

BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2018



BancAnagni

CREDITO COOPERATIVO

**BANCA DI CREDITO
COOPERATIVO DI ANAGNI**

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

| | |
|----------------|---|
| Presidente | STEFANO MARZIOLI |
| Vicepresidente | AUGUSTO FRATTALE |
| Consiglieri | GIUSEPPE DEL MONTE GIOACCHINO GIAMMARIA GUGLIELMO LORETI FABRIZIO NEGLIA GIUSEPPE PENNESI RANIERO SAVONE |

COLLEGIO SINDACALE

| | |
|-------------------|--|
| Presidente | GIOVANNI MARTINI |
| Sindaci effettivi | ENZO BELLINCAMPI GIANFRANCO IMPERIA |
| Sindaci supplenti | GIANFRANCO NARDECCHIA AURORA PACIFICO |

COLLEGIO DEI PROBIVIRI

| | |
|------------------|---|
| Membri effettivi | CINZIA BELARDI TOMMASO CECILIA PIETRO VERNEAU |
| Membri supplenti | ALESSANDRO COMPAGNO |

DIREZIONE GENERALE

| | |
|------------------------|--------------------|
| Direttore Generale | ALESSIO MARTINETTI |
| Vicedirettore Generale | BARBARA ROSSATO |

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLA GESTIONE 2018**

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE 2018

Signori Soci,

a nome di tutto il Consiglio di Amministrazione desidero ringraziarVi per essere intervenuti a questa assemblea chiamata a pronunciarsi sul progetto di bilancio dell'esercizio 2018.

Il progetto di bilancio, elaborato nel pieno rispetto delle normative vigenti, contiene tutti gli elementi, i dettagli e i prospetti obbligatori, nonché il complesso delle informazioni utili a tracciare un profilo completo della Banca, sia sotto l'aspetto patrimoniale che reddituale.

Come di consueto, con la presente relazione sarà fornita anche una sintetica descrizione del contesto economico in cui la Banca si è trovata ad operare.

Il 2019 si è aperto per il Credito Cooperativo nel segno dell'avvio operativo dei Gruppi Bancari Cooperativi.

Nel corso del 2018 intensa è stata l'attività normativa riguardante la riforma del Credito Cooperativo nell'ambito della quale Federcasse, d'intesa e con Confcooperative, è stata fortemente impegnata nel rappresentare le peculiarità e gli interessi della categoria. Lo stretto dialogo con Governo, Parlamento, Autorità di Vigilanza ha consentito di ottenere importanti riscontri.

Tre provvedimenti – il decreto “milleproroghe”, il decreto fiscale e la legge di bilancio – sono intervenuti a:

- precisare ulteriormente nel Testo Unico Bancario i contenuti “caratterizzanti” della riforma del Credito Cooperativo;
- chiarire nell'ambito del Testo Unico della Finanza la connotazione delle azioni delle BCC (strumenti finanziari, non prodotti finanziari);
- ottenere sul piano fiscale l'applicazione della favorevole disciplina del Gruppo IVA ai Gruppi Bancari Cooperativi;
- “sterilizzare” nel consolidamento dei conti delle BCC e delle rispettive Capogruppo l'impatto sui fondi propri, consentendo che tale consolidamento avvenga a valori contabili individuali invece che a *fair value*.

Il 21 settembre è stata pubblicata nella Gazzetta Ufficiale n. 220, la **Legge 21 settembre, n. 108**, di conversione, con modificazioni, del D.L. 91/2018 (cosiddetto **Milleproroghe**) che, all'articolo 11, è intervenuto sulla Riforma 2016 del Credito Cooperativo, rafforzando il carattere territoriale e le finalità mutualistiche delle singole BCC, sia nelle rispettive aree geografiche di competenza sia all'interno dei Gruppi Bancari Cooperativi di riferimento.

La Legge ha previsto che:

- a) almeno il **60% del capitale della Capogruppo** del Gruppo bancario cooperativo debba essere **detenuta dalle BCC** appartenenti al Gruppo;
- b) lo statuto della Capogruppo stabilisca che i **componenti dell'organo di amministrazione espressione delle BCC** aderenti al Gruppo siano **pari alla metà più due** del numero complessivo dei Consiglieri di amministrazione;
- c) i **poteri della Capogruppo**, oltre a **considerare le finalità mutualistiche**, debbano altresì considerare il **carattere localistico** delle BCC;
- d) con “atto della Capogruppo”, debba essere disciplinato un **processo di consultazione delle BCC aderenti in materia di strategie, politiche commerciali, raccolta del risparmio ed erogazione del credito**, nonché riguardo al perseguimento delle **finalità mutualistiche**. Al fine di tener conto delle specificità delle aree interessate, la consultazione deve avvenire mediante “**assemblee territoriali**” delle BCC, i cui pareri non sono vincolanti per la Capogruppo (ma evidentemente costituiscono un riferimento);
- e) vengano riconosciuti, alle **BCC che si collocano nelle classi di rischio migliori, maggiori ambiti di autonomia** in materia di pianificazione strategica e operativa (nel quadro degli indirizzi impartiti

dalla Capogruppo e sulla base delle metodologie da quest'ultima definite) nonché un ruolo più ampio nelle procedure di nomina degli esponenti aziendali;

- f) sia un Decreto del **Presidente del Consiglio dei Ministri**, su proposta del Ministro dell'Economia e delle Finanze, sentita la Banca d'Italia, a **stabilire una diversa soglia di partecipazione delle BCC al capitale della Capogruppo**, tenuto conto delle esigenze di stabilità del Gruppo.

La Legge 21 settembre n. 108 ha, in sostanza, rafforzato il controllo delle BCC sul proprio Gruppo Bancario Cooperativo, ribadito l'adozione del principio *risk based* nel concreto esercizio dell'attività dei Gruppi, definito la necessità di adeguati processi di consultazione delle BCC da parte delle Capogruppo.

Nella **Legge 17 dicembre 2018 n. 136** che converte, con modificazioni, il D.L. 23 ottobre 2018, n. 119 (cosiddetto **Decreto "pace fiscale"**), pubblicata lo scorso 18 dicembre in Gazzetta Ufficiale, sono contenute quattro misure di grande interesse per la categoria:

- 1) l'art. 20, comma 1 **estende anche ai Gruppi Bancari Cooperativi** la possibilità di avvalersi – già dal 2019 – dell'istituto del **Gruppo Iva**, con un rilevante beneficio in termini economici;
- 2) l'art. 20, comma 2-ter riconosce la **diversa natura degli strumenti di capitale delle BCC rispetto a quelli emessi dalle società per azioni**, entro una certa soglia di valore nominale. Nei casi in cui la sottoscrizione o l'acquisto risulti di valore nominale non superiore a 1.000 euro o, se superiore, rappresenti la quota minima stabilita nello statuto della banca per diventare socio, purché la stessa non ecceda il valore nominale di 2.500 euro (tenendo conto, ai fini dei limiti suddetti, delle operazioni effettuate nei 24 mesi precedenti), non si applicano gli articoli 21, 23, e 24-bis del TUF, con un'evidente semplificazione operativa, importante anche sul piano strategico delle possibilità di accrescimento delle compagini sociali;
- 3) il nuovo articolo 20-bis interviene sulla disciplina delle **Casse costituite nelle province autonome di Trento e Bolzano**, prevedendo per esse la possibilità di aderire ad un **sistema di tutela istituzionale** di cui all'art. 113 (7) del CRR (Capital Requirements Regulation) **in alternativa al Gruppo Bancario Cooperativo**;
- 4) il nuovo articolo 20-ter introduce una **nuova forma di vigilanza cooperativa per le Capogruppo dei Gruppi Bancari Cooperativi**, finalizzata a verificare la coerenza delle funzioni svolte dalle Capogruppo rispetto alle finalità mutualistiche e territoriali delle BCC aderenti ai Gruppi.

Nel corso dell'iter del provvedimento si è anche provveduto a contrastare alcune proposte normative che, se approvate, avrebbero potuto impattare in maniera rilevante sul processo di evoluzione del Credito Cooperativo.

L'ultimo giorno dell'anno, il 31 dicembre scorso, è stata infine pubblicata nella Gazzetta Ufficiale n. 302 la Legge 30 dicembre 2018, n. 145 (**Legge di Bilancio 2019**), in vigore dal 1 gennaio 2019.

In essa, al comma 1072, è contenuta una norma di diretto interesse per le BCC e i GBC.

Tale comma, che apporta alcune modifiche all'articolo 38 del D.Lgs. n. 136 del 2015 sui bilanci di banche e intermediari finanziari, interviene sulla disciplina delle scritture contabili dei Gruppi Bancari Cooperativi. Recependo nell'ordinamento italiano una disposizione contenuta all'interno della Direttiva 86/635/CEE, si chiarisce che, **ai fini della redazione del bilancio consolidato, la società Capogruppo e le banche facenti parte del Gruppo costituiscono un'unica entità consolidante.**

Ne consegue che, nella redazione del bilancio consolidato, le poste contabili relative a Capogruppo e banche affiliate possono essere iscritte con modalità omogenee, **consentendo il consolidamento a valori contabili individuali invece che a fair value con una potenziale sterilizzazione, anche su base consolidata, degli impatti sui fondi propri dei Gruppi Bancari Cooperativi.**

Per il Credito Cooperativo la sfida in campo, ora, è quella di tradurre nel linguaggio e nella prassi della contemporaneità la mutualità bancaria, con il supporto del Gruppo bancario cooperativo per rafforzare il servizio ai nostri soci, ai clienti, alle comunità locali.

1. CENNI SULLO SCENARIO MACROECONOMICO, SUL SISTEMA CREDITIZIO ITALIANO E SULLE BANCHE DI CREDITO COOPERATIVO

1.1 Il contesto macroeconomico

Durante il 2018 l'economia globale è tornata a rallentare dopo la decisa accelerazione che si era verificata nel corso del 2017 (+3,5% da +1,9% del 2016).

Si sono manifestati segnali di deterioramento ciclico in molte economie sviluppate ed emergenti. Sull'economia internazionale pesano, infatti, diverse incognite: le modalità del processo di uscita del Regno Unito dall'Europa, l'inasprirsi delle tensioni finanziarie nei paesi emergenti e gli strascichi di un esito non positivo dei negoziati commerciali Usa-Cina.

Nell'anno appena trascorso, in **Cina** il PIL è cresciuto del 6,7%, in **India** del 7,5%, negli **Stati Uniti** del 3,3%, in **Giappone** dello 0,9%, in **Russia** dell'1,6%, ed in **Brasile** dell'1,2%.

Nell'area euro la crescita si è indebolita: infatti nel mese di novembre la produzione industriale è diminuita significativamente in Germania, in Francia ed in Italia.

Il PIL dell'**Eurozona** ha fatto registrare nel terzo trimestre del 2018 un rallentamento rispetto alla prima metà dell'anno (+1,6% annuo a settembre da +2,2% di giugno, +2,4% di marzo e +2,5% di media del 2017).

L'inflazione si è attestata intorno al 2,0% nella seconda metà del 2018 (+2,07% di media tra giugno e novembre, da +1,38% tra gennaio e maggio, +1,75% da gennaio a novembre, +1,54% nel 2017).

Il **PIL italiano** è tornato a rallentare in termini annui, a decrescere in termini trimestrali. A settembre 2018 (ultimo dato disponibile) il PIL è risultato in crescita annua dello 0,7% (+1,1% di media nei primi tre trimestri, da +1,6% nel 2017). Le proiezioni centrali della crescita nel 2020 e nel 2021 sono state riviste rispettivamente sui livelli dello 0,9 e dell'1,0 per cento.

Alla revisione concorrono: dati più sfavorevoli sull'attività economica osservati nell'ultima parte del 2018, che hanno ridotto la crescita già acquisita per la media di quest'anno di 0,2 punti; il ridimensionamento dei piani di investimento delle imprese che risulta dagli ultimi sondaggi; e le già citate prospettive di rallentamento del commercio mondiale. Sono invece parzialmente positivi gli effetti sulla crescita dell'accordo raggiunto dal Governo con la Commissione Europea; l'impatto favorevole della diminuzione dei tassi di interesse a lungo termine compensa ampiamente quello degli interventi correttivi apportati alla manovra.

L'andamento delle esportazioni italiane è risultato ancora favorevole nella seconda metà dell'anno, ma il peso del rallentamento del commercio globale ha influenzato le valutazioni prospettiche delle imprese sugli ordinativi esteri.

A dicembre 2018 il **tasso di occupazione** italiano (rapporto tra gli occupati e la popolazione) si è attestato al 58,8%, facendo registrare un aumento dello 0,8% rispetto dal valore dell'anno precedente. È stato infatti registrato un aumento di 202 mila unità degli **occupati** (+0,9%); la crescita si è concentrata tra i lavoratori a termine (+257 mila) e gli indipendenti (+34 mila), mentre continua il calo dei dipendenti permanenti (-88 mila). Sono aumentati gli occupati tra i 15-24enni (+36 mila) e gli ultracinquantenni (+300 mila), mentre si registra una diminuzione tra i lavoratori di età compresa nella fascia 25-49 anni (-135 mila). Nello stesso periodo sono diminuiti i **disoccupati** (-4,8%, -137 mila unità) e gli **inattivi** (-1,5%, -197 mila).

In media, nel 2018, i **prezzi al consumo** italiani hanno fatto registrare una crescita dell'1,2% e l'"inflazione di fondo", al netto degli energetici e degli alimentari freschi, è al livello dello 0,7%, pari in entrambi i casi a quanto registrato nel 2017.

Nella riunione del 13 dicembre 2018, il Consiglio Direttivo della Banca Centrale Europea ha lasciato invariato il **tasso di interesse sulle operazioni di rifinanziamento principali dell'Eurosistema**. Alla fine dell'anno, dunque, il tasso era pari allo 0%.

Il tasso **euribor** si è trattenuto su livelli negativi: l'euribor a tre mesi nella media del mese di dicembre si è posizionato a -0,31% (-0,33% a dicembre 2017), mentre quello a sei mesi si è posizionato a -0,24% (-0,27% a dicembre 2017).

Lo **spread** tra il rendimento sul decennale dei titoli di Stato italiani e tedeschi si è portato, nella media di dicembre, sui 270 punti base (142 punti base a dicembre 2017).

Nel 2018 i **corsi azionari** hanno mostrato le seguenti dinamiche su base annua: il Nikkei 225 (l'indice relativo alle prime 225 società giapponesi più capitalizzate) è sceso dell'8% e lo Standard & Poor's 500 (l'indice riferito alle prime 500 aziende statunitensi per capitalizzazione) del 3,8%.

I principali indici di Borsa europei hanno evidenziato, a dicembre, le seguenti variazioni medie su base annua: il Ftse100 della Borsa di Londra è sceso del 9,5%, il Cac40 (l'indice francese) dell'11%, il Dax30 (l'indice tedesco) del 17,5% ed il Ftse Mib (l'indice della Borsa di Milano) del 16,1%.

Nel mese di dicembre 2018 il **mercato dei cambi** ha registrato i seguenti valori: verso il dollaro americano la quotazione media mensile dell'euro si è attestata a 1,13 (1,18 a dicembre 2017). Il cambio con la sterlina inglese è risultato mediamente pari a 0,89 (0,88 a dicembre 2017); nei confronti del franco svizzero il cambio medio è stato pari a 1,13 (1,17 a dicembre 2017); con riferimento allo yen giapponese si è riscontrato un cambio medio pari a 127,60 (133,70 a dicembre 2017).

Nello scorso mese di dicembre il prezzo del **petrolio** si è portato a 58,1 dollari al barile, registrando un calo del 9,4% rispetto all'anno precedente.

1.2 L'evoluzione del sistema creditizio italiano

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

A dicembre 2018 la **raccolta** del totale delle banche in Italia, rappresentata dai depositi e dalle obbligazioni, ammontando a 1.717,2 miliardi di euro, è diminuita di appena 10 milioni su base annua, con una variazione percentuale negativa dello 0,6%.

Nel dettaglio, l'osservazione delle diverse componenti mostra il netto divario tra le fonti a breve e quelle a medio e lungo termine. I depositi da clientela hanno registrato una variazione tendenziale pari a +2,2%, segnando un aumento in valore assoluto su base annua di 31,9 miliardi di euro. L'ammontare dei depositi ha raggiunto a fine 2018 un livello di 1.483 miliardi. La variazione annua delle obbligazioni, invece, è risultata pari a -15,3%, manifestando una diminuzione in valore assoluto su base annua di 42 miliardi di euro, con saldo finale di 234,6 miliardi di euro.

A dicembre 2018 il **tasso medio della raccolta bancaria** da clientela è stato pari allo 0,66% (0,9% a fine 2017).

A fine 2018 i **prestiti** concessi dalle Banche si sono attestati a 1.731,8 miliardi di euro. Sulla base di ricalcoli effettuati dall'ABI, per tenere conto anche dei prestiti non rilevati nei bilanci bancari in quanto cartolarizzati, i finanziamenti sono risultati in crescita del 1,6% (+2,4% la variazione del 2017). All'aumento dei prestiti alle famiglie hanno contribuito sia il credito al consumo che i mutui per l'acquisto di abitazioni.

A dicembre 2018, i tassi di interesse sui prestiti si sono attestati in Italia su livelli assai bassi; il **tasso medio del totale dei prestiti** a famiglie e imprese non finanziarie è risultato pari al 2,55% (2,7% a dicembre 2017).

Nella media del 2018 il **differenziale fra il tasso medio dell'attivo fruttifero e il tasso medio sulla raccolta** è risultato pari a 154 punti base, in linea con il dato del 2017 (152 punti base).

Nella media del 2018 lo **spread fra il tasso medio sui prestiti e quello medio sulla raccolta** è risultato pari a 190 punti base (184 punti base nella media del 2017). Prima dell'inizio della crisi finanziaria tale spread superava i 300 punti base (329 punti a fine 2007).

Nel corso del 2018, grazie al forte aumento del numero di cessioni di crediti deteriorati e all'andamento favorevole della congiuntura, è proseguita la discesa dello stock di **sofferenze** accumulate dalle banche italiane, che in termini lordi si erano quintuplicate tra 2008 e 2016 (da 41 a 201 miliardi di euro).

Le **sofferenze nette**, cioè al netto delle svalutazioni e degli accantonamenti effettuati dalle banche, si sono attestate a 29,5 miliardi di euro; un valore in significativo calo rispetto al dicembre 2016 (-57,3 miliardi di euro). In due anni si sono quindi ridotte del 66%; la riduzione è di oltre 59 miliardi di euro rispetto al livello massimo delle sofferenze nette raggiunto a novembre 2015 (88,8 miliardi).

Il rapporto **sofferenze nette/impieghi totali** si è attestato al 1,72% (4,89% a dicembre 2016).

Nel complesso, i risultati 2018 (dati provvisori) delle Banche, classificate come significative, che per la prima volta riflettono l'introduzione dei nuovi criteri IFRS9, confermano le tendenze già emerse nel primo semestre, in termini di:

- redditività complessiva, nonostante l'effetto dei bassi tassi sul margine d'interesse e quello dell'andamento negativo dei mercati finanziari sulle commissioni nette e sul risparmio gestito;
- contenimento dei costi operativi, sia del personale che per le altre spese;
- forte riduzione dello stock di crediti deteriorati, anche a seguito delle numerose e rilevanti cessioni di Npl effettuate nell'anno, e rafforzamento dei tassi di copertura;
- ulteriore crescita dei coefficienti patrimoniali e andamento positivo degli indicatori di liquidità;
- intensi processi di riorganizzazione societaria, con numerose incorporazioni e riassetti, sia di banche controllate, sia nelle fabbriche prodotte del risparmio gestito, delle assicurazioni, del leasing, factoring e credito alle famiglie, e nei consorzi di gruppo;
- rimodulazione della rete filiali, scese a 25.300 unità, con un sensibile calo nel 2018, e nuovi accordi distributivi;
- intensa creazione di nuovi servizi digitali e di start-up e joint venture innovative;
- più in generale, numerosi gruppi e banche stanno ridefinendo le strategie per i prossimi anni, presentando o annunciando nuovi piani strategici e industriali centrati sull'innovazione dei modelli di business.

Nei primi nove mesi del 2018 (ultimo dato disponibile) il **margine di interesse** del sistema bancario, al netto delle componenti straordinarie, è cresciuto del 5% per effetto di una riduzione degli interessi passivi da clientela a fronte dell'invarianza di quelli attivi ed un andamento moderatamente favorevole delle commissioni nette (+1%).

Il rendimento annualizzato del capitale e delle riserve (Return On Equity - ROE), valutato al netto dei proventi straordinari, è salito al 6,1% (dal 4,4% registrato nel 2017).

Alla fine di settembre il capitale di migliore qualità (Common Equity Tier 1 - CET1) era pari al 12,7% delle attività ponderate per il rischio.

Le segnalazioni delle Banche riguardanti le prospettive di redditività per il periodo 2017-2019 indicano che gli utili crescerebbero soprattutto per la riduzione delle rettifiche su crediti e, in misura più contenuta, per l'incremento dei ricavi da interessi e da commissioni sul risparmio gestito.

Un cenno sul mondo delle BCC: in un suo recente intervento pubblico il vice direttore della Banca d'Italia Fabio Panetta ha sottolineato come in questa fase di perdurante incertezza economica sia importante salvaguardare la capacità di operare delle piccole banche, tipicamente specializzate nel finanziamento delle imprese minori. Panetta ha evidenziato come l'attività degli intermediari di dimensioni ridotte risenta fortemente della pressione esercitata dall'innovazione tecnologica, che innalza l'efficienza operativa ma comporta alti costi fissi, e dagli obblighi normativi che rappresentano un onere particolarmente gravoso e ha messo in evidenza come la riforma del credito cooperativo, in corso di attuazione, miri a coniugare l'obiettivo di preservare il valore della mutualità con quello di superare gli svantaggi della piccola dimensione in ambito bancario.

Il ruolo fondamentale delle BCC nel panorama dell'industria bancaria, recentemente ribadito dalle parole del vice-direttore dell'Istituto di vigilanza, è confermato dall'importanza rivestita dalle Banche di Credito Cooperativo, Banche di relazione per eccellenza, nel finanziamento dell'economia locale nel corso di tutta la lunga crisi economica da cui ancora il nostro Paese stenta a riprendersi completamente.

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

1.3 L'economia del nostro territorio

Specie nella prima parte dell'anno, l'incremento dei livelli di attività è stato più debole rispetto a quelli registrati nel 2017. L'andamento congiunturale si è dimostrato più propizio nel comparto industriale ed in quello delle grandi imprese.

Nel settore industriale il fatturato è leggermente cresciuto, come pure gli investimenti. Dopo il 2017, che aveva fatto registrare un buon incremento dell'export, nel 2018 si è osservata una diminuzione su questo fronte, relativa specialmente ai settori chimico e metalmeccanico.

Nel comparto dei servizi si è registrato un calo degli investimenti ed una lieve flessione della congiuntura. Buoni risultati, invece, nel comparto turistico-alberghiero.

Sul fronte lavoro, si nota un aumento dell'occupazione, sebbene ad un tasso inferiore a quello registrato nel corso del 2017, con aumento degli occupati nel settore industriale e agricolo ed un calo in quello dei servizi e delle costruzioni.

Nella prima parte dell'anno i prestiti sono tornati moderatamente a crescere, dopo la sostanziale stazionarietà della fine dello scorso anno. L'intensità dell'espansione ha risentito della stagnazione del credito alle imprese, connessa anche all'ampliamento ancora contenuto della spesa per investimenti; è proseguita invece la crescita dei finanziamenti alle famiglie, favorita dal basso livello dei tassi d'interesse. Le condizioni di accesso al credito sono rimaste distese. La crescita dei livelli di attività, seppure contenuta, ha contribuito al miglioramento della qualità del credito di imprese e famiglie. Le disponibilità liquide si sono ancora ampliate per aziende e famiglie; queste ultime hanno continuato a preferire, tra i diversi strumenti finanziari, i prodotti del risparmio gestito.

Nel II e III trimestre del 2018 è proseguito l'incremento del numero di imprese attive nella regione: +0,71 nel II trimestre del 2018 e +0,28% nel III trimestre del 2018. La dinamica regionale si è di conseguenza confermata più positiva sia rispetto alla dinamica che in media ha interessato le regioni del Centro Italia (+0,53% nel II trimestre del 2018 e +0,14% nel III trimestre del 2018) che rispetto alla dinamica che in media ha interessato l'intera Italia (+0,48% nel II trimestre del 2018 e +0,13% nel III trimestre del 2018).

All'interno della regione, sempre con riferimento agli ultimi due trimestri, sono emerse importanti differenze tra i diversi settori. La crescita regionale complessiva è infatti stata trainata dalla crescita del numero di imprese attive nel settore dei servizi (+0,83% nel II trimestre del 2018 e +0,35% nel III trimestre del 2018) a cui si aggiungono gli incrementi più contenuti per il settore delle costruzioni (+0,5% nel II trimestre del 2018 e +0,27% nel III trimestre del 2018) e per il settore dell'agricoltura (+0,43% nel II trimestre del 2018 e +0,02% nel III trimestre del 2018). Variabile è al contrario risultata la dinamica che ha interessato il settore dell'industria in senso stretto che ha alternato un trimestre di crescita con un trimestre di contrazione (+0,23% nel II trimestre del 2018 e -0,14% nel III trimestre del 2018).

Qualche timido segnale di recupero è emerso negli ultimi mesi per le imprese artigiane attive nella regione il cui numero, dopo la decisa diminuzione dei primi tre mesi del 2018 (-1,04%), è aumentato dello 0,3% nel II trimestre del 2018 per poi registrare una riduzione dello 0,04% nel III trimestre del 2018. Negli ultimi due trimestri, la dinamica regionale è di conseguenza risultata più positiva rispetto sia alla dinamica che in media ha interessato le regioni del Centro Italia (+0,26% nel II trimestre del 2018 e -0,15% nel III trimestre del 2018) che alla dinamica media nazionale (+0,15% nel II trimestre del 2018 e -0,11% nel III trimestre del 2018).

A livello regionale, la crescita del numero di imprese artigiane attive nel II trimestre del 2018 è stata trainata dalla crescita che ha caratterizzato il settore dei servizi (+0,33%), il settore delle costruzioni (+0,45%) e soprattutto il settore dell'agricoltura (+0,95%) mentre il settore dell'industria in senso stretto ha registrato una nuova riduzione (-0,16%). Nel III trimestre del 2018, la stabilità del settore dei servizi e la contenuta crescita del settore delle costruzioni (+0,1%) hanno compensato in parte la riduzione del numero di imprese artigiane registrata sia nel settore dell'agricoltura (-0,56%) che nel settore dell'industria in senso stretto (-0,49%).

La Provincia di Frosinone ha fatto registrare, nei primi sette mesi del 2018, una leggera crescita delle ore di Cassa Integrazione Guadagni (+32%). In Ciociaria, infatti, si è passati dalle poco più di 2 milioni di ore di Cassa complessivamente autorizzate nel 2017 a 2,6 milioni di ore autorizzate nel 2018.

Segnali più confortanti emergono dalle analisi compiute dalla CCIAA relativamente al numero dei soggetti iscritti nel Registro delle Imprese di Frosinone: alla fine del 2018 risultavano 39.605 imprese attive, con un tasso di crescita dello 1,02% rispetto a fine 2017. Il dato di incremento della provincia di Frosinone è quello più alto rispetto alle altre province del Lazio.

Infine, ecco quanto emerge dalla classifica sulla qualità della vita stilata dal quotidiano "Il Sole 24 Ore" per l'anno 2018. La Provincia di Frosinone è salita dall'87° all'81° posto nella graduatoria generale, guadagnando 6 posizioni rispetto all'anno precedente. Nel Lazio rappresentiamo ancora la Provincia dove si vive peggio: Roma è 21esima, Latina 72esima, Viterbo 74esima, Rieti 79esima.

La Provincia di Frosinone, su 110 Province italiane, si è collocata al 62esimo posto per quanto riguarda la giustizia e la sicurezza, al 71esimo posto con riferimento al comparto affari e lavoro, al 96esimo posto con riferimento al settore cultura e tempo libero ed al 97esimo posto relativamente alla qualità dei servizi e dell'ambiente.

Sul fronte dell'andamento del **sistema bancario regionale** va sottolineato che a giugno scorso (ultimo dato disponibile) i depositi bancari di famiglie e imprese erano cresciuti su base annua del 4,7%, in lieve calo rispetto alla fine del 2017 (+5,3%). I depositi delle famiglie sono cresciuti del 3%, mentre quelli delle imprese dell'8,2%. In presenza di bassi tassi livelli dei tassi di interesse è proseguita la ricomposizione dei portafogli delle famiglie: ha continuato a ridursi la quota di obbligazioni bancarie a favore di azioni e specialmente di investimenti in strumenti del risparmio gestito (da giugno 2017 a giugno 2018 le quote dei fondi comuni sono passate dal 48 al 52 per cento del totale dei titoli a custodia)

Nella Provincia di Frosinone, in particolare, l'ammontare dei depositi a giugno 2018 era pari a 8.200 milioni di euro (+2,6% rispetto a giugno 2017).

Nella nostra Regione è continuata a crescere la domanda su base annua di finanziamenti delle imprese e delle famiglie (+1,5%); per le famiglie, in particolare, la domanda è cresciuta sia per i mutui che per i consumi. Nella Provincia di Frosinone, in particolare, i prestiti, ammontando a giugno 2018 a 6.519 milioni di euro, risultano cresciuti dello 2,2% rispetto a giugno 2017.

È proseguito il miglioramento della qualità dei finanziamenti erogati da banche e società finanziarie alla clientela residente nel Lazio. Il flusso di nuovi prestiti deteriorati sul totale dei crediti in bonis (tasso di deterioramento) si è ridotto di oltre mezzo punto percentuale rispetto alla fine del 2017 (al 2,1%). Il calo del tasso di deterioramento ha interessato sia le imprese (dal 5,0 al 4,1 per cento) che le famiglie (dall'1,5 all'1,3 per cento). Nel complesso l'incidenza dei prestiti deteriorati sul totale dei prestiti è diminuita di oltre un punto percentuale rispetto alla fine del 2017 (dall'8,1 al 6,9 per cento).

2. SITUAZIONE DELLA NOSTRA AZIENDA E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

La gestione 2018 è stata caratterizzata dal perseguimento di politiche volte all'incremento dei ricavi, soprattutto di quelli per servizi, ed al contenimento dei costi.

Il risultato dell'esercizio è stato positivamente influenzato dall'incremento del margine di interesse (+16%) e dal risultato della gestione servizi, che hanno compensato il calo nell'area compravendita e dividendi.

2.1 Dinamica della raccolta, degli impieghi e delle attività finanziarie

Illustriamo, di seguito, soltanto le principali dinamiche relative alle voci di raccolta, impieghi, attività finanziarie, rimandando alla lettura della Nota Integrativa per un'analisi più completa delle singole voci.

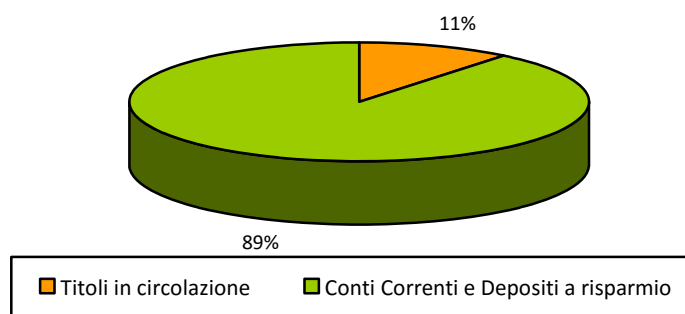
LA RACCOLTA

Nel corso dell'anno la **raccolta complessiva**, pari a fine 2018 a 618,6 milioni di euro, è diminuita di 8,2 milioni (-1,3%).

A fronte di un leggero calo della **raccolta diretta** (-3,9%), che a fine dicembre 2017 ammontava a 522 milioni di euro, è stato registrato un incremento della **raccolta indiretta** (+12%). Quest'ultima, ammontando a 117,3 milioni, è cresciuta soprattutto nella componente del risparmio gestito, che ha saputo attrarre investitori anche grazie al basso livello dei rendimenti assicurati dagli strumenti finanziari meno rischiosi.

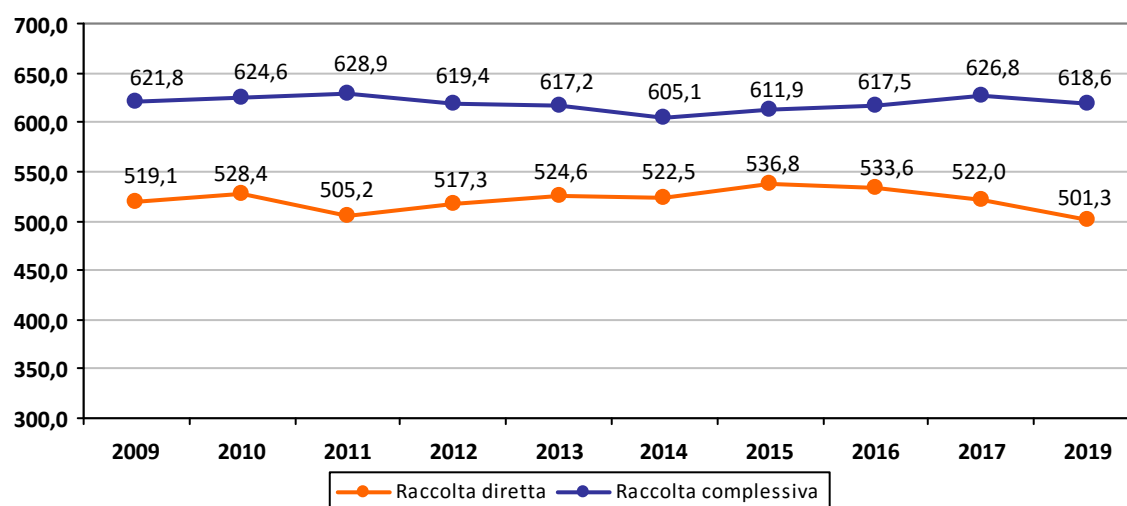
| RACCOLTA DIRETTA | 2018 | 2017 | Var. % |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| Conti correnti e Depositi a risparmio | 446.379.339 | 436.651.793 | +2,2% |
| Titoli in circolazione | 54.936.771 | 85.395.387 | -35,6 |
| Totale | 501.316.110 | 522.047.181 | -3,9% |

Grafico 1



Composizione della raccolta diretta

Grafico 2



Raccolta Diretta - Raccolta Complessiva (milioni di euro)

| RACCOLTA INDIRETTA | 2018 | 2017 | Var. % |
|---|--------------------|--------------------|-------------|
| Titoli della clientela | 87.913.837 | 77.881.650 | +12,8% |
| Gestioni patrimoniali | 23.983.196 | 22.374.878 | +7,2% |
| Fondi comuni di investimento | 4.807.107 | 4.261.524 | +12,8% |
| Prodotti finanziari e assicurativi di terzi | 610.737 | 187.021 | +226,5% |
| Totale | 117.314.877 | 104.705.073 | +12% |

| RACCOLTA COMPLESSIVA | 2018 | 2017 | Var. % |
|----------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| Raccolta diretta | 501.316.110 | 522.047.181 | -3,9% |
| Raccolta indiretta | 117.314.877 | 104.705.073 | +12% |
| Totale | 618.630.988 | 626.752.254 | -1,3% |

I DEBITI VERSO BANCHE

I **debiti verso banche**, pari a 129,2 milioni di euro totali, sono rappresentati dai rifinanziamenti già in essere presso la Banca Centrale Europea in scadenza nel 2020, oltre ad un finanziamento collaterale con CCB per 50 milioni euro acceso nel corso del 2018.

LE ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO

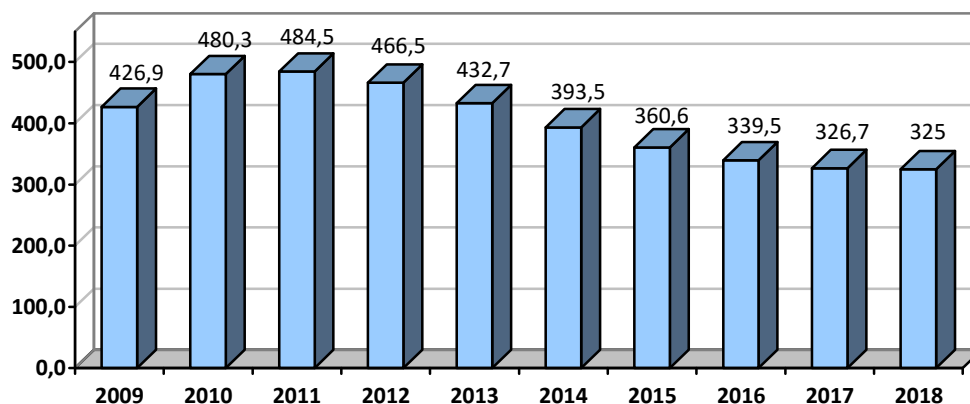
Le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato ammontano a fine 2018 a 531,3 milioni di euro.

Risultano composte per 22,1 milioni da crediti verso banche, per 509,2 milioni da crediti verso la clientela. Questi ultimi sono costituiti per 184,2 milioni da titoli di debito e per 325 milioni da linee di credito concesse. Gli **impieghi complessivi** verso clientela al lordo delle rettifiche, ammontando a 363 milioni di euro, risultano in calo dello 0,39% rispetto all'anno precedente (364,4 milioni).

I crediti sono stati iscritti nell'attivo patrimoniale, al netto delle previsioni di perdita quantificate in 38 milioni di euro (37,7 milioni a fine 2017), per l'importo di 325 milioni (*Grafico 3*).

Si sono ridotti i conti correnti (-0,24%) ed i mutui (-3,35%), mentre sono cresciuti le carte di credito ed i prestiti personali (+ 28,3%) ed i finanziamenti per anticipi salvo buon fine (+10,56%).

Grafico 3

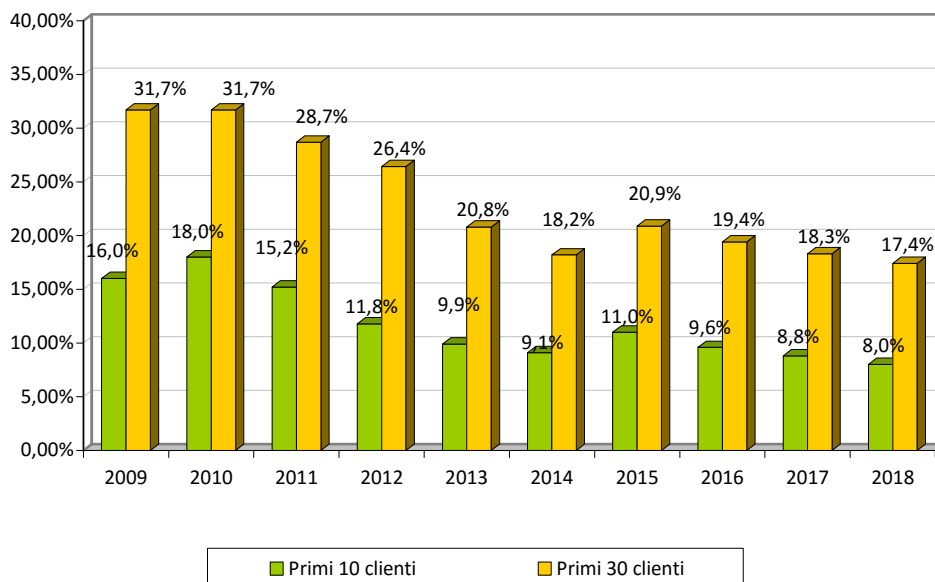


Dinamica degli impieghi netti (milioni di euro)

| ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO | 2018 | 2017 | Var. % |
|--|--------------------|--------------------|---------------|
| Crediti verso Clientela | | | |
| Mutui | 218.706.149 | 226.276.958 | -3,3% |
| Finanziamenti per anticipi sbf | 56.580.480 | 51.172.725 | 10,6% |
| Conti correnti | 39.277.307 | 39.373.738 | -0,2% |
| Carte di credito e Prestiti Personali | 9.040.881 | 7.046.406 | 28,3% |
| Altri | 1.405.989 | 2.859.993 | -50,8% |
| Titoli di debito | 184.230.024 | 0 | - |
| Totale Crediti verso Clientela | 509.240.830 | 326.729.820 | 55,9% |
| Crediti verso Banche | 22.133.194 | 53.292.444 | -58,5% |
| Totale | 531.374.024 | 380.022.264 | 39,8% |

La concentrazione degli impieghi ai primi dieci e trenta Clienti, espressa in termini di utilizzo e determinata tenendo conto dei gruppi individuati secondo connessioni economiche e/o giuridiche, si è attestata a fine anno ad un valore, rispettivamente, dell'8% (8,8% a fine 2017) e del 17,4% (18,3% a fine 2017). Si conferma, quindi, il trend di miglioramento del livello di concentrazione dei rischi in atto ormai da qualche anno (*Grafico 4*).

Grafico 4



Impieghi per utilizzo dei primi dieci e trenta Clienti

QUALITÀ DEL CREDITO

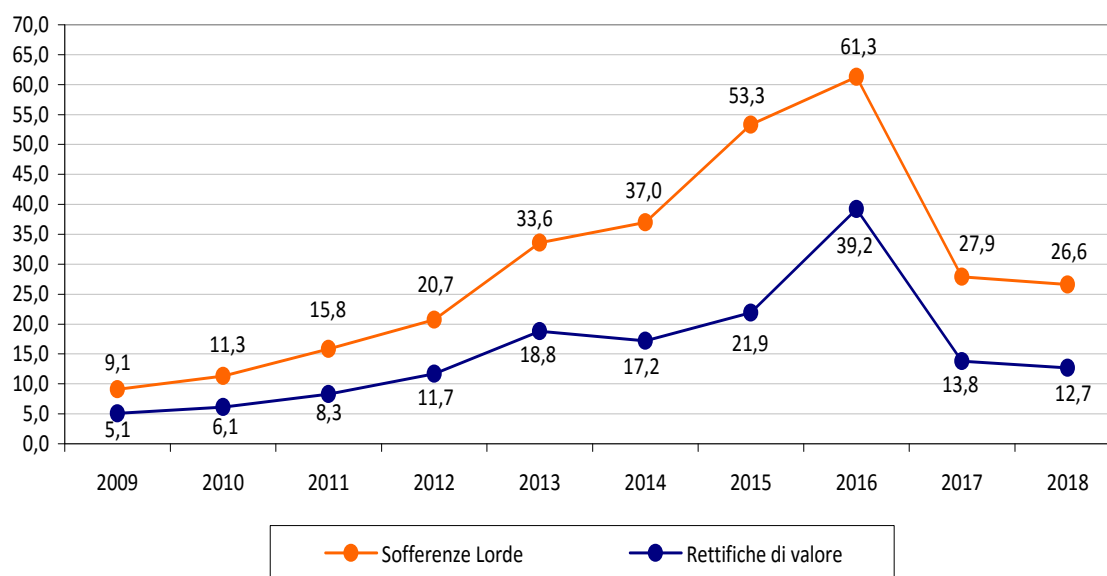
In coerenza con le vigenti definizioni di vigilanza, le attività finanziarie deteriorate sono ripartite nelle categorie delle sofferenze, delle inadempienze probabili, delle esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate.

Sofferenze

Le **sofferenze lorde** a fine anno ammontano a 26,6 milioni di euro (*Grafico 5*) e fanno registrare una diminuzione di 1,2 milioni di euro (-4,3%) rispetto al 2017. Nel corso dell'anno è stata perfezionata un'operazione di cessione di crediti per un ammontare di 12,7 milioni di euro; circa 9,9 milioni erano costituite da posizioni già cancellate dall'attivo patrimoniale e dalla cui cessione è maturata una sopravvenienza attiva di 561 mila euro iscritta nella voce 200 del conto economico e circa 2,8 milioni da posizioni ancora iscritte nell'attivo e dalla cui cessione sono maturate perdite iscritte nella voce 100 del conto economico per 98 mila euro.

Le partite a sofferenza sono state svalutate nel rispetto delle disposizioni normative di settore e della regolamentazione interna; al 31/12/2018, in termini di stock, risultano complessivamente rettifiche per 12,7 milioni di euro, contro i 13,8 milioni dell'esercizio precedente (*Grafico 5*).

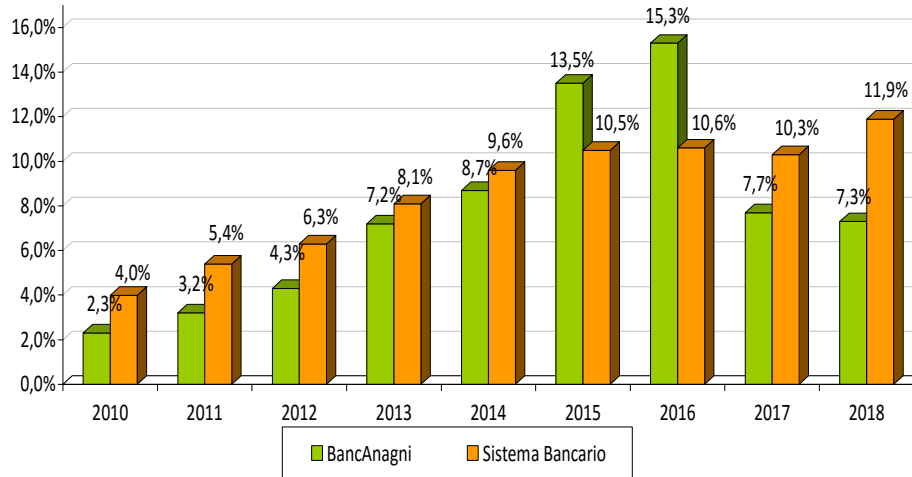
Grafico 5



Sofferenze Lorde – Rettifiche di valore su crediti verso la clientela (milioni di euro)

Il rapporto **sofferenze lorde/impieghi lordi**, attestandosi al 7,3% (*Grafico 6*), si è ridotto rispetto al dato del 2017 (7,7%) ed è risultato inferiore rispetto al dato relativo all'intero sistema bancario (11,9% al 30/09/2018).

Grafico 6



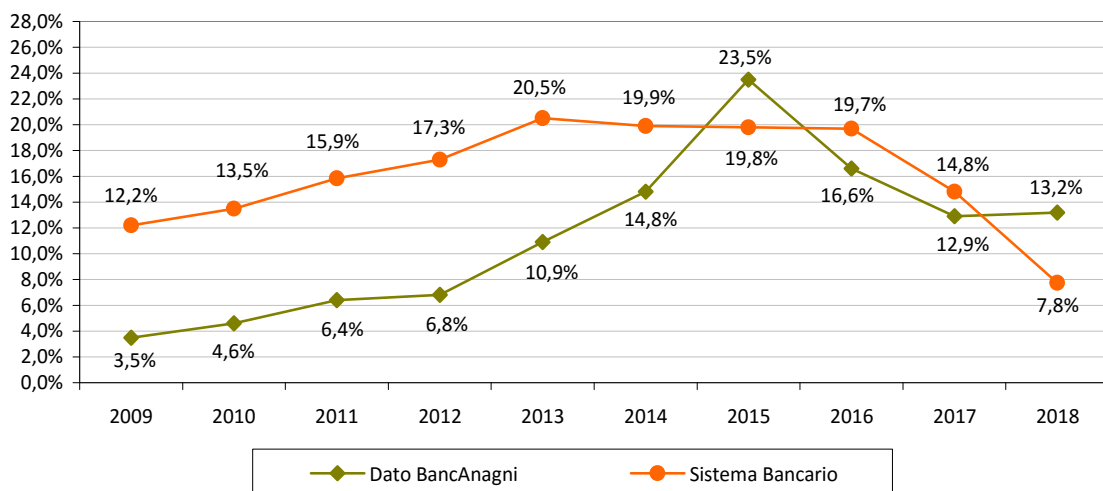
Sofferenze lorde/Impieghi lordi

A seguito dell'operazione di cessione di crediti in sofferenza effettuata durante l'anno, si è ridotto anche il relativo grado di copertura. A fine 2018 il **grado di copertura di tali posizioni** si è attestato ad un valore del 47,66% (49,56% a fine 2017).

Le **sofferenze nette**, dunque, ammontando a 14 milioni di euro (14,1 milioni a fine 2017), risultano diminuite dello 0,7%. Anche il rapporto **sofferenze nette/impieghi netti**, pari al 4,3%, si pone in linea con quello del 2017.

Come si può rilevare dal *Grafico 7* il rapporto **sofferenze nette/capitale e riserve**, pari al 13,2%, si è attestato al di sopra del dato medio delle Banche italiane (7,8%).

Grafico 7



Sofferenze nette/Capitale sociale e Riserve

Inadempienze probabili

Le partite deteriorate classificate come **inadempienze probabili**, cioè le esposizioni creditizie diverse dalle sofferenze per le quali si giudichi improbabile che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente alle sue obbligazioni creditizie, risultano ammontare a 39,8 milioni di euro, contro i 38,8 milioni registrati a fine 2017 (+2,5%); in conformità alle regole attuali esse sono state rettificate per 20,4 milioni di euro.

A fine anno è stato quindi raggiunto un grado di copertura del 51,3% (51,4% il grado di copertura a fine 2017).

Crediti scaduti

I **crediti scaduti**, cioè le esposizioni, diverse da quelle classificate tra le sofferenze o le inadempienze probabili, che, alla data di riferimento della segnalazione, sono scadute e/o sconfinanti da oltre 90 giorni, ammontano, al netto delle rettifiche di 458 mila euro, a 1,9 milioni contro i 3 milioni dell'esercizio precedente.

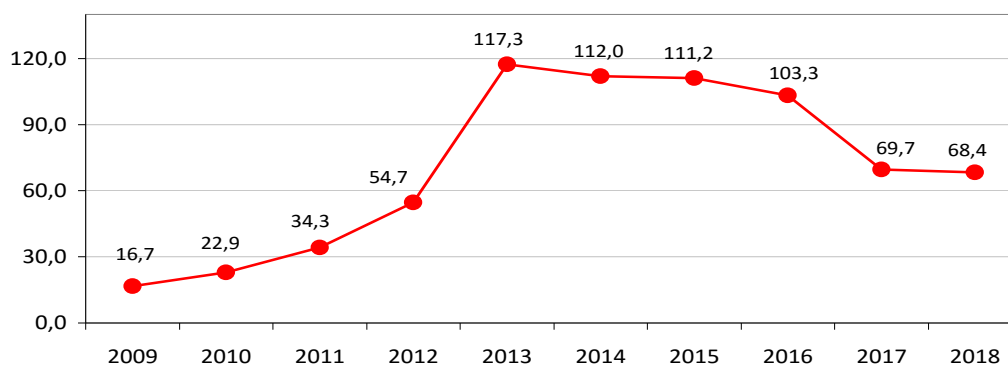
Crediti in bonis

Sempre nel rispetto delle regole vigenti ed in piena applicazione del principio di prudenza, la massa dei crediti sui quali non sussiste evidenza oggettiva di perdita (294,5 milioni di euro), risulta complessivamente rettificata per 4,4 milioni di euro. I crediti in bonis netti, ammontando a fine 2018 a 290,1 milioni di euro, fanno registrare un decremento dello 0,34%.

Conclusioni

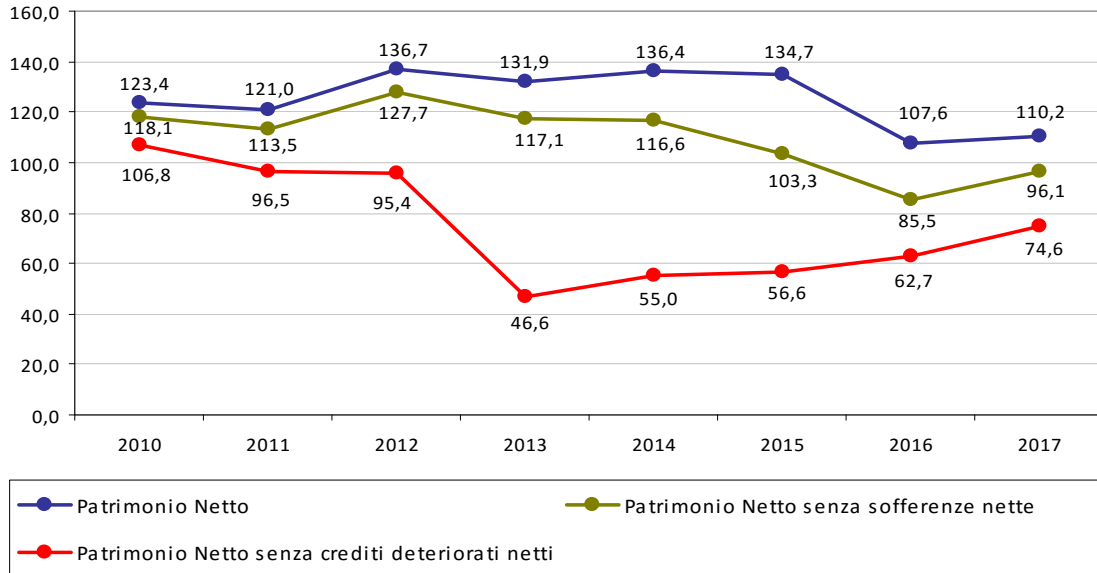
A fine anno il **credito deteriorato lordo** complessivo (*Grafico 8*), ammontando a 68,5 milioni di euro contro i 69,7 milioni del 2017, ha fatto registrare un miglioramento (-1,72%). Lo stock di rettifiche è passato da un valore di 34,1 milioni di euro del 2017 ad un valore di 33,6 milioni; mentre la copertura è passata dal 49% del 2017 al 49,1%.

Grafico 8



Crediti deteriorati lordi (milioni di euro)

Grafico 9



Patrimonio Netto (milioni di euro)

Crediti deteriorati (milioni di euro)

| Classificazione | Esposizione Lorda | | Rettifiche di valore | | Esposizione netta | | Copertura | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------|----------------------|-------------|-------------------|-------------|--------------|--------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Sofferenze | 26,7 | 27,9 | 12,7 | 13,8 | 14,0 | 14,1 | 47,7% | 49,6% |
| Inadempienze probabili | 39,8 | 38,8 | 20,4 | 19,9 | 19,4 | 18,9 | 51,3% | 51,4% |
| Crediti scaduti | 2,0 | 3,0 | 0,5 | 0,4 | 1,5 | 2,6 | 23,3% | 12,3% |
| Totale Crediti Deteriorati | 68,5 | 69,7 | 33,6 | 34,1 | 34,9 | 35,6 | 49,1% | 49,0% |

Tabella 1

Crediti per cassa (milioni di euro)

| Classificazione | Esposizione Lorda | | Rettifiche di valore | | Esposizione netta | | Copertura | |
|---------------------|-------------------|--------------|----------------------|-------------|-------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Crediti deteriorati | 68,5 | 69,7 | 33,6 | 34,1 | 34,9 | 35,6 | 49,1% | 49,0% |
| Crediti in bonis | 294,5 | 294,7 | 4,4 | 3,6 | 290,1 | 291,1 | 1,5% | 1,2% |
| Totale | 363,0 | 364,4 | 38,0 | 37,7 | 325,0 | 326,7 | 10,5% | 10,3% |

Tabella 2

Le altre attività finanziarie

Le altre attività finanziarie ammontano, a fine 2018, a 186,8 milioni di euro (-38,2% rispetto a fine 2017).

| ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE | 2018 | 2017 | Var. % |
|---|--------------------|--------------------|---------------|
| Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value con impatto a conto economico | 1.285.465 | 4.068 | 31.499,4% |
| Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 185.532.290 | 302.208.371 | -38,6% |
| Totale | 186.817.755 | 302.212.439 | -38,2% |

Le attività finanziarie sopra indicate sono così articolate:

- 153,3 milioni di euro di titoli di debito emessi da Governi e da Banche sovranazionali;
- 32,3 milioni di euro di titoli azionari detenuti a scopo di partecipazione e di strumenti conseguenti agli interventi realizzati dal Fondo Temporaneo del Credito Cooperativo;
- 1,2 milioni di euro di quote di O.I.C.R..

2.2 Dinamica dei principali aggregati di conto economico

Rimandando alla Nota Integrativa per un'analisi di maggior dettaglio, di seguito Vi illustriamo brevemente le dinamiche più significative.

Il margine di interesse

Il margine di interesse ammonta a 15,3 milioni di euro, in aumento del 16% rispetto a dicembre 2017.

| DETERMINAZIONE DEL MARGINE DI INTERESSE | 2018 | 2017 | Var. % |
|--|-------------------|-------------------|---------------|
| Interessi attivi e proventi assimilati | 16.257.110 | 14.653.746 | 10,94% |
| Interessi passivi su raccolta e finanziamenti | -890.859 | - 1.414.365 | -37,0% |
| MARGINE DI INTERESSE | 15.366.251 | 13.239.381 | 16,0% |

Gli interessi attivi, in aumento rispetto allo scorso esercizio, sono stati originati per 13,1 milioni di euro dall'attività di concessione del credito (13,1 nel 2017), per 1,9 milioni da titoli di proprietà nei comparti HTC e HTCS (1,4 milioni nel 2017), per 815 mila euro dalle disponibilità giacenti presso le Banche e gli Istituti Centrali (160 mila nel 2017) e per 442 mila da interessi attivi su sofferenze calcolati con il metodo dell'interesse effettivo.

In diminuzione gli interessi passivi su raccolta (0,8 milioni a fine 2018 contro 1,4 milioni a fine 2017) e finanziamenti (73 mila a fine 2018 contro 12 mila a fine 2017).

Il miglioramento del margine di interesse è stato generato sia dall'incremento del tasso medio di remunerazione degli impieghi che da quello delle attività finanziarie. Nel dettaglio, il tasso medio di

remunerazione degli impieghi per il 2018 è stato pari al 3,8% (3,3% nel 2017) ed il tasso medio di remunerazione delle attività finanziarie è stato pari allo 0,8% (0,4% nel 2017).

Il costo medio della raccolta, portatosi a fine anno allo 0,16%, ha evidenziato un ulteriore miglioramento rispetto al dato del 2017 (0,2%); la riduzione, avviata già dai precedenti esercizi, ha concorso al miglioramento del margine di interesse.

Il margine di intermediazione

Il margine di intermediazione ammonta a 20,1 milioni di euro, in diminuzione (-6,8%) rispetto al risultato conseguito nell'esercizio precedente (21,6 milioni), per effetto della diminuzione dell'apporto netto della compravendita titoli di proprietà. Risultano invece incrementate le commissioni nette (+7,9%).

| DETERMINAZIONE DEL MARGINE DI INTERMEDIAZIONE | 2018 | 2017 | Var. % |
|--|-------------------|-------------------|--------------|
| MARGINE DI INTERESSE | 15.366.251 | 13.239.381 | 16,1% |
| Risultato gestione servizi (Commissioni nette) | 4.733.304 | 4.386.406 | 7,9% |
| Risultato netto di compravendita e dividendi | 58.509 | 3.999.785 | -98,5% |
| MARGINE DI INTERMEDIAZIONE | 20.158.064 | 21.625.572 | -6,8% |

Il risultato netto della gestione finanziaria

Il risultato netto della gestione finanziaria, pari a 17,2 milioni di euro, beneficia delle contenute rettifiche di valore nette su crediti scritte nell'esercizio (2,9 milioni), rientrate nel corso dell'anno entro i limiti fisiologici.

| DETERMINAZIONE DEL RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA | 2018 | 2017 | Var. % |
|---|-------------------|-------------------|--------------|
| MARGINE DI INTERMEDIAZIONE | 20.158.064 | 21.625.572 | -6,8% |
| Rettifiche/riprese di valore nette su crediti | -2.923.396 | -4.275.164 | -31,6% |
| Rettifiche/riprese di valore su altre attività/operazioni finanziarie | -17.542 | n.d. | n.d. |
| RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA | 17.217.126 | 17.350.408 | -0,8% |

I costi operativi

I costi operativi complessivi, ammontando a 16,6 milioni di euro, sono in leggero calo rispetto al dato dell'esercizio precedente (-2,1%).

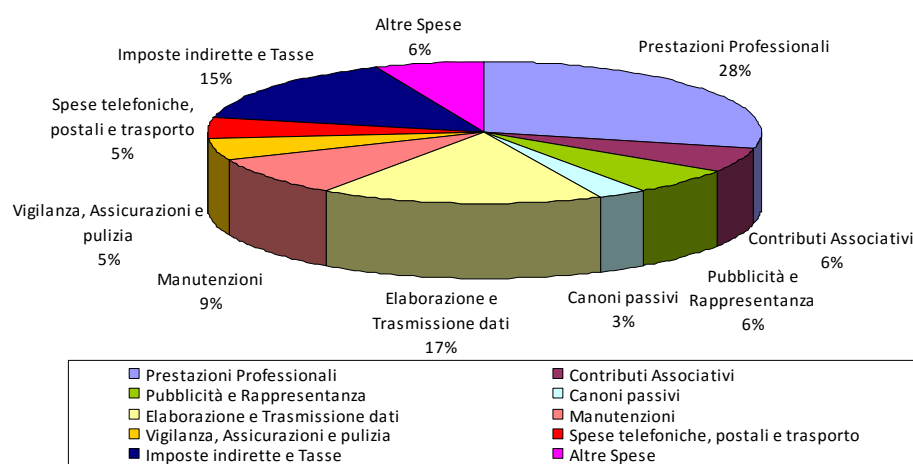
| DETTAGLIO DEI COSTI OPERATIVI | 2018 | 2017 | Var. % |
|--|--------------------|--------------------|--------------|
| Spese per il Personale | -7.953.659 | -7.660.415 | 3,8% |
| Altre spese amministrative | -9.373.619 | -8.145.834 | 15,1% |
| Totale spese amministrative | -17.327.278 | -15.806.249 | 9,6% |
| Accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri | -23.120 | -1.295.250 | -98,2% |
| Rettifiche di valore nette su attività materiali | -1.041.016 | -1.068.042 | -2,5% |
| Rettifiche di valore nette su attività immateriali | -5.837 | -10.813 | -46,0% |
| Altri oneri/proventi di gestione | 1.823.651 | 1.247.333 | 46,2% |
| TOTALE COSTI OPERATIVI | -16.573.600 | -16.933.021 | -2,1% |

I costi per il Personale, pari a 7,9 milioni di euro, risultano in aumento del 3,8%; ciò è da attribuire principalmente agli adeguamenti contrattuali ed al premio di risultato, nonostante l'uscita di 3 dipendenti e l'assunzione di 1 nuovo addetto.

Le altre spese amministrative sono aumentate del 15,1%. Tra le principali voci si segnalano in aumento le spese per prestazioni professionali (50,7%), dovute alle spese legali relative agli NPL, mentre sono in calo le spese per premi assicurativi (-3,9%) e quelle per utenze (-7,02%). In calo anche gli accantonamenti ai fondi per rischi ed oneri (-98,2%).

Nonostante il risultato registrato nell'anno, appare necessario continuare ad adottare incisive politiche di incremento dei ricavi per raggiungere più soddisfacenti livelli di cost/income. A fine 2018 si è attestato ad un valore, ancora elevato, dell'82,2% (78,3% a fine 2017).

Grafico 11



Composizione Altre spese amministrative

Il risultato del periodo

L'andamento dell'attività bancaria, in considerazione di quanto finora evidenziato, ha prodotto un utile di periodo che ammonta a 354 mila euro (821 mila euro l'utile conseguito nel 2017).

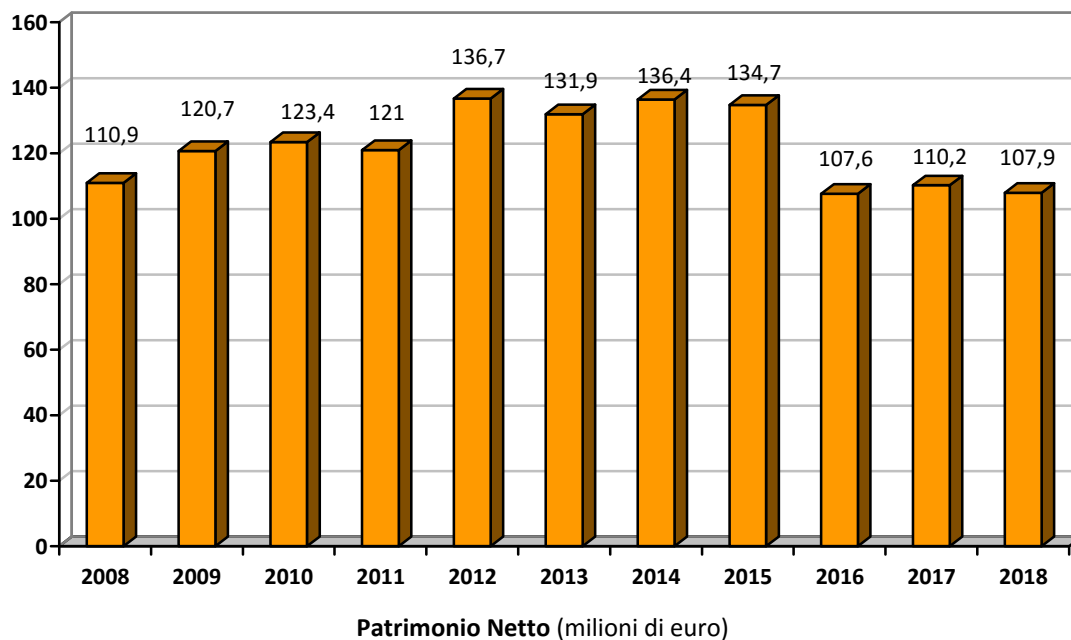
2.3 Il Patrimonio netto

L'adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica ha da sempre rappresentato un elemento fondamentale nell'ambito della pianificazione aziendale. Ciò a maggior ragione nel contesto odierno, in virtù dell'importanza crescente che la dotazione di mezzi propri assume per il sostegno all'operatività del territorio ed alla crescita sostenibile della Banca.

