento ai livelli di responsabilità e di delega, la Banca ha assegnato al Consiglio di Amministrazione ogni decisione relativa a operazioni con società partecipate, ad eccezione delle operazioni di competenza dell'Assemblea dei soci.

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

TAVOLA 2

AMBITO DI APPLICAZIONE

INFORMATIVA QUALITATIVA

Denominazione della banca cui si applicano gli obblighi di informativa.

Quanto riportato nel presente documento di “Informativa al Pubblico” è riferito alla

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CASTENASO (BOLOGNA) società cooperativa

TAVOLA 3

COMPOSIZIONE DEL PATRIMONIO DI VIGILANZA

INFORMATIVA QUALITATIVA

Informazioni sintetiche sulle principali caratteristiche contrattuali di ciascun elemento patrimoniale e dei relativi componenti.

Una delle priorità strategiche della Banca è rappresentata dalla consistenza e dalla dinamica dei mezzi patrimoniali: l'evoluzione del patrimonio aziendale non solo accompagna puntualmente la crescita dimensionale, ma rappresenta un elemento decisivo nelle fasi di sviluppo.

Il Patrimonio netto della Banca è determinato dalla somma del capitale sociale e delle riserve di capitale e di utili. Per assicurare una corretta dinamica patrimoniale in condizioni di ordinaria operatività, la Banca ricorre soprattutto al rafforzamento delle riserve attraverso la destinazione degli utili netti annuali: in ottemperanza alle disposizioni normative e statutarie la Banca destina, infatti, a riserva legale la quasi totalità degli utili netti di esercizio.

L'aggregato patrimoniale rilevante ai fini di Vigilanza – il cosiddetto Patrimonio di Vigilanza – viene determinato sulla base delle regole emanate dalla Banca d'Italia (con la Circolare 155/91 "Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni sul Patrimonio di Vigilanza e sui coefficienti prudenziali", aggiornate alla luce delle "Nuove disposizioni di Vigilanza prudenziale per le banche" - Circolare 263/06): esso costituisce il presidio di riferimento delle disposizioni di Vigilanza prudenziale, in quanto risorsa finanziaria in grado di assorbire le possibili perdite prodotte dall'esposizione della Banca ai rischi tipici della propria attività, assumendo un ruolo di garanzia nei confronti di depositanti e creditori.

Il Patrimonio di Vigilanza della Banca è calcolato sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinato con l'applicazione delle regole contabili previste dai principi contabili internazionali (IAS/IFRS), tenendo conto dei cosiddetti "filtri prudenziali" che consistono in correzioni apportate alle voci del patrimonio netto di bilancio allo scopo di salvaguardare la qualità del Patrimonio di Vigilanza e di ridurre la potenziale volatilità indotta dall'applicazione degli IAS/IFRS.

Il Patrimonio di Vigilanza è calcolato come somma algebrica di una serie di componenti positive e negative, la cui computabilità viene ammessa in relazione alla qualità patrimoniale riconosciuta a ciascuna di esse. Gli elementi positivi che costituiscono il patrimonio devono essere nella piena disponibilità della Banca, in modo da essere utilizzati senza limitazioni per la copertura dei rischi e delle perdite aziendali.

Il Patrimonio di Vigilanza è costituito dal Patrimonio di base e dal Patrimonio supplementare, aggregati ai quali sono applicati i suddetti "filtri prudenziali" e che scontano altresì la deduzione di alcune poste ("elementi da dedurre").

Di seguito si fornisce una sintetica descrizione degli elementi patrimoniali che formano i citati aggregati.

Patrimonio di base (TIER 1): il capitale versato, le riserve e l'utile del periodo costituiscono gli elementi patrimoniali di qualità primaria; a questi si aggiungono i "filtri prudenziali" positivi del Patrimonio di base. Il totale dei suddetti elementi, al netto delle azioni o quote proprie, delle attività immateriali, della perdita del periodo e di quelle registrate in esercizi precedenti, degli "altri elementi negativi", nonché dei "filtri prudenziali" negativi del Patrimonio di base, costituisce il "Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre".

Il Patrimonio di base è costituito dalla differenza tra il "Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre" ed il 50% degli "elementi da dedurre".

Il Patrimonio di base viene computato nel Patrimonio di Vigilanza senza alcuna limitazione.

Patrimonio supplementare (TIER 2): le riserve da valutazione, le passività subordinate di secondo livello, le plusvalenze nette implicite su partecipazioni e gli “altri elementi positivi” costituiscono gli elementi patrimoniali di qualità secondaria; a questi si aggiungono i “filtri prudenziali” positivi del Patrimonio supplementare. Le passività subordinate di secondo livello sono contenute entro il limite del 50% del “Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre”. Il totale dei suddetti elementi, diminuito delle minusvalenze nette implicite su partecipazioni, degli elementi negativi relativi ai crediti, degli altri elementi negativi e dei “filtri prudenziali” negativi del Patrimonio supplementare, costituisce il “Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre”.

Il Patrimonio supplementare è costituito dalla differenza tra il “Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre” e il 50% degli “elementi da dedurre”.

Tale aggregato viene computato nel Patrimonio di Vigilanza entro il limite massimo rappresentato dall’ammontare del “Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre”.

Come già detto, nella determinazione del Patrimonio di base e del Patrimonio supplementare vengono applicati i cosiddetti “filtri prudenziali”. A tale proposito, con riferimento agli aspetti più rilevanti, è stata applicata la seguente correzione:

per le attività finanziarie disponibili per la vendita, gli utili e le perdite non realizzati, al netto della relativa componente fiscale, vengono compensati distinguendo tra “titoli di debito” e “titoli di capitale”; la minusvalenza netta è dedotta integralmente dal Patrimonio di base, mentre la plusvalenza netta è inclusa al 50% nel Patrimonio supplementare in ragione della seguente evoluzione del quadro normativo. Il 1° gennaio 2014 è divenuto applicabile il nuovo pacchetto legislativo costituito dal Regolamento 575/13/UE (CRR) e dalla Direttiva 2013/36/UE (CRD IV) con il quale, tra l’altro, sono state trasposte nell’ordinamento dell’Unione europea le raccomandazioni contenute negli accordi approvati - in risposta alla crisi finanziaria - dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria nel mese di dicembre del 2010 (c.d. Basilea 3).

Nel contesto delle attività di conseguente adeguamento del quadro regolamentare nazionale, lo scorso 17 dicembre la Banca d’Italia ha emanato la Circolare n.285 - Fascicolo “Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche” (nel seguito anche, per brevità “la Circolare”) con la quale vengono recepite 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.

In tale ambito, con particolare riferimento alla disciplina attuativa del CRR, vengono precisate le scelte di competenza dell’Autorità di vigilanza relative al regime transitorio per l’applicazione delle disposizioni in materia di fondi propri.

In proposito nel contesto della nuova definizione dei Fondi Propri, l’art. 35 del CRR introduce una modifica rispetto alle strategie di classificazione in bilancio degli strumenti finanziari. Tale articolo, infatti, prevede il divieto di applicare le rettifiche di valore (cd. filtri prudenziali) volte a eliminare, totalmente o parzialmente, i profitti o le perdite non realizzati/e sulle attività o passività valutate al *fair value* in bilancio. Pertanto, relativamente alle attività classificate in bilancio alla voce 40 - Attività finanziarie disponibili per la vendita (*Available for sale – AFS*), il CRR prevede l’eliminazione dei corrispondenti filtri prudenziali (simmetrici o asimmetrici, a seconda dei casi).

A seguito del perdurare della crisi del debito sovrano in Europa e tenuto conto del processo di radicale revisione dell’attuale principio di riferimento in materia di strumenti finanziari, lo IAS 39, nel pacchetto legislativo di CRR/CRD IV è stata introdotta, su istanza dell’industria bancaria italiana, una deroga alle regole precedentemente descritte. Tale deroga prevede la possibilità di neutralizzare gli impatti sui Fondi Propri delle variazioni di *fair value* degli strumenti finanziari classificati in AFS, qualora tali strumenti siano rappresentativi di esposizioni verso amministrazioni centrali dell’Unione Europea e il medesimo trattamento trovi applicazione antecedentemente al 1° gennaio 2014.

La citata deroga rientra nella discrezionalità delle autorità di vigilanza nazionali e può essere applicata sino all’adozione da parte della Commissione di un regolamento che omologhi l’IFRS 9, il principio internazionale d’informativa finanziaria che sostituirà lo IAS 39. A tale riguardo il Presidente evidenzia, quindi, come, tra le tante disposizioni attuative di rilievo, nella Circolare venga previsto il mantenimento in vigore del filtro prudenziale su utili

e perdite non realizzati relativi a esposizioni verso Amministrazioni centrali dell'Unione Europea classificate nel portafoglio AFS.

Inoltre la sostituzione dello IAS 39 con l'IFRS 9 cambierà radicalmente le regole di classificazione e misurazione degli strumenti finanziari e le modalità con le quali plusvalenze e le perdite non realizzate saranno riconosciuti nei bilanci bancari; tale revisione imporrà quindi una riflessione a nuovo sulle strategie e sulle scelte allocative della banca.

Sulla base di quanto previsto nell'atto di emanazione della Circolare 285/13, l'opzione avente caratteristica di irrevocabilità è stata esercitata entro il 31 gennaio 2014, (deliberata dal CDA il 28/1/14) e applicata a tutti i titoli AFS della specie detenuti . La scelta operata è stata inoltre comunicata nei termini alla Banca d'Italia ed esplicitata nella Nota Integrativa al Bilancio . L'impatto al netto della componente fiscale ammonta a 134 mila euro.

Inoltre, per quanto concerne gli immobili le plusvalenze derivanti dalla rideterminazione del costo presunto (*deemed cost*) degli immobili (sia ad uso funzionale che per investimento), verificatesi in sede di prima applicazione degli IAS/IFRS, sono state integralmente computate nel Patrimonio supplementare.

Patrimonio di terzo livello (TIER 3)

Si precisa che il Patrimonio di terzo livello non è presente in quanto la Banca non ricorre a strumenti in esso computabili e che la Banca non ricorre a strumenti innovativi di capitale e a strumenti ibridi di patrimonializzazione.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

Si riporta di seguito l'ammontare del patrimonio di base, con il dettaglio dei singoli elementi positivi e negativi, l'ammontare del patrimonio supplementare e di quello di terzo livello, gli altri elementi negativi del patrimonio di vigilanza e l'ammontare del patrimonio di vigilanza.

Elementi positivi del patrimonio di Base al 31/12/2013	
Capitale	4.991
Sovraprezzi di emissione	118
Riserve	39.911
Utile del periodo	1.152
Totale elementi positivi del patrimonio di base	46.172
Elementi negativi del patrimonio di Base	
Altre immobilizzazioni immateriali	75
Altri elementi negativi	16
Filtri prudenziali: deduzioni del patrimonio di base	134
Totale elementi negativi del patrimonio di base	225
Patrimonio di Base a lordo degli elementi da dedurre	45.947
TOTALE PATRIMONIO DI BASE (TIER1)	45.947
TOTALE PATRIMONIO SUPPLEMENTARE (TIER2)	2.998
TOTALE PATRIMONIO DI VIGILANZA	48.945
TOTALE PATRIMONIO DI VIGILANZA E DI TERZO LIVELLO	48.945

TAVOLA 4

ADEGUATEZZA PATRIMONIALE

INFORMATIVA QUALITATIVA

Metodo adottato dalla Banca nella valutazione dell'adeguatezza del proprio capitale interno per il sostegno delle attività correnti e prospettiche.

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.

A tal fine, nell'ambito delle attività per l'adeguamento alla nuova regolamentazione prudenziale internazionale (Basilea 2) - recepita a livello nazionale con la Circolare 263/06 della Banca d'Italia - l'ICAAP sin dall'inizio è stato collocato nell'intersezione tra obblighi normativi e opportunità gestionali. Il pieno adeguamento a tale importante novità normativa, pertanto, è stato ed è tuttora vissuto, anche in virtù delle attività progettuali condotte a livello di Categoria, come un percorso evolutivo volto, sotto il vincolo di mantenere saldi i riferimenti valoriali alla cooperazione mutualistica, a convogliare sforzi e risorse per massimizzare la capacità di creazione di valore della Banca, anche attraverso lo sviluppo e l'adozione di modelli organizzativi e processi maggiormente strutturati e controllati.

Sulla base di tali prerogative, la Banca ha definito e implementato il proprio ICAAP secondo le modalità di seguito descritte.

Come noto, la Circolare n. 263/06 della Banca d'Italia, al fine di orientare gli intermediari nella concreta predisposizione dell'ICAAP e nell'identificazione dei requisiti minimi dello stesso che saranno valutati 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 del tipo *Pillar I Plus* basato sull'utilizzo di metodologie semplificate per la misurazione dei rischi quantificabili, *assessment* qualitativi per gli altri rischi rilevanti, analisi di sensibilità semplificate rispetto ai principali rischi assunti e la sommatoria semplice delle misure di capitale interno calcolate a fronte di ciascun rischio (*building block approach*). Per capitale interno si intende il capitale a rischio, ovvero il fabbisogno di capitale relativo ad un determinato rischio che la Banca ritiene necessario per coprire le perdite eccedenti un dato livello atteso; per capitale interno complessivo si intende il capitale interno riferito a tutti i rischi rilevanti assunti dalla Banca, incluse le eventuali esigenze di capitale interno dovute a considerazioni di carattere strategico.

