

Codice Fiscale

00127840403

Codice A.B.I.

08850/0

Provincia

FORLI' - CESENA

BANCA DI CREDITO COOPERATIVO

DI SARSINA

Società Cooperativa Per Azioni

Con Sede in

SARSINA

Numero iscrizione Registro Imprese di Forli-Cesena: 00127840403

Numero R.E.A. CCIAA Forli-Cesena: 1970

Numero iscrizione Albo delle Banche: 1404.3.0

Numero iscrizione Albo delle Società Cooperative: A137931

Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia, al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo, al Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo e al Fondo di Garanzia Istituzionale del Credito Cooperativo

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2016

NOTA INTEGRATIVA

IL PRESIDENTE DEL
CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE

FABBRETTI Ing. MAURO

IL PRESIDENTE DEL
COLLEGIO SINDACALE

BAMBI Rag. CRISTINA

IL DIRETTORE

FRESCHI Rag. MAURO



SCHEMI DEL BILANCIO DELL'IMPRESA

STATO PATRIMONIALE

Attivo

| Voci dell'attivo | | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|---------------------------|---|--------------------|--------------------|
| 10 | Cassa e disponibilità liquide | 726.188 | 682.866 |
| 40 | Attività finanziarie disponibili per la vendita | 50.941.218 | 45.521.657 |
| 60 | Crediti verso banche | 11.535.448 | 14.151.936 |
| 70 | Crediti verso clientela | 85.863.781 | 86.700.354 |
| 110 | Attività materiali | 1.459.200 | 1.533.830 |
| 120 | Attività immateriali | 1.995 | 2.449 |
| 130 | Attività fiscali | 1.071.569 | 1.085.390 |
| | a) correnti | 401.241 | 477.626 |
| | b) anticipate | 670.328 | 607.764 |
| | - b1) di cui alla Legge 214/2011 | 439.485 | 466.856 |
| 150 | Altre Attività | 1.901.024 | 965.059 |
| Totale dell'attivo | | 153.500.423 | 150.643.541 |

Passivo

| Voci del passivo e del patrimonio netto | | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--|--|--------------------|--------------------|
| 10 | Debiti verso banche | 3.991.230 | 4.004.244 |
| 20 | Debiti verso clientela | 120.054.604 | 116.591.440 |
| 30 | Titoli in circolazione | 5.166.713 | 5.676.925 |
| 80 | Passività fiscali | 505.696 | 777.397 |
| | a) correnti | 81.687 | 194.760 |
| | b) differite | 424.009 | 582.637 |
| 100 | Altre passività | 2.612.293 | 2.428.561 |
| 110 | Trattamento di fine rapporto del personale | 768.186 | 771.849 |
| 120 | Fondi per rischi ed oneri | 23.692 | 90.407 |
| | b) altri fondi | 23.692 | 90.407 |
| 130 | Riserve da valutazione | 567.280 | 1.113.913 |
| 160 | Riserve | 19.001.796 | 18.471.824 |
| 170 | Sovrapprezzi di emissione | 153.923 | 147.784 |
| 180 | Capitale | 2.278 | 2.216 |
| 200 | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-) | 652.732 | 566.981 |
| Totale del passivo e del patrimonio netto | | 153.500.423 | 150.643.541 |

CONTO ECONOMICO

| Voci | | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|------------|--|--------------------|--------------------|
| 10 | Interessi attivi e proventi assimilati | 4.332.688 | 4.685.774 |
| 20 | Interessi passivi e oneri assimilati | (783.197) | (1.445.996) |
| 30 | Margine di interesse | 3.549.491 | 3.239.778 |
| 40 | Commissioni attive | 902.407 | 907.675 |
| 50 | Commissioni passive | (102.144) | (96.900) |
| 60 | Commissioni nette | 800.263 | 810.775 |
| 70 | Dividendi e proventi simili | 13.751 | 13.558 |
| 80 | Risultato netto dell'attività di negoziazione | 1.425 | 2.781 |
| 100 | Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di: | 159.799 | 442.199 |
| | a) crediti | | 24.941 |
| | b) attività finanziarie disponibili per la vendita | 164.994 | 433.355 |
| | d) passività finanziarie | (5.195) | (16.097) |
| 120 | Margine di intermediazione | 4.524.729 | 4.509.091 |
| 130 | Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: | (675.534) | (887.113) |
| | a) crediti | (632.160) | (653.497) |
| | d) altre operazioni finanziarie | (43.374) | (233.616) |
| 140 | Risultato netto della gestione finanziaria | 3.849.195 | 3.621.978 |
| 150 | Spese amministrative | (3.297.429) | (3.132.698) |
| | a) spese per il personale | (2.033.501) | (1.934.035) |
| | b) altre spese amministrative | (1.263.928) | (1.198.663) |
| 160 | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | | (44.822) |
| 170 | Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali | (89.191) | (101.056) |
| 180 | Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali | (857) | (888) |
| 190 | Altri oneri/proventi di gestione | 311.565 | 323.285 |
| 200 | Costi operativi | (3.075.912) | (2.956.179) |
| 220 | Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali | (4.164) | |
| 240 | Utili (Perdite) da cessioni di investimenti | 6 | (2.296) |
| 250 | Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 769.125 | 663.503 |
| 260 | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | (116.393) | (96.522) |
| 270 | Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | 652.732 | 566.981 |
| 290 | Utile (Perdita) d'esercizio | 652.732 | 566.981 |

REDDITIVITA' COMPLESSIVA

Prospetto della redditività complessiva

| Voci | | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|------------|--|------------------|-----------------|
| 10 | Utile (Perdita) d'esercizio | 652.732 | 566.981 |
| | Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico | | |
| 20 | Attività materiali | | |
| 30 | Attività immateriali | | |
| 40 | Piani a benefici definiti | (39.513) | 29.142 |
| 50 | Attività non correnti in via di dismissione | | |
| 60 | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto | | |
| | Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico | | |
| 70 | Copertura di investimenti esteri | | |
| 80 | Differenze di cambio | | |
| 90 | Copertura dei flussi finanziari | | |
| 100 | Attività finanziarie disponibili per la vendita | (507.120) | (50.919) |
| 110 | Attività non correnti in via di dismissione | | |
| 120 | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto | | |
| 130 | Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte | (546.633) | (21.777) |
| 140 | Redditività complessiva (voce 10+130) | 106.099 | 545.204 |

Nella voce "utile d'esercizio" figura il medesimo importo indicato nella voce 290 del conto economico.

Nelle voci relative alle "altre componenti reddituali al netto delle imposte" figurano le variazioni di valore delle attività registrate nell'esercizio in contropartita delle riserve da valutazione (al netto delle imposte).

PATRIMONIO NETTO 31-12-2016

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31-12-2016

| | | | | Allocazione risultato esercizio precedente | | Variazione dell'esercizio | | | | | | | Patrimonio netto al | |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--|--------------------------------|---------------------------|--|---|---|--|--|---|--|------------|
| | Esistenze al 31.12.2015 | Modifica saldi apertura | Esistenze al 01.01.2016 | Riserve | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve | Operazioni sul patrimonio netto - Emissione nuove azioni | Operazioni sul patrimonio netto - Acquisto azioni proprie | Operazioni sul patrimonio netto - Distribuzione straordinaria dividendi | Operazioni sul patrimonio netto - Variazione strumenti di capitale | Operazioni sul patrimonio netto - Derivati su proprie azioni | Operazioni sul patrimonio netto - Stock options | Redditività complessiva esercizio 31-12-2016 | 31-12-2016 |
| Capitale | 2.216 | | 2.216 | | | | 62 | | | | | | | 2.278 |
| a) azioni ordinarie | 2.216 | | 2.216 | | | | 62 | | | | | | | 2.278 |
| b) altre azioni | | | | | | | | | | | | | | |
| Sovrapprezzi di emissione | 147.784 | | 147.784 | | | | 6.139 | | | | | | | 153.923 |
| Riserve | 18.471.824 | | 18.471.824 | 529.972 | | | | | | | | | | 19.001.796 |
| a) di utili | 17.884.087 | | 17.884.087 | 529.972 | | | | | | | | | | 18.414.059 |
| b) altre | 587.737 | | 587.737 | | | | | | | | | | | 587.737 |
| Riserve da valutazione | 1.113.913 | | 1.113.913 | | | | | | | | | | (546.633) | 567.280 |
| Strumenti di capitale | | | | | | | | | | | | | | |
| Azioni proprie | | | | | | | | | | | | | | |
| Utile (Perdita) di esercizio | 566.981 | | 566.981 | (529.972) | (37.009) | | | | | | | | 652.732 | 652.732 |
| Patrimonio netto | 20.302.718 | | 20.302.718 | | (37.009) | | 6.201 | | | | | | 106.099 | 20.378.009 |

PATRIMONIO NETTO 31-12-2015

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31-12-2015

| | | | | Allocazione risultato esercizio precedente | | Variazione dell'esercizio | | | | | | | Patrimonio netto al | |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--|--------------------------------|---------------------------|--|---|---|--|--|---|--|------------|
| | Esistenze al 31.12.2014 | Modifica saldi apertura | Esistenze al 01.01.2015 | Riserve | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve | Operazioni sul patrimonio netto - Emissione nuove azioni | Operazioni sul patrimonio netto - Acquisto azioni proprie | Operazioni sul patrimonio netto - Distribuzione straordinaria dividendi | Operazioni sul patrimonio netto - Variazione strumenti di capitale | Operazioni sul patrimonio netto - Derivati su proprie azioni | Operazioni sul patrimonio netto - Stock options | Redditività complessiva esercizio 31-12-2015 | 31-12-2015 |
| Capitale | 2.154 | | 2.154 | | | | 62 | | | | | | | 2.216 |
| a) azioni ordinarie | 2.154 | | 2.154 | | | | 62 | | | | | | | 2.216 |
| b) altre azioni | | | | | | | | | | | | | | |
| Sovrapprezzi di emissione | 140.867 | | 140.867 | | | | 6.917 | | | | | | | 147.784 |
| Riserve | 18.073.882 | | 18.073.882 | 397.942 | | | | | | | | | | 18.471.824 |
| a) di utili | 17.486.145 | | 17.486.145 | 397.942 | | | | | | | | | | 17.884.087 |
| b) altre | 587.737 | | 587.737 | | | | | | | | | | | 587.737 |
| Riserve da valutazione | 1.135.691 | | 1.135.691 | | | | | | | | | | (21.778) | 1.113.913 |
| Strumenti di capitale | | | | | | | | | | | | | | |
| Azioni proprie | | | | | | | | | | | | | | |
| Utile (Perdita) di esercizio | 430.868 | | 430.868 | (397.942) | (32.926) | | | | | | | | 566.981 | 566.981 |
| Patrimonio netto | 19.783.462 | | 19.783.462 | | (32.926) | | 6.979 | | | | | | 545.203 | 20.302.718 |

RENDICONTO FINANZIARIO

Metodo Indiretto

| | | Importo | |
|-----------|---|--------------------|---------------------|
| | | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
| A. | ATTIVITA' OPERATIVA | | |
| 1. | Gestione | 1.759.908 | 1.637.067 |
| | - risultato d'esercizio (+/-) | 652.732 | 566.981 |
| | - plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (+/-) | | |
| | - plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+) | | |
| | - rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-) | 680.946 | 697.592 |
| | - rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-) | 90.048 | 101.944 |
| | - accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-) | 85.841 | 58.955 |
| | - imposte, tasse e crediti di imposta non liquidati (+/-) | | |
| | - rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-) | | |
| | - altri aggiustamenti (+/-) | 250.341 | 211.595 |
| 2. | Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie | (4.418.467) | (10.129.274) |
| | - attività finanziarie detenute per la negoziazione | | |
| | - attività finanziarie valutate al fair value | | |
| | - attività finanziarie disponibili per la vendita | (6.396.215) | (9.130.590) |
| | - crediti verso banche: a vista | 412.309 | (1.203.935) |
| | - crediti verso banche: altri crediti | 2.190.428 | 1.112.272 |
| | - crediti verso clientela | 347.664 | (583.878) |
| | - altre attività | (972.653) | (323.143) |
| 3. | Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie | 2.699.341 | 8.429.041 |
| | - debiti verso banche: a vista | | (18.335) |
| | - debiti verso banche: altri debiti | (13.014) | |
| | - debiti verso clientela | 3.463.164 | 15.524.188 |
| | - titoli in circolazione | (558.037) | (7.017.870) |
| | - passività finanziarie di negoziazione | | |
| | - passività finanziarie valutate al fair value | | |
| | - altre passività | (192.772) | (58.942) |
| | Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa | 40.782 | (63.166) |
| B. | ATTIVITA' DI INVESTIMENTO | | |
| 1. | Liquidità generata da | 13.751 | 13.557 |
| | - vendite di partecipazioni | | |
| | - dividendi incassati su partecipazioni | 13.751 | 13.557 |
| | - vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | |
| | - vendite di attività materiali | | |
| | - vendite di attività immateriali | | |
| | - vendite di rami d'azienda | | |
| 2. | Liquidità assorbita da | 403 | 232 |
| | - acquisti di partecipazioni | | |
| | - acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | |
| | - acquisti di attività materiali | | |
| | - acquisti di attività immateriali | 403 | 232 |
| | - acquisti di rami d'azienda | | |
| | Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento | 13.348 | 13.325 |
| C. | ATTIVITA' DI PROVVISTA | | |
| | - emissioni/acquisti di azioni proprie | 6.201 | 6.979 |
| | - emissioni/acquisti di strumenti di capitale | | |
| | - distribuzione dividendi e altre finalità | (17.009) | (12.926) |
| | Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista | (10.808) | (5.947) |
| | LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO | 43.322 | (55.788) |

Legenda:

(+) generata

(-) assorbita

Riconciliazione

Metodo indiretto

| Voci di bilancio | Importo | |
|---|----------------|----------------|
| | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 682.866 | 738.654 |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio | 43.322 | (55.788) |
| Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi | | |
| Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio | 726.188 | 682.866 |

PARTE A - Politiche contabili

A.1 - PARTE GENERALE

Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il presente Bilancio è redatto in conformità ai principi contabili internazionali - International Accounting Standards (IAS) e International Financial Reporting Standards (IFRS) - emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e alle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), omologati dalla Commissione Europea e in vigore alla data di riferimento del bilancio.

L'applicazione degli IAS/IFRS è stata effettuata facendo anche riferimento al "quadro sistematico per la preparazione e presentazione del bilancio" (c.d. framework), con particolare riguardo al principio fondamentale che riguarda la prevalenza della sostanza sulla forma, nonché al concetto della rilevanza e significatività dell'informazione.

Oltre alle istruzioni contenute nella Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" 4° Aggiornamento del 15 dicembre 2015, si è tenuto conto, sul piano interpretativo, dei documenti sull'applicazione degli IAS/IFRS in Italia predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Sezione 2 - Principi generali di redazione

Il bilancio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario, redatto secondo il metodo indiretto, e dalla nota integrativa; è corredato dalla relazione degli amministratori sull'andamento della gestione e sulla situazione della Banca. I conti in bilancio trovano corrispondenza nella contabilità aziendale.

Il bilancio di esercizio è redatto nella prospettiva della continuità aziendale e facendo riferimento ai principi generali di redazione di seguito elencati:

- competenza economica;
- continuità aziendale;
- comprensibilità dell'informazione;
- significatività dell'informazione (rilevanza);
- attendibilità dell'informazione (fedeltà della rappresentazione; prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica; neutralità dell'informazione; completezza dell'informazione; prudenza nelle stime per non sovrastimare ricavi/attività o sottostimare costi/passività);
- comparabilità nel tempo.

Nella predisposizione del bilancio di esercizio sono stati osservati gli schemi e le regole di compilazione di cui alla circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22/12/2005, 4° Aggiornamento del 15 dicembre 2015. Inoltre sono state fornite le informazioni complementari ritenute opportune a integrare la rappresentazione dei dati di bilancio, ancorché non specificatamente prescritte dalla normativa.

Gli schemi di stato patrimoniale e conto economico, il prospetto della redditività complessiva, il prospetto delle variazioni del patrimonio netto e il rendiconto finanziario sono redatti in unità di euro, mentre la nota integrativa, quando non diversamente indicato, è espressa in migliaia di euro. A fini comparativi gli schemi di bilancio e, ove richiesto, le tabelle della nota integrativa riportano anche i dati relativi all'esercizio precedente.

I criteri adottati per la predisposizione del bilancio di esercizio sono rimasti invariati rispetto a quelli utilizzati per il bilancio dell'esercizio precedente.

Se i conti non sono comparabili, quelli relativi all'esercizio precedente sono stati adattati; la non comparabilità, l'adattamento o l'impossibilità di procedere a questo sono specificamente indicati nella Nota integrativa.

Informazioni sulla continuità aziendale

Per quanto concerne la prospettiva della continuità aziendale si segnala che, nel rispetto delle indicazioni fornite nell'ambito del Documento n. 2 del 6 febbraio 2009 "Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo di stime." emanato congiuntamente da Banca d'Italia, Consob e Isvap, la Banca ha la ragionevole aspettativa di continuare con la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile ed ha, pertanto, redatto il bilancio nel presupposto della continuità aziendale.

Le incertezze conseguenti all'attuale contesto economico, ancorché abbiano generato impatti sul bilancio, non generano dubbi sul citato presupposto della continuità aziendale.

Un'informazione più dettagliata in merito alle principali problematiche e variabili esistenti sul mercato è contenuta nell'ambito della Relazione sulla Gestione degli Amministratori.

Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Nel periodo dal 7 febbraio al 17 marzo 2017 la Banca è stata sottoposta a periodica visita ispettiva da parte della Banca d'Italia ai sensi dell'art. 54 del D.Lgs. 1.9.93 n. 385 (Testo unico delle leggi in materia bancaria e creditizia). Alla data di realizzazione della presente Relazione non sono ancora state comunicate ufficialmente le risultanze dell'attività ispettiva.

Nel periodo di tempo intercorrente tra la data di riferimento del bilancio e la sua approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione, avvenuta il 22.03.2017 non sono intervenuti fatti che comportino una modifica dei dati approvati in tale sede, né si sono verificati fatti di rilevanza tale da richiedere una integrazione all'informativa fornita.

Sezione 4 - Altri aspetti

Il bilancio della Banca è sottoposto alla revisione legale della Società "Analisi Spa" alla quale è stato conferito l'incarico per gli esercizi 2013/2021, in esecuzione della delibera assembleare del 12/5/2013.

Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione del bilancio d'esercizio

La redazione del bilancio d'esercizio richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività potenziali riportate in bilancio.

L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione.

Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di periodo in periodo; non può quindi escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti in bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte del Consiglio di Amministrazione sono:

- la 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;
- l'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del fair value degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- 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.

Informazioni sulla variazione di principio contabile

Per la predisposizione del bilancio sono stati adottati i medesimi principi e metodi contabili utilizzati per la redazione del medesimo documento al 31 dicembre 2015, a cui si fa rinvio per maggiori dettagli, integrati dalle informazioni seguenti.

Riforma delle Banche di Credito Cooperativo

DL 18 del 14 febbraio 2016, conv. L. 49 del 08 aprile 2016

Per quanto attiene i contenuti e le previsioni del Provvedimento di riforma della Banche di Credito Cooperativo, disciplinata dal Decreto citato, si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla gestione degli Amministratori.

In particolare, si segnala all'art. 2 bis la costituzione del Fondo temporaneo delle Banche di Credito Cooperativo, nella previsione di una dotazione per un importo massimo fino allo 0,2% dell'Attivo Stato Patrimoniale risultante dal bilancio precedente, da utilizzarsi per interventi di sostegno finalizzati al consolidamento e alla concentrazione delle Banche medesime.

Le risorse da destinare agli interventi, nel limite complessivo indicato, sono messe a disposizione dalle Banche consorziate su chiamata del Fondo in relazione alle modalità e ai tempi dei singoli interventi.

IFRS 9 - Financial Instruments

Il principio contabile IFRS 9 sostituirà, a partire dal 1° gennaio 2018, lo standard IAS 39 attualmente in vigore.

Il nuovo principio copre tre ambiti:

- Classificazione e misurazione:

Attività finanziarie. L'IFRS 9 richiede che le attività finanziarie siano classificate in tre classi distinte, ovvero costo ammortizzato, fair value a conto economico complessivo (riserva di patrimonio netto) e fair value a conto economico, sulla base sia del modello di business applicato sia della natura contrattuale dei flussi di cassa dello strumento finanziario. I criteri di iscrizione e cancellazione rimangono sostanzialmente inalterati rispetto allo IAS 39.

Passività finanziarie. L'IFRS 9 mantiene immutate le previsioni dello IAS 39 ad eccezione delle passività finanziarie valutate al *fair value*, per le quali la variazione di *fair value* attribuibile al proprio merito creditizio dovrà essere imputata al conto economico complessivo (a riserva di patrimonio netto) e non più a conto economico (il principio prevede la facoltà di adottare tale previsione in via anticipata a partire dalla data di omologazione del nuovo principio).

- Impairment:

Al riguardo, viene introdotto un modello di impairment basato sulle perdite attese ("*expected losses*") in sostituzione dell'attuale modello previsto dallo IAS 39 di *incurred losses*.

Il principio prevede la classificazione dei crediti in tre classi ("*stages*") in funzione della qualità creditizia della controparte, dove per la classe che include le controparti aventi il miglior standing creditizio sono previste perdite attese su un orizzonte di 12 mesi, mentre per le altre due classi l'orizzonte temporale per la determinazione della perdita attesa è pari alla durata residua del credito ("*lifetime expected loss*").

- Hedge accounting:

Per l'Hedge accounting si prevedono modelli di copertura tendenzialmente semplificati rispetto allo IAS 39, introducendo un legame più accentuato con le modalità di gestione del rischio previste dalla Banca.

Federcasse ha avviato nel corso del 2015 un progetto a livello di categoria, al fine di gestire la transizione alla prima applicazione dell'IFRS 9.

Il progetto ha l'obiettivo di determinare gli impatti a livello patrimoniale, economico e prudenziale dell'adozione del principio, nonché di identificare le opportune implementazioni organizzative e informatiche e gli adeguati presidi di controllo, che ne consentano un'effettiva applicazione.

In ragione della complessità di quanto previsto dal principio nei vari ambiti trattati e delle interrelazioni presenti tra gli aspetti più significativi che concorrono a determinare i criteri di classificazione, i modelli di *impairment* e le politiche di copertura, non è possibile, allo stato attuale, quantificare gli impatti previsti.

In particolare, per quanto riguarda il nuovo modello di *impairment*, gli impatti dipenderanno, tra l'altro, sia dalla composizione dei portafogli crediti sia dalle condizioni economiche correnti e prospettiche (per gli *stages* in cui si applica l'approccio *lifetime*) al momento di *first time adoption* dell'IFRS 9.

Canone DTA

Il D.L. 59/2016 convertito dalla Legge 30 giugno 2016 n. 119 contiene, tra le altre, norme in materia di imposte differite attive (DTA).

Secondo le nuove disposizioni, per mantenere l'applicazione della normativa sulla trasformazione delle DTA di cui alla Legge 214/2011 in crediti d'imposta e conseguentemente beneficiare della possibilità di includere le suddette DTA nella determinazione dei Fondi Propri ai fini prudenziali, è necessario esercitare espressamente un'opzione irrevocabile, che prevede il pagamento di un canone annuale fino al 2029 pari all'1,5% della differenza fra le DTA e le imposte effettivamente versate.

La base di commisurazione del canone DTA è risultata negativa per la Banca per l'esercizio in corso al 31 dicembre 2016, in quanto le imposte versate sono superiori alle attività per imposte anticipate; pertanto nessun importo risulta dovuto a tale titolo.

La Banca ha comunque deciso di avvalersi della facoltà prevista dal provvedimento per continuare a beneficiare anche nel futuro delle disposizioni previste dal regime prudenziale ed ha pertanto inviato l'apposita comunicazione prevista dal Provvedimento del Direttore dell'Agenzia delle Entrate n. 117661 del 22 luglio 2016 per l'esercizio dell'opzione sopra indicata.

A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

Di seguito sono indicati i principi contabili adottati per la predisposizione del bilancio di esercizio. 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 detenute per la negoziazione

Alla data del bilancio la Banca non detiene "Attività finanziarie detenute per la negoziazione"

2 - Attività finanziarie disponibili per la vendita

Criteri di classificazione

Sono classificate nella presente voce le attività finanziarie non derivate non diversamente classificate come tra le "Attività detenute per la negoziazione" o "Valutate al fair value", attività finanziarie "detenute fino a scadenza" o i "Crediti e finanziamenti".

Gli investimenti "disponibili per la vendita" sono attività finanziarie che si intende mantenere per un periodo di tempo indefinito e che possono essere vendute per esigenze di liquidità, variazioni nei tassi d'interesse, nei tassi di cambio e nei prezzi di mercato. Essa accoglie:

- i titoli di debito quotati e non quotati;
- le partecipazioni azionarie non qualificabili di controllo, di collegamento o di controllo congiunto (c.d. partecipazioni di minoranza).

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie disponibili per la vendita avviene alla data di sottoscrizione.

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

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

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività disponibili per la vendita continuano ad essere valutate al fair value. Gli investimenti in strumenti di capitale non quotati in mercati attivi ed il cui *fairvalue* non può essere determinato in modo attendibile sono mantenuti al costo e svalutati, con imputazione a conto economico, nell'eventualità in cui siano riscontrate perdite di valore durevoli.

Per i criteri di determinazione del fair value, si fa riferimento a quanto indicato nelle specifiche note in merito di cui al successivo punto 17 "Altre informazioni".

Le quote di partecipazione nel capitale di altre imprese, diverse da quelle di controllo e di collegamento, sono state valutate al costo e non al *fair value*, poiché per esse si ritiene possano ricorrere le condizioni previste dal par. AG80 dell'Appendice A allo IAS39.

In sede di chiusura di bilancio le attività vengono sottoposte a verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore non temporanea (*impairment test*). L'importo della perdita viene misurato come differenza tra il valore contabile dell'attività finanziaria e il valore attuale dei flussi finanziari scontati al tasso di interesse effettivo originario.

Se un'attività finanziaria disponibile per la vendita subisce una diminuzione durevole di valore, la perdita cumulata non realizzata e precedentemente iscritta nel patrimonio netto è stornata dal patrimonio netto e contabilizzata nella voce di conto economico "rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento delle attività finanziarie disponibili per la vendita". Per l'accertamento di situazioni che comportino una perdita per riduzione durevole di valore e la determinazione del relativo ammontare, la Banca utilizza tutte le informazioni a sua disposizione che si basano su fatti che si sono già verificati e su dati osservabili alla data di valutazione.

In relazione ai titoli di debito, le informazioni che si considerano principalmente rilevanti ai fini dell'accertamento di eventuali perdite per riduzione di valore sono le seguenti:

- esistenza di significative difficoltà finanziarie dell'emittente, derivanti da inadempimenti o mancati pagamenti di interessi o capitale;
- probabilità di apertura di procedure concorsuali;
- scomparsa di un mercato attivo sugli strumenti finanziari;
- peggioramento delle condizioni economiche che incidono sui flussi finanziari dell'emittente;
- declassamento del merito di credito dell'emittente, quando accompagnato da altre notizie negative sulla situazione finanziaria di quest'ultimo.

Con riferimento ai titoli di capitale, le informazioni che si ritengono rilevanti ai fini dell'evidenziazione di perdite per riduzioni di valore includono la verifica dei cambiamenti intervenuti nell'ambiente tecnologico, di mercato, economico o legale in cui l'emittente opera.

Una diminuzione significativa o prolungata del fair value di uno strumento rappresentativo di capitale al di sotto del suo costo è considerata evidenza obiettiva di una riduzione durevole di valore.

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

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

Criteri di cancellazione

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

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Per le attività finanziarie disponibili per la vendita vengono rilevati:

- a conto economico, gli interessi calcolati con il metodo del tasso di interesse effettivo, che tiene conto sia dell'ammortamento dei costi di transazione sia del differenziale tra il costo e il valore di rimborso;
- a patrimonio netto in una specifica riserva, al netto dell'imposizione fiscale, i proventi e gli oneri derivanti dalla variazione del relativo fair value, sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita durevole di valore.

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

3 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza

La Banca non ha classificato attività finanziarie in tale categoria.

4 – Crediti

Criteri di classificazione

I Crediti e finanziamenti sono iscritti nelle voci "60 Crediti verso banche" e "70 Crediti verso clientela".