Il **Patrimonio netto**, pari a 107,9 milioni di euro, risulta in diminuzione del 2,1% rispetto al 2017, principalmente per effetto delle riserve da valutazione.

| PATRIMONIO NETTO | 2018 | 2017 | Var. % |
|---------------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Capitale | 389.920 | 365.647 | 6,6% |
| Sovrapprezzi di emissione | 96.679 | 19.832 | 387,5% |
| Riserve da valutazione | 3.296.053 | 4.002.272 | -17,6% |
| Riserve | 103.780.375 | 105.031.271 | -1,2% |
| Utile/Perdita d'esercizio | 354.641 | 821.347 | -56,8% |
| Totale | 107.917.668 | 110.240.369 | -2,1% |

Grafico 12

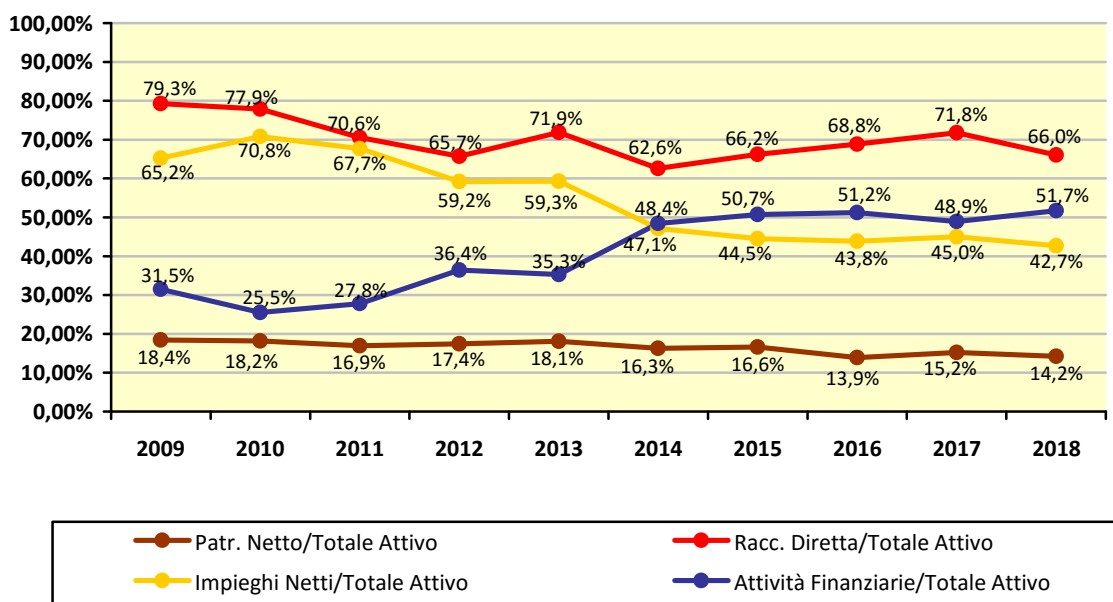


2.4 Indicatori economici, finanziari e di produttività della Banca

Si riportano, di seguito, i principali indici di composizione, redditività e produttività della Banca.

| INDICI DI COMPOSIZIONE | 2018 | 2017 | 2016 |
|------------------------------------|-------|-------|-------|
| Patrimonio netto/Totale attivo | 14,2% | 15,2% | 13,9% |
| Impieghi netti/Totale attivo | 42,7% | 45,0% | 43,8% |
| Attività finanziarie/Totale attivo | 51,7% | 48,9% | 51,2% |
| Raccolta diretta/Totale attivo | 66,0% | 71,8% | 68,8% |
| Impieghi netti/Raccolta diretta | 64,8% | 62,6% | 63,6% |

Grafico 13



Nel corso dell'anno appena trascorso è ripreso il trend di crescita dell'incidenza delle attività finanziarie. In diminuzione risultano gli andamenti delle due curve che descrivono l'incidenza degli impieghi netti e della raccolta diretta (Grafico 13).

Il rapporto tra patrimonio netto e totale attivo (14,2%) si attesta su livelli tali da garantire all'Istituto la possibilità di affrontare con ampi margini di tranquillità l'ingresso nel gruppo CCB ed i rischi finanziari.

REQUISITI DI SOLIDITÀ PATRIMONIALE

Rispetto ai requisiti patrimoniali previsti dalle vigenti disposizioni di Vigilanza, la situazione dell'Istituto è la seguente:

- rapporto tra capitale primario di classe 1 ed attività di rischio ponderate (**CET1 capital ratio**) pari al 31,15%;
- rapporto tra capitale di classe 1 ed attività di rischio ponderate (**Tier1 capital ratio**) pari al 31,15%;
- rapporto tra fondi propri ed attività di rischio ponderate (**Total capital ratio**) pari al 31,15%.

| INDICI DI REDDITIVITÀ | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|-------|-------|--------|
| Utile netto/Patrimonio netto (ROE) | 0,3% | 0,7% | -24,0% |
| Utile netto/Totale attivo (ROA) | 0,04% | 0,1% | -3,3% |
| Costi operativi/Margine di intermediazione | 82,2% | 78,3% | 87,6% |
| Margine di interesse/Margine di intermediazione | 76,2% | 61,2% | 75,8% |
| Commissioni nette/Margine di intermediazione | 23,5% | 20,3% | 23,4% |

| INDICI DI PRODUTTIVITÀ (migliaia di euro) | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|---------|---------|---------|
| Raccolta totale per Dipendente | 5.333,0 | 5.311,5 | 5.188,7 |
| Impieghi netti per Dipendente | 2.801,8 | 2.768,9 | 2.853,7 |
| Impieghi e depositi per Dipendente | 7.123,5 | 7.193,0 | 7.337,4 |
| Totale attivo per Dipendente | 6.552,4 | 6.158,1 | 6.514,4 |
| Margine di intermediazione per Dipendente | 173,8 | 183,3 | 157,3 |
| Costo medio del Personale | 68,6 | 64,9 | 65,8 |
| Totale costi operativi per Dipendente | 142,8 | 143,5 | 137,8 |
| Numero Dipendenti (unità) | 116 | 118 | 119 |

3. PROFILI ORGANIZZATIVI

ATTIVITÀ SVOLTE

Anche nel 2018 è continuato l'aggiornamento della regolamentazione interna della Banca, sia per tenere conto delle modifiche legislative intervenute, sia per le necessità derivanti dall'operatività aziendale come pure per l'ingresso nel Gruppo Cassa Centrale Banca.

Con particolare riferimento alle modalità di rappresentazione degli effetti di prima applicazione dell'IFRS9, la Banca ha deciso di avvalersi della facoltà prevista al paragrafo 7.2.15 dell'IFRS9 e dai paragrafi E1 ed E2 dell'IFRS1 "First time adoption of International Financial Reporting Standards", secondo cui - ferma restando l'applicazione retrospettiva delle nuove regole di misurazione e rappresentazione richiesta dall'IFRS9 - non è prevista la riesposizione obbligatoria su basi omogenee dei dati di confronto nel bilancio di prima applicazione al nuovo principio. In considerazione di quanto premesso, con riferimento agli schemi di bilancio

al 31.12.2018 previsti dalla circolare Banca d'Italia n. 262 (5° aggiornamento), gli stessi sono stati opportunamente modificati con l'inserimento, per gli aggregati impattati dall'IFRS9 e a valere per il solo 2017, delle voci delle IAS39 e esposte in ottemperanza al 4° aggiornamento della circolare Banca d'Italia n. 262. L'effetto sul patrimonio derivante dall'adozione dei nuovi principi contabili è quantificabile, al netto delle ripercussioni di natura fiscale, in 4,7 milioni di euro con segno negativo; di questi 1,9 milioni fanno riferimento alla riserva di voce 140 del passivo patrimoniale e 2,8 milioni alla riserva di voce 110 del passivo patrimoniale.

Vi informiamo, altresì, che a seguito della mancanza dei presupposti di natura dimensionale, non hanno trovato applicazione le disposizioni di cui al D.Lgs. 30/12/2016 n. 254 in materia di Dichiarazione di carattere Non Finanziario.

Con riferimento al comparto del **credito** è stato aggiornato il Regolamento del Credito e le Disposizioni Attuative, è stato revisionato il modello di pricing utilizzato dalla Banca ed è stata approvata una nuova policy di gestione dei crediti in bonis e non performing (NPL).

Nel comparto **finanza**, con l'entrata in vigore il 3 gennaio 2018 della normativa europea MiFID II/MiFIR, sono stati introdotti i necessari aggiornamenti che hanno modificato l'attuale disciplina relativa alla prestazione dei servizi di investimento. Tra le principali novità: modifica della periodicità dell'invio dell'estratto conto, l'invio di una comunicazione nel caso in cui il valore dello strumento finanziario di deprezzi oltre il 10%, l'obbligo per l'Istituto di valutare, nel miglior interesse del cliente, la compatibilità dei prodotti finanziari rispetto al "Target Market" a cui appartiene il cliente.

Con l'entrata in vigore, il 1° ottobre 2018, della Direttiva IDD sulla distribuzione assicurativa si è proceduto agli adeguamenti necessari (adozione della nuova "Policy di Product Oversight and Governance dei prodotti assicurativi", l'aggiornamento della "Policy di Product Governance" e l'adozione di un Regolamento in materia di distribuzione assicurativa). Le novità principali introdotte dalla suddetta direttiva sono relativi agli obblighi per gli intermediari di adozione di un sistema di presidi che assicuri per tutti i prodotti distribuiti l'identificazione di un mercato di riferimento del prodotto (Target Market), la distribuzione ai soli clienti che rientrano nel Target market specificato e l'idoneità a soddisfare le esigenze assicurative individuate dall'intermediario mediante informazioni acquisite dal cliente.

Nel comparto della **trasparenza** la Banca ha provveduto a recepire, nella documentazione di trasparenza interna, tutte le normative entrate in vigore nel corso del 2018.

L'entrata in vigore (25/05/18) del Regolamento UE n. 679/2016 in materia di protezione dei dati personali (GDPR), ha comportato l'abrogazione del DL. 196/2003. Il GDPR ridefinisce il quadro normativo in materia di privacy anche in considerazione dell'evoluzione delle tecnologie e della crescente globalizzazione. Le principali novità introdotte, aventi effetto a livello organizzativo, sono relative alla valutazione preventiva dell'impatto dei trattamenti sulla protezione dei dati personali, sull'incorporazione della privacy fin dalla progettazione del processo e trattamento dei soli dati personali necessari per raggiungere la finalità specifica preposta, il riconoscimento di specifici diritti dell'interessato e la nomina di un responsabile della Protezione dei Dati per il monitoraggio del trattamento dei dati personali.

È stata attivata, dal 29 gennaio 2018, la nuova procedura interbancaria Check Image Truncation (CIT) che ha consentito la presentazione al pagamento, in forma elettronica, degli assegni, mediante la trasmissione telematica tra gli intermediari di flussi informativi.

Inoltre è entrata in vigore, dal 13 gennaio 2018, la seconda Direttiva Europea sui Servizi di Pagamento (PSD2), che introduce nuove regole finalizzate a garantire maggiori tutele a beneficio della clientela che usufruisce dei servizi di pagamento. La predetta Direttiva ha apportato diverse variazioni nella modalità di prestazione dei servizi di pagamento ed è stata quindi aggiornata la contrattualistica dell'Istituto.

Infine è stata approvata ed inoltrata all'Autorità di Vigilanza la relazione annuale in tema di funzioni operative importanti esternalizzate.

L'articolo 20 del D.L. 23 ottobre 2018 n. 119 (c.d. Decreto fiscale 2019) ha esteso l'istituto del gruppo IVA anche ai gruppi Bancari Cooperativi. Il gruppo IVA è una agevolazione che prevede che le cessioni di beni e le prestazioni di servizi infragruppo non siano rilevanti ai fini dell'applicazione dell'IVA. Nel corso del 2018, la Banca congiuntamente al gruppo Cassa Centrale Credito Cooperativo Italiano, ha esercitato l'opzione per l'adesione al predetto istituto. La decorrenza degli effetti di tale opzione si ha a partire dal periodo d'imposta 2019.

ATTIVITÀ DELLE FUNZIONI DI CONTROLLO

La **funzione di Controllo Rischi** (risk management) ha proseguito nel sistematico monitoraggio dei rischi gestionali connessi all'attività bancaria, verificando il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative. Le principali categorie di rischi alle quali la Banca si trova ad essere esposta sono riconducibili al rischio di credito, al rischio di tasso, al rischio di liquidità e al rischio operativo. Al riguardo, specifiche informazioni di carattere qualitativo e quantitativo sono fornite nell'ambito della "Parte E" della Nota integrativa, dedicata alle "Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura", alla quale si rimanda.

Anche per il 2018 la Banca ha applicato la disciplina sul processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) al fine di determinare, sia in ottica attuale che prospettica, il capitale complessivo necessario a fronteggiare tutti i rischi rilevanti. La Banca ha costantemente monitorato l'adeguatezza del RAF, del processo di gestione dei rischi del sistema dei limiti operativi; ha verificato il corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle esposizioni creditizie, valutandone la corretta classificazione.

La Banca ha svolto le necessarie attività per rispondere ai requisiti normativi in tema di "Informativa al Pubblico" richiesti dal c.d. "Pillar III" di Basilea 2. Le previste tavole informative sono state pubblicate sul sito internet della Banca www.bancanagni.it. Dal 1 gennaio 2019 la funzione verrà esternalizzata a Cassa Centrale Banca e sarà nominato un Referente Interno, atto a garantire il necessario collegamento tra la Funzione esternalizzata e la Banca.

La **funzione antiriciclaggio** ha costantemente affinato le attività di monitoraggio per la prevenzione ed il contrasto delle operazioni di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo ed ha contribuito al continuo aggiornamento della regolamentazione interna. Inoltre, ha sollecitato la costante implementazione delle procedure connesse agli obblighi degli intermediari riguardo alle operazioni di adeguata verifica, alle registrazioni in Archivio Unico Informatico, alle segnalazioni delle operazioni sospette ed alla limitazione all'uso del contante e dei titoli al portatore. Ha offerto supporto e consulenza a tutto il Personale dell'Istituto e contribuito alla formazione dello stesso. Dal 1 gennaio 2019 la funzione verrà esternalizzata a Cassa Centrale Banca e sarà nominato un Referente Interno, atto a garantire il necessario collegamento tra la Funzione esternalizzata e la Banca.

La **funzione di conformità** alle norme (Compliance) ha promosso il rispetto delle leggi, delle norme e dei codici interni di comportamento per ridurre il rischio di non conformità normativa e i rischi reputazionali a questo collegati, collaborando, per gli aspetti di competenza, alla realizzazione del modello aziendale di monitoraggio e gestione dei rischi. Ha svolto attività di verifica del rispetto delle disposizioni in materia di gestione dei conflitti di interesse, prestazione dei servizi di investimento, assegni e centrale di allarme interbancaria, trasparenza, privacy, rapporti dormienti, fisco ed usura, anche mediante controlli presso la rete commerciale. La Funzione ha inoltre fornito consulenza di natura normativa e progettuale su nuove convenzioni, nuovi prodotti e servizi offerti. Dal 1° luglio 2018 la funzione è stata esternalizzata a Cassa centrale Banca, che ha previsto il mantenimento all'interno della Banca di una struttura organizzativa con un Referente Interno, idonea a garantire il supporto necessario per la continuità operativa.

È proseguita la collaborazione con il servizio di **Internal Auditing**, affidato in outsourcing alla Federazione Trentina della Cooperazione destinata a controllare, da un lato, il regolare andamento dell'operatività e dell'evoluzione dei rischi, dall'altro a valutare la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità e l'affidabilità della struttura organizzativa del Sistema dei Controlli Interni, portando all'attenzione degli organi aziendali i possibili miglioramenti al processo di gestione dei rischi, nonché agli strumenti di misurazione e controllo degli stessi. Dal 1° luglio 2018 la Funzione di Revisione Interna (Internal Audit) è stata esternalizzata a Cassa Centrale Banca ed è stato nominato un Referente Interno, atto a garantire il necessario collegamento tra la

Funzione esternalizzata e la Banca. Nel secondo semestre la Funzione esternalizzata ha effettuato la verifica del processo “Servizi di Investimento alla clientela” e la verifica su una filiale.

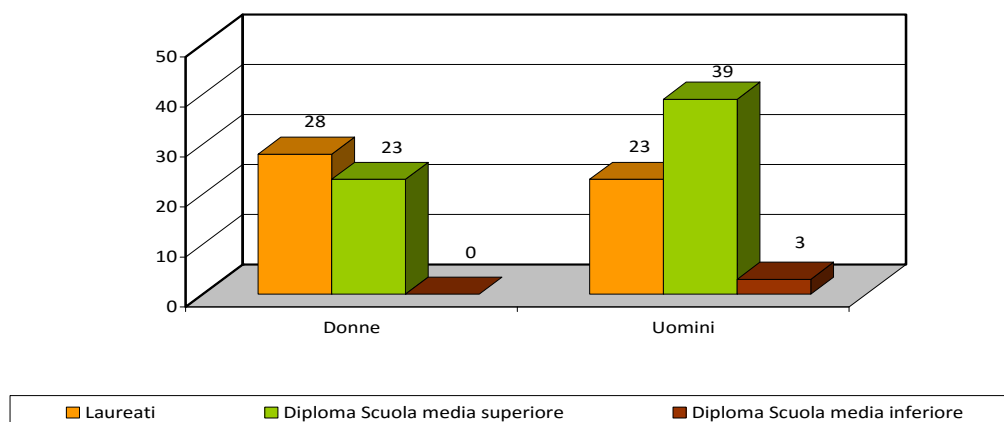
PERSONALE

Nel corso dell’anno è cessato il rapporto di lavoro con tre Dipendenti della Banca e si è effettuata una assunzione.

Alla fine del 2018, quindi, il Personale era costituito da 116 Dipendenti, di cui 3 dirigenti, 17 quadri direttivi e 96 impiegati appartenenti alle diverse aree professionali; 42 Dipendenti risultavano impiegati nei servizi centrali, mentre 74 risultavano impegnati nella rete commerciale.

| COMPOSIZIONE DEL PERSONALE PER FASCE D’ETÀ AL 31/12/2018 | |
|--|-------------------|
| Fasce di età | Numero Dipendenti |
| 18 - 40 anni | 35 |
| 41 - 50 anni | 40 |
| Oltre 50 anni | 41 |
| Totale | 116 |

Grafico 14



Composizione del Personale per titolo di studio

Allo scopo di migliorare la professionalità del Personale, sono stati organizzati corsi di formazione e aggiornamento tenuti sia da docenti interni che da specialisti esterni.

| CORSO FORMATIVO | PARTECIPANTI | ORE DI FORMAZIONE PER PARTECIPANTE |
|---|--|------------------------------------|
| Corso di formazione "Portale CSB Datagest per richieste visure ipocatastali" | Personale Uffici Centrali e Personale di Filiale | 2 |
| IFRS9 Impairment | Personale Uffici Centrali | 7,5 |
| Prestipay: formazione prodotti ed utilizzo portale | Personale Uffici Centrali e Personale di Filiale | 2 |
| L'analisi dell'equilibrio economico e finanziario delle imprese affidate attraverso il modello CE.BI. | Personale Uffici Centrali | 15 |
| Aggiornamento annuale MiFID II | Personale Uffici Centrali e Personale di Filiale | 30 on line |
| Corso Azimut AZ-FUND1 e Previdenza complementare | Personale Uffici Centrali e Personale di Filiale | 3 |
| Corso IVASS base per abilitazione all'attività di intermediazione assicurativa | Personale di Filiale | 30 + 30 online |
| Previdenza complementare – PENSPLAN | Personale di Filiale | 3 |
| Corso di formazione Energia e Gas E.On Energia | Personale di Filiale | 12 |
| Corso di formazione CRM | Personale di filiale | 7,5 |

Nell'ambito delle attività di Bancassicurazione, in linea con gli adempimenti normativi per l'offerta di prodotti assicurativi, si sono svolti, per tutti gli operatori di Filiale abilitati, periodici corsi di formazione online, per i singoli prodotti offerti e per le materie previste dagli obblighi di aggiornamento professionale ai fini IVASS.

Nell'ambito della Finanza si sono svolti, per tutti gli operatori di Filiale abilitati a fornire consulenza in materia di investimenti, periodici incontri di formazione e aggiornamento con i Referenti CCB, che hanno riguardato caratteristiche commerciali e tecniche dei prodotti in distribuzione ed analisi dei mercati di riferimento.

4. RETE COMMERCIALE

Nel corso del 2018 la rete di sportelli ha subito modificazioni: infatti si è registrata la chiusura della filiale di Supino ed il trasferimento della filiale di Giglio di Veroli a Pomezia. Alla fine dell'anno, conseguentemente, la rete contava quattordici Filiali, dislocate nelle Province di Frosinone (nove sportelli), Roma (tre sportelli) e Latina (due sportelli).

5. FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

A partire dal primo gennaio 2019 è nato il Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca a cui la Banca è affiliata. La nascita del Gruppo, prima esperienza in assoluto di Gruppo Bancario Cooperativo, rappresenta il punto di arrivo di un lungo percorso, che nel corso del 2018 ha vissuto vari significativi momenti.

In data 19 aprile 2018 Cassa Centrale Banca ha presentato a Banca d'Italia l'istanza ai sensi dell'art. 37-ter del d.lgs. 1° settembre 1993 n. 385 ("TUB") ai fini dell'accertamento della sussistenza delle condizioni previste dallo stesso TUB per l'assunzione del ruolo di capogruppo del Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca, istanza accolta con provvedimento positivo di accertamento di Banca d'Italia del 2 agosto 2018.

La decisione di aderire al costituendo Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca è stata formalizzata nel corso della riunione consiliare del 30 aprile 2017, con l'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione della sottoscrizione, in nome della banca, del Contratto di Coesione e dell'Accordo di Garanzia, che – unitamente alla deliberazione dell'assemblea straordinaria dei soci del 11 novembre 2018 di approvazione delle modifiche statutarie richieste dalla normativa vigente – ha quindi determinato l'adesione della banca al Gruppo Bancario Cooperativo facente capo a Cassa Centrale Banca.

A seguito della presentazione in data 7-10 dicembre 2018, da parte di Cassa Centrale Banca, dell'istanza di iscrizione del Gruppo Bancario Cooperativo all'Albo dei Gruppi Bancari, la Banca d'Italia, con provvedimento del 18 dicembre 2018, ha accertato la sussistenza dei presupposti di legge per l'iscrizione.

L'adesione al Gruppo consentirà alla banca di beneficiare del cosiddetto principio di "solidarietà estesa", che è alla base dell'autoriforma del Credito Cooperativo e permea l'intera struttura del Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca.

Attraverso infatti lo strumento del Contratto di Coesione, che la capogruppo e tutte le banche di credito cooperativo aderenti al Gruppo hanno sottoscritto, il Gruppo sarà considerato un soggetto unico e coeso, con standard di liquidità e solidità finanziaria di assoluto rilievo, così come richiesto dalle normative e dai mercati finanziari. Tale risultato è possibile grazie all'adesione della capogruppo e delle Banche affiliate al sistema di garanzia previsto dal Contratto di Coesione e specificatamente normato dall'"Accordo di Garanzia". In quest'ultimo sono contenuti i profili giuridici e tecnici degli strumenti essenziali del Gruppo Cooperativo Bancario, ovvero un sistema di garanzia in solido delle obbligazioni assunte dai singoli membri ed un tempestivo canale di approvvigionamento di liquidità,

Alcuni numeri consentono infine di comprendere la dimensione del Gruppo di cui fa parte la banca.

Al 01/01/2019 il Gruppo è costituito:

- dalla Capogruppo Cassa Centrale Banca, con sede a Trento;
- da 84 BCC affiliate;
- 13 società a supporto dell'attività bancaria, attive nei settori di Banca Assicurazione, Leasing, Credito al consumo, Asset Management, IT, Servizi bancari e Gestione Immobili.

La presenza sul territorio nazionale è assicurata da 1.512 sportelli presenti in 1.069 comuni italiani, di cui 274 comuni vedono il Gruppo CCB quale unico soggetto bancario presente. I collaboratori sono circa 11.000.

Con circa 73 miliardi di euro di attivo al 31/12/2018, il Gruppo si colloca come ottavo gruppo bancario nazionale. Le Masse intermedie con la clientela superano i 117 miliardi di euro, di cui quasi 44 miliardi di euro di crediti lordi, oltre 50 miliardi di raccolta diretta e oltre 20 miliardi di raccolta indiretta. I fondi propri del gruppo superano i 6 miliardi di euro.

Modifiche al Business model IFRS9

Nel mese di dicembre 2018 il Consiglio di Amministrazione della Banca, in coerenza con le indicazioni fornite da Cassa Centrale Banca, ha deliberato la modifica del modello di business delle proprie attività finanziarie rappresentate da titoli.

Dal punto di vista delle Banche aderenti, l'avvio del Gruppo Bancario Cooperativo rappresenta un momento di rilevante discontinuità rispetto al passato. Più in dettaglio, con la firma del Contratto di Coesione da parte della Banca - avvenuta in data 16/11/18 - è stata attribuita a Cassa Centrale Banca, in qualità di Capogruppo, l'attività di direzione e coordinamento del Gruppo CCB e sono stati altresì definiti i poteri attribuiti alla Capogruppo.

Questi ultimi afferiscono, in sintesi, a poteri di governo del Gruppo, poteri di individuazione ed attuazione degli indirizzi strategici e operativi del Gruppo nonché ad altri poteri necessari allo svolgimento dell'attività di direzione e coordinamento. Le predette attività sono proporzionate alla rischiosità delle banche affiliate misurata sulla base di un modello risk-based previsto dallo stesso Contratto di Coesione. L'obiettivo centrale di unitarietà e solidità del Gruppo, pur nel rispetto del principio di proporzionalità del rischio delle singole

banche affiliate, ha conseguentemente richiesto un nuovo assetto organizzativo e di processi volto, in estrema sintesi, alla riduzione del rischio a livello di Gruppo.

L'evidente conseguenza del cambiamento di obiettivi è rappresentata dalle nuove linee operative di gestione dell'Area Finanza che rispondendo ad una gestione di tesoreria accentrata e a logiche di gestione del rischio liquidità diverse, hanno imposto un cambiamento del modello di business per gli investimenti nel portafoglio titoli delle singole banche affiliate.

In relazione a quanto precede, in data 27 novembre 2018, Cassa Centrale Banca - in vista dell'imminente avvio del Gruppo CCB - ha comunicato le scelte che dovevano essere recepite dalle banche affiliate a far data dal 1 gennaio 2019, inerenti i titoli governativi già classificati nel business model HTC&S al 31 dicembre 2018 dettagliando la vita residua dei titoli oggetto di riclassifica nel portafoglio HTC ed il peso percentuale dei titoli governativi italiani nel portafoglio HTC in relazione al totale dei titoli governativi italiani.

Come conseguenza di quanto sopra, in data 18/12/2018, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha approvato la decisione del cambiamento del modello di business accettando la formulazione di diversi obiettivi strategici da parte di un nuovo management di riferimento (quello di Capogruppo).

Sotto il profilo contabile, gli effetti della modifica dei modelli di business avranno riflessi dal 1° gennaio 2019 e comporteranno da un lato una riclassifica di parte del portafoglio titoli di stato italiani dalla categoria contabile "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" alla categoria contabile "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" e dall'altro un previsto miglioramento del CET 1 ratio a seguito del venir meno di riserve OCI negative associate ai titoli riclassificati. Nessun effetto si avrà invece sul conto economico, così come il tasso di interesse effettivo e la valutazione delle perdite attese su crediti non sono rettificati a seguito della riclassificazione.

6. PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

L'anno 2019, al pari quello trascorso, sarà analogamente difficoltoso ed impegnativo. Tutte le previsioni continuano, infatti, ad indicare un panorama caratterizzato da una serie di problematiche e di criticità, specie nel settore delle Banche di Credito Cooperativo, ancora caratterizzate da risultati gestionali troppo legati al margine di interesse. Agli attuali ed ancora bassi ricavi da servizi, peraltro derivanti da attività ove la concorrenza è sempre più agguerrita, si contrapporranno costi operativi ancora alquanto rigidi. Le coperture sui crediti deteriorati sono praticamente in linea con quelle del resto dell'industria bancaria e si stima che ormai la crescita del volume di questi ultimi sia in fase di rallentamento.

La redditività aziendale dovrà quindi basarsi sul rafforzamento dei margini da servizi, sulla continua crescita dei volumi e sulla costante attenzione al contenimento dei costi, in ossequio agli obiettivi formulati nel piano industriale. Ovviamente tutto ciò sempre nell'ambito di una sana e prudente gestione, caratterizzata da un continuo ed adeguato presidio dei rischi.

Sta quindi al nostro Istituto di centrare l'obiettivo di interpretare il cambiamento, tramite una sempre più attenta gestione dei servizi e della consulenza alla clientela.

Le conseguenti previsioni formulate fanno ritenere che la Banca potrà chiudere l'esercizio 2019 con un risultato economico positivo.

7. ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Nel 2018 la Banca ha proseguito con le numerose iniziative aventi l'obiettivo di migliorare la qualità delle relazioni con i propri Soci e Clienti, sempre improntate a criteri di buona fede e correttezza.

Nell'ambito di ogni area di attività, l'Istituto ha posto un attento monitoraggio del mercato, della concorrenza e delle esigenze della clientela, finalizzato alla realizzazione ed all'aggiornamento dei prodotti adatti a soddisfare i bisogni effettivi, senza tralasciare semplicità di utilizzo e trasparenza delle condizioni.

La revisione delle condizioni riservate ai Soci dell'Istituto, al fine di intensificare il coinvolgimento di questi ultimi nelle relazioni con la Banca, è stata il volano per l'ampliamento della base sociale, cresciuta da 873 a 961 soci a fine 2018.

È continuata la distribuzione della "Carta Salute BancAnagni", che permette a tutta la Clientela dell'Istituto di ottenere sconti sulle prestazioni e sui servizi erogati dai Centri e dagli Studi Medici convenzionati.

Sempre nell'ottica di sostenere la diffusione tra la Clientela di strumenti di investimento più evoluti ed in linea col mercato, è continuata anche per il 2018 l'offerta di piani di accumulo di fondi comuni di investimento in completa esenzione delle commissioni di ingresso. Nel corso dell'anno è iniziata poi la commercializzazione delle nuove linee di gestione delle GPM, offerte da Nef di Cassa Centrale Banca.

Dal lato della bancassicurazione, sono stati messi in distribuzione nuovi prodotti per la Clientela: le polizze vita finanziarie (con gestione separata) ed i fondi di previdenza integrativa.

Nel corso dell'anno è proseguita l'adozione dei servizi offerti dalla Holding: infatti sono state implementate una serie di attività (stampa esternalizzata SBA e monitoraggio ATM), proposte dalla Capogruppo Cassa Centrale Banca.

Il sistema informativo aziendale, grazie ai fornitori di fiducia della Banca, è stato continuamente aggiornato. Inoltre, come ulteriore funzione del servizio CBILL, è stata estesa la funzionalità di quest'ultimo per il pagamento allo sportello delle bollette cartacee degli operatori telefonici ed elettrici, per il pagamento nei confronti della pubblica amministrazione (PagoPA), e per la consultazione di eventuali scadenziari gestiti dagli enti Pubblici (ad esempio Equitalia).

La Phoenix ha costantemente aggiornato le App InBank e Carte prepagate sia in ambiente Android che iOS ed è stata migliorata la possibilità di effettuare il trading sulla APP, oltre ad ulteriori implementazioni.

È proseguita la campagna di sostituzione delle carte prepagate "Ricarica EVO" giunte a scadenza con quelle più funzionali dotate della tecnologia "contactless".

Costante, anche nel 2018, l'aggiornamento delle apparecchiature hardware in dotazione al Personale della Banca.

Infine, Vi segnaliamo che, grazie alla dedizione prodigata ad ogni livello per la realizzazione dei progetti sopra indicati, anche nel 2018 è stato possibile rispondere alle richieste della Clientela senza alcun disservizio.

8. PARTECIPAZIONI

La Banca non detiene partecipazioni rilevanti ai sensi dell'attuale disciplina civilistica. La partecipazione di maggiore entità è quella detenuta in Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano, ammontante a 29,9 milioni di euro.

9. RIFERIMENTI SULL'ATTIVITÀ SVOLTA PER IL CONSEGUIMENTO DEGLI SCOPI STATUTARI

Attestiamo che sussistono le condizioni di mutualità prevalente di cui all'art. 5, comma 2 del D.M. 23 giugno 2004, così come documentato nella Nota Integrativa. In data 19 novembre 2018 è stata rilasciata dall'Associazione Generale delle Cooperative Italiane l'ultima certificazione, relativa al biennio 2017-2018.

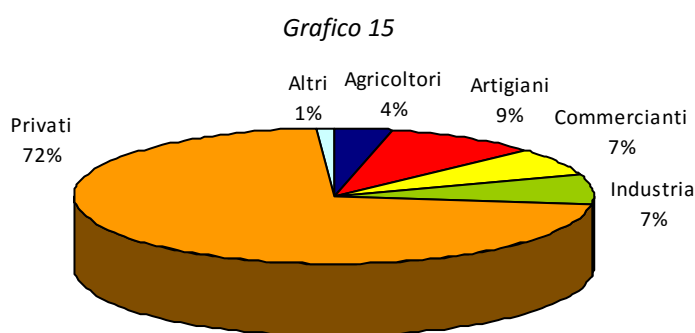
Ai sensi del disposto dell'art. 2512 del Codice Civile e dell'art. 35 del D.Lgs. 385/1993 e delle correlate disposizioni di vigilanza, nel corso dell'esercizio la Banca ha rispettato i requisiti previsti in tema di operatività

prevalente con i Soci e di operatività nella zona di competenza territoriale, così come indicato e documentato nella Nota Integrativa.

Ai sensi dell'art. 2528 del Codice Civile e dell'art. 9 dello Statuto sociale, esponiamo le determinazioni assunte con riguardo all'ammissione di nuovi Soci.

Sono entrati a far parte della società soggetti in possesso dei requisiti previsti dallo Statuto che hanno mostrato concretamente interesse ad interagire con la Banca. La ricerca e l'ammissione di nuovi Soci è stata condotta rispettando il criterio della residenza e dell'operatività nel territorio di competenza. A seguito di 130 nuovi ingressi e di 42 uscite, la Compagine sociale, a fine 2018, annoverava 961 Soci.

Anche per lo scorso anno è rimasto invariato il sovrapprezzo azioni richiesto ai nuovi Soci.



Composizione Compagine Sociale per tipologia di attività

10. LA COLLETTIVITÀ E LE COMUNITÀ LOCALI

Nel 2018 sono stati deliberati 95 interventi per un importo complessivo di oltre 111 mila euro.

Da sottolineare i contributi concessi all'Istituto Italiano di Paleontologia Umana di Roma per gli scavi archeologici del sito di Fontana Ranuccio e per il museo dei reperti dello stesso scavo allestito presso il Convitto Regina Margherita di Anagni, agli Istituti di istruzione Superiore di Anagni, all'Istituto di Storia e dell'Arte del Lazio Meridionale per le attività di ricerca storica, al Pontificio Collegio Leoniano di Anagni per il restauro e la revisione dell'organo a canne della Chiesa Mater, alla A.S.D. Fortitudo Basket Anagni per l'educazione sportiva delle giovani generazioni, alla ONLUS "Radio Soccorso Anagni" appartenente alla Protezione Civile della Regione Lazio per le attività di prevenzione e di soccorso, alla Missione Cattolica di Adaba in Etiopia per le attività didattiche dell'asilo e della scuola elementare ed all'Associazione Musicale "Coro polifonico Città di Anagni" per l'attività concertistica.

È stato assicurato il sostegno finanziario annuale alla "Hernica Saxa", per l'organizzazione di attività e manifestazioni culturali di interesse per la compagine sociale BancAnagni, ed all'Associazione Musicale Anagnina, attiva nella formazione musicale dei giovani e nell'esecuzione di molteplici concerti.

Il 14 aprile è stata riorganizzata, dopo moltissimi anni, la "Festa del Socio BancAnagni" che ha visto la partecipazione di autorità civili e militari della nostra Provincia e di circa 500 Soci. L'evento, svoltosi presso il "Palatenda" della città di Fiuggi, ha rappresentato una importante occasione di aggregazione per i Soci grazie alla cena ed allo spettacolo musicale di Massimo Ranieri offerti dalla Banca. Nel corso della manifestazione, inoltre, sono stati premiati 35 Soci iscritti nella compagine sociale negli anni 1984 e 1985.

Nei primi giorni di settembre la Banca si è fatta promotrice dell'organizzazione di una gita sociale in Basilicata, che ha riscosso un notevole successo.

Altre iniziative sostenute dalla Banca meritevoli di attenzione sono i concerti e le conferenze organizzate dal Comitato per gli 800 anni del Papa Innocenzo III, la ristampa per la Pro-Loce di Anagni del volume "Anagni", la sponsorizzazione attraverso la società "P.M.G. Italia SpA Progetto mobilità Garantita" della vettura per il trasporto di portatori di handicap messa a disposizione dal Comune di Anagni e l'organizzazione, insieme all'Associazione Diritto alla Salute di Anagni, di conferenze sulla salute femminile nella ricorrenza dell'otto marzo.

In occasione del tradizionale concerto di Natale, come tutti gli anni, sono stati premiati i migliori alunni delle scuole superiori di Anagni ed i figli dei Soci che hanno conseguito il diploma di maturità o la laurea magistrale con il massimo dei voti. L'ammontare complessivo dei premi elargiti è stato pari a 7.200 euro.

Altre attività da segnalare sono la ristampa dei volumi concernenti il Restauro della Cripta di Anagni, la realizzazione dell'audio-volume Rosa di Maggio relativo alle registrazioni di Luigi Colacicchi e Giorgio Nataletti in Ciociaria, il consueto supporto alle Parrocchie, alla Società Operaia di Mutuo Soccorso in occasione dell'Epifania, all'Unitalsi.

Sono state acquistate dalla Banca e affidate in comodato gratuito al Reparto lungodegenze infermieristiche del Presidio sanitario di Anagni sette poltrone necessarie per ottimizzare le cure fisioterapiche.

Nel corso del 2018 si sono registrate circa 100 iscrizioni di nuovi Soci, segno evidente di una rinnovata volontà di partecipazione alle attività organizzate dalla Banca.

11. PROGETTO DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI D'ESERCIZIO

Proponiamo all'Assemblea di procedere al riparto dell'utile d'esercizio di euro 354.641, come di seguito indicato:

| | |
|---------------------------------|---------------|
| - riserva legale | 249.758 euro; |
| - fondo beneficenza e mutualità | 65.000 euro; |
| - fondo per la cooperazione | 10.639 euro; |
| - dividendo ai Soci | 29.244 euro. |

12. CONCLUSIONI

Signori Soci,
viviamo tempi di dis-orientamento. Bussole e mappe tradizionali non sembrano essere più sufficienti ad indicare una sicura direzione.

Il contesto – economico, sociale, politico, civile – sembra aver smarrito la sua origine etimologica (contextus) di trama tessuta insieme. Oggi si ha più la sensazione di trovarsi di fronte a grovigli, in molti casi inestricabili. E non ci sono ricette facili.

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

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

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

L'Europa è una casa da abitare, non da lasciar decadere.

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

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

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

Anche nel nuovo contesto, il modello originale di banca cooperativa mutualistica non può correre il rischio di omologarsi con altri modelli che le sono estranei. Occorre investire nello strutturare, nel consolidare, nell'interpretare con le categorie della modernità l'immenso patrimonio rappresentato dalle BCC. Patrimonio "a triplo impatto": non solo economico, ma anche sociale e culturale. E di democrazia partecipativa. Questa responsabilità è nelle mani di tutte le componenti del Credito Cooperativo. In quota parte, anche nostra.

In conclusione desideriamo porgere un sentito ringraziamento a tutti coloro che hanno collaborato all'ottenimento dei risultati che abbiamo commentato.

In particolare ci rivolgiamo a tutto il Personale, per i buoni risultati conseguiti in un contesto che ha richiesto e che continuerà a sollecitare il massimo impegno da parte di tutti, al Collegio sindacale, per la professionalità profusa nello svolgimento delle attività di controllo, ed a Cassa Centrale Banca per la costante assistenza che ha continuato a fornirci in questa delicata fase di cambiamenti.

Infine un particolare ringraziamento a Voi Soci ed ai clienti dell'Istituto per la fiducia che ci avete accordato, confidando nel Vostro sostegno per il futuro.

Sottoponiamo, quindi, al Vostro esame ed alla Vostra approvazione il Bilancio dell'esercizio 2018, come esposto nella documentazione di stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa.

Il Consiglio di Amministrazione

**BILANCIO DELLA BANCA DI CREDITO
COOPERATIVO DI ANAGNI**

Società Cooperativa

Esercizio 2018

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

| Voci dell'attivo | | dicembre-2018 | dicembre-2017 |
|---------------------------|---|--------------------|--------------------|
| 10. | Cassa e disponibilità liquide | 13.340.655 | 10.086.090 |
| 20. | Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico | 1.285.465 | |
| | <i>a) attività finanziarie detenute per la negoziazione</i> | - | |
| | <i>b) attività finanziarie designate al fair value</i> | - | |
| | <i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i> | 1.285.465 | |
| 30. | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 185.532.290 | |
| 40. | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 531.374.024 | |
| | <i>a) crediti verso banche</i> | 22.133.194 | |
| | <i>b) crediti verso clientela</i> | 509.240.830 | |
| | <i>Attività finanziarie detenute per la negoziazione (ex Voce 20 IAS 39)</i> | | 4.068 |
| | <i>Attività finanziarie disponibili per la vendita (ex Voce 40 IAS 39)</i> | | 302.208.371 |
| | <i>Crediti verso banche (ex Voce 60 IAS 39)</i> | | 53.292.444 |
| | <i>Crediti verso clientela (ex Voce 70 IAS 39)</i> | | 326.729.821 |
| 80. | Attività materiali | 12.052.758 | 12.723.817 |
| 90. | Attività immateriali | 4.224 | 10.060 |
| | <i>di cui: - avviamento</i> | - | - |
| 100. | Attività fiscali | 10.613.563 | 9.607.422 |
| | <i>a) correnti</i> | 3.426.530 | 3.518.289 |
| | <i>b) anticipate</i> | 7.187.033 | 6.089.133 |
| 120 | Altre attività | 5.874.137 | 11.998.336 |
| Totale dell'attivo | | 760.077.116 | 726.660.429 |

PASSIVO

| Voci del passivo e del patrimonio netto | | dicembre-2018 | dicembre-2017 |
|--|--|----------------------|----------------------|
| 10. | Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 630.514.861 | |
| | <i>a) debiti verso banche</i> | 129.198.750 | 80.000.000 |
| | <i>b) debiti verso la clientela</i> | 446.379.339 | 436.651.793 |
| | <i>c) titoli in circolazione</i> | 54.936.772 | |
| | <i>Titoli in circolazione (ex Voce 30 IAS 39)</i> | | 85.395.388 |
| 60. | Passività fiscali | 550.375 | 2.174.618 |
| | <i>a) correnti</i> | - | - |
| | <i>b) differite</i> | 550.375 | 2.174.618 |
| 80. | Altre passività | 16.781.461 | |
| | <i>Altre passività (ex Voce 100 IAS 39)</i> | | 8.463.873 |
| 90. | Trattamento di fine rapporto del personale | 1.921.325 | 2.010.980 |
| 100. | Fondi per rischi e oneri: | 2.391.426 | |
| | <i>a) impegni e garanzie rilasciate</i> | 1.084.242 | |
| | <i>Fondi per rischi e oneri (ex Voce 120 IAS 39)</i> | | 1.723.408 |
| | <i>b) quiescenza e obblighi simili</i> | - | - |
| | <i>c) altri fondi per rischi e oneri</i> | 1.307.184 | 1.723.408 |
| 110. | Riserve da valutazione | 3.296.053 | 4.002.272 |
| 140. | Riserve | 103.780.375 | 105.031.271 |
| 150. | Sovrapprezzi di emissione | 96.679 | 19.832 |
| 160. | Capitale | 389.920 | 365.647 |
| 180. | Utile d'esercizio | 354.641 | 821.347 |
| | Totale del passivo e del patrimonio netto | 760.077.116 | 726.660.429 |

CONTO ECONOMICO

| Voci | | dicembre-2018 | dicembre-2017 |
|-------------|---|----------------------|----------------------|
| 10. | Interessi attivi e proventi assimilati | 16.257.110 | |
| | di cui interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo | 441.685 | |
| | <i>Interessi attivi e proventi assimilati (ex Voce 10 IAS 39)</i> | | 14.653.746 |
| 20. | Interessi passivi e oneri assimilati | (890.859) | (1.414.365) |
| 30. | Margine di interesse | 15.366.251 | 13.239.381 |
| 40. | Commissioni attive | 5.230.295 | 4.888.273 |
| 50. | Commissioni passive | (496.991) | (501.867) |
| 60. | Commissioni nette | 4.733.304 | 4.386.406 |
| 70. | Dividendi e proventi simili | 29 | 63.721 |
| 80. | Risultato netto dell'attività di negoziazione | 41.627 | |
| 90. | Risultato netto dell'attività di copertura | - | - |
| 100. | Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: | 54.190 | |
| | <i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i> | <i>(98.442)</i> | |
| | <i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i> | <i>152.147</i> | |
| | <i>c) passività finanziarie</i> | <i>485</i> | |
| 110. | Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | (37.337) | |
| | <i>a) attività e passività finanziarie designate al fair value</i> | <i>-</i> | |
| | <i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i> | <i>(37.337)</i> | |
| | <i>Risultato netto dell'attività di negoziazione (ex Voce 80 IAS 39)</i> | | <i>(110.769)</i> |
| | <i>Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: (ex Voce 100 IAS 39)</i> | | <i>4.046.833</i> |
| | <i>a) crediti</i> | | <i>2.314.254</i> |
| | <i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i> | | <i>1.731.293</i> |
| | <i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i> | | <i>-</i> |
| | <i>d) passività finanziarie</i> | | <i>1.286</i> |
| 120. | Margine di intermediazione | 20.158.064 | 21.625.572 |
| 130. | Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: | (2.923.396) | |
| | <i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i> | <i>(2.799.195)</i> | |
| | <i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i> | <i>(124.201)</i> | |
| | <i>Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di: (ex Voce 130 IAS 39)</i> | | <i>(4.353.072)</i> |
| | <i>a) crediti</i> | | <i>(4.275.164)</i> |
| | <i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i> | | <i>-</i> |
| | <i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i> | | <i>-</i> |
| | <i>d) altre operazioni finanziarie</i> | | <i>(77.908)</i> |
| 140. | Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni | (17.542) | |
| 150. | Risultato netto della gestione finanziaria | 17.217.126 | 17.272.500 |

| | | | |
|-------------|--|---------------------|---------------------|
| 160. | Spese amministrative: | (17.327.278) | (15.806.249) |
| | <i>a) spese per il personale</i> | (7.953.659) | (7.660.415) |
| | <i>b) altre spese amministrative</i> | (9.373.619) | (8.145.834) |
| 170. | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | (23.120) | |
| | <i>a) impegni e garanzie rilasciate</i> | (243.810) | |
| | <i>Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri (ex Voce 160 IAS 39)</i> | | (1.295.250) |
| | <i>b) altri accantonamenti netti</i> | 220.690 | - |
| 180. | Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali | (1.041.016) | (1.068.042) |
| 190. | Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali | (5.837) | (10.813) |
| 200. | Altri oneri/proventi di gestione | 1.823.651 | 1.247.333 |
| 210. | Costi operativi | (16.573.600) | (16.933.021) |
| 250. | Utili (Perdite) da cessione di investimenti | (41.772) | (13.549) |
| 260. | Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 601.754 | 325.930 |
| 270. | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | (247.113) | 495.417 |
| 280. | Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | 354.641 | 821.347 |
| 300. | Utile (Perdita) d'esercizio | 354.641 | 821.347 |

PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

| Voci | | dicembre-2018 | dicembre-2017 |
|-------------|--|------------------|------------------|
| 10. | Utile (Perdita) d'esercizio | 354.641 | 821.347 |
| | Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico: | | |
| 20. | Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva | (50.842) | |
| 70. | Piani a benefici definiti | 37.865 | 46.172 |
| | Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico: | | |
| 140. | Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 2.154.397 | |
| | <i>Attività finanziarie disponibili per la vendita (ex Voce 100 IAS 39)</i> | | 1.756.489 |
| 170. | Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte | 2.141.420 | 1.802.661 |
| 180. | Redditività complessiva (Voce 10+170) | 2.496.061 | 2.624.008 |

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

| | esistenze al 31 12 2017 | Modifica saldi apertura | esistenze al 1 1 2018 | Allocazione risultato esercizio precedente | | Variazioni dell'esercizio | | | | | | | | Patrimonio netto al 31 12 2018 | | | |
|--------------------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------|---|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------------------|-----------|--|-------------------------------|---------------|--------------------------------------|--|--|--------------------|
| | | | | Riserve | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve | Emissione nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria | dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni | Stock options | | Redditività complessiva esercizio 2018 | | |
| Capitale: | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| a) azioni ordinarie | 365.647 | | 365.647 | - | | | 42.349 | (18.076) | | | | | | | | | 389.920 |
| b) altre azioni | - | | - | - | | | - | - | | | | | | | | | - |
| Sovrapprezzi di emissione | 19.832 | | 19.832 | - | | | 76.847 | - | | | | | | | | | 96.679 |
| Riserve: | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| a) di utili | 105.031.271 | (1.879.321) | 103.151.950 | 628.425 | | | - | - | | | | | | | | | 103.780.375 |
| b) altre | - | - | - | - | | | - | - | | | | | | | | | - |
| Riserve da valutazione | 4.002.272 | (2.847.639) | 1.154.633 | | | | | | | | | | | | | | 3.296.053 |
| Strumenti di capitale | - | | - | | | | | | | | | | | | | | - |
| Azioni proprie | - | | - | | | | | | | | | | | | | | - |
| Utile (Perdita) di esercizio | 821.347 | - | 821.347 | (628.425) | (192.922) | | | | | | | | | | | | 354.641 |
| Patrimonio netto | 110.240.369 | (4.726.960) | 105.513.409 | - | (192.922) | | 119.196 | (18.076) | | | | | | | | | 107.917.668 |

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

dicembre 2017

| | esistenze al 31 12 2016 | Modifica saldi apertura | esistenze al 1 1 2017 | Allocazione risultato esercizio precedente | | Variazioni dell'esercizio | | | | | | | | Patrimonio netto al 31 12 2017 | | | | |
|-------------------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------|---|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------------------|-----------|--|-------------------------------|---------------|--------------------------------------|--|---|---|--------------------|
| | | | | Riserve | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve | Emissione nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria | dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni | Stock options | | Redditività complessiva esercizio 2017 | | | |
| Capitale: | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| a) azioni ordinarie | 360.895 | | 360.895 | - | - | - | 11.775 | (7.023) | | | | | | | | | | 365.647 |
| b) altre azioni | - | | - | - | - | - | - | - | | | | | | | | | | - |
| Sovrapprezzi di emissione | | | | | | | | | | | | | | | | | | 19.832 |
| | | | 26.029 | - | - | - | 19.832 | - | | | | | | | | | | |
| Riserve: | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| a) di utili | 130.820.230 | - | 130.820.230 | - | - | - | - | (25.788.959) | | | | | | | | | | 105.031.271 |
| b) altre | - | - | - | - | - | - | - | - | | | | | | | | | | - |
| Riserve da valutazione | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | 2.199.611 | - | - | - | - | - | | | | | | | | | | 4.002.272 |
| Strumenti di capitale | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | - | - | - | - | - | - | | | | | | | | | | - |
| Azioni proprie | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | - | - | - | - | - | - | | | | | | | | | | - |
| Utile (Perdita) di esercizio | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | (25.814.988) | - | - | - | - | 25.814.988 | | | | | | | | | | 821.347 |
| Patrimonio netto | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | 107.591.777 | - | - | - | 31.607 | (7.023) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 110.240.369 |

RENDICONTO FINANZIARIO

Metodo indiretto

| | <i>Importo</i> | |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | dicembre- 2018 | dicembre- 2017 |
| A. ATTIVITÀ OPERATIVA | | |
| 1. Gestione | 4.380.280 | 9.747.026 |
| - risultato d'esercizio (+/-) | 354.641 | 821.347 |
| - plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico (-/+) | (42.504) | |
| - plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> (ex IAS 39) (-/+) | | 35.903 |
| - plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+) | - | - |
| - rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-) | 2.923.396 | |
| - rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (ex IAS 39) (+/-) | | 4.053.350 |
| - rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-) | 1.046.853 | 1.078.855 |
| - accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-) | 23.120 | 1.346.187 |
| - imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-) | 47.089 | 2.412.256 |
| - rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-) | - | |
| - altri aggiustamenti (+/-) | 27.685 | (872) |
| 2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie | (35.955.618) | 44.500.681 |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione | 31 | |
| - attività finanziarie designate al <i>fair value</i> | - | |
| - altre attività obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i> | (153.575) | |
| - attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva | (6.833.848) | |
| - attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | (40.289.027) | |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione (ex IAS 39) | | 690 |
| - attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> (ex IAS 39) | | - |
| - attività finanziarie disponibili per la vendita (ex IAS 39) | | (20.392.999) |
| - crediti verso banche: a vista (ex IAS 39) | | (34.131.977) |
| - crediti verso banche: altri crediti (ex IAS 39) | | 98.169.542 |
| - crediti verso clientela (ex IAS 39) | | 8.906.324 |
| - altre attività | 11.320.801 | (8.050.899) |
| 3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie | 35.291.631 | (55.862.156) |
| - passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 28.467.680 | |
| - debiti verso banche: a vista (ex IAS 39) | | - |
| - debiti verso banche: altri debiti (ex IAS 39) | | (40.000.000) |
| - debiti verso clientela (ex IAS 39) | | 23.077.354 |
| - titoli in circolazione (ex IAS 39) | | (34.584.215) |
| - passività finanziarie di negoziazione | - | - |
| - passività finanziarie designate al <i>fair value</i> | - | - |
| - passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> (ex IAS 39) | | - |
| - altre passività | 6.823.951 | |
| - altre passività (ex IAS 39) | | (4.355.295) |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa | 3.716.293 | (1.614.449) |

| | | |
|--|------------------|--------------------|
| B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO | | |
| 1. Liquidità generata da | 19.939 | 6.828 |
| - vendite di partecipazioni | - | - |
| - dividendi incassati su partecipazioni | 30 | - |
| - vendite/rimborsi di attività finanziarie detenute sino alla scadenza (ex IAS 39) | - | - |
| - vendite di attività materiali | 19.909 | 6.828 |
| - vendite di attività immateriali | - | - |
| - vendite di rami d'azienda | - | - |
| 2. Liquidità assorbita da | (389.866) | (158.275) |
| - acquisti di partecipazioni | - | - |
| - acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza (ex IAS 39) | - | - |
| - acquisti di attività materiali | (389.866) | (152.692) |
| - acquisti di attività immateriali | - | (5.583) |
| - acquisti di rami d'azienda | - | - |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento | (369.927) | (151.447) |
| C. ATTIVITÀ DI PROVVISTA | | |
| - emissioni/acquisti di azioni proprie | 101.121 | 24.583 |
| - emissioni/acquisti di strumenti di capitale | - | - |
| - distribuzione dividendi e altre finalità | (192.922) | - |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista | (91.801) | 24.583 |
| LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO | 3.254.565 | (1.741.313) |

LEGENDA: (+) generata; (-) assorbita

RICONCILIAZIONE

| Voci di bilancio | Importo | |
|---|---------------|---------------|
| | dicembre-2018 | dicembre-2017 |
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 10.086.090 | 11.827.403 |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio | 3.254.565 | (1.741.313) |
| Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi | - | - |
| Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio | 13.340.655 | 10.086.090 |

NOTA INTEGRATIVA

PARTE A - Politiche contabili

PARTE B - Informazioni sullo stato patrimoniale

PARTE C - Informazioni sul conto economico

PARTE D - Redditività complessiva

PARTE E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

PARTE F - Informazioni sul patrimonio

PARTE G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda

PARTE H - Operazioni con parti correlate

PARTE I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

PARTE L - Informativa di settore

I dati contenuti nelle tabelle di Nota Integrativa sono espressi in migliaia di euro.

Parte A – POLITICHE CONTABILI

A.1 - PARTE GENERALE

Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

A seguito dell’emanazione del D. Lgs. 38/2005, la Banca è tenuta alla redazione del bilancio d’esercizio in base ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall’International Accounting Standards Board (IASB), come recepiti dall’Unione Europea. La Banca d’Italia, cui il citato decreto ha confermato i poteri già conferiti dal D. Lgs. 87/92, ha stabilito i nuovi schemi di bilancio e Nota Integrativa nella circolare n. 262 del 22 dicembre 2005, inclusi i successivi aggiornamenti. Attualmente è in vigore il quinto aggiornamento, emanato in data 22 dicembre 2017.

Il presente bilancio d’esercizio è redatto pertanto in conformità ai principi contabili internazionali emanati dallo IASB e omologati dall’Unione Europea secondo la procedura di cui all’art. 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002 e in vigore alla data di riferimento del presente documento, ivi inclusi i documenti interpretativi IFRIC e SIC limitatamente a quelli applicati per la redazione del bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2018.

Per l’interpretazione e l’applicazione dei nuovi principi contabili internazionali si è fatto riferimento, inoltre, al *Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statement*, ossia al ‘Quadro sistematico per la preparazione e la presentazione del bilancio, emanato dallo IASB. Sul piano interpretativo si sono tenuti in considerazione anche i documenti sull’applicazione in Italia dei principi contabili IAS/IFRS predisposti dall’Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e dall’Associazione Bancaria Italiana (ABI).

In assenza di un principio o di un’interpretazione applicabile specificamente ad un’operazione particolare, la Banca fa uso del giudizio professionale delle proprie strutture nello sviluppare regole di rilevazione contabile che consentano di fornire un’informativa finanziaria attendibile, utile a garantire che il bilancio rappresenti in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Banca, riflettendo la sostanza economica dell’operazione nonché gli aspetti rilevanti ad essa connessi.

Nel formulare tali regole di rilevazione contabile si è fatto quanto più possibile riferimento alle disposizioni contenute nei Principi contabili internazionali e alle relative interpretazioni che trattano casi simili o assimilabili.

Sezione 2 – Principi generali di redazione

Il bilancio è redatto con l’applicazione dei principi generali previsti dallo IAS 1, rivisto nella sostanza nel 2007 ed omologato dalla Commissione delle Comunità Europee nel dicembre 2008, e degli specifici principi contabili omologati dalla Commissione Europea, nonché in aderenza con le assunzioni generali previste dal Quadro Sistematico (cd. Framework) elaborato dallo IASB per la preparazione e presentazione del bilancio. Non sono state effettuate deroghe all’applicazione dei principi contabili IAS/IFRS.

Il bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto della redditività complessiva, dal Prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal Rendiconto Finanziario, dalla Nota Integrativa ed è corredato dalla Relazione degli Amministratori sull’andamento della gestione e della situazione della Banca.

Inoltre, il principio contabile internazionale IAS 1 “Presentazione del bilancio”, richiede la rappresentazione di un ‘Conto Economico Complessivo’, dove figurano, tra le altre componenti reddituali, anche le variazioni di valore delle attività registrate nel periodo in contropartita del Patrimonio Netto. La Banca, in linea con quanto riportato nella citata Circolare 262/2005, ha scelto, come consentito dal principio contabile in esame, di esporre il Conto Economico complessivo in due prospetti: un primo prospetto che evidenzia le tradizionali componenti di Conto Economico ed il relativo risultato d’esercizio, e un secondo prospetto che, partendo da quest’ultimo, espone le altre componenti di Conto Economico complessivo (‘Prospetto della redditività complessiva’).

In conformità a quanto disposto dall’art. 5 del D. Lgs. n. 38/2005, il bilancio è redatto utilizzando l’Euro quale moneta di conto.

Nella predisposizione del Bilancio d’esercizio sono stati utilizzati gli schemi e le regole di compilazione di cui alla circolare della Banca d’Italia n. 262 del dicembre 2005, secondo il 5° aggiornamento del 22 dicembre 2017.

Gli schemi dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico sono costituiti da voci, sottovoci e da ulteriori dettagli informativi. In conformità a quanto disposto dalla predetta Circolare n. 262/2005 non sono riportate le voci non valorizzate tanto nell’esercizio in corso quanto in quello precedente.

Nel Conto Economico e nella relativa sezione di Nota Integrativa i ricavi sono indicati senza segno, mentre i costi sono indicati tra parentesi. Nel Prospetto della redditività complessiva gli importi negativi sono indicati tra parentesi.

Inoltre, nella Nota Integrativa, sono state fornite le informazioni complementari ritenute opportune a integrare la rappresentazione dei dati di bilancio, ancorché non specificamente prescritte dalla normativa.

Gli schemi di Stato Patrimoniale e del Conto Economico, nonché il Prospetto della redditività complessiva e il Prospetto delle variazioni del patrimonio netto e il Rendiconto Finanziario sono redatti in unità di Euro, mentre la Nota Integrativa, quando non diversamente indicato, è espressa in migliaia di Euro. Le eventuali differenze riscontrabili fra l’informativa fornita nella Nota Integrativa e gli schemi di bilancio sono attribuibili ad arrotondamenti.

In bilancio d’esercizio è redatto secondo il principio della continuità aziendale. In particolare, il tavolo di coordinamento congiunto fra Banca d’Italia, Consob e Isvap in materia di applicazione degli IAS/IFRS, con il documento n. 2 del 6 febbraio 2009 ‘Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell’utilizzo di stime’, nonché con il successivo documento n. 4 del 4 marzo 2010, ha richiesto agli Amministratori di svolgere valutazioni particolarmente accurate in merito alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale.

In proposito, i paragrafi 25-26 del principio contabile IAS 1 stabiliscono che: *“Nella fase di preparazione del bilancio, la direzione aziendale deve effettuare una valutazione della capacità dell’entità di continuare a operare come un’entità di funzionamento. Il bilancio deve essere redatto nella prospettiva della continuazione dell’attività a meno che la direzione aziendale non intenda liquidare l’entità o interromperne l’attività, o non abbia alternative realistiche a ciò. Qualora la direzione aziendale sia a conoscenza, nel fare le proprie valutazioni, di significative incertezze relative ad eventi o condizioni che possano comportare l’insorgere di seri dubbi sulla capacità dell’entità di continuare a operare come un’entità di funzionamento, tali incertezze devono essere evidenziate. Qualora il bilancio non sia redatto nella prospettiva della continuazione*

dell'attività, tale fatto deve essere indicato, unitamente ai criteri in base ai quali esso è stato redatto e alla ragione per cui l'entità non è considerata in funzionamento”.

Le condizioni dei mercati finanziari e dell'economia reale e le ancora incerte previsioni formulate con riferimento al breve/medio periodo richiedono di svolgere valutazioni particolarmente accurate in merito alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale, in quanto la storia di redditività della società e di facile accesso della stessa alle risorse finanziarie potrebbe nell'attuale contesto non essere sufficiente. In proposito, esaminati i rischi e le incertezze connessi all'attuale contesto macroeconomico si ritiene ragionevole l'aspettativa che la Banca continuerà con la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile e, conseguentemente, il bilancio al 31 dicembre 2018 è predisposto nel presupposto della continuità aziendale.