Il processo è articolato in specifiche fasi, delle quali sono responsabili funzioni/unità operative diverse.

Il punto di partenza è costituito dall'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 derivanti dalla propria natura cooperativa. Responsabile di tale attività è la Funzione di *Controllo Rischi* la quale esegue un'attività di *assessment* qualitativo sulla significatività dei rischi e/o analisi del grado di rilevanza dei rischi, con il supporto di indicatori di rilevanza definiti distintamente per le diverse tipologie di rischio. Nell'esercizio di tale attività la Funzione di *controllo rischi* si avvale della collaborazione delle altre funzioni aziendali, attraverso interviste dirette ai rispettivi responsabili. In questa fase vengono identificate le fonti di generazione dei rischi individuati, posizionando gli stessi in capo alle funzioni/unità operative ovvero correlandoli ai processi aziendali.

I rischi identificati sono classificati in due tipologie:

- a) **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;
- b) **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.

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

- il metodo standardizzato per il rischio di credito;
- il metodo del valore corrente ed il metodo semplificato per il rischio di controparte;
- il metodo standardizzato per il rischio di mercato;
- il metodo base per il rischio operativo;
- l'algoritmo del *Granularity Adjustment* per il rischio di concentrazione "single-name" al quale si aggiunge anche il profilo di rischio geo-settoriale con riferimento alle BCC dell'Area Nord-Est
- l'algoritmo semplificato "regolamentare" per il rischio di tasso di interesse.

Per quanto riguarda invece i rischi non quantificabili, come già detto, coerentemente con le indicazioni fornite dalla Banca d'Italia nella citata normativa, la Banca ha predisposto adeguati presidi interni di controllo e attenuazione.

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. 263/06 della Banca d'Italia per gli intermediari di Classe 3, la Banca effettua analisi semplificate di sensibilità relativamente al rischio di credito e controparte, al rischio di concentrazione sul portafoglio crediti ed al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, sulla base delle indicazioni fornite nella stessa normativa e mediante l'utilizzo delle suddette metodologie semplificate di misurazione dei rispettivi rischi. I relativi risultati, opportunamente analizzati, conducono ad una miglior valutazione dell'esposizione ai rischi stessi e del grado di vulnerabilità dell'azienda al verificarsi di eventi eccezionali ma plausibili. Nel caso in cui l'analisi dei risultati degli *stress test* evidenzia l'inadeguatezza dei presidi interni posti in essere dalla Banca, viene valutata l'opportunità di adottare appropriate misure organizzative e/o di allocare specifici *buffer* di capitale interno.

La determinazione del capitale interno complessivo – effettuato secondo il già cennato approccio "*building block*" - viene effettuata con riferimento tanto alla situazione attuale, quanto a quella prospettica.

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

A tal fine 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 nel Patrimonio di Vigilanza, 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 CDA della Banca provvede a deliberare le azioni correttive da intraprendere previa stima degli oneri connessi con il reperimento delle risorse patrimoniali aggiuntive.

Le attività di determinazione del livello di esposizione in termini di capitale interno e quelle relative alle prove di *stress* vengono condotte dalla Funzione *Controllo Rischi*, con il supporto della Funzione *Amministrazione Bilancio*. I sistemi di controllo e attenuazione attivati a presidio dei rischi non quantificabili vengono implementati e gestiti dalla Funzione *Controllo Rischi*. Il servizio *Amministrazione Bilancio*, in stretto raccordo con la Funzione *Controllo Rischi* è responsabile della determinazione del capitale complessivo.

Il complessivo processo di autovalutazione e determinazione di adeguatezza del capitale viene valutato dalla Funzione di Conformità e quindi presentato al Consiglio di Amministrazione.

Nello svolgimento delle diverse attività dell'ICAAP, la Funzione *Controllo Rischi* provvede a fornire periodicamente al Consiglio di Amministrazione *feed-back* informativi sul livello di esposizione ai diversi rischi, sul posizionamento rispetto ai livelli di propensione prestabiliti ed al grado di adeguatezza del patrimonio.

L'esposizione complessiva ai rischi della Banca, con riferimento tanto alla situazione rilevata al 31 dicembre 2013 quanto a quella stimata al 31 dicembre 2014, risulta adeguata rispetto alla dotazione patrimoniale corrente e a quella già pianificata.

INFORMATIVA QUANTITATIVA
LETTERA B

Requisito patrimoniale relativo a ciascuna delle classi regolamentari di attività - calcolo delle esposizioni ponderate per il rischio di credito con il metodo standardizzato.

LETTERA D

Requisito patrimoniale a fronte del Rischio di Controparte.

ATTIVITA' RISCHIO DI CREDITO E CONTROPARTE	Requisito patrimoniale
Enti senza scopo di lucro	51
Intermediari vigilati	1.723
Imprese ed altri soggetti	8.130
Retail	3.822
Garantite da Ipoteca su Immobili	4.652
Esposizioni scadute	4.070
Altre esposizioni	926
OICR	48
TOTALE RISCHIO DI CREDITO	23.423

TOTALE RISCHIO DI CONTROPARTE	329
--------------------------------------	------------

RISCHIO DI CREDITO E CONTROPARTE - ATTIVITA' DI RISCHIO PONDERATE	Rischio di Credito		Rischio di Controparte		Totale	
	dic-13	dic-12	dic-13	dic-12	dic-13	dic-12
Intermediari vigilati	17.506	7.345	4.033	6.195	21.539	13.540
Enti territoriali	0	26	0	0	0	26
Enti senza scopo di lucro ed enti del settore pubblico	634	1.071	0	0	634	1.071
Imprese ed altri soggetti	101.547	131.079	80	77	101.627	131.156
Esposizioni al dettaglio	47.780	48.898	0	1	47.780	48.899
Esposizioni vs OICR	595	0	0	0	595	0
Esposizioni garantite da immobili	58.154	59.022	0	0	58.154	59.022
Esposizioni scadute	50.875	50.557	0	0	50.875	50.557
Esposizioni ad alto rischio	0	6	0	0	0	6
Altre esposizioni	11.579	11.529	0	136	11.579	11.666
Totale	288.670	309.533	4.113	6.409	292.783	315.943

LETTERA E

Requisiti patrimoniali a fronte dei rischi di mercato separatamente per attività ricomprese nel portafoglio di negoziazione ai fini di Vigilanza e altre attività

ATTIVITA' RISCHIO DI MERCATO	Requisito patrimoniale
Rischio generico Rischio specifico	32
Rischio di posizione dei certificati di partecipazioni a OICR	
TOTALE RISCHIO DI MERCATO	32

Corrisponde allo 0,07% del patrimonio di vigilanza.

LETTERA F

Requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi

ATTIVITA' RISCHIO OPERATIVO	
Rischi operativi	2.687
REQUISITO PATRIMONIALE COMPLESSIVO	
Requisito patrimoniale complessivo	26.142

Coefficienti patrimoniali totali e di base - valori percentuali

Coefficiente patrimoniale di base (tier 1 capital ratio)	14,06
Coefficiente patrimoniale totale (total capital ratio)	14,98

TAVOLA 5

RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI GENERALI RIGUARDANTI TUTTE LE BANCHE

INFORMATIVA QUALITATIVA

Definizioni di crediti “scaduti” e “deteriorati” utilizzate ai fini contabili.

In base alla normativa di Vigilanza emanata dalla Banca d'Italia e delle disposizioni interne, 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.

- **Partite incagliate:** esposizioni per cassa e fuori bilancio nei confronti di soggetti in temporanea situazione di obiettiva difficoltà, che sia prevedibile possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo. Per la classificazione di tali posizioni si prescinde dall'esistenza di eventuali garanzie personali o reali. Tra le partite incagliate sono incluse, salvo che non ricorrano i presupposti per una loro classificazione fra le sofferenze, le esposizioni verso gli emittenti che non abbiano onorato puntualmente gli obblighi di pagamento (in linea capitale o interessi) relativamente ai titoli di debito quotati. A tal fine si riconosce il “periodo di grazia” previsto dal contratto o, in assenza, riconosciuto dal mercato di quotazione del titolo.

Tra le partite incagliate sono in ogni caso incluse (c.d. “incagli oggettivi”) le esposizioni (diverse da quelle classificate in sofferenza o rientranti nei portafogli “Amministrazioni Centrali e Banche Centrali”, “Enti territoriali” ed “Enti del settore pubblico” ai fini del calcolo di requisiti patrimoniali per il rischio di credito e di controparte) di cui facciano parte:

a) finanziamenti verso persone fisiche integralmente assistiti da garanzia ipotecaria concessi per l'acquisto di immobili di tipo residenziale abitati, destinati ad essere abitati o dati in locazione dal debitore, quando sia stata effettuata la notifica del pignoramento al debitore;

- b) esposizioni, diverse dai finanziamenti di cui al punto precedente, per le quali risultino soddisfatte entrambe le seguenti condizioni:

I. risultano scadute e/o sconfinanti in via continuativa:

1. da oltre 150 giorni, nel caso di esposizioni connesse con l'attività di credito al consumo aventi durata originaria inferiore a 36 mesi;

2. da oltre 180 giorni, nel caso di esposizioni connesse con l'attività di credito al consumo avente durata originaria pari o superiore a 36 mesi;

3. da oltre 270 giorni, per le esposizioni diverse da quelle di cui ai precedenti punti 1) e 2);

- II. l'importo complessivo delle esposizioni di cui al precedente punto 1) e delle altre quote scadute da meno di 150, 180 o 270 giorni (esclusi gli eventuali interessi di mora richiesti al cliente), secondo il tipo di esposizione che risulta scaduta verso il medesimo debitore, sia almeno pari al 10 per cento dell'intera esposizione verso tale debitore (esclusi gli interessi di mora). Ai fini del calcolo del denominatore si considera il valore contabile per i titoli e l'esposizione per cassa per le altre posizioni di credito; inoltre, nel calcolo sia del numeratore sia del denominatore non si considerano i finanziamenti ipotecari di cui al precedente punto a), a prescindere dall'avvenuta notifica del pignoramento

Per la nozione di continuità dello scaduto e/o sconfinamento si rinvia a quanto previsto per le “Esposizioni scadute e/o sconfinanti”, ad eccezione del fatto che non è ammessa la compensazione fra le posizioni scadute e gli sconfinamenti esistenti su alcune linee di credito con i margini disponibili esistenti su altre linee di credito concesse al medesimo debitore. Tale compensazione non è altresì consentita ai fini della determinazione dell'ammontare di esposizione scaduta e/o sconfinante.

- **Esposizioni ristrutturate:** esposizioni per cassa e fuori bilancio per le quali a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, si acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali (ad esempio, riscadenzamento dei termini, riduzione del debito e/o degli interessi) che diano luogo a una perdita.
- Esposizioni **scadute e/o sconfinanti:** esposizioni per cassa e fuori bilancio, diverse da quelle classificate a sofferenza, incaglio o fra le esposizioni ristrutturate, che, alla data di chiusura del periodo, sono scadute o sconfinanti da oltre 90 giorni.

Le esposizioni che ricadono nel portafoglio prudenziale “esposizioni garantite da immobili” sono sempre determinate a livello di singola transazione; le restanti esposizioni scadute e/o sconfinanti sono determinate facendo riferimento al singolo debitore.

Metodologie adottate per la determinazione delle rettifiche di valore.

I crediti rientrano nella più ampia categoria delle attività finanziarie non derivate e non quotate in un mercato attivo (livello 2 e livello 3) che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili. Essi includono gli impieghi con clientela e con banche, erogati direttamente e che non sono stati classificati all'origine tra le attività finanziarie valutate al *fair value*.

Sono inclusi i crediti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari e le operazioni di pronti contro termine.

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

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

Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri del credito, per capitale ed interessi, all'ammontare erogato comprensivo dei costi/proventi ricondotti al credito. L'effetto economico dei costi e dei proventi viene così distribuito lungo la vita residua attesa del credito.

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

Il metodo del costo ammortizzato non è utilizzato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

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

Dapprima si valuta la necessità di rettificare individualmente le esposizioni deteriorate (crediti *non performing*), classificate nelle diverse categorie di rischio in base alla normativa emanata dalla Banca d'Italia e in base alle disposizioni interne che fissano le regole per il passaggio dei crediti nell'ambito delle diverse categorie di rischio:

- sofferenze;
- esposizioni incagliate;
- esposizioni ristrutturate;
- esposizioni scadute.

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

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

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

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

La stima dei flussi nominali futuri attesi si basa sui parametri di "probabilità d'insolvenza" (PD probabilità di *default*) e di "perdita in caso di insolvenza" (LGD – *loss given default*) differenziate per forma tecnica; i flussi così calcolati sono attualizzati sulla base dei tempi medi di recupero, determinati su base storico statistica.