I crediti rientrano nella più ampia categoria delle attività finanziarie non derivate e non quotate in un mercato attivo (Livello 2 e 3), che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili. Essi includono gli impieghi con clientela e con banche, erogati direttamente e che non sono stati classificati all'origine tra le Attività finanziarie valutate al fair value ed i titoli di debito acquistati in sottoscrizione o collocamento privato, con pagamenti determinati o determinabili, non quotati in mercati attivi.

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

L'iscrizione in questa categoria può derivare anche da riclassificazione dal comparto "Attività finanziarie disponibili per la vendita" oppure, solo e soltanto in rare circostanze, qualora l'attività non sia più posseduta al fine di venderla o riacquistarla a breve, dalle "Attività finanziarie detenute per la negoziazione".

Qualora l'iscrizione derivi da riclassificazione, il *fair value* dell'attività rilevato al momento del trasferimento è assunto quale nuova misura del costo ammortizzato dell'attività stessa.

Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di un credito avviene alla data di sottoscrizione del contratto, che normalmente coincide con la data di erogazione, sulla base del fair value dello strumento finanziario. Esso è pari all'ammontare erogato, comprensivo dei 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. Nel caso di titoli di debito l'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di sottoscrizione.

Per le operazioni creditizie, eventualmente concluse a condizioni non di mercato, la rilevazione iniziale è effettuata per un importo pari ai futuri flussi di cassa scontati ad un tasso di mercato. L'eventuale differenza tra la rilevazione iniziale e l'ammontare erogato è rilevata nel conto economico al momento dell'iscrizione iniziale.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, i crediti sono rilevati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione, diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell'ammortamento calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo.

Il costo ammortizzato è diminuito/aumentato anche per la differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito.

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

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

Il metodo del costo ammortizzato non è utilizzato per i crediti la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica di attualizzazione. Detti crediti vengono valorizzati al valore nominale erogato. I proventi e gli oneri agli stessi riferibili sono attribuiti direttamente a conto economico.

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

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

- a) di significative difficoltà finanziarie dell'emittente o debitore;
- b) di una violazione del contratto, quale un inadempimento o un mancato pagamento degli interessi o del capitale;
- c) del fatto che il finanziatore per ragioni economiche o legali relative alla difficoltà finanziaria del beneficiario, estenda al beneficiario una concessione che il finanziatore non avrebbe altrimenti preso in considerazione;
- d) della probabilità che il beneficiario dichiari procedure di ristrutturazione finanziaria;
- e) della scomparsa di un mercato attivo di quell'attività finanziaria dovuta a difficoltà finanziarie;
- f) di dati rilevabili che indichino l'esistenza di una diminuzione sensibile nei futuri flussi finanziari stimati per un gruppo di attività finanziarie simili sin dal momento della rilevazione iniziale di quelle attività, sebbene la diminuzione non possa essere ancora identificata con le singole attività finanziarie nel gruppo.

Dapprima si valuta la necessità di rettificare individualmente le esposizioni deteriorate (crediti non *performing*), classificate nelle diverse categorie di rischio in base alla normativa emanata dalla Banca d'Italia, riportata al punto A1. Sezione 4. "Altri aspetti".

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

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

Qualora il credito abbia un tasso d'interesse variabile, il tasso di attualizzazione utilizzato al fine di determinare la perdita è pari al tasso di rendimento effettivo corrente determinato in accordo con il contratto.

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

Per talune tipologie di crediti deteriorati (quali la maggioranza delle inadempienze probabili e degli scaduti e sconfinanti), i crediti sono inseriti in gruppi di attività con caratteristiche analoghe, procedendo a una svalutazione analitica determinata con metodologia forfetaria, differenziati per forma tecnica, codice di attività economica e per garanzie prestate, in base alla stima dei flussi nominali futuri, corretti per le perdite attese, utilizzando i parametri di "probabilità di insolvenza" (LGD) e di "perdita in caso di insolvenza" (PD). I flussi così calcolati sono attualizzati sulla base dei tempi medi di recupero, determinati su base storico statistica (ultimi quattro anni).

Per i crediti non performing (scaduti e/o sconfinanti oltre i 90 giorni e le posizioni classificate come inadempienze probabili) oggetto di concessione (forborne) la percentuale di perdita di valore determinata come sopra viene maggiorata di un ulteriore 1,50%.

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

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

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

La stima dei flussi nominali futuri attesi si basa sui parametri di "probabilità di insolvenza" (PD - probability of default) e di "perdita in caso di insolvenza" (LGD - loss given default) differenziati per codice di attività economica, così come individuati dalla Banca d'Italia (ATECO 2007) e per garanzie prestate; i flussi così calcolati sono attualizzati sulla base dei tempi medi di recupero, determinati su base storico statistica (ultimi quattro anni).

Per i crediti in bonis oggetto di concessione (forborne performing) la percentuale di perdita di valore determinata come sopra viene maggiorata di un ulteriore 1,20%.

La rettifica di valore è iscritta a conto economico.

Ad ogni data di chiusura del bilancio, le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziale rispetto alla consistenza delle svalutazioni collettive dell'esercizio precedente.

Criteri di cancellazione

I crediti vengono cancellati dalle attività in bilancio allorché il diritto a ricevere i flussi di cassa è estinto, quando la cessione ha comportato il trasferimento in maniera sostanziale di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi o nel caso in cui il credito è considerato definitivamente irrecuperabile, dopo che tutte le necessarie procedure di recupero sono state completate.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi derivanti da "Crediti verso banche e clientela" sono iscritti tra gli "Interessi attivi e proventi assimilati" del conto economico in base al principio della competenza temporale sulla base del tasso di interesse effettivo.

Le perdite di valore riscontrate sono iscritte a conto economico nella voce 130 "rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di a) crediti" così come i recuperi di parte o tutti gli importi oggetto di precedenti svalutazioni. Le riprese di valore sono iscritte sia a fronte di una migliorata qualità del credito, tale da far insorgere la ragionevole certezza del recupero tempestivo del capitale secondo i termini contrattuali originari del credito, sia a fronte del progressivo venir meno dell'attualizzazione calcolata al momento dell'iscrizione della rettifica di valore.

Nel caso di valutazione collettiva, le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziale con riferimento all'intero portafoglio dei crediti.

Gli utili e perdite risultanti dalla cessione di crediti sono iscritti alla voce 100 a) del conto economico "Utile (perdite) da cessione o riacquisto di crediti"

5 - Attività finanziarie valutate al fair value

Alla data del bilancio la Banca non detiene "Attività finanziarie valutate al fair value".

6 - Operazioni di copertura

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

7 – Partecipazioni

La Banca a fine esercizio non detiene partecipazioni di controllo, di collegamento o di controllo congiunto, così come definite e previste dai principi IFRS10, IFRS11 e IAS28.

8 - 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 mobili, gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo.

Si definiscono "immobili ad uso funzionale" quelli posseduti per essere impiegati nella fornitura di servizi oppure per scopi amministrativi.

Rientrano invece tra gli immobili da investimento le proprietà possedute al fine di percepire canoni di locazione o per l'apprezzamento del capitale investito, o per entrambe le motivazioni.

Gli immobili posseduti sono principalmente utilizzati come filiali ed uffici della Banca.

Tra le attività materiali sono inclusi anche i costi per migliorie su beni di terzi, purché relative ad attività materiali identificabili e separabili (es. ATM). Qualora i suddetti costi non presentino autonoma funzionalità ed utilizzabilità, ma dagli stessi si attendano benefici futuri, sono iscritti tra le "altre attività" e vengono ammortizzati nel più breve periodo tra quello di prevedibile capacità di utilizzo delle migliorie stesse e quello di durata residua della locazione.

Al valore delle immobilizzazioni materiali concorrono anche gli acconti versati per l'acquisizione e la ristrutturazione di beni non ancora entrati nel processo produttivo, e quindi non ancora oggetto di ammortamento.

Criteri d'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 sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

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 perdite di valore accumulate.

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; la suddivisione tra il valore del terreno e il valore del fabbricato avviene sulla base di perizia di periti indipendenti per i soli immobili detenuti "cielo-terra";

Con specifico riferimento agli immobili ad uso investimento rientranti nell'ambito di applicazione dello IAS 40, la relativa valutazione è effettuata al valore di mercato determinato sulla base di perizie di stima indipendenti e le variazioni di fair value sono iscritte nella specifica voce di conto economico "Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali"

Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso.

Ad ogni chiusura di bilancio, si procede alla verifica dell'eventuale esistenza di indicazioni che dimostrino la perdita di valore subita da un'attività. La perdita risulta dal confronto tra il valore di carico dell'attività materiale ed il minor valore di recupero.

Quest'ultimo è il maggior valore tra il fair value, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite. Le eventuali rettifiche sono imputate a conto economico alla voce "rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali".

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.

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.

Criteri di 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 effettiva disponibilità all'uso del bene. Per i beni ceduti e/o dismessi nel corso dell'esercizio, l'ammortamento è calcolato su base giornaliera fino alla data di cessione e/o dismissione.

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

Nella voce di conto economico "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 materiali.

Nella voce "Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali" figura il saldo, positivo o negativo, fra le svalutazioni e le rivalutazioni - diverse dalle rettifiche di valore e dalle riprese di valore da deterioramento, delle attività materiali valutate al fair value che ai sensi dello IAS 40 devono essere iscritte nel conto economico.

9 - Attività immateriali

Criteri di classificazione

La voce accoglie quelle attività non monetarie prive di consistenza fisica possedute per essere utilizzate in un periodo pluriennale o indefinito, che soddisfano le seguenti caratteristiche:

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

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

Le attività immateriali includono, in particolare, il software applicativo ad utilizzazione pluriennale.

Criteri di iscrizione

Le attività immateriali sono iscritte al costo, rettificato per eventuali oneri accessori, sostenuti per predisporre l'utilizzo dell'attività.

Criteri di valutazione

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

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

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

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettiva disponibilità del bene. Per le attività cedute e/o dismesse nel corso dell'esercizio, l'ammortamento è calcolato su base giornaliera fino alla data di cessione e/o dismissione.

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

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

Criteri di cancellazione

Le attività immateriali sono eliminate dallo stato patrimoniale dal momento della dismissione o quando non siano attesi benefici economici futuri.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Sia gli ammortamenti che eventuali rettifiche/riprese di valore per deterioramento di attività immateriali diverse dagli avviamenti vengono rilevati a conto economico nella voce "Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali".

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.

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.

10 - Attività non correnti in via di dismissione

In tale voce sono classificate le attività non correnti destinate alla vendita ed i gruppi di attività e le passività associate in via di dismissione, secondo quanto previsto dall'IFRS5.

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

11 - Fiscalità corrente e differita

Criteri di classificazione e di iscrizione

Nella voce figurano le attività e passività fiscali (correnti e differite) rilevate in applicazione dello IAS12.

Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate od accreditate direttamente a patrimonio netto.

L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito.

Le attività fiscali correnti accolgono i crediti d'imposta recuperabili (compresi gli acconti versati); le passività fiscali correnti le imposte correnti non ancora pagate alla data del bilancio.

Le imposte anticipate e quelle differite sono determinate sulla base del criterio del *balance sheet liability method*, tenendo conto delle differenze temporanee (deducibili o imponibili) tra il valore contabile di una attività o di una passività e il suo valore riconosciuto ai fini fiscali.

L'iscrizione di "attività per imposte anticipate" è effettuata quando il loro recupero è ritenuto probabile. Tuttavia la probabilità del recupero delle imposte anticipate relative a avviamenti, altre attività immateriali iscritte fino alla data del 31.12.2014, nonché alle rettifiche su svalutazioni di 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 ai fini IRES o di valore della produzione negativo ai fini IRAP. In particolare, in presenza di una perdita civilistica d'esercizio, la fiscalità anticipata relativa agli avviamenti, alle altre attività immateriali iscritte fino alla data del 31.12.2014, nonché alle rettifiche su crediti sarà oggetto di parziale trasformazione in credito d'imposta per effetto delle disposizioni di cui all'art. 2, comma 55, del Decreto Legge 29 dicembre 2010, n. 225, convertito con modificazioni dalla Legge 26 febbraio 2011, n. 10 e come modificato dal c. 167 e seguenti art. 1 L. 27 dicembre 2013 n. 147.

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, come previsto dall'art. 2, comma 56, del citato D.L. 225/2010 o di presentazione della dichiarazione in caso di perdita fiscale ai fini IRES o di valore della produzione negativo ai fini IRAP.

Si segnala, inoltre, un'importante novità giunta a compimento nel mese di febbraio 2017 rappresentata dall'approvazione della Legge 17 febbraio n. 15, contenente nell'art. 26-ter una modifica normativa di natura fiscale - promossa, sostenuta

e curata da Federcasse - volta a consentire alle Banche di Credito Cooperativo ed alle Casse Rurali il pieno utilizzo, sotto un profilo contabile e prudenziale, delle attività per imposte anticipate c.d. "qualificate" (le "DTA") relative alle rettifiche di valore su crediti operate fino al 31 dicembre 2015.

Le "passività per imposte differite" vengono rilevate in tutti i casi in cui è probabile che insorga il relativo debito.

Le "attività per imposte anticipate" indicano una futura riduzione dell'imponibile fiscale, a fronte di un'anticipazione della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica, mentre le "passività per imposte differite" indicano un futuro incremento dell'imponibile fiscale, determinando un differimento della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica.

Criteri di valutazione

Sono rilevati gli effetti relativi alle imposte correnti e differite calcolate nel rispetto della legislazione fiscale in base al criterio della competenza economica, coerentemente con le modalità di rilevazione in bilancio dei costi e ricavi che le hanno generate, applicando le aliquote di imposta vigenti.

Le imposte correnti e gli acconti versati sono contabilizzate a livello patrimoniale, a saldi aperti e senza compensazioni nella voce "Attività fiscali a) correnti" e tra le "Passività fiscali a) correnti".

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite 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.

Esse vengono sistematicamente valutate per tener conto di eventuali modifiche intervenute nelle norme o nelle aliquote.

Le imposte anticipate e quelle differite sono contabilizzate a livello patrimoniale, a saldi aperti e senza compensazioni, nella voce "Attività fiscali b) anticipate" e nella voce "Passività fiscali b) differite"; esse non vengono attualizzate.

Criteri di rilevazione delle componenti economiche

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 o differite riguardino transazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto senza influenzare il conto economico, quali ad esempio le valutazioni degli strumenti finanziari disponibili per la vendita, le stesse vengono iscritte in contropartita al patrimonio netto, interessando la specifica riserva.

Criteri di cancellazione

Le attività fiscali anticipate e le passività fiscali differite sono cancellate nell'esercizio in cui:

- la differenza temporanea che le ha originate diventa imponibile con riferimento alle passività fiscali differite o deducibile con riferimento alle attività fiscali anticipate;
- la differenza temporanea che le ha originate perde rilevanza fiscale.

12 - Fondi per rischi ed oneri

Criteri di classificazione

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'esborso di risorse economiche per l'adempimento dell'obbligazione stessa, sempreché possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

A fronte di passività solo potenziali e non probabili non viene rilevato alcun accantonamento, ma viene fornita informativa in nota integrativa, salvo i casi in cui la probabilità di impiegare risorse sia remota oppure il fenomeno non risulti rilevante.

Criteri di iscrizione

Nella sottovoce "altri fondi" del Passivo dello Stato Patrimoniale figurano i fondi per rischi e oneri costituiti in ossequio a quanto previsto dai principi contabili internazionali, ad eccezione delle svalutazioni dovute al deterioramento delle garanzie rilasciate, da ricondurre alle "Altre passività".

Criteri di valutazione

L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima della spesa richiesta per adempiere all'obbligazione esistente alla data di riferimento del bilancio.

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 17 "Altre informazioni".

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 utilizzato unicamente a fronte di quegli oneri per i quali esso è stato iscritto.

Criteri di 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).

Qualora gli accantonamenti riguardino oneri per il personale dipendente, quali i premi di anzianità indicati al successivo punto 17 "Altre informazioni", la voce di conto economico interessata è "Spese amministrative a) spese per il personale".

13 - Debiti e titoli in circolazione

Criteri di classificazione

Le voci "Debiti verso banche", "Debiti verso clientela" e "Titoli in circolazione" comprendono le varie forme di provvista interbancaria e con clientela e la raccolta effettuata attraverso titoli obbligazionari in circolazione, non classificate tra le "Passività finanziarie valutate al fair value"; le voci sono al netto dell'eventuale ammontare riacquistato, Sono inclusi i titoli che alla data di riferimento del bilancio 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 dell'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. Non sono inclusi nel valore di iscrizione iniziale tutti gli oneri che sono oggetto di rimborso da parte della controparte creditrice o che sono riconducibili a costi 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, 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. La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi.

Criteri di 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 di: d) passività finanziarie".

14 - Passività finanziarie di negoziazione

Alla data del bilancio la Banca non ha operazioni in derivati rientranti nell'ambito di applicazione della fair value option con valore negativo.

15 - Passività finanziarie valutate al fair value

La Banca alla data del bilancio non ha in essere passività classificate in questa voce.

16 - 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 euro, applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.

Criteri di valutazione

Ad ogni chiusura del bilancio, gli elementi originariamente denominati in valuta estera sono valorizzati in euro 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.

Criteri di 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 voce "Risultato netto della attività di negoziazione"; alla medesima voce sono iscritte le differenze 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, le differenze cambio relative a tale elemento sono rilevata anch'esse a patrimonio netto.

17 - Altre informazioni

Ratei e Risconti

I ratei e i risconti, che riguardano oneri e proventi di competenza dell'esercizio maturati su attività e passività, vengono ricondotti a rettifica delle attività e passività a cui si riferiscono. In assenza di rapporti cui ricondurli, saranno rappresentati tra le "Altre attività" o "Altre passività".

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 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 contabilizzata come interesse e registrata per competenza lungo la vita dell'operazione sulla base del tasso effettivo di rendimento.

Trattamento di fine rapporto del personale

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 bilancio.

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 possono essere destinate a forme di previdenza complementare.

Le quote maturate e riversate ai fondi integrativi di previdenza complementare sono contabilizzate alla sottovoce di conto economico 150 a), come specificato nella Sezione 9 della Parte C della Nota.

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

Rilevazione degli utili e perdite attuariali

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

Premio di fedeltà

Fra gli "altri benefici a lungo termine", rientrano nell'operatività della BCC anche i premi di fedeltà ai dipendenti. Tali benefici devono essere valutati in conformità allo IAS 19.

La passività per il premio di fedeltà viene rilevata tra i "fondi rischi e oneri" del Passivo. L'accantonamento, come la riattribuzione a conto economico di eventuali eccedenze dello specifico fondo (dovute ad esempio a modifiche di ipotesi attuariali), è imputata a conto economico fra le "spese del personale".

Le obbligazioni nei confronti dei dipendenti sono valutate da un attuario indipendente.

Valutazione garanzie rilasciate

Gli accantonamenti su base collettiva relativi alla stima dei possibili esborsi connessi all'assunzione del rischio di credito insito nelle garanzie rilasciate e negli impegni assunti sono determinati in applicazione dei medesimi criteri esposti con riferimento ai crediti.

Tali accantonamenti sono rilevati nella voce "Altre passività", in contropartita alla voce di conto economico "Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di: altre operazioni finanziarie".

Conto economico

I ricavi sono valutati al fair value del corrispettivo ricevuto o spettante e sono riconosciuti quando ricevuti i benefici futuri e tali benefici possono essere quantificabili in modo attendibile.

I costi sono iscritti contabilmente nel momento in cui sono sostenuti.

I costi che non possono essere associati ai ricavi sono rilevati immediatamente nel conto economico.

In particolare:

- i costi ed i ricavi, direttamente riconducibili agli strumenti finanziari valutati a costo ammortizzato e determinabili sin dall'origine indipendentemente dal momento in cui vengono liquidati, affluiscono a conto economico mediante applicazione del tasso di interesse effettivo.
- le altre commissioni sono rilevate secondo il principio della competenza economica

I costi direttamente riconducibili agli strumenti finanziari valutati a costo ammortizzato e determinabili sin dall'origine, indipendentemente dal momento in cui vengono liquidati, affluiscono a conto economico mediante applicazione del tasso di interesse effettivo per la definizione del quale si rinvia al paragrafo "Crediti e Finanziamenti".

Le perdite di valore sono iscritte a conto economico nell'esercizio in cui sono rilevate.

Gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a conto economico solo al momento del loro effettivo incasso.

Le perdite di valore sono iscritte a conto economico nell'esercizio in cui sono rilevate.

Classificazione dei crediti deteriorati e *forbearance*

A partire dal 1° gennaio 2015 sono state riviste le definizioni delle categorie di crediti deteriorati da parte della Banca d'Italia.

Tale revisione si è resa necessaria al fine di adeguare le classi di rischio precedentemente in vigore alla definizione di "Non Performing Exposure" (NPE), introdotta dall'Autorità Bancaria Europea ("EBA") con l'emissione dell'*Implementing Technical Standards* ("ITS"), EBA/ITS /2013/03/rev1, del 24 luglio 2014.

La Sezione "Qualità del credito" della Circolare n. 272 del 30 luglio 2008 (6° aggiornamento del 7 gennaio 2015) individua le seguenti categorie di crediti deteriorati:

Sofferenze: il complesso delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" nei confronti di un soggetto in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dalla banca. Nelle sofferenze sono incluse anche le esposizioni nei confronti degli enti locali (comuni e province) in stato di dissesto finanziario per la quota parte assoggettata alla pertinente procedura di liquidazione;

Inadempienze probabili ("unlikely to pay"): la classificazione in tale categoria è, innanzitutto, il risultato del giudizio della banca circa l'improbabilità che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie. Tale valutazione deve essere effettuata in maniera indipendente dalla presenza di eventuali importi o rate scaduti e non pagati.

Non è, pertanto, necessario attendere il sintomo esplicito di anomalia quale il mancato rimborso, laddove sussistano elementi che implicano una situazione di rischio di inadempimento del debitore (ad esempio, una crisi del settore industriale in cui opera il debitore).

Lo *status* di "inadempienza probabile" è individuato sul complesso delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso un medesimo debitore che versa nella suddetta situazione;

Esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate: le esposizioni per cassa, diverse da quelle classificate tra le sofferenze o le inadempienze probabili, che, alla data di riferimento, presentano una posizione scaduta e/o sconfinante da più di 90 giorni.

Le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate sono determinate facendo riferimento alla posizione del singolo debitore.

Nell'ITS dell'EBA viene introdotto un ulteriore requisito informativo relativo alle "Esposizioni oggetto di concessioni" (*forbearance*).

Con il termine *forbearance* l'EBA individua i debitori che sono o possono essere in difficoltà nel rispettare i termini di rimborso dei propri debiti e a cui sono state concesse delle rinegoziazioni delle condizioni contrattuali originarie.

Quindi, condizione necessaria per identificare un'esposizione come *forborne* è la sussistenza all'atto della richiesta di rinegoziazione di una situazione di difficoltà finanziaria del debitore.

L'aggiornamento da parte di Banca d'Italia della Circolare n. 272/2008 nel gennaio 2015 riporta, sulla scorta degli standard tecnici dell'EBA, le definizioni di "esposizione deteriorata" ed "esposizioni oggetto di concessione (*forborne*)".

Quest'ultima accezione non rappresenta una nuova categoria di credito deteriorato, bensì si pone come strumento informativo addizionale, in quanto la categoria dei crediti *forborne* è trasversale alle classi di rischio esistenti e può includere crediti *performing* e crediti *non performing* sulla base della motivazione che ha portato alla rinegoziazione.

L'attribuzione dello *status* di *forborne* può cessare a seguito di un processo di revisione della situazione economica, finanziaria e patrimoniale del debitore.

Tale processo di revisione avviene in un periodo di 2 o 3 anni, a seconda che si tratti di crediti *non deteriorati* o *deteriorati*.

Criteria 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". Si tratta di una definizione di fair value che per gli strumenti finanziari sostituisce la precedente versione nello IAS 39 Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione.

Nel caso delle passività finanziarie la nuova 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 (definizione contemplata dallo IAS 39). Ne discende un rafforzamento del tema della rilevazione degli aggiustamenti al fair value delle passività finanziarie, diverse dagli strumenti derivati - ascrivibili al merito creditizio dell'emittente (Own Credit Adjustment - OCA), rispetto a quanto già disciplinato in materia dallo IAS 39. In particolare, 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, tematica non esplicitamente trattata dallo IAS 39.

Il fair value degli investimenti quotati in mercati attivi è determinato con riferimento alle quotazioni di mercato (prezzi "bid" o, in assenza, prezzi medi) rilevate l'ultimo giorno di riferimento dell'esercizio.

Nel caso di strumenti finanziari quotati su mercati attivi, la determinazione del fair value è basata sulle quotazioni del mercato attivo di riferimento (ossia quello su cui si verifica il maggior volume delle contrattazioni) desumibili anche da provider internazionali e rilevate l'ultimo giorno di riferimento dell'esercizio. Un mercato è definito attivo qualora le quotazioni riflettano normali operazioni di mercato, siano prontamente e regolarmente disponibili ed esprimano il prezzo di effettive e regolari operazioni di mercato. Qualora il medesimo strumento finanziario risulti quotato su più mercati, la quotazione da considerare è quella presente nel mercato più vantaggioso a cui l'impresa ha accesso.

Nel caso di strumenti finanziari non quotati il fair value è determinato applicando tecniche di valutazione finalizzate alla determinazione del prezzo che lo strumento avrebbe avuto sul mercato alla data di valutazione in un libero scambio motivato da normali considerazioni commerciali. La determinazione del fair value è ottenuta attraverso le seguenti tecniche: utilizzo di recenti transazioni di mercato; riferimento al prezzo di strumenti finanziari aventi le medesime caratteristiche di quello oggetto di valutazione; metodi quantitativi (modelli di pricing delle opzioni; tecniche di calcolo del valore attuale - discounted cash flow analysis; modelli di pricing generalmente accettati dal mercato e che sono in grado di fornire stime adeguate dei prezzi praticati in operazioni di mercato). In particolare, per le obbligazioni non quotate si applicano modelli di attualizzazione dei flussi di cassa futuri attesi - utilizzando strutture di tassi di interesse

che tengono opportunamente in considerazione il settore di attività di appartenenza dell'emittente e della classe di rating, ove disponibile.

I titoli di capitale non scambiati in un mercato attivo, per i quali il fair value non sia determinabile in misura attendibile - secondo le metodologie più diffuse (in primo luogo la discounted cash flow analysis;-) sono valutati al costo, rettificato per tener conto delle eventuali diminuzioni significative di valore.

Per gli impieghi e la raccolta a vista / a revoca si è assunta una scadenza immediata delle obbligazioni contrattuali e coincidente con la data di bilancio e pertanto il loro fair value è approssimato al valore di contabile. Analogamente per gli impieghi a breve si è assunto il valore contabile.

Per gli impieghi a clientela a medio-lungo termine, il fair value è ottenuto attraverso tecniche di valutazione attualizzando i residui flussi contrattuali ai tassi di interesse correnti, opportunamente adeguati per tener conto del merito creditizio dei singoli prenditori (rappresentato dalla probabilità di default e dalla perdita stimata in caso di default).

Per le attività deteriorate il valore di bilancio è ritenuto un'approssimazione del fair value.

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.

Gerarchia del fair value

La gerarchia del fair value, in base a quanto stabilito dall'IFRS 13, deve essere applicata a tutti gli strumenti finanziari per i quali la valutazione al fair value è rilevata nello stato patrimoniale. A tal riguardo per tali strumenti viene attribuita massima priorità ai prezzi ufficiali disponibili su mercati attivi e priorità più bassa all'utilizzo di input non osservabili, in quanto maggiormente discrezionali. Il fair value, conseguentemente, viene determinato attraverso l'utilizzo di prezzi acquisiti dai mercati finanziari, nel caso di strumenti quotati su mercati attivi, o mediante l'utilizzo, per gli altri strumenti finanziari, di tecniche di valutazione aventi l'obiettivo di stimare il fair value (exit price). I livelli utilizzati per le classificazioni riportate nel seguito delle presenti note illustrative sono i seguenti:

- Livello 1": il fair value degli strumenti finanziari è determinato in base a prezzi di quotazione osservabili su mercati attivi (non rettificati) ai quali si può accedere alla data di valutazione;
- "Livello 2": il fair value degli strumenti finanziari è determinato in base a input quotati osservabili direttamente o indirettamente per l'attività o per la passività, utilizzando anche di tecniche di valutazione;
- "Livello 3": il fair value degli strumenti finanziari è determinato in base a input non osservabili per l'attività o per la passività, utilizzando anche di tecniche di valutazione.