Inoltre, i processi di stima si basano sulle esperienze pregresse e su altri fattori considerati ragionevoli nella fattispecie e sono state adottate per stimare il valore contabile delle attività e delle passività che non sono facilmente desumibili da altre fonti. In particolare sono stati adottati processi di stima a supporto del valore di iscrizione di alcune delle più rilevanti poste valutative iscritte nella contabilità così come previsto dalle normative di riferimento. Detti processi sono basati in larga misura su stime di recuperabilità futura dei valori iscritti in contabilità e sono stati effettuati in un'ottica di continuità aziendale. Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte del Consiglio di Amministrazione sono:

- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e, in genere, delle altre attività finanziarie;
- la determinazione del fair value degli strumenti finanziari da utilizzare ai fini dell'informativa di bilancio;
- la valutazione della congruità del valore degli avviamenti e delle altre attività immateriali;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva.

La descrizione delle politiche contabili applicate sui principali aggregati di bilancio fornisce i dettagli informativi necessari all'individuazione delle principali assunzioni e valutazioni soggettive utilizzate nella redazione del bilancio d'esercizio. Per le ulteriori informazioni di dettaglio inerenti la composizione e i relativi valori di iscrizione delle poste interessate dalle stime in argomento si fa, invece, rinvio alle specifiche sezioni di Nota Integrativa. I processi adottati confortano i valori di iscrizione alla data di redazione del Bilancio d'esercizio. Il processo valutativo è risultato particolarmente complesso in considerazione della persistente incertezza riscontrabile nel contesto macroeconomico e di mercato, caratterizzato sia da importanti livelli di volatilità riscontrabili nei parametri finanziari determinanti ai fini della valutazione, sia da indicatori di deterioramento della qualità del credito ancora elevati. Tali parametri e le informazioni utilizzate per la verifica dei valori menzionati sono quindi significativamente influenzati da detti fattori che potrebbero registrare rapidi mutamenti ad oggi non prevedibili.

Il Bilancio d'esercizio, inoltre, fa riferimento ai principi generali di redazione di seguito elencati, ove applicabili:

- Principio della verità e della correttezza e della completezza nella presentazione della situazione patrimoniale, economica e finanziaria (*“true and fair view”*);
- Principio della competenza economica;
- Principio della coerenza di presentazione e classificazione da un esercizio all'altro (comparabilità);
- Principio del divieto di compensazione di partite, salvo quanto espressamente ammesso;

- Principio della prevalenza della sostanza sulla forma;
- Principio della prudenza nell'esercizio dei giudizi necessari per l'effettuazione delle stime richieste in condizioni di incertezza, in modo che le attività o i ricavi non siano sovrastimati e le passività o i costi non siano sottostimati, senza che ciò comporti la creazione di riserve occulte o di accantonamenti eccessivi;
- Principio della neutralità dell'informazione;
- Principio della rilevanza/significatività dell'informazione.

I principi contabili adottati per la predisposizione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018, con riferimento agli strumenti finanziari (nello specifico alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle attività e passività finanziarie), così come per i ricavi (nello specifico, le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi), sono stati modificati rispetto a quelli adottati per la predisposizione del Bilancio 2017 della Banca. Tali modifiche derivano essenzialmente dall'applicazione obbligatoria, a far data dal 1° gennaio 2018, dei seguenti principi contabili internazionali:

- IFRS 9 "Strumenti finanziari", emanato dallo IASB a luglio 2014 ed omologato dalla Commissione Europea tramite il Regolamento n. 2067/2016, che sostituisce lo IAS 39 per quel che attiene alla disciplina della classificazione e valutazione degli strumenti finanziari, nonché del relativo processo di impairment;
- IFRS 15 "Ricavi provenienti da contratti con clienti", omologato dalla Commissione Europea tramite il Regolamento n.1905/2016, che sostituisce i principi contabili IAS 18 "Ricavi" e IAS 11 "Lavori su ordinazione".

Per avere maggiori dettagli circa le implicazioni derivanti dall'introduzione dei predetti principi contabili si rimanda a quanto diffusamente descritto nella sezione 4 - "Altri aspetti". Inoltre, la descrizione specifica delle politiche contabili afferenti le singole voci di bilancio è stata effettuata alla luce dei nuovi principi contabili in vigore dal 1° gennaio 2018.

Con particolare riferimento alle modalità di rappresentazione degli effetti di prima applicazione dell'IFRS 9, la Banca ha deciso di avvalersi della facoltà prevista al paragrafo 7.2.15 dell'IFRS 9 e dai paragrafi E1 e E2 dell'IFRS 1 "First-Time Adoption of International Financial Reporting Standards", secondo cui – ferma restando l'applicazione retrospettiva delle nuove regole di misurazione e rappresentazione richiesta dall'IFRS 9 – non è prevista la riesposizione obbligatoria su basi omogenee dei dati di confronto nel bilancio di prima applicazione del nuovo principio.

In considerazione di quanto premesso, con riferimento agli schemi di bilancio al 31.12.2018 previsti dalla circolare Banca d'Italia n. 262 (5° aggiornamento), gli stessi sono stati opportunamente modificati con l'inserimento, per gli aggregati impattati dall'IFRS 9 e a valere per il solo 2017, delle voci previste dallo IAS 39 e esposte in ottemperanza al 4° aggiornamento della circolare Banca d'Italia n. 262.

Con riferimento alle tabelle di nota integrativa che richiedono l'anno a confronto, si precisa quanto segue:

- per le voci impattate dall'IFRS 9, non sono esposti i dati relativi al 2017 nelle rispettive tabelle ed è prevista una nota a margine delle stesse che rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017;
- per le voci non impattate dall'IFRS 9 si procede invece a compilare normalmente le tabelle relative all'esercizio precedente richieste dal 5° aggiornamento della circolare Banca d'Italia n. 262.

Con riferimento alle tabelle di nota integrativa che richiedono la dinamica di un saldo, è stato inserito il valore IFRS 9 quale saldo iniziale all'1.1.2018, senza esporre l'eventuale variazione dell'anno a confronto, prevedendo una nota a margine delle tabelle stesse che rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017. Per le tabelle relative alle voci non impattate dall'IFRS 9 si precisa che le stesse non sono oggetto di modifica e pertanto il saldo iniziale al 1 gennaio 2018 è pari al saldo di chiusura del 31 dicembre 2017.

Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Nel periodo intercorrente tra la data di riferimento del bilancio d'esercizio e la sua approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione non sono intervenuti fatti che comportino una modifica dei dati approvati in tale sede, né si sono verificati fatti di rilevanza tale da richiedere un'integrazione all'informativa fornita.

Sezione 4 – Altri aspetti

a) Principi contabili di nuova applicazione nell'esercizio 2018

Nel corso del 2018 sono entrati in vigore i seguenti principi e interpretazioni contabili:

- IFRS 15: Ricavi provenienti da contratti con i clienti (Reg. UE 1905/2016);
- IFRS 9: Financial Instruments (Reg. UE 2067/2016);
- Chiarimenti dell'IFRS 15: Ricavi provenienti da contratti con la clientela (Reg. UE 1987/2017);
- Applicazione congiunta dell'IFRS 9 Strumenti finanziari e dell'IFRS 4 Contratti assicurativi – Modifiche all'IFRS 4 (Reg. UE 1988/2017);
- Ciclo annuale di miglioramenti agli standard IFRS 2014-2016 che comportano modifiche allo IAS 28 Partecipazioni in società collegate e joint venture, all'IFRS 1 Prima adozione degli International Financial Reporting Standard e all'IFRS 12 Informativa sulle partecipazioni in altre entità (Reg. 182/2018);
- Modifiche allo IAS 40: Cambiamenti di destinazione di investimenti immobiliari (Reg. 400/2018);
- Interpretazione IFRIC 22: Operazioni in valuta estera e anticipi (Reg. 519/2018);
- Modifiche all'IFRS 2: volte a chiarire come le imprese debbano applicare il principio in taluni casi specifici (Reg. 289/2018).

L'entrata in vigore dell'IFRS 9

A partire dal 1° gennaio 2018 è entrato in vigore l'IFRS 9 'Strumenti finanziari' (di seguito anche lo "Standard" o il "Principio") che sostituisce lo IAS 39 'Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione'.

Il Principio è stato recepito nella legislazione comunitaria attraverso la pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea n. 323 del 29 novembre 2016 del Regolamento UE 2016/2067 della Commissione Europea.

Le novità principali introdotte dall'IFRS 9, rispetto allo IAS 39, riguardano i tre aspetti di seguito riportati:

- La classificazione e la misurazione degli strumenti finanziari: vengono modificate le categorie contabili all'interno delle quali classificare le attività finanziarie prevedendo, in particolare, che gli strumenti di

debito (titoli di debito e crediti) siano classificati in funzione del modello di business (di seguito, anche “*Business Model*”) adottato dall’entità e delle caratteristiche dei flussi finanziari contrattuali generati dall’attività finanziaria;

- Il modello di impairment: viene introdotto un modello di impairment che, superando il concetto di “*incurred loss*” del precedente standard (IAS 39), si basa su una metodologia di stima delle perdite di tipo atteso, assimilabile a quella di derivazione regolamentare di Basilea. L’IFRS 9 introduce, inoltre, numerose novità in termini di perimetro, *staging* dei crediti ed in generale di alcune caratteristiche delle componenti elementari del rischio di credito (EAD, PD ed LGD);
- Nuove regole di rilevazione degli strumenti di copertura (general hedge accounting): il modello di hedge accounting generale fornisce una serie di nuovi approcci per correlare maggiormente la sfera contabile alla gestione del rischio.

Ciò premesso, di seguito si riporta l’approccio tenuto dalla Banca con riferimento alle tematiche “Classificazione e misurazione” e “Impairment” considerando che, con riferimento alla tematica “Hedge accounting”, la Banca - in attesa del completamento da parte dello IASB delle nuove regole relative al Macrohedging - ha deciso di avvalersi della facoltà, in linea con l’impostazione attuale, di continuare ad applicare le previsioni dello IAS 39 (par. 7.2.21 dell’IFRS 9).

Classificazione e misurazione

In relazione alla tematica della classificazione e misurazione, gli elementi di novità maggiormente rilevanti introdotti dall’IFRS 9 riguardano le attività finanziarie, per le quali lo Standard prevede - in luogo delle precedenti quattro categorie (*Attività finanziarie detenute per la negoziazione, Attività finanziarie valutate al fair value, Attività finanziarie detenute per la vendita, Attività finanziarie detenute fino a scadenza*) - le tre seguenti categorie contabili, recepite dal 5° aggiornamento della Circolare 262/2005:

- Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (‘FVTPL’);
- Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (‘FVOCI’) (per gli strumenti di debito la riserva è trasferita a conto economico in caso di cessione dello strumento);
- Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (‘AC’).

In particolare, assume rilevanza il modello contabile introdotto con riferimento agli strumenti di debito (titoli di debito e crediti) per i quali è previsto che la classificazione in una delle predette tre categorie contabili avvenga in funzione di due elementi:

- Il modello di business delle attività finanziarie che la Banca ha individuato a livello di portafoglio / sub-portafoglio. Quest’ultimo si riferisce a come la Banca stessa gestisce le proprie attività finanziarie per generare flussi di cassa;
- Le caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali del singolo strumento finanziario, verificabili, in sede di adozione del principio e, a regime, di prima iscrizione dello strumento, attraverso il cd. *SPPI* (‘*Solely Payments of Principal and Interest on the principal amount outstanding*’) Test (di seguito, anche ‘*Test SPPI*’).

In relazione ai titoli di capitale, invece, l’IFRS 9 prevede la classificazione obbligatoria nella categoria contabile FVTPL. Tuttavia, per particolari investimenti azionari che sarebbero altrimenti valutati al FVTPL, al momento della rilevazione iniziale, il principio consente di optare per la scelta irrevocabile di presentare le variazioni successive del *fair value* nelle altre componenti di conto economico complessivo, senza tuttavia movimentare la riserva in caso di vendita dello strumento (FVOCI senza riciclo).

In relazione a quanto sopra e alle attività di adeguamento al nuovo standard, la Banca ha definito i modelli di business relativi alle proprie attività finanziarie.

Il principio contabile IFRS 9 prevede i seguenti modelli di business:

- *Hold to Collect*: le attività finanziarie inserite all'interno di questo modello di business vengono detenute al fine di ottenere i flussi di cassa contrattuali attraverso la raccolta di pagamenti contrattuali per tutta la durata dello strumento;
- *Hold to Collect and Sell*: le attività finanziarie inserite all'interno di questo modello di business vengono detenute al fine di ottenere i flussi di cassa contrattuali attraverso la raccolta dei flussi di cassa contrattuali e la vendita di attività finanziarie;
- *Other/Trading*: si tratta del modello di business residuale, in cui vengono inseriti gli strumenti finanziari dell'attivo non compresi all'interno di un Business Model il cui obiettivo è quello di detenere le attività per raccogliere i flussi di cassa contrattuali o all'interno di un Business Model il cui obiettivo è raggiunto con la raccolta e la vendita di attività finanziarie.

Al riguardo, in sede di prima applicazione del principio (cd. 'First Time Adoption' o 'FTA'), i modelli di *business* sono stati definiti in base ai fatti e alle circostanze esistenti al 1° gennaio 2018 e la classificazione che ne è risultata è stata applicata retroattivamente a prescindere dal modello di *business* esistente negli esercizi precedenti.

Nel definire i modelli di *business* si è tenuto conto del fatto che la Banca esercita l'attività bancaria avendo come scopo quello dell'attività di intermediazione tradizionale nell'ambito del territorio di riferimento.

Tale modello, seppur con rinnovate logiche, è destinato ad essere confermato nei suoi assunti di base anche nella nuova prospettiva legata alla costituzione del gruppo bancario, in ottemperanza alla riforma del credito cooperativo.

Sempre in ambito classificazione e misurazione è stata definita la metodologia per l'effettuazione del cosiddetto '*Test SPPI*' ('*Solely Payments of Principal and Interest on the principal amount outstanding*'), che è stato applicato agli strumenti finanziari (titoli di debito e crediti) caratterizzati da modelli di business '*Hold to collect*' o '*Hold to collect and sell*'. Per i titoli di capitale non è invece prevista l'effettuazione del *Test SPPI*.

Il test ha la finalità di determinare se i flussi finanziari contrattuali della singola attività finanziaria siano esclusivamente pagamenti di capitale e interessi maturati sull'importo del capitale da restituire e quindi, nella sostanza, siano coerenti con gli elementi cardine di un accordo base di concessione del credito.

Solo le attività finanziarie che soddisfano tali requisiti possono, infatti, essere classificate, a seconda che il modello di business prescelto sia '*Hold to collect*' oppure '*Hold to collect and sell*', rispettivamente tra le '*Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (AC)*' oppure tra le '*Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulle altre componenti reddituali (FVOCI)*'.

In caso contrario (mancato superamento del *Test SPPI*) lo strumento finanziario andrà invece classificato nella categoria '*Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (FVTPL)*'.

Tenendo conto di quanto sopra, considerando la specifica situazione della Banca, si rileva che:

- a) Portafoglio crediti: al 1° gennaio 2018 esso è costituito principalmente da esposizioni nei confronti di banche e clientela. In ottica IFRS 9, al predetto portafoglio è stato attribuito un modello di business '*Hold to collect*', in quanto la Banca gestisce le relative attività finanziarie con la finalità di raccogliere,

nel continuo, i flussi finanziari contrattuali prestando costante attenzione alla gestione del rischio di credito associato alle stesse. Inoltre, considerando che per i predetti crediti i flussi contrattuali sono normalmente coerenti con un accordo base di concessione del credito (*Test SPPI* superato), tali attività saranno in massima parte valutate al costo ammortizzato e per le stesse occorrerà calcolare l'impairment secondo il nuovo modello IFRS 9 (si veda quanto riportato nel paragrafo successivo). Nei residuali casi in cui i predetti crediti non superino il *Test SPPI* gli stessi sono valutati a FVTPL;

- b) Portafoglio titoli: il portafoglio titoli di debito della Banca al 1° gennaio 2018 risulta costituito in parte prevalente dal portafoglio bancario di vigilanza. Quest'ultimo è in larga prevalenza composto da titoli dello Stato italiano che erano classificati, al 31 dicembre 2017, tra le *'Attività Finanziarie disponibili per la vendita'* (AFS). Parte residuale di tale portafoglio è poi composta da titoli di stato esteri, obbligazioni corporate, emissioni obbligazionarie di banche di credito cooperativo e quote di fondi comuni di investimento che, al 31 dicembre 2017, erano classificati alternativamente nelle altre categorie contabili. In sede di prima applicazione dell'IFRS 9 per i titoli di debito del portafoglio bancario di vigilanza i modelli di business adottati sono i seguenti:
- *'Hold to collect'* (HTC): si tratta del modello di business attribuito ai titoli di debito detenuti con finalità di stabile investimento e quindi con l'ottica di incassare i flussi di cassa contrattuali monitorando nel continuo i rischi associati agli stessi (in particolare il rischio di credito). Possono essere ricondotte in tale modello di business anche eventuali attività funzionali alla gestione del rischio di liquidità strutturale (medio/lungo termine), la cui dismissione è tuttavia limitata a circostanze estreme, oppure attività che hanno l'obiettivo di stabilizzare e ottimizzare il margine di interesse nel medio/lungo periodo. In sede di prima applicazione dell'IFRS 9 tale modello di business è stato attribuito in massima parte ai titoli precedentemente classificati tra i Loans & Receivables (Crediti verso la clientela) oltre che a una porzione del portafoglio titoli di stato precedentemente classificato in AFS (nell'ottica di una più accorta gestione prospettica del rischio sovrano sia a livello individuale che consolidato);
 - *'Hold to collect and sell'* (HTCS): si tratta del modello di business attribuito principalmente ai titoli del portafoglio bancario di vigilanza detenuti con la finalità di gestione attiva della liquidità corrente e/o funzionali al mantenimento di determinati profili di rischio e/o di rendimento oppure funzionali a mantenere un coerente profilo di duration tra attività finanziarie e passività tra loro correlate. Ciò in quanto le attività sono gestite sia con l'intento di incassare i flussi di cassa contrattuali che con quello di incassare i flussi rivenienti dalla vendita degli strumenti. Le vendite risultano, pertanto, parte integrante del modello di business. In sede di prima applicazione dell'IFRS 9 tale modello di business è stato attribuito in massima parte ai titoli precedentemente classificati in AFS (in larga prevalenza titoli di stato), esclusi quelli di cui al punto precedente, cui è stato attribuito un modello di business *'Hold to collect'*.

La massima parte dei predetti titoli di debito del portafoglio bancario di vigilanza, contraddistinti dai *Business Model* HTC e HTCS, superano il *Test SPPI* e, pertanto, confluiscono in sede di prima applicazione rispettivamente nelle categorie contabili costo ammortizzato (AC) e FVOCI con riciclo. Per i suddetti titoli occorrerà determinare l'impairment calcolato secondo il nuovo modello IFRS 9.

La parte residuale dei titoli, che fallisce il *Test SPPI*, trattandosi principalmente di quote di fondi comuni di investimento, è invece classificata nella categoria FVTPL. Tra questi figurano, in particolare, le quote dei fondi

comuni di investimento, i titoli delle cartolarizzazioni di rango diverso dai senior e, marginalmente, alcuni altri titoli complessi.

Infine, con riferimento ai titoli di capitale si sono definiti gli strumenti per i quali esercitare, in sede di prima applicazione dell'IFRS 9, l'opzione OCI (opzione irrevocabile). Si tratta, in particolare, delle partecipazioni di minoranza detenute con finalità di stabile investimento sia nelle società appartenenti al mondo del credito cooperativo che in altre società. Per questi titoli la categoria contabile di appartenenza sarà FVOCI senza riciclo, per cui gli eventuali utili/perdite rivenienti dal realizzo degli stessi non transiteranno a conto economico, ma rimarranno in una riserva di patrimonio netto.

Modello di impairment

In relazione alla tematica *impairment* l'elemento di novità introdotto dall'IFRS 9 è dato dall'adozione di un nuovo modello di *impairment* che stima le rettifiche di valore sulla base delle perdite attese (*Expected Credit Loss Model - ECL*) in luogo di un modello, previsto dallo IAS 39, che stimava le rettifiche di valore sulla base delle perdite già sostenute (*Incurred Loss Model*).

Più in dettaglio il nuovo modello di *impairment* introdotto dall'IFRS 9 è caratterizzato da una visione prospettica che, in determinate circostanze, può richiedere la rilevazione immediata di tutte le perdite previste nel corso della vita di un credito. In particolare, a differenza dello IAS 39, sarà necessario rilevare, sin da subito e indipendentemente dalla presenza o meno di un cosiddetto *trigger event*, gli ammontari iniziali di perdite attese future sulle proprie attività finanziarie e detta stima dovrà continuamente essere adeguata anche in considerazione del rischio di credito della controparte. Per effettuare tale stima, il modello di *impairment* dovrà considerare non solo dati passati e presenti, ma anche informazioni relative ad eventi futuri.

Questo approccio cd. *forward looking* permette di ridurre l'impatto con cui hanno avuto manifestazione le perdite e consente di appostare le rettifiche su crediti in modo proporzionale all'aumentare dei rischi, evitando di sovraccaricare il conto economico al manifestarsi degli eventi di perdita e riducendo l'effetto pro-ciclico.

Il perimetro di applicazione del nuovo modello di impairment si riferisce alle attività finanziarie (crediti e titoli di debito), agli impegni a erogare fondi, alle garanzie e alle attività finanziarie non oggetto di valutazione al *fair value* a conto economico.

Per le esposizioni creditizie rientranti nel perimetro di applicazione del nuovo modello di impairment il principio contabile prevede l'allocazione dei singoli rapporti in uno dei 3 stage di seguito elencati:

- in *stage 1*, i rapporti che non presentano, alla data di valutazione, un incremento significativo del rischio di credito o che possono essere identificati come '*Low Credit Risk*';
- in *stage 2*, i rapporti che alla data di riferimento presentano un incremento significativo o non presentano le caratteristiche per essere identificati come '*Low Credit Risk*';
- in *stage 3*, i rapporti *non performing*.

Nello specifico, la Banca ha previsto l'allocazione dei singoli rapporti, per cassa e fuori bilancio, in uno dei 3 *stage* di seguito elencati sulla base dei seguenti criteri:

- in *stage 1*, i rapporti con data di generazione inferiore a tre mesi dalla data di valutazione o che non presentano nessuna delle caratteristiche descritte al punto successivo;

- in *stage 2*, i rapporti che alla data di riferimento presentano almeno una delle caratteristiche di seguito descritte:
 - o si è identificato un significativo incremento del rischio di credito dalla data di erogazione, definito in coerenza con le modalità operative adottate dalla futura Capogruppo e declinate nell'ambito di apposita documentazione tecnica;
 - o rapporti che alla data di valutazione sono classificate in '*watch list*', ossia come 'bonis sotto osservazione';
 - o rapporti che alla data di valutazione presentano un incremento di '*PD*' rispetto a quella all'*origination del 200%*;
 - o presenza dell'attributo di '*forborne performing*';
 - o presenza di scaduti e/o sconfini da più di 30 giorni;
 - o rapporti (privi della '*PD lifetime*' alla data di erogazione) che alla data di valutazione non presentano le caratteristiche per essere identificati come '*Low Credit Risk*' (come di seguito descritto);
- in *stage 3*, i crediti *non performing*. Si tratta dei singoli rapporti relativi a controparti classificate nell'ambito di una delle categorie di credito deteriorato contemplate dalla Circolare della Banca d'Italia n. 272/2008 e successivi aggiornamenti. Rientrano in tale categoria le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, le inadempienze probabili e le sofferenze.

Si considerano '*Low Credit Risk*' i rapporti *performing* che alla data di valutazione presentano le seguenti caratteristiche:

- assenza di '*PD lifetime*' alla data di erogazione;
- classe di *rating* minore o uguale a 4.

L'allocazione dei rapporti nell'ambito degli *stage* previsti dal principio IFRS 9 avviene in modalità automatica secondo i criteri sopra definiti.

La stima della perdita attesa attraverso la metodologia *Expected Credit Loss (ECL)*, per le classi sopra definite, avviene in funzione dell'allocazione di ciascun rapporto nei tre *stage* di riferimento, come di seguito dettagliato:

- *stage 1*, la perdita attesa deve essere calcolata su un orizzonte temporale di 12 mesi;
- *stage 2*, la perdita attesa deve essere calcolata considerando tutte le perdite che si presume saranno sostenute durante l'intera vita dell'attività finanziaria (*lifetime expected loss*): quindi, rispetto a quanto effettuato ai sensi dello IAS 39, si avrà un passaggio dalla stima della *incurred loss* su un orizzonte temporale di 12 mesi ad una stima che prende in considerazione tutta la vita residua del finanziamento; inoltre, dato che il principio contabile IFRS 9 richiede anche di adottare delle stime *forward-looking* per il calcolo della perdita attesa *lifetime*, sarà pertanto necessario considerare gli scenari connessi a variabili macroeconomiche (ad esempio PIL, tasso di disoccupazione, inflazione, etc.) che, attraverso un modello statistico macroeconomico, sono in grado di stimare le previsioni lungo tutta la durata residua del finanziamento;
- *stage 3*, la perdita attesa deve essere calcolata con una prospettiva *lifetime*, ma diversamente dalle posizioni in *stage 2*, il calcolo della perdita attesa *lifetime* sarà analitico.

I parametri di rischio (PD, LGD e EAD) vengono calcolati dal modello di *impairment*. mentre, per i rapporti non coperti da rating all'origine e originatisi dopo il 2006 sono stati utilizzati i tassi di default resi disponibili da Banca d'Italia.

Si sottolinea che la Banca effettua il calcolo della ECL in funzione dello *stage* di allocazione, per singolo rapporto, con riferimento alle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio.

Si precisa che la Banca, per i crediti verso banche, ha adottato un modello di determinazione del significativo incremento del rischio di credito differente da quello previsto per i crediti verso clientela. Tuttavia le logiche di stage allocation adottate per i crediti verso banche sono state definite nel modo più coerente possibile rispetto a quelle implementate per i crediti verso clientela.

Nello specifico, la Banca ha previsto l'allocazione dei singoli rapporti coerente a quella prevista per i crediti verso la clientela.

Si considerano, tuttavia, '*Low Credit Risk*' i rapporti perfoming che alla data di valutazione presentano le seguenti caratteristiche:

- assenza di '*PD lifetime*' alla data di erogazione;
- *PD Point in Time* inferiore a 0,3%.

L'allocazione dei rapporti nell'ambito degli *stage* previsti dal principio IFRS 9 avviene in modalità automatica secondo i criteri sopra definiti. Tutto ciò premesso, per i crediti verso banche, la Banca adotta un modello di *impairment* IFRS 9 sviluppato ad hoc per la specifica tipologia di controparte e pertanto differente dal modello utilizzato per i crediti verso clientela.

La stima della perdita attesa attraverso la metodologia *Expected Credit Loss* (ECL), per le classi sopra definite, avviene in funzione dell'allocazione di ciascun rapporto nei tre *stage* di riferimento, come di seguito dettagliato:

- *stage 1*: la perdita attesa è misurata su un orizzonte temporale di 12 mesi;
- *stage 2*: la perdita attesa è misurata su un orizzonte temporale che contempla l'intera durata del rapporto sino a scadenza (c.d. LEL, '*Lifetime Expected Loss*');
- *stage 3*, la perdita attesa deve essere calcolata con una prospettiva *lifetime*, ma diversamente dalle posizioni in *stage 2*, il calcolo della perdita attesa *lifetime* è analitico. Inoltre, ove appropriato, saranno introdotti elementi forward looking nella valutazione delle predette posizioni rappresentati in particolare dalla inclusione di differenti scenari (ad es. di cessione) ponderati per la relativa probabilità di accadimento. Più in dettaglio, nell'ambito della stima del valore di recupero delle posizioni (in particolare di quelle classificate a sofferenza) l'inclusione di uno scenario di cessione, alternativo ad uno scenario di gestione interna, comporta normalmente la rilevazione di maggiori rettifiche di valore connesse all'applicazione dei prezzi di vendita ponderati per la relativa probabilità di accadimento dello scenario di cessione.

I parametri di rischio (PD e EAD) vengono calcolati dal modello di *impairment*.

Il parametro LGD è fissato prudenzialmente al livello regolamentare del 45% valido nel modello IRB Foundation, per i portafogli composti da attività di rischio diverse da strumenti subordinati e garantiti; tuttavia è stato previsto che per le controparti del segmento interbancario che aderiranno al Sistema di

Garanzia Incrociata, una volta costituito e attivato il fondo, saranno soggette ad una attribuzione del parametro di LGD IFRS 9 pari allo 0%.

Con riferimento al portafoglio titoli, si conferma l'impostazione utilizzata per i crediti, ossia l'allocazione dei titoli in uno dei tre *stage* previsti dall'IFRS 9, ai quali corrispondono tre diverse metodologie di calcolo delle perdite attese.

In *stage 1* la perdita attesa è misurata entro l'orizzonte temporale di un anno, quindi con una probabilità di default a 12 mesi.

Nel primo *stage* di merito creditizio sono stati collocati i titoli:

- al momento dell'acquisto, a prescindere dalla loro rischiosità;
- che alla data di valutazione non hanno avuto un aumento significativo del rischio di credito rispetto al momento dell'acquisto;
- che hanno avuto un decremento significativo del rischio di credito.

Nel secondo *stage* l'ECL è calcolata utilizzando la probabilità di *default lifetime*. In esso sono stati collocati quei titoli che presentano le seguenti caratteristiche:

- alla data di valutazione lo strumento presenta un aumento del rischio di credito rispetto alla data di acquisto tale da richiedere il riconoscimento di una perdita attesa fino a scadenza;
- strumenti che rientrano dallo *stage 3* sulla base di un decremento significativo della rischiosità.

Il terzo ed ultimo *stage* accoglie le esposizioni per le quali l'ECL è calcolata utilizzando una probabilità di *default* del 100%.

La scelta di collocare gli strumenti in *stage 1* o in *stage 2* è legata alla quantificazione delle soglie che identificano un significativo incremento del rischio di credito della singola tranche oggetto di valutazione. Tali soglie vengono calcolate partendo dalle caratteristiche di portafoglio del costituendo Gruppo Bancario. Per quanto riguarda lo *stage 3* si analizza se l'aumento della rischiosità è stato così elevato, dal momento della prima rilevazione, da considerare le attività '*impaired*', ossia se si sono verificati eventi tali da incidere negativamente sui flussi di cassa futuri. Come accennato in precedenza, la Banca dovrà riconoscere una perdita incrementale dallo *stage 1* allo *stage 3*.

Nel dettaglio:

- l'ECL a 12 mesi rappresenta il valore atteso della perdita stimata su base annuale;
- l'ECL *lifetime* è la stima della perdita attesa fino alla scadenza del titolo;
- i parametri di stima dell'ECL sono la probabilità di *default*, la '*Loss Given Default*' e l'*Exposure at Default*' della singola tranche (PD, LGD, EAD).

Impatti contabili e regolamentari della prima applicazione IFRS 9

I principali effetti contabili della prima applicazione dell'IFRS 9 sono riconducibili sia alla nuova classificazione e misurazione delle attività finanziarie che all'applicazione del nuovo modello di *impairment*. In particolare, per quanto attiene agli effetti di prima applicazione riconducibili alla classificazione e misurazione delle attività finanziarie la Banca ha avuto un impatto complessivamente *negativo* sul Patrimonio netto al 1 gennaio 2018 pari a 2,7 milioni di euro, al lordo delle imposte. Con riferimento invece agli effetti connessi al nuovo modello di *impairment* la Banca ha avuto un impatto complessivamente *negativo* sul Patrimonio netto

al 1 gennaio 2018 pari a 2 milioni di euro, al lordo delle imposte, riconducibile essenzialmente alla valutazione dei crediti in stage 1 e 2.

Di seguito si espongono i prospetti di Stato patrimoniale al 1 gennaio 2018 secondo i nuovi schemi previsti dal 5° aggiornamento della circolare n. 262/2005 che illustrano la situazione comparata tra i saldi riclassificati al 31 dicembre 2017 (IAS39) e i medesimi al 1 gennaio 2018 (IFRS 9), con indicazione degli effetti riconducibili rispettivamente alla misurazione e all'*impairment*.

Circolare 262/2005 5° aggiornamento ATTIVO

| ATTIVO | | Circolare 262/2005 5° aggiornamento ATTIVO | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|-------------------|--|---|---|-------------------------|---|---|---|---|---------------------------|--|--------------------|------------------------|--------------------------|-----------------------|---|---|---------------------|
| | | 10. Cassa e disponibilità liquide | 20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | | | 30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | | 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | | 50. Derivati di Copertura | 60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | 70. Partecipazioni | 80. Attività materiali | 90. Attività immateriali | 100. Attività fiscali | | 110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | 120. Altre attività |
| | 31.12.2017 IAS 39 | a) attività finanziarie detenute per la negoziazione | b) attività finanziarie designate al fair value | c) altre attività finanziarie obbligatorie valutate al fair value | a) crediti verso banche | b) crediti verso clientela | | | | | | | | a) correnti | b) anticipate | | | |
| Cassa e disponibilità liquide | 10.086 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 4 | 4 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Attività finanziarie valutate al fair value | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Attività finanziarie disponibili per la vendita | 302.208 | - | - | 987 | 182.424 | 118.797 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Crediti verso banche | 53.292 | - | - | - | - | 53.292 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Crediti verso la clientela | 326.730 | - | - | 174 | - | 326.556 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Derivati di Copertura | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| ATTIVO | Importi in migliaia di Euro | | | | | |
|--|-------------------------------------|----------------------|----------------|------------|------------------------|--------------------|
| | Circolare 262/2005 5° aggiornamento | 31.12.2017 IAS 39 | Misurazione | Impairment | Impatti fiscali FTA | 1.1.2018 IFRS 9 |
| 10. Cassa e disponibilità liquide | 10.086 | - | - | - | - | 10.086 |
| 20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | 1.164 | 4 | 1 | - | - | 1.169 |
| a) attività finanziarie detenute per la negoziazione | 4 | (4) | - | - | - | - |
| b) attività finanziarie designate al fair value | - | - | - | - | - | - |
| c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | 1.160 | 8 | 1 | - | - | 1.169 |
| 30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 182.424 | - | - | - | - | 182.424 |
| 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 498.646 | (2.554) | (2.208) | - | - | 493.884 |
| a) crediti verso banche | 53.292 | - | (42) | - | - | 53.250 |
| b) crediti verso clientela | 445.354 | (2.554) | (2.166) | - | - | 440.634 |
| 50. Derivati di Copertura | - | - | - | - | - | - |
| 60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | - | - | - | - | - | - |
| 70. Partecipazioni | - | - | - | - | - | - |
| 80. Attività materiali | 12.724 | - | - | - | - | 12.724 |
| 90. Attività immateriali | 10 | - | - | - | - | 10 |
| 100. Attività fiscali | 9.607 | - | - | 863 | - | 10.470 |
| a) correnti | 3.518 | - | - | - | - | 3.518 |
| b) anticipate | 6.089 | - | - | 863 | - | 6.952 |
| 110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | - | - | - | - | - | - |
| 120. Altre attività | 11.999 | - | - | - | - | 11.999 |
| Totale attivo | 726.660 | (2.550) | (2.207) | 863 | 863 | 722.766 |

| PASSIVO | Importi in migliaia di Euro | | | | |
|---|-------------------------------------|----------------------|--------------|------------|------------------------|
| | Circolare 262/2005 5° aggiornamento | 31.12.2017 IAS 39 | Misurazione | Impairment | Impatti fiscali FTA |
| 10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 602.047 | - | - | - | 602.047 |
| a) debiti verso banche | 80.000 | - | - | - | 80.000 |
| b) debiti verso clientela | 436.652 | - | - | - | 436.652 |
| c) titoli in circolazione | 85.395 | - | - | - | 85.395 |
| 20. Passività finanziarie di negoziazione | - | - | - | - | - |
| 30. Passività finanziarie designate al fair value | - | - | - | - | - |
| 40. Derivati di copertura | - | - | - | - | - |
| 50. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica(+/-) | - | - | - | - | - |
| 60. Passività fiscali | 2.175 | - | - | - | 2.175 |
| a) correnti | - | - | - | - | - |
| b) differite | 2.175 | - | - | - | 2.175 |
| 70. Passività associate ad attività in via di dismissione | - | - | - | - | - |
| 80. Altre passività | 8.464 | (271) | - | - | 8.193 |
| 90. Trattamento di fine rapporto del personale | 2.011 | - | - | - | 2.011 |
| 100. Fondi per rischi e oneri | 1.723 | - | 1.104 | - | 2.827 |
| a) impegni e garanzie rilasciate | - | - | - | - | - |
| b) quiescenze e obblighi simili | - | - | - | - | - |
| c) altri fondi per rischi e oneri | 1.723 | - | 1.104 | - | 2.827 |
| 110. Riserve da valutazione | 4.002 | (2.848) | - | - | 1.154 |
| 120. Azioni Rimborsabili | - | - | - | - | - |
| 130. Strumenti di capitale | - | - | - | - | - |
| 140. Riserve | 105.031 | 108 | (1.987) | - | 103.152 |
| 150. Sovrapprezzi di emissione | 20 | - | - | - | 20 |
| 160. Capitale | 366 | - | - | - | 366 |
| 170. Azioni proprie (-) | - | - | - | - | - |
| 180. Utile (Perdita) di esercizio (+/-) | 821 | - | - | - | 821 |
| Totale Passivo | 726.660 | (3.011) | (883) | - | 722.766 |

Gli effetti della prima applicazione dell'IFRS 9 sono stati rilevati in una riserva classificata nel patrimonio netto. Non si hanno, pertanto, effetti di prima applicazione rilevati nel conto economico. Gli effetti sul patrimonio regolamentare non generano profili di criticità, anche considerando che eventuali impatti negativi saranno diluiti, secondo un meccanismo non lineare, su 5 esercizi a seguito dell'adesione da parte della Banca al cosiddetto regime del 'Phase-in', introdotto dal Regolamento (UE) 2017/2395 che ha modificato, con effetto dal 1° gennaio 2018, il Regolamento (UE) n. 575/2013 (c.d. CRR). In particolare, il 'Phase-in' consiste nell'introduzione di un filtro prudenziale che mitiga – nel periodo 2018-2022 (c.d. periodo transitorio) – il potenziale impatto negativo sul CET1 derivante dalle maggiori rettifiche di valore connesse all'applicazione del nuovo modello di impairment IFRS 9 secondo:

- un approccio statico: da applicare all'impatto della sola FTA risultante dal confronto tra rettifiche di valore IAS 39 al 31 dicembre 2017 e le rettifiche di valore IFRS 9 al 1° gennaio 2018 (incluse le rettifiche su posizione *stage 3*);
- un approccio dinamico: da applicare all'impatto risultante dal confronto tra le rettifiche di valore al 1° gennaio 2018 ed i successivi periodi di reporting fino al 31 dicembre 2022, limitatamente però agli incrementi di rettifiche di valore delle esposizioni classificate in *stage 1* e *2* (escludendo pertanto le rettifiche su posizioni *stage 3*).

L'aggiustamento al CET1 può essere apportato nel periodo compreso tra il 2018 e il 2022, re-includendo nel CET1 l'impatto come sopra determinato nella misura di seguito indicata per ciascuno dei 5 anni del periodo transitorio:

- 2018: 95%;
- 2019: 85%;
- 2020: 70%;
- 2021: 50%;
- 2022: 25%.

Tale aggiustamento al CET1 rende necessario un simmetrico adeguamento dei valori delle esposizioni ai sensi dell'articolo 111, par. 1, del CRR ai fini della determinazione dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito con il metodo *standard*.

L'entrata in vigore dell'IFRS 15 – 'Ricavi generati dai contratti con la clientela'

Con la pubblicazione del Regolamento n.1905/2016 è stato omologato il principio contabile IFRS 15 - Ricavi provenienti da contratti con i clienti, in vigore a partire dal gennaio 2018. L'adozione dell'IFRS 15 comporta, a far data dall'entrata in vigore del principio, la cancellazione degli IAS 18 Ricavi e IAS 11 Lavori su ordinazione, oltre che delle connesse Interpretazioni.

Gli elementi di novità rispetto alla disciplina preesistente possono così riassumersi:

- l'introduzione – in un unico standard contabile – di una 'cornice comune' per il riconoscimento dei ricavi riguardanti sia la vendita di beni sia le prestazioni di servizi;
- l'adozione di un approccio per 'step' nel riconoscimento dei ricavi (cfr. in seguito);
- un meccanismo, che può essere definito di 'unbundling', nell'attribuzione del prezzo complessivo della transazione a ciascuno degli impegni (vendita di beni e/o prestazione di servizi) oggetto di un contratto di cessione.

In linea generale, l'IFRS 15 prevede che l'entità, nel riconoscere i ricavi, adotti un approccio basato su cinque 'step':

- identificazione del contratto (o dei contratti) con il cliente: le prescrizioni dell'IFRS 15 si applicano ad ogni contratto che sia stato perfezionato con un cliente e rispetti criteri specifici. In alcuni casi specifici, l'IFRS 15 richiede ad un'entità di combinare/aggiungere più contratti e contabilizzarli come un contratto unico;
- individuazione delle obbligazioni di fare (o 'performance obligations'): un contratto rappresenta gli impegni a trasferire beni o servizi ad un cliente. Se questi beni o servizi sono 'distinti', tali promesse si qualificano come 'performance obligations' e sono contabilizzate separatamente;
- determinazione del prezzo della transazione: il prezzo della transazione è l'importo del corrispettivo a cui l'entità ritiene di avere diritto in cambio del trasferimento al cliente dei beni o servizi promessi. Il prezzo previsto nella transazione può essere un importo fisso, ma talvolta può includere componenti variabili o componenti non cash. Gli importi variabili sono inclusi nel prezzo dell'operazione utilizzando il metodo dell'importo più probabile;
- ripartizione del prezzo dell'operazione tra le 'performance obligations' del contratto: un'entità ripartisce il prezzo della transazione tra le diverse 'performance obligations' sulla base dei prezzi di vendita stand-alone di ogni distinto bene o servizio previsto contrattualmente. Se un prezzo di vendita su base stand-alone non è osservabile, un'entità deve stimarlo. Il principio identifica quando un'entità deve allocare uno sconto o una componente variabile ad una o più, ma non a tutte, le 'performance obligations' (o ai distinti beni o servizi) previste nel contratto;
- riconoscimento del ricavo nel momento del soddisfacimento della 'performance obligation': un'entità riconosce il ricavo quando soddisfa una 'performance obligation' mediante il trasferimento di un bene o la prestazione di un servizio, previsto contrattualmente, a favore di un cliente (ossia quando il cliente ottiene il controllo di quel bene o servizio). L'ammontare del ricavo da rilevare è quello che era stato allocato sulla 'performance obligation' che è stata soddisfatta. Una 'performance obligation' può essere soddisfatta in un certo momento temporale (tipicamente nel caso di trasferimento di beni) o durante un arco temporale (tipicamente nel caso di fornitura di servizi).

Gli impatti dell'IFRS 15 dipendono, nel concreto, dalle tipologie di transazioni misurate (il principio introduce, infatti, dei potenziali elementi di stima nella determinazione del prezzo della transazione, con riferimento alla componente variabile) e dal settore in cui l'impresa opera (i settori maggiormente interessati sembrerebbero essere quello delle telecomunicazioni e dell'immobiliare residenziale). Nel corso dell'anno 2018 la Banca ha condotto un'attività di valutazione di impatto del nuovo principio contabile IFRS15. Da tale analisi emerge che la Banca non presenta impatti apprezzabili in sede di prima adozione del principio contabile IFRS15.

b) Principi contabili omologati che entreranno in vigore dal 1° gennaio 2019

Nel corso del 2017 la Commissione Europea ha omologato i seguenti principi contabili o interpretazioni aventi entrata in vigore dal 1 gennaio 2019 con facoltà di applicazione anticipata, di cui la Banca non si è avvalsa:

- IFRS 16: Leasing (Reg. UE 1986/2017) la cui applicazione anticipata può avvenire solo unitamente all'adozione dell'IFRS 15;

- Modifiche all'IFRS 9: Elementi di pagamento anticipato con compensazione negativa (Reg. UE 2018/498);
- Interpretazione IFRIC 23: Incertezza sui trattamenti ai fini dell'imposta sul reddito.

In particolare, l'IFRS 16, come detto applicabile obbligatoriamente dal 1° gennaio 2019, introduce nuove regole contabili per i contratti di leasing sia per i locatori sia per i locatari e sostituisce i principi e le interpretazioni precedentemente emanati in materia (IAS 17 'Leasing', IFRIC 4 'Determinare se un accordo contiene un leasing', SIC 15 'Leasing operativi – Incentivi' e SIC 27 'La valutazione della sostanza delle operazioni nella forma legale del leasing'). Il leasing è definito come un contratto che concede al locatario il diritto all'utilizzo di un bene per un periodo di tempo in cambio di un corrispettivo. L'IFRS 16 elimina per il locatario la distinzione fra leasing operativo e finanziario e definisce una nuova modalità di rappresentazione. Il locatario deve rilevare una passività sulla base del valore attuale dei canoni futuri in contropartita dell'iscrizione tra le attività del diritto d'uso del bene oggetto del contratto di leasing. Per il locatore restano sostanzialmente in essere le regole di contabilizzazione attualmente previste.

c) Principi contabili non ancora omologati che entreranno in vigore nei prossimi esercizi

Per i seguenti principi contabili interessati da modifiche non è invece ancora intervenuta l'omologazione da parte della Commissione Europea:

- IFRS 14: Attività con regolazione tariffaria (gennaio 2014);
- IFRS 17: Contratti assicurativi (maggio 2017);
- Modifiche all'IFRS 10 e allo IAS 28: Cessione o conferimento di un asset ad una joint venture o collegata (settembre 2014);
- Modifiche allo IAS 28: Interessi a lungo termine in società collegate e joint venture (ottobre 2017);
- Ciclo annuale di miglioramenti agli standard IFRS 2015-2017 (dicembre 2017);
- Modifiche allo IAS 19: modifica del piano, riduzione o regolamenti (febbraio 2018);
- Modifica dei riferimenti al quadro di riferimento negli IFRS (marzo 2018);
- Modifiche IFRS 3: definizione di business (ottobre 2018);
- Modifiche IAS 1 e IAS 8: definizione di materiale (ottobre 2018).

d) Revisione legale dei conti

Il bilancio di esercizio è sottoposto a revisione legale da parte della società di revisione RIA GRANT THORNTON SPA, in esecuzione della delibera dell'Assemblea dell'1/05/2011, che ha attribuito a questa società l'incarico di revisione legale per il periodo dal 31/12/2011 al 31/12/2019.

A.2 – PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

Di seguito sono illustrati i principi contabili adottati per la predisposizione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018.

Per la predisposizione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018 sono stati adottati i medesimi principi e metodi contabili utilizzati per la redazione del bilancio annuale al 31 dicembre 2017, così come modificati dai nuovi principi contabili entrati in vigore nel corso del 2018. L'esposizione dei principi adottati è effettuata, con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione, cancellazione delle poste dell'attivo e del passivo, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi.

1 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico

Criteri di classificazione

Le attività valutate al *fair value* con impatto a conto economico includono:

- le attività finanziarie che, secondo il *Business Model* della Banca sono detenute con finalità di negoziazione, ossia titoli di debito e di capitale (pertanto, si tratta attività che non sono detenute secondo un modello di business il cui obiettivo è la raccolta dei flussi finanziari contrattuali- *Business Model Hold to Collect*- o la raccolta dei flussi finanziari contrattuali combinato con la vendita di attività finanziarie -*Business Model Hold to Collect and Sell*) e dal valore positivo dei contratti derivati detenuti con finalità di negoziazione;
- le attività finanziarie designate al *fair value* al momento della rilevazione iniziale laddove ne sussistano i presupposti (ciò avviene se, e solo se, con la designazione al *fair value* si elimina o riduce significativamente un'incoerenza valutativa);
- le attività finanziarie che non superano il cosiddetto *SPPI Test* (attività finanziarie i cui termini contrattuali non prevedono esclusivamente rimborsi del capitale e pagamenti dell'interesse sull'importo del capitale da restituire) o che, in ogni caso, sono obbligatoriamente valutate al FV.

Pertanto, la Banca iscrive nella presente voce:

- i titoli di debito e i finanziamenti inclusi in un *Business Model Other/Trading* (non riconducibili ai *Business Model Hold to Collect* o *Hold to Collect and Sell*) o che non superano il *Test SPPI* (ivi incluse le quote di OICR);
- gli strumenti di capitale, esclusi da quelli attratti dai principi contabili IFRS 10 e IAS 27 (partecipazioni di controllo, entità collegate o a controllo congiunto), non valutati al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva. Il principio contabile IFRS 9 prevede infatti l'opzione irreversibile di designare, in sede di rilevazione iniziale, per un titolo di capitale, la designazione al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva;
- i finanziamenti che non sono riconducibili ad un *Business Model Hold to Collect* o *Hold to Collect and Sell* o che non hanno superato il *Test SPPI*.

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 contrattazione (*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 contrattazione e quella di regolamento sono imputati a Conto Economico. All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie detenute per la negoziazione vengono rilevate al *fair value*; esso è rappresentato, salvo differenti indicazioni, 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.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico sono valorizzate al *fair value* con imputazione a Conto Economico delle relative variazioni. Se il *fair value* di un'attività finanziaria diventa negativo, tale posta è contabilizzata come una passività finanziaria. Nella variazione del *fair value* dei contratti derivati con controparte 'clientela' si tiene conto del loro credit risk.

Per dettagli in merito alla modalità di determinazione del *fair value* si rinvia al paragrafo '15.5 Criteri di determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari' delle 'Altre informazioni' della presente parte A.2.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico 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.

Quando non è possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio se non è stato mantenuto il controllo sulle stesse. Se, al contrario, la Banca ha mantenuto il controllo, anche solo parzialmente, risulta necessario mantenere in bilancio le attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

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

Rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi sui titoli e relativi proventi assimilati, nonché dai differenziali e dai margini maturati sino alla data di riferimento, relativi ai contratti derivati classificati nella voce, ma gestionalmente collegati ad attività o passività finanziarie valutate al *fair value* (cosiddetta *fair value option*), sono iscritte per competenza nelle voci di Conto Economico relative agli interessi. Gli utili e le perdite realizzate 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, nella voce “Risultato netto dell’attività di negoziazione per gli strumenti detenuti con finalità di negoziazione” e nella voce “Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico” per gli strumenti obbligatoriamente valutati al *fair value* e per gli strumenti designati al *fair value*.

2 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva

Criteri di classificazione

Le attività valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva includono le attività che soddisfano congiuntamente le seguenti condizioni:

- il modello di business associato all’attività finanziaria ha l’obiettivo sia di incassare i flussi finanziari previsti contrattualmente sia di incassare i flussi derivanti dalla vendita (Business Model Hold to Collect and Sell);
- il cosiddetto SPPI Test (i termini contrattuali prevedono esclusivamente rimborsi del capitale e pagamenti dell’interesse sull’importo del capitale da restituire) viene superato.

La Banca, pertanto, iscrive nella presente voce:

- i titoli di debito oggetto di un *Business Model Hold to Collect and Sell*, che superano il *Test SPPI*;
- gli strumenti di capitale, esclusi da quelli attratti dai principi contabili IFRS 10 e IAS 27 (partecipazioni di controllo, entità collegate o a controllo congiunto), per i quali si è esercitata l’opzione irreversibile di designazione al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva;
- i finanziamenti oggetto di un *Business Model Hold to Collect and Sell* che superano il *Test SPPI*.

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 contrattazione (*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 contrattazione e quella di regolamento sono imputati a patrimonio netto. All’atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie vengono rilevate al *fair value*; esso è rappresentato, salvo differenti indicazioni, dal corrispettivo pagato per l’esecuzione della transazione, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, i titoli di debito classificati nella voce continuano ad essere valutati al *fair value*. Per gli stessi si rilevano:

- a Conto Economico, gli interessi calcolati con il metodo del tasso di interesse effettivo, che tiene conto dell’ammortamento sia dei costi di transazione sia del differenziale tra il costo e il valore di rimborso;

- a Patrimonio Netto in una specifica riserva, al netto dell'imposizione fiscale, le variazioni di *fair value*, finchè l'attività non viene cancellata. Quando lo strumento viene integralmente o parzialmente dismesso, l'utile o la perdita cumulati all'interno della riserva da valutazione vengono iscritti a Conto Economico (cosiddetto *recycling*).

Per quanto riguarda, invece, l'esercizio dell'opzione irreversibile di designazione al *fair value* con effetti sulla redditività complessiva di specifici strumenti di capitale, l'utile o la perdita cumulati nella riserva da valutazione di detti strumenti non devono essere riversati a conto economico neanche in caso di cessione, ma trasferiti in apposita riserva di patrimonio netto ('Prospetto della redditività complessiva'). Per tali strumenti, a conto economico viene rilevata soltanto la componente relativa all'incasso dei dividendi.

Per i titoli di capitale non quotati in un mercato attivo ed inclusi in questa categoria, il costo è utilizzato come criterio di stima del *fair value*, soltanto in via residuale e in circostanze limitate.

Per dettagli in merito alle modalità di determinazione del *fair value* si rinvia al successivo paragrafo '15.5 Criteri di determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari' della presente Parte 2.

I titoli di debito e i crediti iscritti tra le Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva rientrano nel perimetro di applicazione del nuovo modello di impairment previsto dal principio contabile IFRS 9, che prevede l'allocazione dei singoli rapporti in uno dei 3 stage di seguito elencati:

- in stage 1, i rapporti che non presentano, alla data di valutazione, un incremento significativo del rischio di credito o che possono essere identificati come "Low Credit Risk";
- in stage 2, i rapporti che alla data di riferimento presentano un incremento significativo o non presentano le caratteristiche per essere identificati come "Low Credit Risk";
- in stage 3, i rapporti non performing.

La stima della perdita attesa attraverso la metodologia Expected Credit Loss (ECL), per le classi sopra definite, avviene in funzione dell'allocazione di ciascun rapporto nei tre stage di riferimento, come di seguito dettagliato:

- stage 1, la perdita attesa deve essere calcolata su un orizzonte temporale di 12 mesi;
- stage 2, la perdita attesa deve essere calcolata considerando tutte le perdite che si presume saranno sostenute durante l'intera vita dell'attività finanziaria (lifetime expected loss);
- stage 3, la perdita attesa deve essere calcolata con una prospettiva lifetime, ma diversamente dalle posizioni in stage 2, il calcolo della perdita attesa lifetime sarà analitico.

La rettifica di valore (impairment) viene iscritta a conto economico. Gli strumenti di capitale non sono assoggettati al processo di impairment. Per ulteriore dettaglio, si rinvia al paragrafo 'Modello di impairment' della Sezione 4 – Altri Aspetti del presente documento.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva 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.

Quando non è possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio se non è stato mantenuto il controllo sulle stesse. Se, al contrario, la Banca ha mantenuto il controllo, anche solo parzialmente, risulta necessario mantenere in bilancio le attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

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

Rilevazione delle componenti reddituali

La rilevazione a Conto Economico tra gli interessi attivi del rendimento dello strumento calcolato in base alla metodologia del tasso effettivo di rendimento viene effettuata per competenza.

A Conto Economico vengono rilevati gli impatti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato, gli effetti dell'impairment dei titoli di debito e dell'eventuale effetto cambio sui titoli di debito, mentre gli altri utili o perdite derivanti da una variazione di *fair value* vengono rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto.

Per i soli titoli di debito, al momento della dismissione, totale o parziale, l'utile o la perdita cumulati nella riserva da valutazione vengono riversati, in tutto o in parte, a Conto Economico.

Gli strumenti di capitale per cui è stata effettuata la scelta per la classificazione nella presente categoria sono valutati al fair value e gli importi rilevati in contropartita del patrimonio netto ('Prospetto della redditività complessiva') non devono essere successivamente trasferiti a conto economico, neanche in caso di cessione. La sola componente riferibile ai titoli di capitale in questione che è oggetto di rilevazione a conto economico è rappresentata dai relativi dividendi, mentre gli utili o le perdite derivanti da una variazione di *fair value* vengono rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita durevole di valore.

3 – Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

Criteri di classificazione

Le attività valutate al costo ammortizzato includono le attività che soddisfano congiuntamente le seguenti condizioni:

- il modello di business associato all'attività finanziaria ha l'obiettivo di incassare i flussi finanziari previsti contrattualmente (*Business Model Hold to Collect*);
- il cosiddetto *SPPI Test* (i termini contrattuali prevedono esclusivamente rimborsi del capitale e pagamenti dell'interesse sull'importo del capitale da restituire) risulta superato.

Pertanto, la Banca iscrive nella presente voce:

- gli impieghi con banche nelle diverse forme tecniche inseriti nell'ambito di un *Business Model HTC* e che superano l'*SPPI Test*;

- gli impieghi con clientela nelle diverse forme tecniche inseriti nell'ambito di un *Business Model* HTC e che superano l'*SPPI Test*;
- i titoli di debito inseriti nell'ambito di un *Business Model* HTC e che superano l'*SPPI Test*.

Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di un credito avviene alla data di erogazione, sulla base del *fair value* dello strumento finanziario. Esso è pari all'ammontare erogato, comprensivo dei proventi e degli oneri direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

Nei casi in cui l'importo netto erogato non corrisponda al *fair value* dell'attività, a causa dell'applicazione di un tasso d'interesse significativamente inferiore rispetto a quello di mercato o a quello normalmente praticato su finanziamenti con caratteristiche simili, la rilevazione iniziale è effettuata per un importo pari all'attualizzazione dei flussi di cassa futuri scontati ad un tasso appropriato di mercato.

La differenza rispetto all'importo erogato è imputata direttamente a Conto Economico all'atto dell'iscrizione iniziale.

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 contrattazione (*trade date*).

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie classificate nella presente categoria sono rilevate al *fair value*, che corrisponde generalmente al corrispettivo pagato comprensivo degli eventuali costi e proventi direttamente attribuibili.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, sono valutate utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo. Il tasso di interesse effettivo è individuato calcolando il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri dell'attività, per capitale ed interesse, all'ammontare erogato inclusivo dei costi/proventi ricondotti all'attività finanziaria medesima.

Le eccezioni all'applicazione del metodo del costo ammortizzato sono le seguenti:

- attività di breve durata, per cui l'applicazione dell'attualizzazione risulta trascurabile (valorizzate al costo);
- attività senza una scadenza definita;
- crediti a revoca.

In sede di chiusura del bilancio e delle situazioni infrannuali, viene valutata la componente relativa all'impairment di tali attivi.

Tale componente dipende dall'inserimento dell'attività in uno dei tre stage previsti dall'IFRS 9:

- in stage 1, i rapporti in bonis che non presentano, alla data di valutazione, un incremento significativo del rischio di credito o che possono essere identificati come “*Low Credit Risk*”;
- in stage 2, i rapporti in bonis che alla data di riferimento presentano un incremento significativo o non presentano le caratteristiche per essere identificati come “*Low Credit Risk*”;
- in stage 3, i rapporti non performing.

La stima della perdita attesa attraverso la metodologia Expected Credit Loss (ECL), per le classi sopra definite, dovrà avvenire in funzione dell'allocazione di ciascun rapporto nei tre stage di riferimento, come di seguito dettagliato:

- stage 1, la perdita attesa deve essere calcolata su un orizzonte temporale di 12 mesi;
- stage 2, la perdita attesa deve essere calcolata considerando tutte le perdite che si presume saranno sostenute durante l'intera vita dell'attività finanziaria (lifetime expected loss);
- stage 3, la perdita attesa deve essere calcolata con una prospettiva lifetime, ma diversamente dalle posizioni in stage 2, il calcolo della perdita attesa lifetime sarà analitico. Inoltre, ove appropriato, saranno introdotti elementi forward looking nella valutazione delle predette posizioni rappresentati in particolare dalla inclusione di differenti scenari (ad es. di cessione) ponderati per la relativa probabilità di accadimento.

I parametri di rischio (PD, LGD e EAD) vengono calcolati dal modello di impairment. Si sottolinea che la Banca effettua il calcolo della ECL in funzione dello stage di allocazione, per singolo rapporto, con riferimento alle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio.

Con riferimento al portafoglio titoli, si conferma l'impostazione utilizzata per i crediti, ossia l'allocazione dei titoli in uno dei tre stage previsti dall'IFRS 9, ai quali corrispondono tre diverse metodologie di calcolo delle perdite attese.

Nel caso in cui i motivi della perdita di valore venissero meno dopo la rilevazione della rettifica di valore, la Banca effettua riprese di valore con imputazione a Conto Economico. La ripresa di valore non può eccedere il costo ammortizzato che lo strumento finanziario avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche. I ripristini di valore connessi al trascorrere del tempo sono appostati nel margine di interesse.

È possibile che le condizioni contrattuali originarie delle attività possano modificarsi nel corso della vita dell'attività stessa, per effetto della volontà delle parti. In questi casi, secondo le previsioni del principio contabile IFRS 9, risulta necessario verificare se l'attività originaria deve continuare ad essere rilevata in bilancio o se, al contrario, laddove le modifiche fossero ritenute sostanziali, lo strumento originario deve essere oggetto di cancellazione dal bilancio (*derecognition*), e debba essere sostituito con la rilevazione di un nuovo strumento finanziario che recepisca le modifiche.

Per ulteriore dettaglio, si rinvia al paragrafo 'Modello di impairment' della Sezione 4 – Altri Aspetti del presente documento.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato 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.

Quando non è possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio se non è stato mantenuto il controllo sulle stesse. Se, al contrario, la Banca ha mantenuto il controllo, anche solo parzialmente, risulta necessario mantenere in bilancio le attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

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

Rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi derivanti dai crediti detenuti verso banche e clientela sono classificati negli 'Interessi attivi e proventi assimilati' e sono iscritti in base al principio della competenza temporale, sulla base del tasso di interesse effettivo.

Le rettifiche e le riprese di valore, compresi i ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo, sono rilevate ad ogni data di riferimento nel Conto Economico nella voce Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito. Gli utili e perdite risultanti dalla cessione di crediti sono iscritti a Conto Economico nella voce Utili/perdite da cessione o riacquisto.

Gli interessi dovuti al trascorrere del tempo, determinati nell'ambito della valutazione delle attività finanziarie impaired sulla base dell'originario tasso di interesse effettivo, figurano fra gli interessi attivi e proventi assimilati.

Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi e dai proventi assimilati relativi ai titoli sono iscritte per competenza, sulla base del tasso di interesse effettivo, nelle voci di Conto Economico relative agli interessi.

Gli utili o le perdite riferiti ai titoli sono rilevati nel Conto Economico nella voce Utili/perdite da cessione o riacquisto nel momento in cui le attività sono cedute.

Eventuali riduzioni di valore dei titoli vengono rilevate a Conto Economico alla voce Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito. In seguito, se i motivi che hanno determinato l'evidenza della perdita di valore vengono rimossi, si procede all'iscrizione di riprese di valore con imputazione a Conto Economico nella stessa voce.

4 – Operazioni di copertura

La Banca, a fine esercizio, non ha in corso operazioni con derivati classificabili fra i derivati di copertura.

5 – PARTECIPAZIONI

Criteri di classificazione

Con il termine partecipazioni si intendono gli investimenti nel capitale di altre imprese, generalmente rappresentati da azioni o da quote e classificati in partecipazioni di controllo, partecipazioni di collegamento (influenza notevole) e a controllo congiunto.

In particolare si definiscono:

- **Impresa controllata:** le partecipazioni in società nonché gli investimenti in entità sui quali la controllante esercita il controllo sulle attività rilevanti conformemente all'IFRS 10. Più precisamente 'un investitore controlla un investimento quando è esposto o ha diritto a risultati variabili derivanti dal suo coinvolgimento nell'investimento e ha l'abilità di influenzare quei risultati attraverso il suo potere sull'investimento'. Il potere richiede che l'investitore abbia diritti esistenti che gli conferiscono l'abilità corrente a dirigere le attività che influenzano in misura rilevante i risultati dell'investimento. Il potere si basa su un'abilità, che non è necessario esercitare in pratica. L'analisi del controllo è fatta su base continuativa. L'investitore deve rideterminare se controlla un investimento quando fatti e circostanze indicano che ci sono cambiamenti in uno o più elementi del controllo;
- **Impresa collegata:** le partecipazioni in società per le quali pur non ricorrendo i presupposti del controllo, la Banca, direttamente o indirettamente, è in grado di esercitare un'influenza notevole. Tale influenza si presume esistere per le società nelle quali la Banca possiede almeno il 20,00% dei diritti di voto o nelle quali la stessa ha comunque il potere di partecipare alla determinazione delle politiche finanziarie e gestionali in virtù di particolari legami giuridici;
- **Impresa a controllo congiunto (Joint venture):** partecipazione in società attraverso un accordo congiunto nel quale le parti che detengono il controllo congiunto vantano diritti sulle attività nette dell'accordo.