La conseguente rettifica di valore è iscritta a conto economico.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengono meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica, purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa.

La ripresa di valore è iscritta nel conto economico e non può, in ogni caso, superare il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche. Tra le riprese di valore sono inoltre ricompresi gli effetti positivi connessi al rientro dell'effetto attualizzazione derivante dalla progressiva riduzione del tempo stimato di recupero del credito svalutato.

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

LETTERA B

Esposizioni creditizie lorde totali e medie relative al periodo di riferimento, distinte per principali tipologie di esposizione e di controparte.

	Ante CRM					Post CRM					
	Attività di rischio per cassa	Attività di rischio fuori bilancio	Strumenti derivati	Operazioni SFT/LST	Totale	Attività di rischio per cassa	Attività di rischio fuori bilancio	Strumenti derivati	Operazioni SFT/LST	Totale	
										Totale	Media
Amministrazioni centrali e banche centrali	128.191	0	0	0	128.191	130.681	81	0	0	130.762	108.530
Intermediari vigilati	41.073	44	4.031	2	45.149	41.199	44	4.031	2	45.276	49.375
Enti senza scopo di lucro ed enti del settore pubblico	640	0	0	0	640	634	0	0	0	634	809
Banche multilaterali di sviluppo	1.703	0	0	0	1.703	1.703	0	0	0	1.703	1.678
Imprese ed altri soggetti	83.069	10.524	78	2	93.673	90.700	10.847	78	2	101.627	117.660
Esposizioni al dettaglio	76.794	2.566	0	0	79.360	61.841	1.866	0	0	63.707	64.067
Esposizioni vs OICR	595	0	0	0	595	595	0	0	0	595	500
Esposizioni garantite da immobili	144.706	80	0	0	144.786	144.677	80	0	0	144.757	143.352
Esposizioni scadute	43.535	29	0	0	43.564	43.535	29	0	0	43.564	44.105
Esposizioni ad alto rischio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3
Altre esposizioni	13.541	0	0	0	13.541	18.282	296	0	0	18.577	22.033
Totale esposizioni	533.847	13.243	4.108	5	551.203	533.847	13.243	4.108	5	551.203	551.985

LETTERA C

Distribuzione per aree geografiche significative delle esposizioni, ripartite per principali tipologie di esposizione.

	Attività di rischio per cassa	Attività di rischio fuori bilancio	Strumenti derivati	Operazioni SFT/LST	Totale
ITALIA	531.552	13.243	4.108	5	548.908
ALTRI PAESI EUROPEI	526	0	0	0	526
RESTO DEL MONDO	1.769	0	0	0	1.769
Totale esposizioni	533.847	13.243	4.108	5	551.203

LETTERA D

Distribuzione per settore economico o per tipo di controparte delle esposizioni, ripartite per tipologia di esposizione.

	Ante CRM					Post CRM				
	Attività di rischio per cassa	Attività di rischio fuori bilancio	Strumenti derivati	Operazioni SFT/LST	Totale	Attività di rischio per cassa	Attività di rischio fuori bilancio	Strumenti derivati	Operazioni SFT/LST	Totale
AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE	128.191	0	0	0	128.191	128.191	0	0	0	128.191
SOCIETA' NON FINANZIARIE	211.603	4.786	12	2	216.403	181.750	4.772	12	2	186.536
FAMIGLIE	135.378	704	66	0	136.148	126.021	704	66	0	126.791
ISTITUZIONI SENZA SCOPO DI LUCRO	1.655	0	0	0	1.655	1.655	0	0	0	1.655
SOCIETA' FINANZIARIE	45.924	90	4.031	2	50.047	45.871	90	4.031	2	49.994
RESTO DEL MONDO E UNITA' n.c.	11.097	7.662	0	0	18.759	11.097	7.662	0	0	18.759
Totale esposizioni	533.847	13.243	4.108	5	551.203	494.584	13.228	4.108	5	511.926

LETTERA E

Distribuzione per vita residua contrattuale dell'intero portafoglio, ripartito per tipologia di esposizione, Utilizzo della tabella 1 sezione 3 parte E della Nota Integrativa con l'esclusione delle Passività..

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
Attività per cassa	81.311	3.019	24.999	8.105	24.184	18.659	35.891	206.497	119.921	
A.1 Titoli di Stato	41				864	663	1.059	96.697	20.000	
A.2 Altri titoli di debito				40	7	19	485	6.857	502	
A.3 Quote di O.I.C.R.	721									
A.4 Finanziamenti	80.549	3.019	24.999	8.065	23.313	17.977	34.347	102.943	99.419	
- Banche	6.107		21.001	1.987				6.000		
- Clientela	74.442	3.019	3.998	6.078	23.313	17.977	34.347	96.943	99.419	
Operazioni "fuori bilancio"		173	68	8	198	382	587			
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		(1)		1			1			
- Posizioni lunghe		122		218		8.050	218			
- Posizioni corte		123		217		8.050	217			
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale		174	68	7	198	382	586			
- Posizioni lunghe		174	68	19	259	444	703			
- Posizioni corte			0	12	61	62	117			
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- Posizioni lunghe										
- Posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili ad erogare fondi										
- Posizioni lunghe										
- Posizioni corte										
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate										
C.6 Garanzie finanziarie ricevute										
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										

LETTERA F

Per settore economico o tipo di controparte significativi, l'ammontare di:

- i) esposizioni deteriorate e scadute, indicate separatamente
- ii) rettifiche di valore complessive
- iii) rettifiche di valore effettuate nel periodo di riferimento

Utilizzo della tabella B.1 prevista per la parte E sezione 1 della Nota Integrativa.

Esposizioni/Controparti	Governi			Altri enti pubblici			Società finanziarie			Società di assicurazione			Imprese non finanziarie			Altri soggetti		
	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
A. Esposizioni per cassa																		
A.1 Sofferenze													22.450	15.511		4.123	3.045	
A.2 Incagli							53						9.866	2.925		2.789	220	
A.3 Esposizioni ristrutturare																		
A.4 Esposizioni scadute													4.525	50		1.081	3	
A.5 Altre esposizioni	119.800						392						204.519		1.532	98.997		325
TOTALE A	119.800						445						241.360	18.486	1.532	106.990	3.268	325
B. Esposizioni "fuori bilancio"																		
B.1 Sofferenze																		
B.2 Incagli													29					
B.3 Altre attività deteriorate													20			10		
B.4 Altre esposizioni	50						93						18.164			745		
TOTALE B	50						93						18.213			755		
TOTALE A+B 31-12-2013	119.850						538						259.573	18.486	1.532	107.745	3.268	325
TOTALE A+B 31-12-2012	83.027			131			1.230						291.219	13.268	1.810	110.509	3.069	381

I valori rappresentati sono espressi conformemente alla nozione di “esposizioni creditizie” presente nella Circolare 262/05 e pertanto dalle stesse si intendono esclusi i titoli di capitale e le quote di O.I.C.R.

Dettaglio informativa relativa alla settorizzazione delle imprese non finanziarie con riferimento alle sole esposizioni per cassa quale controparte di maggiore significatività.

	Sofferenze		Incagli		Ristrutturate		Scadute		Altri Finanziamenti	
	Esposizione Netta	Rettifiche	Esposizione Netta	Rettifiche						
A. Agricoltura, Silvicoltura e Pesca	0	1.552	20.850	106	0	0	100.786	290	12.521.396	37.216
C. Attività Manifatturiere	1.336.880	3.685.932	1.894.023	1.560.509	0	0	92.118	543	53.352.819	288.661
D. Fornitura Di Energia Elettrica, Gas, Vapore e Aria Condizionata	15.064	16.459	0	0	0	0	0	0	4.218	718
E. Fornitura Di Acqua; Reti Fognarie, Attività Di Gestione Dei Rifiuti e Risanamento	37.455	95.554	0	0	0	0	0	0	454.968	0
F. Costruzioni	12.108.319	3.302.342	3.454.931	462.531	0	0	2.107.100	23.179	30.353.028	356.153
G. Commercio All'Ingrosso e Al Dettaglio; Riparazione Di Autoveicoli e Motocicli	3.207.091	2.411.900	1.868.872	852.258	0	0	140.751	704	43.890.039	396.487
H. Trasporto e Magazzinaggio	0	0	47.747	412	0	0	14.727	42	2.823.480	35.577
I. Attività Dei Servizi Di Alloggio e Di Ristorazione	512.262	274.487	201.924	3.436	0	0	25.506	205	5.459.871	44.317
J. Servizi Di Informazione e Comunicazione	0	0	0	0	0	0	0	0	6.477.866	54.977
K. Attività Finanziarie e Assicurative	153.472	13.543	0	0	0	0	0	0	367.587	0
L. Attività Immobiliari	4.854.666	5.423.099	2.006.518	41.827	0	0	943.033	8.507	30.747.083	204.650
M. Attività Professionali, Scientifiche e Tecniche	0	250.078	370.209	3.897	0	0	1.090.795	16.124	5.692.193	38.632
N. Noleggio, Agenzie Di Viaggio, Servizi Di Supporto Alle Imprese	218.249	26.868	0	0	0	0	342	2	3.123.698	37.897
Q. Sanità e Assistenza Sociale	0	0	0	0	0	0	0	0	1.976.105	10.543
R. Attività Artistiche, Sportive, Di Intrattenimento e Divertimento	0	0	0	0	0	0	0	0	1.766.818	2.350
S. Altre Attività Di Servizi	7.004	8.713	856	7	0	0	10.141	80	5.508.142	23.972
	22.450.462	15.510.527	9.865.930	2.924.983	0	0	4.525.299	49.676	204.519.311	1.532.150

LETTERA G

Per aree geografiche significative, l'ammontare:

- 1) delle esposizioni deteriorate e scadute, indicate separatamente;
- 2) delle rettifiche di valore relative a ciascuna area geografica, laddove possibile

Utilizzo delle tabelle B.2 e B.3 previste per la parte E sezione 1 della Nota Integrativa.

Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela (valore di bilancio)

Esposizioni creditizie / Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze	26.573	18.556								
A.2 Incagli	12.708	3.145								
A.3 Esposizioni ristrutturate										
A.4 Esposizioni scadute	5.606	53								
A.5 Altre esposizioni	464.438	1.857			65				1703	
Totale A	509.325	23.611			65				1703	
B. Esposizioni fuori bilancio										
B.1 Sofferenze										
B.2 Incagli	29									
B.3 Altre attività deteriorate	30									
B.4 Altre esposizioni	26.851									
Totale B	26.910								1.703	
Totale (A+B) 31/12/13	536.235	23.611			65				1703	
Totale (A+B) 31/12/12	520.961	18.528			1728					

Operatività verso l'Italia

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA NORD OVEST		ITALIA NORD EST		ITALIA CENTRO		ITALIA SUD E ISOLE	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni per cassa								
A.1 Sofferenze	93	44	26.480	18.512				
A.2 Incagli	14	0	12.674	3.144	20	1		
A.3 Esposizioni ristrutturare								
A.4 Esposizioni scadute			5.257	53	291		59	0
A.5 Altre esposizioni	2.678	23	296.930	1.789	120.885	8	3.150	37
TOTALE	2.785	67	341.341	23.498	121.196	9	3.209	37
B. Esposizioni "fuori bilancio"								
B.1 Sofferenze"								
B.2 Incagli			29					
B.3 Altre attività deteriorate			30					
B.4 Altre esposizioni	24		18.919		98		11	
TOTALE	24		18.978		98		11	
TOTALE 31-12-2013	2.809	67	360.319	23.498	121.294	9	3.220	37
TOTALE 31-12-2012	3.297	34	385.486	18.447	85.056	8	3.370	38

Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche (valore bilancio) Operatività verso l'estero

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze										
A.2 Incagli										
A.3 Esposizioni ristrutturate										
A.4 Esposizioni scadute										
A.5 Altre esposizioni	40.895								1.703	
TOTALE	40.895								1.703	
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze										
B.2 Incagli										
B.3 Altre attività deteriorate										
B.4 Altre esposizioni	7.799									
TOTALE	7.799									
TOTALE 31-12-2013	48.694								1.703	
TOTALE 31-12-2012	34.287				1.637					

Operatività verso l'Italia

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA NORD OVEST		ITALIA NORD EST		ITALIA CENTRO		ITALIA SUD E ISOLE	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni per cassa								
A.1 Sofferenze								
A.2 Incagli								
A.3 Esposizioni ristrutturate								
A.4 Esposizioni scadute								
A.5 Altre esposizioni	2.260		3.525		35.110			
TOTALE	2.260		3.525		35.110			
B. Esposizioni "fuori bilancio"								
B.1 Sofferenze								
B.2 Incagli								
B.3 Altre attività deteriorate								
B.4 Altre esposizioni			88		7.711			
TOTALE			88		7.711			
TOTALE 31-12-2013	2.260		3.613		42.821			
TOTALE 31-12-2012	681		63		39.310			

LETTERA H

Dinamica delle rettifiche di valore complessive a fronte delle esposizioni deteriorate, separatamente per le rettifiche di valore specifiche e di portafoglio:

Le cancellazioni e le riprese di valore imputate direttamente al conto economico vengono evidenziate separatamente Utilizzo della tabella A.1.8 prevista per la parte E della Nota Integrativa.