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, al suo interno, Livelli differenti in considerazione dell'impatto generato dagli input osservabili o non osservabili utilizzati nelle valutazioni (per impatto si intende il contributo, in termini di significatività, che ciascun input utilizzato per la valutazione ha rispetto al complessivo fair value dello strumento). Tuttavia il Livello attribuito deve essere unico e per questo riferito al totale del fair value dello 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 complessivo 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 non riscontrabile attraverso dati di mercato) 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;

- derivati finanziari OTC (Over the counter) conclusi con controparti istituzionali e valutati in via prevalente attraverso dati osservabili di mercato;
- fondi il cui fair value corrisponda al relativo NAV pubblicato con frequenza settimanale e/o mensile, in quanto considerato la stima più attendibile del fair value dello strumento trattandosi del "valore di uscita" (exit value) in caso di dismissione dell'investimento.

Infine, sono classificati di "Livello 3":

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

Il principio contabile IFRS 13 richiede inoltre, per le attività finanziarie classificate al Livello 3, di fornire un'informativa 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.

Con riferimento al fair value degli immobili ad uso investimento si è proceduto a considerare lo stesso di "Livello 2" quando determinato sulla base input osservabili sul mercato quali ad esempio transazioni avvenute per unità immobiliari comparabili.

Modalità di determinazione del costo ammortizzato

Il costo ammortizzato di una attività o passività finanziaria è il valore a cui è stata misurata alla iscrizione iniziale, al netto dei rimborsi di capitale, accresciuto o diminuito dell'ammortamento complessivo, determinato in applicazione del metodo dell'interesse effettivo, delle differenze tra valore iniziale e quello a scadenza ed al netto di qualsiasi perdita di valore.

Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale di una attività o passività finanziaria al flusso contrattuale dei pagamenti futuri o ricevuti sino alla scadenza o alla successiva data di rideterminazione del tasso.

Per gli strumenti a tasso fisso o a tasso fisso per periodi temporali, i flussi di cassa futuri vengono determinati in base al tasso di interesse noto durante la vita dello strumento.

Per le attività o passività finanziarie a tasso variabile, la determinazione dei flussi di cassa futuri è effettuata sulla base dell'ultimo tasso noto. Ad ogni data di revisione del prezzo, si procede al ricalcolo del piano di ammortamento e del tasso di rendimento effettivo su tutta la vita utile dello strumento finanziario, vale a dire sino alla data di scadenza.

Il costo ammortizzato è applicato per i crediti, le attività finanziarie detenute sino a scadenza, quelle disponibili per la vendita, per i debiti ed i titoli in circolazione.

Le attività e passività finanziarie negoziate a condizioni di mercato sono inizialmente rilevate al loro fair value, che normalmente corrisponde all'ammontare pagato od erogato comprensivo dei costi di transazione e delle commissioni direttamente imputabili.

Sono considerati costi di transazione i costi ed i proventi marginali interni attribuibili al momento di rilevazione iniziale dello strumento e non recuperabili sulla clientela.

Tali componenti accessorie, che devono essere riconducibili alla singola attività o passività, incidono sul rendimento effettivo e rendono il tasso di interesse effettivo diverso dal tasso di interesse contrattuale.

Sono esclusi pertanto i costi ed i proventi riferibili indistintamente a più operazioni e le componenti correlate che possono essere oggetto di rilevazione durante la vita dello strumento finanziario.

Inoltre, non sono considerati nel calcolo del costo ammortizzato i costi che la Banca dovrebbe sostenere indipendentemente dalla operazione, quali i costi amministrativi, di cancelleria, di comunicazione.

ALLEGATO

| IAS/IFRS | REGOLAMENTO DI OMOLOGAZIONE |
|--|--|
| <u>IAS 1</u> Presentazione del bilancio | 1274/2008, 53/2009, 70/2009, 494/2009, 243/2010, 149/2011, 1205/2011, 475/12, 1254/12, 1255/12, 301/13 |
| <u>IAS 2</u> Rimanenze | 1126/200, 1255/12 |
| <u>IAS 7</u> Rendiconto finanziario | 1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 494/2009, 243/2010, 1254/12 |
| <u>IAS 8</u> Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori | 1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 1255/12 |
| <u>IAS 10</u> Fatti intervenuti dopo la data di riferimento del bilancio | 1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 1142/2009, 1255/12 |
| <u>IAS 11</u> Lavori su ordinazione | 1126/2008, 1274/2008, 495/09, 475/12, 1254/12, 1255/12 |
| <u>IAS 12</u> Imposte sul reddito | 1126/2008, 1274/2008, 495/2009, 475/12, 1254/12, 1255/12 |
| <u>IAS 16</u> Immobili, impianti e macchinari | 1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 495/2009, 1255/12, 301/13 |
| <u>IAS 17</u> Leasing | 1126/2008, 243/2010, 1255/12 |
| <u>IAS 18</u> Ricavi | 1126/2008, 69/2009, 1254/12, 1255/12 |
| <u>IAS 19</u> Benefici per i dipendenti | 1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 475/2012, 1255/12 |
| <u>IAS 20</u> Contabilizzazione dei contributi pubblici e informativa sull'assistenza pubblica | 1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 475/12, 1255/12 |
| <u>IAS 21</u> Effetti delle variazioni dei cambi delle valute estere | 1126/2008, 1274/2008, 69/2009, 494/2009, 149/2011, 475/12, 1254/12, 1255/12 |
| <u>IAS 23</u> Oneri finanziari | 1260/2008, 70/2009 |
| <u>IAS 24</u> Informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate | 632/2010, , 475/12, 1254/12 |
| <u>IAS 26</u> Rilevazione e rappresentazione in bilancio dei fondi pensione | 1126/2008 |
| <u>IAS 27</u> Bilancio consolidato e separato | 494/2009, 1254/12 |
| <u>IAS 28</u> Partecipazioni in società collegate | 1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 494/2009, 495/2009, 149/2011, 1254/12 |
| <u>IAS 29</u> Rendicontazione contabile in economie iperinflazionate | 1126/2008, 1274/2008, 70/2009 |

| | |
|---|--|
| <u>IAS 31</u> Partecipazioni in joint venture | 1126/2008, 70/2009, 494/2009, 149/2011, 1255/12 |
| <u>IAS 32</u> Strumenti finanziari: esposizione nel bilancio | 1126/2008, 1274/2008, 53/2009, 70/2009, 495/2009, 1293/2009, 49/2011, 475/12, 1254/12, 1255/12, 1256/12, 301/13 |
| <u>IAS 33</u> Utile per azione | 1126/2008, 1274/2008, 495/2009, 475/12, 1254/12, 1255/12 |
| <u>IAS 34</u> Bilanci intermedi | 1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 495/2009, 149/2011, 475/12, 1255/12, 301/13 |
| <u>IAS 36</u> Riduzione di valore delle attività | 1126/2008, 1274/2008, 69/2009, 70/2009, 495/2009, 243/2010, 1254/12, 1255/12, 1354/2013 |
| <u>IAS 37</u> Accantonamenti, passività e attività potenziali | 1126/2008, 1274/2008, 495/2009 |
| <u>IAS 38</u> Attività immateriali | 1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 495/2009, 243/2010, 1254/12, 1255/12 |
| <u>IAS 39</u> Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione | 1126/2008, 1274/2008, 53/2009, 70/2009, 494/2009, 495/2009, 824/2009, 839/2009, 1171/2009, 243/2010, 149/2011, 1254/12, 1255/12, 1355/2013 |
| <u>IAS 40</u> Investimenti immobiliari | 1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 1255/12 |
| <u>IAS 41</u> Agricoltura | 1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 1255/12 |
| <u>IFRS 1</u> Prima adozione degli International Financial Reporting Standard | 1126/2009, 1164/2009, 550/2010, 574/2010, 662/2010, 149/2011, 475/12, 1254/12, 1255/12, 183/2013, 301/13, 313/13 |
| <u>IFRS 2</u> Pagamenti basati su azioni | 1126/2008, 1261/2008, 495/2009, 243/2010, 244/2010, 1254/12, 1255/12 |
| <u>IFRS 3</u> Aggregazioni aziendali | 495/2009, 149/2011, 1254/12, 1255/12 |
| <u>IFRS 4</u> Contratti assicurativi | 1126/2008, 1274/2008, 1165/2009, 1255/12 |
| <u>IFRS 5</u> Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate | 1126/2008, 1274/2008, 70/2009, 494/2009, 1142/2009, 243/2010, 475/12, 1254/12, 1255/12 |
| <u>IFRS 6</u> Esplorazione e valutazione delle risorse minerarie | 1126/2008 |
| <u>IFRS 7</u> Strumenti finanziari: informazioni integrative | 1126/2008, 1274/2008, 53/2009, 70/2009, 495/2009, 824/2009, 1165/2009, 574/2010, 149/2011, 1205/2011, 475/12, 1254/12, 1255/12, 1256/12 |
| <u>IFRS 8</u> Settori operativi | 1126/2008, 1274/2008, 243/2010, 632/2010, 475/12 |
| IFRS 10 Bilancio consolidato | 1254/2012, 1174/2013 |
| IFRS 11 Accordi a controllo congiunto | 1254/2012 |

| | |
|--|---|
| IFRS 12 Informativa sulle partecipazioni in altre entità | 1254/2012,1174/2013 |
| IFRS 13 | 1255/12 |
| <u>SIC 7</u> Introduzione dell'euro | 1126/2008, 1274/2008, 494/2009 |
| <u>SIC 10</u> Assistenza pubblica - Nessuna specifica relazione alle attività operative | 1126/2008, 1274/2008 |
| <u>SIC 12</u> Consolidamento - Società a destinazione specifica (società veicolo) | 1126/2008 |
| <u>SIC 13</u> Imprese a controllo congiunto - Conferimenti in natura da parte dei partecipanti al controllo | 1126/2008, 1274/2008 |
| <u>SIC 15</u> Leasing operativo - Incentivi | 1126/2008, 1274/2008 |
| <u>SIC 21</u> Imposte sul reddito - Recupero delle attività rivalutate non ammortizzabili | 1126/2008 |
| <u>SIC 25</u> Imposte sul reddito - Cambiamenti di condizione fiscale di un'impresa o dei suoi azionisti | 1126/2008, 1274/2008 |
| <u>SIC 27</u> La valutazione della sostanza delle operazioni nella forma legale del leasing | 1126/2008 |
| <u>SIC 29</u> Accordi per servizi in concessione: informazioni integrative | 1126/2008, 1274/2008, 70/2009 |
| <u>SIC 31</u> Ricavi - Operazioni di baratto comprendenti attività pubblicitaria | 1126/2008 |
| <u>SIC 32</u> Attività immateriali - Costi connessi a siti web | 1126/2008, 1274/2008 |
| <u>IFRIC 1</u> Cambiamenti nelle passività iscritte per smantellamenti, ripristini, e passività similari | 1126/2008, 1274/2008 |
| <u>IFRIC 2</u> Azioni dei soci in entità cooperative e strumenti simili | 1126/2008, 53/2009, 1255/12, 301/13 |
| <u>IFRIC 4</u> Determinare se un accordo contiene un leasing | 1126/2008, 70/2009, 1126/08, 70/09, 1255/12 |
| <u>IFRIC 5</u> Diritti derivanti da interessenze in fondi per smantellamenti, ripristini e bonifiche ambientali | 1126/2008, 1254/12 |
| <u>IFRIC 6</u> Passività derivanti dalla partecipazione ad un mercato specifico - Rifiuti di apparecchiature elettriche ed elettroniche | 1126/2008 |
| <u>IFRIC 7</u> Applicazione del metodo della rideterminazione del valore secondo lo IAS 29 - Informazioni contabili in economie iperinflazionate | 1126/2008, 1274/2008 |

| | |
|--|---|
| <u>IFRIC 9</u> Rideterminazione del valore dei derivati incorporati | 1126/2008, 495/2009, 1171/2009, 243/2010, 1254/12 |
| <u>IFRIC 10</u> Bilanci intermedi e riduzione durevole di valore | 1126/2008, 1274/2008 |
| <u>IFRIC 12</u> Accordi per servizi in concessione | 254/2009 |
| <u>IFRIC 13</u> Programmi di fidelizzazione della clientela | 1262/2008, 149/2011, 1255/12 |
| <u>IFRIC 14</u> IAS 19 - Il limite relativo a una attività a servizio di un piano a benefici definiti, le previsioni di contribuzione minima e la loro interazione | 1263/2008, 1274/2008, 633/2010, 475/12 |
| <u>IFRIC 15</u> Accordi per la costruzione di immobili | 636/2009 |
| <u>IFRIC 16</u> Coperture di un investimento netto in una gestione estera | 460/2009, 243/2010, 1254/12 |
| <u>IFRIC 17</u> Distribuzioni ai soci di attività non rappresentate da disponibilità liquide | 1142/2009, 1254/12, 1255/12 |
| <u>IFRIC 18</u> Cessioni di attività da parte della clientela | 1164/2009 |
| <u>IFRIC 19</u> Estinzione di passività finanziarie con strumenti rappresentativi di capitale | 662/2010, 1255/12 |
| <u>IFRIC 20</u> Costi di sbancamento nella fase di produzione di una miniera a cielo aperto | 1255/12 |

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

La Banca non ha operato nell'esercizio in corso e in quelli precedenti alcun trasferimento tra i portafogli degli strumenti finanziari.

Si omette pertanto la compilazione delle Tabelle previste.

A.4 - INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

Informativa di natura qualitativa

Per una disamina delle modalità seguite dalla Banca per la misurazione del fair value delle attività e passività, ai fini sia delle valutazioni di bilancio, sia dell'informativa da fornire nella nota integrativa per talune attività/passività valutate al costo ammortizzato/costo, si rinvia ai paragrafi relativi alle diverse categorie contabili contenuti nella parte "A.1 Parte generale" e, in particolare, al paragrafo "Criteri di determinazione del fair value degli strumenti finanziari" contenuto nella parte A.2 "Parte relativa alle principali voci di bilancio", 17 - Altre informazioni".

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 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. 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 molti casi il fair value delle attività e passività, nel rispetto delle seguenti modalità, è stato calcolato in outsourcing da soggetti terzi.

Titoli di debito: sono valutati mediante un modello di attualizzazione dei flussi di cassa attesi (Discounted Cash Flow Model), opportunamente corretti per tener conto del rischio di credito dell'emittente. In presenza di titoli strutturati il modello sopra descritto incorpora valutazioni derivanti da modelli di option pricing. Gli input utilizzati sono le curve dei tassi di interesse, i credit spread riferiti all'emittente e parametri di volatilità riferiti al sottostante nel caso di titoli strutturati.

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

Non ci sono variazioni significative rispetto all'esercizio precedente con riferimento alle tecniche valutative.

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 31.12.2016 la Banca non ha provveduto a svolgere tale analisi in quanto le uniche attività classificate nel livello 3 di gerarchia del fair value sono gli investimenti in strumenti di capitale non quotati in mercati attivi ed il cui fair value non può essere determinato in modo attendibile; tali strumenti, come già detto, sono mantenuti al costo e svalutati, con imputazione a conto economico, nell'eventualità in cui siano riscontrate perdite di valore durevoli.

A.4.3 Gerarchia del fair value

Per una disamina delle modalità seguite dalla Banca per la determinazione dei livelli di fair value delle attività e passività si rinvia al paragrafo "Gerarchia del fair value" contenuto nella parte A.2 "Parte relativa alle principali voci di bilancio", 17 - Altre informazioni".

A.4.4 Altre informazioni

La sezione non è compilata poiché, alla data del 31 dicembre 2016, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

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 misurate al fair value | Totale 31-12-2016 | | | Totale 31-12-2015 | | |
|---|-------------------|----|-----------|-------------------|----|----|
| | L1 | L2 | L3 | L1 | L2 | L3 |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | | | | | |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value | | | | | | |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 49.455 | | 73 | 44.165 | | |
| 4. Derivati di copertura | | | | | | |
| 5. Attività materiali | | | | | | |
| 6. Attività immateriali | | | | | | |
| Totale | 49.455 | | 73 | 44.165 | | |
| 1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione | | | | | | |
| 2. Passività finanziarie valutate al fair value | | | | | | |
| 3. Derivati di copertura | | | | | | |
| Totale | | | | | | |

Legenda:

L1=Livello1

L2=Livello2

L3=Livello3

Nel corso dell'esercizio 2016 non vi sono stati trasferimenti delle attività fra il livello 1 ed il livello 2

A.4.5.2 Variazioni annue delle attività valutate al fair value su base ricorrente (livello3)

| | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | Attività finanziarie valutate al fair value | Attività finanziarie disponibili per la vendita | Derivati di copertura | Attività materiali | Attività immateriali |
|-------------------------------------|---|---|---|-----------------------|--------------------|----------------------|
| 1. Esistenze iniziali | | | | | | |
| 2. Aumenti | | | 73 | | | |
| 2.1 Acquisti | | | 73 | | | |
| 2.2 Profitti imputati a: | | | | | | |
| 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 | | | | | | |
| 3.1 Vendite | | | | | | |
| 3.2 Rimborsi | | | | | | |
| 3.3 Perdite imputate a: | | | | | | |
| 3.3.1 Conto economico | | | | | | |
| - di cui: Minusvalenze | | | | | | |
| 3.3.2 Patrimonio netto | | | | | | |
| 3.4 Trasferimenti ad altri livelli | | | | | | |
| 3.5 Altre variazioni in diminuzione | | | | | | |
| 4. Rimanenze finali | | | 73 | | | |

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 e passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente: ripartizione per livelli di fair value | 31-12-2016 | | | | 31-12-2015 | | | |
|---|----------------|----|---------------|----------------|----------------|----|---------------|----------------|
| | VB | L1 | L2 | L3 | VB | L1 | L2 | L3 |
| 1. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | | | | | | | |
| 2. Crediti verso banche | 11.535 | | 149 | 11.385 | 14.152 | | 150 | 14.002 |
| 3. Crediti verso la clientela | 85.864 | | 66.521 | 19.784 | 86.700 | | 65.982 | 20.931 |
| 4. Attività materiali detenute a scopo di investimento | 60 | | 60 | | 60 | | 60 | |
| 5. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | | | | | | | | |
| Totale | 97.459 | | 66.730 | 31.169 | 100.912 | | 66.192 | 34.933 |
| 1. Debiti verso banche | 3.991 | | | 3.991 | 4.004 | | | 4.004 |
| 2. Debiti verso clientela | 120.055 | | | 120.055 | 116.591 | | | 116.591 |
| 3. Titoli in circolazione | 5.167 | | 5.174 | | 5.677 | | 5.767 | |
| 4. Passività associate ad attività in via di dismissione | | | | | | | | |
| Totale | 129.213 | | 5.174 | 124.046 | 126.272 | | 5.767 | 120.595 |

Legenda:

VB=Valore di bilancio

L1=Livello1

L2=Livello2

L3=Livello3

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

Nel corso dell'esercizio, la Banca non ha posto in essere operazioni da cui è derivata la contabilizzazione del c.d. "day one profit/loss".

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

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le valute aventi corso legale, comprese le banconote e le monete divisionali estere, e i depositi liberi verso la Banca d'Italia.

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

| | Totale 31-12-2016 | Totale 31-12-2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) Cassa | 726 | 683 |
| b) Depositi liberi presso Banche Centrali | | |
| Totale | 726 | 683 |

Sezione 2 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione - Voce 20

Alla data di riferimento del Bilancio la Banca non ha in essere attività finanziarie detenute per la negoziazione.

Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al fair value - Voce 30

La Banca non ha esercitato la facoltà prevista dai principi contabili IAS/IFRS di designare al fair value attività finanziarie (fair value option).

Sezione 4 - Attività finanziarie disponibili per la vendita - Voce 40

Nella presente voce figurano le attività finanziarie (titoli di debito, titoli di capitale, ecc.) classificate nel portafoglio "disponibile per la vendita".

4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

| Voci/Valori | Totale 31-12-2016 | | | Totale 31-12-2015 | | |
|----------------------------|-------------------|----------|--------------|-------------------|----------|--------------|
| | Livello1 | Livello2 | Livello3 | Livello1 | Livello2 | Livello3 |
| 1. Titoli di debito | 49.455 | | | 44.165 | | |
| 1.1 Titoli strutturati | | | | | | |
| 1.2 Altri titoli di debito | 49.455 | | | 44.165 | | |
| 2. Titoli di capitale | | | 1.486 | | | 1.356 |
| 2.1 Valutati al fair value | | | 73 | | | |
| 2.2 Valutati al costo | | | 1.413 | | | 1.356 |
| 3. Quote di O.I.C.R. | | | | | | |
| 4. Finanziamenti | | | | | | |
| Totale | 49.455 | | 1.486 | 44.165 | | 1.356 |

Il portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita, complessivamente pari a 50.941 mila euro, accoglie:

- la quota parte di portafoglio obbligazionario (banking book) non destinata a finalità di negoziazione;
- le partecipazioni le cui quote di interessenza detenute non risultano riferibili a partecipazioni di controllo, collegamento o controllo congiunto di cui agli IAS27 e IAS28.

Al punto 2.1. Titoli di capitale valutati al fair value sono rappresentati i seguenti due titoli strumenti di capitale aggiuntivi di classe 1 (AT1) emessi rispettivamente:

- dal Credito Padano nell'ambito dell'intervento promosso dal Fondo Garanzia Istituzionale a favore della ex Bcc di Castel Goffredo per 20 mila euro.

- dal Fondo Temporaneo nell'ambito dell'azione di sostegno del progetto aggregativo tra Banco Emiliano e Emilbanca per 53 mila euro

Nei titoli di capitale valutati al costo sono ricomprese essenzialmente le partecipazioni in società promosse dal movimento del Credito Cooperativo o strumentali, che non rientrano più in tale definizione in base ai principi contabili internazionali. Esse vengono elencate come di seguito.

| Società partecipata (caratteristiche nominali dei titoli) | Valore nominale | Valore di bilancio | % capitale posseduto | Patrimonio Netto società partecipata (*) |
|--|---------------------|-----------------------|-------------------------|---|
| ICCREA BANCA (n. 21.437 azioni - valore nominale Euro 51,65) | 1.107.221,05 | 1.126.077,99 | 0,0978 | 1.451.507.905 |
| FEDERAZIONE DELLE BANCHE DI CREDITO COOPERATIVO EM.ROM Soc.Coop. (n. 388 azioni - valore nominale Euro 26,00) | 10.088,00 | 10.047,80 | 0,261 | 13.413.776 |
| CONSORZIO AGRARIO ADRIATICO SOC.COOP (n. 3.000 azioni - valore nominale Euro 51,64) | 154.920,00 | 154.920,00 | 9,20 | 22.647.982 |
| CEDECRA INFORMATICA BANCARIA SRL (n. 1 quota) | | 70.000,00 | 0,409 | 24.545.618 |
| BCC RETAIL (n. 1 azioni - valore nominale Euro 1.000,00) | 1.000,00 | 1.562,50 | 0,15625 | 809.948 |
| F.DO GARANZIA DEPOSITANTI CREDITO COOPERATIVO (n. 1 quota) | | 516,46 | | Fondo Consortile 296.445,75 |
| S.I.L (n. 8 azioni - valore nominale Euro 75,00) | 600,00 | 600,00 | 1,002 | 70.241 |
| SERVIZI BANCARI ASSOCIATI (n. 1 azioni - valore nominale Euro 100,00) | 100,00 | 100,00 | 0,01 | 1.128.895 |
| FED.BCC PIEMONTE LIGURIA V.AOSTA (n. 1 azioni - valore nominale Euro 52,00) | 52,00 | 52,00 | 0,002 | 2.318.041 |
| BANCA SVILUPPO (19.503 azioni - valore nominale Euro 2,50 | 48.757,50 | 48.757,50 | 0,094 | 85.545.192 |
| Totale | 1.322.738,55 | 1.412.634,25 | | 1.602.284.043,75 |

(*) - in base all'ultimo bilancio approvato

I titoli di capitale "valutati al costo" classificati convenzionalmente nel livello 3, si riferiscono a interessenze azionarie in società promosse dal movimento del credito cooperativo o strumentali, per le quali il fair value non risulta determinabile in modo attendibile o verificabile e che pertanto sono iscritti in bilancio al valore di costo, eventualmente rettificato a fronte dell'accertamento di perdite per riduzioni di valore.

4.2 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione per debitori/emittenti

| Voci/Valori | | Totale 31-12-2016 | Totale 31-12-2015 |
|---------------|------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1. | Titoli di debito | 49.455 | 44.166 |
| | a) Governi e Banche Centrali | 43.309 | 36.651 |
| | b) Altri enti pubblici | | |
| | c) Banche | 6.146 | 7.515 |
| | d) Altri emittenti | | |
| 2. | Titoli di capitale | 1.486 | 1.356 |
| | a) Banche | 1.195 | |
| | b) Altri emittenti | 291 | 1.356 |
| | - imprese di assicurazione | | |
| | - società finanziarie | 55 | 1.120 |
| | - imprese non finanziarie | 236 | 236 |
| | - altri | | |
| 3. | Quote di O.I.C.R. | | |
| 4. | Finanziamenti | | |
| | a) Governi e Banche Centrali | | |
| | b) Altri enti pubblici | | |
| | c) Banche | | |
| | d) Altri soggetti | | |
| Totale | | 50.941 | 45.522 |

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia.

I titoli di debito di cui al punto 1.a 1c. sono così composti:

- titoli emessi dallo Stato italiano a tasso variabile per nominali 10.400 mila euro iscritti a bilancio (al netto della riserva AFS) per 10.614 mila euro.
- - titoli emessi dallo Stato italiano a tasso fisso per nominali 31.500 mila euro iscritti a bilancio (al netto della riserva AFS) per 32.695 mila euro.
- - titoli emessi da Iccrea Banca Nominali 6.300 mila euro iscritti a bilancio (al netto della riserva AFS) per 6.146mila euro. Tra questi è presente un titolo subordinato per nominali 2.000 mila euro.

4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica.

Sezione 5 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza - Voce 50

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene attività finanziarie classificate nella categoria in esame; pertanto, la presente Sezione non viene avvalorata.

Sezione 6 - Crediti verso banche - Voce 60

Nella presente voce figurano le attività finanziarie non quotate verso banche classificate nel portafoglio "crediti". Sono inclusi anche i crediti verso Banca d'Italia, diversi dai depositi liberi, tra cui quelli per riserva obbligatoria.

6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori | Totale 31-12-2016 | | | | Totale 31-12-2015 | | | |
|---|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | VB | FV- Livello1 | FV- Livello2 | FV- Livello3 | VB | FV- Livello1 | FV- Livello2 | FV- Livello3 |
| A. Crediti verso Banche Centrali | | | | | | | | |
| 1. Depositi vincolati | | | | | | | | |
| 2. Riserva obbligatoria | | | | | | | | |
| 3. Pronti contro termine | | | | | | | | |
| 4. Altri | | | | | | | | |
| B. Crediti verso banche | 11.535 | | | | 14.152 | | | |
| 1. Finanziamenti | 11.385 | | | | 14.002 | | | |
| 1.1 Conti correnti e depositi liberi | 4.263 | | | | 6.454 | | | |
| 1.2 Depositi vincolati | 7.122 | | | | 7.548 | | | |
| 1.3 Altri finanziamenti: | | | | | | | | |
| - Pronti contro termine attivi | | | | | | | | |
| - Leasing finanziario | | | | | | | | |
| - Altri | | | | | | | | |
| 2. Titoli di debito | 150 | | | | 150 | | | |
| 2.1 Titoli strutturati | | | | | | | | |
| 2.2 Altri titoli di debito | 150 | | | | 150 | | | |
| Totale | 11.535 | | 149 | 11.385 | 14.152 | | 150 | 14.002 |

Legenda:

FV=Fair value

VB=Valore di bilancio

I crediti verso banche non sono stati svalutati in quanto ritenuti interamente recuperabili.

I c/c e depositi liberi di cui al punto B.1.1 si riferiscono alle seguenti controparti:

- Iccrea per 3.763 mila euro

- Cassa Centrale Banca per 500 mila euro.