Criteri di iscrizione

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

Criteri di valutazione

Le partecipazioni in imprese controllate, collegate e soggette al controllo congiunto sono esposte nel bilancio utilizzando come criterio di valutazione il metodo del costo, al netto delle perdite di valore per deterioramento.

Se emergono obiettive evidenze di riduzione di valore, 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. L'eventuale perdita di valore viene iscritta a Conto Economico nella voce 'Utili (Perdite) delle Partecipazioni'.

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.

Rilevazione delle componenti reddituali

I dividendi delle partecipate sono contabilizzati, nella voce 'Dividendi e proventi simili', nell'esercizio in cui sono deliberati dalla società che li distribuisce.

Eventuali rettifiche/ripresche di valore connesse alla valutazione delle partecipazioni nonché utili o perdite derivanti dalla cessione sono imputate alla voce 'Utili (Perdite) delle Partecipazioni'.

6 – ATTIVITÀ MATERIALI

Criteri di classificazione

La voce include principalmente i terreni, gli immobili ad uso funzionale e quelli detenuti a scopo di investimento, gli impianti, i veicoli, i mobili, gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo ad uso durevole.

Si definiscono 'Immobili ad uso funzionale' quelli posseduti per essere impiegati nella fornitura di servizi oppure per scopi amministrativi. Rientrano invece tra gli immobili da investimento le proprietà possedute al fine di percepire canoni di locazione e/o per l'apprezzamento del capitale investito.

Criteri di iscrizione

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di costruzione, comprensivo di tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene.

Le spese di manutenzione straordinaria ed i costi aventi natura incrementativa che comportano un incremento dei benefici futuri generati dal bene, se identificabili e separabili, sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi. Se tali migliorie non sono identificabili e separabili vengono iscritte tra le 'Altre Attività' e successivamente ammortizzate sulla base della durata dei contratti cui si riferiscono per i beni di terzi, o lungo la vita residua del bene se di proprietà.

Le spese per riparazioni, manutenzioni o altri interventi per garantire l'ordinario funzionamento dei beni sono invece imputate al Conto Economico dell'esercizio in cui sono sostenute.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le attività materiali, inclusi gli immobili non strumentali, salvo quanto di seguito precisato, sono iscritte in bilancio al costo al netto degli ammortamenti cumulati e di eventuali svalutazioni per riduzioni durevoli di valore, conformemente al modello del costo.

Le attività materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio sulla base della loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti. Non sono soggetti ad ammortamento:

- i terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in quanto considerati a vita utile indefinita. Nel caso in cui il loro valore sia incorporato nel valore del fabbricato, sono considerati beni separabili dall'edificio i soli immobili detenuti 'cielo terra'; la suddivisione tra il valore del terreno e il valore del fabbricato avviene sulla base di perizia di periti indipendenti;
- le opere d'arte, la cui vita utile non può essere stimata ed essendo il relativo valore normalmente destinato ad aumentare nel tempo;
- gli investimenti immobiliari che sono valutati al *fair value* in conformità al principio contabile IAS 40.

Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso. Per i beni acquisiti nel corso dell'esercizio l'ammortamento è calcolato su base giornaliera a partire dalla data di entrata in uso del cespite.

Criteri di cancellazione

Le attività materiali sono eliminate dallo Stato Patrimoniale al momento della dismissione o quando sono ritirate permanentemente dall'uso e, di conseguenza, non sono attesi benefici economici futuri che derivino dalla loro cessione o dal loro utilizzo.

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione delle attività materiali sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene; esse sono rilevate nel Conto Economico alla stessa data in cui sono eliminate dalla contabilità.

Rilevazione delle componenti reddituali

L'ammortamento sistematico è contabilizzato al Conto Economico alla voce 'Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali'.

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettivo utilizzo del bene.

Le attività soggette ad ammortamento sono rettificate per possibili perdite di valore ogni qualvolta eventi o cambiamenti di situazioni indichino che il valore contabile potrebbe non essere recuperabile.

Una svalutazione per perdita durevole di valore è rilevata per un ammontare corrispondente all'eccedenza del valore contabile rispetto al valore recuperabile. Il valore recuperabile di un'attività è pari al maggiore tra il *fair value*, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso del bene, inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite. Le eventuali rettifiche sono imputate a Conto Economico.

Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, viene rilevata una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite di valore.

Nella voce 'Utili (Perdite) da cessione di investimenti' sono oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti.

7 – ATTIVITÀ IMMATERIALI

Criteri di classificazione

Il principio contabile IAS 38 definisce attività immateriali quelle attività non monetarie prive di consistenza fisica possedute per essere utilizzate in un periodo pluriennale o indefinito, che soddisfano le seguenti caratteristiche:

- identificabilità;
- l'azienda ne detiene il controllo;
- è probabile che i benefici economici futuri attesi attribuibili all'attività affluiranno all'azienda;
- il costo dell'attività può essere valutato attendibilmente.

In assenza di una delle suddette caratteristiche, la spesa per acquisire o generare la stessa internamente è rilevata come costo nell'esercizio in cui è stata sostenuta.

Le attività immateriali includono, in particolare, il software applicativo ad utilizzazione pluriennale e le altre attività immateriali identificabili e che trovano origine in diritti legali o contrattuali.

Criteri di iscrizione

Le attività immateriali sono iscritte al costo, rettificato per eventuali oneri accessori, sostenuti per predisporre l'utilizzo dell'attività, solo se è probabile che i benefici economici futuri attribuibili all'attività si realizzino e se il costo dell'attività stessa può essere determinato attendibilmente. In caso contrario il costo dell'attività materiale è rilevato a Conto Economico nell'esercizio in cui è stato sostenuto.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le attività immateriali a vita 'definita' sono iscritte al costo, al netto dell'ammontare complessivo degli ammortamenti e delle perdite di valore accumulate.

Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso, ovvero quando si trova nel luogo e nelle condizioni adatte per poter operare nel modo stabilito.

L'ammortamento è effettuato a quote costanti, di modo da riflettere l'utilizzo pluriennale dei beni in base alla vita utile stimata.

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettivo utilizzo del bene.

L'ammortamento termina dalla data in cui l'attività è eliminata contabilmente.

Ad ogni chiusura di bilancio, alla presenza di evidenze di perdite di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività.

L'ammontare della perdita, rilevato a Conto Economico, è pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività ed il suo valore recuperabile.

Criteri di cancellazione

Le attività immateriali sono eliminate dallo Stato Patrimoniale dal momento della dismissione o qualora non siano attesi benefici economici futuri. Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione di un'attività immateriale sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene ed iscritte al Conto Economico.

Rilevazione delle componenti reddituali

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettivo utilizzo del bene.

Nella voce 'Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali' è indicato il saldo, positivo o negativo, fra le rettifiche di valore, gli ammortamenti e le riprese di valore relative alle attività immateriali. Nella voce 'Utili (Perdite) da cessione di investimenti', formano oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti.

8 - ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE

Tale voce include le attività non correnti destinate alla vendita ed i gruppi di attività e le passività associate in via di dismissione, secondo quanto previsto dall'IFRS 5.

La Banca, alla data di riferimento del bilancio, non presenta attività che rientrano in tale categoria.

9 – FISCALITÀ CORRENTE E DIFFERITA

Fiscalità corrente

Le attività e passività fiscali per imposte correnti sono rilevate al valore dovuto o recuperabile a fronte dell'utile (perdita) fiscale, applicando le aliquote e la normativa fiscale vigente. Le imposte correnti non ancora pagate, in tutto o in parte alla data di riferimento, sono inserite tra le 'Passività fiscali correnti' dello Stato Patrimoniale.

Nel caso di pagamenti eccedenti, che hanno dato luogo ad un credito recuperabile, questo è contabilizzato tra le 'Attività fiscali correnti' dello Stato Patrimoniale.

Fiscalità differita

Le attività e le passività fiscali differite sono contabilizzate utilizzando il c.d. *balance sheet liability method*, tenendo conto delle differenze temporanee tra il valore contabile di una attività o di una passività e il suo valore riconosciuto ai fini fiscali. Esse sono calcolate utilizzando le aliquote fiscali applicabili, in ragione della legge vigente, nell'esercizio in cui l'attività fiscale anticipata sarà realizzata o la passività fiscale differita sarà estinta.

Le attività fiscali vengono rilevate solo se si ritiene probabile che in futuro si realizzerà un reddito imponibile a fronte del quale potrà essere utilizzata tale attività.

In particolare la normativa fiscale può comportare delle differenze tra reddito imponibile e reddito civilistico, che, se temporanee, provocano, unicamente uno sfasamento temporale che comporta l'anticipo o il differimento del momento impositivo rispetto al periodo di competenza, determinando una differenza tra il valore contabile di un'attività o di una passività nello stato patrimoniale e il suo valore riconosciuto ai fini fiscali. Tali differenze si distinguono in 'Differenze temporanee deducibili' e in 'Differenze temporanee imponibili'.

Attività per imposte anticipate

Le 'Differenze temporanee deducibili' indicano una futura riduzione dell'imponibile fiscale, a fronte di un'anticipazione della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica. Esse generano imposte anticipate attive in quanto esse determineranno un minor carico fiscale in futuro, a condizione che negli esercizi successivi siano realizzati utili tassabili in misura sufficiente a coprire la realizzazione delle imposte pagate in via anticipata.

Le 'Attività per imposte anticipate' sono rilevate per tutte le differenze temporanee deducibili se è probabile che sarà realizzato un reddito imponibile a fronte del quale potranno essere utilizzate le differenze temporanee deducibili. Tuttavia la probabilità del recupero delle imposte anticipate relative ad avviamenti, altre attività immateriali e rettifiche su crediti, è da ritenersi automaticamente soddisfatta per effetto delle disposizioni di legge che ne prevedono la trasformazione in credito d'imposta in presenza di perdita d'esercizio civilistica e/o fiscale.

La trasformazione ha effetto a decorrere dalla data di approvazione, da parte dell'assemblea dei soci, del bilancio individuale in cui è stata rilevata la perdita.

L'origine della differenza tra il maggior reddito fiscale rispetto a quello civilistico è principalmente dovuta a componenti negativi di reddito fiscalmente deducibili in esercizi successivi a quelli di iscrizione in bilancio.

Passività per imposte differite

Le 'Differenze temporanee imponibili' indicano un futuro incremento dell'imponibile fiscale e conseguentemente generano 'Passività per imposte differite', in quanto queste differenze danno luogo ad ammontari imponibili negli esercizi successivi a quelli in cui vengono imputati al Conto Economico civilistico, determinando un differimento della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica.

Le 'Passività per imposte differite' sono rilevate per tutte le differenze temporanee imponibili con eccezione delle riserve in sospensione d'imposta in quanto non è previsto che siano effettuate operazioni che ne determinano la tassazione.

L'origine della differenza tra il minor reddito fiscale rispetto a quello civilistico è dovuta a:

- componenti positivi di reddito tassabili in esercizi successivi a quelli in cui sono stati iscritti in bilancio;
- componenti negativi di reddito deducibili in esercizi antecedenti a quello in cui saranno iscritti in bilancio secondo criteri civilistici.

Le attività e le passività iscritte per imposte anticipate e differite vengono sistematicamente valutate per tener conto di eventuali modifiche intervenute nella normativa o nelle aliquote.

Le imposte anticipate e quelle differite sono contabilizzate a livello patrimoniale a saldi aperti e senza compensazioni e sono contabilizzate nella voce 'Attività fiscali b) anticipate' e nella voce 'Passività fiscali b) differite'.

Qualora le attività e le passività fiscali differite si riferiscano a componenti che hanno interessato il Conto Economico, la contropartita è rappresentata dalle imposte sul reddito. Nei casi in cui le imposte anticipate e differite riguardino transazioni che hanno interessato direttamente il Patrimonio Netto senza influenzare il Conto Economico (quali le valutazioni degli strumenti finanziari disponibili per la vendita) le stesse vengono iscritte in contropartita al Patrimonio Netto, interessando la specifica riserva quando previsto.

10 - FONDI PER RISCHI ED ONERI

Criteri di classificazione

Conformemente alle previsioni dello IAS 37, i fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni attuali (legali o implicite) originate da un evento passato, per le quali sia probabile l'utilizzo di risorse economiche per l'adempimento dell'obbligazione stessa, sempre che possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

Criteri di iscrizione

Nella presente voce figurano:

- "Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate": viene iscritto il valore degli accantonamenti complessivi per rischio di credito a fronte di impegni a erogare fondi e di garanzie

finanziarie rilasciate che sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9 (cfr. paragrafo 2.1, lettera e); paragrafo 5.5; appendice A), ivi inclusi le garanzie finanziarie rilasciate e gli impegni a erogare fondi che sono valutati al valore di prima iscrizione al netto dei ricavi complessivi rilevati in conformità all'IFRS 15;

- "Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate": viene iscritto il valore degli accantonamenti complessivi a fronte di altri impegni e altre garanzie rilasciate che non sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9 (cfr. IFRS 9, paragrafo 2.1, lettere e) e g));
- "Fondi di quiescenza e obblighi simili": include gli accantonamenti a fronte di benefici erogati al dipendente successivamente alla cessazione del rapporto di lavoro nella forma di piani a contribuzione definita o a prestazione definita;
- "Altri fondi per rischi ed oneri": figurano gli altri fondi per rischi e oneri costituiti in ossequio a quanto previsto dai principi contabili internazionali (es. oneri per il personale, controversie fiscali).

Criteri di valutazione

L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima possibile dell'onere richiesto per adempiere all'obbligazione esistente alla data di riferimento.

Laddove l'elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono attualizzati utilizzando i tassi correnti di mercato.

I fondi accantonati sono periodicamente riesaminati ed eventualmente rettificati per riflettere la miglior stima corrente. Quando a seguito del riesame, il sostenimento dell'onere diviene improbabile, l'accantonamento viene stornato. Per quanto attiene i fondi relativi ai benefici ai dipendenti si rimanda al successivo punto 15.2.

Criteri di cancellazione

Se non è più probabile che sarà necessario l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici per adempiere all'obbligazione, l'accantonamento deve essere stornato. Un accantonamento deve essere usato solo per quelle spese per le quali esso fu originariamente iscritto.

Rilevazione delle componenti economiche

L'accantonamento è rilevato a Conto Economico alla voce 'Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri'.

Nella voce figura il saldo, positivo o negativo, tra gli accantonamenti e le eventuali riattribuzioni a Conto Economico di fondi ritenuti esuberanti.

Gli accantonamenti netti includono anche i decrementi dei fondi per l'effetto attualizzazione nonché i corrispondenti incrementi dovuti al trascorrere del tempo (maturazione degli interessi impliciti nell'attualizzazione).

11 – PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO

Criteri di classificazione

Le passività finanziarie valutate al costo ammortizzato rientrano nella più ampia categoria degli strumenti finanziari e sono costituiti da quei rapporti per i quali si ha l'obbligo di pagare a terzi determinati ammontari a determinate scadenze.

I debiti verso altri istituti di credito, i debiti verso la clientela e i titoli in circolazione comprendono le varie forme di provvista interbancaria e con clientela e la raccolta effettuata attraverso certificati di deposito e titoli obbligazionari in circolazione, al netto dell'eventuale ammontare riacquistato, non classificate tra le 'Passività finanziarie designate al *fair value*'. Sono inclusi i titoli che alla data di riferimento risultano scaduti ma non ancora rimborsati.

Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene all'atto della ricezione delle somme raccolte o all'emissione dei titoli di debito. Il valore a cui sono iscritte corrisponde al relativo *fair value*, normalmente pari all'ammontare incassato od al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione e non rimborsati dalla controparte creditrice. Sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo.

Il *fair value* delle passività finanziarie, eventualmente emesse a condizioni diverse da quelle di mercato, è oggetto di apposita stima e la differenza rispetto al corrispettivo incassato è imputata direttamente a Conto Economico.

Il ricollocamento di titoli propri riacquistati, oggetto di precedente annullamento contabile, è considerato come nuova emissione con iscrizione del nuovo prezzo di collocamento, senza effetti a Conto Economico.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, effettuata al *fair value* alla data di sottoscrizione del contratto, le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo.

Fanno eccezione le passività a breve termine, ove il fattore temporale risulti trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato, e i cui costi e proventi direttamente attribuibili all'operazione sono iscritti a Conto Economico nelle pertinenti voci.

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando estinte o scadute, ovvero quando la Banca procede al riacquisto di titoli di propria emissione con conseguente ridefinizione del debito iscritto per titoli in circolazione.

Rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti negative di reddito rappresentate dagli interessi passivi sono iscritte, per competenza, nelle voci di Conto Economico relative agli interessi.

L'eventuale differenza tra il valore di riacquisto dei titoli di propria emissione ed il corrispondente valore contabile della passività viene iscritto a Conto Economico nella voce Utili/perdite da cessione o riacquisto.

12 – PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE

Criteri di classificazione

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le passività finanziarie, qualunque sia la loro forma tecnica (titoli di debito, finanziamenti, ecc.) classificate nel portafoglio di negoziazione.

La voce include il valore negativo dei contratti derivati di trading. Rientrano nella presente categoria anche i contratti derivati connessi con la *fair value option* (definita dal principio contabile IFRS 9 al paragrafo 4.2.2) gestionalmente collegati con attività e passività valutate al *fair value*, che presentano alla data di riferimento un *fair value* negativo, ad eccezione dei contratti derivati designati come efficaci strumenti di copertura il cui impatto confluisce nella voce 40 del passivo; se il *fair value* di un contratto derivato diventa successivamente positivo, lo stesso è contabilizzato tra le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico.

Criteri di iscrizione

Gli strumenti finanziari derivati sono iscritti alla data di sottoscrizione e sono valutati al *fair value* con impatto a conto economico.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale le passività finanziarie sono valorizzate al *fair value* con impatto a conto economico.

Per dettagli in merito alle modalità di determinazione del *fair value* si rinvia al successivo paragrafo 15.5 'Criteri di determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari'.

Criteri di cancellazione

Le Passività finanziarie detenute per negoziazione vengono cancellate dal bilancio quando scadono i diritti contrattuali sui relativi flussi finanziari o quando la passività finanziaria è ceduta con trasferimento sostanziale di tutti i rischi ed i benefici derivanti dalla proprietà della stessa.

Rilevazione delle componenti reddituali

Gli utili e le perdite derivanti dalla variazione del *fair value* e/o dalla cessione degli strumenti derivati connessi con la *fair value option* sono contabilizzati a Conto Economico nella voce Risultato netto dell'attività di negoziazione.

13 – PASSIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL *FAIR VALUE*

Criteri di classificazione

Sono classificate nella presente voce quelle passività finanziarie che sono designate al *fair value* con i risultati valutativi iscritti nel Conto Economico, sulla base della cosiddetta *fair value option* prevista dal paragrafo 4.2.2 del principio IFRS 9 ossia, quando:

- si elimina o riduce significativamente l'incoerenza nella valutazione o nella rilevazione (talvolta definita come *asimmetria contabile*) che altrimenti risulterebbe dalla valutazione delle attività o passività o dalla rilevazione degli utili e delle perdite relative su basi diverse;
- un gruppo di passività finanziarie o di attività e passività finanziarie è gestito e il suo rendimento è valutato in base al *fair value* secondo una strategia di gestione del rischio o d'investimento documentata e le informazioni relative al gruppo sono fornite internamente su tali basi ai dirigenti con responsabilità strategiche.

In particolare, sono classificati nella categoria in oggetto alcuni dei prestiti obbligazionari di propria emissione correlati alle emissioni effettuate dalle CR-BCC ed acquistate dalla Banca (valutate al *fair value* fra le attività finanziarie).

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle passività finanziarie avviene alla data di emissione per i titoli di debito. All'atto della rilevazione le passività finanziarie valutate al *fair value* vengono rilevate al loro *fair value* che corrisponde normalmente al corrispettivo incassato senza considerare i costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso che sono invece imputati a Conto Economico.

Criteri di valutazione

Le passività vengono valutate al *fair value*. Le componenti reddituali vengono riportate secondo quanto previsto dal principio contabile IFRS 9, come di seguito:

- le variazioni di *fair value* attribuibili alla variazione del proprio merito creditizio sono espese in apposita riserva di patrimonio netto ('Prospetto della redditività complessiva');
- le restanti variazioni di *fair value* sono rilevate nel Conto Economico, nella voce Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico.

Per dettagli in merito alle modalità di determinazione del *fair value* si rinvia al successivo paragrafo '15.5 Criteri di determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari'.

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie valutate al *fair value* sono cancellate contabilmente dal bilancio quando risultano scadute o estinte.

La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi. La differenza tra il valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrata a Conto Economico.

Il ricollocamento sul mercato di titoli propri successivamente al loro riacquisto è considerato come una nuova emissione con iscrizione al nuovo prezzo di collocamento, senza alcun effetto al Conto Economico.

Rilevazione delle componenti reddituali

Il costo per interessi su strumenti di debito è classificato tra gli interessi passivi e oneri assimilati del Conto Economico.

Le componenti reddituali relative a tale voce di bilancio vengono riportate secondo quanto previsto dal principio contabile IFRS 9, come di seguito:

- le variazioni di *fair value* attribuibili alla variazione del proprio merito creditizio sono espese in apposita riserva di patrimonio netto ('Prospetto della redditività complessiva');
- le restanti variazioni di *fair value* sono rilevate nel Conto Economico, nella voce Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico.

14 – OPERAZIONI IN VALUTA

Criteri di classificazione

Tra le attività e le passività in valuta figurano, oltre a quelle denominate esplicitamente in una valuta diversa dall'euro, anche quelle che prevedono clausole di indicizzazione finanziaria collegate al tasso di cambio dell'Euro con una determinata valuta o con un determinato paniere di valute.

Ai fini delle modalità di conversione da utilizzare, le attività e passività in valuta sono suddivise tra poste monetarie (classificate tra le poste correnti) e non monetarie (classificate tra le poste non correnti).

Gli elementi monetari consistono nel denaro posseduto e nelle attività e passività da ricevere o pagare, in ammontari di denaro fisso o determinabili. Gli elementi non monetari si caratterizzano per l'assenza di un diritto a ricevere o di un'obbligazione a consegnare un ammontare di denaro fisso o determinabile.

Criteri di iscrizione

Le operazioni in valuta estera sono registrate, al momento della rilevazione iniziale, in divisa di conto, applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.

Criteri di valutazione

Ad ogni chiusura del bilancio o di situazione infrannuale, gli elementi originariamente denominati in valuta estera sono valorizzati come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di chiusura del periodo;
- le poste non monetarie valutate al costo storico sono convertite al tasso di cambio in essere alla data della operazione;
- le poste non monetarie valutate al *fair value* sono convertite al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura del periodo.

Rilevazione delle componenti reddituali

Le differenze di cambio che si generano tra la data dell'operazione e la data del relativo pagamento, su elementi di natura monetaria, sono contabilizzate nel Conto Economico dell'esercizio in cui sorgono, alla stregua di quelle che derivano dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione alla data di chiusura del bilancio precedente.

Quando un utile o una perdita relativi ad un elemento non monetario sono rilevati a patrimonio netto, la differenza cambio relativa a tale elemento è rilevata anch'essa a patrimonio netto.

Quando un utile o una perdita sono rilevati a Conto Economico, è parimenti rilevata a Conto Economico anche la relativa differenza cambio.

15 – ALTRE INFORMAZIONI

15.1 Contratti di vendita e riacquisto (pronti contro termine)

I titoli venduti e soggetti ad accordo di riacquisto sono classificati come strumenti finanziari impegnati, quando l'acquirente ha per contratto o convenzione il diritto a rivendere o a reimpegnare il sottostante; la passività della controparte è inclusa nelle passività verso altre banche, altri depositi o depositi della clientela.

I titoli acquistati in relazione ad un contratto di rivendita sono contabilizzati come finanziamenti o anticipi ad altre banche o a clientela.

La differenza tra il prezzo di vendita ed il prezzo d'acquisto è contabilizzato come interesse e registrato per competenza lungo la vita dell'operazione.

15.2 Trattamento di fine rapporto e premi di anzianità ai dipendenti

Il T.F.R. è assimilabile ad un 'beneficio successivo al rapporto di lavoro' (*post employment benefit*) del tipo 'Prestazioni Definite' (*defined benefit plan*) per il quale è previsto, in base allo IAS 19, che il suo valore venga determinato mediante metodologie di tipo attuariale.

Conseguentemente, la valutazione di fine esercizio è effettuata in base al metodo dei benefici maturati utilizzando il criterio del credito unitario previsto (*Projected Unit Credit Method*).

Tale metodo prevede la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche, statistiche e probabilistiche, nonché in virtù dell'adozione di opportune basi tecniche demografiche.

Esso consente di calcolare il T.F.R. maturato ad una certa data in senso attuariale, distribuendo l'onere per tutti gli anni di stimata permanenza residua dei lavoratori in essere e non più come onere da liquidare nel caso in cui l'azienda cessi la propria attività alla data di riferimento.

La valutazione del T.F.R. del personale dipendente è stata effettuata da un attuario indipendente in conformità alla metodologia sopra indicata.

A seguito dell'entrata in vigore della riforma della previdenza complementare, di cui al D.Lgs. 252/2005, le quote di trattamento di fine rapporto maturate fino al 31.12.2006 rimangono in azienda, mentre le quote che maturano a partire dal 1° gennaio 2007 sono state, a scelta del dipendente, destinate a forme di previdenza complementare ovvero al fondo di Tesoreria dell'INPS.

Queste ultime sono quindi rilevate a conto economico sulla base dei contributi dovuti in ogni esercizio; la Banca non ha proceduto all'attualizzazione finanziaria dell'obbligazione verso il fondo previdenziale o l'INPS, in ragione della scadenza inferiore a 12 mesi.

In base allo IAS19, il T.F.R. versato al fondo di Tesoreria INPS si configura, al pari della quota versata al fondo di previdenza complementare, come un piano a contribuzione definita.

Le quote maturate e riversate ai fondi integrativi di previdenza complementare sono contabilizzate alla sottovoce di conto economico 150 a).

Tali quote si configurano come un piano a contribuzione definita, poiché l'obbligazione dell'impresa nei confronti del dipendente cessa con il versamento delle quote maturate. Per tale fattispecie, pertanto, nel passivo della Banca potrà essere stata iscritta solo la quota di debito (tra le 'altre passività') per i versamenti ancora da effettuare all'INPS ovvero ai fondi di previdenza complementare alla data di riferimento.

Il principio IAS 19 prevede che tutti gli utili e perdite attuariali maturati alla data di riferimento siano rilevati immediatamente nel 'Prospetto della redditività complessiva' – OCI.

Fra i 'benefici a lungo termine diversi' descritti dallo IAS 19 rientrano anche i premi di anzianità ai dipendenti. Tali benefici devono essere valutati, in conformità allo IAS 19, con la stessa metodologia utilizzata per la determinazione del TFR, in quanto compatibile.

La passività per il premio di anzianità viene rilevata tra i fondi rischi e oneri dello Stato Patrimoniale.

L'accantonamento, come la riattribuzione a Conto Economico di eventuali eccedenze dello specifico fondo (dovute ad esempio a modifiche di ipotesi attuariali), è imputato a Conto Economico fra le 'Spese del Personale'.

15.3 Riconoscimento dei ricavi e dei costi

La banca adotta una disaggregazione dei ricavi da servizi in un determinato momento nel tempo oppure lungo un periodo di tempo.

Una "performance obligation" è soddisfatta lungo un periodo di tempo se si verifica almeno una delle condizioni di seguito riportate:

- il cliente controlla il bene oggetto del contratto nel momento in cui viene creato o migliorato;
- il cliente riceve e consuma nello stesso momento i benefici nel momento in cui l'entità effettua la propria prestazione;
- la prestazione della società crea un bene personalizzato per il cliente e la società ha un diritto al pagamento per le prestazioni completate alla data di trasferimento del bene.

Se non è soddisfatto nessuno dei criteri allora il ricavo viene rilevato in un determinato momento nel tempo. Gli indicatori del trasferimento del controllo sono i) l'obbligazione al pagamento ii) il titolo legale del diritto al corrispettivo maturato iii) il possesso fisico del bene iv) il trasferimento dei rischi e benefici legati alla proprietà v) l'accettazione del bene.

Con riguardo ai ricavi realizzati lungo un periodo di tempo, la banca adotta un criterio di contabilizzazione temporale.

In relazione a quanto sopra, di seguito si riepilogano le principali impostazioni seguite dalla Banca:

- gli interessi sono riconosciuti *pro rata temporis*, sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato;
- gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a Conto Economico solo al momento del loro effettivo incasso;
- i dividendi sono rilevati a Conto Economico nel periodo in cui ne viene deliberata la distribuzione che coincide con quello in cui gli stessi sono incassati;
- le commissioni per ricavi da servizi sono iscritte, sulla base dell'esistenza di accordi contrattuali, nel periodo in cui i servizi stessi sono stati prestati;
i ricavi derivanti dalla vendita di attività non finanziarie sono rilevati al momento del perfezionamento della vendita, a meno che la Banca non abbia mantenuto la maggior parte dei rischi e benefici connessi con l'attività.

I costi sono rilevati a Conto Economico secondo il principio della competenza; i costi relativi all'ottenimento e l'adempimento dei contratti con la clientela sono rilevati a Conto Economico nei periodi nei quali sono contabilizzati i relativi ricavi.

15.4 Spese per migliorie su beni di terzi

I costi di ristrutturazione su immobili non di proprietà vengono capitalizzati in considerazione del fatto che per la durata del contratto di locazione la società utilizzatrice ha il controllo dei beni e può trarre da essi benefici economici futuri. I suddetti costi, classificati tra le 'Altre attività' e vengono ammortizzati per un periodo non superiore alla durata del contratto di locazione.

15.5 Criteri di determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari

L'IFRS 13 definisce il *fair value* come: 'il prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione'.

Nel caso delle passività finanziarie la definizione di *fair value* prevista dall'IFRS 13 richiede, quindi, di individuare come tale quel valore che si pagherebbe per il trasferimento della stessa passività (*exit price*), anziché come il valore necessario a estinguere la stessa.

Con riguardo alla determinazione del *fair value* dei derivati OTC dell'attivo dello Stato Patrimoniale, l'IFRS 13 ha confermato la regola di applicare l'aggiustamento relativo al rischio di controparte (*Credit Valuation Adjustment - CVA*). Relativamente alle passività finanziarie rappresentate da derivati OTC, l'IFRS 13 introduce il cd. *Debit Valuation Adjustment (DVA)*, ossia un aggiustamento di *fair value* volto a riflettere il proprio rischio di *default* su tali strumenti.

La Banca ha tuttavia ritenuto ragionevole non procedere alla rilevazione delle correzioni del *fair value* dei derivati per CVA e DVA nei casi in cui siano stati formalizzati e resi operativi accordi di collateralizzazione delle posizioni in derivati che abbiano le seguenti caratteristiche:

- scambio bilaterale della garanzia con elevata frequenza (giornaliera o al massimo settimanale);
- tipo di garanzia rappresentato da contanti o titoli governativi di elevata liquidità e qualità creditizia, soggetti ad adeguato scarto prudenziale;
- assenza di una soglia (cd. *threshold*) del valore del *fair value* del derivato al di sotto della quale non è previsto lo scambio di garanzia oppure fissazione di un livello di tale soglia adeguato a consentire una effettiva e significativa mitigazione del rischio di controparte;
- MTA - *Minimum Transfer Amount* (ossia differenza tra il *fair value* del contratto ed il valore della garanzia) - al di sotto del quale non si procede all'adeguamento della collateralizzazione delle posizioni, individuato contrattualmente ad un livello che consenta una sostanziale mitigazione del rischio di controparte.

Il *fair value* degli investimenti quotati in mercati attivi è determinato sulla base delle quotazioni (prezzo ufficiale o altro prezzo equivalente dell'ultimo giorno di borsa aperta del periodo di riferimento) del mercato principale o sul mercato più vantaggioso al quale la Banca ha accesso. A tale proposito uno strumento finanziario è considerato quotato in un mercato attivo se i prezzi quotati sono prontamente e regolarmente disponibili tramite un listino, operatore, intermediario, settore industriale, agenzia di determinazione del prezzo, autorità di regolamentazione e tali prezzi rappresentano operazioni di mercato effettive che avvengono regolarmente in normali contrattazioni.

In assenza di un mercato attivo, il *fair value* viene determinato utilizzando tecniche di valutazione generalmente accettate nella pratica finanziaria (metodo basato sulla valutazione di mercato, metodo del costo e metodo reddituale), volte a stimare il prezzo a cui avrebbe luogo una regolare operazione di vendita o di trasferimento di una passività tra operatori di mercato alla data di valutazione, alle correnti condizioni di mercato. Tali tecniche di valutazione prevedono, nell'ordine gerarchico in cui sono riportate, l'utilizzo:

1. dell'ultimo NAV (*Net Asset Value*) pubblicato dalla società di gestione per i fondi armonizzati (UCITS - *Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities*), gli *Hedge Funds* e le *Sicav*;
2. di prezzi quotati per le attività o passività in mercati non attivi (ad esempio, quelli desumibili da *infoprovider* esterni quali Bloomberg e/o Reuters) o prezzi di attività o passività simili in mercati attivi;
3. del *fair value* ottenuto da modelli di valutazione (ad esempio, *Discounting Cash Flow Model*, *Option Pricing Models*) che includano i fattori di rischio rappresentativi che condizionano il *fair value* di uno strumento finanziario (costo del denaro, rischio di credito, volatilità, tassi di cambio, ecc.) sulla base di dati osservabili sul mercato, anche in relazione a strumenti simili, alla data di valutazione. Qualora, per uno o più fattori di rischio non risulti possibile riferirsi a dati di mercato, vengono utilizzati parametri internamente determinati su base storica / statistica.
I modelli di valutazione sono oggetto di revisione periodica al fine di garantirne la piena e costante affidabilità;
4. delle indicazioni di prezzo fornite dalla controparte emittente eventualmente rettificata per tener conto del rischio di controparte e/o liquidità (ad esempio il valore della quota comunicato dalla società di gestione per i fondi chiusi riservati agli investitori istituzionali o per altre tipologie di O.I.C.R. diverse da quelle citate al punto 1, il valore di riscatto determinato in conformità al regolamento di emissione per i contratti assicurativi);
5. per gli strumenti rappresentativi di capitale, ove non siano applicabili le tecniche di valutazione di cui ai punti precedenti: i) il valore risultante da perizie indipendenti se disponibili; ii) il valore corrispondente alla quota di patrimonio netto detenuta risultante dall'ultimo bilancio approvato della società; iii) il costo, eventualmente rettificato per tener conto di riduzioni significative di valore, laddove il *fair value* non è determinabile in modo attendibile.
6. per i finanziamenti e crediti, per i quali il *fair value* viene calcolato al solo fine di fornirne opportuna informativa in bilancio, si procede aggiornando i flussi di cassa contrattuali al netto della perdita attesa calcolata sulla base del merito creditizio del prestatore, utilizzando la corrispondente struttura dei tassi per scadenza.

Il *fair value* utilizzato ai fini della valutazione degli strumenti finanziari, sulla base dei criteri sopra descritti, si articola sui seguenti livelli conformemente a quanto previsto dal principio IFRS 13 e in funzione delle caratteristiche e della significatività degli *input* utilizzati nel processo di valutazione:

Livello 1 - prezzi quotati (non rettificati) in mercati attivi per attività o passività identiche a cui l'entità può accedere alla data di valutazione;

Livello 2 - *input* diversi di prezzi quotati inclusi nel Livello 1 osservabili direttamente o indirettamente per l'attività o per la passività. Appartengono a tale livello le metodologie di valutazione basate sulle valutazioni di mercato che utilizzando in prevalenza dati osservabili sul mercato, i prezzi desunti da *infoprovider* esterni e le valutazioni delle quote di O.I.C.R. effettuate sulla base del NAV (*Net Asset Value*) comunicato dalla società di gestione, il cui valore viene aggiornato e pubblicato periodicamente (almeno mensilmente) ed è rappresentativo dell'ammontare a cui la posizione può essere liquidata, parzialmente o integralmente, su iniziativa del possessore;

Livello 3 - *input* che non sono osservabili per l'attività e per la passività ma che riflettono le assunzioni che gli operatori di mercato utilizzerebbero nel determinare il prezzo dell'attività o passività. Appartengono a tale livello i prezzi forniti dalla controparte emittente o desunti da perizie di stima indipendenti, nonché quelli ottenuti con modelli valutativi che non utilizzano dati di mercato per stimare significativi fattori che condizionano il *fair value* dello strumento finanziario. Rientrano nel Livello 3 anche le valutazioni degli strumenti finanziari al prezzo di costo o corrispondenti alla frazione di patrimonio netto detenuta nella società.

Un prezzo quotato in un mercato attivo fornisce la prova più attendibile del *fair value* e, quando disponibile, deve essere utilizzato senza alcuna rettifica per valutare il *fair value*.

In assenza di prezzi quotati in mercati attivi gli strumenti finanziari devono essere classificati nei livelli 2 o 3.

La classificazione nel Livello 2 piuttosto che nel Livello 3 è determinata in base all'osservabilità sui mercati degli *input* significativi utilizzati ai fini della determinazione del *fair value*.

Gli *input* di Livello 2 comprendono:

- prezzi quotati per attività o passività simili in mercati attivi;
- prezzi quotati per attività o passività identiche o simili in mercati non attivi;
- dati diversi dai prezzi quotati osservabili per l'attività o passività (per esempio tassi di interesse e curve dei rendimenti osservabili a intervalli comunemente quotati, volatilità implicite e *spread* creditizi);
- *input* corroborati dal mercato.

Non sono considerate osservabili tutte le altre variabili impiegate nelle tecniche valutative che non possono essere corroborate sulla base di dati osservabili di mercato.

Qualora il *fair value* di uno strumento finanziario non sia determinato attraverso il prezzo rilevato in un mercato attivo (Livello 1), il complessivo *fair value* può presentare, in fase di sua determinazione sulla base di modelli valutativi, *input* osservabili o non osservabili. Tuttavia il livello attribuito deve essere unico e per questo riferito allo strumento nel suo complesso; il livello unico attribuito riflette così il livello più basso di *input* con un effetto significativo nella determinazione del *fair value* dello strumento.

Affinché dati non osservabili di mercato abbiano un effetto significativo nella determinazione complessiva del *fair value* dello strumento, il loro complessivo impatto è valutato tale da renderne incerta (ovvero di rilevante variabilità) la complessiva valutazione; nei casi in cui il peso dei dati non osservabili sia prevalente rispetto alla complessiva valutazione, il livello attribuito è '3'.

Tra le principali regole applicate per la determinazione dei livelli di *fair value* si segnala che sono ritenuti di 'Livello 1' i titoli di debito governativi, i titoli di debito corporate, i titoli di capitale, i fondi aperti, gli strumenti finanziari derivati e le passività finanziarie emesse il cui *fair value* corrisponde, alla data di valutazione, al prezzo quotato in un mercato attivo.

Sono considerati di 'Livello 2':

- i titoli di debito governativi, i titoli di debito corporate, i titoli di capitale e le passività finanziarie emessi da emittenti di valenza nazionale e internazionale, non quotati su di un mercato attivo e valutati in via prevalente attraverso dati osservabili di mercato;
- i derivati finanziari OTC (*Over the counter*) conclusi con controparti istituzionali e valutati in via prevalente attraverso dati osservabili di mercato.

Infine, sono classificati di 'Livello 3':

- i titoli di capitale e le passività finanziarie emesse per le quali non esistono, alla data di valutazione, prezzi quotati sui mercati attivi e che sono valutati in via prevalente secondo una tecnica basata su dati non osservabili di mercato ed i quali impatti non sono trascurabili;
- i derivati finanziari OTC (*Over the counter*) conclusi con controparti istituzionali, la cui valutazione avviene sulla base di modelli di *pricing* del tutto analoghi a quelli utilizzati per le valutazioni di 'Livello 2' e dai quali si differenziano per il grado di osservabilità dei dati di *input* utilizzati nelle tecniche di *pricing* (si fa riferimento principalmente a correlazioni e volatilità implicite);
- gli strumenti finanziari derivati stipulati con la clientela per cui la quota di aggiustamento del *fair value* che tiene conto del rischio di inadempimento è significativa rispetto al valore complessivo dello strumento finanziario;

Il principio contabile IFRS 13 richiede inoltre, per le attività finanziarie classificate al 'Livello 3', di fornire un'informazione in merito alla sensitività dei risultati economici a seguito del cambiamento di uno o più parametri non osservabili utilizzati nelle tecniche di valutazione impiegate nella determinazione del *fair value*.

15.6 Business Combinations

Un'aggregazione aziendale consiste nell'unione di imprese o attività aziendali distinte in un unico soggetto tenuto alla redazione del bilancio.

Un'aggregazione aziendale può dare luogo ad un legame partecipativo tra capogruppo (acquirente) e controllata (acquisita). Un'aggregazione aziendale può anche prevedere l'acquisto dell'attivo netto di un'altra impresa, incluso l'eventuale avviamento, oppure l'acquisto del capitale dell'altra impresa (fusioni e conferimenti).

In base a quanto disposto dall'IFRS 3, le aggregazioni aziendali devono essere contabilizzate applicando il metodo dell'acquisto che prevede le seguenti fasi:

- identificazione dell'acquirente;
- determinazione del costo dell'aggregazione aziendale;

- allocazione, alla data di acquisizione, del costo dell'aggregazione aziendale alle attività acquisite e alle passività assunte, ivi incluse eventuali passività potenziali.

In particolare, il costo di una aggregazione aziendale è determinato come la somma complessiva dei fair value, alla data dello scambio, delle attività cedute, delle passività sostenute o assunte e degli strumenti rappresentativi di capitale emessi, in cambio del controllo dell'acquisito, cui è aggiunto qualunque costo direttamente attribuibile all'aggregazione aziendale.

La data di acquisizione è la data in cui si ottiene effettivamente il controllo sull'acquisito. Quando l'acquisizione viene realizzata con un'unica operazione di scambio, la data dello scambio coincide con quella di acquisizione.

Qualora l'aggregazione aziendale sia realizzata tramite più operazioni di scambio:

- il costo dell'aggregazione è il costo complessivo delle singole operazioni;
- la data dello scambio è la data di ciascuna operazione di scambio (cioè la data in cui ciascun investimento è iscritto nel bilancio della società acquirente), mentre la data di acquisizione è quella in cui si ottiene il controllo sull'acquisito.

Il costo di un'aggregazione aziendale viene allocato rilevando le attività, le passività e le passività potenziali identificabili dell'acquisito ai relativi fair value alla data di acquisizione.

Le attività, le passività e le passività potenziali identificabili dell'acquisito sono rilevate separatamente alla data di acquisizione solo se, a tale data, esse soddisfano i criteri seguenti:

- nel caso di un'attività diversa da un'attività immateriale, è probabile che gli eventuali futuri benefici economici connessi affluiscono all'acquirente ed è possibile valutarne il fair value attendibilmente;
- nel caso di una passività diversa da una passività potenziale, è probabile che per estinguere l'obbligazione sarà richiesto l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici ed è possibile valutarne il fair value attendibilmente;
- nel caso di un'attività immateriale o di una passività potenziale, il relativo fair value può essere valutato attendibilmente.

La differenza positiva tra il costo dell'aggregazione aziendale e l'interessenza dell'acquirente al fair value netto delle attività, passività e passività potenziali identificabili, deve essere contabilizzata come avviamento.

Dopo la rilevazione iniziale, l'avviamento acquisito in un'aggregazione aziendale è valutato al relativo costo, ed è sottoposto con cadenza almeno annuale ad impairment test. In caso di differenza negativa viene effettuata una nuova misurazione. Tale differenza negativa, se confermata, è rilevata immediatamente come ricavo a conto economico.

15.7 Ratei e risconti

I ratei ed i risconti che accolgono oneri e proventi di competenza del periodo maturati su attività e passività sono iscritti in bilancio a rettifica delle attività e passività a cui si riferiscono.

15.8 Pagamenti basati su azioni

Si tratta di fattispecie non applicabile per la Banca, in quanto non ha in essere piani “di stock option” su azioni di propria emissione.

A.3 – INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Nel corso dell'esercizio la Banca non ha effettuato cambiamenti di business model in relazione alle proprie attività finanziarie e pertanto non si sono registrati trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie.

A.4 – INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

Informativa di natura qualitativa

A.4.1 Livelli di fair value 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati

Per le attività e passività valutate al fair value su base ricorrente in bilancio, in assenza di quotazioni su mercati attivi, la Banca utilizza metodi di valutazione in linea con i requisiti dei principi contabili (livelli di fair value) e con le metodologie generalmente accettate e utilizzate dal mercato.

I modelli di valutazione includono tecniche basate sull'attualizzazione dei flussi di cassa futuri e sulla stima della volatilità, nonché l'utilizzo di spread creditizi. Si evidenzia che le uniche poste valutate al fair value in bilancio sono su base ricorrente e sono rappresentate da attività e passività finanziarie.

In particolare, in assenza di quotazioni su mercati attivi, si procede a valutare gli strumenti finanziari con le seguenti modalità. In alcuni casi il fair value delle attività e passività, nel rispetto delle seguenti modalità, è stato calcolato in outsourcing da soggetti terzi. In particolare, tali tecniche di valutazione prevedono, nell'ordine gerarchico in cui sono riportate, l'utilizzo:

1. dell'ultimo NAV (*Net Asset Value*) pubblicato dalla società di gestione per i fondi armonizzati (UCITS - *Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities*), gli *Hedge Funds* e le *Sicav*;
2. di prezzi quotati per le attività o passività in mercati non attivi (ad esempio, quelli desumibili da *infoprovider* di mercato) o prezzi di attività o passività simili in mercati attivi;
3. del *fair value* ottenuto da modelli di valutazione (ad esempio, *Discounting Cash Flow Model*, *Option Pricing Models*) che includano i fattori di rischio rappresentativi che condizionano il *fair value* di uno strumento finanziario (costo del denaro, rischio di credito, volatilità, tassi di cambio, ecc.) sulla base di dati osservabili sul mercato, anche in relazione a strumenti simili, alla data di valutazione. Qualora, per uno o più fattori di rischio non risulti possibile riferirsi a dati di mercato, vengono utilizzati parametri internamente determinati su base storica / statistica.
I modelli di valutazione sono oggetto di revisione periodica al fine di garantirne la piena e costante affidabilità;
4. delle indicazioni di prezzo fornite dalla controparte emittente eventualmente rettificata per tener conto del rischio di controparte e/o liquidità (ad esempio il valore della quota comunicato dalla società di gestione per i fondi chiusi riservati agli investitori istituzionali o per altre tipologie di O.I.C.R. diverse da quelle citate al punto 1, il valore di riscatto determinato in conformità al regolamento di emissione per i contratti assicurativi);
5. per gli strumenti rappresentativi di capitale, ove non siano applicabili le tecniche di valutazione di cui ai punti precedenti: i) il valore risultante da perizie indipendenti se disponibili; ii) il valore corrispondente alla quota di patrimonio netto detenuta risultante dall'ultimo bilancio approvato della società; iii) il costo, eventualmente rettificato per tener conto di riduzioni significative di valore, laddove il *fair value* non è determinabile in modo attendibile;
6. per i finanziamenti e crediti, per i quali il *fair value* viene calcolato al solo fine di fornirne opportuna informativa in bilancio, si procede attualizzando i flussi di cassa contrattuali al netto della perdita attesa calcolata sulla base del merito creditizio del prenditore, utilizzando la corrispondente struttura dei tassi per scadenza.

In assenza di prezzi quotati in mercati attivi gli strumenti finanziari devono essere classificati nei livelli 2 o 3.

La classificazione nel Livello 2 piuttosto che nel Livello 3 è determinata in base all'osservabilità sui mercati degli *input* significativi utilizzati ai fini della determinazione del *fair value*.

Gli *input* di Livello 2 comprendono:

- prezzi quotati per attività o passività simili in mercati attivi;
- prezzi quotati per attività o passività identiche o simili in mercati non attivi;
- dati di mercato diversi dai prezzi quotati osservabili per l'attività o passività (per esempio tassi di interesse e curve dei rendimenti osservabili a intervalli comunemente quotati, volatilità implicite e *spread* creditizi);
- *input* corroborati dal mercato.

Non sono considerate osservabili tutte le altre variabili impiegate nelle tecniche valutative che non possono essere corroborate sulla base di dati osservabili di mercato.

Qualora il *fair value* di uno strumento finanziario non sia determinato attraverso il prezzo rilevato in un mercato attivo (Livello 1), il complessivo *fair value* può presentare, in fase di sua determinazione sulla base di modelli valutativi, input osservabili o non osservabili. Tuttavia il livello attribuito deve essere unico e per questo riferito allo strumento nel suo complesso; il livello unico attribuito riflette così il livello più basso di *input* con un effetto significativo nella determinazione del *fair value* dello strumento.

Affinché dati non osservabili di mercato abbiano un effetto significativo nella determinazione complessiva del *fair value* dello strumento, il loro complessivo impatto è valutato tale da renderne incerta (ovvero di rilevante variabilità) la complessiva valutazione; nei casi in cui il peso dei dati non osservabili sia prevalente rispetto alla complessiva valutazione, il livello attribuito è '3'.

Tra le principali regole applicate per la determinazione dei livelli di *fair value* si segnala che sono ritenuti di 'Livello 1' i titoli di debito governativi, i titoli di debito corporate, i titoli di capitale, i fondi aperti, gli strumenti finanziari derivati e le passività finanziarie emesse il cui *fair value* corrisponde, alla data di valutazione, al prezzo quotato in un mercato attivo.

Sono considerati di 'Livello 2':

- i titoli di debito governativi, i titoli di debito corporate, i titoli di capitale e le passività finanziarie emessi da emittenti di valenza nazionale e internazionale, non quotati su di un mercato attivo e valutati in via prevalente attraverso dati osservabili di mercato;
- i derivati finanziari OTC (*Over the counter*) conclusi con controparti istituzionali e valutati in via prevalente attraverso dati osservabili di mercato.

Infine, sono classificati di 'Livello 3':

- i titoli di capitale e le passività finanziarie emesse per le quali non esistono, alla data di valutazione, prezzi quotati sui mercati attivi e che sono valutati in via prevalente secondo una tecnica basata su dati non osservabili di mercato il cui impatto non è trascurabile;
- i derivati finanziari OTC (*Over the counter*) conclusi con controparti istituzionali, la cui valutazione avviene sulla base di modelli di *pricing* del tutto analoghi a quelli utilizzati per le valutazioni di 'Livello

- 2' e dai quali si differenziano per il grado di osservabilità dei dati di *input* utilizzati nelle tecniche di *pricing* (si fa riferimento principalmente a correlazioni e volatilità implicite);
- gli strumenti finanziari derivati stipulati con la clientela per cui la quota di aggiustamento del *fair value* che tiene conto del rischio di inadempimento è significativa rispetto al valore complessivo dello strumento finanziario;

Il principio contabile IFRS 13 richiede inoltre, per le attività finanziarie classificate al 'Livello 3', di fornire un'informazione in merito alla sensitività dei risultati economici a seguito del cambiamento di uno o più parametri non osservabili utilizzati nelle tecniche di valutazione impiegate nella determinazione del *fair value*.

A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni

La Banca generalmente svolge un'analisi di sensitività degli input non osservabili, attraverso una prova di stress su tutti gli input non osservabili significativi per la valutazione delle diverse tipologie di strumenti finanziari appartenenti al livello 3 della gerarchia di *fair value*; in base a tale test vengono determinate le potenziali variazioni di *fair value*, per tipologia di strumento, imputabili a variazioni plausibili degli input non osservabili.

Con riferimento al bilancio alla data del 31.12.2018 la Banca non ha provveduto a svolgere tale analisi in relazione alle attività classificate nel livello 3 di gerarchia del *fair value* rappresentate da investimenti in strumenti di capitale non quotati in mercati attivi ed il cui *fair value* non può essere determinato in modo attendibile.

La determinazione del *fair value* degli strumenti AT1, sottoscritti dai Fondi di categoria nell'ambito di interventi di sostegno è avvenuta in base alle metodologie di seguito descritte.

La recente emissione e sottoscrizione di detti strumenti (cd. ibridi di patrimonializzazione) comporta che le attività di analisi sul *pricing* risentano sia di un mercato assai contenuto delle stesse che di pronti riferimenti storici (sufficientemente affidabili) su eventi rilevanti che caratterizzano detti strumenti (cfr. pagamenti continuativi delle cedole, attivazione del trigger di conversione, esercizio delle opzioni presenti, ecc.).

Gli strumenti sono stati emessi e sottoscritti nell'ambito di progetti di sostegno e rilancio di banche a seguito di aggregazioni con consorelle più deboli in un'ottica comunque di credibilità e sostenibilità nel medio periodo dei relativi Piani di rilancio come i Piani industriali triennali esaminati dagli Enti sottoscrittori attestano; essi quindi non rispondono a logiche diverse e "strutturali" di composizione di lungo periodo dei Fondi Propri della Banca o a requisiti normativamente richiesti di composizione del passivo (i.e. MREL) cui possono ricondursi altre delle operazioni presenti sui mercati ma risentono- nel contesto delle BCC - della ridotta disponibilità di strumenti "tradizionali" di rafforzamento patrimoniale (le azioni) di cui risente strutturalmente la banca di credito cooperativo. Ora parzialmente rimediate - in prospettiva - con la possibile sottoscrizione da parte della Capogruppo delle azioni di cui all'art. 150-ter del TUB.

Essi in sostanza assumono funzioni e finalità (migliori sotto il profilo della qualità del capitale), fino ad oggi ricondotte alla maggior parte dei titoli subordinati emessi dalle banche di categoria.

Considerata quindi l'assenza di un mercato caratterizzato da transazioni funzionali da essere prese a riferimento, nella definizione di un modello di pricing teorico per detti strumenti (o di strumenti analoghi) assumono rilievo tre componenti:

- a) Tasso di rendimento titoli subordinati;
- b) Durata del titolo nonché la sua struttura;
- c) Rischi collegati al pagamento delle cedole correlati al andamento finanziario nonché ai coefficienti di capitale regolamentare.

A.4.3 Gerarchia del fair value

Per una disamina delle modalità seguite dalla Banca per la determinazione dei livelli di fair value delle attività e passività si rinvia al paragrafo “Criteri di determinazione del fair value degli strumenti finanziari” contenuto nella parte A.2 “Parte relativa alle principali voci di bilancio”, 15 – Altre informazioni”.

A.4.4 Altre informazioni

La Banca non gestisce gruppi di attività e passività finanziarie sulla base della propria esposizione netta ai rischi di mercato o al rischio di credito.

Informativa di natura quantitativa

A.4.5 Gerarchia del fair value

A.4.5.1 Attività e passività valutate al fair value su base ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

| Attività/Passività finanziarie misurate al fair value | dicembre-2018 | | |
|--|----------------|--------------|---------------|
| | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| 1. Attività finanziarie valute al fair value con impatto a conto economico | - | 1.075 | 210 |
| a) attività finanziarie detenute per la negoziazione | - | - | - |
| b) attività finanziarie designate al fair value | - | - | - |
| c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | - | 1.075 | 210 |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 153.259 | 50 | 32.223 |
| 3. Derivati di copertura | - | - | - |
| 4. Attività materiali | - | - | - |
| 5. Attività immateriali | - | - | - |
| Totale | 153.259 | 1.125 | 32.433 |
| 1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione | - | - | - |
| 2. Passività finanziarie designate al fair value | - | - | - |
| 3. Derivati di copertura | - | - | - |
| Totale | - | - | - |

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

A.4.5.2 Variazioni annue delle attività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

| | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | | | | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | Derivati di copertura | Attività materiali | Attività immateriali |
|-------------------------------------|--|--|---|--|---|--------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | Totale | Di cui: a) attività finanziarie detenute per la negoiazione | Di cui: b) attività finanziarie designate al fair value | Di cui: c) altre attività finanziarie obbligatoria- mente valutate al fair value | | | | |
| 1. Esistenze iniziali | - | - | - | - | 32.270 | - | - | - |
| 2. Aumenti | 802 | - | - | 802 | 13 | - | - | - |
| 2.1 Acquisti | 802 | - | - | 802 | 13 | - | - | - |
| 2.2 Profitti | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2.1 Conto Economico | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - di cui: Plusvalenze | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2.2 Patrimonio netto | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.3 Trasferimenti da altri livelli | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.4 Altre variazioni in aumento | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Diminuzioni | 592 | - | - | 592 | 60 | - | - | - |
| 3.1 Vendite | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.2 Rimborsi | 23 | - | - | 23 | - | - | - | - |
| 3.3 Perdite | 569 | - | - | 569 | 60 | - | - | - |
| 3.3.1 Conto Economico | 569 | - | - | 569 | - | - | - | - |
| - di cui: Minusvalenze | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.3.2 Patrimonio netto | - | - | - | - | 60 | - | - | - |
| 3.4 Trasferimenti ad altri livelli | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.5 Altre variazioni in diminuzione | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. Rimanenze finali | 210 | - | - | 210 | 32.223 | - | - | - |

A.4.5.3 Variazioni annue delle passività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

Alla data di riferimento del bilancio, la banca non detiene passività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3).

A.4.5.4 Attività e passività non valutate al fair value o valutate al fair value su base non ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

| Attività/Passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente | dicembre-2018 | | | | dicembre-2017 | | | |
|---|--------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------|-----------|----------------|----------------|
| | Valore di bilancio | Livello 1 | Livello 2 | Livello3 | Valore di bilancio | Livello 1 | Livello 2 | Livello3 |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 531.374 | 180.652 | 258.111 | 132.249 | 380.022 | - | 265.113 | 192.335 |
| 2. Attività materiali detenute a scopo di investimento | 46 | - | - | 46 | 46 | - | - | 46 |
| 3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale | 531.420 | 180.652 | 258.111 | 132.295 | 380.068 | - | 265.113 | 192.381 |
| 1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 630.515 | - | - | 630.515 | 602.047 | - | 6.148 | 595.904 |
| 2. Passività associate ad attività in via di dismissione | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale | 630.515 | - | - | 630.515 | 602.047 | - | 6.148 | 595.904 |

A.5 – INFORMATIVA SUL C.D. DAY ONE PROFIT/LOSS

L'informativa fa riferimento alle eventuali differenze tra il prezzo della transazione ed il valore ottenuto attraverso l'utilizzo di tecniche di valutazione, che emergono al momento della prima iscrizione di uno strumento finanziario e non sono rilevate immediatamente a Conto economico, in base a quanto previsto dal paragrafo B5.1.2 A dell'IFRS 9.

In merito, si evidenzia che la banca nel corso dell'esercizio non ha realizzato operazioni per le quali emerge, al momento della prima iscrizione di uno strumento finanziario, una differenza tra il prezzo di acquisto ed il valore dello strumento ottenuto attraverso tecniche di valutazione interna.

Conseguentemente, non viene fornita l'informativa prevista dal principio IFRS 7, par. 28.

Parte B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Attivo

Sezione 1 – Cassa e disponibilità liquide – Voce 10

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

| | TOTALE dicembre-2018 | TOTALE dicembre-2017 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| a) Cassa | 13.341 | 10.086 |
| b) Depositi a vista presso Banche Centrali | - | - |
| Totale | 13.341 | 10.086 |

La sottovoce "cassa" comprende valute estere per un controvalore pari a 122 mila euro.

La sottovoce 'Depositi a vista presso Banche Centrali' si riferisce ai rapporti della specie intrattenuti con la Banca d'Italia.

Sezione 2 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – Voce 20

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene attività finanziarie detenute per la negoziazione.

2.2 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione per debitori/emittenti/controparti

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene attività finanziarie detenute per la negoziazione.

2.3 Attività finanziarie designate al fair value: composizione merceologica

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene attività finanziarie designate al fair value.

2.4 Attività finanziarie designate al fair value: composizione per debitori/emittenti

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene attività finanziarie designate al fair value.

2.5 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione merceologica

| Voci/Valori | TOTALE dicembre-2018 | | |
|------------------------------|-------------------------|--------------|------------|
| | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| 1. Titoli di debito | - | 111 | - |
| 1.1 Titoli strutturati | - | - | - |
| 1.2 Altri titoli di debito | - | 111 | - |
| 2. Titoli di capitale | - | - | - |
| 3. Quote di O.I.C.R. | - | 964 | - |
| 4. Finanziamenti | - | - | 210 |
| 4.1 Pronti contro termine | - | - | - |
| 4.2 Altri | - | - | 210 |
| Totale | - | 1.075 | 210 |

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

Con riferimento all'operazione di cartolarizzazione, tale voce include la sottoscrizione di titoli junior per 111 mila euro.

2.6 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione per debitori/emittenti

| | TOTALE dicembre-2018 |
|-----------------------------------|-------------------------|
| 1. Titoli di capitale | - |
| di cui: banche | - |
| di cui: altre società finanziarie | - |
| di cui: società non finanziarie | - |
| 2. Titoli di debito | 111 |
| a) Banche Centrali | - |
| b) Amministrazioni pubbliche | - |
| c) Banche | - |
| d) Altre società finanziarie | 111 |
| di cui: imprese di assicurazione | - |
| e) Società non finanziarie | - |
| 3. Quote di O.I.C.R. | 964 |
| 4. Finanziamenti | 210 |
| a) Banche Centrali | - |
| b) Amministrazioni pubbliche | - |
| c) Banche | - |
| d) Altre società finanziarie | 210 |
| di cui: imprese di assicurazione | - |
| e) Società non finanziarie | - |
| f) Famiglie | - |
| Totale | 1.285 |

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

Sezione 3 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva – Voce 30

3.1 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione merceologica

| Voci/Valori | TOTALE dicembre-2018 | | |
|------------------------------|-------------------------|-----------|---------------|
| | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| 1. Titoli di debito | 153.259 | 50 | - |
| 1.1 Titoli strutturati | - | - | - |
| 1.2 Altri titoli di debito | 153.259 | 50 | - |
| 2. Titoli di capitale | - | - | 32.223 |
| 3. Finanziamenti | - | - | - |
| Totale | 153.259 | 50 | 32.223 |

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

3.2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione per debitori/emittenti

| Voci/Valori | TOTALE dicembre-2018 |
|----------------------------------|----------------------|
| 1. Titoli di debito | 153.309 |
| a) Banche Centrali | - |
| b) Amministrazioni pubbliche | 153.142 |
| c) Banche | 167 |
| d) Altre società finanziarie | - |
| di cui: imprese di assicurazione | - |
| e) Società non finanziarie | - |
| 2. Titoli di capitale | 32.223 |
| a) Banche | 32.122 |
| b) Altri emittenti: | 101 |
| - altre società finanziarie | 101 |
| di cui: imprese di assicurazione | - |
| - società non finanziarie | - |
| - altri | - |
| 3. Finanziamenti | - |
| a) Banche Centrali | - |
| b) Amministrazioni pubbliche | - |
| c) Banche | - |
| d) Altre società finanziarie | - |
| di cui: imprese di assicurazione | - |
| e) Società non finanziarie | - |
| f) Famiglie | - |
| Totale | 185.532 |

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

3.3 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: valore lordo e rettifiche di valore complessive

| | Valore lordo | | | Rettifiche di valore complessive | | | Write-off parziali complessivi |
|---|----------------|---|--------------|----------------------------------|----------------|--------------|--------------------------------|
| | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | |
| | | di cui strumenti con basso rischio di credito | | | | | |
| Titoli di debito | 153.517 | 5.990 | - | - | 208 | - | - |
| Finanziamenti | - | - | - | - | - | - | - |
| TOTALE (T) | 153.517 | 5.990 | - | - | 208 | - | - |
| di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate | - | - | - | - | - | - | - |

La ripartizione per stadi di rischio della attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva è applicata conformemente a quanto previsto dal nuovo modello di impairment così come introdotto con l'applicazione del nuovo principio contabile IFRS 9. Per informazioni maggiormente dettagliate si rimanda a quanto riportato nella parte A – Politiche contabili, A.1 – Parte generale, Sezione 4 – Altri aspetti.