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute
A. Rettifiche complessive iniziali - di cui: esposizioni cedute non cancellate	15.668	636		33
B. Variazioni in aumento	5.025	3.024		47
B.1 rettifiche di valore	4.464	3.024		47
B.1bis - perdite da cessione				
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	505			
B.3 altre variazioni in aumento	56			
C. Variazioni in diminuzione	2.137	515		27
C.1 riprese di valore da valutazione	516	14		23
C.2 riprese di valore da incasso	58			
C.2bis - utili da cessione				
C.3 cancellazioni	1.563			
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		501		4
C.5 altre variazioni in diminuzione				
D. Rettifiche complessive finali - di cui: esposizioni cedute non cancellate	18.556	3.145		53

TAVOLA 6

RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI RELATIVE AI PORTAFOGLI ASSOGGETTATI AL METODO STANDARDIZZATO E ALLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE SPECIALIZZATE E IN STRUMENTI DI CAPITALE NELL'AMBITO DEI METODI IRB

INFORMATIVA QUALITATIVA

Agenzie esterne di valutazione del merito di credito e delle agenzie per il credito all'esportazione prescelte, nonché le ragioni di eventuali modifiche

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 dalla Banca d'Italia.

In tale contesto, tenendo conto delle proprie caratteristiche operative, al fine di verificare gli effetti in termini di requisiti patrimoniali riconducibili alle diverse opzioni percorribili, la Banca utilizza le valutazioni del merito creditizio rilasciate dalla seguente ECAI MOODY'S INVESTOR SERVICE, agenzia/e autorizzata/e dalla Banca d'Italia, per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nei seguenti portafogli:

- "Amministrazioni centrali e banche centrali" e, indirettamente, "Intermediari vigilati", "Enti del settore pubblico" e "Enti territoriali";
- "Esposizioni verso Imprese e altri soggetti",
- "Esposizioni verso Organizzazioni Internazionali",
- "Esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo"
- "Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio",
- "Posizioni verso le cartolarizzazioni".

Le classi regolamentari di attività per le quali ogni agenzia esterna di valutazione del merito di credito o agenzia per il credito all'esportazione viene utilizzata

Portafogli	ECA / ECAI	Caratteristiche dei rating²
Esposizioni verso Amministrazioni Centrali e Banche Centrali	Moody's Investor Service	Unsolicited

² Per "solicited rating" si intende il rating rilasciato sulla base di una richiesta del soggetto valutato e verso un corrispettivo. Sono equiparati ai *solicited rating* i rating rilasciati in assenza di richiesta qualora precedentemente il soggetto abbia ottenuto un *solicited rating* dalla medesima ECAI. Per "unsolicited rating" si intende il rating rilasciato in assenza di richiesta del soggetto valutato e di corresponsione di un corrispettivo.

Portafogli	ECA / ECAI	Caratteristiche dei rating ²
Esposizioni verso Organizzazioni Internazionali	Moody's Investor Service	Unsolicited
Esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo	Moody's Investor Service	Unsolicited
Esposizioni verso imprese ed altri soggetti	---	
Posizioni verso le cartolarizzazioni aventi un rating a breve termine	---	
Posizioni verso le cartolarizzazioni diverse da quelle aventi un rating a breve termine	---	

**INFORMATIVA QUANTITATIVA
LETTERA B**

Informazioni relative ai portafogli assoggettati al metodo standardizzato.

	ANTE CRM	POST CRM	
Portafogli di vigilanza	Totale	Totale	Deduzioni dal patrimonio di vigilanza
Amministrazioni centrali e banche centrali	128.191	130.762	
Intermediari vigilati	45.149	45.276	
Enti senza scopo di lucro ed enti del settore pubblico	640	634	
Banche multilaterali di sviluppo	1.703	1.703	
Imprese ed altri soggetti	93.673	101.627	
Esposizioni al dettaglio	79.360	63.707	
Esposizioni vs OICR	595	595	
Esposizioni garantite da immobili	144.786	144.757	
Esposizioni scadute	43.564	43.564	
Altre esposizioni	13.541	18.577	
Totale esposizioni	551.203	551.203	0

TAVOLA 6
INFORMAZIONI RELATIVE AI PORTAFOGLI ASSOGGETTATI AL METODO STANDARDIZZATO
SUDDIVISIONE PER FATTORE DI PONDERAZIONE
Dettaglio Clienti Rischio di Credito - Ante CRM
Dettaglio Clienti Rischio di Credito - Post CRM
Fattore di Ponderazione

Portafogli di Vigilanza	0%		20%		35%		50%		75%		100%		150%		TOTALI	
	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM
Amministrazioni e banche centrali	128.191	130.762	0	0	0	0	0	0	0	0	841	0	945	0	785	0
Enti senza scopo di lucro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	634	634	0	0
BMS	1.703	1.703	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Intermediari vigilati	1.734	1.734	27.487	27.503	0	0	0	0	0	0	16	0	15.890	16.038	148	0
Imprese ed altri soggetti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	101.627	101.627	0	0
Retail	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	63.707	63.707	0	0	0	0
Garantite da Ipoteca su Immobili	0	0	0	0	94.832	94.832	49.925	49.925	0	0	0	0	0	0	0	0
Esposizioni scadute	0	0	0	0	0	0	546	546	0	0	0	0	27.850	27.850	15.168	15.168
OICR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	595	595	0	0
Altre esposizioni	1.963	6.999	0	0	0	0	29	0	0	0	3.141	0	13.225	11.579	220	0
Totale esposizioni	133.591	141.198	27.487	27.503	94.832	94.832	50.499	50.471	0	0	67.705	63.707	160.767	158.324	16.321	15.168

TAVOLA 8

TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO

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 state 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).

Le misure di controllo cui è soggetta la concessione del credito con acquisizione di garanzie reali sono differenziate per tipologia di garanzia. Si possono individuare due tipologie di garanzie principali, sia per volumi di credito sia per numerosità della clientela, soggette quindi a normative differenti:

- ipoteca (su immobili residenziali e commerciali);
- pegno (su titoli e denaro).

Relativamente alle garanzie ipotecarie su immobili, le politiche e le procedure aziendali assicurano che siano sempre acquisite e gestite con modalità atte a garantirne l'opponibilità in tutte le giurisdizioni pertinenti e l'escutibilità in tempi ragionevoli.

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

- alla non dipendenza del valore dell'immobile in misura rilevante dal merito di credito del debitore;
- alla indipendenza del soggetto incaricato della valutazione ed esecuzione della stima ad un valore non superiore al valore di mercato;
- alla presenza di un'assicurazione contro il rischio danni sul bene oggetto di garanzia; In particolare, la banca si è dotata in tale ambito di tecniche e procedure che assicurino l'efficacia ed il buon esito del vincolo posto ex art. 2742 c.c. sulle somme dovute dall'assicuratore, anche attivando, se del caso, le iniziative, previste dalla medesima norma volte a consentire il pieno soddisfacimento delle proprie ragioni creditorie;
- alla messa in opera di un'adeguata sorveglianza sul valore dell'immobile, al fine di verificare la sussistenza nel tempo dei requisiti che permettono di beneficiare di un minor assorbimento patrimoniale sulle esposizioni garantite;
- al rispetto del rapporto massimo tra fido richiesto e valore della garanzia (*loan-to-value*): 80% per gli immobili residenziali e 50% per quelli commerciali. Qualora venga superato tale limite deve essere valutata l'opportunità di richiedere un'idonea garanzia integrativa;
- alla destinazione d'uso dell'immobile e alla capacità di rimborso del debitore.

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

- almeno ogni 3 anni per gli immobili residenziali;
- annualmente per gli immobili di natura non residenziale.

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

Con riguardo alle **garanzie reali finanziarie** la Banca, 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. Viene richiesto l'adeguamento delle garanzie per le quali il valore di mercato risulta inferiore al valore di delibera al netto dello scarto.

Principali tipi di garanzie reali accettate dalla banca.

La Banca accetta diversi strumenti a protezione del credito costituiti dalle seguenti categorie:

Garanzie ipotecarie³

- ipoteca su beni immobili residenziali;
- ipoteca su immobili commerciali;

Garanzie finanziarie

- pegno di titoli di debito di propria emissione o emessi da soggetti sovrani;
- pegno di denaro depositato presso la Banca;
- pegno su altri strumenti finanziari quotati;
- pegno su polizze assicurative.

Le suddette casistiche garantiscono la presenza di tutti i requisiti richiesti dalle Nuove Disposizioni di Vigilanza per l'applicazione delle regole di attenuazione dei rischi di credito.

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 congiunti del debitore stesso. Meno

³ Si evidenzia che la garanzia immobiliare nell'applicazione del metodo standard per la determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito non è riconosciuta come strumento di CRM ma come principio di classificazione. La metodologia standard, infatti, ha previsto un'apposita classe regolamentare di attività denominata "esposizioni garantite da immobili", a ricorrere di determinate condizioni la quota parte di una esposizione garantita da ipoteca immobiliare va classificata in questa classe indipendentemente dall'applicazione o meno delle tecniche di CRM ed usufruisce di una ponderazione agevolata.

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 nuova normativa prudenziale.

Costituiscono un'eccezione le garanzie personali prestate da Consorzi Fidi iscritti nell'elenco speciale ex art. 107 TU Bancario e da Enti del settore pubblico.

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

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

- la situazione patrimoniale e reddituale del garante, anche tramite la consultazione delle apposite banche dati;
- l'esposizione verso il sistema bancario (eventualmente, a descrizione dell'istruttore in relazione all'importo della garanzia, l'indagine sarà estesa alle centrali rischi);
- informazioni presenti nel sistema informativo della banca;
- eventuale appartenenza ad un gruppo e relativa esposizione complessiva.

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

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

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

INFORMATIVA QUANTITATIVA
LETTERA F e G

Separatamente per ciascuna classe regolamentare di attività, il valore dell'esposizione totale (al netto, se applicabili, delle compensazioni in bilancio e degli accordi di compensazione fuori bilancio) che è coperto da garanzie reali finanziarie e da altre garanzie reali ammesse, dopo l'applicazione delle rettifiche per volatilità.

Separatamente per ciascuna classe regolamentare di attività, l'esposizione totale (al netto, se applicabili, delle compensazioni in bilancio e degli accordi di compensazione fuori bilancio) coperta da garanzie personali o derivati su crediti. Per gli strumenti di capitale tale requisito informativo si applica a ciascuno dei metodi (metodo della ponderazione semplice, metodo PD/LGD, metodo dei modelli interni).

	Esposizioni coperte da garanzie reali finanziarie e da altre garanzie reali ammesse	Esposizioni coperte da garanzie personali	Esposizioni coperte da derivati su crediti
Amministrazioni centrali e banche centrali	799	1.853	0
Intermediari vigilati	16	148	0
Altre esposizioni	5.332	0	0
Totale approccio standard	6.147	2.001	0

TAVOLA 9

RISCHIO DI CONTROPARTE

INFORMATIVA QUALITATIVA

Sistemi di gestione e misurazione del rischio di controparte

Ai sensi delle Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le Banche, 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:

- strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC);
- 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);
- 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 la Banca, avuto riguardo all'ordinaria operatività, il rischio di controparte si deve intendere limitato:

- Agli strumenti derivati finanziari a copertura del portafoglio bancario e creditizi negoziati fuori borsa (OTC – over- the- counter)
- 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 – Security Financing Transactions)

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

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

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

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

- restrizione sugli strumenti finanziari negoziabili, in termini sia di strumenti non ammissibili sia di limiti all'ammissibilità per singola operazione o complessivi per tipologia di strumento/forma tecnica;
- deleghe operative (in termini di soggetto delegato e limiti giornalieri).

Con riferimento al primo punto, Iccrea Banca è la controparte di riferimento con la quale la Banca ha sviluppato consolidati rapporti d'affari e di collaborazione, in considerazione della peculiarità e dei meccanismi operativi e gestionali del Sistema del Credito Cooperativo. Le controparti accettate dalla Banca sono Cassa Centrale Banca spa, Banca Intermobiliare spa, , Banca Akros spa, Unicredit, Allfunds Bank..

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

- il controvalore massimo giornaliero stipulato che rappresenta il valore di mercato massimo che, per ogni strumento finanziario contemplato, può essere negoziato giornalmente direttamente con la controparte;
- il controvalore massimo di operazioni non ancora scadute che rappresenta, nel caso di operatività in derivati e strumenti di tesoreria, il valore massimo che può essere negoziato/trattato con la controparte oggetto dell'analisi.

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

- **emissione di prestiti obbligazionari e mutui ipotecari**

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

Per quanto concerne le operazioni di "pronti contro termine" passive, si precisa che le stesse hanno ad oggetto principalmente Titoli di Stato.