I depositi vincolati di cui al punto B. 1.2 comprendono la riserva obbligatoria, assolta in via indiretta pari a 1.102 mila euro detenuta presso ICCREA Banca Spa e due operazioni " M.I.D" di impiego , una con Iccrea e una con Cassa Centrale Banca ,rispettivamente di nominali :

€ . 4.000 mila euro con scadenza 20.2.2017

€ . 2.000 mila euro con scadenza 18.07.2017

su cui sono maturati al 31.12. 2016 20 mila euro di rateo di interessi.

Nella sottovoce 2.2 sono ricompresi 2 titoli subordinati, per 150 mila euro, che la Banca ha in essere rispettivamente con Bcc Parma (50 mila euro) e Banco Emiliano (100 mila euro).

A tal fine, si precisa che hanno carattere subordinato le attività il cui diritto al rimborso, nel caso di liquidazione dell'ente emittente o di sua sottoposizione ad altra procedura concorsuale, può essere esercitato da parte del creditore solo dopo quelli degli altri creditori non egualmente subordinati.

Per quanto riguarda i criteri di determinazione del fair value si rimanda alla Parte A - Politiche Contabili.

6.2 Crediti verso banche oggetto di copertura specifica

Alla data di riferimento del bilancio non sono presenti crediti verso banche oggetto di copertura specifica.

6.3 Leasing finanziario

La Banca non ha posto in essere alcuna operazione di locazione finanziaria in qualità di soggetto locatore.

Sezione 7 - Crediti verso clientela - Voce 70

Nella presente voce figurano le attività finanziarie non quotate verso clientela allocate nel portafoglio "crediti".

7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori | Totale 31-12-2016 Valore di Bilancio | | | Totale 31-12-2016 Fair value | | | Totale 31-12-2015 Valore di Bilancio | | | Totale 31-12-2015 Fair value | | |
|---|---|-------------------------|---------------------|---------------------------------|---------------|---------------|---|-------------------------|---------------------|---------------------------------|---------------|---------------|
| | Non deteriorati | Deteriorati - Acquisiti | Deteriorati - Altri | L1 | L2 | L3 | Non deteriorati | Deteriorati - Acquisiti | Deteriorati - Altri | L1 | L2 | L3 |
| Finanziamenti | 83.151 | | 2.504 | | | | 84.199 | | 2.501 | | 65.982 | 20.931 |
| 1. Conti correnti | 6.487 | | 338 | | | | 8.920 | | 174 | | | |
| 2. Pronti contro termine attivi | | | | | | | | | | | | |
| 3. Mutui | 61.130 | | 2.065 | | | | 61.077 | | 2.269 | | | |
| 4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | 1.252 | | 61 | | | | 1.283 | | 27 | | | |
| 5. Leasing finanziario | | | | | | | | | | | | |
| 6. Factoring | | | | | | | | | | | | |
| 7. Altri finanziamenti | 14.282 | | 40 | | | | 12.919 | | 31 | | | |
| Titoli di debito | 208 | | | | | | | | | | | |
| 8. Titoli strutturati | | | | | | | | | | | | |
| 9. Altri titoli di debito | 208 | | | | | | | | | | | |
| Totale | 83.359 | | 2.504 | | 66.521 | 19.784 | 84.199 | | 2.501 | | 65.982 | 20.931 |

Per quanto riguarda i criteri di determinazione del fair value si rimanda alla Parte A - Politiche Contabili.

I crediti verso clientela sono esposti in bilancio al costo ammortizzato, al netto delle rettifiche di valore derivanti da svalutazioni analitiche e collettive.

La sottovoce 7. "Altri finanziamenti" comprende:

| Tipologia operazioni | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|---------------|---------------|
| Finanziamenti per anticipi SBF | 3.126 | 3.040 |
| Rischio di portafoglio | 288 | 344 |
| Altre sovvenzioni non regolate in conto corrente - sovvenzioni diverse | | |
| Depositi presso Uffici Postali | | |
| Depositi cauzionali fruttiferi | | |
| Mutuo Pool | 497 | |
| Contributi da riscuotere da enti locali per operazioni a tasso agevolato | | |
| Crediti verso Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo | 1.776 | 1.606 |
| Crediti con fondi di terzi in amministrazione | | |
| Polizze di capitalizzazione | 8.591 | 7.888 |
| Altri | 44 | 72 |
| Totale | 14.322 | 12.950 |

Non sono presenti crediti verso clientela con vincolo di subordinazione.

I saldi dei "conti correnti debitori" con la clientela includono le relative operazioni "viaggianti" e "sospese" a loro attribuibili alla fine del periodo

Le attività deteriorate comprendono le sofferenze, le inadempienze probabili e le esposizioni scadute secondo le definizioni di Banca d'Italia. Il dettaglio di tali esposizioni, nonché quello relativo all'ammontare e alla ripartizione delle rettifiche di valore, viene evidenziato nella Parte E della Nota integrativa - qualità del credito.

Tra i titoli di debito di cui alla sottovoce 9 è iscritta una obbligazione senior da cartolarizzazione nell'ambito dell'intervento, da parte del Fondo di garanzia istituzionale, per la risoluzione della crisi della Banca Padovana in A.S e Banca di credito Cooperativo Irpinia in A.S

7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

| Tipologia operazioni/Valori | Totale 31-12-2016 | | | Totale 31-12-2015 | | |
|--------------------------------|-------------------|--------------------------|---------------------|-------------------|--------------------------|---------------------|
| | Non deteriorati | Deteriorati - Acquistati | Deteriorati - Altri | Non deteriorati | Deteriorati - Acquistati | Deteriorati - Altri |
| 1. Titoli di debito | 208 | | | | | |
| a) Governi | | | | | | |
| b) Altri enti pubblici | | | | | | |
| c) Altri emittenti | 208 | | | | | |
| - imprese non finanziarie | | | | | | |
| - imprese finanziarie | 208 | | | | | |
| - assicurazioni | | | | | | |
| - altri | | | | | | |
| 2. Finanziamenti verso: | 83.151 | | 2.504 | 84.199 | | 2.501 |
| a) Governi | | | | | | |
| b) Altri enti pubblici | | | | | | |
| c) Altri soggetti | 83.151 | | 2.504 | 84.199 | | 2.501 |
| - imprese non finanziarie | 47.509 | | 1.563 | 49.916 | | 1.934 |
| - imprese finanziarie | 1.782 | | | 25 | | |
| - assicurazioni | 8.592 | | | 7.888 | | |
| - altri | 25.268 | | 941 | 26.370 | | 567 |
| Totale | 83.359 | | 2.504 | 84.199 | | 2.501 |

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia.

7.3 Crediti verso clientela attività oggetto di copertura specifica

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene crediti verso la clientela oggetto di copertura specifica.

7.4 Leasing finanziario

Alla data di bilancio non vi sono crediti derivanti da operazioni di locazione finanziaria.

Sezione 8 - Derivati di copertura - Voce 80

La Banca non ha posto in essere derivati di copertura.

Sezione 9 - Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica - Voce 90

Alla data di riferimento del bilancio non vi sono attività finanziarie oggetto di copertura generica.

Sezione 10 - Le partecipazioni - Voce 100

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 11 - Attività materiali - Voce 110

Nella presente voce figurano le attività materiali (immobili, impianti, macchinari e altre attività materiali ad uso funzionale disciplinate dallo IAS 16 e gli investimenti immobiliari - terreni e fabbricati - disciplinati dallo IAS 40.

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

| Attività/Valori | | Totale 31-12-2016 | Totale 31-12-2015 |
|---|--|-------------------|-------------------|
| 1. Attività di proprietà | | 1.399 | 1.474 |
| a) terreni | | 57 | 57 |
| b) fabbricati | | 1.272 | 1.330 |
| c) mobili | | 27 | 40 |
| d) impianti elettronici | | 20 | 24 |
| e) altre | | 23 | 23 |
| 2. Attività acquisite in leasing finanziario | | | |
| a) terreni | | | |
| b) fabbricati | | | |
| c) mobili | | | |
| d) impianti elettronici | | | |
| e) altre | | | |
| Totale | | 1.399 | 1.474 |

Alla sottovoce Terreni è evidenziato il valore dei terreni oggetto di rappresentazione separata rispetto al valore degli edifici.

Le immobilizzazioni materiali sono state valutate al costo come indicato nella parte A della nota.

In ottemperanza alle disposizioni contenute nell'art. 10 della L. 19 marzo 1983, n. 72, in allegato alla Nota integrativa vengono fornite le indicazioni per gli immobili tuttora in Patrimonio e per i quali in passato sono state eseguite rivalutazioni monetarie.

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

| Attività/Valori | Totale 31-12-2016 | | | | Totale 31-12-2015 | | | |
|---|-------------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|--------------|
| | VB | FV- Livello1 | FV- Livello2 | FV- Livello3 | VB | FV- Livello1 | FV- Livello2 | FV- Livello3 |
| 1. Attività di proprietà | 60 | | 60 | | 60 | | 60 | |
| a) terreni | | | | | | | | |
| b) fabbricati | 60 | | 60 | | 60 | | 60 | |
| 2. Attività acquisite in leasing finanziario | | | | | | | | |
| a) terreni | | | | | | | | |
| a) fabbricati | | | | | | | | |
| Totale | 60 | | 60 | | 60 | | 60 | |

La determinazione del fair value degli immobili utile anche ad evidenziare eventuali necessità di impairment, avviene usualmente in base a metodi e principi valutativi di generale accettazione. Il patrimonio immobiliare è stato oggetto di perizia da parte di un esperto indipendente.

Le valutazioni forniteci in base a tale attività ha portato ad effettuare una rettifica da valutazione così come evidenziato a voce 220 del c.e.

11.3 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate

Non sono presenti attività materiali valutate al fair value o rivalutate; pertanto si omette la compilazione della relativa tabella.

11.4 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.

11.5 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

| | Terreni | Fabbricati | Mobili | Impianti elettronici | Altre | Totale |
|--|-----------|--------------|------------|----------------------|------------|--------------|
| A. Esistenze iniziali lorde | 57 | 2.100 | 520 | 85 | 539 | 3.301 |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette | | 770 | 480 | 61 | 516 | 1.827 |
| A.2 Esistenze iniziali nette | 57 | 1.330 | 40 | 24 | 23 | 1.474 |
| B. Aumenti: | | | 3 | 3 | 9 | 15 |
| B.1 Acquisti | | | 3 | 3 | 9 | 15 |
| di cui: acquisti da operazioni di aggregazione aziendale | | | | | | |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate | | | | | | |
| B.3 Riprese di valore | | | | | | |
| B.4 Variazioni positive di fair value imputate a | | | | | | |
| a) patrimonio netto | | | | | | |
| b) conto economico | | | | | | |
| B.5 Differenze positive di cambio | | | | | | |
| B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento | | | | | | |
| B.7 Altre variazioni | | | | | | |
| C. Diminuzioni: | | 58 | 16 | 7 | 9 | 90 |
| C.1 Vendite | | | | | | |
| di cui: vendite da operazioni di aggregazione aziendale | | | | | | |
| C.2 Ammortamenti | | 58 | 16 | 7 | 9 | 90 |
| C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a | | | | | | |
| a) patrimonio netto | | | | | | |
| b) conto economico | | | | | | |
| C.4 Variazioni negative di fair value imputate a | | | | | | |
| a) patrimonio netto | | | | | | |
| b) conto economico | | | | | | |
| C.5 Differenze negative di cambio | | | | | | |
| C.6 Trasferimenti a | | | | | | |
| a) attività materiali detenute a scopo di investimento | | | | | | |
| b) attività in via di dismissione | | | | | | |
| C.7 Altre variazioni | | | | | | |
| D. Rimanenze finali nette | 57 | 1.272 | 27 | 20 | 23 | 1.399 |
| D.1 Riduzioni di valore totali nette | | 828 | 492 | 64 | 519 | 1.903 |
| D.2 Rimanenze finali lorde | 57 | 2.100 | 519 | 84 | 542 | 3.302 |
| E. Valutazione al costo | | | | | | |

Alle voci A.1 e D.1 "Riduzioni di valore totali nette" è riportato il totale del fondo ammortamento.

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:

- (mobili per 19 mila euro)
- (arredi per 8 mila euro)

Tra gli impianti elettronici sono ricompresi:

- (impianti macchinari per Ced per 20 mila euro)

Tra le altre attività materiali sono ricompresi:

- (Macchine elettroniche ed ordinarie per 12 mila euro)
- (Impianti di allarme per 4 mila euro)
- (Attrezzatura varia per 7 mila euro)

I fondi di ammortamento raggiungono il seguente grado di copertura dei valori di carico globali delle immobilizzazioni materiali:

Grado di copertura dei fondi ammortamento

| <i>Classe di attività</i> | <i>% amm.to complessivo 31.12.2016</i> | <i>% amm.to complessivo 31.12.2015</i> |
|-----------------------------|--|--|
| <i>Terreni</i> | 0 | 0 |
| <i>Fabbricati</i> | 39,45 | 36,68 |
| <i>Mobili</i> | 94,74 | 92,27 |
| <i>Impianti elettronici</i> | 75,43 | 71,55 |
| <i>Altre</i> | 95,81 | 95,74 |

Percentuali di ammortamento utilizzate

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

Sui terreni di proprietà cielo-terra non vengono più applicati ammortamenti come da disposizioni di legge.
Gli immobili "condominali" sono indetraibili fiscalmente al 20% (quota parte riferita al terreno).

11.6 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

| | | Totale | |
|------------|--|---------|------------|
| | | Terreni | Fabbricati |
| A. | Esistenze iniziali lorde | | 60 |
| A.1 | Riduzioni di valore nette | | |
| A.2 | Esistenze iniziali nette | | 60 |
| B. | Aumenti | | 4 |
| B.1 | Acquisti di cui: acquisti da operazioni di aggregazione aziendale | | |
| B.2 | Spese per migliorie capitalizzate | | 4 |
| B.3 | Variazioni positive di fair value | | |
| B.4 | Riprese di valore | | |
| B.5 | Differenze di cambio positive | | |
| B.6 | Trasferimenti da immobili ad uso funzionale | | |
| B.7 | Altre variazioni | | |
| C. | Diminuzioni | | 4 |
| C.1 | Vendite di cui: vendite da operazioni di aggregazione aziendale | | |
| C.2 | Ammortamenti | | |
| C.3 | Variazioni negative di fair value | | |
| C.4 | Rettifiche di valore da deterioramento | | 4 |
| C.5 | Differenze di cambio negative | | |
| C.6 | Trasferimenti ad altri portafogli di attività a) immobili ad uso funzionale b) attività non correnti in via di dismissione | | |
| C.7 | Altre variazioni | | |
| D. | Rimanenze finali nette | | 60 |
| D.1 | Riduzioni di valore nette | | |
| D.2 | Rimanenze finali lorde | | 60 |
| E. | Valutazione al fair value | | |

Le attività materiali detenute a scopo di investimento sono valutate con il criterio del costo.

Trattasi di proprietà di 1/3 indiviso di immobile sito in Sarsina Via Roma n. 15/17. L'immobile è stato acquistato in sede di asta giudiziaria con il fine ultimo di poter disporre di un locale adiacente alla Banca, ad uso di magazzino - archivio, data la limitata disponibilità di spazio nell'immobile ad uso sede.

11.7 Impegni per acquisto di attività materiali (IAS 16/74.c)

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

Sezione 12 - Attività immateriali - Voce 120

Nella presente voce figurano le attività immateriali di cui allo IAS 38.

12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

| Attività/Valori | Totale 31-12-2016 | | Totale 31-12-2015 | |
|---|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | Durata definita | Durata indefinita | Durata definita | Durata indefinita |
| A.1 Avviamento | | | | |
| A.2 Altre attività immateriali | 2 | | 2 | |
| A.2.1 Attività valutate al costo: | 2 | | 2 | |
| a) attività immateriali generate internamente | | | | |
| b) altre attività | 2 | | 2 | |
| A.2.2 Attività valutate al fair value: | | | | |
| a) attività immateriali generate internamente | | | | |
| b) altre attività | | | | |
| Totale | 2 | | 2 | |

Tutte le attività immateriali della Banca sono valutate al costo.

Le altre attività immateriali di cui alla voce A.2, a durata limitata, sono costituite esclusivamente da software aziendale in licenza d'uso e sono state ammortizzate, pro rata temporis, con il metodo delle quote costanti in ragione della loro vita utile, stimata in 4 anni.

Non sono iscritte attività immateriali generate internamente.

12.2 Attività immateriali: variazioni annue

| | Avviamento | Altre attività immateriali: generate internamente | | Altre attività immateriali: altre | | Totale |
|---|------------|---|-------|-----------------------------------|-------|----------|
| | | DEF | INDEF | DEF | INDEF | |
| A. Esistenze iniziali | | | | 2 | | 2 |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette | | | | | | |
| A.2 Esistenze iniziali nette | | | | 2 | | 2 |
| B. Aumenti | | | | 1 | | 1 |
| B.1 Acquisti | | | | 1 | | 1 |
| B.2 Incrementi di attività immateriali interne | | | | | | |
| B.3 Riprese di valore | | | | | | |
| B.4 Variazioni positive di fair value - a patrimonio netto - conto economico | | | | | | |
| B.5 Differenze di cambio positive | | | | | | |
| B.6 Altre variazioni | | | | | | |
| C. Diminuzioni | | | | 1 | | 1 |
| C.1 Vendite | | | | | | |
| C.2 Rettifiche di valore - Ammortamenti - Svalutazioni + patrimonio netto + conto economico | | | | 1 1 | | 1 1 |
| C.3 Variazioni negative di fair value - a patrimonio netto - 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 | | | | 2 | | 2 |
| D.1 Rettifiche di valore totali nette | | | | | | |
| E. Rimanenze finali lorde | | | | 2 | | 2 |
| F. Valutazione al costo | | | | | | |

Legenda:

DEF=a durata definita

INDEF=a durata indefinita

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

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

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

12.3 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 13 - Le attività fiscali e passività fiscali - Voce 130 dell'attivo e Voce 80 del passivo

Nella presente voce figurano le attività fiscali (correnti e anticipate) e le passività fiscali (correnti e differite) rilevate, rispettivamente, nella voce 130 dell'attivo e 80 del passivo.

13.1 Attività per imposte anticipate: composizione

Le tipologie di differenze temporanee che hanno portato all'iscrizione di "attività per imposte anticipate" riguardano:

| Attività/Valori | IRES | IRAP | TOTALE |
|--|------------|------------|------------|
| 1) Attività per imposte anticipate rilevate in contropartita del conto economico: | 425 | 80 | 505 |
| a) DTA di cui alla Legge 214/2011 | 367 | 72 | 439 |
| Svalutazioni crediti verso clientela | 367 | 72 | 439 |
| Valore dell'avviamento e delle altre attività immateriali | | | |
| Perdite fiscali di cui Legge 214/2011 | | | |
| b) Altre | 58 | 8 | 66 |
| Svalutazioni crediti verso banche | | | |
| Perdite fiscali | | | |
| Rettifiche di valutazione di attività finanziarie detenute per la negoziazione e attività finanziarie valutate al fair value | | | |
| Rettifiche di valore di titoli in circolazione | | | |
| Rettifiche di valore di passività finanziarie di negoziazione e passività finanziarie valutate al fair value | | | |
| Rettifiche di valore per deterioramento di garanzie rilasciate iscritte tra le passività | 41 | 1 | 42 |
| Fondo per rischi e oneri | 4 | | 4 |
| Costi di natura prevalentemente amministrativa | | | |
| Differenze tra valori fiscali e valori di bilancio delle attività materiali e immateriali | 11 | | 11 |
| Altre voci | 2 | 7 | 9 |
| 2) Attività per imposte anticipate rilevate in contropartita al patrimonio netto: | 144 | 21 | 165 |
| Riserve da valutazione: | 102 | 21 | 123 |
| Minusvalenze su attività finanziarie disponibili per la vendita | 102 | 21 | 123 |
| Altre | 42 | | 42 |
| Utili/Perdite attuariali dei fondi del personale | 42 | | 42 |
| Totale sottovoce 130 b) attività fiscali anticipate | 569 | 101 | 670 |

Altre attività per imposte anticipate

Nella presente tabella sono dettagliate anche le altre attività per imposte anticipate diverse da quelle di cui alla L.214/2011. Tali "attività" vengono iscritte in bilancio nella misura in cui esiste la probabilità del loro recupero sulla base della capacità di generare con continuità redditi imponibili positivi. La valutazione della probabilità di recupero delle altre attività per imposte anticipate tradizionali è stata condotta sulla base delle informazioni disponibili rappresentate dalla stima dei redditi imponibili attesi. Per la valorizzazione delle imposte anticipate ai fini IRES e IRAP sono state applicate rispettivamente le aliquote del 27,50% e del 5,57%.

Le attività per imposte anticipate si ritengono interamente recuperabili, tenuto conto delle previsioni di conseguimento di redditi imponibili tassabili nei successivi periodi.

13.2 Passività per imposte differite: composizione

Le tipologie di differenze temporanee che hanno portato all'iscrizione di "passività per imposte differite" riguardano:

| Attività/Valori | IRES | IRAP | TOTALE |
|---|------------|-----------|------------|
| In contropartita del conto economico | 9 | 2 | 11 |
| 1) Passività per imposte differite in contropartita del conto economico | 9 | 2 | 11 |
| riprese di valore di attività e passività finanziarie valutate al fair value | | | |
| rettifiche di valore su crediti verso clientela dedotte extracontabilmente | | | |
| altre voci | 9 | 2 | 11 |
| Totale | 343 | 70 | 413 |
| In contropartita dello stato patrimoniale | 343 | 70 | 413 |
| 2) Passività per imposte differite in contropartita del patrimonio netto | | | |
| riserve da valutazione: | | | |
| riserva positiva su attività finanziarie disponibili per la vendita | 343 | 70 | 413 |
| rivalutazioni immobili | | | |
| altre | | | |
| Totale | 352 | 72 | 424 |

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

| | Totale 31-12-2016 | Totale 31-12-2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Importo iniziale | 550 | 454 |
| 2. Aumenti | 16 | 114 |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio | 16 | 114 |
| a) relative ai precedenti esercizi | | |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | | |
| c) riprese di valore | | |
| d) altre | 16 | 114 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | | |
| 2.3 Altri aumenti | | |
| 3. Diminuzioni | 60 | 18 |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio | 60 | 18 |
| a) rigiri | 60 | 18 |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità | | |
| c) mutamento di criteri contabili | | |
| d) altre | | |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali | | |
| 3.3 Altre diminuzioni | | |
| a) trasformazione in crediti di imposta di cui alla L.214/2011 | | |
| b) altre | | |
| 4. Importo finale | 506 | 550 |

Lo sbilancio delle imposte anticipate rilevate/annullate nell'esercizio sono state iscritte a conto economico alla voce 260 "imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente".

13.3.1 Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L.214/2011 (in contropartita del conto economico)

| | | Totale 31-12-2016 | Totale 31-12-2015 |
|-----------|---|-------------------|-------------------|
| 1. | Importo iniziale | 467 | 409 |
| 2. | Aumenti | | 58 |
| 3. | Diminuzioni | 27 | |
| | 3.1 Rigiri | 27 | |
| | 3.2 Trasformazione in crediti d'imposta | | |
| | a) derivante da perdite di esercizio | | |
| | b) derivante da perdite fiscali | | |
| | 3.3 Altre diminuzioni | | |
| 4. | Importo finale | 440 | 467 |

Nella Tabella sono indicate le imposte anticipate e le relative variazioni, computate a fronte delle rettifiche su crediti per svalutazione, per quanto derivante dalla eccedenza rispetto alla quota deducibile nei diversi esercizi di cui all'art. 106 comma 3 Tuir.

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

| | | Totale 31-12-2016 | Totale 31-12-2015 |
|-----------|--|-------------------|-------------------|
| 1. | Importo iniziale | 11 | 11 |
| 2. | Aumenti | | |
| 2.1 | Imposte differite rilevate nell'esercizio | | |
| | a) relative a precedenti esercizi | | |
| | b) dovute al mutamento di criteri contabili | | |
| | c) altre | | |
| 2.2 | Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | | |
| 2.3 | Altri aumenti | | |
| 3. | Diminuzioni | | |
| 3.1 | Imposte differite annullate nell'esercizio | | |
| | a) rigiri | | |
| | b) dovute al mutamento di criteri contabili | | |
| | c) altre | | |
| 3.2 | Riduzioni di aliquote fiscali | | |
| 3.3 | Altre diminuzioni | | |
| 4. | Importo finale | 11 | 11 |

Le imposte differite sono rilevate a fronte delle differenze temporanee tra valore contabile di una attività o di una passività e il suo valore fiscale, che saranno recuperate sotto forma di benefici economici che la Banca otterrà negli esercizi successivi. Tale rilevazione è stata effettuata in base alla legislazione fiscale vigente; le aliquote utilizzate per la rilevazione delle imposte differite attive e passive ai fini IRES ed IRAP sono rispettivamente pari al 27,50% e al 5,57%. Lo sbilancio delle imposte anticipate e delle imposte differite è stato iscritto a conto economico alla voce 260 "imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente".

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

| | Totale 31-12-2016 | Totale 31-12-2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Importo iniziale | 58 | 38 |
| 2. Aumenti | 165 | 58 |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio | 165 | 58 |
| a) relative a precedenti esercizi | | |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | | |
| c) altre | 165 | 58 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | | |
| 2.3 Altri aumenti | | |
| 3. Diminuzioni | 58 | 38 |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio | 58 | 38 |
| a) rigiri | 58 | 38 |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità | | |
| c) dovute al mutamento di criteri contabili | | |
| d) altre | | |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali | | |
| 3.3 Altre diminuzioni | | |
| 4. Importo finale | 165 | 58 |

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

| | Totale 31-12-2016 | Totale 31-12-2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Importo iniziale | 571 | 565 |
| 2. Aumenti | 413 | 571 |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio | 413 | 571 |
| a) relative a precedenti esercizi | | |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | | |
| c) altre | 413 | 571 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | | |
| 2.3 Altri aumenti | | |
| 3. Diminuzioni | 571 | 565 |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio | 571 | 565 |
| a) rigiri | 571 | 565 |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | | |
| c) altre | | |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali | | |
| 3.3 Altre diminuzioni | | |
| 4. Importo finale | 413 | 571 |

Le imposte anticipate e differite si riferiscono, rispettivamente, a svalutazioni e rivalutazioni di titoli disponibili per la vendita.

Dette movimentazioni hanno trovato come contropartita la rispettiva riserva di patrimonio netto.

13.7 Altre informazioni

| | IRES | IRAP | Imposta sostitutiva di IRES e IRAP | ILOR | 31-12-2016 |
|--|------------|-----------|--|------|------------|
| Passività fiscali correnti (-) | (35) | (47) | | | (82) |
| Acconti versati (+) | 152 | 113 | | | 265 |
| Altri crediti d'imposta (+) | 136 | | | | 136 |
| Ritenute d'acconto subite (+) | | | | | |
| Saldo a debito della voce 80 a) del passivo | | | | | |
| Saldo a credito | 253 | 66 | | | 319 |
| Crediti di imposta non compensabili: quota capitale | | | | | |
| Crediti di imposta non compensabili: quota interessi | | | | | |
| Saldo dei crediti di imposta non compensabili | | | | | |
| Saldo a credito della voce 130 a) dell'attivo | 253 | 66 | | | 319 |

In merito alla posizione fiscale della Banca, per gli esercizi non ancora prescritti, non è stato ad oggi notificato alcun avviso di accertamento.

La voce "Altri crediti d'imposta" è riferita ai seguenti crediti d'imposta:

- per 33 mila euro a crediti di imposta per il periodo 2007-2011, al netto dei rimborsi già ricevuti, sorti in virtù del riconoscimento della integrale deduzione a fini Ires dell'Irap sul costo del lavoro, come da previsioni dell'art. 2 comma 1 quater DL 201/2011 conv. L. 214/2011 e successivamente integrato dall'art. 4 comma 12 DL 16/2012.
- per 103 mila euro riferiti alla cessione dei crediti d'imposta ex art. 43 -ter DPR n. 602/73 da parte della procedura di liquidazione della Banca Padovana Credito Cooperativo.

Sezione 14 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate **- Voce 140 dell'attivo e Voce 90 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 e, pertanto, si omette la relativa Tabella.