Sezione 4 – Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Voce 40

4.1 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso banche

| Tipologia operazioni/Valori | TOTALE dicembre-2018 | | | | | |
|---|------------------------------|--------------|---|------------|--------------|---------------|
| | Valore di bilancio | | | Fair value | | |
| | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | di cui: impaired acquisite o originare | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| A. Crediti verso Banche Centrali | - | - | - | - | - | - |
| 1. Depositi a scadenza | - | - | - | - | - | - |
| 2. Riserva obbligatoria | - | - | - | - | - | - |
| 3. Pronti contro termine | - | - | - | - | - | - |
| 4. Altri | - | - | - | - | - | - |
| B. Crediti verso banche | 22.133 | - | - | - | 1.929 | 20.413 |
| 1. Finanziamenti | 20.413 | - | - | - | - | 20.413 |
| 1.1 Conti correnti e depositi a vista | 16.198 | - | - | - | - | - |
| 1.2. Depositi a scadenza | 4.215 | - | - | - | - | - |
| 1.3. Altri finanziamenti: | - | - | - | - | - | - |
| - Pronti contro termine attivi | - | - | - | - | - | - |
| - Leasing finanziario | - | - | - | - | - | - |
| - Altri | - | - | - | - | - | - |
| 2. Titoli di debito | 1.720 | - | - | - | 1.929 | - |
| 2.1 Titoli strutturati | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 Altri titoli di debito | 1.720 | - | - | - | 1.929 | - |
| Totale | 22.133 | - | - | - | 1.929 | 20.413 |

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

4.2 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso clientela

| Tipologia operazioni/Valori | TOTALE dicembre-2018 | | | | | |
|---|-------------------------|---------------|--|----------------|----------------|----------------|
| | Valore di bilancio | | | Fair value | | |
| | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | di cui: impaired acquisite o originate | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| Finanziamenti | 290.145 | 34.866 | - | - | 251.147 | 111.835 |
| 1.1. Conti correnti | 35.264 | 4.013 | - | - | - | - |
| 1.2. Pronti contro termine attivi | - | - | - | - | - | - |
| 1.3. Mutui | 188.869 | 29.837 | - | - | - | - |
| 1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | 8.951 | 91 | - | - | - | - |
| 1.5. Leasing finanziario | - | - | - | - | - | - |
| 1.6. Factoring | - | - | - | - | - | - |
| 1.7. Altri finanziamenti | 57.061 | 925 | - | - | - | - |
| Titoli di debito | 184.230 | - | - | 180.652 | 5.035 | - |
| 1.1. Titoli strutturati | - | - | - | - | - | - |
| 1.2. Altri titoli di debito | 184.230 | - | - | 180.652 | 5.035 | - |
| Totale | 474.375 | 34.866 | - | 180.652 | 256.182 | 111.835 |

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

La sottovoce 1.7 "Altri finanziamenti" risulta così composta:

- Finanziamenti per anticipi SBF per 56.580 mila euro;
- Rischio di portafoglio per 936 mila euro;
- Altre sovvenzioni non regolate in conto corrente – sovvenzioni diverse per 351 mila euro;
- Altri per 119 mila euro.

Con riferimento all'operazione di cartolarizzazione, tale voce include la sottoscrizione di titoli senior per 4.904 mila euro.

Nel corso dell'anno è stata perfezionata un'operazione di cessione di crediti per un ammontare di 12,7 milioni di euro; circa 9,9 milioni erano costituite da posizioni già cancellate dall'attivo patrimoniale e dalla cui cessione è maturata una sopravvenienza attiva di 562 mila euro iscritta nella voce 200 del conto economico e circa 2,8 milioni da posizioni ancora iscritte nell'attivo e dalla cui cessione sono maturate perdite iscritte nella voce 100 del conto economico per 98 mila euro.

4.3 Leasing finanziario

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non ha in essere contratti di locazione finanziaria.

4.4 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione per debitori/emittenti dei crediti verso clientela

| Tipologia operazioni/Valori | TOTALE dicembre-2018 | | |
|----------------------------------|------------------------|---------------|--|
| | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | di cui: attività deteriorate acquisite o originate |
| 1. Titoli di debito | 184.230 | - | - |
| a) Amministrazioni pubbliche | 179.325 | - | - |
| b) Altre società finanziarie | 4.905 | - | - |
| di cui: imprese di assicurazione | - | - | - |
| c) Società non finanziarie | - | - | - |
| 2. Finanziamenti verso: | 290.145 | 34.866 | - |
| a) Amministrazioni pubbliche | 25 | - | - |
| b) Altre società finanziarie | 2.062 | 2 | - |
| di cui: imprese di assicurazione | - | - | - |
| c) Società non finanziarie | 184.947 | 25.481 | - |
| d) Famiglie | 103.111 | 9.383 | - |
| Totale | 474.375 | 34.866 | - |

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

4.5 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: valore lordo e rettifiche di valore complessive

| | Valore lordo | | | | Rettifiche di valore complessive | | | Write-off parziali complessivi |
|---|----------------|---|----------------|---------------|----------------------------------|----------------|---------------|--------------------------------|
| | Primo stadio | di cui strumenti con basso rischio di credito | Secondo stadio | Terzo stadio | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | |
| | | | | | | | | |
| Titoli di debito | 184.489 | - | 2.016 | - | 259 | 296 | - | - |
| Finanziamenti | 263.566 | 10.551 | 51.409 | 68.448 | 1.180 | 3.237 | 33.582 | 36 |
| Totale | 448.055 | 10.551 | 53.425 | 68.448 | 1.439 | 3.533 | 33.582 | 36 |
| di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate | | | - | - | | - | - | - |

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

La ripartizione per stadi di rischio della attività finanziarie valutate al costo ammortizzato è applicata conformemente a quanto previsto dal nuovo modello di impairment così come introdotto con l'applicazione del nuovo principio contabile IFRS 9. Per informazioni maggiormente dettagliate si rimanda a quanto riportato nella parte A – Politiche contabili, A.1 – Parte generale, Sezione 4 – Altri aspetti.

Sezione 5 – Derivati di copertura – Voce 50

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non ha in essere operazioni di copertura.

Sezione 6 – Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 60

Poiché alla data di riferimento del bilancio non vi sono attività finanziarie oggetto di copertura generica, non si procede alla compilazione della presente sezione.

Sezione 7 – Partecipazioni – Voce 70

La Banca non detiene partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole, di cui al principio IFRS 10, IFRS11 e IAS28.

Sezione 8 – Attività materiali – Voce 80

8.1 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo

| Attività/Valori | TOTALE dicembre-2018 | TOTALE dicembre-2017 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 1 Attività di proprietà | 12.007 | 12.678 |
| a) terreni | 1.134 | 1.134 |
| b) fabbricati | 9.609 | 10.027 |
| c) mobili | 419 | 462 |
| d) impianti elettronici | 24 | 51 |
| e) altre | 821 | 1.004 |
| 2 Attività acquisite in leasing finanziario | - | - |
| a) terreni | - | - |
| b) fabbricati | - | - |
| c) mobili | - | - |
| d) impianti elettronici | - | - |
| e) altre | - | - |
| Totale | 12.007 | 12.678 |
| di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute | - | - |

8.2 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo

| Attività/Valori | TOTALE dicembre-2018 | | | | TOTALE dicembre-2017 | | | |
|---|-------------------------|------------|-----------|-----------|-------------------------|------------|-----------|-----------|
| | Valore di Bilancio | Fair value | | | Valore di Bilancio | Fair value | | |
| | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| 1 Attività di proprietà | 46 | - | - | 46 | 46 | - | - | 46 |
| a) terreni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| b) fabbricati | 46 | - | - | 46 | 46 | - | - | 46 |
| 2 Attività acquisite in leasing | - | - | - | - | - | - | - | - |
| a) terreni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| b) fabbricati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale | 46 | - | - | 46 | 46 | - | - | 46 |
| di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie | - | - | - | - | - | - | - | - |

8.3 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate

Non sono presenti attività materiali ad uso funzionale rivalutate; pertanto si omette la compilazione della relativa tabella.

8.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al fair value

Non sono presenti attività materiali detenute a scopo di investimento valutate al fair value; pertanto si omette la compilazione della relativa tabella.

8.5 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: composizione

Non sono presenti attività materiali disciplinate dallo IAS 2, pertanto si omette la compilazione della relativa tabella.

8.6 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

| | Terreni | Fabbricati | Mobili | Impianti elettronici | Altre | Totale |
|---|--------------|---------------|--------------|----------------------|--------------|---------------|
| A. Esistenze iniziali lorde | 1.134 | 14.238 | 4.587 | 1.225 | 5.720 | 26.904 |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette | - | 4.211 | 4.125 | 1.174 | 4.716 | 14.226 |
| A.2 Esistenze iniziali nette | 1.134 | 10.027 | 462 | 51 | 1.004 | 12.678 |
| B. Aumenti: | - | - | 139 | 5 | 246 | 390 |
| B.1 Acquisti | - | - | 139 | 5 | 246 | 390 |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate | - | - | - | - | - | - |
| B.3 Riprese di valore | - | - | - | - | - | - |
| B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i> imputate a: | - | - | - | - | - | - |
| a) patrimonio netto | - | - | - | - | - | - |
| b) conto economico | - | - | - | - | - | - |
| B.5 Differenze positive di cambio | - | - | - | - | - | - |
| B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento | - | - | - | - | - | - |
| B.7 Altre variazioni | - | - | - | - | - | - |
| C. Diminuzioni: | - | 418 | 182 | 32 | 429 | 1.061 |
| C.1 Vendite | - | 2 | 10 | - | 8 | 20 |
| C.2 Ammortamenti | - | 416 | 172 | 32 | 421 | 1.041 |
| C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a: | - | - | - | - | - | - |
| a) patrimonio netto | - | - | - | - | - | - |
| b) conto economico | - | - | - | - | - | - |
| C.4 Variazioni negative di <i>fair value</i> imputate a: | - | - | - | - | - | - |
| a) patrimonio netto | - | - | - | - | - | - |
| b) conto economico | - | - | - | - | - | - |
| C.5 Differenze negative di cambio | - | - | - | - | - | - |
| C.6 Trasferimenti a: | - | - | - | - | - | - |
| a) attività materiali detenute a scopo di investimento | - | - | - | - | - | - |
| b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | - | - | - | - | - | - |
| C.7 Altre variazioni | - | - | - | - | - | - |
| D. Rimanenze finali nette | 1.134 | 9.609 | 419 | 24 | 821 | 12.007 |
| D.1 Riduzioni di valore totali nette | - | 4.628 | 4.242 | 1.205 | 4.874 | 14.949 |
| D.2 Rimanenze finali lorde | 1.134 | 14.237 | 4.661 | 1.229 | 5.695 | 26.956 |
| E. Valutazione al costo | - | - | - | - | - | - |

La voce E. "Valutazione al costo" non è valorizzata in quanto la sua compilazione è prevista solo per le attività materiali valutate in bilancio al fair value, non in possesso della Banca.

Tra i mobili sono ricompresi al netto dei fondi di ammortamento, Arredamenti per 143 mila euro; Banconi e cristalli blindati per 68 mila euro; Casseforti per 174 mila euro ed Opere d'arte per 34 mila euro.

Tra gli impianti elettronici sono ricomprese esclusivamente Macchine elettroniche EAD.

Tra le altre attività materiali sono ricompresi, al netto dei fondi di ammortamento, Impianti/Macchinari/Attrezzature varie per 423 mila euro; Impianti di allarme e ripresa televisiva per 44 mila euro e Macchine elettroniche per 354 mila euro.

Percentuali di ammortamento utilizzate

| Classe di attività | % ammortamento |
|---|----------------|
| Terreni e opere d'arte | 0% |
| Fabbricati | 3% |
| Mobili e macchine ordinarie d'ufficio | 12% |
| Arredi | 15% |
| Banconi blindati o cristalli blindati | 20% |
| Macchine elettroniche e computers | 20% |
| Impianti di ripresa fotografica / allarme | 30% |

8.7 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

| | Totale | |
|---|---------|------------|
| | Terreni | Fabbricati |
| A. Esistenze iniziali | - | 46 |
| B. Aumenti | - | - |
| B.1 Acquisti | - | - |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate | - | - |
| B.3 Variazioni positive di <i>fair value</i> | - | - |
| B.4 Riprese di valore | - | - |
| B.5 Differenze di cambio positive | - | - |
| B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale | - | - |
| B.7 Altre variazioni | - | - |
| C. Diminuzioni | - | - |
| C.1 Vendite | - | - |
| C.2 Ammortamenti | - | - |
| C.3 Variazioni negative di <i>fair value</i> | - | - |
| C.4 Rettifiche di valore da deterioramento | - | - |
| C.5 Differenze di cambio negative | - | - |
| C.6 Trasferimenti a: | - | - |
| a) immobili ad uso funzionale | - | - |
| b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | - | - |
| C.7 Altre variazioni | - | - |
| D. Rimanenze finali | - | 46 |
| E. Valutazione al fair value | - | - |

Le attività materiali a scopo di investimento, così come tutte le altre attività materiali della Banca, sono iscritte in bilancio al costo di acquisto o di costruzione, così come indicato nella Parte A – Politiche contabili.

8.8 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: variazioni annue

Alla data di riferimento del bilancio, tale fattispecie non risulta essere presente.

8.9 Impegni per acquisto di attività materiali

La Banca non ha contratto impegni di acquisto su attività materiali.

Sezione 9 – Attività immateriali – Voce 90

9.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

| Attività/Valori | TOTALE dicembre-2018 | | TOTALE dicembre-2017 | |
|---|-------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|
| | Durata definita | Durata indefinita | Durata definita | Durata indefinita |
| A.1 Avviamento | | - | | - |
| A.2 Altre attività immateriali | 4 | - | 10 | - |
| A.2.1 Attività valutate al costo: | 4 | - | 10 | - |
| a) Attività immateriali generate internamente | - | - | - | - |
| b) Altre attività | 4 | - | 10 | - |
| A.2.2 Attività valutate al fair value: | - | - | - | - |
| a) Attività immateriali generate internamente | - | - | - | - |
| b) Altre attività | - | - | - | - |
| Totale | 4 | - | 10 | - |

Tutte le attività immateriali della Banca sono valutate al costo.

Le altre attività immateriali di cui alla voce A.2, a durata definita, sono costituite prevalentemente da software aziendale in licenza d'uso e sono state ammortizzate con il metodo delle quote costanti in ragione della loro vita utile, stimata in 5 anni.

Non sono iscritte attività immateriali generate internamente.

9.2 Attività immateriali: variazioni annue

| | Avviamento | Altre attività immateriali: generate internamente | | Altre attività immateriali: altre | | Totale |
|--|------------|---|-------------------|-----------------------------------|-------------------|--------------|
| | | Durata definita | Durata indefinita | Durata definita | Durata indefinita | |
| A. Esistenze iniziali | 826 | - | - | 850 | - | 1.676 |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette | 826 | - | - | 840 | - | 1.666 |
| A.2 Esistenze iniziali nette | - | - | - | 10 | - | 10 |
| B. Aumenti | - | - | - | - | - | - |
| B.1 Acquisti | - | - | - | - | - | - |
| B.2 Incrementi di attività immateriali interne | - | - | - | - | - | - |
| B.3 Riprese di valore | - | - | - | - | - | - |
| B.4 Variazioni positive di fair value: | - | - | - | - | - | - |
| - a patrimonio netto | - | - | - | - | - | - |
| - a conto economico | - | - | - | - | - | - |
| B.5 Differenze di cambio positive | - | - | - | - | - | - |
| B.6 Altre variazioni | - | - | - | - | - | - |
| C. Diminuzioni | - | - | - | 6 | - | 6 |
| C.1 Vendite | - | - | - | - | - | - |
| C.2 Rettifiche di valore | - | - | - | 6 | - | 6 |
| - Ammortamenti | - | - | - | 6 | - | 6 |
| - Svalutazioni: | - | - | - | - | - | - |
| + patrimonio netto | - | - | - | - | - | - |
| + conto economico | - | - | - | - | - | - |
| C.3 Variazioni negative di fair value: | - | - | - | - | - | - |
| - a patrimonio netto | - | - | - | - | - | - |
| - a conto economico | - | - | - | - | - | - |
| C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione | - | - | - | - | - | - |
| C.5 Differenze di cambio negative | - | - | - | - | - | - |
| C.6 Altre variazioni | - | - | - | - | - | - |
| D. Rimanenze finali nette | - | - | - | 4 | - | 4 |
| D.1 Rettifiche di valore totali nette | 826 | - | - | 846 | - | 1.672 |
| E. Rimanenze finali lorde | 826 | - | - | 850 | - | 1.676 |
| F. Valutazione al costo | - | - | - | - | - | - |

Le attività immateriali oggetto di descrizione sono state interamente acquistate e sono valutate al costo.

Tra le esistenze iniziali delle "Altre attività immateriali" non sono comprese quelle che alla data di chiusura del precedente esercizio risultano completamente ammortizzate.

La sottovoce F. "Valutazione al costo" non è valorizzata in quanto la sua compilazione è prevista solo per le attività immateriali valutate in bilancio al fair value, non in possesso della Banca.

La colonna "Avviamento" si riferisce all'avviamento relativo all'acquisizione del 1994 della C.R.A. di Amaseno, completamente ammortizzato.

9.3 Attività immateriali: altre informazioni

In base a quanto richiesto dallo IAS 38 paragrafi 122 e 124, si precisa che la Banca non ha:

- costituito attività immateriali a garanzia di propri debiti;
- assunto impegni alla data del bilancio per l'acquisto di attività immateriali;
- acquisito attività immateriali per tramite di contratti di locazione finanziaria od operativa;
- acquisito attività immateriali tramite concessione governativa;
- attività immateriali rivalutate iscritte a fair value.

Sezione 10 – Attività fiscali e le passività fiscali – Voce 100 dell'attivo e Voce 60 del passivo

10.1 Attività per imposte anticipate: composizione

In contropartita del conto economico

| | IRES | IRAP | TOTALE |
|----------------------------|--------------|------------|--------------|
| Crediti | 4.900 | 708 | 5.608 |
| Immobilizzazioni materiali | - | - | - |
| Fondi per rischi e oneri | 296 | 59 | 355 |
| Perdite fiscali | - | - | - |
| Costi amministrativi | 4 | - | 4 |
| Altre voci | - | - | - |
| TOTALE | 5.200 | 767 | 5.967 |

In contropartita del patrimonio netto

| | IRES | IRAP | TOTALE |
|--|--------------|------------|--------------|
| Riserve negative attività finanziarie HTCS | 180 | 182 | 362 |
| TFR | 132 | - | 132 |
| Altre voci | 725 | 1 | 726 |
| TOTALE | 1.037 | 183 | 1.220 |

Le imposte anticipate sono rilevate sulla base della probabilità di sufficienti imponibili fiscali futuri per coprire il recupero dei valori non dedotti nei precedenti esercizi.

Le attività per imposte anticipate fanno riferimento a:

- rettifiche di valore su crediti verso la clientela non trasformabili in credito d'imposta e quindi iscrivibili solo in presenza di probabili e sufficienti imponibili fiscali futuri, per 5,6 milioni di euro;
- accantonamenti a fondi per rischi ed oneri per 355 mila euro;
- compensi ad amministratori del 2018 pagati nel 2019.

10.2 Passività per imposte differite: composizione

In contropartita del conto economico

| | IRES | IRAP | TOTALE |
|----------------------------|-----------|----------|-----------|
| Immobilizzazioni materiali | - | - | - |
| Plusvalenze rateizzate | - | - | - |
| Altre voci | 89 | - | 89 |
| TOTALE | 89 | - | 89 |

In contropartita del patrimonio netto

| | IRES | IRAP | TOTALE |
|--|------------|-----------|------------|
| Riserve positive attività finanziarie HTCS | 383 | 78 | 461 |
| Altre voci | - | - | - |
| TOTALE | 383 | 78 | 461 |

10.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

| | TOTALE dicembre-2018 | TOTALE dicembre-2017 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 1. Importo iniziale | 6.062 | 6.994 |
| 2. Aumenti | 39 | 774 |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio | 39 | 774 |
| a) relative a precedenti esercizi | - | 320 |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | - | - |
| c) riprese di valore | 39 | - |
| d) altre | - | 454 |
| e) operazioni di aggregazione aziendale | - | - |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | - | - |
| 2.3 Altri aumenti | - | - |
| 3. Diminuzioni | 134 | 1.706 |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio | 134 | 41 |
| a) rigiri | 134 | 41 |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità | - | - |
| c) mutamento di criteri contabili | - | - |
| d) altre | - | - |
| e) operazioni di aggregazione aziendale | - | - |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali | - | - |
| 3.3 Altre diminuzioni: | - | 1.665 |
| a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011 | - | 1.665 |
| b) altre | - | - |
| 4. Importo finale | 5.967 | 6.062 |

L'incremento delle imposte anticipate rilevate nell'esercizio, pari a euro 39, è conseguenza principalmente della rilevazione della seguente fiscalità anticipata riferita agli accantonamenti ai fondi per rischi ed oneri eseguiti nel 2018.

Le diminuzioni delle imposte anticipate corrispondono allo scarico del loro saldo antecedente al 31/12/2018. Conseguentemente il flusso economico di competenza dell'esercizio risulta pari al differenziale di incrementi e diminuzioni.

10.3bis Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011

| | TOTALE dicembre-2018 | TOTALE dicembre-2017 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 1. Importo iniziale | - | - |
| 2. Aumenti | - | 1.665 |
| 3. Diminuzioni | - | 1.665 |
| 3.1 Rigiri | - | - |
| 3.2 Trasformazioni in crediti d'imposta | - | 1.665 |
| a) derivante da perdite di esercizio | - | 1.665 |
| b) derivante da perdite fiscali | - | - |
| 3.3 Altre diminuzioni | - | - |
| 4. Importo finale | - | - |

Nella tabella sono evidenziate le variazioni delle imposte anticipate iscritte su rettifiche di valore dei crediti verso la clientela di cui alla L. n. 214/2011, computate a fronte delle rettifiche su crediti per svalutazione.

10.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

Non essendosi manifestate tali variazioni, si omette la relativa tabella.

10.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

| | TOTALE dicembre-2018 | TOTALE dicembre-2017 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 1. Importo iniziale | 27 | 31 |
| 2. Aumenti | 1.193 | - |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio | 1.193 | - |
| a) relative a precedenti esercizi | - | - |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | - | - |
| c) altre | 1.193 | - |
| d) operazioni di aggregazione aziendale | - | - |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | - | - |
| 2.3 Altri aumenti | - | - |
| 3. Diminuzioni | - | 4 |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio | - | 4 |
| a) rigiri | - | - |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità | - | - |
| c) dovute al mutamento di criteri contabili | - | - |
| d) altre | - | 4 |
| e) operazioni di aggregazione aziendale | - | - |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali | - | - |
| 3.3 Altre diminuzioni | - | - |
| 4. Importo finale | 1.220 | 27 |

Le imposte anticipate rilevate nell'esercizio sono riferite alle variazioni di riserve relative:

- alla valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva;
- agli utili/perdite attuariali di cui allo IAS 19;
- agli impatti su attività finanziarie (crediti) determinati dalla prima applicazione del nuovo principio contabile IFRS 9.

10.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

| | TOTALE dicembre-2018 | TOTALE dicembre-2017 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| 1. Importo iniziale | 2.175 | 1.311 |
| 2. Aumenti | - | 864 |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio | - | 864 |
| a) relative a precedenti esercizi | - | - |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | - | - |
| c) altre | - | 864 |
| d) operazioni di aggregazione aziendale | - | - |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | - | - |
| 2.3 Altri aumenti | - | - |
| 3. Diminuzioni | 1.625 | - |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio | 1.625 | - |
| a) rigiri | - | - |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | - | - |
| c) altre | 1.625 | - |
| d) operazioni di aggregazione aziendale | - | - |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali | - | - |
| 3.3 Altre diminuzioni | - | - |
| 4. Importo finale | 550 | 2.175 |

Le imposte differite rilevate nell'esercizio sono riferite alle variazioni di riserve relative:

- alla valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva;
- agli utili/perdite attuariali di cui allo IAS 19.

10.7 Altre informazioni

| Composizione della fiscalità corrente | IRES / IRPEG | IRAP | ALTRE | TOTALE |
|--|--------------|-----------|-----------|--------------|
| Passività fiscali correnti (-) | - | (188) | - | (188) |
| Acconti versati (+) | - | 200 | - | 200 |
| Ritenute d'acconto subite(+) | 3 | - | - | 3 |
| Altri crediti di imposta (+) | 1.427 | - | - | 1.427 |
| Crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011 (+) | 1.842 | - | - | 1.842 |
| Saldo a debito della voce 60 a) del passivo | - | - | - | - |
| Saldo a credito della voce 100 a) dell'attivo | 3.272 | 12 | - | 3.284 |
| Crediti di imposta non compensabili: quota capitale | 132 | - | 11 | 143 |
| Crediti di imposta non compensabili: quota interessi | - | - | - | - |
| Saldo dei crediti di imposta non compensabili | 132 | - | 11 | 143 |
| Saldo a credito della voce 100 a) dell'attivo | 3.404 | 12 | 11 | 3.427 |

La voce "Altri crediti d'imposta" comprende:

- crediti di imposta per il periodo 2007-2011, sorti in virtù del riconoscimento della integrale deduzione a fini Ires dell'Irap sul costo del lavoro, come da previsioni dell'art. 2 comma 1quater DL 201/2011 conv. L. 214/2011 e successivamente integrato dall'art. 4 comma 12 DL 16/2012 per 193 mila euro;
- credito IRES dell'esercizio da compensare per 1.047 mila euro;
- crediti d'imposta ceduti da parte della procedura di liquidazione della BCC della Sibaritide, della BCC San Vincenzo La Costa, della BCC di Cosenza, del Credito Cooperativo Fiorentino e della BCC di Tarsia rispettivamente per 27 mila, 26 mila, 28 mila, 86 mila e 20 mila euro.

Sezione 11 – Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate – Voce 110 dell'attivo e Voce 70 del passivo

Alla data di riferimento del bilancio non sono presenti attività non correnti o gruppi di attività in via di dismissione e relative passività associate, si omette, pertanto, la relativa sezione.

Sezione 12 – Altre attività – Voce 120

12.1 Altre attività: composizione

| | dicembre-2018 | dicembre-2017 |
|--|----------------------|----------------------|
| Crediti tributari verso erario e altri enti impositori | 3.012 | 3.300 |
| Partite in corso di lavorazione | 2.272 | 8.398 |
| Clienti e ricavi da incassare | 10 | 6 |
| Ratei e risconti attivi non capitalizzati | 23 | 12 |
| Migliorie e spese incrementative su beni separabili | 312 | 30 |
| Anticipi a fornitori | 4 | 1 |
| Altri debitori diversi | 241 | 251 |
| Totale | 5.874 | 11.998 |

Nella sottovoce “Ratei e risconti attivi non capitalizzati” sono indicati i ratei diversi da quelli che vanno capitalizzati sulle relative attività finanziarie.

La sottovoce “Altri debitori diversi” comprende la contropartita di ricavi di competenza per 148 mila euro.

Passivo

Sezione 1 – Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Voce 10

1.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso banche

| Tipologia operazioni/Valori | TOTALE dicembre-2018 | | | |
|---|----------------------|------------|-----------|----------------|
| | VB | Fair value | | |
| | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| 1. Debiti verso banche centrali | 79.217 | X | X | X |
| 2. Debiti verso banche | 49.982 | X | X | X |
| 2.1 Conti correnti e depositi a vista | - | X | X | X |
| 2.2 Depositi a scadenza | - | X | X | X |
| 2.3 Finanziamenti | 49.982 | X | X | X |
| 2.3.1 Pronti contro termine passivi | - | X | X | X |
| 2.3.2 Altri | 49.982 | X | X | X |
| 2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | - | X | X | X |
| 2.5 Altri debiti | - | X | X | X |
| Totale | 129.199 | - | - | 129.199 |

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

I criteri di determinazione del fair value sono riportati nella Parte A – Politiche contabili.

1.2 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso clientela

| Tipologia operazioni/Valori | TOTALE dicembre-2018 | | | | TOTALE dicembre-2017 | | | |
|---|----------------------|------------|-----------|----------------|----------------------|------------|-----------|----------------|
| | Valore bilancio | Fair value | | | Valore bilancio | Fair value | | |
| | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| 1 Conti correnti e depositi a vista | 445.172 | X | X | X | 435.745 | X | X | X |
| 2 Depositi a scadenza | 819 | X | X | X | 645 | X | X | X |
| 3 Finanziamenti | - | X | X | X | - | X | X | X |
| 3.1 Pronti contro termine passivi | - | X | X | X | - | X | X | X |
| 3.2 Altri | - | X | X | X | - | X | X | X |
| 4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | - | X | X | X | - | X | X | X |
| 5 Altri debiti | 388 | X | X | X | 262 | X | X | X |
| Totale | 446.379 | - | - | 446.379 | 436.652 | - | - | 436.652 |

Tra i debiti verso clienti figurano debiti in valuta estera per un controvalore di 384 mila euro.

1.3 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei titoli in circolazione

| Tipologia operazioni/Valori | TOTALE dicembre-2018 | | | |
|-----------------------------|----------------------|------------|-----------|---------------|
| | Valore bilancio | Fair value | | |
| | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| A. Titoli | | | | |
| 1. obbligazioni | - | - | - | - |
| 1.1 strutturate | - | - | - | - |
| 1.2 altre | - | - | - | - |
| 2. altri titoli | 54.937 | - | - | 54.937 |
| 2.1 strutturati | - | - | - | - |
| 2.2 altri | 54.937 | - | - | 54.937 |
| Totale | 54.937 | - | - | 54.937 |

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

Nella presente voce figurano i titoli emessi valutati al costo ammortizzato. Sono ricompresi i titoli che alla data di riferimento del bilancio risultano scaduti ma non ancora rimborsati.

La valutazione al fair value delle passività finanziarie valutate al costo ammortizzato (titoli in circolazione), presentata al solo fine di adempiere alle richieste di informativa, si articola su una gerarchia di livelli conformemente a quanto previsto dall'IFRS 13 e in funzione delle caratteristiche e della significatività degli input utilizzati nel processo di valutazione. Per informazioni maggiormente dettagliate si rimanda a quanto riportato nella parte A – Politiche contabili - A.2 – Parte relativa alle principali voci di bilancio - 15 – Altre informazioni.

La sottovoce A.2.2 "Titoli - altri titoli - altri", comprende esclusivamente certificati di deposito.

1.4 Dettaglio dei debiti/titoli subordinati

Alla data di riferimento del bilancio, non sono presenti rapporti subordinati.

1.5 Dettaglio dei debiti strutturati

Alla data di riferimento del bilancio, non sono presenti debiti strutturati.

1.6 Debiti per leasing finanziario

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non presenta operazioni della specie, sia con riferimento ai debiti verso banche sia in relazione ai debiti verso clientela.

Sezione 2 – Passività finanziarie di negoziazione – Voce 20

Alla data di bilancio non vi sono passività finanziarie classificate nel portafoglio di negoziazione. Non si procede, di conseguenza, alla compilazione della presente sezione.

Sezione 3 – Passività finanziarie designate al fair value – Voce 30

Alla data di bilancio non vi sono passività finanziarie valutate al fair value. Non si procede, di conseguenza, alla compilazione della presente sezione.

Sezione 4 – Derivati di copertura – Voce 40

Poiché la Banca non ha posto in essere derivati di copertura, non si procede alla compilazione della presente sezione.

Sezione 5 – Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 50

Poiché alla data di riferimento del bilancio non vi sono passività finanziarie oggetto di copertura generica, non si procede alla compilazione della presente sezione.

Sezione 6 – Passività fiscali – Voce 60

Per quanto riguarda le informazioni relative alle passività fiscali, si rinvia a quanto esposto nella Sezione 10 dell'Attivo.

Sezione 7 – Passività associate ad attività in via di dismissione – Voce 70

Per quanto riguarda le informazioni relative alle passività fiscali, si rinvia a quanto esposto nella Sezione 11 dell'Attivo.

Sezione 8 – Altre passività – Voce 80

8.1 Altre passività: composizione

| | Totale dicembre-2018 |
|---|---------------------------------|
| Debiti verso l'Erario e verso altri enti impositori per imposte indirette | 1.625 |
| Debiti verso fornitori e spese da liquidare | 1.168 |
| Incassi c/terzi e altre somme a disposizione della clientela o di terzi | 2.171 |
| Debiti verso il personale | 356 |
| Debiti verso enti previdenziali e fondi pensione esterni | 432 |
| Altre partite in corso di lavorazione | 2.410 |
| Ratei e risconti passivi non riconducibili a voce propria | 51 |
| Saldo partite illiquide di portafoglio | 8.534 |
| Creditori diversi - altre | 34 |
| Totale | 16.781 |

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

I ratei passivi si riferiscono a fattispecie non riconducibili a voce propria.

Sezione 9 – Trattamento di fine rapporto del personale – Voce 90

9.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

| | Totale dicembre-2018 | Totale dicembre-2017 |
|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| A. Esistenze iniziali | 2.011 | 2.055 |
| B. Aumenti | 25 | 27 |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio | 25 | 27 |
| B.2 Altre variazioni | - | - |
| C. Diminuzioni | 115 | 71 |
| C.1 Liquidazioni effettuate | 63 | 7 |
| C.2 Altre variazioni | 52 | 64 |
| D. Rimanenze finali | 1.921 | 2.011 |
| Totale | 1.921 | 2.011 |

Alla data di bilancio, la Banca ha rilevato il fondo TFR secondo quanto previsto dallo IAS 19, pertanto la Voce D. "Rimanenze finali" del fondo iscritto coincide con il suo Valore Attuariale (Defined Benefit Obligation – DBO).

La sottovoce B.1 "Accantonamento dell'esercizio" è composta dagli interessi passivi netti (Net Interest Cost – NIC).

La sottovoce C.2 'Altre variazioni' comprende è composta esclusivamente dagli utili attuariali.

9.2 Altre informazioni

Fondo TFR calcolato ai sensi dell'art 2120 del Codice Civile

| | dicembre-2018 | dicembre-2017 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Fondo iniziale | 1.845 | 1.820 |
| Variazioni in aumento | 33 | 32 |
| Variazioni in diminuzione | 63 | 7 |
| Fondo finale | 1.815 | 1.845 |

9.2 Trattamento di Fine Rapporto - altre informazioni

| | dicembre-2018 | dicembre-2017 |
|---|---------------|---------------|
| Accantonamento dell'esercizio: | (37) | 20 |
| - Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro correnti | - | - |
| - Interessi passivi sull'obbligazione a benefici definiti | 26 | 27 |
| - Utili e perdite da riduzioni o estinzioni | - | - |
| - Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro passate | - | - |
| - Trasferimenti | - | - |
| Diminuzioni | (63) | (7) |
| (Utili) Perdite attuariali rilevati a Riserve da valutazione (OCI) | (52) | (64) |
| Descrizione delle principali ipotesi attuariali | | |
| - Tasso di attualizzazione | 1,57% | 1,30% |
| - Tasso di inflazione atteso | 1,50% | 1,50% |

Nel corso dell'esercizio sono state destinate al fondo di previdenza di categoria quote di trattamento di fine rapporto per 183 mila euro.

Inoltre, sono state rilevate quote di trattamento di fine rapporto destinate al conto di Tesoreria INPS pari a 143 mila euro.

Sezione 10 – Fondi per rischi e oneri – Voce 100

10.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

| Voci/Valori | Totale dicembre-2018 |
|--|-------------------------|
| 1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate | 1.084 |
| 2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate | - |
| 3. Fondi di quiescenza aziendali | - |
| 4. Altri fondi per rischi ed oneri | 1.307 |
| 4.1 controversie legali e fiscali | 1.244 |
| 4.2 oneri per il personale | - |
| 4.3 altri | 63 |
| Totale | 2.391 |

10.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

| | Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate | Fondi di quiescenza | Altri fondi per rischi ed oneri | Totale |
|---|---|------------------------|------------------------------------|--------------|
| A. Esistenze iniziali | - | - | 1.723 | 1.723 |
| B. Aumenti | - | - | 256 | 256 |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio | - | - | 106 | 106 |
| B.2 Variazioni dovute al passare del tempo | - | - | - | - |
| B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | - | - | - | - |
| B.4 Altre variazioni | - | - | 150 | 150 |
| C. Diminuzioni | - | - | 672 | 672 |
| C.1 Utilizzo nell'esercizio | - | - | 234 | 234 |
| C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | - | - | - | - |
| C.3 Altre variazioni | - | - | 438 | 438 |
| D. Rimanenze finali | - | - | 1.307 | 1.307 |

La sottovoce B.1 - Accantonamento dell'esercizio - accoglie l'incremento del debito futuro stimato, relativo sia a fondi già esistenti che costituiti nell'esercizio.

La sottovoce B.4 - Altre variazioni in aumento – accoglie la quota parte dell'utile del precedente esercizio destinata ad accantonamento al fondo per beneficenza e mutualità.

La sottovoce C.1 - Utilizzo nell'esercizio - si riferisce ai pagamenti effettuati.

La sottovoce C.3 - Altre variazioni in diminuzione - accoglie:

- il decremento dovuto ad una minore stima del debito futuro relativo a fondi già esistenti per 327 mila euro;
- i decrementi del fondo per beneficenza e mutualità a seguito dell'utilizzo a fronte delle specifiche destinazioni per 111 mila euro.

10.3 Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate

| | Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate | | | |
|---------------------------------|---|----------------|--------------|--------------|
| | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | Totale |
| Impegni a erogare fondi | 144 | 331 | 424 | 899 |
| Garanzie finanziarie rilasciate | 7 | 4 | 174 | 185 |
| Totale | 151 | 335 | 598 | 1.084 |

La ripartizione per stadi di rischio dei fondi in argomento è applicata conformemente a quanto previsto dal nuovo modello di impairment così come introdotto con l'applicazione del nuovo principio contabile IFRS 9. Per informazioni maggiormente dettagliate si rimanda a quanto riportato nella parte A – Politiche contabili, A.1 – Parte generale, Sezione 4 – Altri aspetti.

10.4 Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate

La Banca non ha iscritto nel Bilancio fondi della specie.

10.5 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

La Banca non ha iscritto nel Bilancio fondi della specie.

10.6 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

| | dicembre-2018 | dicembre-2017 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Altri fondi per rischi e oneri | | |
| 1. Fondo per rischi su revocatorie | - | - |
| 2. Fondo per beneficenza e mutualità | - | - |
| 3. Rischi e oneri del personale | - | - |
| 4. Controversie legali e fiscali | 1.244 | 1.699 |
| 5. Altri fondi per rischi e oneri | 63 | 24 |
| Totale | 1.307 | 1.723 |

La voce "Altri fondi per rischi e oneri" è costituita da:

Fondo oneri futuri per controversie legali, per 1.245 mila euro.

Il "Fondo oneri futuri per controversie legali" tutela la Banca da probabili esiti negativi derivanti dalle cause passive e dai reclami in corso.

La natura delle cause passive legali è ampia e diversificata. Infatti, pur avendo in comune, in linea di massima, una domanda di tipo risarcitorio nei confronti della Banca, esse traggono origine da eventi anche molto diversi fra loro. In via semplificativa, le più ricorrenti cause sono relative alla contestazione sugli interessi (anatocismo, usura, tasso non concordato, ecc.) ed i tempi di svolgimento dei giudizi sono difficilmente prevedibili. Riguardo all'ammontare degli esborsi prevedibili, l'ipotesi formulata per i giudizi con esito di soccombenza probabile si riferisce al complessivo esborso stimato. Si precisa, anche in relazione a quanto prima specificato, che sia gli importi che il momento di prevedibile esborso di ogni singola controversia, deve necessariamente considerarsi indicativo, in quanto, specialmente per i giudizi di natura risarcitoria, è assai ampia la discrezionalità del giudice nella valutazione del danno.

Altri per 63 mila euro.

L'importo esposto nella sottovoce 4.3 "Altri" della tabella 10.1 è composto dal Fondo beneficenza e mutualità.

Tale fondo di beneficenza e mutualità che trae origine dallo statuto sociale (art. 49). Lo stanziamento viene annualmente determinato, in sede di destinazione di utili, dall'Assemblea dei soci; il relativo utilizzo viene deciso dal Consiglio di Amministrazione.

Il fondo non è stato aggiornato in quanto il suo utilizzo è previsto nel corso dell'anno successivo.

Sezione 11 – Azioni rimborsabili – Voce 120

11.1 Azioni rimborsabili: composizione

Poiché la Banca non ha emesso azioni rimborsabili, non si procede alla compilazione della presente sezione.

Sezione 12 – Patrimonio dell'impresa – Voci 110, 130, 140, 150, 160, 170 e 180

12.1 “Capitale” e “Azioni proprie”: composizione

La Banca ha emesso esclusivamente azioni ordinarie in ragione del capitale sociale sottoscritto pari a 390 mila euro. Non vi sono azioni sottoscritte e non ancora liberate.

Non vi sono azioni proprie riacquistate.

12.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

| Voci/Tipologie | Ordinarie | Altre |
|---|--------------|-------|
| A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio | 3.540 | - |
| - interamente liberate | 3.540 | - |
| - non interamente liberate | - | - |
| A.1 Azioni proprie (-) | - | - |
| A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali | 3.540 | - |
| B. Aumenti | 410 | - |
| B.1 Nuove emissioni | 410 | - |
| - a pagamento: | 410 | - |
| - operazioni di aggregazioni di imprese | - | - |
| - conversione di obbligazioni | - | - |
| - esercizio di warrant | - | - |
| - altre | 410 | - |
| - a titolo gratuito: | - | - |
| - a favore dei dipendenti | - | - |
| - a favore degli amministratori | - | - |
| - altre | - | - |
| B.2 Vendita di azioni proprie | - | - |
| B.3 Altre variazioni | - | - |
| C. Diminuzioni | 175 | - |
| C.1 Annullamento | 175 | - |
| C.2 Acquisto di azioni proprie | - | - |
| C.3 Operazioni di cessione di imprese | - | - |
| C.4 Altre variazioni | - | - |
| D. Azioni in circolazione: rimanenze finali | 3.775 | - |
| D.1 Azioni proprie (+) | - | - |
| D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio | 3.775 | - |
| - interamente liberate | 3.775 | - |
| - non interamente liberate | - | - |

12.3 Capitale: altre informazioni

| Voci/Tipologie | dicembre-2018 | dicembre-2017 |
|--|---------------|---------------|
| Valore nominale per azione | | |
| - Interamente liberate: | | |
| Numero: | 3.775 | 3.540 |
| Valore: | 103,29 | 103,29 |
| Contratti in essere per la vendita di azioni: | | |
| Numero di azioni sotto contratto: | - | - |
| Valore complessivo: | - | - |

Il valore nominale per azione è espresso al centesimo di euro.

12.4 Riserve di utili: altre informazioni

| VOCI DI PATRIMONIO NETTO ART. 2427 C.C. n. 7BIS | dicembre-2018 | possibilità di utilizzazione | Utilizzi effettuati nel 2018 e nei tre periodi precedenti | |
|--|----------------|---|---|------------------------------------|
| | | | per coperture perdite | per altre ragioni |
| Capitale sociale: | 390 | per copertura perdite e per rimborso del valore delle azioni | - | 50 |
| Riserve di capitale: | | | | |
| Riserva da sovrapprezzo azioni | 97 | per copertura perdite e per rimborso del sovrapprezzo versato | 26 | 3 |
| Riserve (voce 140 passivo Stato Patrimoniale): | | | | |
| Riserva legale | 105.659 | per copertura perdite | 25.789 | non ammessa in quanto indivisibile |
| Perdite portate a nuovo | - | | | |
| Altre Riserve di utili | (1.879) | per copertura perdite | - | non ammessa in quanto indivisibile |
| Riserve altre | - | per copertura perdite | - | non ammessa in quanto indivisibile |
| Riserve di valutazione (voce 110 passivo Stato Patrimoniale): | | | | |
| Riserve di rivalutazione monetaria | - | per copertura perdite | - | non ammessa in quanto indivisibile |
| Riserve di valutazioni in First time adoption: deemed cost | - | per copertura perdite | - | non ammessa in quanto indivisibile |
| Riserva da valutazione strum. Finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 3.602 | secondo IAS/IFRS | - | |
| Riserva per copertura flussi finanziari | - | secondo IAS/IFRS | - | |
| Riserva da valutazione al fair value su immobili (IAS 16) | - | secondo IAS/IFRS | - | |
| Riserve da utili/perdite attuariali IAS 19 | (306) | secondo IAS/IFRS | - | |
| Altre riserva di valutazione | - | secondo IAS/IFRS | - | |
| Totale | 107.563 | | 25.815 | 53 |

La normativa di settore di cui all'art. 37 del D.Lgs. 385/93 e l'art.49 dello Statuto prevedono la costituzione obbligatoria della riserva legale.

La riserva legale è costituita con accantonamento di almeno il 70% degli utili netti di esercizio.

La riserva legale risulta indivisibile e indisponibile per la Banca, ad eccezione dell'utilizzo per la copertura di perdite di esercizio, al pari delle altre riserve di utili iscritte nel Patrimonio, in ragione dei vincoli di legge e di Statuto.

Alla riserva legale viene inoltre accantonata la quota parte degli utili netti residui dopo le altre destinazioni previste dalla legge, dalla normativa di settore e dallo Statuto, deliberate dall'Assemblea.

In ottemperanza all'articolo 2427, n. 7-bis, cod. civ., si riporta di seguito il dettaglio della composizione del patrimonio netto della Banca, escluso l'utile di esercizio, con l'evidenziazione dell'origine e del grado di disponibilità e distribuibilità delle diverse poste.

Con riferimento alle riserve da valutazione, indisponibili, ove positive, ai sensi dell'art.6 del D.Lgs. n.38/2005, si precisa quanto segue:

- le riserve da valutazione degli strumenti finanziari valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, rappresentano gli utili o le perdite derivanti da una variazione di fair value dell'attività finanziaria citata;
- le riserve per copertura flussi finanziari accolgono le variazioni di fair value del derivato di copertura per la quota efficace della copertura stessa;
- le riserve da utili/perdite attuariali IAS 19 sono relative alla valutazione trattamento fine rapporto.

12.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

Non sussistono strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

12.6 Altre informazioni

| | maschi | femmine | non persone fisiche | Totale |
|--|------------|------------|---------------------|------------|
| Numero soci al 1° gennaio | 526 | 211 | 136 | 873 |
| Numero soci: ingressi | 59 | 38 | 33 | 130 |
| Numero soci: uscite | 23 | 11 | 8 | 42 |
| Numero soci al 31 dicembre-2018 | 562 | 238 | 161 | 961 |

Non sussistono altre informazioni su strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

Altre informazioni

1. Impegni e garanzie finanziarie rilasciate (diversi da quelli designati al fair value)

| | Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate | | | TOTALE dicembre-2018 |
|--|--|----------------|--------------|-------------------------|
| | Primo stadio | Secondo stadio | Terzo stadio | |
| Impegni a erogare fondi | 83.918 | 2.636 | 8.951 | 95.505 |
| a) Banche Centrali | - | - | - | - |
| b) Amministrazioni pubbliche | - | - | - | - |
| c) Banche | - | - | - | - |
| d) Altre società finanziarie | 883 | 315 | - | 1.198 |
| e) Società non finanziarie | 72.826 | 2.076 | 8.633 | 83.535 |
| f) Famiglie | 10.209 | 245 | 318 | 10.772 |
| Garanzie finanziarie rilasciate | 10.393 | 465 | 196 | 11.054 |
| a) Banche Centrali | - | - | - | - |
| b) Amministrazioni pubbliche | - | - | - | - |
| c) Banche | 3.685 | - | - | 3.685 |
| d) Altre società finanziarie | 949 | - | - | 949 |
| e) Società non finanziarie | 4.290 | 295 | 183 | 4.768 |
| f) Famiglie | 1.469 | 170 | 13 | 1.652 |

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

Tra le garanzie rilasciate di natura finanziaria sono comprese le garanzie personali che assistono il regolare assolvimento del servizio del debito da parte del soggetto ordinante.

Il punto 1 "Impegni a erogare fondi" comprende margini utilizzabili su linee di credito irrevocabili concesse.

Il punto 2.c) "Garanzie rilasciate di natura finanziaria - Banche" comprende:

- impegni verso il Fondo di garanzia dei depositanti del Credito Cooperativo per 2.232 mila euro;
- impegni verso il Fondo Temporaneo del Credito Cooperativo per 1.453 mila euro.

2. Altri impegni e altre garanzie rilasciate

Alla data di riferimento del bilancio, tale fattispecie risulta essere non presente.

3. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

| Portafogli | Importo dicembre-2018 |
|---|--------------------------|
| 1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico | - |
| 2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva | 47.380 |
| 3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 115.851 |
| 4. Attività materiali | - |
| di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze | - |

In particolare, le voci ai punti 2. e 3. sono costituite dai valori dei titoli posti a garanzia per la partecipazione diretta al rifinanziamento BCE per 92.882 mila euro, di un'operazione finanziamento posta in essere con l'Istituto Centrale per 56.014 mila euro e di una linea di credito concessa su un conto reciproco intrattenuto dalla Banca per 14.335 mila euro.

4. Informazioni sul leasing operativo

La Banca non ha in essere operazioni di leasing operativo alla data di bilancio.

5. Gestione e intermediazione per conto terzi

| Tipologia servizi | Importo |
|--|----------------|
| 1. Esecuzione di ordini per conto della clientela | - |
| a) acquisti | - |
| 1. regolati | - |
| 2. non regolati | - |
| b) vendite | - |
| 1. regolate | - |
| 2. non regolate | - |
| 2. Gestione individuale Portafogli | - |
| 3. Custodia e amministrazione di titoli | 457.882 |
| a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli) | - |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio | - |
| 2. altri titoli | - |
| b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri | 87.914 |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio | - |
| 2. altri titoli | 87.914 |
| c) titoli di terzi depositati presso terzi | 85.515 |
| d) titoli di proprietà depositati presso terzi | 369.968 |
| 4. Altre operazioni | 68.278 |

La Banca non ha effettuato servizi di intermediazione per conto terzi.

Gli importi del punto 3. si riferiscono al valore nominale dei titoli.

La sottovoce b) comprende anche titoli in deposito a garanzia per 15.458 mila euro.

6. Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari

La banca non detiene in bilancio tali passività, si omette pertanto la relativa tabella.

7. Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari

La banca non detiene in bilancio tali passività, si omette pertanto la relativa tabella.

8. Operazioni di prestito titoli

La Banca non ha effettuato operazioni di prestito titoli.

9. Informativa sulle attività a controllo congiunto

La Banca non presenta attività a controllo congiunto.

Parte C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Sezione 1 – Interessi – Voci 10 e 20

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

| Voci/Forme tecniche | Titoli di debito | Finanziamenti | Altre operazioni | TOTALE dicembre-2018 |
|--|------------------|---------------|------------------|----------------------|
| 1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: | - | - | - | - |
| 1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione | - | - | - | - |
| 1.2 Attività finanziarie designate al fair value | - | - | - | - |
| 1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | - | - | - | - |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 401 | - | X | 401 |
| 3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: | 1.496 | 13.559 | X | 15.055 |
| 3.1 Crediti verso banche | 165 | 14 | X | 179 |
| 3.2 Crediti verso clientela | 1.331 | 13.545 | X | 14.876 |
| 4. Derivati di copertura | X | X | - | - |
| 5. Altre attività | X | X | - | - |
| 6. Passività finanziarie | X | X | X | 801 |
| Totale | 1.897 | 13.559 | - | 16.257 |
| di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired | - | 442 | - | 442 |

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

Nella riga "di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired" sono indicati gli interessi determinati sulla base del tasso di interesse effettivo, ivi inclusi quelli dovuti al trascorrere del tempo. Tali interessi si riferiscono a crediti verso clientela.

Nella colonna "Finanziamenti", relativamente alla sottovoce 3.1 "Crediti verso Banche", sono riportati gli interessi attivi riferiti a conti correnti e depositi.

Nella colonna "Finanziamenti", relativamente alla sottovoce 3.2 "Crediti verso Clientela", sono riportati gli interessi attivi riferiti alle seguenti forme tecniche:

- conti correnti per 2.404 mila euro;
- mutui/prestiti personali per 8.793 mila euro;
- anticipi Sbf per 1.684 mila euro;
- portafoglio di proprietà per 78 mila euro;
- altri finanziamenti per 139 mila euro;
- sofferenze per 447 mila euro.

Nella voce "Passività finanziarie" figurano gli interessi positivi maturati su passività finanziarie riconducibili ad operazioni TLTRO II.

1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

1.2.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

| Voci/Valori | TOTALE dicembre-2018 | TOTALE dicembre-2017 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Interessi attivi su attività finanziarie in valuta | 32 | 28 |

Gli interessi attivi e proventi assimilati in valuta sono così suddivisi:

- su crediti verso banche per 14 mila euro;
- su crediti verso clientela per 18 mila euro.

1.2.2 Interessi attivi su operazioni di leasing finanziario

La Banca non ha posto in essere operazioni attive di leasing finanziario.

1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

| Voci/Forme tecniche | Debiti | Titoli | Altre operazioni | TOTALE dicembre- 2018 | TOTALE dicembre- 2017 |
|--|--------------|--------------|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | (364) | (449) | - | (813) | (1.402) |
| 1.1 Debiti verso banche centrali | - | X | - | - | - |
| 1.2 Debiti verso banche | - | X | - | - | - |
| 1.3 Debiti verso clientela | (364) | X | - | (364) | (372) |
| 1.4 Titoli in circolazione | X | (449) | - | (449) | (1.030) |
| 2. Passività finanziarie di negoziazione | - | - | - | - | - |
| 3. Passività finanziarie designate al fair value | - | - | - | - | - |
| 4. Altre passività e fondi | X | X | - | - | - |
| 5. Derivati di copertura | X | X | - | - | - |
| 6. Attività finanziarie | X | X | X | (78) | (12) |
| Totale | (364) | (449) | - | (891) | (1.414) |

Nella colonna "Debiti", relativamente alla sottovoce 1.3 "Debiti verso Clientela", sono riportati gli interessi passivi riferiti alle seguenti forme tecniche:

- conti correnti per 184 mila euro;
- depositi per 69 mila euro;
- operazioni di pronti contro termine passive con clientela per 111 mila euro.

Nella colonna "Titoli", relativamente alla sottovoce 1.4 "Titoli in circolazione", sono riportati gli interessi passivi riferiti alle seguenti forme tecniche:

- obbligazioni emesse per 21 mila euro;
- certificati di deposito per 428 mila euro.

Nella voce "Attività finanziarie" figurano gli interessi negativi maturati sulle attività finanziarie.

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

1.4.1 Interessi passivi su passività in valuta

Non sono presenti interessi passivi e oneri assimilati in valuta.

1.4.2 Interessi passivi su operazioni di leasing finanziario

La Banca non ha posto in essere operazioni della specie.

1.5 Differenziali relativi alle operazioni di copertura

La Banca nel corso dell'esercizio non ha posto in essere derivati di copertura e, pertanto, non viene compilata la relativa tabella.

Sezione 2 – Commissioni - Voci 40 e 50

2.1 Commissioni attive: composizione

| Tipologia servizi/Valori | TOTALE dicembre-2018 | TOTALE dicembre-2017 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| a) garanzie rilasciate | 83 | 103 |
| b) derivati su crediti | - | - |
| c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza: | 526 | 367 |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari | - | - |
| 2. negoziazione di valute | 20 | 24 |
| 3. gestioni individuali di portafogli | - | - |
| 4. custodia e amministrazione di titoli | 16 | 15 |
| 5. banca depositaria | - | - |
| 6. collocamento di titoli | 67 | 61 |
| 7. attività di ricezione e trasmissione di ordini | 313 | 203 |
| 8. attività di consulenza | - | - |
| 8.1. in materia di investimenti | - | - |
| 8.2. in materia di struttura finanziaria | - | - |
| 9. distribuzione di servizi di terzi | 110 | 64 |
| 9.1. gestioni di portafogli | - | - |
| 9.1.1. individuali | - | - |
| 9.1.2. collettive | - | - |
| 9.2. prodotti assicurativi | 52 | 61 |
| 9.3. altri prodotti | 58 | 3 |
| d) servizi di incasso e pagamento | 1.944 | 1.824 |
| e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione | - | - |
| f) servizi per operazioni di factoring | - | - |
| g) esercizio di esattorie e ricevitorie | - | - |
| h) attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione | - | - |
| i) tenuta e gestione dei conti correnti | 2.624 | 2.538 |
| j) altri servizi | 53 | 56 |
| Totale | 5.230 | 4.888 |

L'importo di cui alla sottovoce j) "altri servizi" è composto da commissioni su:

- crediti a clientela ordinaria - altri finanziamenti, per 22 mila euro;
- canoni relativi alle cassette di sicurezza, per 31 mila euro.

Tra le commissioni attive sono compresi i compensi relativi a spese non rientranti nel calcolo del tasso di interesse effettivo; in particolare, nella sottovoce "d. servizi di incasso e pagamento", figurano le spese di incasso delle rate mutuo al costo ammortizzato per 230 mila euro.

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

| Canali/Valori | TOTALE dicembre-2018 | TOTALE dicembre-2017 |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| a) presso propri sportelli: | 177 | 125 |
| 1. gestioni di portafogli | - | - |
| 2. collocamento di titoli | 67 | 61 |
| 3. servizi e prodotti di terzi | 110 | 64 |
| b) offerta fuori sede: | - | - |
| 1. gestioni di portafogli | - | - |
| 2. collocamento di titoli | - | - |
| 3. servizi e prodotti di terzi | - | - |
| c) altri canali distributivi: | - | - |
| 1. gestioni di portafogli | - | - |
| 2. collocamento di titoli | - | - |
| 3. servizi e prodotti di terzi | - | - |

2.3 Commissioni passive: composizione

| Servizi/Valori | TOTALE dicembre-2018 | TOTALE dicembre-2017 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| a) garanzie ricevute | - | - |
| b) derivati su crediti | - | - |
| c) servizi di gestione e intermediazione: | (48) | (53) |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari | - | - |
| 2. negoziazione di valute | (13) | (13) |
| 3. gestioni di portafogli: | (13) | (17) |
| 3.1 proprie | (13) | (17) |
| 3.2 delegate a terzi | - | - |
| 4. custodia e amministrazione di titoli | (22) | (23) |
| 5. collocamento di strumenti finanziari | - | - |
| 6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi | - | - |
| d) servizi di incasso e pagamento | (259) | (256) |
| e) altri servizi | (190) | (193) |
| Totale | (497) | (502) |

Sezione 3 – Dividendi e proventi simili - Voce 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

| Voci/Proventi | TOTALE dicembre-2018 | | TOTALE dicembre-2017 | |
|--|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
| | dividendi | proventi simili | dividendi | proventi simili |
| A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | - | - | - | - |
| B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value | - | - | - | - |
| C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | - | - | 64 | - |
| D. Partecipazioni | - | - | - | - |
| Totale | - | - | 64 | - |

La voce C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva non è valorizzata perché di importo irrisorio.

Sezione 4 – Risultato netto dell'attività di negoziazione - Voce 80

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

| Operazioni / Componenti reddituali | Plusvalenze (A) | Uti da negoziamento (B) | Minusvalenze (C) | Perdite da negoziamento (D) | Risultato netto [(A+B)-(C+D)] |
|--|--------------------|-------------------------------|---------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| 1. Attività finanziarie di negoziazione | - | - | - | - | |
| 1.1 Titoli di debito | - | - | - | - | |
| 1.2 Titoli di capitale | - | - | - | - | |
| 1.3 Quote di O.I.C.R. | - | - | - | - | |
| 1.4 Finanziamenti | - | - | - | - | |
| 1.5 Altre | - | - | - | - | |
| 2. Passività finanziarie di negoziazione | - | - | - | - | |
| 2.1 Titoli di debito | - | - | - | - | |
| 2.2 Debiti | - | - | - | - | |
| 2.3 Altre | - | - | - | - | |
| 3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio | X | X | X | X | 42 |
| 4. Strumenti derivati | - | - | - | - | - |
| 4.1 Derivati finanziari: | - | - | - | - | - |
| - Su titoli di debito e tassi di interesse | - | - | - | - | - |
| - Su titoli di capitale e indici azionari | - | - | - | - | - |
| - Su valute e oro | X | X | X | X | - |
| - Altri | - | - | - | - | - |
| 4.2 Derivati su crediti di cui: coperture naturali connesse con la fair value option | X | X | X | X | - |
| Totale | - | - | - | - | 42 |

Nel "risultato netto" delle "attività e passività finanziarie: differenze di cambio" è riportato il saldo positivo delle variazioni di valore delle attività e delle passività finanziarie denominate in valuta; in esso sono compresi gli utili e le perdite derivanti dalla negoziazione di valute.

Sezione 5 – Risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90

La Banca, nel corso dell'esercizio, non ha detenuto derivati di copertura e, pertanto, la presente sezione non viene compilata.

Sezione 6 – Utili (Perdite) da cessione/riacquisto – Voce 100

6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

| Voci/Componenti reddituali | TOTALE dicembre-2018 | | |
|---|----------------------|--------------|-----------------|
| | Utili | Perdite | Risultato netto |
| A. Attività finanziarie | | | |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: | 41 | (139) | (98) |
| 1.1 Crediti verso banche | - | - | - |
| 1.2 Crediti verso clientela | 41 | (139) | (98) |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 339 | (187) | 152 |
| 2.1 Titoli di debito | 339 | (187) | 152 |
| 2.2 Finanziamenti | - | - | - |
| Totale attività (A) | 380 | (326) | 54 |
| Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato | - | - | - |
| 1. Debiti verso banche | - | - | - |
| 2. Debiti verso clientela | - | - | - |
| 3. Titoli in circolazione | - | - | - |
| Totale passività (B) | - | - | - |

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

Gli utili e le perdite realizzate su cessioni e riacquisti di crediti verso clientela si riferiscono alla cessione di crediti deteriorati eseguita tramite l'Istituto Centrale.

Sezione 7 – Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – Voce 110

7.1 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle attività e passività finanziarie designate al fair value

La Banca non ha detenuto nel corso dell'esercizio attività e passività designate al fair value; si omette pertanto la presente tabella.

7.2 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value

| Operazioni / Componenti reddituali | Plusvalenze (A) | Utili da realizzo (B) | Minusvalenze (C) | Perdite da realizzo (D) | Risultato netto [(A+B) - (C+D)] |
|--|-----------------|-----------------------|------------------|-------------------------|---------------------------------|
| 1. Attività finanziarie | 3 | - | (40) | - | (37) |
| 1.1 Titoli di debito | - | - | - | - | - |
| 1.2 Titoli di capitale | - | - | - | - | - |
| 1.3 Quote di O.I.C.R. | - | - | (23) | - | (23) |
| 1.4 Finanziamenti | 3 | - | (17) | - | (14) |
| 2. Attività finanziarie in valuta: differenze di cambio | X | X | X | X | - |
| Totale | 3 | - | (40) | - | (37) |

Sezione 8 – Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito – Voce 130

8.1 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione

| Operazioni/ Componenti reddituali | Rettifiche di valore (1) | | | Riprese di valore (2) | | Totale dicembre- 2018 |
|--|------------------------------|--------------|-----------------|------------------------------|-----------------|-----------------------------|
| | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | |
| | | write-off | Altre | | | |
| A. Crediti verso banche | (288) | - | - | - | - | (288) |
| - finanziamenti | (5) | - | - | - | - | (5) |
| - titoli di debito | (283) | - | - | - | - | (283) |
| Di cui: crediti impaired acquisiti o originati | - | - | - | - | - | - |
| B. Crediti verso clientela: | (871) | - | (16.007) | 1.812 | 12.555 | (2.511) |
| - finanziamenti | (678) | - | (16.007) | 1.811 | 12.555 | (2.319) |
| - titoli di debito | (193) | - | - | 1 | - | (192) |
| Di cui: crediti impaired acquisiti o originati | - | - | - | - | - | - |
| Totale | (1.159) | - | (16.007) | 1.812 | 12.555 | (2.799) |

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

8.2 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

| Operazioni/ Componenti reddituali | Rettifiche di valore (1) | | | Riprese di valore (2) | | Totale dicembre-2018 |
|--|------------------------------|--------------|----------|---------------------------|--------------|-------------------------|
| | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | | Primo e secondo stadio | Terzo stadio | |
| | | Write-off | Altre | | | |
| A. Titoli di debito | (262) | - | - | 138 | - | (124) |
| B. Finanziamenti | - | - | - | - | - | - |
| - Verso clientela | - | - | - | - | - | - |
| - Verso banche | - | - | - | - | - | - |
| Di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originare | - | - | - | - | - | - |
| Totale | (262) | - | - | 138 | - | (124) |

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

Sezione 9 – Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni – Voce 140

9.1 Utili (perdite) da modifiche contrattuali: composizione

| | TOTALE dicembre-2018 |
|--|---------------------------------|
| 140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni | (18) |

Gli utili e le perdite da modifiche contrattuali si riferiscono a mutui verso la clientela.