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

Per quanto concerne le politiche relative alle garanzie ed alle valutazioni concernenti il rischio di controparte, la Banca ricorre all'utilizzo di garanzie riconosciute ai fini CRM per l'attenuazione del rischio.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

LETTERA B

Il valore nozionale dei derivati su crediti del portafoglio bancario e del portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza, suddiviso per tipologie di prodotti, ulteriormente dettagliato in funzione del ruolo svolto dalla banca (acquirente o venditore di protezione) nell'ambito di ciascun gruppo di prodotti.

Tabella 9.1

- I. Fair value lordo positivo dei contratti.
 II. Riduzione del fair value lordo positivo dovuto a compensazione.
 III. Fair value positivo al netto degli accordi di compensazione.
 IV. Garanzie reali detenute.
 V. Fair value positivo dei contratti derivati al netto degli accordi di compensazione e degli accordi di garanzia.
 VI. Misure dell'EAD, o di valore dell'esposizione al rischio di controparte, calcolate secondo i metodi utilizzati (modelli interni, standardizzato, valore corrente).
 VII. Valore nozionale dei derivati di credito di copertura del rischio di controparte

	(i) Fair Value Lordo Positivo	(ii) Riduzione per compensazione Lordo compensato	(iii) Fair value positivo netto (al netto degli accordi di compensazione)	(iv) Garanzie Reali	(v) Fair value netto (al netto delle compensazioni e delle garanzie)	(vi) EAD, secondo metodo standard	(vii) Valore nozionale derivati creditizi a copertura rischio controparte
Totale Derivati OTC	3.564	0	3.564	0	3.564	4.108	
Totale SFT				0		5	
Totale LST				0			

Tabella 9.2

Distribuzione del fair value positivo dei contratti per tipo di sottostante

	Contratti su tassi interesse	Contratti Fx	Contratti su titoli di capitale	Derivati su crediti	Commodity
OTC	3.564				
FST					

TAVOLA 10

OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

INFORMATIVA QUALITATIVA

Nell'ambito delle operazioni di cartolarizzazione e secondo le definizioni previste dalla Circolare n. 263/06 della Banca d'Italia, la Banca opera sia come *originator* (cedente) che come investitore per le operazioni di realizzate da terzi.

Operazioni di cartolarizzazione realizzate dalla Banca.

Informazioni generali

Per effetto dell'avvenuta estinzione anticipata dell'operazione Credico 3 avvenuta il 20/11/13, alla data di chiusura del bilancio 2013 la Banca non ha più in essere operazioni di cartolarizzazione.

Tale operazione di cartolarizzazione è stata posta in essere dalla Banca ai sensi della Legge 130/1999. La normativa richiamata regola la cessione "in blocco" di crediti da parte di una società (*originator*) ad un'altra società appositamente costituita (Special Purpose Vehicle - SPV), la quale a sua volta emette titoli collocabili sul mercato (Asset Backed Securities - ABS) al fine di finanziare l'acquisto dei crediti stessi.

Tale operazione aveva oggetto una cessione avvenuta nel 2004 di mutui ipotecari in bonis, per un importo superiore a 18 milioni di euro, realizzata assieme a undici banche consorelle per un importo complessivo di 392,7 milioni di euro.

Dopo i rimborsi avvenuti nella *payment date* del 20 agosto 2013, il capitale residuo del portafoglio crediti cartolarizzati è divenuto inferiore al 10% del valore originario, per cui stante l'irrilevanza del debito residuo erano venute meno le motivazioni che avevano guidato le banche alla realizzazione della cessione a fronte di costi gestionali comunque costanti che ne determinavano anche l'anti-economicità del mantenimento in essere.

Le BCC *originator* hanno pertanto comunicato la loro intenzione di esercitare l'opzione di riacquisto dei crediti, con data di efficacia 20 novembre 2013.

In occasione della *payment date* di novembre 2013 l'SPV, con i fondi disponibili, ha dato luogo alla distribuzione finale del patrimonio separato (*Final distribution*).

In sede di distribuzione finale, l'SPV ha :

- pagato i debiti del patrimonio separato con priorità superiore o pari ai titoli Senior e Mezzanine (c.d. *costi senior*),
- rimborsato gli interessi e le quote capitale residue ai portatori delle *Class A* e *Class B Notes*,
- estinto le posizioni debitorie verso le BCC *originator* (interessi maturati e valore capitale dei titoli junior e la Riserva di liquidità).

Tale estinzione è avvenuta in misura tale da garantire al Veicolo risorse sufficienti al soddisfacimento delle obbligazioni residue.

Politiche contabili adottate

Gli impatti contabili sulla situazione patrimoniale per la banca si sono manifestati come segue:

- impatto nullo per ciò che riguarda i mutui iscritti nell'attivo per i quali non si era a suo tempo realizzata la "derecognition", le 34 posizioni riacquistate per un importo di 917 mila euro, comprensivo dei ratei maturati erano tutte in regolare ammortamento e già classificate tra i mutui in bonis.
- contestuale uscita di cassa con addebito sul conto di regolamento presso Iccrea per il controvalore dell'operazione.

Il risultato economico 2013 dipende dagli effetti relativi alla chiusura dell'operazione di cartolarizzazione.

A c/economico l'impatto relativo alla chiusura è stato irrilevante in quanto si è realizzato l'incasso della cedola sul titolo junior per 374 mila euro a fronte del mancato rimborso del titolo junior medesimo per 368 mila euro, con uno sbilancio positivo quindi di 6 mila euro, comunque in parte assorbito dai costi amministrativi relativi alla chiusura dell'operazione.

Operazioni di cartolarizzazione di terzi

Accanto alle attività in qualità di *originator*, la Banca svolge anche quella di investitore per le operazioni di cartolarizzazione di terzi.

Al momento non sono in essere investimenti della specie.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

Sulla base di quanto trattato riguardo la Tavola 10, alla data di chiusura del bilancio 2013 la banca non detiene attività cartolarizzate, pertanto si omette la compilazione delle relative tabelle..

TAVOLA 12

RISCHIO OPERATIVO

INFORMATIVA QUALITATIVA

Metodo adottato per il calcolo dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio operativo.

E' 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.

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, considerate comunque le proprie caratteristiche in termini operativi e dimensionali, ha deliberato l'applicazione del metodo base (*Basic Indicator Approach – BIA*).

Tale metodologia prevede che il requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi venga misurato applicando il coefficiente regolamentare del 15% alla media delle ultime tre osservazioni, su base annuale, del margine di intermediazione riferite alla situazione di fine esercizio.

Tale margine viene determinato in base ai principi contabili IAS e si basa sulle osservazioni disponibili aventi valore positivo.

TAVOLA 13

ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE

INFORMATIVA QUALITATIVA

Differenziazione delle esposizioni in funzione degli obiettivi perseguiti

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

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

Sono inoltre inseriti in tale categoria i titoli di capitale, espressione di partecipazioni nel capitale di società diverse da quelle controllate e/o collegate, detenuti per finalità istituzionali (*partecipazioni in associazioni, enti o società del movimento o di categoria*).

I titoli di capitale che si trovano classificati tra le “Partecipazioni” sono quelli detenuti dalla Banca in società controllate per finalità collegate allo sviluppo dell’attività commerciale; nell’esercizio 2013 ha trovato rappresentazione la partecipazione di controllo in Quadrifoglio 2014 srl.

Tecniche di contabilizzazione e delle metodologie di valutazione utilizzate.

Titoli di capitale inclusi tra le “Attività finanziarie disponibili per la vendita”

1. Criteri d’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).

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.

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 IAS 39 come “il corrispettivo al quale un’attività potrebbe essere scambiata o una passività estinta in una libera transazione fra parti consapevoli e indipendenti”.

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

Un mercato è definito attivo qualora le quotazioni riflettano normali operazioni di mercato, siano prontamente e regolarmente disponibili ed esprimano il prezzo di effettive e regolari operazioni di mercato.

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. La banca, in particolare, ha fatto riferimento alla valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche o in mancanza, ha utilizzato il metodo del calcolo dei flussi di cassa scontati.

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, è stornata dal patrimonio netto e contabilizzata nella voce di

conto economico "Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento delle attività finanziarie disponibili per la vendita".

Qualora i motivi della perdita durevole vengano meno a seguito di un evento verificatosi successivamente alla sua rilevazione, vengono iscritte riprese di valore imputate al patrimonio netto.

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

3. Criteri di cancellazione

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

4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono deliberati nella voce "Dividendi e proventi simili".

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

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

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

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

Titoli di capitale inclusi tra le "Partecipazioni".

1. Criteri di classificazione

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

2. Criteri di iscrizione

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

3. Criteri di valutazione

Le partecipazioni in imprese controllate sono espresse nel bilancio utilizzando come criterio di valutazione il metodo del costo, al netto delle perdite di valore.

Le partecipazioni in società collegate sono valutate con il metodo del patrimonio netto.

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

4. Criteri di cancellazione

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

5. Rilevazione delle componenti reddituali

I dividendi delle partecipate, escluse quelle di collegamento, sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono deliberati nella voce "Dividendi e proventi simili".

I dividendi derivanti da partecipazioni di collegamento sono portati a decremento del valore della partecipazione.

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

Titoli di capitale inclusi tra le “Attività finanziarie detenute per la negoziazione”

1. Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento (settlement date) se 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 quella di regolamento sono imputati a conto economico.

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie vengono rilevate al fair value; esso è rappresentato, generalmente, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, senza considerare i costi o proventi ad essa riferiti ed attribuibili allo strumento stesso, che vengono rilevati direttamente nel conto economico.

2. Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie sono valorizzate al fair value con rilevazione delle variazioni in contropartita a conto economico.

Il fair value è definito dal principio IAS 39 come “il corrispettivo al quale un'attività potrebbe essere scambiata o una passività estinta in una libera transazione fra parti consapevoli e indipendenti”.

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

Un mercato è definito attivo qualora le quotazioni riflettano normali operazioni di mercato, siano prontamente e regolarmente disponibili ed esprimano il prezzo di effettive e regolari operazioni di mercato.

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. La banca, in particolare, fa riferimento alla valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche, calcolo dei flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo di opzioni, valori rilevati in recenti transazioni comparabili.

I titoli di capitale per i quali non sia possibile determinare il fair value in maniera attendibile, sono mantenuti al costo, rettificato a fronte di perdite durevoli per diminuzione di valore.

3. Criteri di cancellazione

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

I titoli consegnati nell'ambito di un'operazione che contrattualmente ne prevede il riacquisto non vengono stornati dal bilancio.

4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I dividendi delle partecipate, escluse quelle di collegamento, sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono deliberati nella voce “Dividendi e proventi simili”.

Gli utili e le perdite realizzati dalla cessione o dal rimborso e gli utili e le perdite non realizzati derivanti dalle variazioni del fair value del portafoglio di negoziazione sono classificati nel conto economico nel “Risultato netto dell'attività di negoziazione”.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

LETTERA B

Valore di bilancio e fair value e, per i titoli quotati, raffronto con la quotazione di mercato qualora questa si discosti in modo significativo dal relativo fair value.

LETTERA C - Tipologia, natura e importi delle esposizioni, distinguendole tra: esposizioni negoziate sul mercato, esposizioni in strumenti di private equity detenute nell'ambito di portafogli sufficientemente diversificati, altre esposizioni.

Riferimento tabella di nota integrativa parte B, sezione 4, tab.4.1.

Voci/Valori	Totale 31.12.2013			Totale 31.12.2012		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Titoli di capitale			4.897			4.920
A.1 Valutati al fair value						
A.2 Valutati al costo			4.897			4.920
B. Quote di O.I.C.R.	721					4.920
Totale	721	0	4.897		0	4.920

Dettaglio delle Partecipazioni detenute nel portafoglio titoli AFS.

Società partecipata (caratteristiche nominali dei titoli)	Valore nominale	Valore di bilancio	% capitale posseduto	Patrimonio Netto società partecipata (*)
ICCREA HOLDING Spa - Roma (n. 84.700 azioni - valore nominale Euro 51,65)	4.374.755	4.404.397	0,432	1.012.420.109
BCC RETAIL (n. 1 azione - valore nominale Euro 1000)	1.000	1.000	0,25	400.000
FEDERAZIONE DELLE BANCHE DI CREDITO COOPERATIVO Emilia Romagna s.c. (n. 6.022 azioni - valore nominale Euro 26)	156.572	151.306	4,000	4.060.030
FONDO DI GARANZIA DEI DEPOSITANTI DEL CREDITO COOPERATIVO (n. 1 quota da Euro 516)	516	516		
CEDECRA INFORMATICA BANCARIA (n. 3.400 azioni - valore nominale Euro 100)	340.000	340.000	2,020	17.105.000
Totale	4.872.843	4.897.220		

Rif. tabella 10.2 parte B sezione 10 Nota integrativa riguardo le Partecipazioni ricondotte nell'Attivo dello Stato patrimoniale Voce 100 .