Sezione 15 - Altre attività - Voce 150

Nella presente voce sono iscritte le attività non riconducibili nelle altre voci dell'attivo dello stato patrimoniale.

15.1 Altre attività: composizione

Fra le altre attività figura lo sbilancio tra le rettifiche "dare" e le rettifiche "avere" del portafoglio salvo buon fine e al dopo incasso.

Nella voce Ratei attivi sono indicati quelli diversi dai ratei che vanno capitalizzati sulle relative attività finanziarie.

| | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--|--------------|------------|
| Crediti tributari verso l'erario e verso altri enti impositori per imposte indirette | 767 | 795 |
| Valori diversi e valori bollati | | 1 |
| Assegni di c/c tratti su terzi | | |
| Assegni di c/c tratti sulla banca | | |
| Partite in corso di lavorazione | 219 | 9 |
| Partite viaggianti | | 1 |
| Rettifiche per partite illiquide di portafoglio | 783 | 16 |
| Debitori diversi per operazioni in titoli | | |
| Depositi cauzionali infruttiferi | | |
| Anticipi e crediti verso fornitori | 45 | 33 |
| Migliorie e spese incrementative su beni di terzi non separabili | 1 | 22 |
| Ratei e risconti attivi non capitalizzati | 47 | 41 |
| Crediti per fatture emesse o da emettere | 3 | 7 |
| Movimenti P.O.S. da regolare | | |
| Prelievi bancomat da ns. atm da regolare | 25 | 26 |
| Competenze da percepire per servizi resi | | |
| Ammanco moneta in giacenza presso terzi | | |
| Altre partite attive | 11 | 14 |
| TOTALE | 1.901 | 965 |

Passivo

Sezione 1 - Debiti verso banche - Voce 10

Nella presente voce figurano i debiti verso banche, qualunque sia la loro forma tecnica, diversi da quelli ricondotti nelle voci 30, 40 e 50.

1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori | | Totale 31-12-2016 | Totale 31-12-2015 |
|-----------------------------|---|-------------------|-------------------|
| 1. | Debiti verso banche centrali | | |
| 2. | Debiti verso banche | 3.991 | 4.004 |
| 2.1 | Conti correnti e depositi liberi | | |
| 2.2 | Depositi vincolati | | |
| 2.3 | Finanziamenti | 3.991 | 4.004 |
| | 2.3.1 Pronti contro termine passivi | | |
| | 2.3.2 Altri | 3.991 | 4.004 |
| 2.4 | Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | | |
| 2.5 | Altri debiti | | |
| | Totale | 3.991 | 4.004 |
| | Fair value - Livello 1 | | |
| | Fair value - Livello 2 | | |
| | Fair value - Livello 3 | 3.991 | 4.004 |
| | Totale fair value | 3.991 | 4.004 |

In considerazione della prevalente durata a breve termine dei debiti verso banche il relativo fair value è stato assunto pari al valore di bilancio.

Tra i debiti verso banche, nella sottovoce 2.3.2"Finanziamenti - Altri", figurano le operazioni di finanziamento garantite da titoli ricevute da Iccrea Banca per 4 milioni di euro.

1.2 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti subordinati

Alla data di riferimento del bilancio, non sono presenti debiti subordinati verso banche.

1.3 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti strutturati

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

1.4 Debiti verso banche oggetto di copertura specifica

Alla data di riferimento del bilancio, non vi sono debiti verso banche oggetto di copertura specifica.

1.5 Debiti per leasing finanziario

La banca non ha in essere operazioni della specie.

Sezione 2 - Debiti verso clientela - Voce 20

Nella presente voce figurano i debiti verso clientela, qualunque sia la loro forma tecnica, diversi da quelli ricondotti nelle voci 30, 40 e 50.

2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori | | Totale 31-12-2016 | Totale 31-12-2015 |
|-----------------------------|---|-------------------|-------------------|
| 1. | Conti correnti e depositi liberi | 98.921 | 86.411 |
| 2. | Depositi vincolati | 21.092 | 28.893 |
| 3. | Finanziamenti | 40 | 260 |
| | 3.1 Pronti contro termine passivi | | 191 |
| | 3.2 Altri | 40 | 69 |
| 4. | Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | | |
| 5. | Altri debiti | 2 | 1.027 |
| | Totale | 120.055 | 116.591 |
| | Fair value - Livello 1 | | |
| | Fair value - Livello 2 | | |
| | Fair value - Livello 3 | 120.055 | 116.591 |
| | Totale fair value | 120.055 | 116.591 |

La sottovoce 3.2 Finanziamenti "Altri" esprime il debito verso la Cassa Depositi e Prestiti per i finanziamenti ricevuti in applicazione della Convenzione ABI-CDP a favore delle piccole medie imprese.

2.2 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela": debiti subordinati

Alla data di riferimento del bilancio, non sono presenti debiti subordinati verso clientela.

2.3 Dettaglio della voce 20 "Debiti verso clientela": debiti strutturati

Non sono presenti debiti strutturati verso clientela.

2.4 Debiti verso clientela oggetto di copertura specifica

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non ha in essere debiti verso clientela oggetto di copertura specifica.

2.5 Debiti per leasing finanziario

La Banca non ha in essere debiti per leasing finanziario verso la clientela.

Sezione 3 - Titoli in circolazione - Voce 30

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. E' esclusa la quota dei titoli di debito di propria emissione non ancora collocata presso terzi.

3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

| Tipologia titoli/Valori | Totale 31-12-2016 | | | Totale 31-12-2015 | | | | |
|-------------------------|-------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | Valore bilancio | Fair Value - livello 1 | Fair Value - livello 2 | Fair Value - livello3 | Valore bilancio | Fair Value - livello 1 | Fair Value - livello 2 | Fair Value - livello 3 |
| A. Titoli | | | | | | | | |
| 1. Obbligazioni | 5.167 | | 5.174 | | 5.677 | | 5.767 | |
| 1.1 strutturate | | | | | | | | |
| 1.2 altre | 5.167 | | 5.174 | | 5.677 | | 5.767 | |
| 2. Altri titoli | | | | | | | | |
| 2.1 strutturati | | | | | | | | |
| 2.2 altri | | | | | | | | |
| Totale | 5.167 | | 5.174 | | 5.677 | | 5.767 | |

Per quanto riguarda i criteri di determinazione del fair value si rimanda alla Parte A - Politiche contabili. Il valore delle obbligazioni emesse è al netto di quelle riacquistate, per un importo nominale di 5.125 mila euro.

3.2 Dettaglio della voce 30 "Titoli in circolazione": titoli subordinati

La Banca non ha emesso titoli subordinati.

3.3 Titoli in circolazione oggetto di copertura specifica

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non ha in essere titoli in circolazione oggetto di copertura specifica.

Sezione 4 - Passività finanziarie di negoziazione - Voce 40

La Banca non ha passività finanziarie di negoziazione.

Sezione 5 - Passività finanziarie valutate al fair value - Voce 50

La Banca non ha passività finanziarie valutate al fair value.

Sezione 6 - Derivati di copertura - Voce 60

La Banca non ha posto in essere derivati di copertura.

Sezione 7 - Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica - Voce 70

La Banca non ha posto in essere passività oggetto di copertura generica (macrohedging) dal rischio di tasso di interesse.

Sezione 8 - Passività fiscali - Voce 80

Per quanto riguarda le informazioni relative alle passività fiscali, si rinvia a quanto esposto nella Sezione 13 dell'Attivo.

Sezione 9 - Passività associate ad attività in via di dismissione - Voce 90

Per quanto riguarda le informazioni relative alle passività associate ad attività in via di dismissione, si rinvia a quanto esposto nella Sezione 14 dell'Attivo.

Sezione 10 - Altre passività - Voce 100

Nella presente voce sono iscritte le passività non riconducibili nelle altre voci del passivo dello stato patrimoniale.

10.1 Altre passività: composizione

| | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--|--------------|--------------|
| Debiti verso l'erario e verso altri enti impositori per imposte indirette | 665 | 754 |
| Partite in corso di lavorazione | 285 | 89 |
| Partite viaggianti | | |
| Rettifiche per partite illiquide di portafoglio | | |
| Debiti verso fornitori | 169 | 151 |
| Depositi cauzionali infruttiferi ricevuti da terzi | | |
| Somme a disposizione della clientela o di terzi | 7 | 28 |
| Acconti infruttiferi versati dalla clientela a fronte di crediti a scadere | | |
| Debiti per garanzie rilasciate e impegni | 39 | 31 |
| Debiti verso il personale | 37 | 39 |
| Debiti verso enti previdenziali | 89 | 79 |
| Ratei e risconti passivi non riconducibili a voce propria | 22 | 23 |
| Creditori diversi per operazioni in titoli | | |
| Pensioni da accreditare a clientela | 1.088 | 1.062 |
| Valute da maturare per operazioni estero | | |
| Bonifici da accreditare a banche | | |
| Disposizioni Mav da accreditare a clientela | | |
| Somma da versare per definizione azioni revocatorie | | |
| Debiti verso società veicolo | | |
| Debiti verso il Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo | 108 | 133 |
| Altre partite passive | 103 | 40 |
| TOTALE | 2.612 | 2.429 |

L'importo relativo ai "Debiti per garanzie rilasciate e impegni" esprime le rettifiche di valore collettive su crediti di firma in bonis.

La voce "Debiti verso il personale" rappresenta le ferie e permessi (banca delle ore) dei dipendenti, non goduti. I ratei e risconti passivi si riferiscono a fattispecie non riconducibili a voce propria.

Sezione 11 - Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 110

Nella presente voce figura il Fondo di Trattamento di fine rapporto rilevato con la metodologia prevista dallo IAS19.

11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

| | Totale 31-12-2016 | Totale 31-12-2015 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| A. Esistenze iniziali | 772 | 769 |
| B. Aumenti | 96 | 3 |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio | 96 | 3 |
| B.2 Altre variazioni | | |
| C. Diminuzioni | 100 | |
| C.1 Liquidazioni effettuate | 100 | |
| C.2 Altre variazioni | | |
| D. Rimanenze finali | 768 | 772 |
| Totale | 768 | 772 |

Alla data di bilancio, la Banca ha rilevato il fondo TFR secondo quanto previsto dal principio contabile Ias 19, pertanto la Voce D. "Rimanenze finali" del fondo iscritto coincide con il suo Valore Attuariale (Defined Benefit Obligation - DBO).

La sottovoce B.1 "Accantonamento dell'esercizio" è così composta:

- 1) ammontare delle prestazioni di lavoro correnti (Service Cost - SC) pari a 30 mila euro;
- 2) interessi passivi netti (Net Interest Cost - NIC) pari a 15 mila euro;
- 3) perdita attuariale (Actuarial Losses - A/L), pari a 54 mila euro.

Gli ammontari di cui ai punti sub 1) e sub 2) sono ricompresi nel conto economico tabella "9.1 Spese per il personale: composizione", sottovoce e) "accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale dipendente"; mentre l'importo di cui al punto sub 3) è stato ricondotto nella "Riserva da valutazione: Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti" (cfr. Prospetto Analitico della Redditività Complessiva).

La rivalutazione attuariale è effettuata da una società esterna (Manager & Partners spa)

Le ipotesi attuariali adottate per la valutazione del fondo alla data di riferimento del bilancio sono le seguenti:

- tasso di attualizzazione: 1,31%;- tasso atteso di incrementi retributivi: (dirigenti 2,50%,quadri 1,00% impiegati 1,00%);
- tasso atteso di inflazione: 1,50% (2016), 1,80%(2017), 1,70% (2018), 1,60% (2019), 2,00% (dal 2020 in poi).
- tasso annui di incrementi TFR : 2,625% (2016), 2,850% (2017), 2,775% (2018), 2,700%(2019) , 3,00%(dal 2020 in poi).

11.2 Altre informazioni

Fermo restando quanto sopra rappresentato, il Fondo di trattamento di fine rapporto calcolato ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile, non devoluto ai fondi pensione esterni, ammonta a 606 mila euro e risulta essere stato movimentato nell'esercizio come di seguito

| | Totale 31-12-2016 | Totale 31-12-2015 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Fondo iniziale | 655 | 604 |
| Variazioni in aumento | 59 | 59 |
| Variazioni in diminuzione | 108 | 8 |
| Fondo finale | 606 | 655 |

Nel corso dell'esercizio sono state destinate al fondo di previdenza di categoria quote di trattamento di fine rapporto per 35 mila euro.

Sezione 12 - Fondi per rischi e oneri - Voce 120

Nelle presenti voci figurano le passività relative agli "Altri benefici a lungo termine", riconosciuti contrattualmente al personale in servizio, ai sensi dello IAS19 e le obbligazioni in essere, per le quali la Banca ritiene probabile un esborso futuro di risorse ai sensi dello IAS37.

12.1 Fondo per rischi ed oneri: composizione

| Voci/Valori | Totale 31-12-2016 | Totale 31-12-2015 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Fondi di quiescenza aziendali | | |
| 2. Altri fondi per rischi ed oneri | 24 | 90 |
| 2.1 controversie legali | | |
| 2.2 oneri per il personale | 14 | 25 |
| 2.3 altri | 10 | 65 |
| Totale | 24 | 90 |

12.2 Fondo per rischi ed oneri: variazioni annue

| | Fondi di quiescenza | Altri fondi | Totale |
|---|---------------------|-------------|-----------|
| A. Esistenze iniziali | | 90 | 90 |
| B. Aumenti | | 20 | 20 |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio | | | |
| B.2 Variazioni dovute al passare del tempo | | | |
| B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | | | |
| B.4 Altre variazioni | | 20 | 20 |
| C. Diminuzioni | | 86 | 86 |
| C.1 Utilizzo nell'esercizio | | 56 | 56 |
| C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | | | |
| C.3 Altre variazioni | | 30 | 30 |
| D. Rimanenze finali | | 24 | 24 |

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:

- i decrementi del fondo per beneficenza e mutualità a seguito dell'utilizzo a fronte delle specifiche destinazioni.

12.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

1. Illustrazione delle caratteristiche dei e dei relativi rischi fondi

La Banca non ha iscritto nel Bilancio fondi della specie.

12.4 Fondo per rischi ed oneri - altri fondi

La voce "Altri fondi per rischi e oneri" è costituita da:

Oneri del personale per 14 mila euro

L'importo esposto nella sottovoce 2.2 "oneri per il personale - Altri fondi rischi ed oneri", della Tabella 12.1, si riferisce a:

-premi di anzianità/fedeltà relativi all'onere finanziario, determinati in base a valutazione attuariale, che la Banca dovrà sostenere, negli anni futuri, in favore del personale dipendente in relazione all'anzianità di servizio.

Le quote di competenza dell'esercizio sono ricondotte nel conto economico tra le spese del personale.

Altri:

-Fondo beneficenza e mutualità, per 10 mila euro.

Nell'ambito degli altri fondi è compreso il 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.

Passività potenziali

Non esistono alla data di chiusura dell'esercizio passività potenziali, per le quali non è probabile un esborso finanziario.

Sezione 13 - Azioni rimborsabili - Voce 140

La Banca non ha emesso azioni rimborsabili.

Sezione 14 - Patrimonio dell'impresa - Voci 130,150,160,170,180,190,200

Nella Sezione è illustrata la composizione dei conti relativi al capitale e alle riserve della Banca.

14.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione

La Banca ha emesso esclusivamente azioni ordinarie in ragione del capitale sociale sottoscritto pari a 2.278,14 euro. Non vi sono azioni sottoscritte e non ancora liberate.

Non vi sono azioni proprie riacquistate.

| | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|----|-----------------------------|---------------|---------------|
| 1. | capitale | 2 | 2 |
| 2. | Sovraprezzi di emissione | 154 | 148 |
| 3. | Riserva | 19.002 | 18.472 |
| 4. | Azioni Proprie | | |
| 5. | Riserva da valutazione | 567 | 1.114 |
| 6. | Strumenti di capitale | | |
| 7. | Utile (Perdita) d'esercizio | 653 | 567 |
| | TOTALE | 20.378 | 20.303 |

14.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

| Voci/Tipologie | | Ordinarie | Altre |
|----------------|---|------------|-------|
| A. | Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio | | |
| | - interamente liberate | | |
| | - non interamente liberate | | |
| A.1 | Azioni proprie (-) | | |
| A.2 | Azioni in circolazione: esistenze iniziali | 859 | |
| B. | Aumenti | 25 | |
| B.1 | Nuove emissioni | 25 | |
| | § a pagamento | 25 | |
| | - operazioni di aggregazioni di imprese | | |
| | - conversione di obbligazioni | | |
| | - esercizio di warrant | | |
| | - altre | 25 | |
| | § a titolo gratuito | | |
| | - a favore dei dipendenti | | |
| | - a favore degli amministratori | | |
| | - altre | | |
| B.2 | Vendita di azioni proprie | | |
| B.3 | Altre variazioni | | |
| C. | Diminuzioni | 1 | |
| C.1 | Annullamento | | |
| C.2 | Acquisto di azioni proprie | | |
| C.3 | Operazioni di cessione di imprese | | |
| C.4 | Altre variazioni | 1 | |
| D. | Azioni in circolazione: rimanenze finali | 883 | |
| D.1 | Azioni proprie (+) | | |
| D.2 | Azioni esistenti alla fine dell'esercizio | | |
| | - interamente liberate | | |
| | - non interamente liberate | | |

Le informazioni si riferiscono al numero di azioni movimentate nel corso dell'esercizio.

Il valore nominale della singola azione espresso al centesimo di euro è pari a 2,58.

La voce C4 rappresenta le azioni diminuite per soci deceduti (1).

14.3 Capitale: altre informazioni

| | Valori |
|----------------------------------|------------|
| Numero soci al 31.12.2015 | 867 |
| Numero soci: ingressi | 25 |
| Numero soci: uscite | 8 |
| Numero soci al 31.12.2016 | 884 |

Con riferimento al dato delle "uscite", si precisa che non sono ricompresi n. 5 soci, per un ammontare di euro 20,64, che ai sensi dell'art. 15 dello statuto sociale hanno maturato il diritto al rimborso del valore nominale delle azioni (e dell'eventuale sovrapprezzo versato). Per tali soci il pagamento della quota spettante sarà eseguito entro 180 gg. dall'approvazione del presente bilancio, fatto salvo quanto previsto dall'art.28, comma 2 -ter del D.Lgs. 1° settembre 1993, n. 385."

14.4 Riserve di utili: altre informazioni

La normativa di settore di cui all'art. 37 del D.Lgs. 385/93 e l'art.49 dello Statuto prevedono la costituzione obbligatoria della riserva legale.

Essa risulta destinataria di almeno il 70% degli utili netti annuali.

La riserva legale risulta indivisibile e indisponibile per la Banca, ad eccezione dell'utilizzo per la copertura di perdite di esercizio, al pari delle altre riserve di utili iscritte nel Patrimonio, in ragione dei vincoli di legge e di Statuto.

Alla riserva legale è stata inoltre accantonata la quota parte degli utili netti residui dopo le altre destinazioni previste dalla legge, dalla normativa di settore e dallo Statuto, deliberate dall'Assemblea.

Per un maggiore dettaglio delle Riserve di Utili della banca, si rinvia alle informazioni contenute della Parte F "Informazioni sul Patrimonio", sezione 1 "Il patrimonio dell'impresa" tabella B.1 "Patrimonio

| | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|---|---------------|---------------|
| Riserva legale | 18.410 | 17.880 |
| Utile e perdite portate a nuovo | (19) | (19) |
| Altre riserve | | |
| - di cui riserve da differenza di fusione IFRS 3 | | |
| Riserve di prima applicazione principi contabili internazionali FTA | 611 | 611 |
| TOTALE | 19.002 | 18.472 |

(art. 2427 c.7 bis del codice civile)

Analisi della composizione delle riserve con riferimento alla disponibilità e distribuibilità

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.

| Descrizione | Importo | Possibilità di utilizzazione | Utilizzi effettuati nei tre precedenti esercizi | |
|---|---------------|------------------------------|---|-------------------|
| | | | per copertura di perdite | per altre ragioni |
| Capitale sociale | 2 | A | | 49 |
| Riserve di capitale | | | | |
| Riserve da sovrapprezzo azioni | 154 | B | | 2138 |
| Altre riserve: | | | | |
| Riserva legale | 18.410 | C | | |
| Riserva di rivalutazione monetaria | 162 | C | | |
| Altre riserve | | | | |
| Riserva di transizione agli IAS/IFRS | 592 | C | | |
| Riserva da valutazione: attività finanziarie disponibili per la vendita | 586 | D | | |
| Riserva da valutazione: utili/perdite attuariali su piani a benefici definiti | (181) | E | | |
| Riserva azioni proprie (quota non disponibile) | | | | |
| Riserva azioni proprie (quota disponibile) | | | | |
| Totale | 19.725 | | | |

Legenda:

A=per copertura perdite e per rimborso del valore nominale delle azioni

B=per copertura perdite e per rimborso del sovrapprezzo versato

C=per copertura perdite

D=per quanto previsto dallo IAS 39

E=per quanto previsto dallo IAS 19

La "Riserva da valutazione: attività finanziarie disponibili per la vendita" può essere movimentata esclusivamente secondo le prescrizioni dello IAS 39. Essa trae origine dalla valutazione di strumenti finanziari e non può essere utilizzata

nè per aumenti di capitale sociale, nè per distribuzione ai soci, nè per coperture di perdite. Le eventuali variazioni negative di tale riserva possono avvenire solo per riduzioni di fair value, per rigiri a conto economico o per l'applicazione di imposte correnti o differite.

Analoghe considerazioni, valgono per la Riserva da valutazione: utili/perdite attuariali su piani a benefici definiti.

Analisi della distribuzione dell'utile di esercizio (ai sensi dell'articolo 2427 comma 22-septies del Codice Civile)

Si riporta di seguito la proposta di destinazione dell'utile ai sensi dell'art 2427 comma 22-septies.

Proposta di destinazione dell'utile d'esercizio

| | |
|---|------------|
| Utile d'esercizio | 652.731,82 |
| - Alla riserva legale (pari almeno al 70% degli utili netti annuali)* | 603.149,87 |
| - Ai fondi mutualistici per la promozione e lo sviluppo della cooperazione (pari al 3% degli utili netti annuali) | 19.581,95 |
| - Ai fini di beneficenza e mutualità | 30.000,00 |

14.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

Non sussistono strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

14.6 Altre informazioni

Non sussistono altre informazioni su strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

Altre informazioni

1. Garanzie rilasciate e impegni

| Operazioni | | Importo 31-12-2016 | Importo 31-12-2015 |
|------------|---|--------------------|--------------------|
| 1) | Garanzie rilasciate di natura finanziaria | 583 | 845 |
| | a) Banche | 583 | 845 |
| | b) Clientela | | |
| 2) | Garanzie rilasciate di natura commerciale | 5.222 | 5.334 |
| | a) Banche | | |
| | b) Clientela | 5.222 | 5.334 |
| 3) | Impegni irrevocabili a erogare fondi | 635 | 488 |
| | a) Banche | | |
| | - a utilizzo certo | | |
| | - a utilizzo incerto | | |
| | b) Clientela | 635 | 488 |
| | - a utilizzo certo | 173 | 221 |
| | - a utilizzo incerto | 462 | 267 |
| 4) | Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione | | |
| 5) | Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi | | |
| 6) | Altri impegni | | |
| | Totale | 6.440 | 6.667 |

Tra quelle 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.a) "Garanzie rilasciate di natura finanziaria - Banche" comprende:

- impegni verso il FGD (art.27 Comma 1 nuovo st. e per garanzia emissione strumenti di capitale) per 560 mila euro;
- impegni verso il Fondo di garanzia degli obbligazionisti del credito cooperativo per 23 mila euro.

Tra le garanzie rilasciate di natura commerciale sono compresi i crediti di firma per garanzie personali che assistono specifiche transazioni commerciali o la buona esecuzione di contratti.

Il punto 3 "Impegni irrevocabili a erogare fondi" comprende:

b) clientela - a utilizzo certo

- impegni del nuovo fondo temporaneo per 173 mila euro;

b) clientela - a utilizzo incerto

- margini disponibili su linee di credito irrevocabili per 451 mila euro, (trattasi di margini disponibili tra fido deliberato o già erogato e gli utilizzi dei c/c e su mutui a erogazione frazionata (sal).

- impegni del nuovo fondo temporaneo per 11 mila euro.

2. Attività costituite a garanzie di proprie passività e impegni

| Portafogli | | Importo 31-12-2016 | Importo 31-12-2015 |
|------------|---|--------------------|--------------------|
| 1. | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | |
| 2. | Attività finanziarie valutate al fair value | | |
| 3. | Attività finanziarie disponibili per la vendita | 5.300 | 5.300 |
| 4. | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | |
| 5. | Crediti verso banche | | |
| 6. | Crediti verso clientela | | |
| 7. | Attività materiali | | |

Nella voce è stato iscritto il valore dei titoli da utilizzare nell'ambito delle operazioni di finanziamento con Iccrea Banca garantite da titoli. Al 31.12.2016 esisteva un'operazione di finanziamento pari a Nominali 4.000.000 euro (pool di collateral).

3. Informazioni sul leasing operativo

La Banca non ha in essere operazioni di leasing operativo alla data di bilancio.

4. 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. Gestioni di portafogli | | |
| a) individuali | | |
| b) collettive | | |
| 3. Custodia e amministrazione di titoli | | 63.477 |
| 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 | | 13.638 |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio | | 5.125 |
| 2. altri titoli | | 8.513 |
| c) titoli di terzi depositati presso terzi | | 13.460 |
| d) titoli di proprietà depositati presso terzi | | 49.839 |
| 4. Altre operazioni | | 2.751 |

La Banca non ha effettuato servizi di intermediazione per conto terzi.
Gli importi del punto 3. si riferiscono al valore nominale dei titoli.

Le altre operazioni di cui al punto 4. comprendono:

| | |
|---|--------------|
| <i>1. Attività di collocamento e offerta di servizi di terzi:</i> | |
| <i>a) gestioni patrimoniali</i> | |
| <i>b) prodotti assicurativi a contenuto finanziario</i> | 48 |
| <i>c) prodotti assicurativi a contenuto previdenziale</i> | 16 |
| <i>d) altre quote di Oicr</i> | 2.687 |
| TOTALE | 2.751 |

Gli importi di cui al punto 1, si riferiscono invece alle consistenze di fine esercizio dei prodotti collocati. Gli OICR sono esposti al valore corrente; i prodotti assicurativi sono invece esposti al valore di sottoscrizione.

PARTE C - Informazioni sul conto Economico

Sezione 1 - Gli interessi - Voci 10 e 20

Nelle presenti voci sono iscritti gli interessi attivi e passivi, i proventi e gli oneri assimilati relativi, rispettivamente, a disponibilità liquide, attività finanziarie detenute per la negoziazione, attività finanziarie disponibili per la vendita, attività finanziarie detenute sino alla scadenza, crediti, attività finanziarie valutate al fair value (voci 10, 20, 30, 40, 50, 60 e 70 dell'attivo) e a debiti, titoli in circolazione, passività finanziarie di negoziazione, passività finanziarie valutate al fair value (voci 10, 20, 30, 40, 50 del passivo) nonché eventuali altri interessi maturati nell'esercizio.

Fra gli interessi attivi e passivi figurano anche i differenziali o i margini, positivi o negativi, maturati sino alla data di riferimento del bilancio e scaduti o chiusi entro la data di riferimento relativi a contratti derivati.

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

| Voci/Forme tecniche | Titoli di debito | Finanziamenti | Altre operazioni | Totale 31-12-2016 | Totale 31-12-2015 |
|--|------------------|---------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | | | | |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 867 | | | 867 | 885 |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | | | | |
| 4. Crediti verso banche | 5 | 41 | | 46 | 41 |
| 5. Crediti verso clientela | 1 | 3.419 | | 3.420 | 3.760 |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value | | | | | |
| 7. Derivati di copertura | | | | | |
| 8. Altre attività | | | | | |
| Totale | 873 | 3.460 | | 4.333 | 4.686 |

Nella tabella sono ricompresi interessi di mora su crediti verso clientela riscossi per 17 mila euro

Dettaglio sottovoce 4 "Crediti verso Banche", colonna "Finanziamenti":

- conti correnti e depositi per 32 mila euro
- altri finanziamenti per 9 mila euro

Dettaglio sottovoce 5 "Crediti verso Clientela", colonna "Finanziamenti":

- conti correnti per 524 mila euro
- mutui per 2.384 mila euro
- prestiti personali per 124 mila euro
- anticipi Sbf per 140 mila euro
- portafoglio di proprietà per 14 mila euro
- polizze di capitalizzazione Zurich Investments Life e Generali Italia Spa per 209 mila euro
- interessi maturati ed incassati su sofferenze per 24 mila euro.