Sezione 10 – Spese amministrative – Voce 160

10.1 Spese per il personale: composizione

| Tipologia di spese/Valori | Totale dicembre-2018 | Totale dicembre-2017 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| 1) Personale dipendente | (7.641) | (7.358) |
| a) salari e stipendi | (5.367) | (5.117) |
| b) oneri sociali | (1.399) | (1.334) |
| c) indennità di fine rapporto | (305) | (301) |
| d) spese previdenziali | - | - |
| e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale | (32) | (33) |
| f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili: | - | - |
| - a contribuzione definita | - | - |
| - a benefici definiti | - | - |
| g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni: | (185) | (180) |
| - a contribuzione definita | (185) | (180) |
| - a benefici definiti | - | - |
| h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali | - | - |
| i) altri benefici a favore dei dipendenti | (353) | (393) |
| 2) Altro personale in attività | (29) | - |
| 3) Amministratori e sindaci | (284) | (302) |
| 4) Personale collocato a riposo | - | - |
| 5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende | - | - |
| 6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società | - | - |
| Totale | (7.954) | (7.660) |

10.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

| | Totale dicembre-2018 | Totale dicembre-2017 |
|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Personale dipendente (a + b + c) | 116 | 119 |
| a) dirigenti | 3 | 3 |
| b) quadri direttivi | 16 | 15 |
| c) restante personale dipendente | 97 | 101 |
| Altro personale | 1 | - |

10.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti: costi e ricavi

La Banca non ha iscritto alla data di bilancio fondi della specie, in quanto i contributi dovuti in forza di accordi aziendali vengono versati ad un fondo esterno.

10.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

| | Totale dicembre-2018 | Totale dicembre-2017 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Spese per il personale varie: assicurazioni | (129) | (128) |
| Spese per il personale varie: oneri incentivi all'esodo | - | (2) |
| Spese per il personale varie: spese per buoni pasto | (192) | (193) |
| Spese per il personale varie: spese di formazione | (32) | (70) |
| Altri benefici a favore di dipendenti | (353) | (393) |

10.5 Altre spese amministrative: composizione

| Spese di amministrazione | Totale dicembre-2018 | Totale dicembre-2017 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Spese di amministrazione | (8.000) | (6.781) |
| Spese ICT | (1.718) | (1.714) |
| Elaborazione dati | (1.058) | (1.009) |
| Costi per la rete interbancaria | (344) | (374) |
| Manutenzione software | (88) | (84) |
| Spese telefoniche | (228) | (247) |
| Spese per Pubblicità e rappresentanza | (551) | (359) |
| Pubblicità e promozionali | (261) | (242) |
| Rappresentanza | (290) | (117) |
| Spese per beni immobili e mobili | (1.355) | (1.306) |
| Spese per immobili | (41) | (42) |
| Affitti immobili | (166) | (151) |
| Pulizia | (156) | (161) |
| Utenze e riscaldamento | (186) | (198) |
| Manutenzioni | (712) | (656) |
| Altri affitti | (94) | (98) |
| Spese per vigilanza e trasporto valori | (189) | (181) |
| Vigilanza | (189) | (181) |
| Spese per assicurazioni | (100) | (104) |
| Premi assicurazione incendio e furto | (100) | (104) |
| Spese per servizi professionali | (2.893) | (1.935) |
| Spese per servizi professionali e consulenze | (1.308) | (1.235) |
| Certificazione e rating | (54) | (59) |
| Spese per recupero crediti | (1.531) | (641) |
| Spese per contributi associativi | (515) | (505) |
| Contributi associativi | (79) | (87) |
| Contribuzione a Fondo Nazionale di Risoluzione e al Sistema di Garanzia dei Depositi | (436) | (418) |
| Altre spese per acquisto beni e servizi | (679) | (677) |
| Cancelleria | (84) | (72) |
| Spese postali e per trasporti | (325) | (299) |
| Altre spese amministrative | (270) | (306) |
| Spese per imposte indirette e tasse | | |
| imposte indirette e tasse | (1.374) | (1.365) |
| - di cui imposta di bollo | (1.171) | (1.171) |
| - di cui imposte sugli immobili | (97) | (94) |
| - di cui imposta sostitutiva DPR 601/73 | (57) | (47) |
| - altre imposte | (49) | (53) |
| Totale altre spese amministrative | (9.374) | (8.146) |

Sezione 11 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri – Voce 170

11.1 Accantonamenti netti per rischio di credito relativi a impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: composizione

| Voci di Bilancio | dicembre-2018 | | |
|--|-----------------------------|--------------|--------------|
| | Fase 1 | Fase 2 | Fase 3 |
| | Accantonamenti | | |
| Impegni a erogare fondi | | | |
| - Impegni all'erogazione di finanziamenti dati | (401) | (237) | (713) |
| Garanzie finanziarie rilasciate | | | |
| - Contratti di garanzia finanziaria | - | (1) | (8) |
| Totale Accantonamenti (-) | (401) | (238) | (721) |
| | Riattribuzioni | | |
| Impegni a erogare fondi | | | |
| - Impegni all'erogazione di finanziamenti dati | 430 | 88 | 591 |
| Garanzie finanziarie rilasciate | | | |
| - Contratti di garanzia finanziaria | 3 | 3 | 1 |
| Totale riattribuzioni (+) | 433 | 91 | 592 |
| | Accantonamento netto | | |
| Totale | 32 | (147) | (129) |

11.2 Accantonamenti netti relativi ad altri impegni e altre garanzie rilasciate: composizione

La Banca non ha iscritto nel Bilancio accantonamenti della specie.

11.3 Accantonamenti netti agli altri fondi per rischi e oneri: composizione

| Voci di bilancio | dicembre-2018 | | |
|--|----------------|----------------|--------------|
| | Accantonamento | Riattribuzioni | Totale netto |
| Accantonamenti e riattribuzioni agli altri fondi rischi e oneri | | | |
| 1. per fondi rischi su revocatorie | - | - | - |
| 2. per beneficenza e mutualità | - | - | - |
| 3. per rischi ed oneri del personale | - | - | - |
| 4. per controversie legali e fiscali | (106) | 327 | 221 |
| 5. per altri rischi e oneri | - | - | - |
| Totale | (106) | 327 | 221 |

Sezione 12 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali – Voce 180

12.1. Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

| Attività/Componente reddituale | Ammortamento (a) | Rettifiche di valore per deterioramento (b) | Riprese di valore (c) | Risultato netto (a + b - c) |
|--------------------------------------|---------------------|--|--------------------------|--------------------------------|
| A. Attività materiali | | | | |
| A.1 Di proprietà | (1.041) | - | - | (1.041) |
| - Ad uso funzionale | (1.041) | - | - | (1.041) |
| - Per investimento | - | - | - | - |
| - Rimanenze | X | - | - | - |
| A.2 Acquisite in leasing finanziario | - | - | - | - |
| - Ad uso funzionale | - | - | - | - |
| - Per investimento | - | - | - | - |
| Totale 2018 | (1.041) | - | - | (1.041) |
| Totale 2017 | (1.068) | - | - | (1.068) |

La colonna "Ammortamento" evidenzia gli importi degli ammortamenti di competenza dell'esercizio.

Sezione 13 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – Voce 190

13.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

| Attività/Componente reddituale | Ammortamento (a) | Rettifiche di valore per deterioramento (b) | Riprese di valore (c) | Risultato netto (a + b - c) |
|--------------------------------------|---------------------|--|-----------------------------|-----------------------------------|
| A. Attività immateriali | | | | |
| A.1 Di proprietà | (6) | - | - | (6) |
| - Generate internamente dall'azienda | - | - | - | - |
| - Altre | (6) | - | - | (6) |
| A.2 Acquisite in leasing finanziario | - | - | - | - |
| Totale 2018 | (6) | - | - | (6) |
| Totale 2017 | (11) | - | - | (11) |

La colonna "Ammortamento" evidenzia gli importi degli ammortamenti di competenza dell'esercizio.

Sezione 14 – Altri oneri e proventi di gestione – Voce 200

14.1 Altri oneri di gestione: composizione

| | dicembre-2018 | dicembre-2017 |
|---|---------------|---------------|
| Ammortamento migliorie su beni di terzi non separabili | (14) | (11) |
| Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria | (420) | (339) |
| Altri oneri di gestione - altri | (6) | (1) |
| Totale oneri di gestione | (440) | (351) |

La voce relativa alle insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria comprende:

- somme derivanti da operazioni di cartolarizzazione di esercizi precedenti per 321 mila euro;
- somme relative a competenze riferibili ad esercizi precedenti per 60 mila euro;
- altre sopravvenienze attive per 39 mila euro.

La voce Altri oneri di gestione – Altri è riferita a sanzioni pagate nel corso dell'esercizio.

14.2 Altri proventi di gestione: composizione

| Voci di bilancio | Totale dicembre-2018 | Totale dicembre-2017 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Recupero di imposte | 1.172 | 1.173 |
| Addebiti a terzi per costi su depositi e c/c | 139 | 137 |
| Recupero spese diverse | 278 | 154 |
| Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria | 673 | 134 |
| Altri proventi di gestione - altri | 2 | 1 |
| Totale altri proventi di gestione | 2.264 | 1.599 |

I recuperi di imposte sono riconducibili prevalentemente all'imposta di bollo sui conti correnti, sui libretti di risparmio e sui prodotti finanziari per 1.115 mila euro ed all'imposta sostitutiva sui finanziamenti a medio/lungo termine per 57 mila euro.

La voce relativa alle insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria comprende:

- somme derivanti da operazioni di cessione di crediti radiati in esercizi precedenti per 562 mila euro;
- somme relative a competenze riferibili ad esercizi precedenti per 66 mila euro;
- somme recuperate su posizioni radiate per 39 mila euro;
- altre sopravvenienze passive per 6 mila euro.

Sezione 15 – Utili (Perdite) delle partecipazioni – Voce 220

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene partecipazioni in società controllate, controllate congiuntamente o sottoposte ad influenza notevole.

Sezione 16 – Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali – Voce 230

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate valutazioni al fair value su attività materiali o immateriali.

Sezione 17 – Rettifiche di valore dell'avviamento – Voce 240

La Banca non ha iscritto tra le sue attività alcuna voce a titolo di avviamento.

Sezione 18 – Utili (Perdite) da cessione di investimenti – Voce 250

18.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

| Componente reddituale/Valori | Totale dicembre-2018 | Totale dicembre-2017 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| A. Immobili | (23) | (7) |
| - Utili da cessione | - | - |
| - Perdite da cessione | (23) | (7) |
| B. Altre attività | (19) | (7) |
| - Utili da cessione | - | - |
| - Perdite da cessione | (19) | (7) |
| Risultato netto | (42) | (14) |

Sezione 19 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente – Voce 270

19.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

| Componenti reddituali/Valori | Totale dicembre-2018 | Totale dicembre-2017 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 1. Imposte correnti (-) | (188) | (237) |
| 2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-) | 35 | - |
| 3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+) | - | - |
| 3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge n. 214/2011 (+) | - | 1.665 |
| 4. Variazione delle imposte anticipate (+/-) | (94) | (933) |
| 5. Variazione delle imposte differite (+/-) | - | - |
| 6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5) | (247) | 495 |

19.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

| COMPONENTI REDDITUALI | Imposta |
|---|--------------|
| Componente/Valori | |
| Imposte sul reddito IRES - onere fiscale teorico: | (165) |
| Effetti sull'IRES di variazioni in diminuzione dell'imponibile | 388 |
| Effetti sull'IRES di variazioni in aumento dell'imponibile | (223) |
| A. Onere fiscale effettivo - imposta IRES corrente | - |
| Aumenti imposte differite attive | 40 |
| Diminuzioni imposte differite attive | (134) |
| Aumenti imposte differite passive | - |
| Diminuzioni imposte differite passive | - |
| B. Totale effetti fiscalità differita IRES | (94) |
| C. Variazione imposte correnti anni precedenti | 35 |
| D. Totale IRES di competenza (A+B+C) | (59) |
| IRAP onere fiscale teorico con applicazione aliquota nominale (differenza tra margine di intermediazione e costi ammessi in deduzione): | (165) |
| Effetto variazioni in diminuzione del valore della produzione | 15 |
| Effetto variazioni in aumento del valore della produzione | (38) |
| Variazione imposte correnti anni precedenti | - |
| E. Onere fiscale effettivo - imposta IRAP corrente | (188) |
| Aumenti imposte differite attive | - |
| Diminuzioni imposte differite attive | - |
| Aumenti imposte differite passive | - |
| Diminuzioni imposte differite passive | - |
| F. Totale effetti fiscalità differita IRAP | - |
| G. Totale IRAP di competenza (E+F) | (188) |
| H. Imposta sostitutiva IRES/IRAP per affrancamento disallineamenti | - |
| TOTALE IMPOSTE IRES - IRAP CORRENTI (A+C+E+H) | (153) |
| TOTALE IMPOSTE IRES - IRAP DI COMPETENZA (D+G+H) | (247) |

Sezione 20 – Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte – Voce 290

Nel corso dell'esercizio, la Banca non ha proceduto a cessioni di gruppi di attività.

Sezione 21 – Altre informazioni

Non si rilevano informazioni ulteriori rispetto a quelle già fornite.

Sezione 22 – Utile per azione

Gli standard internazionali (IAS 33) danno rilevanza all'indicatore di rendimento - "utile per azione" - comunemente noto come "EPS - earnings per share", rendendone obbligatoria la pubblicazione, nelle due formulazioni:

- "EPS Base", calcolato dividendo l'utile netto per la media ponderata delle azioni ordinarie in circolazione;
- "EPS Diluito", calcolato dividendo l'utile netto per la media ponderata delle azioni in circolazione, tenuto anche conto delle classi di strumenti aventi effetti diluitivi.

La Banca è una società cooperativa a mutualità prevalente. Si ritengono di conseguenza non significative dette informazioni, tenuto conto della natura della Società.

22.1 Numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito

In considerazione di quanto riportato in precedenza, fattispecie ritenuta non rilevante.

22.2 Altre informazioni

In considerazione di quanto riportato in precedenza, fattispecie ritenuta non rilevante.

Parte D – REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

| Voci | | dicembre-2018 | dicembre-2017 |
|-------------|--|---------------|---------------|
| 10. | Utile (Perdita) d'esercizio | 355 | 821 |
| | Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico | | |
| 20. | Titoli di capitale designati al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva: | (51) | |
| | a) Variazione di <i>fair value</i> | (51) | |
| | b) Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto | - | |
| 30. | Passività finanziarie designate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio): | - | |
| | a) Variazione di <i>fair value</i> | - | |
| | b) Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto | - | |
| 40. | Coperture di titoli di capitale designati al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività | - | |
| | a) Variazione di <i>fair value</i> (strumento coperto) | - | |
| | b) Variazione di <i>fair value</i> (strumento di copertura) | - | |
| 50. | Attività materiali | - | - |
| 60. | Attività immateriali | - | - |
| 70. | Piani a benefici definiti | 52 | 64 |
| 80. | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | - | - |
| 90. | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto | - | - |
| 100. | Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto | (14) | (18) |
| | Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico | | |
| 110. | Copertura di investimenti esteri: | - | - |
| | a) variazioni di <i>fair value</i> | - | - |
| | b) rigiro a conto economico | - | - |
| | c) altre variazioni | - | - |
| 120. | Differenze di cambio: | - | - |
| | a) variazioni di valore | - | - |
| | b) rigiro a conto economico | - | - |
| | c) altre variazioni | - | - |
| 130. | Copertura dei flussi finanziari: | - | - |
| | a) variazioni di <i>fair value</i> | - | - |
| | b) rigiro a conto economico | - | - |
| | c) altre variazioni | - | - |
| | di cui: risultato delle posizioni nette | - | - |
| 140. | Strumenti di copertura: (elementi non designati) | - | - |
| | a) variazioni di valore | - | - |
| | b) rigiro a conto economico | - | - |
| | c) altre variazioni | - | - |
| 150. | Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva: | 2.398 | 3.114 |
| | a) variazioni di <i>fair value</i> | 730 | 4.223 |
| | b) rigiro a conto economico | (539) | (1.971) |
| | - rettifiche per rischio di credito | 124 | - |
| | - utili/perdite da realizzo | (663) | (1.971) |
| | c) altre variazioni | 2.207 | 862 |
| 160. | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: | - | - |
| | a) variazioni di <i>fair value</i> | - | - |
| | b) rigiro a conto economico | - | - |
| | c) altre variazioni | - | - |
| 170. | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto: | - | - |
| | a) variazioni di <i>fair value</i> | - | - |
| | b) rigiro a conto economico | - | - |
| | - rettifiche da deterioramento | - | - |
| | - utili/perdite da realizzo | - | - |
| | c) altre variazioni | - | - |
| 180. | Imposte su reddito relative alle altre componenti reddituali con rigiro a conto economico | (244) | (1.357) |
| 190. | Totale altre componenti reddituali | 2.141 | 1.803 |
| 200. | Redditività complessiva (10+190) | 2.496 | 2.624 |

Parte E – INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

Premessa

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

La strategia di risk management è incardinata su una visione olistica dei rischi aziendali, considerando sia lo scenario macroeconomico, sia il profilo di rischio individuale, stimolando la crescita della cultura del controllo dei rischi, rafforzando una trasparente e accurata rappresentazione degli stessi.

Le strategie di assunzione dei rischi sono riassunte nel Risk Appetite Framework (RAF) adottato dal Consiglio di Amministrazione, ovvero il quadro di riferimento che definisce - in coerenza con il massimo rischio assumibile, il business model e il piano strategico - la propensione al rischio, le soglie di tolleranza, i limiti di rischio, le politiche di governo dei rischi, i processi di riferimento necessari per definirli e attuarli. Il RAF, introdotto nel 2015 per garantire che le attività di assunzione del rischio siano in linea con le aspettative dei soci e rispettose del complessivo quadro normativo e prudenziale di riferimento, è definito alla luce della complessiva posizione di rischio aziendale e della congiuntura economico/finanziaria.

Il *framework* si articola nei seguenti principali ambiti:

- organizzativo, mediante (i) la definizione dei compiti degli organi e delle funzioni aziendali coinvolte nel RAF; (ii) l'aggiornamento dei documenti organizzativi e di *governance* con riguardo ai principali profili di rischio (di credito e controparte, di concentrazione, di tasso, di mercato, di liquidità, operativi) e dei riferimenti per la gestione delle relative interrelazioni (politiche di governo dei rischi, processo di gestione dei rischi, ICAAP, pianificazione strategica e operativa, sistema dei controlli interni, sistema degli incentivi, operazioni di maggior rilievo, etc.) in un quadro di complessiva coerenza; (iii) la definizione dei flussi informativi inerenti;
- metodologico, mediante (i) la definizione di indicatori, di riferimenti operativi per la relativa valorizzazione e la fissazione delle soglie inerenti; (ii) la declinazione degli obiettivi e degli indicatori individuati nel sistema dei limiti operativi;
- applicativo, mediante la ricognizione degli ambiti di intervento sui supporti applicativi per la gestione dei rischi e dei processi di vigilanza (misurazione dei rischi, segnalazioni di vigilanza, ICAAP, simulazione/forecasting, attività di alerting, reporting, ecc.) e la definizione dei requisiti funzionali per il connesso sviluppo.

All'interno del *framework* sono definiti sia i principi generali in termini di propensione al rischio aziendale, sia i presidi adottati riguardo al profilo di rischio complessivo e ai principali rischi specifici.

I principi generali che improntano la strategia di assunzione dei rischi aziendali sono sommariamente richiamati nel seguito:

- il modello di business aziendale è focalizzato sull'attività creditizia tradizionale di una banca commerciale, con particolare focus sul finanziamento delle piccole e medie imprese e delle famiglie;
- obiettivo della strategia aziendale non è l'eliminazione dei rischi ma la loro piena comprensione per assicurarne una assunzione consapevole e una gestione atta a garantire la solidità e la continuità aziendale di lungo termine;
- limitata propensione al rischio; l'adeguatezza patrimoniale, la stabilità reddituale, la solida posizione di liquidità, l'attenzione al mantenimento di una buona reputazione aziendale, il forte presidio dei principali rischi specifici cui l'azienda è esposta rappresentano elementi chiave cui si informa l'intera operatività aziendale;
- rispetto formale e sostanziale delle norme con l'obiettivo di non incorrere in sanzioni e di mantenere un solido rapporto di fiducia con tutti gli stakeholder aziendali.

Il *Risk appetite framework* rappresenta, quindi, la cornice complessiva entro la quale si colloca la complessiva gestione dei rischi assunti e trovano definizione i principi generali di propensione al rischio e la conseguente articolazione dei presidi a fronte del rischio complessivo aziendale, dei principali rischi specifici.

Il presidio del profilo di rischio complessivo si articola in una struttura di limiti improntata all'esigenza di assicurare, anche in condizioni di stress, il rispetto dei livelli minimi richiesti di solvibilità, liquidità e redditività.

In particolare, il presidio del rischio complessivo mira a mantenere adeguati livelli di:

- patrimonializzazione, con riferimento ai rischi di primo e di secondo pilastro, attraverso il monitoraggio del Common Equity Tier 1 ratio, del Tier 1 ratio, del Total Capital ratio, dell'indicatore di leva finanziaria;
- liquidità, tale da fronteggiare periodi di tensione, anche prolungati, sui diversi mercati di approvvigionamento del funding con riferimento sia alla situazione di breve termine, sia a quella strutturale, attraverso il monitoraggio dei limiti inerenti a Liquidity Coverage ratio, Finanziamento stabile, Gap raccolta impieghi, Asset encumbrance;
- redditività corretta per il rischio; attraverso il monitoraggio di un indicatore basato sul rapporto tra le rettifiche di valore sul deterioramento delle attività finanziarie e il risultato lordo di gestione al netto della negoziazione titoli; nonché di un indicatore target che mette in relazione l'autofinanziamento prospettico e la crescita dei rischi.

La definizione del RAF e i conseguenti limiti operativi sui principali rischi specifici sopra richiamati, l'utilizzo di strumenti di valutazione del rischio nell'ambito dei processi gestionali del credito e di riferimenti di presidio e controllo per il governo dei rischi operativi e di compliance, le misure di valutazione dell'adeguatezza del capitale e di misure di capitale a rischio per la valutazione delle performance aziendali costituiscono i cardini della declinazione operativa della strategia di rischio definita dal Consiglio di Amministrazione.

Nello stesso ambito, è definito il "Reporting RAF", ovvero l'insieme di strumenti che, nel rispetto della regolamentazione adottata, fornisce agli Organi aziendali, su base periodica informazioni sintetiche sull'evoluzione del profilo di rischio della Banca, tenuto conto della propensione al rischio definita. Il relativo impianto è indirizzato a supportare l'elaborazione di una rappresentazione olistica dei profili di rischio cui la Banca è esposta; evidenziare gli eventuali scostamenti dagli obiettivi di rischio e le violazioni delle soglie di tolleranza (ove definite); evidenziare le potenziali cause che hanno determinato i predetti scostamenti/violazioni attraverso gli esiti del monitoraggio dei limiti operativi e degli indicatori di rischio.

La definizione del RAF si incardina su un processo articolato e complesso, coordinato dal *risk management* aziendale in stretta interazione con i responsabili delle varie unità di business, dell'Area Amministrazione, pianificazione e controllo di gestione, delle altre funzioni aziendali di controllo. Tale processo si sviluppa in coerenza con i processi ICAAP e di sviluppo/aggiornamento del recovery plan (di cui infra) e rappresenta la cornice di riferimento all'interno della quale vengono sviluppati il budget annuale e il piano industriale, assicurando coerenza tra strategie e politiche di assunzione dei rischi da una parte, processi di pianificazione e *budgeting* dall'altra.

La Banca ha, inoltre, redatto, secondo le indicazioni delle competenti autorità, il proprio piano di recovery nel quale sono stabili le modalità e misure di intervento per ripristinare i profili di solvibilità aziendale in caso di grave deterioramento della situazione finanziaria. A tali fini sono stati individuati gli scenari di tensione in grado di evidenziare le principali vulnerabilità aziendali e a misurarne il potenziale impatto sul profilo di rischio aziendale.

Per irrobustire il complessivo sistema di governo e gestione dei rischi sono proseguite, anche alla luce delle modifiche intervenute al quadro regolamentare di riferimento, le attività per l'adeguamento del Processo di gestione dei rischi (ossia l'insieme delle regole, delle procedure, delle risorse e delle attività di controllo volte a identificare, misurare o valutare, monitorare, prevenire o attenuare nonché comunicare ai livelli gerarchici appropriati tutti i rischi assunti o assumibili nei diversi segmenti ed a livello di portafoglio di impresa, cogliendone, in una logica integrata, anche le interrelazioni reciproche e con l'evoluzione del contesto esterno).

Più in generale, nel processo di adeguamento in argomento la Banca ha fatto riferimento agli indirizzi interpretativi, ai riferimenti metodologici e alle linee guida applicative elaborate nel contesto delle iniziative e attività progettuali di adeguamento coordinate a livello di Categoria e definite nelle sedi progettuali per la costituzione e l'avvio operativo del costituendo gruppo bancario cooperativo Cassa Centrale Banca, cui la stessa aderisce.

Il modello di governo dei rischi, ovvero l'insieme dei dispositivi di governo societario e dei meccanismi di gestione e controllo finalizzati a fronteggiare i rischi cui è esposta la Banca, si inserisce nel più ampio quadro del Sistema dei controlli interni aziendale, definito in coerenza con le disposizioni di vigilanza prudenziale per

le banche emanate con il 15° aggiornamento alla Circolare della Banca d'Italia n.263/2006, successivamente confluite all'interno della Circolare n. 285/2013 (Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 3).

In coerenza con tali riferimenti, il complesso dei rischi aziendali è presidiato nell'ambito di un modello organizzativo impostato sulla piena separazione delle funzioni di controllo da quelle produttive, che integra metodologie e presidi di controllo a diversi livelli, tutti convergenti con gli obiettivi di rilevare, misurare e verificare nel continuo i rischi tipici dell'attività sociale, salvaguardare l'integrità del patrimonio aziendale, tutelare dalle perdite, garantire l'affidabilità e l'integrità delle informazioni, verificare il corretto svolgimento dell'attività nel rispetto della normativa interna ed esterna.

Il sistema dei controlli interni è costituito dall'insieme delle regole, delle funzioni, delle strutture, delle risorse, dei processi e delle procedure che mirano ad assicurare, nel rispetto della sana e prudente gestione, il conseguimento delle seguenti finalità:

- verifica dell'attuazione delle strategie e delle politiche aziendali;
- contenimento del rischio entro i limiti definiti nel RAF adottato;
- salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle perdite;
- efficacia ed efficienza dei processi operativi;
- affidabilità e sicurezza delle informazioni aziendali e delle procedure informatiche;
- prevenzione del rischio che la banca sia coinvolta, anche involontariamente, in attività illecite, con particolare riferimento a quelle connesse con il riciclaggio, l'usura e il finanziamento al terrorismo;
- conformità delle operazioni con la legge e la normativa di vigilanza, nonché con le politiche, i regolamenti e le procedure interne.

Il sistema dei controlli interni coinvolge, quindi, tutta l'organizzazione aziendale (organi amministrativi, strutture, livelli gerarchici, personale).

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

Esaminando congiuntamente la normativa di vigilanza e lo statuto della Banca si evince che la *funzione di supervisione strategica* e la *funzione di gestione* sono incardinate entro l'azione organica e integrata dal Cda. Alla funzione di gestione partecipa il direttore generale in quanto vertice della struttura interna.

La funzione di supervisione strategica si esplica nell'indirizzo della gestione di impresa attraverso la predisposizione del piano strategico, all'interno del quale innestare il sistema di obiettivi di rischio (RAF), e attraverso l'approvazione dell'ICAAP e del budget, assicurandone la coerenza reciproca e con il sistema dei controlli interni e l'organizzazione; tutto questo nell'alveo del "modello di business" del credito cooperativo. La funzione di gestione, da intendere come l'insieme delle decisioni che un organo aziendale assume per l'attuazione degli indirizzi deliberati nell'esercizio della funzione di supervisione strategica", è in capo al Cda con l'apporto tecnico del direttore generale, che partecipa alle riunioni del Cda in qualità di proponente, con parere consultivo e senza potere di voto ed è inoltre destinatario di deleghe consigliari. Tale funzione si esplica, dunque, secondo tre modalità tipiche:

- deliberazioni assunte dal Cda, anche su proposta della direzione, nel rispetto delle previsioni statutarie (art. 35 per le materie di esclusiva competenza del Cda e art. 46 per i compiti e le attribuzioni del direttore);
- deliberazioni del comitato esecutivo, di norma su proposta della direzione, negli ambiti delegati;
- decisioni della direzione e della struttura negli ambiti delegati.

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

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

Il collegio sindacale rappresenta per le Banche di Credito Cooperativo l'organo con *funzione di controllo* e in quanto vertice del controllo aziendale vigila sulla corretta applicazione della legge e dello statuto e, in via specifica, sull'adeguatezza del sistema dei controlli interni e sull'efficacia delle funzioni aziendali di controllo, anche avvalendosi dei flussi informativi che queste realizzano.

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

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

Il RAF costituisce un riferimento obbligato per realizzare, entro il piano strategico, un ragionamento che conduca a stabilire la propensione al rischio della Banca e che si traduca in politiche di governo dei rischi, espresse tramite la definizione di parametri quantitativi e indicazioni di carattere qualitativo ad essa coerenti. Tale quadro di riferimento si concretizza attraverso la messa a punto del piano strategico in ottica RAF, con il quale trovano raccordo il budget, l'Icaap e la pianificazione operativa.

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

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

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

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

Tale sistema è costituito dall'insieme delle regole, delle funzioni, delle strutture, delle risorse, dei processi e delle procedure che mirano ad assicurare, nel rispetto della sana e prudente gestione, il conseguimento delle seguenti finalità: - verifica dell'attuazione delle strategie e delle politiche aziendali; contenimento del rischio entro i limiti indicati nel quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della banca (Risk Appetite Framework - "RAF"); salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle perdite; efficacia ed efficienza dei processi aziendali; affidabilità e sicurezza delle informazioni aziendali e delle procedure informatiche; prevenzione del rischio che la banca sia coinvolta, anche involontariamente, in attività illecite; conformità delle operazioni con la legge e la normativa di vigilanza, nonché con le politiche, i regolamenti e le procedure interne.

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

- controlli di linea, il cui obiettivo principale è la verifica della correttezza dell'operatività rispetto a norme di etero/auto regolamentazione;
- verifiche di secondo livello, volte ad attuare controlli sulla gestione dei rischi (in capo alla funzione di controllo dei rischi - Risk management) e sulla corretta applicazione della normativa (in capo al responsabile della compliance); con riferimento alla gestione del rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, in ossequio alla disciplina di riferimento e a seguito di un'accurata analisi organizzativa che

ha tenuto conto delle dimensioni aziendali, della complessiva operatività e dei profili professionali in organico, la Banca ha provveduto ad istituire una specifica Funzione Antiriciclaggio;

- controlli di terzo livello (attribuiti alla funzione di Internal Auditing), volti a individuare andamenti anomali delle procedure e della regolamentazione nonché a valutare la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni.

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

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

Tale funzione è stata assegnata fino al 1° semestre 2018 in outsourcing al servizio di Internal Audit prestato dalla Federazione Trentina della Cooperazione il quale ha esaminato:

- Le politiche e prassi di remunerazione dell’esercizio 2017;
- Il sistema informatico Phoenix su Carte e Amministratori di sistema.

Con accordo sottoscritto in data 28 giugno 2018 il servizio di Internal Audit è stato assegnato in outsourcing a Cassa Centrale Banca. Nel corso del II semestre 2018 sono state effettuate verifiche sui seguenti processi aziendali:

- Finanza retail;
- Intervento sulla filiale di Sora.

Sezione 1 – Rischio di credito

Informazioni di natura qualitativa

1. Aspetti generali

Gli obiettivi e le strategie dell’attività creditizia della Banca riflettono *in primis* le specificità normative che l’ordinamento bancario riserva alle Casse rurali (“mutualità” e “localismo”) e sono indirizzati:

- ad un’efficiente selezione delle singole controparti, attraverso una completa ed accurata analisi della capacità delle stesse di onorare gli impegni contrattualmente assunti, finalizzata a contenere il rischio di credito;
- alla diversificazione del rischio di credito, individuando nei crediti di importo limitato (*ad esempio fino a 100 mila euro*) il naturale bacino operativo della Banca, nonché circoscrivendo la concentrazione delle esposizioni su gruppi di clienti connessi o su singoli rami di attività economica;
- alla verifica della persistenza del merito creditizio dei clienti finanziati nonché al controllo andamentale dei singoli rapporti effettuato, con l’ausilio del sistema informativo, sia sulle posizioni regolari come anche e specialmente sulle posizioni che presentano anomalie e/o irregolarità.

La politica commerciale che contraddistingue l’attività creditizia della Banca è orientata al sostegno finanziario dell’economia locale e si caratterizza per un’elevata propensione ad intrattenere rapporti di natura fiduciaria e personale con tutte le componenti (famiglie, artigiani e imprese) del proprio territorio di riferimento, nonché per una particolare vocazione operativa a favore dei clienti-soci anche mediante scambi non esclusivamente di natura patrimoniale. Peraltro, non meno rilevante è la funzione etica svolta dalla Banca a favore di determinate categorie di operatori economici (ad esempio, giovani e immigrati), anche tramite l’applicazione di condizioni economiche più vantaggiose.

L’importante quota degli impieghi rappresentata dai mutui residenziali, offerti secondo diverse tipologie di prodotti, testimonia l’attenzione particolare della Banca nei confronti del comparto delle famiglie.

Il segmento delle micro e piccole imprese e quello degli artigiani rappresenta un altro settore di particolare importanza per la Banca. In tale ambito, le strategie della Banca sono volte a instaurare relazioni creditizie e di servizio di medio-lungo periodo attraverso l’offerta di prodotti e servizi mirati e rapporti personali e

collaborativi con la stessa clientela, volti anche ad attenuare le difficoltà riconducibili alla più generale crisi economica internazionale.

In tale ottica si inseriscono anche le convenzioni ovvero gli accordi di partnership raggiunti ed in via di definizione con i confidi provinciali.

Sotto il profilo merceologico, la concessione del credito è prevalentemente indirizzata verso i seguenti rami di attività economica:

- commercio all'ingrosso e al dettaglio;
- attività manifatturiere;
- costruzioni.

La Banca è altresì uno dei *partner* finanziari di riferimento di enti territoriali, nonché di altri enti locali e di strutture alle stesse riconducibili nonché dei confidi provinciali.

L'attività creditizia verso tali enti si sostanzia nell'offerta di forme particolari di finanziamento finalizzate alla realizzazione di specifici progetti oppure al soddisfacimento di fabbisogni finanziari particolari.

Oltre all'attività creditizia tradizionale, la Banca è esposta ai rischi di posizione e di controparte con riferimento, rispettivamente, all'operatività in titoli ed in derivati OTC non speculativa.

L'operatività in titoli comporta una limitata esposizione della Banca al rischio di posizione in quanto gli investimenti in strumenti finanziari sono orientati verso emittenti (governi centrali, intermediari finanziari e imprese non finanziarie) di elevato *standing* creditizio.

Le strategie, le facoltà e le regole di concessione e gestione adottate sono indirizzate:

- al raggiungimento di un obiettivo di crescita degli impieghi creditizi, sostenibile e coerente con la propensione al rischio definita;
- alla diversificazione, attraverso la limitazione della concentrazione delle esposizioni su singole controparti/gruppi o settori di attività economica;
- all'efficiente selezione delle controparti affidate, attraverso un'accurata analisi del merito creditizio finalizzata a contenere il rischio di insolvenza;
- al costante controllo andamentale delle relazioni attivate, effettuato sia con procedure informatiche, sia con un'attività di sorveglianza delle posizioni allo scopo di cogliere tempestivamente eventuali sintomi di squilibrio e attivare gli interventi correttivi indirizzati a prevenire il deterioramento del rapporto.

2. Politiche di gestione del rischio di credito

2.1 Aspetti organizzativi

Nello svolgimento della sua attività la Banca è esposta al rischio che i crediti, a qualsiasi titolo vantati, non siano onorati dai terzi debitori alla scadenza e, pertanto, debbano essere registrate delle perdite in bilancio. Tale rischio è riscontrabile eminentemente nell'attività tradizionale di erogazione di crediti, garantiti o non garantiti, iscritti in bilancio, nonché in analoghe operazioni non iscritte in bilancio (ad esempio crediti di firma) e le potenziali cause di inadempienza risiedono in larga parte nella mancanza di disponibilità della controparte e in misura minore in ragioni indipendenti dalla condizione finanziaria della controparte, quali il rischio Paese o rischi operativi. Anche le attività diverse da quella tradizionale di prestito espongono ulteriormente la Banca al rischio di credito.

In questo caso il rischio di credito può, per esempio, derivare da compravendite di titoli.

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

Alla luce delle disposizioni in materia di “*Sistema dei Controlli interni*” (contenute nella circolare n. 285/2013, Parte Prima, Titolo IV, capitolo 3) la Banca si è dotata di una struttura organizzativa funzionale al raggiungimento di un efficiente ed efficace processo di gestione e controllo del rischio di credito.

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

In ottemperanza a quanto stabilito nelle citate disposizioni, la Banca si è conformata al quadro regolamentare, fatte salve alcune disposizioni per le quali erano previsti differenti e meno stringenti termini per l’adeguamento in conformità al piano trasmesso con la relazione di autovalutazione all’Autorità di Vigilanza nel mese di gennaio 2015, all’interno del quale risultavano indicate le misure da adottare e la relativa scansione temporale per assicurare il rispetto delle predette disposizioni.

Con riferimento al rischio di credito, le disposizioni descrivono una serie di aspetti e cautele che già trovano in buona misura disciplina entro la regolamentazione del processo, ma integrano tali ambiti con la richiesta di formalizzare appositi criteri di classificazione, valutazione e gestione delle esposizioni deteriorate.

La Banca ha adottato una strategia di gestione degli NPL e ha poi provveduto a:

- esaminare il portafoglio crediti individuando le posizioni problematiche, verificandone la capacità di credito e isolando di conseguenza le posizioni che si ritengono sostenibili - pur con la necessità di un eventuale intervento gestionale - e quelle giudicate insolventi;
- predisporre conseguentemente le necessità di intervento per le posizioni che si sono ritenute sostenibili, per poter valutare in modo complessivo la capacità della Banca di sostenerle, anche in relazione agli effetti sul rapporto impieghi/depositi ed agli assorbimenti di capitale. I risultati di tale ricognizione saranno tenuti periodicamente aggiornati in base alle dinamiche di portafoglio, tenuto conto anche delle indicazioni delle funzioni di controllo;
- attivare il percorso di perizie e valutazioni e individuare le percentuali di svalutazione del valore stimato degli immobili, sui quali la Banca intende rivalersi per il rimborso delle esposizioni in capo a controparti insolventi, con riferimento anche al caso di procedura esecutiva, secondo quanto stabilito dalla policy. La validità delle percentuali stabilite sarà tenuta monitorata dalla direzione e dalle funzioni di controllo sulla base degli importi che risulteranno tempo per tempo effettivamente incassati, con la periodica proposta di eventuali modifiche.

L’intero processo di gestione e controllo del credito è disciplinato da un Regolamento interno sul credito che in particolare:

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

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

Con riferimento alle operazioni con soggetti collegati, la Banca si è dotata di apposite Procedure deliberative volte a presidiare il rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali della stessa possa compromettere l’imparzialità e l’oggettività delle decisioni relative alla concessione, tra l’altro, di finanziamenti. In tale prospettiva, la Banca si è dotata anche di strumenti ricognitivi e di una procedura informatica volti a supportare il corretto e completo censimento dei soggetti collegati. Tali riferimenti sono stati integrati attraverso l’aggiornamento, dove ritenuto necessario, delle delibere, dei regolamenti e delle deleghe già in uso all’interno della banca. L’insieme di tali documenti, che costituiscono la policy, sono in questo modo resi conformi a quanto previsto dalla disciplina sui soggetti collegati.

Attualmente la Banca è strutturata in 13 filiali, dirette e controllate da 12 responsabili.

L'Area Crediti è l'organismo centrale delegato al governo dell'intero processo del credito (concessione e revisione; monitoraggio e gestione del contenzioso), nonché al coordinamento ed allo sviluppo degli affari creditizi e degli impieghi sul territorio.

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

In particolare, all'interno dell'Area Crediti, viene garantita la supervisione sistematica della gestione e della rilevazione delle posizioni "problematiche", anche attraverso il coordinamento e la verifica dell'azione svolta dai preposti di filiale (o di altre funzioni specialistiche).

Il 9 ottobre 2018 è stata creata l'Area NPL che si occupa della gestione diretta dei crediti classificati come scaduti deteriorati, Inadempienze Probabili (UTP) e Sofferenza.

L'attività di controllo sulla gestione dei rischi creditizi (come anche dei rischi finanziari e dei rischi operativi) è svolta dalla funzione di controllo dei rischi (risk management) - collocata nell'organigramma con una linea di dipendenza gerarchica verso il Consiglio di amministrazione e una linea di riporto corrente verso la Direzione - attraverso un'articolazione dei compiti derivanti dalle responsabilità declinate nelle Disposizioni di Vigilanza sul sistema dei controlli interni.

Nello specifico la funzione fornisce un contributo preventivo nella definizione del RAF e delle relative politiche di governo dei rischi, nella fissazione dei limiti operativi all'assunzione delle varie tipologie di rischio. Garantisce un sistematico monitoraggio sul grado di esposizione ai rischi, sull'adeguatezza del RAF e sulla coerenza fra l'operatività e i rischi effettivi assunti dalla banca rispetto agli obiettivi di rischio/rendimento e ai connessi limiti o soglie prestabiliti; verifica inoltre il rispetto e la congruità dell'esercizio delle deleghe.

Concorre alla redazione del resoconto ICAAP, in particolare verificando la congruità delle variabili utilizzate e la coerenza con gli obiettivi di rischio approvati nell'ambito del RAF. Tiene monitorato nel rispetto dei requisiti regolamentari e dei ratios di vigilanza prudenziale, provvedendo ad analizzarne e commentarne le caratterizzazioni e le dinamiche.

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

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

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

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

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

A supporto delle attività di governo del processo del credito, la Banca ha attivato procedure specifiche per le fasi di istruttoria/delibera, di revisione delle linee di credito e di monitoraggio del rischio di credito. In tutte le citate fasi la Banca utilizza metodologie quali-quantitative di valutazione del merito creditizio della controparte, basate o supportate, da procedure informatiche sottoposte a periodica verifica e manutenzione. I momenti di istruttoria/delibera e di revisione delle linee di credito sono regolamentati da un iter deliberativo in cui intervengono i diversi organi competenti, appartenenti sia alle strutture centrali che alla rete, in ossequio ai livelli di deleghe previsti. Tali fasi sono supportate, anche al fine di utilizzare i dati rivenienti da banche dati esterne, dalla procedura Sib2000 che consente, in ogni momento, la verifica (da parte di tutte le funzioni preposte alla gestione del credito) dello stato di ogni posizione già affidata o in fase

di affidamento, nonché di ricostruire il processo che ha condotto alla definizione del merito creditizio dell'affidato (attraverso la rilevazione e l'archiviazione del percorso deliberativo e delle tipologie di analisi effettuate).

In sede di istruttoria, per le richieste di affidamenti di rilevante entità, la valutazione, anche prospettica, si struttura su più livelli e si basa prevalentemente su dati tecnici, oltre che - come abitualmente avviene - sulla conoscenza personale e sull'approfondimento della specifica situazione economico-patrimoniale della controparte e dei suoi garanti. Analogamente, per dare snellezza alle procedure, sono state previste tipologie di istruttoria/revisione diversificate; alcune, di tipo semplificato con formalità ridotte all'essenziale, riservate alla istruttoria /revisione dei fidi di importo limitato riferite a soggetti che hanno un andamento regolare, altre, di tipo ordinario, per la restante tipologia di pratiche.

La definizione dei criteri di classificazione, valutazione e gestione delle posizioni deteriorate e delle metodologie per il controllo andamentale del rischio di credito ha come obiettivo anche l'attivazione di una sistematica attività di monitoraggio delle posizioni affidate ai referenti di rete, coordinate dall'Area crediti. In particolare, l'addetto/gli addetti delegati alla fase di controllo andamentale hanno a disposizione una molteplicità di elementi informativi che permettono di verificare le movimentazioni dalle quali emergono situazioni di tensione o di immobilizzo dei conti affidati.

La procedura informatica Sid2000, adottata dalla Banca, consente di estrapolare periodicamente tutti i rapporti che possono presentare sintomi di anomalia andamentale. Il costante monitoraggio delle segnalazioni fornite dalla procedura consente, quindi, di intervenire tempestivamente all'insorgere di posizioni anomale e di prendere gli opportuni provvedimenti nei casi di crediti problematici.

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

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

Le valutazioni periodiche del comparto crediti sono confrontate con i *benchmark*, le statistiche e le rilevazioni prodotti dalla competente struttura della Federazione Trentina della Cooperazione.

Il controllo delle attività svolte dall'area crediti è assicurato dalla funzione di controllo dei rischi (Risk management). La normativa interna sul processo di gestione e controllo del credito è oggetto di aggiornamento costante.

In tale ambito, la Banca ha aggiornato la regolamentazione interna di processo del credito alla luce delle novità introdotte alla disciplina in materia di qualità del credito con il 7° aggiornamento del 20 gennaio 2015 della Circolare n. 272/2008, con il quale la Banca d'Italia ha recepito le disposizioni contenute nel Regolamento di esecuzione (UE) 2015/227, di modifica/integrazione del Regolamento (UE) n. 680/2014, approvato dalla Commissione Europea il 9 gennaio 2015.

Tali aggiornamenti riguardano in particolare:

1. la ridefinizione del perimetro delle attività finanziarie deteriorate, comprendente le sofferenze, le inadempienze probabili e le esposizioni scadute e/o deteriorate (con contestuale abrogazione delle categorie degli incagli e delle esposizioni ristrutturare);
2. l'introduzione della nuova categoria delle "esposizioni oggetto di concessione" ("forborne exposures"), vale a dire le esposizioni modificate nelle originarie condizioni contrattuali e/o i rifinanziamenti parziali o totali del debito a fronte di difficoltà finanziarie del cliente tali da non consentirgli di far fronte ai propri originari impegni contrattuali.

Negli ultimi anni, la revisione della regolamentazione prudenziale internazionale nonché l'evoluzione nell'operatività delle Banche di Credito Cooperativo hanno ulteriormente spinto il Credito Cooperativo a sviluppare metodi e sistemi di controllo del rischio di credito. In tale ottica, un forte impegno è stato mantenuto nel progressivo sviluppo della strumentazione informatica per il presidio del rischio di credito che ha portato alla realizzazione di un sistema evoluto di valutazione del merito creditizio delle imprese nonché del profilo rischio/rendimento.

Coerentemente con le specificità operative e di governance del processo del credito delle Casse Rurali, il sistema è stato disegnato nell'ottica di realizzare un'adeguata integrazione tra le informazioni quantitative (Bilancio; Centrale dei Rischi; Andamento Rapporto e Settore merceologico) e quelle qualitative accumulate

in virtù del peculiare rapporto di clientela e del radicamento sul territorio. Pertanto, tale sistema, risponde all'esigenza di conferire maggiore efficacia ed efficienza al processo di gestione del credito, soprattutto attraverso una più oggettiva selezione della clientela e un più strutturato processo di monitoraggio delle posizioni.

L'utilizzo del sistema evoluto di valutazione del merito creditizio e controllo dei clienti affidati e da affidare, ha notevoli implicazioni di tipo organizzativo che devono essere attentamente esaminate e affrontate, nel quadro di un complessivo riesame del sistema dei controlli interni della banca e dei relativi assetti organizzativi e regolamentari.

Nel contempo sono state attivate le funzionalità per la valutazione di particolari tipologie di clienti (imprese in contabilità semplificata; imprese a ciclo pluriennale).

A tale riguardo assumerà carattere permanente l'attività di sensibilizzazione, di formazione e di addestramento sia per il personale che per la Direzione della Banca.

Ai fini della determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito la Banca adotta la metodologia standardizzata e, in tale ambito, ha deciso di:

- adottare la metodologia standardizzata per il calcolo dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito (I Pilastro);
- utilizzare le valutazioni del merito di credito rilasciate dall'ECAI per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nel portafoglio "Amministrazioni centrali e banche centrali" nonché indirettamente di quelle ricomprese nei portafogli "Intermediari vigilati", "Organismi del settore pubblico" e "Amministrazioni regionali o autorità locali". Per le esposizioni che rientrano in tutti gli altri portafogli si applicano i coefficienti di ponderazione diversificati previsti dalla disciplina nell'ambito della metodologia standardizzata.

Inoltre, con riferimento al processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) previsto dal II Pilastro della nuova regolamentazione prudenziale e al fine di determinare il capitale interno, si rammenta che il CdA della Banca, ha optato per l'adozione delle metodologie semplificate che l'Organo di Vigilanza ha previsto per gli intermediari appartenenti alla classe 3.

Per quanto riguarda, inoltre, l'effettuazione delle prove di stress (stress test), il CdA ha individuato le relative metodologie di conduzione e dato incarico alla direzione generale della loro esecuzione.

La banca esegue, dunque, periodicamente tali prove di stress attraverso analisi di sensibilità che si concretizzano nella valutazione degli effetti di eventi specifici sui rischi della Banca.

Con riferimento al rischio di credito, la Banca effettua lo stress test secondo le seguenti modalità:

- il capitale interno necessario a fronte del nuovo livello di rischiosità del portafoglio bancario viene ridefinito sulla base dell'incremento dell'incidenza delle esposizioni deteriorate sugli impieghi aziendali dovuto al peggioramento inatteso della qualità del credito della Banca. L'impatto patrimoniale viene misurato come maggiore assorbimento patrimoniale a fronte del rischio di credito in relazione all'aumento delle ponderazioni applicate. Viene inoltre determinato l'impatto sul capitale complessivo (fondi propri), derivante dalla riduzione dell'utile atteso per effetto dell'incremento delle svalutazioni dei crediti.

2.3 Metodi di misurazione delle perdite attese

L'IFRS 9 ha introdotto, per gli strumenti valutati al costo ammortizzato e al fair value con contropartita il patrimonio netto (diversi dagli strumenti di capitale), un modello basato sul concetto di "expected loss" (perdita attesa), in sostituzione dell'approccio "incurred loss" previsto dallo IAS 39.

Le modifiche introdotte dall'IFRS 9 sono caratterizzate da una visione prospettica che, in determinate circostanze, può richiedere la rilevazione immediata di tutte le perdite previste nel corso della vita di un credito. In particolare, a differenza dello IAS 39, sarà necessario rilevare, sin da subito e indipendentemente dalla presenza o meno di un cosiddetto trigger event, gli ammontari iniziali di perdite attese future sulle proprie attività finanziarie e detta stima dovrà continuamente essere adeguata anche in considerazione del rischio di credito della controparte. Per effettuare tale stima, il modello di impairment dovrà considerare non solo dati passati e presenti, ma anche informazioni relative ad eventi futuri.

Questo approccio “forward looking” permette di ridurre l’impatto con cui hanno avuto manifestazione le perdite e consente di appostare le rettifiche su crediti in modo proporzionale all’aumentare dei rischi, evitando di sovraccaricare il conto economico al manifestarsi degli eventi di perdita e riducendo l’effetto pro-ciclico.

Il perimetro di applicazione del nuovo modello di misurazione delle perdite attese su crediti e titoli oggetto di impairment adottato si riferisce alle attività finanziarie (crediti e titoli di debito), agli impegni a erogare fondi, alle garanzie e alle attività finanziarie non oggetto di valutazione al fair value a conto economico. Per le esposizioni creditizie rientranti nel perimetro di applicazione¹ del nuovo modello il principio contabile prevede l’allocazione dei singoli rapporti in uno dei 3 stage basato sui cambiamenti nella qualità del credito, definito su modello di perdita attesa (expected credit loss) a 12 mesi o a vita intera nel caso si sia manifestato un significativo incremento del rischio (lifetime). In particolare, sono previste tre differenti categorie che riflettono il modello di deterioramento della qualità creditizia dall’initial recognition, che compongono la stage allocation:

- in stage 1, i rapporti che non presentano, alla data di valutazione, un incremento significativo del rischio di credito (SICR) o che possono essere identificati come ‘Low Credit Risk’;
- in stage 2, i rapporti che alla data di riferimento presentano un incremento significativo o non presentano le caratteristiche per essere identificati come ‘Low Credit Risk’;
- in stage 3, i rapporti non performing².

La stima della perdita attesa attraverso il criterio dell’Expected Credit Loss (ECL), per le classificazioni sopra definite, avviene in funzione dell’allocazione di ciascun rapporto nei tre stage di riferimento, come di seguito dettagliato:

- stage 1, la perdita attesa deve essere calcolata su un orizzonte temporale di 12 mesi³;
- stage 2, la perdita attesa deve essere calcolata considerando tutte le perdite che si presume saranno sostenute durante l’intera vita dell’attività finanziaria (lifetime expected loss): quindi, rispetto a quanto effettuato ai sensi dello IAS 39, si avrà un passaggio dalla stima della incurred loss su un orizzonte temporale di 12 mesi ad una stima che prende in considerazione tutta la vita residua del finanziamento; inoltre, dato che il principio contabile IFRS 9 richiede anche di adottare delle stime forward-looking per il calcolo della perdita attesa lifetime, sarà pertanto necessario considerare gli scenari connessi a variabili macroeconomiche (ad esempio PIL, tasso di disoccupazione, inflazione, etc.) che, attraverso un modello statistico macroeconomico, siano in grado di stimare le previsioni lungo tutta la durata residua del finanziamento;
- stage 3, la perdita attesa deve essere calcolata con una prospettiva lifetime, ma diversamente dalle posizioni in stage 2, il calcolo della perdita attesa lifetime sarà analitico.

I parametri di rischio (PD, LGD e EAD) vengono calcolati dai modelli di impairment; per migliorare la copertura dei rapporti non coperti da rating all’origine nati dopo il 2006 sono stati utilizzati i tassi di default resi disponibili da Banca d’Italia⁴. Si sottolinea che la Banca effettua il calcolo della ECL in funzione dello stage di allocazione, per singolo rapporto, con riferimento alle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio.

Segmento clientela ordinaria

I driver comuni a tutti gli approcci individuati per la costruzione della PD da utilizzare, riguardano:

- stima della PD a 12 mesi sviluppata tramite la costruzione di un modello di tipo consortile, su base statistica, opportunamente segmentato in base alla tipologia di controparte, per la valutazione del

¹ I segmenti di applicazione si differenziano in clientela ordinaria, segmento interbancario e Portafoglio Titoli.

² I crediti *non performing* riguardano: esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, le inadempienze probabili e le sofferenze.

³ Il calcolo della Perdita Attesa ai fini del calcolo delle svalutazioni collettive per tali esposizioni avviene in un’ottica “Point in Time” a 12 mesi.

⁴ Nel corso del 2018 Banca d’Italia ha reso disponibile una serie storica dei tassi di default a partire dal 2006, suddivisi per alcuni driver (regione, fascia di importo, settore economico...) e costruiti su una definizione più ampia delle sole posizioni passate a sofferenza.

merito creditizio seguendo le principali best practices di mercato e le regole dettate dal legislatore in ambito IFRS9;

- l'inclusione di scenari forward looking, attraverso l'applicazione di moltiplicatori definiti dal "Modello Satellite" alla PD PiT e definizione di una serie di possibili scenari in grado di incorporare condizioni macroeconomiche attuali e future;
- la trasformazione della PD a 12 mesi in PD lifetime, al fine di stimare una struttura a termine della PD lungo l'intera classe di vita residua dei crediti.

I driver comuni a tutti gli approcci individuati per la costruzione della LGD da utilizzare, riguardano:

- un modello di tipo consortile che si compone di due parametri: il Danger Rate (DR) e la LGD Sofferenza (LGS);
- il parametro Danger Rate IFRS 9 viene stimato a partire da un insieme di matrici di transizione tra stati amministrativi con orizzonte di osservazione annuale. Tali matrici sono state calcolate su un insieme di controparti con una segmentazione in linea con quella utilizzata per lo sviluppo dei modelli PD. Il parametro DR, come la PD, viene condizionato al ciclo economico, sulla base di possibili scenari futuri, in modo tale da incorporare ipotesi di condizioni macroeconomiche future
- il parametro LGS nominale viene calcolato come media aritmetica dell'LGS nominale, segmentato per tipo di garanzia, e successivamente attualizzato in base alla media dei tempi di recupero osservati per cluster di rapporti coerenti con quelli della LGD Sofferenza nominale.

Il modello di EAD IFRS 9 adottato differisce a seconda della tipologia di macro forma tecnica ed in base allo stage di appartenenza dell'esposizione. Per la stima del parametro EAD sull'orizzonte lifetime dei rapporti rateali è necessario considerare i flussi di rimborso contrattuali, per ogni anno di vita residua del rapporto. Un ulteriore elemento che influenza i valori futuri della EAD, ovvero il progressivo rimborso dei prestiti rateali in base al piano di ammortamento contrattuale, risulta essere il tasso di prepayment (parametro che raccoglie gli eventi di risoluzione anticipata e parziale rispetto alla scadenza contrattuale).

La Banca ha previsto l'allocazione dei singoli rapporti, per cassa e fuori bilancio, in uno dei 3 stage di seguito elencati sulla base dei seguenti criteri:

- in stage 1, i rapporti con data di generazione inferiore a tre mesi dalla data di valutazione o che non presentano nessuna delle caratteristiche descritte al punto successivo;
- in stage 2, i rapporti che alla data di riferimento presentano almeno una delle caratteristiche di seguito descritte:
 - si è identificato un significativo incremento del rischio di credito dalla data di erogazione, definito in coerenza con le modalità operative declinate nell'ambito di apposita documentazione tecnica;
 - rapporti che alla data di valutazione sono classificati in 'watch list', ossia come 'bonis sotto osservazione';
 - rapporti che alla data di valutazione presentano un incremento di PD, rispetto a quella all'origination, del 200%;
 - presenza dell'attributo di 'forborne performing';
 - presenza di scaduti e/o sconfini da più di 30 giorni;
 - rapporti (privi della PD lifetime alla data di erogazione) che alla data di valutazione non presentano le caratteristiche per essere identificati come 'Low Credit Risk' (ovvero rapporti performing che alla data di valutazione presentano le seguenti caratteristiche: assenza di PD lifetime alla data di erogazione e classe di rating alla data di reporting minore o uguale a 4⁵).
- in stage 3, i crediti non performing. Si tratta dei singoli rapporti relativi a controparti classificate nell'ambito di una delle categorie di credito deteriorato contemplate dalla Circolare della Banca d'Italia n. 272/2008 e successivi aggiornamenti. Rientrano in tale categoria le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, le inadempienze probabili e le sofferenze.

⁵ Il modello di rating prevede 13 classi.

Segmento interbancario

La Banca adotta diversi modelli, sviluppati su base statistica. Per le Banche di Credito Cooperativo sono previsti due modelli, uno completo (per le Banche aderenti al Gruppo Bancario di Cassa Centrale) ed uno ridotto (per le altre Banche del Credito Cooperativo). Per gli altri istituti il parametro della PD viene fornito da un provider esterno ed estrapolata da spread creditizi quotati o bond quotati. Per istituti privi di spread creditizi quotati il parametro della PD viene sempre fornito da un provider esterno, calcolato però in base a logiche di comparabile, costruiti su informazioni esterne (bilancio, rating esterni, settore economico).

Il parametro LGD è fissato prudenzialmente applicando di base il livello regolamentare previsto in ambito IRB al 45%, con successivi incrementi per tenere conto dei diversi gradi di seniority dei titoli.

Per la EAD sono applicate logiche simili a quanto previsto per il modello della clientela ordinaria. Si precisa che ai rapporti interbancari è stato applicato un parametro di prepayment uguale a zero, in coerenza con le forme tecniche sottostanti e relativamente alle specificità dei rapporti sottostanti a tale segmento.

La Banca ha previsto l'allocazione dei singoli rapporti nei 3 stage, in maniera analoga a quella prevista per i crediti verso la clientela. L'applicazione del concetto di 'Low Credit Risk' è definita sui rapporti perfoming che alla data di valutazione presentano le seguenti caratteristiche: assenza di 'PD lifetime' alla data di erogazione e PD Point in Time inferiore a 0,3%.

Portafoglio Titoli

Il parametro della PD viene fornito da un provider esterno in base a due approcci:

- puntuale: la default probability term structure per ciascun emittente è ottenuta da spread creditizi quotati (CDS) o bond quotati;
- comparabile: laddove i dati mercato non permettono l'utilizzo di spread creditizi specifici, poiché assenti, illiquidi o non significativi, la default probability term structure associata all'emittente è ottenuta tramite metodologia proxy. Tale metodologia prevede la riconduzione dell'emittente valutato a un emittente comparabile per cui siano disponibili spread creditizi specifici o a un cluster di riferimento per cui sia possibile stimare uno spread creditizio rappresentativo.

Il parametro LGD è ipotizzato costante per l'intero orizzonte temporale dell'attività finanziaria in analisi ed è ottenuto in funzione di 4 fattori: tipologia emittente e strumento, ranking dello strumento, rating dello strumento e paese appartenenza ente emittente. Il livello minimo parte da un valore del 45%.

La Banca ha previsto l'allocazione delle singole tranche di acquisto dei titoli in 3 stage.

Nel primo stage di merito creditizio sono collocate: le tranche che sono classificabili come 'Low Credit Risk' (ovvero che hanno PD alla data di reporting al di sotto dello 0,26%) e quelle che alla data di valutazione non hanno avuto un aumento significativo del rischio di credito rispetto al momento dell'acquisto.

Nel secondo stage sono collocate le tranche che alla data di valutazione presentano un aumento del rischio di credito rispetto alla data di acquisto.

Nel terzo ed ultimo stage sono collocate le tranche per le quali l'ECL è calcolata a seguito dell'applicazione di una probabilità del 100% (quindi in default).

2.4 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Rientrano nell'ambito delle tecniche di mitigazione del rischio quegli strumenti che contribuiscono a ridurre la perdita che la Banca andrebbe a sopportare in caso di insolvenza della controparte; esse comprendono, in particolare, le garanzie e alcuni contratti che determinano una riduzione del rischio di credito.

Conformemente agli obiettivi ed alle politiche creditizie definite dal CdA, la tecnica di mitigazione del rischio di credito maggiormente utilizzata dalla Banca si sostanzia nell'acquisizione di differenti fattispecie di garanzie reali, personali e finanziarie.

Tali forme di garanzia sono richieste in funzione dei risultati della valutazione del merito di credito della clientela e della tipologia di affidamento domandata dalla stessa. Nell'ambito del processo di concessione e gestione del credito viene incentivata la presenza di fattori mitiganti a fronte di controparti con una valutazione di merito creditizio meno favorevole o di determinate tipologie operative a medio lungo termine. Con riferimento all'attività sui mercati mobiliari, considerato che la composizione del portafoglio è orientata verso primari emittenti con elevato merito creditizio, non sono richieste al momento particolari forme di mitigazione del rischio di credito.

La principale concentrazione di garanzie reali (principalmente ipotecarie) è legata a finanziamenti a clientela retail (a medio e lungo termine).

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

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

Garanzie reali

Con riferimento all'acquisizione, valutazione e gestione delle principali forme di garanzia reale, le politiche e le procedure aziendali assicurano che tali garanzie 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 rispetta i seguenti principi normativi inerenti:

- alla non dipendenza del valore dell'immobile in misura rilevante dal merito di credito del debitore;
- alla indipendenza del soggetto incaricato dell'esecuzione della stima dell'immobile ad un valore non superiore al valore di mercato;
- alla presenza di un'assicurazione contro il rischio danni sul bene oggetto di garanzia;
- alla messa in opera di un'adeguata sorveglianza sul valore dell'immobile, al fine di verificare la sussistenza nel tempo dei requisiti che permettono di beneficiare di un minor assorbimento patrimoniale sulle esposizioni garantite;
- al rispetto del rapporto massimo tra fido richiesto e valore dell'immobile posto a garanzia (loan-to-value): 80% per gli immobili residenziali e 50% per quelli non residenziali (eventualmente indicare limiti inferiori – non regolamentari – individuati nelle politiche creditizie della Banca).
- alla destinazione d'uso dell'immobile e alla capacità di rimborso del debitore.

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

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

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

Con riguardo alle garanzie reali finanziarie, la Banca, sulla base delle politiche e processi per la gestione del rischio di credito e dei limiti e deleghe operative definite, indirizza l'acquisizione delle stesse esclusivamente a quelle aventi ad oggetto attività finanziarie delle quali l'azienda è in grado di calcolare il fair value con

cadenza almeno semestrale (ovvero ogni qualvolta esistano elementi che presuppongano che si sia verificata una diminuzione significativa del fair value stesso).