10.2 Partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole: informazioni contabili

Denominazioni	Totale attivo	Ricavi totali	Utile (Perdita)	Patrimonio netto	Fair Value			
					Valore di bilancio	L1	L2	L3
A. Imprese controllate in via esclusiva								
1 Quadrifoglio 2014 s.r.l.			408		(5)	35	40	40
B. Imprese controllate in modo congiunto								
C. Imprese sottoposte ad influenza notevole								
Totale								

LETTERA D - Utili e perdite complessivamente realizzati nel periodo di riferimento a seguito di cessioni e liquidazioni.

E' stata rilevata , nel corso del 2013 una perdita di euro 3 mila a seguito della procedura di liquidazione della società Unicoper turist. A seguito di somme richieste a fronte delle coperture di perdite pregresse si è proceduto all'accantonamento al fondo rischi e oneri di quanto versato (euro 16 mila) ad acconto in attesa della definizione della procedura.

LETTERA E - Plus/minusvalenze totali non realizzate (registrate nello stato patrimoniale ma non a conto economico); ammontare delle plus/minusvalenze di cui sopra incluso nel patrimonio di base ovvero in quello supplementare.

Non si rilevano importi riconducibili alla fattispecie.

TAVOLA 14

RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SULLE POSIZIONI INCLUSE NEL PORTAFOGLIO BANCARIO

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, della Raccolta e della Finanza.

Misurazione e gestione del rischio ed ipotesi di fondo utilizzate

Per la determinazione del capitale interno a fronte del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario la Banca utilizza l’algoritmo semplificato, previsto nell’Allegato C Titolo III Cap.1 della Circolare 263/06 di Banca d’Italia, per la determinazione della variazione del valore economico del portafoglio bancario.

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

A tal fine le attività e le passività vengono preventivamente classificate in fasce temporali in base alla loro vita residua ed aggregate per “valute rilevanti” (*le valute il cui peso è inferiore al 5% sono aggregate fra loro come se fossero un’unica valuta*). Per ogni aggregato di posizioni viene quindi calcolata, all’interno di ciascuna fascia, la posizione netta, come compensazione tra posizioni attive e posizioni passive. La posizione netta di ogni fascia è moltiplicata per i fattori di ponderazione, ottenuti come prodotto tra una variazione ipotetica dei tassi e un’approssimazione della *duration* modificata relativa alle singole fasce. Le esposizioni ponderate delle diverse fasce sono sommate tra loro. L’esposizione ponderata netta ottenuta in questo modo approssima la variazione del valore attuale delle poste denominate in una certa valuta nell’eventualità dello shock di tasso ipotizzato.

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

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

La Banca effettua, inoltre, prove di stress, avvalendosi delle metodologie semplificate indicate dalla normativa, attraverso un incremento di 300 punti base dello shock di tasso ipotizzato ai fini della determinazione del capitale interno in condizioni ordinarie.

Con riguardo alle misurazioni che concernono le opzioni di rimborso anticipato, si rileva come, nel caso della Banca, gran parte di queste siano implicite nei mutui erogati alla clientela e nelle emissioni obbligazionarie. Sotto il profilo contabile, tali opzioni non sono scorporate e trattate separatamente in quanto non presentano le caratteristiche per lo scorporo previste dallo IAS 39.

Per quanto attiene alle misurazioni del rischio tasso connesse alle dinamica dei depositi non vincolati si evidenzia che la somma dei c/c passivi e dei depositi liberi sono stati ripartiti secondo le seguenti modalità: -nella fascia “a vista”, convenzionalmente, una quota fissa del 25% (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 rischio, rappresentato dal rapporto tra il valore somma ottenuto e il valore del patrimonio ai fini di Vigilanza. 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%.

Nel caso in cui si determini una riduzione del valore economico superiore al 20% del patrimonio di vigilanza, previa opportuna approfondita analisi delle dinamiche sottese ai risultati, interviene operativamente 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 263/06 di Banca d'Italia, viene effettuata su base trimestrale.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

LETTERA B

Coerentemente con il metodo di misurazione del rischio di tasso di interesse adottato, l'aumento/diminuzione degli utili o del capitale economico (o di altri indicatori rilevanti) è ripartito per principali valute nell'ipotesi di uno *shock* dei tassi verso l'alto o verso il basso.

Sulla base delle valutazioni interne, la Banca è esposta verso uno **scenario al ribasso dei tassi** quindi il dato assunto per le valutazioni è individuato nel dato alla colonna del -200 bps, ovvero 0,03% del Patrimonio di Vigilanza.

Esposizioni Portafoglio Bancario		
Ipotesi di shock	+200 bps	-200 bps
TOTALE	-1.139	13
<i>% su Patrimonio di Vigilanza</i>	2,33%	0,03%

(DATI /1000)

TAVOLA 15

SISTEMI E PRASSI DI REMUNERAZIONE E INCENTIVAZIONE

Informativa qualitativa

Processo decisionale seguito per definire le politiche di remunerazione

In ossequio a quanto previsto dalla normativa, le politiche e le prassi di remunerazione che la Banca ha adottato sono in linea con le strategie e gli obiettivi aziendali di lungo periodo e sono collegate ai risultati aziendali definiti in sede di pianificazione strategica e operativa.

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

Principi generali

Il sistema di remunerazione ed incentivazione della Banca si ispira ai seguenti principi:

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

La Banca ha esaminato le disposizioni del Provvedimento ed ha provveduto ad una declinazione delle stesse in applicazione del principio di proporzionalità ivi richiamato (par. 3.3) in base al quale *“le banche osservano le presenti disposizioni con modalità appropriate alle loro caratteristiche, dimensioni, complessità dell'attività svolta”*.

Tale principio tiene conto, oltre che dei profili dimensionali e di complessità operativa della banca, del modello giuridico e di business e dei conseguenti diversi livelli di rischio ai quali risulta o può risultare esposta. A tal fine la Banca, per la propria natura cooperativa e mutualistica che le è propria, non persegue, in base ai principi che ne ispirano l'attività e ai vincoli normativi conseguenti, attività speculative e adotta un modello di banca tradizionale che limita significativamente, rispetto ad altre istituzioni finanziarie, l'assunzione del rischio. L'attività della Banca si rivolge prevalentemente nei confronti dei soci e in un contesto di forte radicamento nel territorio, di cui è espressione.

Alla luce di quanto sopra ed in considerazione dell'appartenenza alla quarta macro-categoria SREP, costituendo, quindi, ai fini del Provvedimento, “intermediario minore”, la Banca ha ritenuto di non applicare le disposizioni di cui ai paragrafi 5.2.3 delle norme (riconoscimento di una quota sostanziale di retribuzione variabile in azioni o strumenti innovativi e non innovativi di capitale), 5.2.4 (inerente il differimento di una quota sostanziale della retribuzione variabile nel tempo) e, conseguentemente, 5.2.5 (meccanismi di correzione che operano durante il periodo di differimento (cd. sistemi di malus); 5.3 (secondo periodo, attinente il trattenimento per 5 anni e l'assoggettamento a meccanismi di rettifica ex post dei benefici pensionistici discrezionali).

Ciò premesso, sempre in applicazione del già citato principio di proporzionalità, la Banca definisce le proprie politiche di remunerazione, fermo restando il rispetto degli obiettivi del Provvedimento, tenendo conto dei peculiari profili organizzativi e dimensionali, dello specifico profilo di esposizione ai rischi nonché della necessaria osservanza della specifica disciplina contrattuale applicabile, collettiva ovvero individuale.

IDENTIFICAZIONE DEL “PERSONALE PIÙ RILEVANTE”

Con deliberazione assunta in data 28 aprile 2011, in dipendenza di apposita valutazione documentata, i cui esiti vengono confermati anche per l'anno 2014, il Consiglio di amministrazione ha individuato il “personale più rilevante” unicamente nella persona del Direttore.

MECCANISMI DI REMUNERAZIONE E INCENTIVAZIONE

In riferimento al punto 3.1 delle citate “Disposizioni” si individuano i meccanismi di remunerazione e incentivazione adottati dalla Banca.

A) ORGANI SOCIALI

Il sistema di remunerazione degli Organi Sociali della Banca di Credito Cooperativo di Castenaso si ispira ai principi cooperativi della mutualità senza fini di speculazione privata e si fonda sul rispetto della vigente normativa, ivi comprese le Disposizioni di Vigilanza in materia di organizzazione e governo societario delle banche, emanate dalla Banca d'Italia.

A.1) Amministratori

Gli Amministratori:

- sono destinatari di un gettone di presenza stabilito dall'Assemblea e del rimborso delle spese effettivamente sostenute per l'espletamento delle loro funzioni. Per i rimborsi chilometrici si applicano le tariffe previste per il personale dipendente, così come determinate nell'ambito del CCNL;
- qualora componenti del Comitato Esecutivo, sono parimenti destinatari di un gettone di presenza stabilito dall'Assemblea e del rimborso delle spese effettivamente sostenute per l'espletamento delle loro funzioni con i medesimi criteri di cui sopra;
- in nessun caso gli Amministratori sono destinatari di remunerazione a fronte del raggiungimento di indici di redditività o di utili, anche se investiti di particolari cariche;
- tutti gli Amministratori dispongono di una polizza assicurativa "infortuni" e di una polizza assicurativa "responsabilità civile", deliberate anch'esse dall'Assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio sindacale, stabilisce ai sensi degli artt. 2389 C.C. e 39 dello Statuto, la remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche contemplate dallo Statuto, quali il Presidente, i Vice presidenti, avvalendosi anche delle informazioni fornite dalla Federazione delle Banche di Credito Cooperativo dell'Emilia-Romagna in relazione ai compensi riconosciuti dalle altre Banche della Categoria, e correlando la remunerazione all'impegno e alle responsabilità assunte.

Per quanto concerne gli Amministratori investiti di particolari cariche, si rappresenta che le disposizioni di Statuto assegnano, in particolare al Presidente, numerosi compiti e correlate responsabilità.

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

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

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

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

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

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

Ai sensi di quanto previsto dal paragrafo 16 dello IAS 24, le informazioni sui compensi corrisposti agli Amministratori sono riportate nella parte H della Nota Integrativa al Bilancio di esercizio nell'ambito delle informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategiche.

A.2) Sindaci

I Sindaci sono destinatari:

- di un compenso fisso stabilito dall'Assemblea, per l'intera durata del mandato, maggiorato di una percentuale per l'esercizio del controllo contabile ai sensi dell'art. 2409 bis Cod. Civ. e dell'art. 43 dello Statuto sociale, di un gettone di presenza per la partecipazione a ciascuna riunione del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo e del rimborso delle spese sostenute per l'espletamento delle loro funzioni. Per i rimborsi chilometrici si applicano le tariffe previste per il personale dipendente, così come determinate nell'ambito del CCNL;
- non sono destinatari di alcuna componente variabile o collegata ai risultati aziendali;
- dispongono di una polizza assicurativa "infortuni" e di una polizza assicurativa "responsabilità civile", deliberate dall'Assemblea.

Ai sensi di quanto previsto dal paragrafo 16 dello IAS 24, le informazioni sui compensi corrisposti ai Sindaci sono riportate nella parte H della Nota Integrativa al Bilancio di esercizio nell'ambito delle informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategiche.

A.3) Organismo di controllo ex D.lgs 231/01 - Responsabilità amministrativa degli Enti

A comporre l'Organismo di controllo sono stati chiamati un amministratore senza incarichi esecutivi, un membro del Collegio Sindacale ed un dipendente, Capo dell'Area Ispettorato interno.

La remunerazione per l'incarico di tali esponenti, è correlata unicamente allo svolgimento delle adunanze dell'Organismo, per le quali l'Amministratore ed il Sindaco percepiscono il medesimo compenso previsto per la partecipazione alle riunioni del Consiglio di amministrazione ed il dipendente l'indennità per la partecipazione a riunioni fuori dell'orario di lavoro, contemplata dal vigente C.C.N.L..

B) PERSONALE DIPENDENTE

La Banca, in ossequio a quanto previsto dalla normativa, ha adottato politiche e prassi di remunerazione in linea con le strategie e gli obiettivi aziendali di lungo periodo, collegate ai risultati aziendali definiti in sede di pianificazione strategica.

In tale ambito, ferme le competenze stabilite dalla legge con riguardo alla determinazione dei compensi degli Amministratori e dei Sindaci, attribuite all'Assemblea dei Soci, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto:

- a stabilire, ai sensi degli artt. 2389 c.c. e 39 dello Statuto e sentito il parere del Collegio sindacale, la remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche contemplate dallo Statuto, quali il Presidente, il Vice presidente, correlando la remunerazione all'impegno e alla responsabilità assunte. A tal fine si avvale delle informazioni fornite dalla Federazione delle Banche di Credito Cooperativo dell'Emilia Romagna, anche in relazione ai compensi riconosciuti dalle altre Banche della Categoria;
- a stabilire il trattamento economico riconosciuto al Direttore ed agli altri Dirigenti, dei quali provvede alla nomina e alla determinazione delle attribuzioni, ai sensi dell'art. 35 dello Statuto sociale. Quanto precede nel rispetto della normativa vigente e della disciplina del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i Dirigenti delle Banche di Credito Cooperativo-Casse Rurali ed Artigiane, del 22 maggio 2008;

- a stabilire le retribuzioni corrisposte al personale appartenente alla categoria dei quadri direttivi e alle aree professionali, tenuto conto delle previsioni del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i quadri direttivi e per il personale delle aree professionali delle Banche di Credito Cooperativo – Casse Rurali ed Artigiane, del 21 dicembre 2012, nonché del contratto di secondo livello stipulato dalla Federazione delle Banche di Credito Cooperativo dell'Emilia Romagna;

La retribuzione variabile è estesa al solo personale dipendente.