Nella colonna "finanziamenti" in corrispondenza della sottovoce 5 "crediti verso la clientela" sono stati ricondotti gli interessi attivi e proventi assimilati maturati nell'esercizio riferiti alle esposizioni deteriorate alla data di riferimento del bilancio per 179 mila euro.

1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

La Banca non ha posto in essere derivati di copertura.

1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

Gli interessi attivi e proventi assimilati in valuta sono pari a 240,34 euro quindi la tabella che è raffigurata in migliaia di euro non presenta valori.

| | Totale | |
|---------------|------------|------------|
| | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
| Totale | | |

1.3.2 Interessi attivi su operazioni di leasing finanziario

La Banca non ha posto in essere operazioni attive di leasing finanziario.

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

| Voci/Forme tecniche | Debiti | Titoli | Altre operazioni | Totale 31-12-2016 | Totale 31-12-2015 |
|---|--------------|-------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Debiti verso banche centrali | | | | | |
| 2. Debiti verso banche | (1) | | | (1) | (6) |
| 3. Debiti verso clientela | (687) | | | (687) | (1.235) |
| 4. Titoli in circolazione | | (95) | | (95) | (205) |
| 5. Passività finanziarie di negoziazione | | | | | |
| 6. Passività finanziarie valutate al fair value | | | | | |
| 7. Altre passività e fondi | | | | | |
| 8. Derivati di copertura | | | | | |
| Totale | (688) | (95) | | (783) | (1.446) |

Nella sottovoce 2 "Debiti verso banche" colonna "Debiti" sono iscritti gli interessi pagati su un finanziamento pool di collateral garantito da titoli con Iccrea Banca.

Nella sottovoce 3 "Debiti verso Clientela", colonna "Debiti" sono compresi interessi su:

- conti correnti per 283 mila euro
- depositi per 402 mila euro
- mutui passivi Cassa Depositi e Prestiti per 1 mila euro
- operazioni di pronti contro termine passive con clientela per 1 mila euro

Nella sottovoce 4 "Titoli in circolazione", colonna "Titoli" sono compresi interessi su:

- obbligazioni emesse per 95 mila euro

1.5 Interessi passivi e oneri assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

La Banca non ha posto in essere derivati di copertura.

1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

Gli interessi passivi e oneri assimilati in valuta sono pari a € 15,19 quindi la tabella che è raffigurata in migliaia di euro non presenta valori.

| | Totale | |
|---------------|------------|------------|
| | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
| Totale | | |

1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di leasing finanziario

La banca non ha posto in essere operazioni della specie.

Sezione 2 - Le commissioni - Voci 40 e 50

Nelle presenti voci figurano i proventi e gli oneri relativi, rispettivamente, ai servizi prestati e a quelli ricevuti dalla Banca sulla base di specifiche previsioni contrattuali (garanzie, incassi e pagamenti, gestione e intermediazione ecc).

Sono esclusi i proventi e gli oneri considerati nella determinazione del tasso effettivo di interesse (in quanto ricondotti nelle voci 10 "interessi attivi e proventi assimilati" e 20 "interessi passivi e oneri assimilati" del conto economico) delle attività e passività finanziarie.

2.1 Commissioni attive: composizione

Nelle presenti voci figurano i proventi e gli oneri relativi, rispettivamente, ai servizi prestati e a quelli ricevuti dalla Banca. Sono esclusi i recuperi di spesa classificati nell'ambito degli altri proventi di gestione.

Sono esclusi i proventi e gli oneri considerati nella determinazione del tasso effettivo di interesse (in quanto ricondotti nelle voci 10 "interessi attivi e proventi assimilati" e 20 "interessi passivi e oneri assimilati" del conto economico) delle attività e passività finanziarie.

| Tipologia servizi/Valori | | Totale 31-12-2016 | Totale 31-12-2015 |
|--------------------------|---|-------------------|-------------------|
| a) | garanzie rilasciate | 54 | 53 |
| b) | derivati su crediti | | |
| c) | servizi di gestione, intermediazione e consulenza | 58 | 35 |
| | 1. negoziazione di strumenti finanziari | | |
| | 2. negoziazione di valute | | |
| | 3. gestioni di portafogli | | |
| | 3.1 individuali | | |
| | 3.2 collettive | | |
| | 4. custodia e amministrazione di titoli | 6 | 6 |
| | 5. banca depositaria | | |
| | 6. collocamento di titoli | 34 | 18 |
| | 7. attività di ricezione e trasmissione di ordini | 8 | 7 |
| | 8. attività di consulenza | | |
| | 8.1 in materia di investimenti | | |
| | 8.2 in materia di struttura finanziaria | | |
| | 9. distribuzione dei servizi di terzi | 10 | 4 |
| | 9.1 gestioni di portafogli | | |
| | 9.1.1. individuali | | |
| | 9.1.2. collettive | | |
| | 9.2 prodotti assicurativi | 9 | 2 |
| | 9.3 altri prodotti | 1 | 2 |
| d) | servizi di incasso e pagamento | 225 | 223 |
| 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 | 557 | 586 |
| j) | altri servizi | 8 | 11 |
| Totale | | 902 | 908 |

L'importo di cui alla sottovoce i) "tenuta e gestione dei conti correnti" è composta da commissioni su:

- c/c non affidati per 212 mila euro.

- c/c affidati per 71 mila euro.

- fido di c/c per 274 mila euro.

L'importo di cui alla sottovoce j) "altri servizi" è composto da commissioni su:

- crediti a clientela ordinaria - altri finanziamenti, per 2 mila euro;

- altri servizi bancari, per 6 mila euro.

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

| Canali/Valori | | Totale 31-12-2016 | Totale 31-12-2015 |
|---------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| a) | presso propri sportelli | 44 | 22 |
| | 1. gestioni di portafogli | | |
| | 2. collocamento di titoli | 34 | 18 |
| | 3. servizi e prodotti di terzi | 10 | 4 |
| 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 | | |

I partner principali con i quali la Banca collabora nel collocamento di prodotti e servizi, fanno parte del movimento cooperativo delle Bcc (Bcc Risparmio Previdenza, Bcc Vita, Assimoco, Old Mutual Wealth, Bcc Lease e Iccrea Banca Impresa). Inoltre la banca collabora anche con Anima.

2.3 Commissioni passive: composizione

| Servizi/Valori | Totale 31-12-2016 | Totale 31-12-2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) garanzie ricevute | | |
| b) derivati su crediti | | |
| c) servizi di gestione e intermediazione | (14) | (13) |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari | (1) | (2) |
| 2. negoziazione di valute | | |
| 3. gestioni di portafogli | | |
| 3.1 proprie | | |
| 3.2 delegate da terzi | | |
| 4. custodia e amministrazione di titoli | (13) | (11) |
| 5. collocamento di strumenti finanziari | | |
| 6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi | | |
| d) servizi di incasso e pagamento | (79) | (79) |
| e) altri servizi | (9) | (5) |
| f) operazioni di prestito titoli | | |
| Totale | (102) | (97) |

Sezione 3 - Dividendi e proventi simili - Voce 70

Nella presente voce figurano i dividendi relativi ad azioni o quote detenute in portafoglio diverse da quelle valutate in base al metodo del patrimonio netto.

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

| Voci/Proventi | Totale 31-12-2016 | | Totale 31-12-2015 | |
|--|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|
| | Dividendi | Proventi da quote di O.I.C.R. | Dividendi | Proventi da quote di O.I.C.R. |
| A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | | | |
| B. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 14 | | 14 | |
| C. Attività finanziarie valutate al fair value | | | | |
| D. Partecipazioni | | | | |
| Totale | 14 | | 14 | |

L'ammontare dei dividendi percepiti al 31 dicembre 2016 riguardano le partecipazioni di Iccrea Holding.

Sezione 4 - Il risultato netto dell'attività di negoziazione - Voce 80

Nella voce figurano per "sbilancio" complessivo (somma algebrica dei saldi di cui alle successive lettere a) e b)):

a) il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni classificate nelle "attività finanziarie detenute per la negoziazione" e nelle "passività finanziarie di negoziazione", inclusi i risultati delle valutazioni di tali operazioni.

Sono esclusi i profitti e le perdite relativi a contratti derivati connessi con la fair value option, da ricondurre in parte fra gli interessi di cui alle voci 10. e 20., e in parte nel "risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value", di cui alla voce 110. del Conto Economico.

b) il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni finanziarie, diverse da quelle designate al fair value e da quelle di copertura, denominate in valuta, inclusi i risultati delle valutazioni di tali operazioni.

I risultati della negoziazione e della valutazione delle attività e delle passività finanziarie per cassa in valuta sono separati da quelli relativi all'attività in cambi.

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

| Operazioni/Componenti reddituali | Plusvalenze (A) | Utili da negoziazione (B) | Minusvalenze (C) | Perdite da negoziazione (D) | Risultato netto [(A+B)-(C+D)] |
|--|-----------------|---------------------------|------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| 1. Attività finanziarie di negoziazione | | 1 | | | 1 |
| 1.1 Titoli di debito | | | | | |
| 1.2 Titoli di capitale | | | | | |
| 1.3 Quote di O.I.C.R. | | | | | |
| 1.4 Finanziamenti | | | | | |
| 1.5 Altre | | 1 | | | 1 |
| 2. Passività finanziarie di negoziazione | | | | | |
| 2.1 Titoli di debito | | | | | |
| 2.2 Debiti | | | | | |
| 2.3 Altre | | | | | |
| 3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio | | | | | |
| 4. Strumenti derivati | | | | | |
| 4.1 Derivati finanziari | | | | | |
| - su titoli di debito e tassi di interesse | | | | | |
| - su titoli di capitale e indici azionari | | | | | |
| - su valute ed oro | | | | | |
| - altri | | | | | |
| 4.2 Derivati su crediti | | | | | |
| Totale | | 1 | | | 1 |

Nella sottovoce "Attività finanziarie di negoziazione altre" sono compresi gli utili e le perdite derivanti dalla negoziazione di valuta.

Sezione 5 - Il risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90

La Banca non ha derivati di copertura.

Sezione 6 - Utili (Perdite) da cessione/riacquisto - Voce 100

Figurano i saldi positivi o negativi tra gli utili e le perdite realizzati con la vendita della attività o passività finanziarie diverse da quelle di negoziazione e da quelle designate al fair value.

6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

| Voci/Componenti reddituali | Totale 31-12-2016 | | | Totale 31-12-2015 | | |
|---|-------------------|------------|-----------------|-------------------|-------------|-----------------|
| | Utili | Perdite | Risultato netto | Utili | Perdite | Risultato netto |
| Attività finanziarie | | | | | | |
| 1. Crediti verso banche | | | | | | |
| 2. Crediti verso clientela | | | | 28 | (3) | 25 |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 165 | | 165 | 433 | | 433 |
| 3.1 Titoli di debito | 165 | | 165 | 433 | | 433 |
| 3.2 Titoli di capitale | | | | | | |
| 3.3 Quote di O.I.C.R. | | | | | | |
| 3.4 Finanziamenti | | | | | | |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | | | | | |
| Totale attività | 165 | | 165 | 461 | (3) | 458 |
| Passività finanziarie | | | | | | |
| 1. Debiti verso banche | | | | | | |
| 2. Debiti verso clientela | | | | | | |
| 3. Titoli in circolazione | | (5) | (5) | | (16) | (16) |
| Totale passività | | (5) | (5) | | (16) | (16) |

Per quanto riguarda le passività finanziarie i principi contabili internazionali prevedono che il riacquisto delle proprie passività debba essere rappresentato alla stregua di un'estinzione anticipata con la cancellazione dello strumento finanziario ed il conseguente realizzo di perdite o di utili.

Alla sottovoce 3. delle Passività finanziarie "Titoli in circolazione" sono iscritte perdite da riacquisto di titoli obbligazionari di propria emissione collocati presso la clientela, diversi da quelli oggetto di copertura in applicazione della fair value option (costo ammortizzato).

Sezione 7 - Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value - Voce 110

La Banca non ha attività e passività finanziarie valutate al fair value.

Sezione 8 - Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento - Voce 130

Figurano i saldi, positivi o negativi, delle rettifiche di valore e delle riprese di valore connesse con il deterioramento dei crediti verso clientela e verso banche, delle attività finanziarie disponibili per la vendita, delle attività finanziarie detenute sino a scadenza e delle altre operazioni finanziarie.

8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di valore | | | Riprese di valore - Specifiche | | Riprese di valore - Di portafoglio | | Totale | |
|----------------------------------|----------------------------|--------------------|----------------|--------------------------------|------------|------------------------------------|---|--------------|--------------|
| | Specifiche - Cancellazioni | Specifiche - Altre | Di portafoglio | A | B | A | B | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
| A. Crediti verso banche | | | | | | | | | |
| - Finanziamenti | | | | | | | | | |
| - Titoli di debito | | | | | | | | | |
| B. Crediti verso clientela | (28) | (714) | (120) | 79 | 151 | | | (632) | (653) |
| Crediti deteriorati acquistati | | | | | | | | | |
| - Finanziamenti | | | | | | | | | |
| - Titoli di debito | | | | | | | | | |
| Altri crediti | (28) | (714) | (120) | 79 | 151 | | | (632) | (653) |
| - Finanziamenti | (28) | (714) | (120) | 79 | 151 | | | (632) | (653) |
| - Titoli di debito | | | | | | | | | |
| C. Totale | (28) | (714) | (120) | 79 | 151 | | | (632) | (653) |

A = Da interessi

B = Altre riprese

Le rettifiche di valore, in corrispondenza della colonna "Specifiche - Altre", si riferiscono alle svalutazioni analitiche dei crediti, mentre quelle riportate nella colonna " Specifiche - Cancellazioni", derivano da eventi estintivi.

Le riprese di valore, in corrispondenza della colonna "Di portafoglio" corrispondono alla svalutazioni collettive.

Le riprese di valore, in corrispondenza della colonna " Specifiche - A", si riferiscono ai ripristini di valore corrispondenti agli interessi maturati nell'esercizio sulla base dell'originario tasso di interesse effettivo precedentemente utilizzato per calcolare le rettifiche di valore.

Nelle riprese di valore specifiche B sono incluse riprese da incasso su posizioni estinte per 1 mila euro.

8.2 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha rilevato alcuna rettifica o ripresa di valore su attività finanziarie disponibili per la vendita.

8.3 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha classificato alcuno strumento finanziario tra le attività finanziarie detenute sino a scadenza.

8.4 Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie: composizione

| Operazioni/Componenti reddituali | Rettifiche di valore | | | Riprese di valore - Specifiche | | Riprese di valore - Di portafoglio | | Totale | |
|----------------------------------|----------------------------|--------------------|----------------|--------------------------------|-----------|------------------------------------|---|-------------|--------------|
| | Specifiche - Cancellazioni | Specifiche - Altre | Di portafoglio | A | B | A | B | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
| A. Garanzie rilasciate | (14) | | (8) | | 5 | | | (17) | (31) |
| B. Derivati su crediti | | | | | | | | | |
| C. Impegni ad erogare fondi | | | | | | | | | |
| D. Altre operazioni | | (31) | | | 5 | | | (26) | (203) |
| E. Totale | (14) | (31) | (8) | | 10 | | | (43) | (234) |

A = Da interessi

B = Altre riprese

Le rettifiche di valore di cui al punto A. Garanzie rilasciate - Specifiche - cancellazioni, si riferiscono agli esborsi sostenuti nell'esercizio per interventi a carico della Banca per la partecipazione al Fondo di garanzia dei Depositanti non precedentemente accantonati.

Le rettifiche di valore di cui al punto A. Garanzie rilasciate - di portafoglio, si riferiscono alle svalutazioni collettive sulle fidejussioni rilasciate dalla banca alla clientela.

Le rettifiche di valore di cui al punto D sono relativi a stanziamenti per interventi del Fondo di Garanzia dei depositanti per impegni in essere al 31.12.2016 e agli oneri relativi agli interventi per cassa effettuati dal fondo nell'anno, non precedentemente accantonati.

Le riprese di valore di cui al punto A e D si riferiscono a riprese di valore su accantonamenti anni precedenti del Fondo di Garanzia dei depositanti rispettivamente su impegni di firma e per cassa.

Sezione 9 - Le spese amministrative - Voce 150

Nella presente sezione sono dettagliate le "spese per il personale" e le "altre spese amministrative" registrate nell'esercizio.

9.1 Spese per il personale: composizione

| Tipologia di spese/Valori | | Totale 31-12-2016 | Totale 31-12-2015 |
|---------------------------|--|-------------------|-------------------|
| 1) | Personale dipendente | (1.891) | (1.802) |
| | a) salari e stipendi | (1.223) | (1.226) |
| | b) oneri sociali | (313) | (313) |
| | c) indennità di fine rapporto | (39) | (36) |
| | d) spese previdenziali | | |
| | e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale | (50) | (51) |
| | f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili: | | |
| | - a contribuzione definita | | |
| | - a benefici definiti | | |
| | g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni: | (57) | (64) |
| | - a contribuzione definita | (57) | (64) |
| | - a benefici definiti | | |
| | h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali | | |
| | i) altri benefici a favore dei dipendenti | (209) | (112) |
| 2) | Altro personale in attività | | (2) |
| 3) | Amministratori e sindaci | (143) | (130) |
| 4) | Personale collocato a riposo | | |
| 5) | Recuperi di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende | | |
| 6) | Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società | | |
| | Totale | (2.034) | (1.934) |

Nella sottovoce 1 c) sono ricomprese le quote relative al trattamento di fine rapporto maturato nell'esercizio e destinate al Fondo di previdenza di categoria per 35 mila euro.

La sottovoce 1 e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale dipendente" risente di rettifiche di valore IAS, così composte:

- valore attuariale (Service Cost - CSC) pari a +30 mila euro;
- onere finanziario figurativo (Interest Cost - IC) pari a + 15 mila euro.

Nella voce 3) "Amministratori e sindaci" sono compresi i compensi degli amministratori e del collegio Sindacale ivi inclusi gli oneri previdenziali a carico dell'azienda, spese per aggiornamento amministratori e assicurazione rc amministratori e sindaci, la voce risulta così composta:

- compensi amministratori € 66 mila;
- compensi sindaci € 54 mila.
- spese assicurative € 12 mila;
- spese contributi inps € 9 mila.
- spese aggiornamento e formazione € 2 mila

9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

| | | Totale 31-12-2016 | Totale 31-12-2015 |
|-----------|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1. | Personale dipendente: | 27 | 26 |
| | a) dirigenti | 1 | 1 |
| | b) quadri direttivi | | |
| | c) restante personale dipendente | 26 | 25 |
| 2. | Altro personale | | |

Il numero medio è calcolato come media ponderata dei dipendenti dove il peso è dato dal numero di mesi lavorati sull'anno, considerando convenzionalmente al 50% i dipendenti part-time.

9.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti: costi e ricavi

In Banca non sono previsti fondi di quiescenza aziendale a benefici definiti.

9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

| | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Buoni pasto | (36) | (37) |
| Spese di formazione | (10) | (9) |
| Premi assicurativi | (1) | (1) |
| Cassa mutua nazionale | (19) | (18) |
| Incentivo all'esodo | (99) | |
| Premi anzianità e fedeltà | | (2) |
| Altre spese | (44) | (45) |
| TOTALE | (209) | (112) |

9.5 Altre spese amministrative: composizione

| | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|---|----------------|----------------|
| Prestazioni professionali | (89) | (113) |
| Contributi associativi/altri | (104) | (109) |
| Pubblicità e promozione | (125) | (95) |
| Rappresentanza | (85) | (75) |
| Spese di formazione | | |
| Canoni per locazione di immobili | (29) | (29) |
| Altri fitti e canoni passivi | (20) | (19) |
| Elaborazione e trasmissione dati | (106) | (102) |
| Manutenzioni | (56) | (40) |
| Premi di assicurazione | (30) | (30) |
| Servizi esternalizzati Federazione/ Servizi Bancari Associati | (131) | (117) |
| Spese di vigilanza, trasporto e contazione valori | (3) | (2) |
| Spese di pulizia | (25) | (24) |
| Stampati, cancelleria e pubblicazioni | (25) | (29) |
| Spese telefoniche, postali e di trasporto | (44) | (49) |
| Utenze e riscaldamento | (34) | (35) |
| Altre spese amministrative | (128) | (98) |
| Imposta di bollo | (204) | (205) |
| Imposta comunale sugli immobili | (17) | (17) |
| Imposta sostitutiva DPR 601/73 | | |
| Altre imposte | (9) | (11) |
| Spese derivanti da operaz. autocartolarizzazione | | |
| Oneri per risoluzione di contratti | | |
| TOTALE | (1.264) | (1.199) |

Sezione 10 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - Voce 160

La Banca al 31.12.2016 non ha dovuto effettuare nessun accantonamento su fondi della specie e quindi non vengono avvalorate le relative tabelle.

Sezione 11 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali - Voce 170

Nella Sezione è riportato il saldo fra le rettifiche di valore e le riprese di valore relative alle attività materiali detenute ad uso funzionale o a scopo di investimento, incluse quelle relative ad attività acquisite in locazione finanziaria e ad attività concesse in leasing operativo.

11.1 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 | (89) | | | (89) |
| - Ad uso funzionale | (89) | | | (89) |
| - Per investimento | | | | |
| A.2 Acquisite in leasing finanziario | | | | |
| - Ad uso funzionale | | | | |
| - Per investimento | | | | |
| Totale | (89) | | | (89) |

La colonna "Ammortamento" evidenzia gli importi degli ammortamenti di competenza dell'esercizio.

Sezione 12 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali - Voce 180

Nella Sezione è riportato il saldo fra le rettifiche di valore e le riprese di valore relative alle attività immateriali, diverse dall'avviamento, incluse quelle relative ad attività acquisite in locazione finanziaria e ad attività concesse in leasing operativo.

12.1 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 | (1) | | | (1) |
| - Generate internamente dall'azienda | | | | |
| - Altre | (1) | | | (1) |
| A.2 Acquisite in leasing finanziario | | | | |
| Totale | (1) | | | (1) |

Le rettifiche di valore, interamente riferibili ad ammortamenti, riguardano attività immateriali con vita utile definita ed acquisite all'esterno.

Le attività immateriali sono meglio descritte nella sezione 12 della parte B Attivo della presente nota integrativa.

Sezione 13 - Gli altri oneri e proventi di gestione - Voce 190

Nella Sezione sono illustrati i costi e i ricavi non imputabili alle altre voci, che concorrono alla determinazione della voce 280 "Utili (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte".

13.1 Altri oneri di gestione: composizione

| | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|--|-------------|-------------|
| Rimborso debiti prescritti | | |
| Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria | | (1) |
| Transazioni per cause passive e reclami | | |
| Oneri per malversazioni e rapine | | |
| Ammortamento delle spese per migliorie su beni di terzi non separabili | (20) | (20) |
| Canoni potenziali di locazione finanziaria rilevati come spesa dell'esercizio | | |
| Spese sostenute per immobili di investimento locati | | |
| Spese sostenute per immobili di investimento non locati | | |
| Perdite per interventi del Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Coop. | | |
| Oneri da accertamento Agenzia delle Entrate | | |
| Oneri da revocatorie fallimentari | | |
| Altri oneri di gestione | | |
| TOTALE | (20) | (21) |

13.2 Altri proventi di gestione: composizione

| | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|---|------------|------------|
| Recupero imposte e tasse | 201 | 201 |
| Rimborso spese legali per recupero crediti | 20 | 39 |
| Addebiti a carico di terzi su depositi e c/c | | |
| Risarcimenti assicurativi | | |
| Recupero di spese su operazioni bancarie | 28 | 28 |
| Ricavi su operazioni di cartolarizzazione | | |
| Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria | 18 | 4 |
| Incasso crediti stralciati - altri recuperi | | |
| Commissioni di istruttoria veloce | 65 | 72 |
| Altri proventi di gestione (compr. arrotondamenti) | | |
| TOTALE | 332 | 344 |

I recuperi di imposte sono riconducibili prevalentemente all'imposta di bollo sui conti correnti, sui libretti di risparmio e sui prodotti finanziari per 201 mila euro.

Sezione 14 - Utili (Perdite) delle partecipazioni - Voce 210

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene partecipazioni in società controllate, controllate congiuntamente e sottoposte a influenza notevole.

Sezione 15 - Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali - Voce 220

Nella sezione figura il saldo, positivo o negativo, fra le svalutazioni e le rivalutazioni - diverse dalle rettifiche di valore e dalle riprese di valore da deterioramento, delle attività materiali e immateriali diverse dall'avviamento valutate al fair value o al valore rivalutato.

15.1 Risultato netto della valutazione al fair value (o al valore rivalutato) delle attività materiali e immateriali: composizione

| Attività/Componente reddituale | Rivalutazioni (a) | Svalutazioni (b) | Differenze di cambio | | Risultato netto (a-b+c-d) |
|--------------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|--------------|------------------------------|
| | | | Positive (c) | Negative (d) | |
| A. Attività materiali | | (4) | | | (4) |
| A.1 Di proprietà: | | (4) | | | (4) |
| - Ad uso funzionale | | | | | |
| - Detenute a scopo di investimento | | (4) | | | (4) |
| A.2 Acquisite in leasing finanziario | | | | | |
| - Ad uso funzionale | | | | | |
| - Detenute a scopo di investimento | | | | | |
| B. Attività immateriali | | | | | |
| B.1 Di proprietà | | | | | |
| - Generate internamente dall'azienda | | | | | |
| - Altre | | | | | |
| B.2 Acquisite in leasing finanziario | | | | | |
| Totale | | (4) | | | (4) |

Sezione 16 - Rettifiche di valore dell'avviamento - Voce 230

La Banca non ha iscritto tra le sue attività alcuna voce a titolo di avviamento.

Sezione 17 - Utili (Perdite) da cessione di investimenti - Voce 240

17.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

| Componenti reddituali/Valori | | Totale 31-12-2016 | Totale 31-12-2015 |
|------------------------------|--|-------------------|-------------------|
| A. Immobili | | | (2) |
| - Utili da cessione | | | |
| - Perdite da cessione | | | (2) |
| B. Altre attività | | | |
| - Utili da cessione | | | |
| - Perdite da cessione | | | |
| Risultato netto | | | (2) |

L'utile da cessione è di € 6 quindi la tabella che è raffigurata in migliaia di euro non presenta valori.

Sezione 18 - Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - Voce 260

Nella presente voce figura l'onere fiscale - pari al saldo fra la fiscalità corrente e quella differita - relativo al reddito dell'esercizio.

18.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

| Componenti reddituali/Valori | | Totale 31-12-2016 | Totale 31-12-2015 |
|------------------------------|---|-------------------|-------------------|
| 1. | Imposte correnti (-) | (82) | (195) |
| 2. | Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-) | 10 | 2 |
| 3. | Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+) | | |
| 3bis. | Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti di imposta di cui alla Legge 214/2011 (+) | | |
| 4. | Variazione delle imposte anticipate (+/-) | (44) | 96 |
| 5. | Variazione delle imposte differite (+/-) | | |
| 6. | Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5) | (116) | (97) |

Le imposte correnti sono state rilevate in base alla legislazione fiscale vigente.

Ai fini IRES, le imposte correnti sono determinate tenendo conto delle disposizioni previste per le società cooperative a mutualità prevalente, introdotte dalla L. 311/2004.