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

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

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

La sorveglianza delle garanzie reali finanziarie, nel caso di pegno su titoli, avviene attraverso il monitoraggio del rating dell'emittente e la valutazione del fair value dello strumento finanziario a garanzia. Viene richiesto l'adeguamento delle garanzie per le quali il valore di mercato risulta inferiore al valore di delibera al netto dello scarto.

Garanzie personali

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

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

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

Costituiscono un'eccezione le garanzie personali, che rispettano tutti i requisiti previsti, prestate da consorzi fidi iscritti nell'elenco speciale ex art. 107 TUB.

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

- la situazione patrimoniale e reddituale del garante, anche tramite la consultazione delle apposite banche dati;
- l'esposizione verso il sistema bancario;
- le informazioni presenti nel sistema informativo della banca;
- l'eventuale appartenenza ad un gruppo e la relativa esposizione complessiva.

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 dalla 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.

3. Esposizioni creditizie deteriorate

3.1 Strategie e politiche di gestione

La Banca è organizzata con strutture e procedure normativo/informatiche per la gestione, la classificazione e il controllo dei crediti.

Coerentemente con quanto dettato dalla normativa IAS/IFRS, ad ogni data di bilancio viene verificata la presenza di elementi oggettivi di perdita di valore (impairment) su ogni strumento o gruppo di strumenti finanziari.

Rientrano tra le attività finanziarie deteriorate i crediti che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro erogazione, mostrano oggettive evidenze di una possibile perdita di valore.

Il 9 gennaio 2015 la Commissione Europea ha approvato in materia, su proposta dell’Autorità Bancaria Europea (ABE), il “*Final Draft ITS on supervisory reporting on forbearance and non performing exposures under article 99(4) of Regulation (EU) No 575/2013*”

A seguito di tale provvedimento, la Banca d’Italia ha emanato un aggiornamento del proprio corpo normativo che, pur se in sostanziale continuità con la precedente rappresentazione degli stati di rischio del credito deteriorato, riflette a partire dal 1° gennaio 2015 la nuova regolamentazione comunitaria.

Sulla base del vigente quadro regolamentare, integrato dalle disposizioni interne attuative, le attività finanziarie deteriorate sono classificate in funzione del loro stato di criticità in tre principali categorie: “sofferenze”(ovvero, le esposizioni nei confronti di soggetti in stato di insolvenza o in situazioni sostanzialmente equiparabili) “inadempienze probabili” (ovvero, le posizioni per le quali la Banca reputa improbabile che, senza il ricorso ad azioni quali l’escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente - in linea capitale e/o interessi - alle proprie obbligazioni creditizie), “esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate”(ovvero, le esposizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 90 (past due). E’ inoltre prevista la tipologia delle “esposizioni oggetto di concessioni - forbearance”, riferita alle esposizioni oggetto di rinegoziazione e/o rifinanziamento per difficoltà finanziaria manifesta o in procinto di manifestarsi. Tale ultima fattispecie costituisce un sottoinsieme sia dei crediti deteriorati (esposizioni oggetto di concessione deteriorate), sia di quelli in bonis (altre esposizioni oggetto di concessioni). La categoria delle esposizioni deteriorate oggetto di concessioni (esposizioni oggetto di concessione deteriorate), non configura una categoria di esposizioni deteriorate distinta e ulteriore rispetto a quelle precedentemente richiamate, bensì un sottoinsieme di ciascuna di esse, nella quale rientrano le esposizioni per cassa e gli impegni a erogare fondi che formano oggetto di concessioni (*forborne exposure*), se soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

- il debitore versa in una situazione di difficoltà economico-finanziaria che non gli consente di rispettare pienamente gli impegni contrattuali del suo contratto di debito e che realizza uno stato di “deterioramento creditizio” (classificazione in una delle categorie di esposizioni deteriorate: sofferenze, inadempienze probabili, esposizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 90 giorni);
- la banca acconsente a una modifica dei termini e condizioni di tale contratto, ovvero a un rifinanziamento totale o parziale dello stesso, per permettere al debitore di rispettarlo (concessione che non sarebbe stata accordata se il debitore non si fosse trovato in uno stato di difficoltà).

La classificazione delle posizioni tra le attività deteriorate è effettuata sia su proposta delle strutture proprietarie della relazione commerciale, sia delle funzioni specialistiche centrali preposte al controllo e alla gestione dei crediti.

La classificazione avviene anche tramite automatismi qualora siano superate predeterminate condizioni di inadempienza, in particolare per quanto attiene le esposizioni scadute e/o sconfinanti, in funzione dell’entità e anzianità degli scaduti/sconfinamenti continuativi.

Il ritorno in bonis delle esposizioni deteriorate, disciplinato da specifiche disposizioni di vigilanza e dalle disposizioni attuative interne, viene deliberato dal Consiglio di Amministrazione, su proposta delle strutture

preposte alla relativa gestione/del, previo accertamento del venir meno delle condizioni di criticità e insolvenza.

Il ritorno in bonis delle esposizioni classificate tra i crediti scaduti e/o sconfinanti deteriorati è effettuato in via automatica al riscontro del rientro dell'esposizione al di sotto delle soglie che ne avevano determinato la classificazione a deteriorato, fermo un eventuale accertamento di una situazione di probabile inadempimento da parte del gestore della posizione.

Le attività deteriorate sono oggetto di un processo di valutazione analitica, o con determinazione della previsione di perdita per categorie omogenee (individuate in funzione dello stato di rischio, della durata dell'inadempienza nonché della rilevanza dell'esposizione) ed attribuzione analitica a ogni posizione. L'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è determinato come differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) e il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario.

Tale valutazione è effettuata in occasione della classificazione delle esposizioni, al verificarsi di eventi di rilievo e, comunque, rivista con cadenza periodica in conformità ai criteri e alle modalità individuati nell'ambito delle politiche creditizie adottate.

La responsabilità e la gestione complessiva dei crediti deteriorati è affidata all'Area NPL. Detta attività si estrinseca principalmente nel:

- monitoraggio delle citate posizioni in supporto alle agenzie di rete alle quali competono i controlli di primo livello;
- concordare con il gestore della relazione gli interventi volti a ripristinare la regolarità andamentale o il rientro delle esposizioni oppure la predisposizione di misure di tolleranza;
- determinare le previsioni di perdite sulle posizioni;
- proporre agli organi superiori competenti il passaggio a "sofferenza" di quelle posizioni che a causa di sopraggiunte difficoltà non lasciano prevedere alcuna possibilità di normalizzazione.

Anche l'attività di recupero relativa alle posizioni classificate a sofferenza è gestita dall'Area NPL.

La valutazione dei crediti è oggetto di revisione ogni qual volta si venga a conoscenza di eventi significativi tali da modificare le prospettive di recupero. Affinché tali eventi possano essere prontamente recepiti è in atto un monitoraggio periodico del compendio informativo inerente alle controparti creditizie, sull'andamento degli accordi stragiudiziali, sulle diverse fasi delle procedure giudiziali pendenti.

Con la pubblicazione nella GUCE, a novembre 2016, del Regolamento (UE) 2016/2067 della Commissione si è concluso il processo di adozione dell'IFRS 9. Il nuovo principio ha sostituito IAS 39 e si applica, pertanto, a tutti gli strumenti finanziari classificabili nell'attivo e nel passivo di stato patrimoniale del bilancio, modificandone incisivamente i criteri di classificazione e di misurazione e le modalità di determinazione dell'impairment, nonché definendo nuove regole di designazione dei rapporti di copertura.

L'applicazione dell'IFRS 9 è obbligatoria dalla prima data di rendicontazione patrimoniale, economica e finanziaria successiva al 1° gennaio 2018 rappresentata, per la banca, dalla scadenza FINREP riferita al 31 marzo 2018.

Nel più ampio ambito delle modifiche introdotte dal principio, assume particolare rilievo il nuovo modello di impairment dallo stesso definito. Per considerazioni maggiormente dettagliate in merito si veda quanto esposto nella Sezione 1 – Rischio di credito, Informazioni di natura qualitativa, 2.3 Metodi di misurazione delle perdite attese.

Sotto il profilo degli impatti organizzativi e sui processi, l'approccio per l'impairment introdotto dall'IFRS 9 ha richiesto un ingente sforzo di raccolta e analisi di dati; ciò in particolare, per individuare le esposizioni che hanno subito rispetto alla data della loro assunzione un incremento significativo del rischio di credito e, di conseguenza, devono essere ricondotte a una misurazione della perdita attesa lifetime, nonché il

sostenimento di significativi investimenti per l'evoluzione dei modelli valutativi in uso e dei collegati processi di funzionamento per l'incorporazione dei parametri di rischio prodotti nell'operatività del credito.

L'introduzione di logiche forward looking nelle valutazioni contabili determina, inoltre, l'esigenza di rivedere le politiche creditizie ad esempio con riferimento ai parametri di selezione della clientela (alla luce dei diversi profili di rischio settoriale o geografico) e del collateral (orienta la preferibilità di tipologie esposte a minori volatilità e sensitività al ciclo economico). Analogamente, è apparso necessario adeguare la disciplina aziendale in materia di erogazione del credito (e collegati poteri delegati) tenuto conto, tra l'altro, della diversa onerosità delle forme tecniche a medio lungo termine in uno scenario in cui, come accennato, l'eventuale migrazione allo stage 2 comporta il passaggio a una perdita attesa lifetime.

Anche con riguardo ai processi e ai presidi per il monitoraggio del credito sono previsti interventi di adeguamento e di rafforzamento basati, tra l'altro, sull'implementazione di processi automatizzati e proattivi e lo sviluppo e/o affinamento degli strumenti di early warning che permettono di identificare i sintomi anticipatori di un possibile passaggio di stage e di attivare tempestivamente le iniziative conseguenti.

Interventi rilevanti riguardano infine i controlli di secondo livello in capo alla funzione di risk management, deputata, tra l'altro, dalle vigenti disposizioni alla convalida dei sistemi interni di misurazione dei rischi non utilizzati a fini regolamentari e del presidio sulla correttezza sostanziale delle indicazioni derivanti dall'utilizzo di tali modelli.

Con riferimento ai principali processi di controllo direzionale, nella consapevolezza che il costo del rischio costituisce una delle variabili maggiormente rilevanti nella determinazione dei risultati economici attuali e prospettici, particolare cura viene dedicata alla necessaria coerenza delle ipotesi alla base delle stime del piano pluriennale e del budget annuale (elaborati sulla base di scenari attesi relativamente ai fattori macroeconomici e di mercato), dell'ICAAP e del RAF e di quelle prese a riferimento per la determinazione degli accantonamenti contabili.

Le attività progettuali coordinate nel corso del 2018 dalle pertinenti strutture tecniche della futura capogruppo hanno permesso il completamento della declinazione delle soluzioni metodologiche per la corretta stima dei parametri di rischio per il calcolo della ECL e la gestione del processo di staging secondo gli standard previsti dal principio IFRS9, nonché indirizzato lo sviluppo dei supporti tecnico/strumentali sottostanti a cura delle pertinenti strutture.

La Banca fa riferimento agli indirizzi definiti dalla futura capogruppo anche per tutto quanto attiene all'adozione delle soluzioni organizzative e di processo finalizzate a consentire un utilizzo del sistema di rating corretto e integrato nei principali processi aziendali (in sede istruttoria, pricing, monitoraggio e valutazione), nonché per l'implementazione del collegato sistema di monitoraggio e controllo.

Riguardo agli impatti economici e patrimoniali del nuovo principio contabile, si evidenzia che, in sede di prima applicazione dello stesso, i principali impatti derivano proprio dall'applicazione del nuovo modello contabile di *impairment* basato, come detto, diversamente dall'approccio "perdita manifestata" dello IAS 39, sul concetto di perdita attesa, nonché dall'applicazione delle regole per il trasferimento delle esposizioni nei diversi stage di classificazione.

L'IFRS 9 prevede l'applicazione retrospettiva del principio e, pertanto, i nuovi requisiti dovranno essere applicati come se lo fossero stati da sempre. Le differenze tra il valore contabile al 31 dicembre 2017 e il valore contabile rideterminato con le nuove regole al 1° gennaio 2018 troveranno rilevazione in contropartita del patrimonio netto, in una riserva di "utili/perdite portati a nuovo di apertura".

Si evidenzia altresì che la Banca ha aderito alla facoltà introdotta dal regolamento (UE) 2017/2395 del Parlamento europeo e del Consiglio con il quale sono state apportate modifiche al Regolamento (UE) 575/2013 sui requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (c.d. CRR), inerenti all'introduzione di una specifica disciplina transitoria, dal 2018 al 2022, volta ad attenuare gli impatti sui fondi

propri derivanti dall'applicazione del nuovo modello di *impairment* basato sulla valutazione della perdita attesa (c.d. *expected credit losses* - ECL) introdotto dall'IFRS 9.

Le disposizioni in argomento consentono di reintrodurre nel CET1 l'impatto registrato a seguito dell'applicazione del nuovo modello valutativo introdotto dall'IFRS 9 per le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o al *fair value* con impatto rilevato nel prospetto della redditività complessiva.

La norma in esame permette di diluire su cinque anni:

1. l'impatto incrementale della svalutazione sulle esposizioni in bonis e deteriorate rilevato alla data di transizione all'IFRS 9 conseguente all'applicazione del nuovo modello di *impairment* (componente "*statica*" del filtro);
2. l'eventuale ulteriore incremento delle complessive svalutazioni inerente alle sole esposizioni in bonis, rilevato a ciascuna data di riferimento rispetto all'impatto misurato alla data di transizione al nuovo principio (componente "*dinamica*" del filtro).

L'aggiustamento al CET1 determina la re-inclusione nel CET1 dell'impatto rilevato nella misura di seguito indicata per ciascuno dei 5 anni del periodo transitorio:

- 2018 - 95%;
- 2019 - 85%;
- 2020 - 70%;
- 2021 - 50%;
- 2022 - 25%.

L'applicazione delle disposizioni transitorie al CET1 richiede di apportare un adeguamento simmetrico nella determinazione dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito attraverso la rettifica dei valori delle esposizioni determinate ai sensi dell'articolo 111, par. 1, del CRR. In particolare, le rettifiche di crediti specifiche delle quali è ridotto il valore della singola esposizione devono essere moltiplicate per un fattore di graduazione determinato sulla base del complemento a 1 dell'incidenza dell'aggiustamento apportato al CET1 sull'ammontare complessivo delle rettifiche di valore su crediti specifiche.

L'adesione a tale facoltà permette di rinviare la componente maggiormente significativa dell'incidenza sui fondi propri dell'impatto derivante dall'applicazione del nuovo modello di *impairment* introdotto dall'IFRS 9, portandola, in particolare nei primi anni della disciplina transitoria, a livelli ritenuti assolutamente non critici per il profilo di solvibilità aziendale.

3.2 Write-off

La Banca ha adottato una specifica normativa interna relativa alle politiche di write-off.

Si evidenzia inoltre che è stato predisposto un documento che disciplina tale prassi in vista dell'avvio del Gruppo Bancario Cooperativo.

3.3 Attività finanziarie impaired acquisite o originate

L'operatività di acquisizione di attività finanziarie deteriorate non rientra nel modello di business della Banca.

4. Attività finanziarie oggetto di rinegoziazioni commerciali e esposizioni oggetto di concessioni

La categoria delle esposizioni deteriorate oggetto di concessioni ("*forborne non-performing exposure*") non configura una categoria di esposizioni deteriorate distinta e ulteriore rispetto a quelle precedentemente richiamate (sofferenze, inadempienze probabili e scadute-sconfinanti), ma soltanto un sottoinsieme di ciascuna di esse, nella quale rientrano le esposizioni per cassa e gli impegni a erogare fondi che formano oggetto di concessioni ("*forborne exposure*"), se soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

- a) il debitore versa in una situazione di difficoltà economico-finanziaria che non gli consente di rispettare pienamente gli impegni contrattuali del suo contratto di debito e che realizza uno stato di “deterioramento creditizio” (classificazione in una delle categorie di esposizioni deteriorate: sofferenze, inadempienze probabili, esposizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 90 giorni);
- b) e la banca acconsente a una modifica dei termini e condizioni di tale contratto, ovvero a un rifinanziamento totale o parziale dello stesso, per permettere al debitore di rispettarlo (concessione che non sarebbe stata accordata se il debitore non si fosse trovato in uno stato di difficoltà).

Le esposizioni oggetto di concessioni nei confronti di debitori che versano in una situazione di difficoltà economico-finanziaria che non configura uno stato di “deterioramento creditizio” sono invece classificate nella categoria delle “altre esposizioni oggetto di concessioni” (“forborne performing exposure”) e sono ricondotte tra le “Altre esposizioni non deteriorate”, ovvero tra le “Esposizioni scadute non deteriorate” qualora posseggano i requisiti per tale classificazione.

A termini di regolamento interno della Banca, dopo aver accertato che una misura di concessione si configura come rispondente ai requisiti di forbearance, l’attributo di esposizione forborne viene declinato in:

- “forborne performing” se si verificano entrambe le seguenti condizioni:
 - il debitore era classificato in bonis ordinario o sotto osservazione prima della delibera della concessione;
 - il debitore non è stato riclassificato dalla Banca tra le controparti deteriorate per effetto delle concessioni accordate;
- “forborne non performing” se si verifica almeno una delle seguenti condizioni:
 - il debitore era classificato fra le esposizioni deteriorate prima della delibera della concessione;
 - il debitore è stato riclassificato fra le esposizioni deteriorate, per effetto delle concessioni accordate, ivi inclusa l’ipotesi in cui (oltre alle altre casistiche regolamentari), a seguito della valutazione effettuata, emergano significative perdite di valore.

Affinché un’esposizione creditizia classificata come forborne non performing possa passare a forborne performing devono sussistere contemporaneamente le seguenti condizioni:

- passaggio di almeno 1 anno dall’assegnazione dell’attributo forborne non performing (c.d. “cure period”);
- assenza dei presupposti per classificare il debitore come deteriorato;
- assenza di scaduti su tutti i rapporti del debitore in essere con la Banca;
- presumibile capacità del debitore, sulla base di riscontri documentali, di adempiere pienamente le proprie obbligazioni contrattuali in base alle condizioni di rimborso determinatesi in forza della concessione; questa capacità prospettica di rimborso si considera verificata quando sussistono entrambe le seguenti condizioni:
 - il debitore ha provveduto a rimborsare, mediante i pagamenti regolari corrisposti ai termini rinegoziati, un importo pari a quello che risultava scaduto (o che è stato oggetto di cancellazione) al momento della concessione;
 - il debitore ha rispettato nel corso degli ultimi 12 mesi i termini di pagamento post-concessione.

Un’esposizione creditizia classificata come forborne performing diventa forborne non performing quando si verifica anche solo una delle seguenti condizioni:

- ricorrono i presupposti per la classificazione della controparte tra i crediti deteriorati;
- l’esposizione creditizia era classificata in precedenza come deteriorata con attributo forborne non performing e successivamente, ricorrendone i presupposti, la controparte finanziata è stata ricondotta sotto osservazione (con contestuale passaggio della linea di cui trattasi a forborne performing), ma: i) una delle linee di credito della controparte finanziata ha maturato, durante la permanenza in forborne performing, uno scaduto superiore a 30 giorni; oppure ii) la controparte intestataria della linea di cui trattasi, durante la sua permanenza in forborne performing, è fatta oggetto di applicazione di ulteriori misure di concessione.

Affinché una esposizione creditizia classificata come “forborne performing” perda tale attributo, con conseguente ritorno in uno stato di solo bonis ordinario o bonis sotto osservazione, devono sussistere contemporaneamente le seguenti condizioni:

- sono trascorsi almeno 2 anni dall’assegnazione dell’attributo forborne performing (c.d. “probation period”);
- il debitore ha provveduto ad effettuare, successivamente all’applicazione della concessione, pagamenti regolari in linea capitale o interessi sulla linea di credito oggetto di concessione per un importo complessivamente pari ad almeno il 5% del debito residuo in linea capitale rilevato al momento di applicazione della concessione; tali pagamenti devono essere stati effettuati con tempi e modi tali da garantire il pieno rispetto degli obblighi contrattuali per un periodo, anche non continuativo, pari ad almeno la metà del “probation period”;
- il debitore non presenta alcuno scaduto superiore a 30 giorni su nessuno dei rapporti in essere presso la Banca alla fine del “probation period”.

Informazioni di natura quantitativa

A. Qualità del credito

A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e non deteriorate: consistenze, rettifiche di valore, dinamica e distribuzione economica

A.1.1 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

| Portafogli/qualità | Sofferenze | Inadempienze probabili | Esposizioni scadute deteriorate | Esposizioni scadute non deteriorate | Altre esposizioni non deteriorate | Totale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|----------------|
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 13.966 | 19.388 | 1.512 | 10.064 | 486.444 | 531.374 |
| 2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività | - | - | - | - | 153.309 | 153.309 |
| 3. Attività finanziarie designate al <i>fair value</i> | - | - | - | - | - | - |
| 4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i> | - | - | - | - | 322 | 322 |
| 5. Attività finanziarie in corso di dismissione | - | - | - | - | - | - |
| Totale dicembre-2018 | 13.966 | 19.388 | 1.512 | 10.064 | 640.075 | 685.005 |

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

A.1.2 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

| Portafogli/qualità | Deteriorate | | | | Non deteriorate | | | Totale (esposizione netta) |
|---|-------------------|----------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------------------|
| | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | write-off parziali complessivi | Esposizione lorda | Rettifiche di valore complessive | Esposizione netta | |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 68.448 | 33.582 | 34.866 | 36 | 501.480 | 4.972 | 496.508 | 531.374 |
| 2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva | - | - | - | - | 153.517 | 208 | 153.309 | 153.309 |
| 3. Attività finanziarie designate al fair value | - | - | - | - | X | X | - | - |
| 4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i> | - | - | - | - | X | X | 322 | 322 |
| 5. Attività finanziarie in corso di dismissione | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale dicembre-2018 | 68.448 | 33.582 | 34.866 | 36 | 654.997 | 5.180 | 650.139 | 685.005 |

| Portafogli/qualità | Attività di evidente scarsa qualità creditizia | | Altre attività |
|--|--|-------------------|-------------------|
| | Minusvalenze cumulate | Esposizione netta | Esposizione netta |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | - | - | - |
| 2. Derivati di copertura | - | - | - |
| Totale dicembre-2018 | - | - | - |

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

A.1.3 Distribuzione delle attività finanziarie per fasce di scaduto (valori di bilancio)

| Portafogli/stadi di rischio | Primo stadio | | | Secondo stadio | | | Terzo stadio | | |
|--|------------------|-------------------------------------|-----------------|------------------|-------------------------------------|-----------------|------------------|-------------------------------------|-----------------|
| | da 1 a 30 giorni | Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni | Oltre 90 giorni | da 1 a 30 giorni | Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni | Oltre 90 giorni | da 1 a 30 giorni | Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni | Oltre 90 giorni |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 1.786 | - | 130 | 4.698 | 2.551 | 899 | 786 | 1.744 | 32.336 |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale dicembre-2018 | 1.786 | - | 130 | 4.698 | 2.551 | 899 | 786 | 1.744 | 32.336 |

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

A.1.4 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: dinamica delle rettifiche di valore complessive e degli accantonamenti complessivi

| Causali/ stadi di rischio | Rettifiche di valore complessive | | | | | | | | | | | Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate | | | Totale | | | |
|---|---|---|----------------------------------|---------------------------------|---|---|----------------------------------|---------------------------------|---|----------------------------------|---------------------------------|---|---|--------------|--------|----------------|--------------|-------|
| | Attività rientranti nel primo stadio | | | | Attività rientranti nel secondo stadio | | | | Attività rientranti nel terzo stadio | | | | Di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate | Primo stadio | | Secondo stadio | Terzo stadio | |
| | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | di cui: svalutazioni individuali | di cui: svalutazioni collettive | Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | di cui: svalutazioni individuali | di cui: svalutazioni collettive | Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | di cui: svalutazioni individuali | di cui: svalutazioni collettive | | | | | | | |
| Esistenze iniziali | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cancellazioni diverse dai write-off | 3.443 | - | - | 3.443 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.840 | - | 23 | 4 | - | 5.310 |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-) | 1.813 | - | - | 1.790 | 850 | - | 862 | - | 4.278 | - | - | 4.288 | - | 345 | 72 | 352 | - | 7.710 |

A.1.5 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi e nominali)

| | Valori lordi / valore nominale | | | | | |
|--|---|----------------------------------|---|----------------------------------|---|--------------------------------|
| | Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio | | Trasferimenti tra secondo stadio e terzo stadio | | Trasferimenti tra primo stadio e terzo stadio | |
| | Da primo stadio a secondo stadio | Da secondo stadio a primo stadio | Da secondo stadio a terzo stadio | Da terzo stadio a secondo stadio | Da primo stadio a terzo stadio | Da terzo stadio a primo stadio |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 81.013 | - | - | - | - | - |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | - | - | - | - | - | - |
| 3. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate | 16.309 | - | - | - | - | - |
| Totale dicembre-2018 | 97.322 | - | - | - | - | - |

A.1.6 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

| Tipologia esposizioni / valori | Esposizione lorda | | Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi | Esposizione Netta | Write-off parziali complessivi |
|---|-------------------|-----------------|---|-------------------|--------------------------------|
| | Deteriorate | Non deteriorate | | | |
| A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA | | | | | |
| a) Sofferenze | - | X | - | - | - |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | X | - | - | - |
| b) Inadempienze probabili | - | X | - | - | - |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | X | - | - | - |
| c) Esposizioni scadute deteriorate | - | X | - | - | - |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | X | | - | - | - |
| d) Esposizioni scadute non deteriorate | X | | - | - | - |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | X | | - | - | - |
| e) Altre esposizioni non deteriorate | X | 22.602 | 302 | 22.300 | - |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | X | | - | - | - |
| TOTALE A | - | 22.602 | 302 | 22.300 | - |
| B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO | | | | | |
| a) Deteriorate | - | X | - | - | - |
| b) Non deteriorate | X | | - | 3.685 | - |
| TOTALE B | - | 3.685 | - | 3.685 | - |
| TOTALE A+B | - | 26.287 | 302 | 25.985 | - |

A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

| Tipologia esposizioni / valori | Esposizione lorda | | Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi | Esposizione Netta | Write-off parziali complessivi |
|---|-------------------|-----------------|---|-------------------|--------------------------------|
| | deteriorate | non deteriorate | | | |
| A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA | | | | | |
| a) Sofferenze | 26.683 | X | 12.717 | 13.966 | 36 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 2.267 | X | 1.238 | 1.029 | - |
| b) Inadempienze probabili | 39.795 | X | 20.406 | 19.389 | - |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 25.234 | X | 11.524 | 13.710 | - |
| c) Esposizioni scadute deteriorate | 1.970 | X | 458 | 1.512 | - |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 567 | X | 134 | 433 | - |
| d) Esposizioni scadute non deteriorate | | X | 1.039 | 10.064 | - |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | X | 207 | 915 | - |
| e) Altre esposizioni non deteriorate | | X | 3.840 | 617.774 | - |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | X | 514 | 5.750 | - |
| TOTALE A | 68.448 | 632.717 | 38.460 | 662.705 | 36 |
| B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO | | | | | |
| a) Deteriorate | 9.158 | X | 598 | 8.560 | - |
| b) Non deteriorate | | X | 486 | 93.230 | - |
| TOTALE B | 9.158 | 93.716 | 1.084 | 101.790 | - |
| TOTALE A+B | 77.606 | 726.433 | 39.544 | 764.495 | 36 |

A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

La Banca non detiene esposizioni deteriorate verso banche.

A.1.8bis Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni lorde oggetto di concessioni distinte per qualità creditizia

La Banca non detiene esposizioni oggetto di concessione verso banche.

A.1.9 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

| Causali/Categorie | Sofferenze | Inadempienze probabili | Esposizioni scadute deteriorate |
|---|--------------------|------------------------|---------------------------------|
| A. Esposizione lorda iniziale - di cui: esposizioni cedute non cancellate | 27.896 - | 38.794 - | 3.028 - |
| B. Variazioni in aumento | 9.909 | 13.771 | 1.697 |
| B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate | 3.883 | 9.826 | 1.485 |
| B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate | - | - | - |
| B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 5.576 | 244 | 111 |
| B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni | - | - | - |
| B.5 altre variazioni in aumento | 450 | 3.701 | 101 |
| C. Variazioni in diminuzione | 11.122 | 12.770 | 2.755 |
| C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate | - | 1.439 | 1.592 |
| C.2 write-off | 1.543 | - | - |
| C.3 incassi | 4.166 | 8.715 | 902 |
| C.4 realizzati per cessioni | 281 | - | - |
| C.5 perdite da cessioni | 2.078 | - | - |
| C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | 3.054 | 2.616 | 261 |
| C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni | - | - | - |
| C.8 altre variazioni in diminuzione | - | - | - |
| D. Esposizione lorda finale - di cui: esposizioni cedute non cancellate | 26.683 - | 39.795 - | 1.970 - |

A.1.9bis Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni lorde oggetto di concessioni distinte per qualità creditizia

| Causali/Qualità | Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate | Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate |
|---|---|---|
| A. Esposizione lorda iniziale - di cui: esposizioni cedute non cancellate | 27.706 - | 23.851 - |
| B. Variazioni in aumento | 6.327 | 3.641 |
| B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni | 401 | 1.453 |
| B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni | 2.537 | X |
| B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate | | 942 |
| B.4 altre variazioni in aumento | 3.389 | 1.246 |
| C. Variazioni in diminuzione | 5.965 | 20.105 |
| C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni | X | 13.181 |
| C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni | 942 | X |
| C.3 Uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate | X | 2.537 |
| C.4 write-off | 24 | - |
| C.5 Incassi | 3.221 | 2.027 |
| C.6 realizzi per cessione | 0 | - |
| C.7 perdite da cessione | 5 | - |
| C.8 altre variazioni in diminuzione | 1.773 | 2.360 |
| D. Esposizione lorda finale - di cui: esposizioni cedute non cancellate | 28.068 - | 7.386 - |

A.1.10 Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive

La Banca non detiene esposizioni deteriorate verso banche.

A.1.11 Esposizioni creditizie verso cassa deteriorate verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

| Causali/Categorie | Sofferenze | | Inadempienze probabili | | Esposizioni scadute deteriorate | |
|--|------------|--|------------------------|--|---------------------------------|--|
| | Totale | di cui: esposizioni oggetto di concessioni | Totale | di cui: esposizioni oggetto di concessioni | Totale | di cui: esposizioni oggetto di concessioni |
| A. Rettifiche complessive iniziali - di cui: esposizioni cedute non cancellate | 13.825 | 667 | 19.934 | 11.304 | 372 | 63 |
| B. Variazioni in aumento | 5.648 | 839 | 6.135 | 2.756 | 537 | 152 |
| B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate | - | X | - | X | - | X |
| B.2 altre rettifiche di valore | 3.778 | 39 | 4.161 | 1.703 | 354 | 76 |
| B.3 perdite da cessione | - | - | - | - | - | - |
| B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 1.286 | 375 | 41 | 10 | 69 | 34 |
| B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni | - | X | - | X | - | X |
| B.6 altre variazioni in aumento | 584 | 425 | 1.933 | 1.043 | 114 | 42 |
| C. Variazioni in diminuzione | 6.756 | 268 | 5.663 | 2.536 | 451 | 81 |
| C.1. riprese di valore da valutazione | 680 | 124 | 3.254 | 1.435 | 73 | 43 |
| C.2 riprese di valore da incasso | 1.869 | - | 400 | 60 | 107 | 38 |
| C.3 utili da cessione | - | - | - | - | - | - |
| C.4 write-off | - | - | - | - | - | - |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | - | - | 1.353 | 419 | 43 | - |
| C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni | - | X | - | X | - | X |
| C.7 altre variazioni in diminuzione | 4.207 | 144 | 656 | 622 | 228 | - |
| D. Rettifiche complessive finali - di cui: esposizioni cedute non cancellate | 12.717 | 1.238 | 20.406 | 11.524 | 458 | 134 |

A.2 Classificazione attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate in base ai rating esterni e interni

A.2.1 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate: per classi di rating esterni (valori lordi)

| Esposizioni | Classi di rating esterni | | | | | | Senza rating | Totale |
|--|--------------------------|------------|----------------|----------|----------|----------|----------------|----------------|
| | classe 1 | classe 2 | classe 3 | classe 4 | classe 5 | classe 6 | | |
| A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | | | | | | | | |
| - Primo stadio | - | - | 179.578 | - | - | - | 390.350 | 569.928 |
| - Secondo stadio | - | - | 179.578 | - | - | - | 268.477 | 448.055 |
| - Terzo stadio | - | - | - | - | - | - | 53.405 | 53.405 |
| | | | | | | | 68.468 | 68.468 |
| B. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva | | | | | | | | |
| - Primo stadio | 2.880 | 368 | 150.269 | - | - | - | - | 153.517 |
| - Secondo stadio | 2.880 | 368 | 150.269 | - | - | - | - | 153.517 |
| - Terzo stadio | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | | | | | | | | |
| Totale (A+B) | 2.880 | 368 | 329.847 | - | - | - | 390.350 | 723.445 |
| di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate | | | | | | | | |
| - Primo stadio | - | - | - | - | - | - | 106.559 | 106.559 |
| - Secondo stadio | - | - | - | - | - | - | 94.310 | 94.310 |
| - Terzo stadio | - | - | - | - | - | - | 3.101 | 3.101 |
| | | | | | | | 9.148 | 9.148 |
| Totale C | - | - | - | - | - | - | 106.559 | 106.559 |
| Totale (A + B + C) | 2.880 | 368 | 329.847 | - | - | - | 496.909 | 830.004 |

A.2.2 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate: per classi di rating interni (valori lordi)

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non utilizza i rating interni nel calcolo dei requisiti patrimoniali.

A.3 Distribuzione delle esposizioni creditizie garantite per tipologia di garanzia

A.3.1 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche garantite

La Banca non detiene esposizioni creditizie verso banche garantite. Si omette, pertanto, la presente tabella.

A.3.2 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela garantite

| | Esposizione lorda | Esposizione netta | Garanzie reali (1) | | | | Garanzie personali (2) | | | | | Totale (1)+(2) | | | | | |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|------------------------------|--------------|----------------------|------------------------|----------|---------------------------|----------------|---------------------------|----------------|----------------|---------------------------|----------------|---------------|----------------|
| | | | Immobili Ipoteche | Immobili Leasing finanziario | Titoli | Altre garanzie reali | Derivati su crediti | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | Altri derivati | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | Controparti centrali | Banche | Altre società finanziarie | Altri soggetti | Amministrazioni pubbliche | | Banche | Altre società finanziarie | Altri soggetti | | |
| 1. Esposizioni creditizie per cassa garantite: | 321.955 | 287.039 | 139.122 | - | 5.293 | 3.350 | - | - | - | - | - | - | 134.365 | 46.959 | 550 | 87.956 | 417.595 |
| 1.1 totalmente garantite | 303.675 | 270.566 | 136.597 | - | 4.418 | 3.027 | - | - | - | - | - | - | 126.086 | 40.293 | 338 | 86.132 | 396.892 |
| - di cui deteriorate | 62.083 | 32.676 | 28.802 | - | 308 | 378 | - | - | - | - | - | - | 3.174 | 1.252 | 2 | 1.924 | 35.840 |
| 1.2 parzialmente garantite | 18.281 | 16.473 | 2.525 | - | 875 | 323 | - | - | - | - | - | - | 8.279 | 6.666 | 211 | 1.824 | 20.703 |
| - di cui deteriorate | 2.980 | 1.547 | 988 | - | 112 | 10 | - | - | - | - | - | - | 11 | 2 | 21 | 29 | 1.173 |
| 2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite: | 66.522 | 65.978 | - | - | 696 | 332 | - | - | - | - | - | - | 62.067 | 2.833 | 942 | 60.177 | 127.047 |
| 2.1 totalmente garantite | 62.072 | 61.544 | - | - | 624 | 281 | - | - | - | - | - | - | 60.161 | 2.720 | 942 | 58.383 | 123.112 |
| - di cui deteriorate | 6.032 | 5.613 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6.025 | 270 | - | 5.755 | 12.050 |
| 2.2 parzialmente garantite | 4.451 | 4.435 | - | - | 72 | 50 | - | - | - | - | - | - | 1.907 | 113 | - | 1.793 | 3.936 |
| - di cui deteriorate | 1.812 | 1.812 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 854 | 4 | - | 850 | 1.708 |

A.4 Attività finanziarie e non finanziarie ottenute tramite l'escussione di garanzie ricevute

La Banca non detiene attività della specie. Si omette, pertanto, la presente tabella.

B. Distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie

B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela

| Esposizioni/Controparti | Amministrazioni pubbliche | | Società finanziarie | | Società finanziarie (di cui: imprese di assicurazione) | | Società non finanziarie | | Famiglie | |
|---|---------------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|--|-------------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|
| | 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 creditizie per cassa | | | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | - | - | - | - | - | - | 11.464 | 9.096 | 2.502 | 3.621 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | - | - | - | - | - | 745 | 766 | 284 | 473 |
| A.2 Inadempienze probabili | - | - | 2 | 78 | - | - | 13.339 | 14.559 | 6.048 | 5.769 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | - | 2 | 78 | - | - | 9.369 | 8.387 | 4.340 | 3.059 |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | - | - | - | - | - | - | 659 | 175 | 853 | 283 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | - | - | - | - | - | 406 | 104 | 27 | 30 |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 332.492 | 460 | 7.289 | 13 | - | - | 184.967 | 2.945 | 103.090 | 1.461 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | - | - | 46 | - | - | - | 3.073 | 426 | 3.546 | 294 |
| Totale (A) | 332.492 | 460 | 7.291 | 91 | - | - | 210.429 | 26.775 | 112.493 | 11.134 |
| B. Esposizioni creditizie fuori bilancio | | | | | | | | | | |
| B.1 Esposizioni deteriorate | - | - | - | - | - | - | 8.234 | 591 | 326 | 7 |
| B.2 Esposizioni non deteriorate | - | - | 1.829 | 318 | - | - | 79.345 | 132 | 12.056 | 36 |
| Totale (B) | - | - | 1.829 | 318 | - | - | 87.579 | 723 | 12.382 | 43 |
| Totale (A+B) dicembre-2018 | 332.492 | 460 | 9.120 | 409 | - | - | 298.008 | 27.498 | 124.875 | 11.177 |

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela

| 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 creditizie per cassa | | | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | 13.966 | 12.717 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.2 Inadempienze probabili | 19.389 | 20.406 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | 1.512 | 458 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 621.683 | 4.873 | 6.155 | 6 | - | - | - | - | - | - |
| Totale (A) | 656.550 | 38.454 | 6.155 | 6 | - | - | - | - | - | - |
| B. Esposizioni creditizie fuori bilancio | | | | | | | | | | |
| B.1 Esposizioni deteriorate | 8.560 | 598 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.2 Esposizioni non deteriorate | 93.143 | 484 | 87 | 2 | - | - | - | - | - | - |
| Totale (B) | 101.703 | 1.082 | 87 | 2 | - | - | - | - | - | - |
| Totale (A+B) dicembre-2018 | 758.253 | 39.536 | 6.242 | 8 | - | - | - | - | - | - |

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche

| 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 creditizie per cassa | | | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.2 Inadempienze probabili | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 22.133 | 302 | 167 | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale (A) | 22.133 | 302 | 167 | - | - | - | - | - | - | - |
| B. Esposizioni creditizie fuori bilancio | | | | | | | | | | |
| B.1 Esposizioni deteriorate | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.2 Esposizioni non deteriorate | 3.685 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale (B) | 3.685 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale (A+B) dicembre-2018 | 25.818 | 302 | 167 | - | - | - | - | - | - | - |

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

B.4 Grandi esposizioni

| | dicembre-2018 | dicembre-2017 |
|--|----------------------|----------------------|
| a) Ammontare grandi esposizioni | - | - |
| a1) Ammontare valore di bilancio | 423.442 | 376.240 |
| a2) Ammontare valore ponderato | 35.549 | 62.455 |
| b) Numero posizioni grandi esposizioni | 3 | 3 |

C. Operazioni di cartolarizzazione

Informazioni di natura qualitativa

1. Operazioni di cartolarizzazione “proprie”

Nella presente Sezione è riportata l’informativa riguardante le caratteristiche dell’operazione di cartolarizzazione posta in essere dalla Banca ai sensi della L. 130/1999. La normativa richiamata disciplina la cessione “in blocco” di crediti da parte di una società (*originator*) ad un’altra società appositamente costituita (*Special Purpose Vehicle – SPV*), la quale a sua volta emette titoli collocabili sul mercato (*Asset Backed Securities – ABS*) al fine di finanziare l’acquisto dei crediti stessi.

Di seguito sono specificate le caratteristiche dell’operazione della specie.

L’operazione di cui sopra è stata effettuata nel 2017 con l’intermediazione di Centrale Credit & Real Estate Solutions srl del Gruppo Bancario Cassa Centrale Banca.

Si precisa che relativamente alla suddetta operazione di cartolarizzazione, la Banca non svolge alcun ruolo di servicer.

La banca non detiene alcuna interessenza nella Società Veicolo.

2. Operazioni di cartolarizzazione di “terzi”

La banca non ha effettuato operazioni di cartolarizzazione di “terzi”; si omettono pertanto l’informativa e le relative tabelle.

Informazioni di natura quantitativa

C.1 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione "proprie" ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipologia di esposizioni

| Tipologia attività cartolarizzate/Esposizioni | Esposizioni per cassa | | | | | | Garanzie rilasciate | | | | | | Linee di credito | | | | | |
|--|-----------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------|--------------------------------|----------------|--------------------------------|----------------|--------------------------------|------------------|--------------------------------|----------------|--------------------------------|----------------|--------------------------------|
| | Senior | | Mezzanine | | Junior | | Senior | | Mezzanine | | Junior | | Senior | | Mezzanine | | Junior | |
| | Valore di bilancio | Rettifiche / riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche / riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche / riprese di valore | Esposiz. netta | Rettifiche / riprese di valore | Esposiz. netta | Rettifiche / riprese di valore | Esposiz. netta | Rettifiche / riprese di valore | Esposiz. netta | Rettifiche / riprese di valore | Esposiz. netta | Rettifiche / riprese di valore | Esposiz. netta | Rettifiche / riprese di valore |
| A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio | 4.905 | (7) | - | - | - | 111 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Non cancellate dal bilancio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

D. Informativa sulle entità strutturate non consolidate contabilmente (diverse dalle società veicolo per la cartolarizzazione)

Informazioni di natura qualitativa

Non ci sono elementi da indicare nella presente sezione che, pertanto, viene omessa.

E. Operazioni di cessione

A. Attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente

Informazioni di natura qualitativa

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non presenta operazioni ascrivibili a tale fattispecie.

B Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente con rilevazione del continuo coinvolgimento (continuing involvement)

Informazioni di natura qualitativa

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non presenta operazioni di cessione di attività finanziarie cancellate integralmente, di cui occorre rilevare in bilancio il relativo continuo coinvolgimento (“continuing involvement”)

F. Modelli per la misurazione del rischio di credito

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non utilizza modelli interni di portafoglio per la misurazione dell’esposizione al rischio di credito. Per considerazioni più specifiche si rinvia a quanto riportato nella Sezione 1 – Rischio di credito, Informazioni di natura qualitativa, 2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo.

Sezione 2 – Rischi di mercato

2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – portafoglio di negoziazione di vigilanza

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali

La Banca non svolge alcuna attività di negoziazione di strumenti finanziari esposti al rischio di tasso di interesse ed al rischio di prezzo. La Banca non assume posizioni speculative in strumenti derivati come previsto dalle Istruzioni di Vigilanza.

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Rischio di tasso di interesse – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

Rischio di prezzo – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari

| Tipologia/Durata residua | a vista | fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | da oltre 5 anni fino a 10 anni | oltre 10 anni | durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.1 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.2 Altre attività | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Passività per cassa | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 P.C.T. passivi | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 Altre passività | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Derivati finanziari | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.1 Con titolo sottostante | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.2 Senza titolo sottostante | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | 48 | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | 48 | - | - | - | - | - | - |

2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione

Si omettono le presenti informazioni in quanto la banca non detiene portafoglio di negoziazione di vigilanza.

3. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: modelli interni e altre metodologie per l'analisi della sensitività

Si omettono le presenti informazioni in quanto la banca non detiene portafoglio di negoziazione di vigilanza.

2.2 Rischio di tasso di interesse e di prezzo - portafoglio bancario

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, procedure di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Il Referente Finanza analizza periodicamente il portafoglio bancario e definisce, tramite la Direzione Generale, gli appropriati interventi di investimento in delega a Cassa Centrale Banca nel rispetto dei limiti di rischio e degli importi investibili definiti dal Consiglio di Amministrazione e coerentemente con la visione di mercato condivisa tempo per tempo.

Alla data del 31 dicembre 2018 erano attive le linee di gestione in delega ritenute coerenti con la strategia di investimento della banca per quanto concerne l'universo dei titoli investibili, il profilo di rischio, nonché gli obiettivi di redditività di medio periodo presenti e la finalità di perseguire un rendimento finanziario di medio/lungo termine.

Il monitoraggio dell'andamento economico e del rischio collegato a tali posizioni viene effettuato dal Referente Finanza mediante le informazioni di rendicontazione disponibili specificamente per ciascuna linea di investimento. Le posizioni appartenenti alle gestioni in delega sono inoltre incluse nel calcolo del prospetto riportante il valore a rischio dell'investimento (VaR, Value at Risk), giornalmente a disposizione.

Ad ulteriore tutela è prevista contrattualmente una soglia di attenzione per ciascuna linea di investimento al raggiungimento della quale l'Istituto viene informato da Cassa Centrale Banca.

Rischio di tasso di interesse – Portafoglio Bancario

Principali fonti del rischio di tasso di interesse

Le fonti del rischio di tasso di interesse a cui è esposta la Banca sono individuabili principalmente nei processi del credito, della raccolta e della finanza, essendo il portafoglio bancario costituito prevalentemente da crediti e dalle varie forme di raccolta dalla clientela.

In particolare, il rischio di tasso di interesse da "fair value" trae origine dalle poste a tasso fisso, mentre il rischio di tasso di interesse da "flussi finanziari" trae origine dalle poste a tasso variabile.

Tuttavia, nell'ambito delle poste a vista sono normalmente ravvisabili comportamenti asimmetrici a seconda che si considerino le voci del passivo o quelle dell'attivo; mentre le prime, essendo caratterizzate da una maggiore vischiosità, afferiscono principalmente al rischio da "fair value", le seconde, più sensibili ai mutamenti del mercato, sono riconducibili al rischio da "flussi finanziari".

Processi interni di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso

La Banca ha posto in essere opportune misure di attenuazione e controllo finalizzate a evitare la possibilità che vengano assunte posizioni eccedenti un determinato livello di rischio obiettivo.

Tali misure di attenuazione e controllo trovano codificazione nell'ambito delle normative aziendali volte a disegnare processi di monitoraggio fondati su limiti di posizione e sistemi di soglie di attenzione in termini di capitale interno al superamento delle quali scatta l'attivazione di opportune azioni correttive.

A tale proposito sono state definite:

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

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

Il monitoraggio all'esposizione al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario avviene su base trimestrale.

Per quanto concerne la metodologia di misurazione del rischio in termini di variazione del valore economico e di quantificazione del corrispondente capitale interno, il CdA della Banca ha deciso di utilizzare l'algoritmo semplificato descritto nell'Allegato C, Titolo III, Cap.1, Sezione III della Circolare n. 285/2013 della Banca d'Italia.

Attraverso tale metodologia viene stimata la variazione del valore economico del portafoglio bancario a fronte di una variazione ipotetica dei tassi di interesse pari a +/- 200 punti base.

L'applicazione della citata metodologia semplificata si basa sui seguenti passaggi logici.

- 1) Definizione del portafoglio bancario: costituito dal complesso delle attività e passività non rientranti nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza.
- 2) Determinazione delle "valute rilevanti", le valute cioè il cui peso misurato come quota sul totale attivo oppure sul passivo del portafoglio bancario risulta superiore al 5%. Ciascuna valuta rilevante definisce un aggregato di posizioni. Le valute il cui peso è inferiore al 5% sono aggregate fra loro.
- 3) Classificazione delle attività e passività in fasce temporali: sono definite 14 fasce temporali. Le attività e passività a tasso fisso sono classificate in base alla loro vita residua, quelle a tasso variabile sulla base della data di rinegoziazione del tasso di interesse. Salvo specifiche regole di classificazione previste per alcune attività e passività, le attività e le passività sono inserite nello scadenziere secondo i criteri previsti nella Circolare 272 "Manuale per la compilazione della Matrice dei Conti". Le posizioni in sofferenza, ad inadempienza probabile e scadute e/o sconfinanti deteriorate vanno rilevate nelle pertinenti fasce di vita residua sulla base delle previsioni di recupero dei flussi di cassa sottostanti effettuate dalla banca ai fini delle ultime valutazioni di bilancio disponibili: in proposito viene precisato che, in presenza di esposizioni deteriorate oggetto di misure di forbearance (forborne non performing), si fa riferimento ai flussi e alle scadenze pattuite in sede di rinegoziazione/rifinanziamento del rapporto. Anche per ciò che attiene alle esposizioni forborne performing, l'imputazione delle stesse agli scaglioni temporali avviene sulla base delle nuove condizioni pattuite (relative agli importi, alle date di riprezzamento in caso di esposizioni a tasso variabile e alle nuove scadenze in caso di esposizioni a tasso fisso).
Le esposizioni deteriorate per le quali non si dispone di previsioni di recupero dei flussi di cassa sono convenzionalmente allocate nelle differenti fasce temporali sulla base di una ripartizione proporzionale, utilizzando come base di riparto la distribuzione nelle varie fasce di vita residua (a parità di tipologia di deterioramento) delle previsioni di recupero effettuate sulle altre posizioni deteriorate.
- 4) Ponderazione delle esposizioni nette di ciascuna fascia: in ciascuna fascia le posizioni attive e passive sono compensate, ottenendo una posizione netta. La posizione netta di ciascuna fascia è moltiplicata per il corrispondente fattore di ponderazione. I fattori di ponderazione per fascia sono calcolati come prodotto tra una approssimazione della *duration* modificata relativa alla fascia e una variazione ipotetica dei tassi. In caso di scenari al ribasso viene garantito il vincolo di non negatività dei tassi.
- 5) Somma delle esposizioni nette ponderate delle diverse fasce: l'esposizione ponderata netta dei singoli aggregati approssima la variazione di valore attuale delle poste denominate nella valuta dell'aggregato nell'eventualità dello shock di tasso ipotizzato.
- 6) Aggregazione nelle diverse valute le esposizioni positive relative alle singole "valute rilevanti" e all'aggregato delle valute non rilevanti" sono sommate tra loro. Il valore ottenuto rappresenta la variazione di valore economico aziendale a fronte dello scenario ipotizzato.

Ai fini della quantificazione del capitale interno in condizioni ordinarie la banca ha applicato 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.

La Banca determina l'indicatore di rischiosità, rappresentato dal rapporto tra il capitale interno, quantificato a fronte dello scenario ipotizzato sui tassi di interesse, e il valore dei fondi propri. La Banca d'Italia pone come soglia di attenzione un valore pari al 20%.

La Banca monitora a fini gestionali interni con cadenza trimestrale il rispetto della soglia del 20%. Nel caso in cui si determini una riduzione del valore economico della Banca superiore al 20% dei fondi propri, la Banca attiva opportune iniziative sulla base degli interventi definiti dalla Vigilanza.

Con riferimento alla conduzione degli stress test nell'ambito del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, questi vengono svolti dalla Banca annualmente.

La Banca in relazione alle attuali condizioni di mercato considera lo shift parallelo della curva di +/- 200 punti base ai fini della determinazione del capitale interno in condizioni ordinarie sufficiente anche ai fini dell'esercizio di stress. In caso di scenari al ribasso la banca garantisce il vincolo di non negatività dei tassi. I valori assunti nella quantificazione del capitale interno in condizioni di stress per tale profilo di rischio corrispondono, pertanto, a quelli determinati con l'applicazione del *supervisory test*.

Accanto all'attività di monitoraggio del rischio tasso mediante la metodologia sopra esposta, la Banca effettua l'attività di gestione operativa avvalendosi del supporto offerto dalle reportistiche ALM mensili disponibili.

Nell'ambito dell'analisi di ALM Statico la valutazione dell'impatto sul patrimonio conseguente a diverse ipotesi di shock di tasso viene evidenziata dal Report di Sensibilità, nel quale viene stimato l'impatto sul valore attuale delle poste di attivo, passivo e derivati conseguente alle ipotesi di spostamento parallelo della curva dei rendimenti di +/- 100 e +/- 200 punti base.

Tale impatto è ulteriormente scomposto per singole forme tecniche di attivo e passivo al fine di evidenziarne il contributo alla sensibilità complessiva e di cogliere la diversa reattività delle poste a tasso fisso, variabile e misto.

Particolare attenzione viene rivolta all'analisi degli effetti prospettici derivanti dalla distribuzione temporale delle poste a tasso fisso congiuntamente alla ripartizione delle masse indicizzate soggette a tasso minimo o a tasso massimo per i diversi intervalli del parametro di riferimento.

Un'attività di controllo e gestione più sofisticata dell'esposizione complessiva al rischio tasso dell'Istituto avviene mediante le misurazioni offerte nell'ambito dei Reports di ALM Dinamico. In particolare si procede ad analizzare la variabilità del margine di interesse e del patrimonio netto in diversi scenari di cambiamento dei tassi di interesse e di evoluzione della banca su un orizzonte temporale di 12 mesi. La simulazione impiega un'ipotesi di costanza delle masse della banca all'interno dell'orizzonte di analisi dei 12 mesi, in contesti di spostamento graduale del livello di tassi pari a +/-100 punti base, andando a isolare la variabilità di margine e patrimonio nei diversi contesti.

Le analisi di ALM vengono presentate dal Risk Management alla Direzione Generale ed al Consiglio di Amministrazione che valutano periodicamente l'andamento dell'esposizione al rischio tasso dell'Istituto, con riferimento al rischio, sul margine e rischio sul patrimonio, avvalendosi del servizio di consulenza promosso da Cassa Centrale Banca.

Il modello di misurazione del rischio di tasso interesse fornito da Cassa Centrale Banca non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali, ma rappresenta uno strumento interno a supporto della gestione e del controllo interno del rischio.

Rischio di prezzo – Portafoglio Bancario

In linea con quanto riportato nella sezione rischio di tasso di interesse - portafoglio di negoziazione di vigilanza, la misurazione del rischio di prezzo sul portafoglio bancario viene supportata dalla reportistica fornita da Cassa Centrale Banca con il Servizio Rischio di Mercato, che evidenzia il valore a rischio dell'investimento (VaR, Value at Risk). Questo è calcolato con gli applicativi e la metodologia parametrica di RiskMetrics, su un orizzonte temporale di 10 giorni e con un intervallo di confidenza al 99%, tenendo in considerazione le volatilità e le correlazioni tra i diversi fattori di rischio che determinano l'esposizione al rischio di mercato del portafoglio investito (tra i quali il rischio tasso, il rischio azionario, il rischio cambio e il rischio inflazione).

La misurazione del VaR è disponibile quotidianamente per il monitoraggio e le valutazioni operative effettuate da parte del referente finanza e della Direzione Generale ed è calcolata su diversi gradi di dettaglio che oltre al portafoglio Totale considerano quello Bancario, le singole categorie contabili, i diversi raggruppamenti per tipologia di strumento (Azioni, Fondi, Tasso Fisso e Tasso Variabile Governativo, Sovranazionale e Corporate), fino ai singoli titoli presenti.

Il modello di misurazione del rischio descritto non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali, ma rappresenta uno strumento a supporto della gestione e del controllo interno del rischio. Per quanto riguarda l'utilizzo di modelli e metodologie per l'effettuazione dell'analisi di sensitività si espone, di seguito, il calcolo del VaR e lo Stress Test ipotizzando uno shock di tasso di 50 b.p.

BCC Anagni

Periodo di osservazione
dal 25 maggio 2018*
al 31 dicembre 2018

VaR Parametrico 99% - 10 gg

| | Media | Massimo | | Minimo | | Valori al |
|---------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | Valore | Data | Valore | Data | 31 dicembre 2018 | |
| Trading Book - SELL | | | | | | |
| Banking Book | 7.403.109 | 16.436.980 | 31 mag 2018 | 2.356.801 | 28 mag 2018 | 5.152.010 |
| di cui HTC | 5.250.672 | 10.852.403 | 31 mag 2018 | 1.905.993 | 28 mag 2018 | 3.824.623 |
| HTCS | 2.188.575 | 5.645.085 | 31 mag 2018 | 476.704 | 25 mag 2018 | 1.349.877 |
| Totale | 7.403.109 | 16.436.980 | 31 mag 2018 | 2.356.801 | 28 mag 2018 | 5.152.010 |

Conditional VaR - Montecarlo
al 31/12/2018

| | Conditional VaR ** |
|---------------------|--------------------|
| Trading Book - SELL | |
| Banking Book | 5.903.750 |
| di cui HTC | 4.375.059 |
| HTCS | 1.561.840 |
| Totale | 5.903.750 |

Stress test
al 31/12/2018

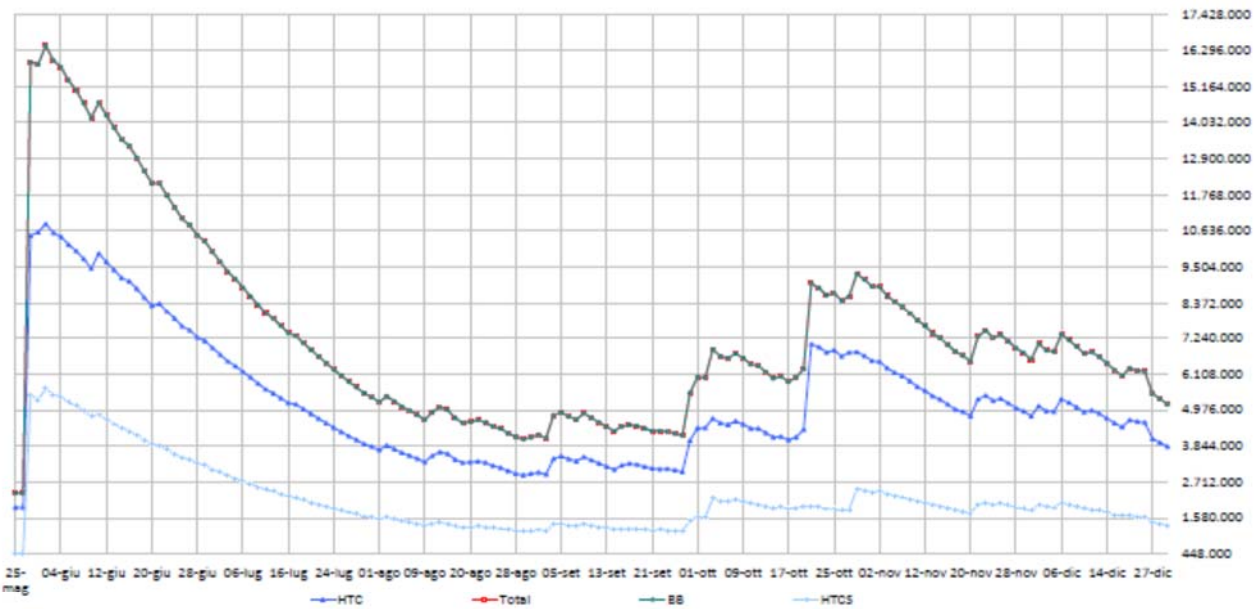
| | Shock di tasso | | | |
|---------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | -25 bp | +25 bp | -50 bp | +50 bp |
| Trading Book - SELL | | | | |
| Banking Book | 1.607.379 | -1.592.666 | 3.303.850 | -3.170.849 |
| di cui HTC | 894.481 | -886.064 | 1.870.874 | -1.763.811 |
| HTCS | 712.898 | -706.602 | 1.432.976 | -1.407.038 |
| Totale | 1.607.379 | -1.592.666 | 3.303.850 | -3.170.849 |

Esposizione per tipologia di asset
al 31/12/2018

| | Effective Duration *** | VaR Parametrico 99% 10 gg |
|--------------------------------|------------------------|---------------------------|
| Azioni | | 0,93% |
| Fondi | | 1,31% |
| Tasso fisso Governativo | 2,55 | 0,87% |
| Tasso fisso Sovranazionale | 9,49 | 3,28% |
| Tasso fisso Corporate | 5,45 | 2,03% |
| Tasso variabile Governativo | 0,49 | |
| Tasso variabile Sovranazionale | | |
| Tasso variabile Corporate | | |
| Totale portafoglio | 1,90 | 1,53% |

| Contorno Metodologie VaR | Parametrico | Montecarlo | Storico - 1 anno |
|--------------------------|-------------|------------|------------------|
| al 31/12/2018 | 5.152.010 | 5.217.891 | 9.113.886 |

Dinamica Esposizione per Business Model - VaR Parametrico 10gg



Note

Controvalori in €

* Data inizio disponibilità dati IFRS9

** Stima della perdita che si potrebbe concretizzare andando oltre alla misura di VaR impostata con un intervallo di confidenza del 99% (Expected Shortfall). E' calcolata tenendo in considerazione le code della distribuzione dei rendimenti.

*** Indica la variazione percentuale del valore di mercato teorico della posizione nel caso di variazioni dei tassi di interesse. E' stimata ricalcolando il prezzo del titolo in caso di minimal shock delle curve.

Analisi grafiche personalizzabili: producibili dal portale www.cassacentrale.it - Risk Management/Risk Measurement e Reporting/Rischio di Mercato

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

| Tipologia/Durata residua | a vista | fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | da oltre 5 anni fino a 10 anni | oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|----------------|----------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | 107.672 | 162.034 | 22.965 | 9.092 | 328.433 | 43.128 | 11.678 | - |
| 1.1 Titoli di debito | - | - | 14.987 | 725 | 286.306 | 31.182 | 6.169 | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | 5.016 | - |
| - altri | - | - | 14.987 | 725 | 286.306 | 31.182 | 1.153 | - |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 16.198 | 4.215 | - | - | - | - | - | - |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | 91.474 | 157.819 | 7.978 | 8.367 | 42.127 | 11.946 | 5.509 | - |
| - c/c | 35.087 | 1.847 | 88 | 217 | 2.048 | - | - | - |
| - altri finanziamenti | 56.387 | 155.972 | 7.890 | 8.150 | 40.079 | 11.946 | 5.509 | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | 13.926 | 84.650 | 4.295 | 7.469 | 28.641 | 10.214 | 5.473 | - |
| - altri | 42.461 | 71.322 | 3.595 | 681 | 11.438 | 1.732 | 36 | - |
| 2. Passività per cassa | 449.021 | 13.248 | 6.224 | 66.529 | 95.463 | - | - | - |
| 2.1 Debiti verso clientela | 446.270 | 1 | - | 90 | 19 | - | - | - |
| - c/c | 340.629 | 1 | - | - | 19 | - | - | - |
| - altri debiti | 105.641 | - | - | 90 | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | 105.641 | - | - | 90 | - | - | - | - |
| 2.2 Debiti verso banche | - | - | - | 49.982 | 79.217 | - | - | - |
| - c/c | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri debiti | - | - | - | 49.982 | 79.217 | - | - | - |
| 2.3 Titoli di debito | 2.751 | 13.247 | 6.224 | 16.457 | 16.227 | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | 2.751 | 13.247 | 6.224 | 16.457 | 16.227 | - | - | - |
| 2.4 Altre passività | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Derivati finanziari | 4 | (9.265) | 455 | 993 | 6.280 | 1.488 | 45 | - |
| 3.1 Con titolo sottostante | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.2 Senza titolo sottostante | 4 | (9.265) | 455 | 993 | 6.280 | 1.488 | 45 | - |
| - Opzioni | 4 | (9.265) | 455 | 993 | 6.280 | 1.488 | 45 | - |
| + posizioni lunghe | 4 | 617 | 609 | 993 | 6.280 | 1.488 | 45 | - |
| + posizioni corte | - | 9.882 | 154 | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. Altre operazioni fuori bilancio | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |

2. Portafoglio bancario: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Ai fini gestionali la Banca utilizza le risultanze quantitative contenute nella reportistica ALM resa disponibile da Cassa Centrale Banca.