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

L'attuazione delle politiche di remunerazione adottate è soggetta a verifica da parte delle funzioni di controllo interno secondo le rispettive competenze:

- la Funzione di Conformità esprime una valutazione in merito alla rispondenza delle politiche di remunerazione al quadro normativo ed effettua un'opera di vaglio preventivo e monitoraggio per assicurare che il sistema premiante aziendale sia tempestivamente e pienamente adeguato alle disposizioni di riferimento, al codice etico e agli standard di condotta applicabili, in modo da prevenire e contenere i rischi legali e reputazionali;
- la Funzione di revisione interna (Internal audit) verifica, con frequenza almeno annuale, la rispondenza delle prassi di remunerazione alle politiche approvate e alla normativa di riferimento, in un'ottica di presidio dei rischi e salvaguardia del patrimonio dell'impresa. Gli esiti delle verifiche condotte sono portati a conoscenza dell'Assemblea.

Entrambe le funzioni devono riferire sui risultati delle verifiche compiute agli organi competenti per l'adozione di eventuali misure correttive. La pianificazione delle attività di controllo delle due funzioni tiene conto dei compiti di verifica citati.

Ove ne ricorrano i presupposti, la Banca può disciplinare incentivi all'esodo, adottati in conformità alle Disposizioni emanate dalla Banca d'Italia, rispondenti a logiche di contenimento dei costi aziendali e razionalizzazione della compagine del personale, finalizzati a favorire l'adesione a misure di sostegno previste dalla legge o dalla contrattazione collettiva per la generalità dei dipendenti. In particolare, la relativa definizione non dovrà produrre effetti distorsivi ex ante sui comportamenti del personale e prevedere clausole di "claw back" per i casi di comportamenti fraudolenti.

Ai sensi dell'Articolo 50 del CCNL per i quadri direttivi e per il personale delle aree professionali delle Banche di Credito Cooperativo – Casse Rurali ed Artigiane, come modificato dall'Accordo di rinnovo del 21 dicembre 2012, non può essere adottato un sistema incentivante nei confronti delle predette categorie professionali laddove:

- a) con riferimento al bilancio dell'anno immediatamente precedente non si sia in possesso dei requisiti per l'erogazione del Premio di risultato disciplinato dall'Articolo 48 del CCNL;
- b) nell'anno immediatamente precedente all'adozione del sistema incentivante, la Banca sia stata oggetto di intervento da parte dei "Fondi di Garanzia" del Movimento ovvero, al momento dell'adozione del sistema, la banca sia in attesa di detto intervento;
- c) nell'anno immediatamente precedente all'adozione del sistema incentivante la banca sia stata destinataria di una delle misure emergenziali di cui all'art. 22, parte terza, del CCNL ovvero tali azioni siano state avviate al momento dell'adozione del sistema.

I medesimi vincoli sono adottati con le presenti Politiche con riguardo al Direttore e agli altri Dirigenti.

Per taluni dipendenti delle diverse categorie professionali distintisi particolarmente per merito e fidelizzazione all'azienda, a conclusione del rapporto di lavoro per raggiungimento dell'età pensionabile, unitamente a

quanto previsto normativamente, può essere prevista la corresponsione di un riconoscimento economico per l'impegno lavorativo profuso.

L'importo erogato a fronte delle due fattispecie sopra richiamate dovrà essere di contenuta entità e non potrà in ogni caso essere superiore a una annualità di retribuzione lorda del dipendente interessato.

B.1) Direttore e altri dirigenti

Il trattamento economico riconosciuto al Direttore e agli altri Dirigenti è stabilito dal Consiglio di Amministrazione, cui compete la loro nomina e la determinazione delle loro attribuzioni, ai sensi dell'art. 35 dello Statuto sociale. Tale trattamento è individuato in modo tale da attrarre e mantenere in azienda soggetti aventi professionalità e capacità adeguate alle esigenze dell'impresa, nel rispetto della normativa vigente e della disciplina del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i Dirigenti delle BCC/CRA del 22 maggio 2008. A tale riguardo, tenuto conto del grado di competitività del mercato in cui opera la Banca, all'atto di perfezionamento del contratto di lavoro del personale inquadrabile nella predetta categoria, il Consiglio di Amministrazione può prevedere pattuizioni individuali del tipo "ad personam" all'atto dell'assunzione. In particolare, la parte rilevante del trattamento economico applicato al Direttore e agli altri Dirigenti è di carattere fisso e invariabile - cioè non correlata a risultati aziendali o individuali, né ad iniziative premianti o incentivanti.

Tale **parte fissa** del trattamento economico si compone delle seguenti voci:

- stipendio ai minimi tabellari previsti dalla contrattazione collettiva sopra citata;
- eventuali trattamenti indennitari e/o erogazioni connesse all'anzianità di servizio e/o a modalità di esecuzione della prestazione lavorativa, previsti dalla contrattazione collettiva di lavoro;
- altre voci costanti nel tempo, previste dalla contrattazione collettiva di lavoro e frutto di pattuizioni individuali. Nel dettaglio si fa riferimento a emolumenti ad personam riconosciuti al fine di acquisire e mantenere particolari professionalità ovvero in occasione del conferimento di particolari incarichi a carattere continuativo;
- *benefit*: quali forme di retribuzione in natura (comunque soggette al regime fiscale e contributivo previsto dalla normativa vigente), anche frutto di pattuizioni individuali, finalizzate a fidelizzare il dirigente o riconoscere una particolare prestazione. I benefit comprendono l'uso promiscuo di autovettura aziendale e buoni pasto.

La contrattazione collettiva di lavoro, inoltre, dispone in favore dei dirigenti sistemi integrativi di natura assistenziale e previdenziale.

Una parte del trattamento economico è di **carattere variabile**, correlata a risultati aziendali o individuali e comprende:

- **premio annuale** erogato, sulla base di risultati aziendali conseguiti, ai sensi dell'art. 18 del CCNL Dirigenti. Poiché la disposizione contrattuale citata non esprime parametri specifici a cui è collegato il premio in parola, riferendosi, in via generica, ai "risultati aziendali conseguiti", l'erogazione dello stesso avviene in considerazione dei seguenti criteri atti ad assicurare la correlazione del premio all'effettività/stabilità di detti risultati, tenuto conto del livello delle risorse patrimoniali e della liquidità necessari a fronteggiare le attività intraprese. Le *performance* sono misurate sulla base dei seguenti parametri: andamento dei volumi, del risultato lordo di gestione, dell'utile di esercizio, delle rettifiche di valore, considerando altresì gli indicatori di concentrazione, l'incidenza dei crediti deteriorati, l'adeguatezza patrimoniale, l'equilibrio finanziario. Il premio viene corrisposto rapportando i risultati conseguiti al termine di un esercizio con quelli ottenuti nel corso degli esercizi precedenti. Si evidenzia come gli indicatori considerati, siano rivolti a disincentivare politiche aggressive di assunzione di rischi ed a preservare la sana e prudente gestione aziendale.
- **incentivi**. La banca non ha adottato un sistema di incentivi per il direttore e gli altri dirigenti;
- **ulteriori erogazioni** connesse a prestazioni meritevoli in termini di efficacia e di efficienza. Consistono in erogazioni di natura discrezionale e non continuativa, riconosciute in unica soluzione.

Per tali erogazioni s'intendono quelle corrisposizioni di carattere individuale, definite nel loro ammontare individuale e complessivo nel pieno rispetto del principio di sana e prudente gestione, non riferibili a previsioni di contratto collettivo che tuttavia possono coinvolgere più soggetti con la finalità di gratificare il personale dipendente a fronte di causali di diversa natura quali ad esempio: particolare impegno dimostrato nell'espletamento della prestazione lavorativa, spirito di servizio e/o disponibilità al lavoro, distinzioni particolari nella prestazione lavorativa, apporto all'apertura di nuove filiali e/o all'avviamento/introduzione di nuove procedure, ricorrenze particolari, eventi di carattere straordinario.

In ogni caso tali le ulteriori erogazioni non potranno superare il 2% della retribuzione annua lorda.

La Banca assicura un prudente equilibrio fra componente fissa e variabile della retribuzione del Direttore e degli altri dirigenti, al fine di non limitare la sua capacità di mantenere o raggiungere un livello di patrimonializzazione adeguato ai rischi assunti, in conformità ai criteri evidenziati dalla Banca d'Italia. Pertanto, il peso relativo di tutte le componenti variabili non potrà eccedere il 20% della retribuzione annua lorda fissa globale.

In ogni caso, la Banca si riserva di definire modalità atte a garantire gli interessi aziendali in presenza di comportamenti fraudolenti o di colpa grave del personale dipendente.

Infine, al Direttore e agli altri dirigenti compete il trattamento di fine rapporto in occasione della cessazione del rapporto di lavoro, come stabilito dall'art. 2120 c.c. e dall'art. 58 del CCNL Dirigenti.

Non sono previste clausole relative a trattamenti economici particolari applicabili in caso di risoluzione anticipata del rapporto.

Le informazioni sui compensi corrisposti al Direttore e agli altri dirigenti, ai sensi di quanto disciplinato dal paragrafo 16 dello IAS 24, sono riportate nella parte H della Nota Integrativa al Bilancio di esercizio, nell'ambito delle informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategiche.

B.2) Quadri Direttivi e Aree Professionali

Le retribuzioni corrisposte al personale della BCC appartenente alla categoria dei quadri direttivi e alle aree professionali sono determinate sulla base delle previsioni del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i quadri direttivi e per il personale delle aree professionali delle Banche di Credito Cooperativo – Casse Rurali ed Artigiane, del 21 dicembre 2012, nonché del contratto di secondo livello stipulato dalla Federazione delle Banche di Credito Cooperativo dell'Emilia Romagna;

Tenendo conto del grado di competitività del mercato in cui opera la banca, all'atto del perfezionamento del contratto di lavoro del personale inquadrabile nella predetta categoria, se ritenuto opportuno dal Consiglio di Amministrazione, possono essere previste pattuizioni individuali del tipo "ad personam" all'atto dell'assunzione.

In particolare, il trattamento economico applicato ai quadri direttivi e alle aree professionali si compone di una **parte fissa** e invariabile - cioè non correlata a risultati aziendali o individuali, né ad iniziative premianti o incentivanti - e si articola nelle seguenti voci:

- stipendio;
- eventuali trattamenti indennitari e/o erogazioni connesse all'anzianità di servizio e/o a modalità di esecuzione della prestazione lavorativa, previsti dalla contrattazione collettiva di lavoro;
- altre voci costanti nel tempo previste dalla contrattazione collettiva di lavoro ovvero frutto di pattuizioni individuali. Nel dettaglio si fa riferimento a emolumenti ad personam riconosciuti al fine di acquisire o mantenere particolari professionalità ovvero in occasione del conferimento di particolari incarichi a carattere continuativo
- benefit: forme di retribuzione in natura (comunque soggette al regime fiscale e contributivo previsto dalla normativa vigente), anche frutto di pattuizioni individuali, finalizzate a fidelizzare il lavoratore o

riconoscere una particolare prestazione.

I benefit comprendono l'eventuale uso promiscuo di autovettura aziendale.

La contrattazione collettiva di lavoro, inoltre, dispone in favore dei quadri direttivi e del personale appartenente alle aree professionali sistemi integrativi di natura assistenziale e previdenziale.

Una parte del trattamento economico è di **carattere variabile**, correlata a risultati aziendali ovvero al raggiungimento di specifici obiettivi stabiliti per gruppi omogenei di lavoratori oppure individuali, e comprende:

- l'erogazione prevista dall'art. 48 del CCNL per i quadri direttivi e le aree professionali, denominata Premio di risultato, che ha come presupposto incrementi di produttività e qualità del lavoro nonché l'andamento economico dell'Azienda ed altri elementi di competitività, definiti dal secondo livello di contrattazione collettiva, secondo i parametri stabiliti dagli Accordi Collettivi Nazionali del 23 novembre 2006 e 21 dicembre 2012 e dagli accordi stabiliti in sede regionale il 10/12/09 e 18/12/09 in relazione ai risultati conseguiti da ciascuna BCC nell'anno di misurazione. La metodologia di calcolo del Premio di risultato è riportata nell'allegato A del presente documento.