Riepilogo delle imposte sul reddito di competenza dell'esercizio, per tipologia di imposta

| Componente/Valori | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------|------------------|-----------------|
| IRES | (73.001) | (66.280) |
| IRAP | (43.391) | (30.241) |
| Altre imposte | | |
| Totale | (116.393) | (96.522) |

18.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

| Voci/Valori | Imponibile | Imposta |
|--|------------|---------|
| IRES | | |
| Utile della operatività corrente al lordo delle imposte (voce 250 del conto economico) | 769 | |
| Onere fiscale teorico (27,50%) | | 212 |
| Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento | 251 | (69) |
| Temporanee | | |
| - variazioni manifestatesi nell'esercizio | (1) | |
| Definitive | 252 | |
| - annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti | | |
| - variazioni manifestatesi nell'esercizio | 252 | |
| Minore onere fiscale per variazioni in diminuzione | 893 | 246 |
| Temporanee | | |
| - variazioni manifestatesi nell'esercizio | | |
| Definitive | | |
| - annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti | 148 | |
| - variazioni manifestatesi nell'esercizio | 745 | |
| - deduzioni fino a concorrenza dell'imponibile fiscale | | |
| Imponibile (perdita) fiscale | 127 | |
| Imposta corrente lorda | | (35) |
| Addizionale all'IRES 8,5% | | |
| Detrazioni | | |
| Imposta corrente netta a C.E. | | (35) |
| Variazioni delle imposte anticipate/differite/correnti | | (38) |
| Imposta di competenza dell'esercizio | | (73) |
| IRAP | | |
| Utile della operatività corrente al lordo delle imposte (voce 250 del conto economico) | 769 | |
| Onere fiscale teorico (aliquota ordinaria 4,65%) | | (36) |
| Voci non rilevanti nella determinazione dell'imponibile: | 2.495 | |
| - Ricavi e proventi (-) | (318) | |
| - Costi e oneri (+) | 2.813 | |
| Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento | 178 | |
| Temporanee | | |
| -variazioni manifestatesi nell'esercizio | | |
| Definitive | | |
| - annullamento variazioni in temporanee esercizi precedenti | | |
| - variazioni manifestatesi nell'esercizio | 178 | |
| Minore onere fiscale per variazioni in diminuzione | 2.603 | |
| Temporanee | | |
| - variazioni manifestatesi nell'esercizio | 632 | |
| Definitive | | |
| - annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti | | |
| - variazioni manifestatesi nell'esercizio | 1.971 | |
| Valore della produzione | 839 | |
| Imposta corrente | | (39) |
| Effetto di maggiorazioni/agevolazioni regionali di aliquota | | (7) |
| Imposta corrente effettiva a C.E. | | (46) |
| Variazioni delle imposte anticipate/differite/correnti | | 3 |
| Imposta di competenza dell'esercizio | | (43) |
| Imposte sostitutive | | |
| TOTALE IMPOSTE DI COMPETENZA (VOCE 260 DI CONTO ECONOMICO) | | (116) |

Sezione 19 - Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte - Voce 280

Nel corso dell'esercizio, la Banca non ha proceduto a cessioni di gruppi di attività.

Sezione 20 - Altre informazioni

Mutualità prevalente

Si attesta che sussistono e permangono le condizioni di mutualità prevalente.

A tal fine, ai sensi del disposto dell'art. 2512 del Codice Civile e dell'art. 35 del D.Lgs. n. 385 del 1993 e delle correlate Istruzioni di Vigilanza, nel corso dell'esercizio la Banca ha rispettato i requisiti previsti in tema di operatività prevalente con i Soci.

In particolare, per quanto richiesto dall'art. 35 citato, e così come risultante dalle segnalazioni periodiche inviate all'Organo di Vigilanza, si documenta che le attività di rischio destinate ai Soci o ad attività a ponderazione zero sono state superiori al 50 % del totale delle stesse nel corso dell'anno. Tale percentuale è pari al 59,304% ed è calcolata come media degli indici di operatività prevalente rilevati alla fine di ciascun trimestre solare. L'indice di ciascun trimestre è calcolato come rapporto tra le attività di rischio a favore dei soci e a ponderazione zero sul totale delle attività di rischio. Tale criterio è in linea con quanto chiarito dall'Agenzia delle Entrate con la consulenza giuridica del 6 dicembre 2011, resa pubblica con l'emanazione della risoluzione n. 45/E del 7 maggio 2012.

Si attesta inoltre che lo Statuto della Banca contiene le clausole richieste dall'art. 2514 Codice Civile e che tali clausole sono state rispettate nell'esercizio.

Sezione 21 - Utile per azione

La Banca è una società cooperativa a mutualità prevalente. Si ritengono di conseguenza non significative dette informazioni, tenuto conto della natura della Società.

PARTE D - Redditività complessiva

REDDITIVITA' COMPLESSIVA

Prospetto analitico della redditività complessiva

| Voci | Importo lordo | Imposta sul reddito | Importo netto |
|---|---------------|---------------------|---------------|
| 10. Utile (Perdita) d'esercizio | | | 653 |
| Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico | | | |
| 20. Attività materiali | | | |
| 30. Attività immateriali | | | |
| 40. Piani a benefici definiti | (54) | 15 | (39) |
| 50. Attività non correnti in via di dismissione | | | |
| 60. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto | | | |
| Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico | | | |
| 70. Copertura di investimenti esteri: | | | |
| a) variazioni di fair value | | | |
| b) rigiro a conto economico | | | |
| c) altre variazioni | | | |
| 80. Differenze di cambio: | | | |
| a) variazioni di valore | | | |
| b) rigiro a conto economico | | | |
| c) altre variazioni | | | |
| 90. Copertura dei flussi finanziari: | | | |
| a) variazioni di fair value | | | |
| b) rigiro a conto economico | | | |
| c) altre variazioni | | | |
| 100. Attività finanziarie disponibili per la vendita: | (758) | 250 | (508) |
| a) variazioni di fair value | (612) | 202 | (410) |
| b) rigiro a conto economico | (146) | 48 | (98) |
| - rettifiche da deterioramento | | | |
| - utili/perdite da realizzo | (146) | 48 | (98) |
| c) altre variazioni | | | |
| 110. Attività non correnti in via di dismissione | | | |
| a) variazioni di fair value | | | |
| b) rigiro a conto economico | | | |
| c) altre variazioni | | | |
| 120. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni a patrimonio netto: | | | |
| a) variazioni di fair value | | | |
| b) rigiro a conto economico | | | |
| - rettifiche da deterioramento | | | |
| - utili/perdite da realizzo | | | |
| c) altre variazioni | | | |
| 130. Totale altre componenti reddituali | (812) | 265 | (547) |
| 140. Redditività complessiva (Voce 10 + 130) | (812) | 265 | 106 |

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

Sezione 1 - Rischio di credito

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

1. Aspetti generali

Le strategie e le politiche creditizie della Banca sono essenzialmente legate alle sue specificità –“mutualità” e “localismo” - definite per legge e dallo statuto sociale e caratterizzate da una moderata propensione al rischio di credito che trova espressione:

- nella prudente selezione delle singole controparti, attraverso una completa e accurata analisi della capacità delle stesse di onorare gli impegni contrattualmente assunti, finalizzata a contenere l'esposizione al rischio di credito;
- nel controllo andamentale delle singole posizioni effettuato sia con procedura informatica, sia con un'attività di monitoraggio sistematica sui rapporti che presentano anomalie e/o irregolarità.

La politica commerciale che contraddistingue l'attività creditizia della Banca è, quindi, orientata al sostegno finanziario dell'economia locale e si caratterizza per un'elevata propensione ad intrattenere rapporti di natura fiduciaria e personale con tutti gli operatori (famiglie, micro e piccole imprese, artigiani) del proprio territorio di riferimento verso i quali è erogata la quasi totalità degli impieghi, nonché per una particolare vocazione operativa a favore dei clienti-soci anche mediante scambi non prevalentemente di natura patrimoniale. Peraltro, non meno rilevante è la funzione etica svolta dalla Banca a favore di determinate categorie di operatori economici (*ad esempio, giovani e pensionati*), anche tramite l'applicazione di condizioni economiche più vantaggiose.

In tale contesto, i settori delle famiglie, delle micro e piccole imprese e degli artigiani rappresentano i segmenti di clientela tradizionalmente di elevato interesse per la Banca.

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. Nel corso dell'anno è continuata l'attività di sviluppo nei confronti di tali operatori economici con una serie di iniziative volte ad attenuare le difficoltà riconducibili alla più generale crisi economica internazionale.

Sono state, inoltre, ulteriormente valorizzate le varie convenzioni con i diversi Confidi operanti sul territorio.

Sotto il profilo merceologico, la concessione del credito è prevalentemente indirizzata verso i rami di attività economica rappresentati dall'agricoltura, edilizia, trasporti, servizi e commercio.

Oltre all'attività creditizia tradizionale, la Banca è marginalmente esposta al rischio di controparte con riferimento all'operatività in titoli.

L'operatività in titoli comporta una limitata esposizione della Banca al rischio in quanto gli investimenti in strumenti finanziari sono orientati verso emittenti (principalmente governi centrali e intermediari finanziari) di elevato *standing* creditizio.

La Banca non opera in derivati OTC.

2. Politiche di gestione del rischio di credito

2.1 Aspetti organizzativi

Il rischio di credito continua a rappresentare la componente preponderante dei rischi complessivi cui è esposta la Banca, considerato che gli impieghi creditizi costituiscono circa il 55,94% dell'attivo patrimoniale.

Alla luce di tale circostanza e in ossequio alle disposizioni in materia di “*Sistema dei Controlli interni, Sistema Informativo e Continuità operativa*” (contenuta nel 15° aggiornamento della Circolare n. 263 del 27 dicembre 2006 “Nuove disposizioni di vigilanza prudenziali per le banche” ma, nel corso del 2015, trasferito all'interno della Circolare n. 285/2013), la Banca 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 ottemperanza a quanto stabilito nelle nuove disposizioni la Banca si è conformata al nuovo 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 2014, all'interno del quale risultavano indicate le misure da adottare e la relativa scansione temporale per assicurare il pieno rispetto delle predette disposizioni.

In questo ambito, la Banca ha intrapreso specifiche iniziative di carattere organizzativo ed operativo con riguardo al processo di gestione e controllo del rischio di credito.

Tenuto conto di quanto richiesto nelle sopra richiamate disposizioni, si ritiene che gli ambiti di intervento volti a rendere pienamente conforme il presidio del rischio ai requisiti normativi attengano al grado di definizione/rafforzamento delle politiche in materia di classificazione e valutazione dei crediti, anche alla luce delle nuove definizioni di esposizione deteriorate e forborne, nonché allo sviluppo di controlli di secondo livello ulteriormente approfonditi ed efficaci sul monitoraggio andamentale delle esposizioni, avuto particolare riguardo a quelle deteriorate.

L'intero processo di gestione e controllo del credito è disciplinato da un Regolamento interno (recentemente aggiornato con delibera del CdA n. 50/17 del 09/02/2017) che in particolare:

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

Le disposizioni interne che disciplinano il processo del credito definiscono altresì le attività di controllo, gestione e attenuazione del rischio sviluppando un sistema strutturato che coinvolge le diverse funzioni organizzative. Nella sua attuale configurazione il processo organizzativo di gestione e controllo del rischio di credito è ispirato al principio di separatezza tra le attività proprie della fase istruttoria e quelle operative, nonché tra le attività di gestione e le attività di controllo. La separatezza tra le attività proprie del processo istruttorio e quelle di sviluppo e gestione è attuata attraverso la costituzione di strutture organizzative separate e con una ripartizione dei compiti e delle responsabilità, quanto più possibile, volta a realizzare la segregazione di attività in conflitto di interesse.

I presidi del processo creditizio sono in carico principalmente all'ufficio Fidi; quest'ultimo è delegato al monitoraggio sistematico delle posizioni ed alla rilevazione delle posizioni "problematiche", nonché al coordinamento e alla verifica del monitoraggio delle posizioni svolto dai preposti di filiale.

Attualmente la banca è strutturata in 5 agenzie di rete, ognuna diretta e controllata da un responsabile.

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

In sede di istruttoria, la valutazione (anche prospettica) si struttura su più livelli e si basa prevalentemente su dati quantitativi e oggettivi, oltre che sulla conoscenza personale e sull'approfondimento della specifica situazione economico-patrimoniale della controparte e dei suoi garanti.

Per dare snellezza alle procedure, sono previsti livelli di revisione: uno, di tipo semplificato con formalità ridotte all'essenziale, riservato al rinnovo dei fidi di importo limitato riferiti a soggetti che hanno un andamento regolare; l'altro, di tipo ordinario, per la restante tipologia di pratiche.

Con riferimento alle operazioni con soggetti collegati, la Banca si è dotata di apposite Procedure deliberative volte a presidiare il rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali della stessa possa compromettere l'imparzialità e l'oggettività delle decisioni relative alla concessione, tra l'altro, di finanziamenti. In tale prospettiva, la Banca si è dotata anche di strumenti ricognitivi e di una procedura informatica volti a supportare il corretto e completo censimento dei soggetti collegati. Tali riferimenti sono stati integrati, attraverso l'adozione di specifiche politiche, con assetti organizzativi e controlli interni volti a definire i ruoli e le responsabilità degli organi e delle funzioni aziendali in tema di prevenzione e gestione dei conflitti d'interesse, ad assicurare l'accurato censimento dei soggetti collegati, a monitorare l'andamento delle relative esposizioni e il costante rispetto dei limiti definiti, ad assicurare la tempestiva e corretta attivazione delle procedure deliberative disciplinate. Sono stati definiti livelli di propensione al rischio e soglie di tolleranza coerenti con il profilo strategico e le caratteristiche organizzative.

La Banca ha inoltre adottato riferimenti per il corretto censimento dei soggetti collegati ex-ante - ovvero prima ed indipendentemente dal fatto di aver instaurato relazioni creditizie o di altra natura con detti soggetti - ed ex-post - vale a dire al momento dell'instaurazione di rapporti.

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

- o l'accuratezza, l'affidabilità e l'efficacia delle procedure, accertando che le stesse risultino, oltre che conformi a quanto disciplinato dalle disposizioni applicabili, idonee al raggiungimento degli obiettivi aziendali;
- o lo svolgimento, accurato e completo, da parte delle competenti funzioni aziendali, delle attività inerenti al monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni, in particolare quelle deteriorate, e la valutazione della coerenza delle classificazioni, della congruità degli accantonamenti e dell'adeguatezza del processo di recupero, tenuto conto di quanto previsto nelle disposizioni interne, delle disposizioni regolamentari di vigilanza, nonché dell'evoluzione del quadro operativo e normativo di riferimento. In tale ambito verifica, tra l'altro, gli haircut

applicati ai valori delle garanzie, in funzione della tipologia e dell'aggiornamento dei valori; ai tempi di recupero stimati e ai tassi di attualizzazione utilizzati; la presenza delle informazioni necessarie per la valutazione dei crediti; la tracciabilità del processo di recupero.

Più in generale, la Funzione Risk Management svolge l'attività di controllo sulla gestione dei rischi, sottopone a monitoraggio periodico e verifica il rispetto degli obiettivi di rischio, dei limiti operativi e degli indicatori di rischio definiti dal Consiglio di Amministrazione, secondo le modalità e la tempistica definiti nel Regolamento RAF e nei processi di gestione dei rischi. Verifica, inoltre, l'adeguatezza del RAF, avvalendosi anche degli esiti dell'attività di monitoraggio sugli obiettivi di rischio, sui limiti, sugli indicatori di rischio e sulle metriche di rilevazione/misurazione utilizzate.

La Funzione fornisce, inoltre, pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggiore rilievo (c.d. OMR) eventualmente acquisendo, in funzione della natura dell'operazione, il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi. A tali fini, individua i rischi ai quali la Banca potrebbe esporsi nell'intraprendere l'operazione; quantifica/valuta, sulla base dei dati acquisiti dalle competenti Funzioni aziendali coinvolte, gli impatti dell'operazione sugli obiettivi di rischio, sulle soglie di tolleranza e sui limiti operativi; valuta, sulla base dei suddetti impatti, la sostenibilità e la coerenza delle operazioni con la propensione al rischio preventivamente definita dal Consiglio di Amministrazione; individua gli interventi da adottare per l'adeguamento del complessivo sistema di governo e gestione dei rischi, ivi compreso, la necessità di aggiornare la propensione al rischio e/o il sistema dei limiti operativi.

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

Con riferimento all'attività creditizia del portafoglio bancario, l'Ufficio Fidi, come già detto, assicura la supervisione ed il coordinamento delle fasi operative del processo del credito 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 rinnovo delle linee di credito e di monitoraggio del rischio di credito. In tutte le citate fasi la Banca utilizza metodologie quali-quantitative di valutazione del merito creditizio della controparte, supportate da procedure informatiche sottoposte a periodica verifica e manutenzione.

La definizione da parte del Consiglio di Amministrazione 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 controllo delle posizioni affidate da parte dell'Ufficio Fidi e dei referenti di rete (responsabili dei controlli di primo livello), in stretta collaborazione con la Direzione.

In particolare, 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 Gesbank - 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 di clienti connessi da parte delle 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 Regionale Emilia Romagna.

L'intero processo di gestione del rischio di credito e di controparte (misurazione del rischio, istruttoria, erogazione, controllo andamentale e monitoraggio delle esposizioni, revisione delle linee di credito, classificazione delle posizioni di rischio, interventi in caso di anomalia, criteri di classificazione, valutazione e gestione delle esposizioni deteriorate), è formalizzato nella regolamentazione interna di istituto e periodicamente sottoposto a verifica da parte della Funzione di Internal Audit.

La normativa interna sul processo di gestione e controllo del credito è oggetto di aggiornamento costante in funzione dell'evoluzione del contesto operativo e normativo di riferimento.

In tale ambito, la Banca ha provveduto ad aggiornare il Regolamento del credito aggiornate 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.

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

Ai fini della determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito la Banca adotta la metodologia standardizzata.

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

In tale contesto, tenendo conto delle proprie caratteristiche operative la Banca utilizza le valutazioni del merito creditizio rilasciate dalla ECAI Moody's Investor Service per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nei seguenti portafogli: "Amministrazioni centrali e banche centrali" e, indirettamente, "Intermediari vigilati", "Organismi del settore pubblico" e "Amministrazioni regionali o autorità locali".

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte del rischio di concentrazione per singole controparti o gruppi di clienti connessi, la Banca utilizza l'algoritmo regolamentare del Granularity Adjustment. Coerentemente con quanto disposto dalle disposizioni, il portafoglio di riferimento è costituito dalle esposizioni per cassa e fuori bilancio (queste ultime considerate al loro equivalente creditizio) rientranti nei portafogli regolamentari "imprese e altri soggetti", "esposizioni a breve termine verso imprese" e alle esposizioni verso imprese rientranti nelle classi di attività "in stato di default", "garantite da immobili", "esposizioni in strumenti di capitale", nonché "altre esposizioni" [1].

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

La Banca esegue periodicamente prove di stress con riferimento ai rischi di credito e di concentrazione citati attraverso analisi che si estrinsecano nel valutare gli effetti sugli stessi rischi di eventi specifici. Anche se il programma delle prove di stress assume un ruolo fondamentale nella fase di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale della Banca, tuttavia la finalità delle stesse non si esaurisce con la stima di un eventuale supplemento di capitale interno per le diverse tipologie di rischio interessate.

Con riferimento al rischio di credito, la Banca effettua lo stress test annualmente 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. Viene inoltre determinato l'impatto sul capitale complessivo (fondi propri), derivante dalla riduzione dell'utile atteso per effetto dell'incremento delle svalutazioni dei crediti.
- determinando il maggiore assorbimento patrimoniale derivante dall'utilizzo dei margini di fido ricondotti nella categoria delle esposizioni fuori bilancio. In situazione di stress, si ipotizza un inatteso utilizzo dei margini di fido: ciò determina la riconduzione della quota parte dei margini di fido utilizzati nelle attività di rischio per cassa e conseguentemente un impatto sia sul capitale interno, per effetto dell'eliminazione del fattore di conversione creditizia, sia sul capitale complessivo a causa dell'applicazione delle percentuali di rettifiche di valore previste per le analoghe posizioni per cassa;
- determinando il maggior assorbimento patrimoniale in relazione alla riduzione del valore delle esposizioni protette da garanzie immobiliari residenziali e non residenziali ammissibili. Ciò determina l'applicazione alla predetta riduzione della ponderazione prevista per la controparte in luogo di quella preferenziale (35% o 50%).
- determinando il decremento dei fondi propri nel caso di riduzione del valore di mercato delle esposizioni rappresentate da titoli del portafoglio bancario valutato al "fair value". La costruzione di uno scenario avverso si sostanzia nell'ipotizzare una riduzione del valore delle stesse a causa del deterioramento del merito creditizio degli emittenti per i titoli del debito.

In coerenza con i presupposti applicativi della "metodologia standardizzata", l'impatto sul capitale interno delle variazioni ipotizzate nello scenario di stress si traduce nella combinazione di 2 effetti:

- Effetto migliorativo dovuto alla diminuzione del capitale interno per effetto della perdita di valore del titolo;
- Effetto peggiorativo dovuto all'aumento del capitale interno per effetto delle DTA, ipotizzando che per la banca non vengano soddisfatti i requisiti per la deduzione delle DTA basate sulla redditività futura e non derivanti da differenze temporanee (ponderandole quindi al 250%).

Con riferimento al rischio di concentrazione, la Banca effettua lo stress test annualmente prevedendo una maggiore rischiosità dell'insieme delle "esposizioni verso imprese" ed un aumento delle connessioni tra le singole posizioni in modo tale da determinare, a parità di esposizione, una riduzione del numero di posizioni connesse.

Con riferimento all'operatività sui mercati mobiliari, sono attive presso l'Ufficio Titoli della Banca momenti di valutazione e controllo sia in fase di acquisto degli strumenti finanziari, sia in momenti successivi nei quali periodicamente viene analizzata la composizione del comparto per portafoglio, identificato e verificato il rispetto dei limiti e delle deleghe assegnate.

2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Conformemente agli obiettivi ed alle politiche creditizie definite dal CdA, le tecniche di mitigazione del rischio di credito utilizzate dalla Banca si sostanziano nell'acquisizione di differenti fattispecie di protezione del credito di tipo reale e personale, per l'operatività di impiego alla clientela ordinaria.

Relativamente all'operatività di impiego alla clientela ordinaria le citate forme di garanzia sono, ovviamente, richieste in funzione dei risultati della valutazione del merito di credito della clientela e della tipologia di affidamento domandata dalla stessa.

A dicembre 2016 circa il 97% delle esposizioni verso la clientela risultava assistito da forme di protezione del credito, di cui il 51% da garanzie reali ed il 46% da garanzie personali.

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 generalmente legata a finanziamenti a clientela retail (a medio e lungo termine).

Garanzie reali

Per quanto concerne le forme di garanzia reale, la Banca accetta diversi strumenti a protezione del credito costituiti dalle seguenti categorie:

Garanzie ipotecarie

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

Garanzie finanziarie

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

La banca non ricorre a forme di protezione del rischio di credito e di controparte costituite da accordi di compensazione. Le predette garanzie reali soddisfano tutti i requisiti richiesti dalla citata nuova regolamentazione prudenziale per il riconoscimento delle tecniche di attenuazione del rischio di credito.

Tutte le tipologie di garanzia acquisibili dalla Banca sono inserite nel processo strutturato di gestione delle garanzie reali condividendone quindi tutte le fasi in cui è composto.

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

In particolare:

- sono predisposte politiche e procedure documentate con riferimento alle tipologie di strumenti di CRM utilizzati a fini prudenziali, al loro importo, all'interazione con la gestione del profilo di rischio complessivo;
- sono adottate tecniche e procedure volte al realizzo tempestivo delle attività poste a protezione del credito;
- sono affidati a strutture centralizzate i compiti di controllo sui profili di certezza giuridica;
- sono sviluppati e posti in uso standard della contrattualistica utilizzata;
- le diverse tipologie di garanzie accettate e le connesse politiche creditizie sono chiaramente documentate e divulgate.

E' inoltre assicurata la presenza di un sistema informativo a supporto delle fasi del ciclo di vita della garanzia (acquisizione, valutazione, gestione, rivalutazione, realizzo).

Le misure di controllo cui è soggetta la concessione del credito con acquisizione di garanzie reali sono differenziate per tipologia di garanzia.

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

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

- alla non dipendenza del valore dell'immobile in misura rilevante dal merito di credito del debitore;

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

La Banca ha adottato le Politiche di valutazione degli immobili posti a garanzia delle esposizioni in conformità con il 17° aggiornamento della Circ. 285/13 con cui la Banca d'Italia ha dato attuazione agli artt. 120-undecies e 120-duodecies che recepiscono nell'ordinamento italiano le disposizioni della direttiva 2014/17/UE "*Mortgage Credit Directive*".

Sulla base delle modifiche normative in argomento la Banca:

1. ha introdotto specifiche disposizioni volte a garantire la professionalità dei periti e la loro indipendenza sia dal processo di commercializzazione ed erogazione del credito, sia dai soggetti destinatari dello specifico finanziamento;
2. ha definito il processo di selezione e controllo dei periti esterni.

Con riguardo alle garanzie reali finanziarie la Banca calcola il fair value della garanzia e procede a rivalutazioni periodiche con cadenza almeno semestrale ovvero ogni qualvolta ritenga che si sia verificata una diminuzione significativa del fair value del bene.

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; sono previsti i seguenti scarti minimi di garanzia:

| | |
|--|-----|
| Titoli di Stato | 30% |
| Obbligazioni quotate | 30% |
| Titoli e Obbligazioni non quotate | 40% |
| Obbligazioni, Libretti di Risparmio e Certificati di Deposito emessi dalla Banca | 0% |
| Azioni quotate | 50% |
| Polizze assicurative | 30% |
| Fondi comuni di investimento e gestioni patrimoniali | 30% |

E' fatto obbligo all'Ufficio Fidi monitorare periodicamente con cadenza mensile la congruità delle quotazioni dei titoli posti a garanzia con gli scarti previsti e i correlati affidamenti.

Garanzie personali

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

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

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

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.

Eventualmente, a discrezione dell'istruttore in relazione all'importo della garanzia, l'indagine sarà estesa alle altre centrali rischi.

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

2.4 Attività finanziarie deteriorate

La Banca è organizzata con strutture e procedure informatiche che permettono la gestione, la classificazione e il controllo dei crediti.

Coerentemente con quanto dettato dai principi contabili IAS/IFRS, ad ogni data di bilancio viene verificata la presenza di elementi oggettivi di perdita di valore (impairment) su ogni strumento finanziario ovvero gruppo di strumenti finanziari. Le posizioni che presentano un andamento anomalo sono classificate in differenti categorie di rischio. Sono classificate tra le sofferenze le esposizioni nei confronti di soggetti in stato di insolvenza o in situazioni sostanzialmente equiparabili; tra le inadempienze probabili 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 sue obbligazioni creditizie; in seguito alla modifica delle disposizioni di vigilanza prudenziale, sono state incluse tra le esposizioni deteriorate anche le posizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 90 (past due)¹. Questa modifica ha comportato l'introduzione di una nuova categoria contabile nella quale vengono classificate le posizioni con tali caratteristiche e l'inclusione dello sconfinamento continuativo tra gli elementi da considerare ai fini del monitoraggio e della rilevazione dei crediti problematici per favorire la sistemazione dell'anomalia anteriormente al raggiungimento dei giorni di sconfinamento previsti per la classificazione del nuovo stato.

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

- i. il debitore versa in una situazione di difficoltà economico-finanziaria che non gli consente di rispettare pienamente gli impegni contrattuali del suo contratto di debito e che realizza uno stato di "deterioramento creditizio" (classificazione in una delle categorie di esposizioni deteriorate: sofferenze, inadempienze probabili, esposizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 90 giorni),
- ii. e la banca acconsente a una modifica dei termini e condizioni di tale contratto, ovvero a un rifinanziamento totale o parziale dello stesso, per permettere al debitore di rispettarlo (concessione che non sarebbe stata accordata se il debitore non si fosse trovato in uno stato di difficoltà).

Con la pubblicazione nella GUCE, lo scorso 29 novembre, del Regolamento (UE) 2016/2067 della Commissione si è concluso il processo di adozione dell'IFRS 9. Il nuovo principio sostituirà integralmente lo IAS 39; si applicherà, 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.