Sulla base delle analisi di ALM Statico al 31 dicembre 2018 nell'ipotesi di un aumento dei tassi di interesse nella misura "immediata" dell'1,00% in modo uniforme su tutta la curva tassi (breve, medio e lungo periodo) emerge che:

1. Le attività di bilancio a valori di mercato diminuirebbero di 11.408 migliaia di euro per un 1,39% passando da 822.849 migliaia di euro a 811.441 migliaia di euro;
2. Le passività di bilancio a valori di mercato diminuirebbero di 3.817 migliaia di euro per uno 0,59% passando da 650.302 migliaia di euro a 646.486 migliaia di euro;
3. Conseguentemente il valore netto di mercato (sbilancio attività e passività di bilancio diminuirebbe di 7.592 migliaia di euro pari a 4,40% passando da 172.547 migliaia di euro a 134.955 migliaia di euro.

Variazione valore di mercato

| dati in migliaia di euro | Valore di mercato | Rialzo 1% | | |
|--|-------------------|----------------|----------------|---------------|
| | | Ass. | Rel. | |
| Attività | 822,849 | 811,441 | -11,408 | -1.39% |
| Crediti verso banche | 19,659 | 19,614 | -45 | -0.23% |
| Crediti verso clientela | 386,797 | 382,561 | -4,236 | -1.10% |
| di cui a tasso fisso | 72,891 | 70,361 | -2,530 | -3.47% |
| Titoli del portafoglio bancario | 357,026 | 349,899 | -7,128 | -2.00% |
| di cui a tasso fisso | 256,885 | 250,496 | -6,369 | -2.48% |
| Titoli del portafoglio di negoziazione | | | | |
| di cui a tasso fisso | | | | |
| Immobilizzazioni | 45,592 | 45,592 | | |
| Altre attività non sensibili | 13,775 | 13,775 | | |
| Passività | 650,302 | 646,486 | -3,817 | -0.59% |
| Debiti verso banche | 130,142 | 128,493 | -1,648 | -1.27% |
| Debiti verso clientela | 446,743 | 444,987 | -1,756 | -0.39% |
| Debiti rappresentati da titoli | 52,437 | 52,024 | -412 | -0.79% |
| di cui a tasso fisso | 52,437 | 52,024 | -412 | -0.79% |
| Altre passività non sensibili | 20,981 | 20,981 | | |
| Derivati | | | | |
| IR Swaps | | | | |
| Valore Netto | 172,547 | 164,955 | -7,592 | -4.40% |
| Fondi propri | 85,041 | | -7,592 | -8.93% |

Nell'ipotesi di un ribasso dei tassi di interesse nella misura immediata dell'1,00% (garantendo il vincolo di non negatività dei tassi) in modo uniforme su tutta la curva tassi (breve, medio e lungo periodo) emerge che:

1. Le attività di bilancio a valori di mercato aumenterebbero di 19.252 migliaia di euro per un 2,34% passando da 822.849 migliaia di euro a 842.102 migliaia di euro;
2. Le passività di bilancio a valori di mercato aumenterebbero di 4.856 migliaia di euro per uno 0,75% passando da 650.302 migliaia di euro a 655.159 migliaia di euro;
3. Conseguentemente il valore netto di mercato (sbilancio attività e passività di bilancio) aumenterebbe di 14.396 migliaia di euro pari all'8,34% passando da 172.547 migliaia di euro a 186.943 migliaia di euro.

| dati in migliaia di euro | Valore di mercato | Ribasso 1% | | |
|--|-------------------|----------------|---------------|---------------|
| | | Ass. | Rel. | |
| Attività | 822,849 | 842,102 | 19,252 | 2.34% |
| Crediti verso banche | 19,659 | 19,819 | 160 | 0.81% |
| Crediti verso clientela | 386,797 | 395,749 | 8,951 | 2.31% |
| di cui a tasso fisso | 72,891 | 75,850 | 2,759 | 3.79% |
| Titoli del portafoglio bancario | 357,026 | 367,167 | 10,141 | 2.84% |
| di cui a tasso fisso | 256,865 | 263,541 | 6,676 | 2.60% |
| Titoli del portafoglio di negoziazione | | | | |
| di cui a tasso fisso | | | | |
| Immobilizzazioni | 45,592 | 45,592 | | |
| Altre attività non sensibili | 13,775 | 13,775 | | |
| Passività | 650,302 | 655,159 | 4,856 | 0.75% |
| Debiti verso banche | 130,142 | 131,832 | 1,690 | 1.30% |
| Debiti verso clientela | 446,743 | 449,487 | 2,744 | 0.61% |
| Debiti rappresentati da titoli | 52,437 | 52,859 | 422 | 0.81% |
| di cui a tasso fisso | 52,437 | 52,859 | 422 | 0.81% |
| Altre passività non sensibili | 20,981 | 20,981 | | |
| Derivati | | | | |
| IR Swaps | | | | |
| Valore Netto | 172,547 | 186,943 | 14,396 | 8.34% |
| Fondi propri | 85,041 | | 14,396 | 16.93% |

Sulla base delle analisi di ALM Dinamico, nell'ipotesi di aumento dei tassi di interesse, con volumi costanti, nella misura dell'1,00% distribuita nell'arco temporale di un anno in modo uniforme su tutta la curva tassi (breve, medio e lungo periodo) emerge:

1. un impatto negativo di 345.976 Euro sul margine di interesse nei successivi 12 mesi;
2. un impatto negativo di 7.143.549 Euro sul patrimonio netto nei successivi 12 mesi.

Nell'ipotesi di diminuzione dei tassi di interesse, con volumi costanti, nella misura dell'1,00% distribuita nell'arco temporale di un anno in modo uniforme su tutta la curva tassi (breve, medio e lungo periodo) emerge:

1. un impatto positivo di 6.626 Euro sul margine di interesse nei successivi 12 mesi;
2. un impatto positivo di 704.970 Euro sul patrimonio netto nei successivi 12 mesi.

| Fondi propri (ultimo dato disponibile) | | 85,040,983 | | Variazione Margine di interesse ad 1 anno | | + | Variazione Patrimonio netto ad 1 anno | | = | Impatto complessivo rispetto allo scenario di tassi costanti | |
|---|---------|------------|--|---|--------|---|---|--------|---|--|--------|
| Ipotesi volumi costanti | +100 bp | 31/12/2018 | | -345,976 | -0.41% | | -7,143,549 | -8.40% | | -7,489,524 | -8.81% |
| | | 30/11/2018 | | -392,179 | -0.46% | | -7,119,643 | -8.37% | | -7,511,822 | -8.83% |
| | -100 bp | 31/12/2018 | | 6,626 | 0.01% | | 704,970 | 0.83% | | 711,596 | 0.84% |
| | | 30/11/2018 | | -99,599 | -0.12% | | 1,170,456 | 1.38% | | 1,070,857 | 1.26% |

2.3 Rischio di cambio

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio

In linea con quanto riportato nella sezione rischio di tasso di interesse - portafoglio di negoziazione di vigilanza, la misurazione del rischio di cambio relativa agli strumenti di reddito in divisa detenuti viene supportata dalla reportistica fornita da Cassa Centrale Banca con il Servizio Rischio di Mercato, che evidenzia il valore a rischio dell'investimento (VaR, Value at Risk). Questo è calcolato con gli applicativi e la metodologia parametrica di RiskMetrics, su un orizzonte temporale di 10 giorni e con un intervallo di confidenza al 99%, tenendo in considerazione le volatilità e le correlazioni tra i diversi fattori di rischio che determinano l'esposizione al rischio di mercato del portafoglio investito (tra i quali il rischio tasso, il rischio azionario, il rischio cambio e il rischio inflazione).

La misurazione del VaR è disponibile quotidianamente per il monitoraggio effettuato da parte del Risk manager ed è calcolata su diversi gradi di dettaglio che oltre al portafoglio Totale considerano quello Bancario e di Negoziazione, le singole categorie contabili, i diversi raggruppamenti per tipologia di strumento (Azioni, Fondi, Tasso Fisso e Tasso Variabile Governativo, Sovranazionale e Corporate) e i singoli titoli presenti.

Il modello di misurazione del rischio descritto non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali, ma rappresenta uno strumento a supporto della gestione e del controllo interno del rischio.

B. Attività di copertura del rischio di cambio

La Banca, non assumendo esposizioni in divisa, non pone in essere operazioni di copertura.

Informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

| Voci | Valute | | | | | |
|---------------------------------|--------------|-----------|-----|------------------|------------------|--------------|
| | Dollari USA | Sterline | Yen | Dollari canadesi | Franchi svizzeri | Altre valute |
| A. Attività finanziarie | 1.130 | 21 | - | 10 | 24 | 8 |
| A.1 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - |
| A.2 Titoli di capitale | - | - | - | - | - | - |
| A.3 Finanziamenti a banche | 973 | 21 | - | 10 | 24 | 8 |
| A.4 Finanziamenti a clientela | 157 | - | - | - | - | - |
| A.5 Altre attività finanziarie | - | - | - | - | - | - |
| B. Altre attività | 69 | 28 | - | 22 | 2 | 1 |
| C. Passività finanziarie | 384 | - | - | - | - | - |
| C.1 Debiti verso banche | - | - | - | - | - | - |
| C.2 Debiti verso clientela | 384 | - | - | - | - | - |
| C.3 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - |
| C.4 Altre passività finanziarie | - | - | - | - | - | - |
| D. Altre passività | - | - | - | - | - | - |
| E. Derivati finanziari | 45 | - | - | - | 2 | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | 45 | - | - | - | 2 | - |
| + posizioni lunghe | 45 | - | - | - | 2 | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - |
| Totale attività | 1.244 | 49 | - | 32 | 28 | 9 |
| Totale passività | 384 | - | - | - | - | - |
| Sbilancio (+/-) | 860 | 49 | - | 32 | 28 | 9 |

2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

La Banca non utilizza modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività.

Sezione 3 – Gli strumenti derivati e le politiche di copertura

3.1 Gli strumenti derivati di negoziazione

A. Derivati finanziari

A.1 Derivati finanziari di negoziazione: valori nozionali di fine periodo

La Banca non detiene derivati finanziari di negoziazione e pertanto si omette la presente tabella.

B. Derivati creditizi

La Banca non detiene derivati creditizi e pertanto si omettono le relative tabelle.

3.2 Le coperture contabili

Informazioni di natura qualitativa

A. Attività di copertura del fair value

Obiettivi e strategie sottostanti alle operazioni di copertura del fair value, tipologie di contratti derivati utilizzati per la copertura e natura del rischio coperto

La Banca non pone in essere operazioni di copertura né contabile né gestionale da variazioni del *fair value*

B. Attività di copertura dei flussi finanziari

Obiettivi e strategie sottostanti alle operazioni di copertura dei flussi finanziari, tipologia dei contratti derivati utilizzati e natura del rischio coperto

La Banca non pone in essere operazioni di copertura di cash flow, ossia coperture dell'esposizione alla variabilità dei flussi finanziari associati a strumenti finanziari a tasso variabile.

C. Attività di copertura di investimenti esteri

La Banca non detiene investimenti esteri.

D. Strumenti di copertura

La Banca non detiene strumenti di copertura.

Informazioni di natura quantitativa

A. Derivati finanziari di copertura

La Banca non detiene derivati finanziari di copertura e pertanto si omette la presente informativa.

B. Derivati creditizi di copertura

La Banca non detiene derivati creditizi di copertura e pertanto si omette la presente informativa.

C. Strumenti non derivati di copertura

La Banca non detiene strumenti di copertura.

D. Strumenti coperti

La Banca non detiene strumenti coperti.

E. Effetti delle operazioni di copertura a patrimonio netto

La Banca non ha posto in essere operazioni di copertura e, pertanto, si omette la presente informativa.

Sezione 4 – Rischio di liquidità

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità

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

A tale proposito si evidenzia che il Regolamento Delegato della Commissione europea (UE) n. 61/2015 ha introdotto il Requisito di Copertura della Liquidità (*Liquidity Coverage Requirement - LCR*) per gli enti creditizi (di seguito, RD-LCR). Il LCR è una regola di breve termine volta a garantire la disponibilità da parte delle singole banche di attività liquide che consentano la sopravvivenza delle stesse nel breve/brevissimo termine in caso di stress acuto, senza ricorrere al mercato. L'indicatore compara le attività liquide a disposizione della banca con i deflussi di cassa netti (differenza tra deflussi e afflussi lordi) attesi su un orizzonte temporale di 30 giorni, quest'ultimi sviluppati tenendo conto di uno scenario di *stress* predefinito. Il RD-LCR è entrato in vigore il 1° ottobre 2015; a partire da tale data gli enti creditizi sono tenuti al rispetto del nuovo requisito secondo il regime transitorio previsto dall'art. 460 del CRR e dell'art. 38 del RD-LCR. In particolare, nei periodi 1° gennaio 2016 - 31 dicembre 2016 e 1° gennaio 2017 - 31 dicembre 2017 il valore minimo dell'indicatore è posto pari, rispettivamente, al 70% e 80%. A partire dal 1° gennaio 2018 deve essere rispettato un requisito del 100%. Il RD-LCR integra e, in parte, modifica quanto previsto in materia dal Regolamento n. 575/2013 (CRR) che prevede esclusivamente obblighi di natura segnaletica.

Il rischio di liquidità può essere generato da diversi fattori sia interni, sia esterni alla Banca. Le fonti del rischio di liquidità possono, pertanto, essere distinte nelle seguenti macro-categorie:

- endogene: rappresentate da eventi negativi specifici della Banca (ad es. deterioramento del merito creditizio della Banca e perdita di fiducia da parte dei creditori);
- esogene: quando l'origine del rischio è riconducibile ad eventi negativi non direttamente controllabili da parte della Banca (crisi politiche, crisi finanziarie, eventi catastrofici, ecc.) che determinano situazioni di tensione di liquidità sui mercati;
- combinazioni delle precedenti.

L'identificazione dei fattori da cui viene generato il rischio di liquidità si realizza attraverso:

- l'analisi della distribuzione temporale dei flussi di cassa delle attività e delle passività finanziarie nonché delle operazioni fuori bilancio;
- l'individuazione:
 - o delle poste che non presentano una scadenza definita (poste "a vista e a revoca");
 - o degli strumenti finanziari che incorporano componenti opzionali (esplicite o implicite) che possono modificare l'entità e/o la distribuzione temporale dei flussi di cassa (ad esempio, opzioni di rimborso anticipato);
 - o degli strumenti finanziari che per natura determinano flussi di cassa variabili in funzione dell'andamento di specifici sottostanti (ad esempio, strumenti derivati);
- l'analisi del livello di seniority degli strumenti finanziari.

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

La regolamentazione interna sulla gestione del rischio di liquidità risponde ai requisiti previsti dalle disposizioni di vigilanza e garantisce la coerenza tra le misurazioni gestionali e quelle regolamentari.

La Banca adotta un sistema di governo e gestione del rischio di liquidità che, in conformità alle disposizioni delle Autorità di Vigilanza, persegue gli obiettivi di:

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

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

La liquidità della Banca è gestita dalla Direzione Generale con l'ausilio del Referente Finanza conformemente ai citati indirizzi strategici. A tal fine essa si avvale delle previsioni di impegno rilevate tramite il c/c di corrispondenza con Cassa.

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

La Banca intende perseguire un duplice obiettivo:

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

La Banca ha strutturato il presidio della liquidità operativa di breve periodo su due livelli:

- il primo livello prevede il presidio settimanale della posizione di tesoreria;
- il secondo livello prevede il presidio mensile della complessiva posizione di liquidità operativa.

Con riferimento al presidio mensile della complessiva posizione di liquidità operativa la Banca utilizza la reportistica di analisi disponibile mensilmente nell'ambito del Servizio Consulenza Direzionale di Cassa Centrale Banca.

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

- l'indicatore LCR, per la posizione di liquidità a 30 giorni, così come determinato sulla base di quanto prescritto dal RD-LCR e trasmesso (secondo lo schema elaborato dall'EBA) su base mensile all'autorità di vigilanza;
- l'"Indicatore di Liquidità Gestionale" su diverse scadenze temporali fino a 12 mesi, costituito dal rapporto fra le attività liquide e i flussi di cassa netti calcolati con metriche gestionali in condizioni di normale corso degli affari;
- la propria posizione di liquidità mediante l'indicatore "Time To Survival", volto a misurare la capacità di coprire lo sbilancio di liquidità generato dall'operatività inerziale delle poste di bilancio;
- un set di indicatori sintetici finalizzati ad evidenziare vulnerabilità nella posizione di liquidità della Banca in riferimento ai diversi fattori di rischio rilevanti, ad esempio la concentrazione di rimborsi, la concentrazione della raccolta, la dipendenza dalla raccolta interbancaria;
- l'analisi del livello di asset encumbrance e quantificazione delle Attività Prontamente Monetizzabili.

In particolare, per quanto concerne la concentrazione delle fonti di provvista al 31 dicembre 2018: (i) l'incidenza della raccolta dalle prime 10 controparti non bancarie sul totale della raccolta della Banca da clientela ordinaria risulta pari al 4,49%.

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

- le poste che non presentano una scadenza definita (in primis conti correnti passivi e depositi liberi);

- le passività a scadenza (certificati di deposito, depositi vincolati) che, su richiesta del depositante, possono essere rimborsate anticipatamente;
- le obbligazioni di propria emissione, per le quali la banca al fine di garantirne la liquidità sul mercato ha assunto un impegno al riacquisto oppure adotta specifiche procedure interne;
- i margini disponibili sulle linee di credito concesse.

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

Gli indicatori della "Trasformazione delle Scadenze" misurano la durata e la consistenza di impieghi a clientela, raccolta da clientela a scadenza e mezzi patrimoniali disponibili al fine di giudicare la coerenza e la sostenibilità nel tempo della struttura finanziaria della Banca.

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

Per questi indicatori la Banca può verificare sia la propria posizione relativa nell'ambito di diversi sistemi di confronto aventi ad oggetto Banche di credito cooperativo aderenti al Servizio Consulenza Direzionale di Cassa Centrale Banca, sia l'evoluzione temporale mese per mese degli indicatori sintetici proposti.

Ai fini di valutare la propria vulnerabilità alle situazioni di tensione di liquidità eccezionali ma plausibili, la Banca calcola e monitora l'indicatore LCR così come determinato sulla base di quanto prescritto dal RD-LCR e trasmesso (secondo lo schema elaborato dall'EBA) su base mensile all'autorità di vigilanza. Periodicamente sono inoltre condotte delle prove di stress in termini di analisi di sensitività o di "scenario". Questi ultimi, condotti secondo un approccio qualitativo basato sull'esperienza aziendale e sulle indicazioni fornite dalla normativa e dalle linee guida di vigilanza, contemplano due "scenari" di crisi di liquidità, di mercato/sistemica, e specifica della singola banca. In particolare, la Banca effettua l'analisi di stress estendendo lo scenario contemplato dalla regolamentazione del LCR, con l'obiettivo di valutare l'impatto di prove di carico aggiuntive. I relativi risultati forniscono altresì un supporto per la: (i) valutazione dell'adeguatezza dei limiti operativi, (ii) pianificazione e l'avvio di transazioni compensative di eventuali sbilanci; (iii) revisione periodica del *Contingency Funding Plan*.

Le risultanze delle analisi effettuate vengono mensilmente presentate al Direttore Generale. Il posizionamento della Banca relativamente alla liquidità operativa e strutturale viene altresì rendicontato con frequenza trimestrale al Consiglio di Amministrazione.

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

La Banca si è dotata anche di un *Contingency Funding Plan* (CFP), ossia di procedure organizzative e operative da attivare per fronteggiare situazioni di allerta o crisi di liquidità. Nel CFP della Banca sono quindi definiti gli stati di non ordinaria operatività ed i processi e strumenti per la relativa attivazione/gestione (ruoli e responsabilità degli organi e delle unità organizzative aziendali coinvolti, indicatori di preallarme di crisi sistemica e specifica, procedure di monitoraggio e di attivazione degli stati di non ordinaria operatività, strategie e strumenti di gestione delle crisi).

La Banca, tradizionalmente, ha registrato una forte disponibilità di risorse liquide in virtù sia della composizione dei propri *asset*, formato prevalentemente da strumenti finanziari di alta qualità ed *eligible* per operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema, sia dell'adozione di politiche di *funding* volte a privilegiare la raccolta diretta di tipo *retail*.

La composizione del portafoglio di proprietà della Banca, formato prevalentemente da strumenti finanziari con le sopraccitate caratteristiche, le linee di credito e i finanziamenti collateralizzati attivati con Cassa Centrale

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

Al 31 dicembre 2018 l'importo delle riserve di liquidità stanziabili presso la Banca Centrale Europea (BCE) ammonta a complessivi 181 milioni di euro.

Il ricorso al rifinanziamento presso la BCE ammonta a 80 milioni ed è rappresentato esclusivamente da raccolta riveniente dalla partecipazione alle operazioni *Long Term Refinancing Operations* - LTRO nonché, alle operazioni di prestito denominate *Targeted Long Term Refinancing Operations* (TLTRO) attraverso Cassa Centrale Banca come banca capofila.

Coerentemente con le linee guida del piano industriale e considerati gli impegni di rimborso delle operazioni eseguite con la BCE, particolare e crescente attenzione sarà data alla posizione di liquidità della Banca.

Informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie

| 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 indeter. |
|---|----------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|--------------------|
| Attività per cassa | 51.544 | 6.343 | 7.147 | 7.894 | 38.318 | 36.475 | 23.751 | 418.053 | 111.807 | 4.216 |
| A.1 Titoli di Stato | - | 1 | - | 7 | 114 | 16.299 | 2.105 | 285.632 | 29.850 | - |
| A.2 Altri titoli di debito | - | - | - | - | 32 | 34 | 129 | 99 | 7.546 | - |
| A.3 Quote O.I.C.R. | 964 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.4 Finanziamenti | 50.580 | 6.342 | 7.147 | 7.887 | 38.172 | 20.142 | 21.517 | 132.322 | 74.411 | 4.216 |
| - banche | 16.209 | - | - | - | - | - | - | - | - | 4.216 |
| - clientela | 34.371 | 6.342 | 7.147 | 7.887 | 38.172 | 20.142 | 21.517 | 132.322 | 74.411 | - |
| Passività per cassa | 449.522 | 1.149 | 1.437 | 3.934 | 6.916 | 6.241 | 66.605 | 95.412 | - | - |
| B.1 Depositi e conti correnti | 446.353 | - | - | - | 166 | - | 91 | 33 | - | - |
| - banche | 15 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - clientela | 446.338 | - | - | - | 166 | - | 91 | 33 | - | - |
| B.2 Titoli di debito | 2.781 | 1.149 | 1.437 | 3.934 | 6.750 | 6.241 | 16.514 | 16.162 | - | - |
| B.3 Altre passività | 388 | - | - | - | - | - | 50.000 | 79.217 | - | - |
| Operazioni 'fuori bilancio' | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | 48 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | 48 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Sezione 5 – Rischi operativi

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo

Il rischio operativo, così come definito dalla regolamentazione prudenziale, è il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni.

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

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

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

Nell'ambito dei rischi operativi, risultano significative le seguenti sottocategorie di rischio, enucleate dalle stesse disposizioni di vigilanza:

- il rischio informatico ossia il rischio di incorrere in perdite economiche, di reputazione e di quote di mercato in relazione all'utilizzo di tecnologia dell'informazione e della comunicazione (Information and Communication Technology – ICT);
- il rischio di esternalizzazione ossia legato alla scelta di esternalizzare a terzi fornitori lo svolgimento di una o più attività aziendali;

In quanto rischio trasversale rispetto ai processi, il rischio operativo trova i presidi di controllo e di attenuazione nella disciplina in vigore (regolamenti, disposizioni attuative, deleghe), che opera soprattutto in ottica preventiva. Sulla base di tale disciplina sono poi impostati specifici controlli di linea a verifica ed ulteriore presidio di tale tipologia di rischio.

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

Disciplina e controlli di linea sono regolamentati dal CdA, attuati dalla direzione e aggiornati, ordinariamente, dai responsabili specialistici.

Con riferimento ai presidi organizzativi, poi, assume rilevanza l'istituzione della funzione di conformità (compliance), deputata al presidio ed al controllo del rispetto delle norme e che fornisce un supporto nella prevenzione e gestione del rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, di riportare perdite rilevanti conseguenti alla violazione di normativa esterna (leggi o regolamenti) o interna (statuto, codici di condotta, codici di autodisciplina).

In tal senso, la compliance è collocata direttamente alle dipendenze del Consiglio di e può avvalersi, secondo le Disposizioni della direzione e sotto il coordinamento del proprio responsabile, anche di altre funzioni interne della Banca.

Sono, inoltre, previsti controlli di secondo livello inerenti alle verifiche sui rischi connessi alla gestione del sistema informativo, all'operatività dei dipendenti e all'operatività presso le filiali.

Tali verifiche sono attribuite alla funzione Risk Management e Compliance, ognuna secondo i rispettivi ambiti.

In data 28 giugno 2018 la funzione compliance è stata esternalizzata presso la Capogruppo Cassa Centrale Banca.

Vi sono infine i controlli di terzo livello assegnati in outsourcing al servizio di Internal Audit prestato, dal secondo semestre 2018, da Cassa Centrale Banca, che periodicamente esamina la funzionalità del sistema dei controlli nell'ambito dei vari processi aziendali.

Nell'ambito del complessivo assessment, con specifico riferimento alla componente di rischio legata all'esternalizzazione di processi/attività aziendali si evidenzia che la Banca si avvale, in via prevalente dei servizi offerti da società/enti appartenenti al Sistema del Credito Cooperativo, costituite e operanti nella logica di servizio prevalente - quando non esclusivo - alle BCC, offrendo soluzioni mirate, coerenti con le caratteristiche delle stesse. Queste circostanze costituiscono una mitigazione dei rischi assunti dalla Banca nell'esternalizzazione di funzioni di controllo od operative importanti. Ciò posto, pur se alla luce delle considerazioni richiamate, considerata la rilevanza che il ricorso all'esternalizzazione assume per la Banca, è stata condotta un'attenta valutazione delle modalità, dei contenuti e dei tempi del complessivo percorso di adeguamento alle nuove disposizioni.

Con riguardo a tutti i profili di esternalizzazione in essere, sono state attivate le modalità atte ad accertare il corretto svolgimento delle attività da parte del fornitore predisponendo, in funzione delle diverse tipologie, differenti livelli di protezione contrattuale e di controllo con riguardo all'elenco delle esternalizzazioni di funzioni operative importanti e di funzioni aziendali di controllo.

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

Con riferimento alla misurazione regolamentare del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca, in considerazione dei propri profili organizzativi, operativi e dimensionali, ha deliberato l'applicazione del metodo base (Basic Indicator Approach – BIA).

Sulla base di tale metodologia, il requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi viene misurato applicando il coefficiente regolamentare del 15% alla media delle ultime tre osservazioni su base annuale di un indicatore del volume di operatività aziendale, [c.d. "indicatore rilevante", riferito alla situazione di fine esercizio (31 dicembre)].

Qualora da una delle osservazioni risulti che l'indicatore rilevante è negativo o nullo, non si tiene conto di questo dato nel calcolo della media triennale.

| Rischio Operativo | | |
|--------------------------|-----------------------------|----------------|
| | Indicatore Rilevante | Importo |
| | Indicatore rilevante 2016 | 20.353 |
| | Indicatore rilevante 2017 | 19.044 |
| | Indicatore rilevante 2018 | 21.732 |

PUBBLICAZIONE DELL'INFORMATIVA AL PUBBLICO

Si rende noto che, la Banca di Credito Cooperativo di Anagni, con riferimento all'Informativa al pubblico: pubblica le informazioni richieste sul proprio sito internet al link www.bancanagni.it.

Parte F – INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

Sezione 1 – Il patrimonio dell'impresa

A. Informazioni di natura qualitativa

Una delle consolidate priorità strategiche della Banca è rappresentata dalla consistenza e dalla dinamica dei mezzi patrimoniali. Il patrimonio costituisce, infatti, il primo presidio a fronte dei rischi connessi all'operatività bancaria e il principale parametro di riferimento per le valutazioni condotte dall'autorità di vigilanza e dal mercato sulla solvibilità dell'intermediario. Esso contribuisce positivamente alla formazione del reddito di esercizio, permette di fronteggiare le immobilizzazioni tecniche e finanziarie della Banca, accompagna la crescita dimensionale rappresentando un elemento decisivo nelle fasi di sviluppo.

Il patrimonio netto della Banca è determinato dalla somma del capitale sociale, della riserva sovrapprezzo azioni, delle riserve di utili, delle riserve da valutazione, degli strumenti di capitale, delle azioni proprie e dall'utile di esercizio, per la quota da destinare a riserva, così come indicato nella Parte B della presente Sezione.

La nozione di patrimonio che la Banca utilizza nelle sue valutazioni è riconducibile alla nozione di "fondi propri" come stabilita dal Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR), articolata nelle seguenti componenti:

- capitale di classe 1 (Tier 1), costituito dal capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET 1) e dal capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1);
- capitale di classe 2 (Tier 2 – T2).

Il patrimonio così definito, presidio principale dei rischi aziendali secondo le disposizioni di vigilanza prudenziale, rappresenta infatti il miglior riferimento per una efficace gestione, in chiave sia strategica, sia di operatività corrente, in quanto risorsa finanziaria in grado di assorbire le possibili perdite prodotte dall'esposizione della Banca a tutti i rischi assunti, assumendo un ruolo di garanzia nei confronti dei depositanti e dei creditori in generale.

La normativa di vigilanza richiede di misurare con l'utilizzo di metodologie interne la complessiva adeguatezza patrimoniale della Banca, sia in via attuale, sia in via prospettica e in ipotesi di "stress" per assicurare che le risorse finanziarie disponibili siano adeguate a coprire tutti i rischi anche in condizioni congiunturali avverse; ciò con riferimento oltre che ai rischi del c.d. "Primo Pilastro" (rappresentati dai rischi di credito e di controparte - misurati in base alla categoria delle controparti debitorie, alla durata e tipologia delle operazioni e alle garanzie personali e reali ricevute- dai rischi di mercato sul portafoglio di negoziazione e dal rischio operativo), ad ulteriori fattori di rischio - c.d. rischi di "Secondo Pilastro" - che insistono sull'attività aziendale (quali, ad esempio, il rischio di concentrazione, il rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, etc..).

Il presidio dell'adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica è sviluppata quindi in una duplice accezione:

- capitale regolamentare a fronte dei rischi di I Pilastro;
- capitale interno complessivo a fronte dei rischi di II Pilastro, ai fini del processo ICAAP.

Per assicurare una corretta dinamica patrimoniale in condizioni di ordinaria operatività, la Banca ricorre soprattutto all'autofinanziamento, ovvero al rafforzamento delle riserve attraverso la destinazione degli utili netti. La Banca destina infatti alle riserve indivisibili una parte largamente prevalente degli utili netti di esercizio. Il rispetto dell'adeguatezza patrimoniale viene perseguito anche attraverso attente politiche di distribuzione dei dividendi della limitata componente disponibile dell'utile, all'oculata gestione degli investimenti, in particolare gli impieghi, in funzione della rischiosità delle controparti e dei correlati assorbimenti, e con piani di rafforzamento basati sull'emissione di passività subordinate o strumenti di capitale aggiuntivo computabili nei pertinenti aggregati dei fondi propri.

Con l'obiettivo di mantenere costantemente adeguata la propria posizione patrimoniale, la Banca si è dotata di processi e strumenti per determinare il livello di capitale interno adeguato a fronteggiare ogni tipologia di

rischio assunto, nell'ambito di una valutazione dell'esposizione, attuale, prospettica e in situazione di "stress" che tiene conto delle strategie aziendali, degli obiettivi di sviluppo, dell'evoluzione del contesto di riferimento.

Annualmente, nell'ambito del processo di definizione degli obiettivi di budget, viene svolta un'attenta verifica di compatibilità delle proiezioni: in funzione delle dinamiche attese degli aggregati patrimoniali ed economici, se necessario, vengono già in questa fase individuate e attivate le iniziative necessarie ad assicurare l'equilibrio patrimoniale e la disponibilità delle risorse finanziarie coerenti con gli obiettivi strategici e di sviluppo della Banca.

La verifica del rispetto dei requisiti di vigilanza e della conseguente adeguatezza del patrimonio avviene trimestralmente. Gli aspetti oggetto di verifica sono principalmente i "ratios" rispetto alla struttura finanziaria della Banca (impieghi, crediti anomali, immobilizzazioni, totale attivo) e il grado di copertura dei rischi.

Ulteriori, specifiche, analisi ai fini della valutazione preventiva dell'adeguatezza patrimoniale vengono svolte all'occorrenza, in vista di operazioni di carattere straordinario, quali fusioni e acquisizioni, cessioni di attività. Per i requisiti patrimoniali minimi si fa riferimento ai parametri obbligatori stabiliti dalle vigenti disposizioni di vigilanza (art. 92 del CRR), in base alle quali il capitale primario di classe 1 della banca (CET 1) deve soddisfare almeno il requisito del 4,5% del totale delle attività di rischio ponderate ("CET1 capital ratio"), il capitale di classe 1 (Tier 1) deve rappresentare almeno il 6% del totale delle predette attività ponderate ("Tier 1 capital ratio") e il complesso dei fondi propri della banca deve attestarsi almeno all'8% del totale delle attività ponderate ("Total capital ratio").

Si rammenta in proposito che la Banca d'Italia emana annualmente una specifica decisione in merito ai requisiti patrimoniali che la Banca deve rispettare a seguito del processo di revisione e valutazione prudenziale (supervisory review and evaluation process - SREP) condotto ai sensi degli art. 97 e seguenti della Direttiva UE n. 36/2013 (CRD IV) e in conformità con quanto disposto dall'ABE relativamente all'imposizione di requisiti patrimoniali specifici aggiuntivi nel documento "Orientamenti sulle procedure e sulle metodologie comuni per il processo di revisione e valutazione prudenziale", pubblicato il 19 dicembre 2014.

In particolare, il citato articolo 97 della CRD IV stabilisce che la Banca d'Italia debba periodicamente riesaminare i dispositivi, le strategie, i processi e i meccanismi che le banche vigilate mettono in atto per fronteggiare il complesso dei rischi a cui sono esposte. Con lo SREP l'Autorità competente, quindi, riesamina e valuta il processo di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale condotto internamente dalla Banca, analizza i profili di rischio della stessa sia singolarmente, sia in un'ottica aggregata, anche in condizioni di stress, ne valuta il contributo al rischio sistemico; valuta il sistema di governo aziendale, la funzionalità degli organi, la struttura organizzativa e il sistema dei controlli interni; verifica l'osservanza del complesso delle regole prudenziali.

Al termine di tale processo, l'Autorità competente, ai sensi dell'art. 104 della CRD IV, ha anche il potere di richiedere a fronte della rischiosità complessiva dell'intermediario un capitale aggiuntivo rispetto ai requisiti minimi dianzi citati; i ratios patrimoniali quantificati tenendo conto dei requisiti aggiuntivi hanno carattere vincolante ("target ratio").

I requisiti patrimoniali basati sul profilo di rischio della Banca, ai sensi del provvedimento sul capitale dell'1/03/2018, si compongono, quindi, di requisiti di capitale vincolanti (costituiti dalla somma dei requisiti minimi ex art. 92 del CRR e dei requisiti vincolanti aggiuntivi determinati a esito dello SREP 2017) e del requisito di riserva di conservazione del capitale applicabile alla luce della vigente disciplina transitoria nella misura dell'1,875% (2,5% secondo i criteri a regime, nel 2019), complessivamente intesi come overall capital requirement ratio - OCR, come di seguito indicato:

- 6,918% con riferimento al CET 1 ratio (composto da una misura vincolante del 5,043% e per la parte

- restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale);
- 8,602% con riferimento al TIER 1 ratio (composto da una misura vincolante del 6,727% e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale);
- 10,844% con riferimento al Total Capital Ratio (composto da una misura vincolante dell'8,969% e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale);

La riserva di conservazione di capitale è interamente coperta da CET1.

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

Al fine di assicurare che le misure vincolanti siano rispettate anche in caso di deterioramento economico/finanziario, a fronte di una maggiore esposizione ai rischi in condizioni di stress la Banca è inoltre destinataria delle seguenti misure di capital guidance:

- 11,836% con riferimento al CET 1 ratio;
- 13,520% con riferimento al TIER 1 ratio;
- 15.762% con riferimento al Total Capital Ratio.

Tali livelli di capitale rappresentano un'aspettativa della Banca d'Italia sulla detenzione di riserve aggiuntive da parte della Banca. Laddove anche solo uno dei ratio di capitale della Banca scenda al di sotto dei livelli in argomento, la Banca dovrà informare Banca d'Italia, fornendo motivazioni e indicando i termini del piano di riallineamento che consentirà di ritornare al livello atteso entro due anni.

Per quanto attiene al capital conservation buffer si evidenzia che, ai sensi della disciplina transitoria applicabile, dal 1° gennaio 2019 la Banca sarà tenuta a detenere una misura pari al 2,5% delle attività di rischio complessive (con un incremento di 0,625% rispetto al coefficiente 2018).

Nella determinazione dei citati requisiti la Banca d'Italia ha tenuto conto, tra l'altro:

- delle misure aziendali di capitale interno stimate dalla Banca nell'esercizio ICAAP;
- delle carenze riscontrate nel sistema di gestione del rischio di credito.

La Banca è inoltre soggetta agli ulteriori limiti prudenziali all'operatività aziendale previsti per le banche di credito cooperativo, così come indicato dalla circolare Banca d'Italia n. 285/2013 e successivi aggiornamenti. La Banca presenta un rapporto tra capitale primario di classe 1 - CET1 - ed attività di rischio ponderate (CET 1 ratio) pari al 31,153%, superiore alla misura vincolante di CET1 ratio assegnata; un rapporto tra capitale di classe 1 ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale di classe 1 – Tier 1 ratio) pari al 31,153%, superiore alla misura vincolante di Tier 1 ratio assegnata alla Banca; un rapporto tra fondi propri ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale totale) pari al 31,153%, superiore alla misura di coefficiente di capitale totale vincolante assegnata alla Banca.

La consistenza dei fondi propri risulta, oltre che pienamente capiente su tutti e tre i livelli vincolanti di capitale, adeguata alla copertura del capital conservation buffer e della capital guidance. L'eccedenza patrimoniale rispetto al coefficiente di capitale totale vincolante si attesta a 58,2 mln di euro. L'eccedenza rispetto all'overall capital requirement e alla capital guidance si attesta a 44,1 mln di euro.

La Banca rispetta inoltre pienamente i limiti prudenziali all'operatività aziendale specificamente fissati per le banche di credito cooperativo.

La Banca ha redatto e manutiene il proprio "Recovery Plan" in linea con le previsioni regolamentari in materia e in coerenza con il Risk Appetite Framework adottato.

B. Informazioni di natura quantitativa

B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

| Voci/Valori | Importo dicembre-2018 | Importo dicembre-2017 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 1. Capitale | 390 | 366 |
| 2. Sovrapprezzi di emissione | 97 | 20 |
| 3. Riserve | 103.780 | 105.031 |
| - di utili | 103.780 | 105.031 |
| a) legale | 105.659 | 105.031 |
| b) statutaria | - | - |
| c) azioni proprie | - | - |
| d) altre | (1.879) | - |
| - altre | - | - |
| 4. Strumenti di capitale | - | - |
| 5. (Azioni proprie) | - | - |
| 6. Riserve da valutazione | 3.296 | 4.002 |
| - Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 2.892 | - |
| - Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva | - | - |
| - Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 710 | - |
| - Attività finanziarie disponibili per la vendita (ex voce 40 IAS 39) impatto sulla redditività complessiva | - | 4.345 |
| - Attività materiali | - | - |
| - Attività immateriali | - | - |
| - Copertura di investimenti esteri | - | - |
| - Copertura dei flussi finanziari | - | - |
| - Strumenti di copertura (elementi non designati) | - | - |
| - Differenze di cambio | - | - |
| - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | - | - |
| - Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio) | - | - |
| - Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti | (306) | (343) |
| - Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto | - | - |
| - Leggi speciali di rivalutazione | - | - |
| 7. Utile (perdita) d'esercizio | 355 | 821 |
| Totale | 107.918 | 110.240 |

L'importo al punto 3 d) "Riserve di utili – Altre" è stato determinato dalla prima applicazione del nuovo principio contabile IFRS 9.

B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

| Attività/Valori | Importo dicembre-2018 | |
|-----------------------|-----------------------|------------------|
| | Riserva positiva | Riserva negativa |
| 1. Titoli di debito | 1.141 | 439 |
| 2. Titoli di capitale | 3.253 | 353 |
| 3. Finanziamenti | - | - |
| Totale | 4.394 | 792 |

Nella colonna “riserva positiva” è indicato l’importo cumulato delle riserve da valutazione relative agli strumenti finanziari, che nell’ambito della categoria considerata, presentano alla data di riferimento del bilancio un fair value superiore al costo ammortizzato (attività finanziarie plusvalenti).

Nella colonna “riserva negativa” è indicato, per converso, l’importo cumulato delle riserve da valutazione relative agli strumenti finanziari, che nell’ambito della categoria considerata, presentano alla data di riferimento del bilancio un fair value inferiore al costo ammortizzato (attività finanziarie minusvalenti).

Gli importi indicati sono riportati al netto del relativo effetto fiscale.

B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: variazioni annue

| | Titoli di debito | Titoli di capitale | Finanziamenti |
|--|------------------|--------------------|---------------|
| 1. Esistenze iniziali | 754 | 2.958 | - |
| 2. Variazioni positive | 1.868 | 4 | - |
| 2.1 Incrementi di fair value | 1.446 | - | - |
| 2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito | 197 | - | - |
| 2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo | 8 | - | - |
| 2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale) | - | - | - |
| 2.5 Altre variazioni | 217 | 4 | - |
| 3. Variazioni negative | 1.920 | 62 | - |
| 3.1 Riduzioni di fair value | 716 | 62 | - |
| 3.2 Riprese di valore per rischio di credito | 72 | - | - |
| 3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo | 671 | - | - |
| 3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale) | - | - | - |
| 3.5 Altre variazioni | 461 | - | - |
| 4. Rimanenze finali | 702 | 2.900 | - |

B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazioni annue

| | Totale dicembre-2018 |
|---|---------------------------------|
| 1. Esistenze iniziale | (343) |
| 2. Variazioni positive | 52 |
| 2.1 Utili attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti | 52 |
| 2.2 Altre variazioni | - |
| 2.3 Operazioni di aggregazione aziendale | - |
| 3. Variazioni negative | 15 |
| 3.1 Perdite attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti | - |
| 3.2 Altre variazioni | 15 |
| 3.3 Operazioni di aggregazione aziendale | - |
| 4. Rimanenze finali | (306) |

Sezione 2 – I fondi propri e i coefficienti di vigilanza

In merito al contenuto della presente sezione, si fa rinvio all’informativa sui fondi propri e sull’adeguatezza patrimoniale contenuta nell’informativa al pubblico (“Terzo Pilastro”), predisposta ai sensi del Regolamento (UE) n. 575/2013 del 26 giugno 2013 (CRR).

Parte G – OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D’AZIENDA

Nel corso dell’esercizio e dopo la chiusura dello stesso, fino alla data di approvazione del progetto di bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione, la Banca non ha effettuato operazioni di aggregazioni di imprese o rami d’azienda. Si omettono, quindi, le relative sezioni.

Parte H – OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

| | Organi di amministrazione | | Organi di controllo | | Dirigenti | | Totale dicembre-2018 | |
|--|---------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
| | Importo di competenza | Importo corrisposto | Importo di competenza | Importo corrisposto | Importo di competenza | Importo corrisposto | Importo di competenza | Importo corrisposto |
| Benefici a breve termine | 162 | 162 | 105 | 105 | 345 | 345 | 612 | 612 |
| Benefici successivi al rapporto di lavoro | 16 | 16 | - | - | 137 | 137 | 153 | 153 |
| Altri benefici a lungo termine | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Indennità per la cessazione del rapporto di lavoro | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pagamenti in azioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale | 178 | 178 | 105 | 105 | 482 | 482 | 765 | 765 |

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

| | Attivo | Passivo | Garanzie rilasciate | Garanzie ricevute | Ricavi | Costi |
|----------------------------|--------------|--------------|---------------------|-------------------|------------|----------|
| Controllate | - | - | - | - | - | - |
| Collegate | - | - | - | - | - | - |
| Amministratori e Dirigenti | 259 | 289 | 82 | 1.569 | 13 | 1 |
| Altre parti correlate | 4.651 | 851 | 2.093 | 4.928 | 154 | 3 |
| Totale | 4.910 | 1.140 | 2.175 | 6.497 | 167 | 4 |

Le altre parti correlate includono gli stretti familiari degli Amministratori, dei Sindaci e degli altri Dirigenti con responsabilità strategica, nonché le società controllate, sottoposte a controllo congiunto e collegate dei medesimi soggetti o dei loro stretti familiari.

Per quanto riguarda le operazioni con i soggetti che esercitano funzioni di amministrazione, direzione e controllo della Banca trova applicazione l'art. 136 del D.Lgs. 385/1993 e l'art. 2391 del codice civile.

Le operazioni con parti correlate sono regolarmente poste in essere a condizioni di mercato e comunque sulla base di valutazioni di convenienza economica e sempre nel rispetto della normativa vigente, dando adeguata motivazione delle ragioni e della convenienza per la conclusione delle stesse.

In particolare:

- ai dirigenti con responsabilità strategiche vengono applicate le condizioni riservate a tutto il personale o previste dal contratto di lavoro;
- agli amministratori e sindaci vengono praticate le medesime condizioni dei soci.

Le operazioni con parti correlate non hanno una incidenza significativa sulla situazione patrimoniale e finanziaria, sul risultato economico e sui flussi finanziari della Banca.

Nel bilancio non risultano svalutazioni analitiche o perdite per crediti dubbi verso parti correlate. Sui crediti verso parti correlate viene pertanto applicata solo la svalutazione collettiva.

Parte I – ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI

La Banca non ha posto in essere accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali.

Parte L – INFORMATIVA DI SETTORE

La Banca non è tenuta a compilare la parte in quanto intermediario non quotato né è emittente di titoli diffusi.

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL BILANCIO 2018**

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AI SENSI DELL'ART. 2429 DEL CODICE CIVILE

Signori Soci,

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

Il progetto di bilancio, che è composto dagli schemi dello stato patrimoniale, del conto economico, del prospetto della redditività complessiva, del prospetto delle variazioni del patrimonio netto, del rendiconto finanziario e della nota integrativa e dalle relative informazioni comparative, è stato sottoposto alla revisione legale dei conti dalla Società Ria Grant Thornton S.p.A. e può essere riassunto nelle seguenti risultanze:

Stato patrimoniale

| | |
|----------------------------|----------------|
| Attivo | 760.077.116 |
| Passivo e Patrimonio netto | 759.722.475 |
| Utile dell'esercizio | <u>354.641</u> |

Conto economico

| | |
|--|----------------|
| Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte | 601.754 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | 247.113 |
| Utile dell'esercizio | <u>354.641</u> |

La nota integrativa, poi, contiene le ulteriori informazioni ritenute utili per una rappresentazione più completa degli accadimenti aziendali e per una migliore comprensione dei dati di bilancio ed è altresì integrata con appositi dati ed informazioni, anche con riferimento a specifiche previsioni di legge. In tale ottica, la stessa fornisce le informazioni richieste da altre norme del codice civile e dalla regolamentazione secondaria cui la Vostra Banca è soggetta, nonché altre informazioni ritenute opportune dall'Organo amministrativo per rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Banca.

Unitamente ai dati al 31 dicembre 2018, gli schemi del bilancio contengono, anche quelli al 31 dicembre 2017.

Sul bilancio nel suo complesso è stato rilasciato un giudizio senza rilievi dalla Società di revisione legale dei conti Ria Grant Thornton S.p.A. che ha emesso, ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. N. 39/2010, una relazione in data 10 aprile 2019 per la funzione di revisione legale dei conti. Detta relazione evidenzia che il bilancio d'esercizio è stato redatto in base ai principi contabili internazionali International Financial Reporting Standards (IFRS) adottati dall'Unione Europea ed è stato predisposto sulla base delle citate istruzioni di cui alla Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società. Inoltre, detta relazione evidenzia che la relazione sulla gestione presentata agli Amministratori è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca al 31 dicembre 2018 ed è stata redatta in conformità alle norme di legge.

Nel corso delle verifiche eseguite il Collegio Sindacale ha proceduto anche ad incontri periodici con la Società incaricata della revisione legale dei conti, prendendo così atto del lavoro svolto dalla medesima e procedendo allo scambio reciproco di informazioni nel rispetto dell'art. 2409-*septies* del codice civile. Per quanto concerne le voci del bilancio presentato alla Vostra attenzione il Collegio Sindacale ha effettuato i controlli necessari per poter formulare le conseguenti osservazioni, così come richiesto dalle "Norme di comportamento del Collegio Sindacale" emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Tali controlli hanno interessato, in particolare, i principi di redazione e i criteri di valutazione, con attenzione specifica al tema degli accantonamenti, adottati dagli Amministratori e l'osservanza del principio di prudenza.

Il nostro esame è stato svolto secondo i richiamati principi di comportamento del Collegio Sindacale e, in conformità a tali principi, abbiamo fatto riferimento alle norme che disciplinano il bilancio di esercizio, con riferimento: alle disposizioni generali del codice civile e dei principi contabili internazionali IAS/IFRS, nonché alle disposizioni specifiche in tema di bilanci bancari e alle precisazioni inviate dalla Banca d'Italia.

Dai riscontri effettuati non sono emerse discordanze rispetto alle norme che regolano la redazione del bilancio e rispetto all'applicazione dei principi contabili internazionali.

Il Collegio ha poi esaminato la Relazione aggiuntiva, di cui all'art. 19 del D.Lgs. 39/2010 ed all'art. 11 del Regolamento (UE) n. 537/2014, rilasciata dalla Società di revisione Ria Grant Thornton S.p.A. in data 10 aprile 2019, da cui si evince l'assenza di carenze significative del sistema di controllo interno inerente al processo di informativa finanziaria e contenente la dichiarazione, ai sensi dell'art. 6, paragrafo 2, lett. a) del Regolamento (UE) n. 537/2014, che la Società medesima e i partner, i membri dell'alta direzione e i dirigenti che hanno effettuato la revisione legale dei conti sono indipendenti dalla Banca.

Nel corso dell'esercizio 2018 abbiamo partecipato a 26 riunioni del Consiglio di Amministrazione e 11 riunioni del Comitato Esecutivo ed abbiamo effettuato n. 11 verifiche di Collegio Sindacale.

Nello svolgimento e nell'indirizzo delle nostre verifiche ed accertamenti ci siamo avvalsi delle strutture e delle funzioni di controllo interne alla Banca ed abbiamo ricevuto dalle stesse adeguati flussi informativi. Il nostro esame è stato svolto secondo le richiamate Norme di comportamento del Collegio Sindacale.

In particolare, in ossequio all'art. 2403 del codice civile ed alla regolamentazione secondaria cui la Vostra Banca è soggetta:

- 1) in occasione della partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, abbiamo ottenuto dagli Amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico finanziario e patrimoniale e su quelle svolte con parti correlate;
- 2) abbiamo potuto verificare, in base alle informazioni ottenute, che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge e allo Statuto sociale e che non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate in potenziale conflitto di interessi o in contrasto con le deliberazioni assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio;
- 3) abbiamo vigilato sull'osservanza della Legge e dello Statuto, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- 4) abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Banca. A tal fine il Collegio ha operato, sia tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle diverse funzioni aziendali sia con incontri ricorrenti con i responsabili stessi. A tal riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- 5) abbiamo vigilato sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del sistema dei controlli interni e del quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della banca (Risk Appetite Framework), affinché gli stessi risultino coerenti con lo sviluppo e le dimensioni dell'attività sociale, nonché ai particolari obblighi e vincoli ai quali la Vostra Banca è soggetta; in proposito è stata posta attenzione all'attività di analisi sulle diverse tipologie di rischio ed alle modalità adottate per la loro gestione e controllo, con specifica attenzione al processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) ed al processo di gestione del rischio di liquidità. Abbiamo inoltre verificato la corretta allocazione gerarchico-funzionale delle funzioni aziendali di controllo. Nello svolgimento e nell'indirizzo delle nostre verifiche ed accertamenti ci siamo avvalsi delle strutture e delle funzioni di controllo interne alla Banca ed abbiamo ricevuto dalle stesse adeguati flussi informativi;
- 6) abbiamo verificato, alla luce di quanto disposto dalle Autorità di vigilanza in tema di sistemi di remunerazione e incentivazione, l'adeguatezza e la rispondenza al quadro normativo delle politiche e delle prassi di remunerazione adottate dalla Banca;
- 7) abbiamo vigilato sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del piano di continuità operativa adottato dalla Banca;
- 8) abbiamo verificato, alla luce di quanto raccomandato dalle Autorità di vigilanza in tema di distribuzione dei dividendi, l'avvenuta adozione da parte della Banca di una politica di distribuzione dei dividendi incentrata

su ipotesi conservative e prudenti, tali da consentire il pieno rispetto dei requisiti di capitale attuali e prospettici, anche tenuto conto degli effetti legati alla applicazione – a regime – del *framework* prudenziale introdotto a seguito del recepimento di Basilea 3.

Dalla nostra attività di controllo e verifica non sono emersi fatti significativi tali da richiedere la segnalazione alla Banca d'Italia.

Vi evidenziamo, infine, che non sono pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile o esposti di altra natura.

Il Collegio Sindacale, in ottemperanza alle disposizioni di cui all'art. 2 Legge n. 59/1992 e dell'art. 2545 codice civile, comunica di condividere i criteri seguiti dal Consiglio di Amministrazione nella gestione sociale per il conseguimento degli scopi mutualistici in conformità col carattere cooperativo della Banca e dettagliati nella relazione sulla gestione presentata dagli stessi Amministratori.

Desideriamo, infine, invitare tutti i Soci ad un ringraziamento nei confronti della Direzione e di tutto il Personale per l'impegno e la disponibilità dimostrata nei confronti della Banca e per la collaborazione prestata al Collegio Sindacale in occasione di ogni verifica.

In considerazione di quanto sopra, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio dell'esercizio e concorda con la proposta di destinazione del risultato di esercizio formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Signori Soci, con l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2018 scade il mandato conferito a questo Collegio. Vi ringraziamo per la fiducia che ci avete concesso, e vi invitiamo a deliberare ai sensi di legge.

Anagni, 10 aprile 2019

Il Collegio Sindacale

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE
AL BILANCIO 2018**



**Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e dell'art. 10
del Regolamento (UE) n. 537/2014**

*Ai Soci della
Banca di Credito Cooperativo di Anagni Società Cooperativa*

Ria Grant Thornton S.p.A.
Via Salaria 22
00198 Roma

T 0039 (0) 6 8551752
F 0039 (0) 6 85552023

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Banca di Credito Cooperativo di Anagni Società Cooperativa (la "Banca"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Banca al 31 dicembre 2018, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.lgs. 136/15.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Banca in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Aspetti chiave della revisione contabile

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio d'esercizio nel suo complesso; pertanto su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

Transazione al principio contabile internazionale IFRS 9

Aspetti chiave

La prima applicazione, alla data del 1° gennaio 2018, del principio contabile IFRS 9 "Strumenti finanziari" (di seguito il "Principio"), ha comportato la classificazione e misurazione delle attività e passività finanziarie della Banca secondo le nuove categorie contabili previste dal Principio e la definizione della nuova metodologia di

Procedure di revisione in risposta agli aspetti chiave

Nello svolgimento delle procedure di revisione abbiamo preliminarmente esaminato il framework metodologico posto in essere dalla Banca con particolare riferimento alle scelte applicative adottate, per verificarne l'appropriatezza e la conformità ai requisiti del Principio, e ai relativi effetti.

Società di revisione ed organizzazione contabile Sede Legale: Corso Vercelli n.40 - 20145 Milano - Iscrizione al registro delle imprese di Milano Codice Fiscale e P.IVA n.02342440399 - R.E.A. 1965420. Registro dei revisori legali n.157902 già iscritta all'Albo Speciale delle società di revisione tenuto dalla CONSOB al n. 49 Capitale Sociale: € 1.832.610,00 interamente versato Uffici: Ancona-Bari-Bologna-Firenze-Genova-Milano-Napoli- Padova-Palermo-Perugia-Pescara-Pordenone-Rimini-Roma-Torino-Trento-Verona.

Grant Thornton refers to the brand under which the Grant Thornton member firms provide assurance, tax and advisory services to their clients and/or refers to one or more member firms, as the context requires. Ria Grant Thornton spa is a member firm of Grant Thornton International Ltd (GTIL). GTIL and the member firms are not a worldwide partnership. GTIL and each member firm is a separate legal entity. Services are delivered by the member firms. GTIL does not provide services to clients. GTIL and its member firms are not agents of, and do not obligate one another and are not liable for one another's acts or omissions.

www.ria-grantthornton.it





determinazione delle rettifiche di valore (*impairment*) delle attività finanziarie secondo il modello delle perdite attese (*expected credit losses*).

La prima applicazione del Principio ha determinato un effetto negativo sul patrimonio netto di Euro 4,7 milioni, di cui Euro 1,9 milioni contabilizzati nella voce 140. Riserve ed Euro 2,8 milioni contabilizzati nella voce 110. Riserve da valutazione.

Per la definizione del progetto di transizione al principio contabile IFRS 9, la Banca ha partecipato e fatto riferimento alle iniziative progettuali di Categoria avviate, in prima battuta, da Federcasse (limitatamente alla declinazione dei requisiti normati) e sviluppate dall'attuale Capogruppo Cassa Centrale Banca e dalla struttura tecnica delegata (Phoenix S.p.A.) di riferimento. Le Linee Guida in materia di classificazione e misurazione degli strumenti finanziari in conformità al nuovo principio contabile IFRS 9, emanate dall'attuale Capogruppo Cassa Centrale Banca, unitamente alle strategie definite dalla Banca con riferimento ai modelli di business delle attività finanziarie detenute, sono state sottoposte all'approvazione del Consiglio di Amministrazione della Banca di Credito Cooperativo di Anagni Società Cooperativa a gennaio 2018.

Si segnala altresì che per quanto attiene le operazioni di copertura (*hedge accounting*), la Banca, in attesa del completamento da parte dello IASB delle nuove regole relative al *Macrohedging*, ha continuato ad applicare le previsioni del principio contabile IAS 39.

In considerazione del fatto che il principio contabile IFRS 9 ha impattato significativamente i criteri di classificazione, misurazione e valutazione delle attività finanziarie, abbiamo ritenuto che il processo di transizione a tale principio rappresenti un aspetto chiave dell'attività di revisione.

Classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

Aspetti chiave

Come indicato nella Nota Integrativa alla *Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale; Parte C - Informazioni sul conto economico; Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura*, i crediti verso clientela iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, al 31 dicembre 2018 ammontano a Euro 509 milioni e rappresentano il 67% del totale attivo del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito di tali attività, le procedure di revisione hanno incluso:

- ottenimento e presa visione dei verbali degli Organi di Amministrazione e di Controllo della Banca e di ogni ulteriore documentazione predisposta e resa disponibile;
- analisi di ragionevolezza e di conformità ai principi contabili internazionali con riferimento alle principali scelte applicative adottate per la first time application del principio contabile IFRS 9, anche mediante l'ottenimento di informazioni e di colloqui con il personale della Banca;
- comprensione dei modelli di impairment sviluppati dalla Banca e analisi della ragionevolezza delle assunzioni e dei parametri utilizzati nei modelli di allocazione tra "stadi" (c.d. staging allocation) e di calcolo delle expected credit losses;
- verifica, per un campione di strumenti finanziari, della correttezza della classificazione con quanto previsto dal "framework metodologico IFRS 9" e dell'impairment effettuato in sede di prima applicazione del principio contabile IFRS 9;
- verifica degli effetti fiscali derivanti dalla prima applicazione del principio a seguito dell'entrata in vigore nella nuova normativa in materia;
- verifica della completezza e appropriatezza dell'informativa fornita in nota integrativa rispetto a quanto previsto dai principi contabili di riferimento e dalla normativa applicabile.

Procedure di revisione in risposta agli aspetti chiave

Le procedure di revisione hanno incluso:

- la comprensione dei processi aziendali con riferimento all'erogazione, al monitoraggio, alla classificazione e alla valutazione dei crediti verso la clientela;
- l'esame della configurazione e della messa in atto dei controlli e lo svolgimento di procedure per valutare l'efficacia operativa dei controlli ritenuti rilevanti, con particolare riferimento



Le rettifiche di valore complessive sui crediti verso la clientela al 31 dicembre 2018 ammontano ad Euro 37,9 milioni.

Ai fini della classificazione, gli Amministratori effettuano analisi, talvolta complesse, rivolte ad individuare le posizioni che, successivamente all'erogazione, mostrano evidenze di una possibile perdita di valore, considerando sia informazioni interne, legate all'andamento di posizioni creditorie, sia informazioni esterne, legate al settore di riferimento o all'esposizione complessiva dei debitori verso il sistema bancario.

La valutazione dei crediti verso la clientela è una attività di stima complessa, caratterizzata da un alto grado di incertezza e di soggettività, nella quale gli Amministratori utilizzano modelli di valutazione sviluppati internamente che tengono in considerazione numerosi elementi quantitativi e qualitativi quali, tra gli altri, i dati storici relativi agli incassi, i flussi di cassa attesi e i relativi tempi attesi di recupero, l'esistenza di indicatori possibili perdite di valore, la valutazione di eventuali garanzie, l'impatto di variabili macroeconomiche, di scenari futuri e di rischi dei settori nei quali operano i clienti della Banca.

Per tali ragioni abbiamo considerato la classificazione e la valutazione dei crediti verso la clientela iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato un aspetto chiave dell'attività di revisione.

all'identificazione dei crediti che presentano indicatori di perdite di valore alla determinazione delle rettifiche di valore;

- l'analisi dei criteri di classificazione utilizzati al fine di ricondurre i crediti verso la clientela alle categorie richieste dall'IFRS 9 (c.d. "staging");
- l'analisi delle politiche e dei modelli di valutazione analitici e forfettari utilizzati e l'esame della ragionevolezza delle principali assunzioni e variabili in essi contenuti;
- la selezione di un campione di crediti valutati con metodologie forfettarie, la verifica dell'applicazione dei modelli di valutazione adottati e la verifica della corrispondenza delle percentuali di svalutazione applicate con quelle previste da tali modelli;
- la selezione di un campione di crediti valutati analiticamente e l'esame della ragionevolezza degli indicatori di perdite di valore identificati e delle assunzioni relative alla recuperabilità, anche in base alle eventuali garanzie ricevute;
- l'analisi delle variazioni significative delle categorie di crediti e delle relative rettifiche di valore rispetto ai dati degli esercizi precedenti e la discussione dei risultati con le funzioni aziendali coinvolte;
- l'esame dell'appropriatezza dell'informativa di bilancio relativa ai crediti verso la clientela iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato.

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea e ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.lgs. 136/15 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Banca di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Banca o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Banca.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.



Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Banca;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Banca di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Banca cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di governance anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le relative misure di salvaguardia.

Tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di governance, abbiamo identificato quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame, che hanno costituito quindi gli aspetti chiave della revisione. Abbiamo descritto tali aspetti nella relazione di revisione.

Altre informazioni comunicate ai sensi dell'art. 10 del Regolamento (UE) 537/2014

L'assemblea dei Soci della Banca di Credito Cooperativo di Anagni Società Cooperativa ci ha conferito in data 1 maggio 2011 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della Banca per gli esercizi dal 31 dicembre 2011 al 31 dicembre 2019.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'art. 5, par. 1, del Regolamento (UE) 537/2014 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Banca nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che il giudizio sul bilancio d'esercizio espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al collegio sindacale, nella sua funzione di comitato per il controllo interno e la revisione legale, predisposta ai sensi dell'art. 11 del citato Regolamento.



Ria

Grant Thornton

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.lgs. 39/10

Gli Amministratori della Banca di Credito Cooperativo di Anagni Società Cooperativa sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Banca di Credito Cooperativo di Anagni Società Cooperativa al 31 dicembre 2018, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.


Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Banca di Credito Cooperativo di Anagni Società Cooperativa al 31 dicembre 2018 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca di Credito Cooperativo di Anagni Società Cooperativa al 31 dicembre 2018 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Roma, 10 aprile 2019

Ria Grant Thornton S.p.A.


Martino Cito
Socio

MOMENTI
della nostra vita sociale



Assemblea dei soci 2018



Assemblea dei soci 2018



Festa del socio



Festa del socio



Festa del socio



Gita in Basilicata



Gita in Basilicata



bancanagni.it