L'ammontare del "Premio di risultato" non è preventivabile dato che, in relazione alle variabili stabilite in ambito collettivo, esso viene calcolato dalla Federazione delle Banche di Credito Cooperativo dell'Emilia-Romagna sulla base anche dei risultati conseguiti dalle BCC a livello regionale e, comunque, nel passato è risultato mediamente pari ad una percentuale che va dall'1,7% al 2,8% della retribuzione lorda complessiva ad eccezione del premio erogato nel 2013 riferito al 2012 il cui importo ha inciso in percentuale più elevata nella misura del 6,83%;

- un sistema incentivante. La Banca ha adottato dal 2011, ai sensi dell'art. 50 CCNL, un sistema incentivante, i cui premi sono erogati al raggiungimento di specifici obiettivi per gruppi omogenei di lavoratori (diversi da quelli prescelti per il premio di risultato di cui all'art. 48 CCNL). Il sistema incentivante, oltre a tenere conto dei principi di pari opportunità dei lavoratori, è finalizzato al raggiungimento di obiettivi di miglioramento predeterminati, in coerenza con i piani strategici aziendali, in una prospettiva di stabilità/effettività dei risultati. Il sistema incentivante è improntato ai criteri di sostenibilità aziendale nell'ottica di raggiungimento di obiettivi minimi di reddito, responsabilizzando tutte le unità organizzative della Banca senza porre in competizione il personale né essere di danno alla clientela.

I criteri individuati sono coerenti con quanto previsto dalle vigenti Disposizioni di Vigilanza in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche. In particolare, il sistema incentivante è informato ai seguenti principi: la valutazione delle *performance* realizzate viene effettuata in termini di profittabilità nel tempo e tenuto conto dei rischi assunti, del livello delle risorse patrimoniali e della liquidità necessari per fronteggiare le attività intraprese. In nessun caso il sistema incentivante può comportare il riconoscimento di un importo superiore al 4% della retribuzione fissa lorda. Il relativo riconoscimento è correlato direttamente ad un risultato minimo effettivamente conseguito dalla Banca. La metodologia di determinazione e calcolo del sistema incentivante è riportata nell'allegato B del presente documento.

- ulteriori erogazioni connesse a prestazioni meritevoli in termini di efficacia e di efficienza. Consistono in erogazioni di natura discrezionale e non continuativa, riconosciute in unica soluzione.

Per tali erogazioni s'intendono quelle corrisposizioni di carattere individuale, definite nel loro ammontare individuale e complessivo nel pieno rispetto del principio di sana e prudente gestione, non riferibili a previsioni di contratto collettivo o a sistemi incentivanti adottati dalla Banca, come sopra descritti - che tuttavia possono coinvolgere più soggetti con la finalità di gratificare il personale dipendente a fronte di causali di natura diversa quali ad esempio: particolare impegno dimostrato nell'espletamento della prestazione lavorativa, spirito di servizio e/o disponibilità al lavoro, distinzioni particolari nella prestazione lavorativa, apporto all'apertura di nuove filiali e/o all'avviamento/introduzione di nuove procedure, ricorrenze particolari, eventi di carattere straordinario. In ogni caso tali erogazioni ulteriori non potranno superare il 2% della retribuzione annua lorda.

La Banca assicura un corretto bilanciamento fra componente fissa e variabile della retribuzione dei quadri direttivi e degli appartenenti alle aree professionali, al fine di non limitare la sua capacità di mantenere (o raggiungere) un livello di patrimonializzazione adeguato ai rischi assunti, in conformità ai criteri evidenziati dalla Banca d'Italia. Pertanto, il peso relativo di tutte le componenti variabili non potrà eccedere il 15% della retribuzione annua lorda fissa globale.

In ogni caso, la Banca si riserva di definire modalità atte a garantire gli interessi aziendali in presenza di comportamenti fraudolenti o di colpa grave del personale dipendente.

Infine, ai quadri direttivi e alle aree professionali compete il trattamento di fine rapporto in occasione della cessazione del rapporto di lavoro, come stabilito dall'art. 2120 c.c. e dall'art. 83 del relativo CCNL.

Non sono previste clausole relative a trattamenti economici particolari applicabili in caso di risoluzione anticipata del rapporto.

B.3) Funzioni di controllo interno

A seguito del processo di autovalutazione, non avendo la Banca individuato fra il "personale rilevante" i responsabili delle funzioni di controllo, anche per il personale delle funzioni di controllo interno sono in essere i medesimi criteri di determinazione della parte fissa e variabile validi per il restante personale.

Oltre a quanto specificamente previsto in ragione dell'inquadramento contrattuale, la parte fissa della retribuzione dei responsabili delle funzioni di controllo interno è adeguata al ruolo ricoperto, tenuto conto dei requisiti di indipendenza, professionalità e autorevolezza richiesti.

Gli stessi sono destinatari della retribuzione variabile costituita dal premio di risultato, determinato in modo analogo a quello di tutto il rimanente personale, inquadrato nella categoria dei quadri direttivi.

La Banca ha adottato meccanismi di incentivazione rivolti al predetto personale che sono coerenti con il rispetto del già citato principio di indipendenza, quindi svincolati da obiettivi quantitativi e dai risultati economici conseguiti dalle aree dell'impresa soggette al loro controllo. Eventuali bonus collegati al risultato economico sono inquadrabili nelle valutazioni effettuate dal Consiglio di amministrazione per il personale più rilevante.

Inoltre le ulteriori erogazioni sopra riportate sono risultate contenute e coerenti con il ruolo ricoperto ed i compiti assegnati.

Anche per i responsabili delle funzioni di controllo il peso relativo di tutte le componenti variabili non potrà eccedere il 15% della retribuzione annua lorda fissa globale.

C) COLLABORAZIONI E INCARICHI PROFESSIONALI

I criteri di conferimento degli incarichi professionali e di collaborazione sono ispirati a principi di competenza, economicità, trasparenza e correttezza.

Tutti i compensi e/o le somme a qualsiasi titolo corrisposte ai soggetti di cui sopra sono adeguatamente documentati e comunque proporzionati all'attività svolta, anche in considerazione delle condizioni di mercato e delle norme di legge applicabili.

In particolare, con riferimento ai professionisti iscritti in appositi albi, i compensi sono pattuiti preventivamente con riferimento alle condizioni più favorevoli per la Banca, tenuto conto dell'incarico e delle condizioni di mercato.

Con riferimento ai collaboratori a progetto assunti antecedentemente alla data di entrata in vigore della Legge 92/12 e a quelli non iscritti in appositi albi, si fa riferimento ai compensi normalmente corrisposti per analoghe prestazioni di lavoro autonomo nel luogo di esecuzione del rapporto; per i collaboratori a progetto assunti successivamente al 18 luglio 2012, il compenso viene stabilito in linea con i parametri delle retribuzioni minime previste dal CCNL applicabile per le figure professionali il cui profilo di competenza e di esperienza sia analogo a quello del collaboratore a progetto, a parità di estensione temporale dell'attività oggetto della prestazione.

ALLEGATO A

Il metodo di calcolo del Premio di risultato è contraddistinto da una prima fase dei conteggi che consente di suddividere le BCC della regione in quattro fasce, tramite l'utilizzo di indicatori che temperano la propensione all'assunzione di rischi, con valori ricavati dai bilanci dell'anno precedente.

In sintesi, oltre al ROE, (indicatore di redditività sul capitale proprio, che stimola l'assunzione di rischi), sono presenti indicatori di qualità (sofferenze su impieghi), di efficienza (cost-income) e di solidità (rapporto fra patrimonio e raccolta). Quest'ultimo indicatore, in particolare, scoraggia forme di eccessivo indebitamento, come l'emissione di prestiti obbligazionari direttamente sui mercati finanziari ed operazioni di cartolarizzazione degli attivi, finalizzate all'ampliamento della leva finanziaria e, quindi, all'assunzione di maggiori rischi ed alla massimizzazione del ROE.

Dopo il calcolo dei valori per tutte le BCC dell'Emilia Romagna vengono rilevati i valori medi, massimi e minimi regionali, che consentono di collocare ogni BCC nella fascia corrispondente. Successivamente, sempre sulla base dei dati di bilancio, vengono elaborati sette ulteriori indicatori quali:

- 1) Mezzi propri su Numero dipendenti;
- 2) Impieghi su Numero dipendenti;
- 3) Sofferenze su Impieghi;
- 4) Costi operativi su Margine di Intermediazione;
- 5) Mezzi propri su Raccolta Diretta;
- 6) Risultato lordo di gestione su Numero dipendenti;
- 7) Rettifiche di valore crediti su Impieghi.

Questi indicatori sono elaborati confrontando i valori rilevati dal bilancio dell'anno con i valori medi del biennio precedente, dando un peso a ciascun indicatore, e sommandone i risultati ottenuti si ricava l'indice totale.

Successivamente, raggruppando gli indici totali calcolati sulle BCC facenti parte della stessa fascia calcolata all'inizio, si rilevano i valori medi e la *deviazione standard POP*, i risultati sono poi impiegati per modificare la percentuale di erogazione stabilita a priori per ciascuna fascia, che verrà applicata sull'importo del *risultato lordo di gestione* ricavato dal bilancio, che va da un massimo del 5,15% ad un minimo del 2,15%. Il premio non matura se la BCC risulta commissariata, o se nell'anno precedente a quello di erogazione presenta un bilancio senza utili di esercizio.

L'importo così risultante è ripartito tra i *quadri direttivi e il personale delle aree professionali*, non dirigenti, con una scala parametrica che tiene conto dell'inquadramento risultante a fine anno.

ALLEGATO B

La Banca di Credito Cooperativo di Castenaso ha definito l'adozione di un sistema incentivante orientato a stimolare uno sviluppo commerciale della Banca qualitativamente ed eticamente sostenibile. Il Sistema riguarda tutto il personale in servizio con l'esclusione dei Dirigenti.

L'attivazione di tale sistema è definito dal Consiglio di Amministrazione nel rispetto di quanto stabilito in materia di remunerazione variabile da parte dell'Organo di Vigilanza.

Il raggiungimento del parametro di riferimento individuato a livello banca, comporta la messa a disposizione dell'**Incentivo Aziendale Teorico**. Nel caso di mancato raggiungimento di tale parametro aziendalemente sostenibile, (c.d. "gate") non è prevista nessuna forma di incentivazione.

Il Sistema esclude forme di incentivazione di tipo individuale, ma condizioni di accesso unicamente per **unità organizzativa**, al fine di rafforzare lo spirito di squadra e la cooperazione tra tutto il personale della Banca.

Il parametro di riferimento 2014 per l'assegnazione dell'incentivo è costituito dall'utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce di bilancio 250) che viene posto pari a quanto raggiunto nel 2013 e definisce quello che nel sistema determina l'**Incentivo Base Aziendale** su cui vengono calcolate le perequazioni differenziate per figura professionale, in relazione ai ruoli aziendali ricoperti.

Per ogni singola unità organizzativa gli incentivi sono calcolati rapportando l'Incentivo Base Aziendale con il livello di raggiungimento dei vari obiettivi quali/quantitativi assegnati: questi valori definiscono gli importi base sui quali effettuare tutti i calcoli legati alla presenza, al part-time, ai trasferimenti, del singolo percipiente.

Le unità organizzative a tal fine individuate sono le **Filiali** e le altre **Unità Organizzative**.

Per le **Filiali** sono definiti livelli successivi di raggiungimento degli obiettivi, il cui conseguimento determina la partecipazione o meno della singola filiale al sistema incentivante.

Obiettivi principali rimangono la Raccolta Diretta che avrà un peso del 25 % (che si considererà raggiunta fra l'80 % e il 120 % dei risultati attesi) e la Qualità del credito con eguale peso. Come per il 2013 potranno accedere al sistema premiante le Filiali che raggiungono almeno il 60 % della somma degli obiettivi assegnati; in questo caso la Raccolta Diretta se non è stata raggiunta verrà successivamente computata per la quota percentuale realizzata, a condizione che si sia realizzato comunque un incremento e non un decremento.

Le rimanenti Unità Organizzative potranno accedere al sistema premiante anche nel caso in cui il totale dell'incremento della Raccolta Diretta non sia stato raggiunto (ma non sia negativo), purché l'Unità Organizzativa abbia toccato la soglia dei rimanenti risultati per almeno il 50 % di quanto atteso.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

Di seguito si precisa, in forma tabellare, il valore aggregato delle componenti fisse e variabili della retribuzione rilevata secondo il principio della competenza economica dell'anno 2013, riferita alle diverse categorie di percettori.

L'informativa è resa nel rispetto dei principi in materia di protezione dei dati personali e in attuazione del principio di proporzionalità di cui alle menzionate Disposizioni della Banca d'Italia.

RUOLI	RETRIBUZIONE lorda anno 2013			Oneri previdenziali e/o fiscali	Benefici successivi al rapporto di lavoro(TFR-FNP)	Costo azienda
	FISSA	VARIABILE	nr.			
Amministratori con particolari incarichi	89	0	3	9	0	98
Altri amministratori	34	0	6	4	0	38
Sindaci	81	0	3	22	0	103
Direzione	283	25	2	78	14	400
Di cui "personale più rilevante"	192	15	1	51	9	269
Restante personale	4077	295	99	1.299	344	6.016