Mentre lo IAS 39, che richiede la contabilizzazione delle sole perdite già verificatesi (incurred loss,) nella quantificazione della expected loss IAS 39, la loss given default (LGD) misura la perdita attesa in caso di default della controparte, le expected credit losses in ambito IFRS 9 vengono definite come la stima, pesata per le probabilità, del valore attuale di

¹ Relativamente a tale ultima categoria di esposizioni, secondo quanto previsto dalla Circolare n. 272/08 della Banca d'Italia, per le banche che applicano la metodologia standardizzata per il calcolo dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio di credito si considerano esclusivamente le esposizioni classificate nel portafoglio "esposizioni in stato di default" così come definito dal Regolamento (UE) n. 575/2013.

tutte le differenze tra (i) i flussi di cassa contrattuali e (ii) i flussi di cassa che si stima di ricevere che ci si attende si manifesteranno in futuro (nel caso delle stime *lifetime*, come infra precisato, lungo l'intera vita attesa dello strumento). Tra gli altri principali cambiamenti rispetto allo IAS 39, rileva la previsione che impone per la determinazione della perdita attesa l'impiego non solo di informazioni storiche (ad esempio, inerenti alle perdite storicamente registrate sui crediti) ricalibrate per incorporare gli effetti delle condizioni correnti, ma anche di previsioni future basate su scenari previsionali (ad esempio triennali), ovviamente coerenti con quelli presi a riferimento nei processi di controllo direzionale. L'entrata in vigore dell'IFRS 9 comporterà, quindi, la rilevazione delle perdite attese in un'ottica *forward looking*. Nell'impostazione sommariamente richiamata le perdite attese dovranno quindi essere misurate con modalità che riflettano:

- un ammontare obiettivo e pesato per le probabilità, determinato valutando un range di possibili risultati;
- il valore temporale del denaro;
- ogni ragionevole e consistente informazione, disponibile alla data di reporting senza costi o sforzi eccessivi, circa eventi passati, condizioni correnti e previsioni di condizioni economiche future.

Più nel dettaglio, in particolare, il principio prevede l'allocazione di ciascun rapporto in uno dei seguenti tre stage (o "bucket"):

- stage 1, accoglie tutti rapporti relativi a controparti classificate in bonis che:
 - originati internamente o acquisiti, non hanno subito un significativo incremento del rischio di credito dal momento dell'erogazione o acquisto, oppure;
 - risultano caratterizzati da un basso livello di rischio di credito alla data di reporting;
- stage 2, accoglie tutti i rapporti in bonis che, alla data di reporting, hanno registrato un significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di erogazione;
- stage 3, accoglie i rapporti il cui rischio creditizio si è incrementato al punto che lo strumento è considerato *impaired*; questo stage include anche i crediti acquistati già deteriorati o concessi a controparti deteriorate.

L'assegnazione di un'attività in bonis allo stage 1 o 2 non è, pertanto, funzione della sua rischiosità assoluta (in termini di probabilità di default) quanto della variazione (positiva o negativa) del rischio rispetto alla prima rilevazione. In linea teorica quindi nello stage 1 potrebbero trovarsi attività con PD maggiore di quelle allocate nello stage 2. Inoltre, determinate esposizioni rilevate nello stage 2 potrebbero, a seguito del miglioramento nella loro probabilità di default, migrare allo stage 1.

Al fine di semplificare il processo di staging, il principio propone due principali espedienti operativi. Il primo è rappresentato dalla possibilità di evitare il passaggio in stage 2 se alla data di reporting lo strumento finanziario ha un basso rischio di default, il debitore ha una forte capacità di far fronte ai flussi di cassa delle sue obbligazioni contrattuali nel breve termine e cambiamenti avversi nella situazione di lungo termine potrebbero, ma non necessariamente, ridurre tale capacità (c.d. "Low Risk Exemption"). L'esame del deterioramento del merito creditizio non è quindi richiesto per le posizioni con un basso livello del rischio di credito.

La seconda semplificazione operativa riguarda il passaggio da stage 1 a stage 2 in presenza di oltre 30 giorni di ritardo nei pagamenti; il principio precisa che il significativo deterioramento del merito creditizio può intervenire già prima e prescindere da tale termine, lo stesso va quindi inteso come un limite ultimo (di "backstop") oltrepassato il quale si dovrebbe migrare nello stage 2. Tale presunzione è per definizione dello stesso principio, confutabile sulla base di evidenze ragionevoli e documentabili che indichino come il merito creditizio non si sia effettivamente deteriorato pur in presenza di past due superiori ai 30 giorni.

Il processo di allocazione degli strumenti finanziari negli stage previsti dal principio, riveste una particolare importanza in quanto indirizza le logiche di determinazione dell'accantonamento per il rischio di credito dei singoli rapporti.

In particolare:

- con riferimento alle esposizioni classificate negli stage 1 e 2, trattandosi di rapporti in bonis, si potranno determinare le rettifiche di valore collettivamente applicando i parametri di rischio definiti coerentemente con quanto previsto dall'IFRS 9, con la seguente principale differenziazione:
 - per le esposizioni dello stage 1, le rettifiche di valore dovranno essere calcolate in base alla stima della perdita attesa a 12 mesi;
 - per le esposizioni dello stage 2, le rettifiche di valore dovranno essere calcolate in base alle perdite attese lungo tutta la vita residua contrattuale dell'esposizione (c.d. "lifetime");
- alle esposizioni classificate nello stage 3 dovrà essere applicata una svalutazione analitica calcolata in base alle perdite attese *lifetime*.

L'impatto dei nuovi riferimenti in materia di impairment sarà particolarmente rilevante, comportando sin da subito, un più immediato riconoscimento delle perdite attese e un incremento degli accantonamenti di bilancio, in quanto l'IFRS 9 introduce sul piano contabile il principio della definizione delle rettifiche di valore sulla base della perdita attesa (*expected loss*), già utilizzato nella regolamentazione prudenziale.

L'incremento delle rettifiche atteso a seguito del nuovo modello di impairment, in conseguenza tra l'altro dell'introduzione di legami con le previsioni macroeconomiche, dei margini di incertezza legati all'identificazione del concetto di "significativo deterioramento", del possibile passaggio dalla perdita attesa a un anno a quella *lifetime*, comporterà presumibilmente maggiori esigenze patrimoniali, anche in assenza di variazioni nella rischiosità dei portafogli.

L'attuale interazione tra capitale e accantonamenti verrà incisa: la considerazione delle perdite attese lungo l'intera vita residua dello strumento e l'incorporazione di elementi forward looking nelle valutazioni, sono suscettibili di determinare, in assenza di modifiche alle attuali disposizioni, il rischio di un doppio computo nella quantificazione delle esigenze patrimoniali.

Sotto il profilo degli impatti organizzativi e sui processi, l'approccio per l'impairment introdotto dall'IFRS 9 richiede, in particolare in fase di primo adeguamento, un ingente sforzo di raccolta e analisi di dati da parte delle banche; 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, la misurazione dell'EL lifetime.

La migrazione al nuovo modello di impairment richiede, inoltre, il sostenimento di significativi investimenti per l'evoluzione - oriente i requisiti disciplinati dal principio - dei modelli valutativi in uso, nonché dei processi di funzionamento degli stessi e di incorporazione dei parametri di rischio prodotti nell'operatività del credito.

La maggiore complessità del nuovo modello di valutazione inciderà, inoltre, innovandoli significativamente, sui compiti delle unità diverse organizzative a vario titolo coinvolte (contabilità, risk management, crediti).

L'introduzione di logiche forward looking nelle valutazioni contabili determinerà, inoltre, l'esigenza di rivedere le politiche creditizie, al minimo con riferimento ai parametri di selezione della clientela (alla luce dei diversi profili di rischio settoriale o geografico) e del collateral (oriente la preferibilità di tipologie esposte a minori volatilità e sensibilità al ciclo economico). Analogamente, sarà necessario rianalizzare criticamente il catalogo prodotti e 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 EL lifetime.

Anche con riguardo ai processi e ai presidi per il monitoraggio del credito sono prevedibili importanti 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 riguarderanno anche i controlli di secondo livello in capo alla funzione di risk management, deputata, tra l'altro, dalle vigenti 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. Nello specifico, verrà disciplinato il processo periodico di convalida basato sull'analisi della documentazione fornita dal provider del modello di valutazione e da attività di verifica del corretto utilizzo e dell'affidabilità dei parametri di rischio da questo prodotti.

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 verrà 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.

Alla data, proseguono le attività progettuali di Categoria per supportare l'adeguamento ai nuovi riferimenti in materia di impairment cui la Banca prende parte per il tramite delle strutture associative e di servizio di riferimento.

Le attività progettuali sono al momento volte all'identificazione delle soluzioni metodologiche per la corretta stima dei parametri di rischio volte a garantire la fruibilità da parte di tutte le Banche di Categoria di strumenti per il calcolo della ECL e la gestione del processo di staging secondo gli standard previsti dal principio IFRS9. Sono altresì in via di sviluppo i riferimenti di indirizzo per l'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).

Lo stato dell'arte delle attività in corso non permette ancora di supportare in capo a ciascuna banca una puntuale valutazione degli impatti attesi, come anticipato, presumibilmente, rilevanti.

Ad esclusione delle posizioni classificate a sofferenza, la gestione complessiva dei crediti deteriorati è in capo alla filiale che opera seguendo eventuali indicazioni pervenute dall'Ufficio Fidi e dalla Direzione. L'attività dell'Ufficio Fidi si estrinseca principalmente nel:

- monitoraggio delle posizioni in supporto alle agenzie di rete alle quali competono i controlli di primo livello;
- concordare con le filiali gli interventi volti a ripristinare la regolarità andamentale o il rientro delle esposizioni;
- determinare – unitamente alla Direzione - 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.

La metodologia di valutazione delle posizioni segue un approccio analitico commisurato all'intensità degli approfondimenti ed alle risultanze che emergono dal continuo processo di monitoraggio.

La attività di recupero relative alle posizioni classificate a sofferenza sono gestite esclusivamente dall'Ufficio Fidi, in staff alla Direzione generale.

Anche in questo caso la metodologia di valutazione delle posizioni segue un approccio analitico.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA - A. QUALITA' DEL CREDITO

A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e non deteriorate: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica e territoriale

A.1.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie 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 disponibili per la vendita | | | | | 49.455 | 49.455 |
| 2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | | | | | |
| 3. Crediti verso banche | | | | | 11.535 | 11.535 |
| 4. Crediti verso clientela | 476 | 1.923 | 105 | 2.303 | 81.056 | 85.863 |
| 5. Attività finanziarie valutate al fair value | | | | | | |
| 6. Attività finanziarie in corso di dismissione | | | | | | |
| Totale 31-12-2016 | 476 | 1.923 | 105 | 2.303 | 142.046 | 146.853 |
| Totale 31-12-2015 | 543 | 1.798 | 160 | 2.226 | 140.290 | 145.017 |

A.1.1.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie oggetto di concessioni per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

| Portafogli/Qualità | Esposizioni oggetto di concessioni deteriorate | | | Esposizioni oggetto di concessioni non deteriorate | | Totale |
|---|--|------------------------|--------------------------|--|--------------------------|--------------|
| | Sofferenze | Inadempienze probabili | Esp. scadute deteriorate | Esp. scadute non deteriorate | Attività non deteriorate | |
| 1. Attività finanziarie disponibili per la vendita | | | | | | |
| 2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | | | | | |
| 3. Crediti verso banche | | | | | | |
| 4. Crediti verso clientela | 105 | 769 | | 199 | 3.575 | 4.648 |
| 5. Attività finanziarie valutate al fair value | | | | | | |
| 6. Attività finanziarie in corso di dismissione | | | | | | |
| 7. Impegni ad erogare fondi | | | | | | |
| Totale al 31.12.2016 | 105 | 769 | | 199 | 3.575 | 4.648 |
| Totale al 31.12.2015 | | 694 | | 126 | 3.261 | 4.081 |

A.1.1.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie non deteriorate per "anzianità dello scaduto"

| Portafogli/Qualità | Esposizioni non scadute | Esposizioni scadute | | | |
|---|-------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|--------------|
| | | sino a 3 mesi | da oltre 3 a 6 mesi | da oltre 6 mesi a 1 anno | oltre 1 anno |
| 1. Attività finanziarie disponibili per la vendita | | | | | |
| 2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | | | | |
| 3. Crediti verso banche | | | | | |
| 4. Crediti verso clientela | 3.575 | 199 | | | |
| 5. Attività finanziarie valutate al fair value | | | | | |
| 6. Attività finanziarie in corso di dismissione | | | | | |
| 7. Impegni ad erogare fondi | | | | | |
| Totale al 31.12.2016 | 3.575 | 199 | | | |
| Totale al 31.12.2015 | 3.261 | 120 | | | 5 |

A.1.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

| Portafogli/Qualità | Attività deteriorate | | | Attività non deteriorate | | | Totale (Esposizione netta) |
|---|----------------------|-----------------------|-------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------|----------------------------|
| | Esposizione lorda | Rettifiche specifiche | Esposizione netta | Esposizione lorda | Rettifiche di portafoglio | Esposizione netta | |
| 1. Attività finanziarie disponibili per la vendita | | | | 49.455 | | 49.455 | 49.455 |
| 2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | | | | | | |
| 3. Crediti verso banche | | | | 11.535 | | 11.535 | 11.535 |
| 4. Crediti verso clientela | 5.718 | 3.214 | 2.504 | 83.893 | 533 | 83.360 | 85.864 |
| 5. Attività finanziarie valutate al fair value | | | | | | | |
| 6. Attività finanziarie in corso di dismissione | | | | | | | |
| Totale 31-12-2016 | 5.718 | 3.214 | 2.504 | 144.883 | 533 | 144.350 | 146.854 |
| Totale 31-12-2015 | 5.356 | 2.855 | 2.501 | 142.929 | 413 | 142.516 | 145.017 |

A.1.2 bis Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

A.1.2.1 Attività deteriorate: (i) ammontare del totale delle cancellazioni parziali operate; (ii) differenza positiva tra il valore nominale e il prezzo di acquisto

| Portafogli/Qualità | | | | |
|---|-------------------------|--|----------------------------|--|
| a. Cancellazioni parziali operate fino alla data di bilancio su: | Crediti verso clientela | | Altre attività finanziarie | |
| | Valore nominale | Cancellazioni parziali | Valore nominale | Cancellazioni parziali |
| Sofferenze | 0 | 125 | | |
| Inadempienze probabili | | | | |
| Past due | | | | |
| Totale (a) | | | | |
| b. Differenza positiva tra il valore nominale e il prezzo di acquisto (anche su attività acquistate per il tramite di operazioni di aggregazione aziendale) | Valore nominale | Differenza positiva tra valore nominale e prezzo di acquisto | Valore nominale | Differenza positiva fra valore nominale e prezzo di acquisto |
| Sofferenze | | | | |
| Inadempienze probabili | | | | |
| Past due | | | | |
| Totale (b) | | | | |
| Totale (a+b) | | | | |

La tabella da evidenza:

- del totale delle cancellazioni parziali operate dalla banca sulle attività finanziarie deteriorate;
- della differenza positiva tra il valore nominale delle attività finanziarie deteriorate acquistate (anche per il tramite di operazioni di aggregazione aziendale) e il prezzo di acquisto di tali attività.

Si evidenzia che la differenza positiva tra il valore nominale e il prezzo di acquisto che residua alla data di bilancio concorre a determinare il grado di copertura dei crediti acquisiti nell'ambito di operazioni di aggregazione.

A.1.3 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi, netti e fasce di scaduto

| Tipologie esposizioni/Valori | Esposizione lorda - Attività deteriorate | | | | Esposizione lorda | | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|--------------|--------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Oltre 1 anno | Attività non deteriorate | Rettifiche di valore specifiche | | |
| A. ESPOSIZIONI PER CASSA | | | | | | | | |
| a) Sofferenze | | | | | | | | |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | | | | | | | |
| b) Inadempienze probabili | | | | | | | | |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | | | | | | | |
| c) Esposizioni scadute deteriorate | | | | | | | | |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | | | | | | | |
| d) Esposizioni scadute non deteriorate | | | | | | | | |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | | | | | | | |
| e) Altre esposizioni non deteriorate | | | | | 17.681 | | | 17.681 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | | | | | | | |
| TOTALE A | | | | | 17.681 | | | 17.681 |
| B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO | | | | | | | | |
| a) Deteriorate | | | | | | | | |
| b) Non deteriorate | | | | | 583 | | | 583 |
| TOTALE B | | | | | 583 | | | 583 |
| TOTALE A+ B | | | | | 18.264 | | | 18.264 |

Le esposizioni per cassa comprendono tutte le attività finanziarie per cassa, qualunque sia il portafoglio di allocazione contabile: negoziazione, disponibile per la vendita, detenuto sino a scadenza, crediti, attività valutate al fair value, attività in via di dismissione.

Le esposizioni "fuori bilancio" includono tutte le operazioni finanziarie diverse da quelle per cassa (garanzie rilasciate, impegni, derivati ecc.) che comportano l'assunzione di un rischio creditizio, qualunque sia la finalità di tali operazioni (negoziazione, copertura, ecc).

A.1.4 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

La Banca non ha esposizioni per cassa deteriorate verso banche, si omettono, pertanto, le relative tabelle.

A.1.6 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi, netti e fasce scadute

| Tipologie esposizioni/Valori | Esposizione lorda - Attività deteriorate | | | | Esposizione lorda | | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|--------------|--------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Oltre 1 anno | Attività non deteriorate | Rettifiche di valore specifiche | | |
| A. ESPOSIZIONI PER CASSA | | | | | | | | |
| a) Sofferenze | | | 103 | 2.686 | | 2.313 | | 476 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | | | 234 | | 129 | | 105 |
| b) Inadempienze probabili | 2.072 | 157 | 500 | 93 | | 898 | | 1.924 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 827 | | | | | 58 | | 769 |
| c) Esposizioni scadute deteriorate | 2 | 105 | 1 | | | 3 | | 105 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | | | | | | | |
| d) Esposizioni scadute non deteriorate | | | | | 2.322 | | 19 | 2.303 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | | | | 203 | | 4 | 199 |
| e) Altre esposizioni non deteriorate | | | | | 124.880 | | 515 | 124.365 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | | | | 3.643 | | 68 | 3.575 |
| TOTALE A | 2.074 | 262 | 604 | 2.779 | 127.202 | 3.214 | 534 | 129.173 |
| B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO | | | | | | | | |
| a) Deteriorate | | | | | | | | |
| b) Non deteriorate | | | | | 5.897 | | 39 | 5.858 |
| TOTALE B | | | | | 5.897 | | 39 | 5.858 |
| TOTALE A+ B | 2.074 | 262 | 604 | 2.779 | 133.099 | 3.214 | 573 | 135.031 |

Le esposizioni per cassa comprendono tutte le attività finanziarie per cassa, qualunque sia il portafoglio di allocazione contabile: negoziazione, disponibile per la vendita, detenuto sino a scadenza, credit, attività valutate al fair value, attività in via di dismissione.

Le esposizioni "fuori bilancio" includono tutte le operazioni finanziarie diverse da quelle per cassa (garanzie rilasciate, impegni, ecc.) che comportano l'assunzione di un rischio creditizio, qualunque sia la finalità di tali operazioni (negoziazione, ecc).

Si precisa che su un importo di 827 mila euro di esposizioni lorde, oggetto di concessione relative alle inadempienze probabili, 565 mila euro non presentano scaduti ricompresi nella fascia di scaduto "fino a 3 mesi".

A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Le esposizioni per cassa comprendono tutte le attività finanziarie per cassa, qualunque sia il portafoglio di allocazione contabile: negoziazione, disponibile per la vendita, crediti, attività valutate al fair value.

| Causali/Categorie | Sofferenze | Inadempienze probabili | Esposizioni scadute deteriorate |
|---|--------------|------------------------|---------------------------------|
| A. Esposizione lorda iniziale - di cui: esposizioni cedute non cancellate | 2.540 | 2.652 | 164 |
| B. Variazioni in aumento | 454 | 1.912 | 131 |
| B.1 ingressi da esposizioni in bonis | | 1.695 | 115 |
| B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 427 | 71 | |
| B.3 altre variazioni in aumento | 27 | 146 | 16 |
| C. Variazioni in diminuzione | 206 | 1.742 | 187 |
| C.1 uscite verso esposizioni in bonis | | 658 | 58 |
| C.2 cancellazioni | 125 | 3 | |
| C.3 incassi | 81 | 611 | 56 |
| C.4 realizzi per cessioni | | | |
| C.5 perdite da cessione | | | |
| C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | | 427 | 71 |
| C.7 altre variazioni in diminuzione | | 43 | 2 |
| D. Esposizione lorda finale - di cui: esposizioni cedute non cancellate | 2.788 | 2.822 | 108 |

A.1.7bis Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni oggetto di concessioni lorde distinte per qualità creditizia

| Causali/Qualità | Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate | Altre esposizioni oggetto di concessioni |
|---|---|--|
| A. Esposizione lorda iniziale - di cui: esposizioni cedute non cancellate | 745 | 3.434 |
| B. Variazioni in aumento | 924 | 1.567 |
| B.1 ingressi da esposizioni in bonis non oggetto di concessioni | | 881 |
| B.2 ingressi da esposizioni in bonis oggetto di concessioni | | |
| B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate | | 495 |
| B.4 altre variazioni in aumento | 924 | 191 |
| C. Variazioni in diminuzione | 608 | 1.155 |
| C.1 uscite verso esposizioni in bonis non oggetto di concessioni | | 830 |
| C.2 uscite verso esposizioni in bonis oggetto di concessioni | 495 | |
| C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate | | 6 |
| C.4 cancellazioni | | |
| C.5 incassi | 107 | 319 |
| C.6 realizzi per cessioni | | |
| C.7 perdite da cessione | | |
| C.8 altre variazioni in diminuzione | 6 | |
| D. Esposizione lorda finale - di cui: esposizioni cedute non cancellate | 1.061 | 3.846 |

A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa 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 | 1.997 | | 854 | 50 | 3 | |
| B. Variazioni in aumento | 493 | 129 | 454 | 32 | 3 | |
| B.1 rettifiche di valore | 225 | 22 | 453 | 32 | 3 | |
| B.2 perdite da cessione | | | | | | |
| B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 268 | 107 | 1 | | | |
| B.4 altre variazioni in aumento | | | | | | |
| C. Variazioni in diminuzione | 178 | | 410 | 24 | 3 | |
| C.1 riprese di valore da valutazione | 32 | | 69 | 15 | | |
| C.2 riprese di valore da incasso | 21 | | 27 | | | |
| C.3 utili da cessione | | | | | | |
| C.4 cancellazioni | 125 | | | | | |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | | | 268 | | 1 | |
| C.6 altre variazioni in diminuzione | | | 46 | 9 | 2 | |
| D. Rettifiche complessive finali - di cui: esposizioni cedute non cancellate | 2.312 | 129 | 898 | 58 | 3 | |

Le esposizioni per cassa comprendono tutte le attività finanziarie per cassa, qualunque sia il portafoglio di allocazione contabile: negoziazione, disponibile per la vendita, crediti, attività valutate al fair value.

A.2 Classificazione delle esposizioni in base ai rating esterni e interni

A.2.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating esterni

| Esposizioni | classe 1 | classe 2 | classe 3 | classe 4 | classe 5 | classe 6 | Senza Rating | Totale |
|--|----------|----------|----------|----------|----------|----------|--------------|---------|
| A. Esposizioni creditizie per cassa | | | 43.309 | | | | 103.545 | 146.854 |
| B. Derivati | | | | | | | | |
| B.1 Derivati finanziari | | | | | | | | |
| B.2 Derivati creditizi | | | | | | | | |
| C. Garanzie rilasciate | | | | | | | 5.805 | 5.805 |
| D. Impegni ad erogare fondi | | | | | | | 635 | 635 |
| E. Altre | | | | | | | | |
| Totale | | | 43.309 | | | | 109.985 | 153.294 |

Ai fini della compilazione della presente tabella, è stato utilizzato il rating della società MOODY'S.

A.2.2 Distribuzione delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating interni

La banca non applica classi di rating interni.

A.3 Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia

A.3.1 Esposizioni creditizie verso banche garantite

Non sono presenti esposizioni creditizie verso banche garantite, si omette pertanto la tabella

A.3.2 Esposizioni creditizie verso clientela garantite

| | Garanzie reali (1) | | | | Garanzie personali (2)- Derivati su crediti | Garanzie personali (2)- Derivati su crediti - Altri derivati | | | | Garanzie personali (2)- Crediti di firma | | | | (1)+(2) | |
|--|--------------------------|----------------------|--------------------------------|--------|---|--|---------------------------|---------------------|--------|--|---------------------------|---------------------|--------|----------------|---------------|
| | Valore esposizione netta | Immobili - Ipotecche | Immobili - Leasing finanziario | Titoli | Altre garanzie reali | CLN | Governi e banche centrali | Altri enti pubblici | Banche | Altri soggetti | Governi e banche centrali | Altri enti pubblici | Banche | Altri soggetti | Totale |
| 1. Esposizioni creditizie per cassa garantite: | 70.950 | 38.533 | | | 633 | | | | | | | | | 31.377 | 70.543 |
| 1.1 totalmente garantite | 69.545 | 38.158 | | | 328 | | | | | | | | | 31.059 | 69.545 |
| - di cui deteriorate | 2.372 | 1.649 | | | | | | | | | | | | 722 | 2.371 |
| 1.2 parzialmente garantite | 1.405 | 375 | | | 305 | | | | | | | | | 318 | 998 |
| - di cui deteriorate | 53 | 53 | | | | | | | | | | | | | 53 |
| 2. Esposizioni creditizie 'fuori bilancio' garantite: | 5.096 | 376 | | | | | | | | | | | | 4.710 | 5.086 |
| 2.1 totalmente garantite | 376 | 376 | | | | | | | | | | | | | 376 |
| - di cui deteriorate | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2.2 parzialmente garantite | 4.720 | | | | | | | | | | | | | 4.710 | 4.710 |
| - di cui deteriorate | | | | | | | | | | | | | | | |

I comparti economici di appartenenza dei garanti (crediti di firma) sono stati individuati facendo riferimento ai criteri di classificazione previsti nel fascicolo "Classificazione della clientela per settori e gruppi di attività economica" edito dalla Banca d'Italia.

B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE

B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)

| Esposizioni/Controparti | Governi | | | Altri enti pubblici | | | Società finanziarie | | | Società di assicurazione | | | Imprese non finanziarie | | | Altri soggetti | | |
|--|-------------------|------------------------------|----------------------------------|---------------------|------------------------------|----------------------------------|---------------------|------------------------------|----------------------------------|--------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------|------------------------------|----------------------------------|
| | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | | | | | | | | | | | | | 389 | 1.809 | | 87 | 504 | |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | | | | | | | | | | | | 105 | 129 | | | | |
| A.2 Inademienze probabili | | | | | | | | | | | | | 1.086 | 735 | | 837 | 163 | |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | | | | | | | | | | | | 317 | 17 | | 453 | 41 | |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | | | | | | | | | | | | | 87 | 2 | | 18 | 1 | |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 43.309 | | | | | | 1.991 | | | 8.591 | | | 47.509 | | 376 | 25.268 | | 157 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | | | | | | | | | | | | | 3.004 | 59 | 770 | | 14 | |
| TOTALE A | 43.309 | | | | | | 1.991 | | | 8.591 | | | 49.071 | 2.546 | 376 | 26.210 | 668 | 157 |
| B. Esposizioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.1 Sofferenze | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.2 Inadempienze probabili | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.3 Altre attività deteriorate | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.4 Esposizioni non deteriorate | | | | | | | | | | | | | 4.886 | | 36 | 972 | | 3 |
| TOTALE B | | | | | | | | | | | | | 4.886 | | 36 | 972 | | 3 |
| TOTALE A+B 31-12-2016 | 43.309 | | | | | | 1.991 | | | 8.591 | | | 53.957 | 2.546 | 412 | 27.182 | 668 | 160 |
| TOTALE A+B 31-12-2015 | 36.651 | | | | | | 25 | | | 7.888 | | | 56.646 | 2.096 | 321 | 27.963 | 760 | 122 |

B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore bilancio)

Operatività verso l'estero

| Esposizioni/Aree geografiche | ITALIA | | ALTRI PAESI EUROPEI | | AMERICA | | ASIA | | RESTO DEL MONDO | |
|--|-------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|
| | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | 476 | 2.313 | | | | | | | | |
| A.2 Inadempienze probabili | 1.923 | 898 | | | | | | | | |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | 105 | 3 | | | | | | | | |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 126.669 | 533 | | | | | | | | |
| TOTALE A | 129.173 | 3.747 | | | | | | | | |
| B. Esposizioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | |
| B.1 Sofferenze" | | | | | | | | | | |
| B.2 Inadempienze probabili | | | | | | | | | | |
| B.3 Altre attività deteriorate | | | | | | | | | | |
| B.4 Esposizioni non deteriorate | 5.858 | 39 | | | | | | | | |
| TOTALE B | 5.858 | 39 | | | | | | | | |
| TOTALE A + B 31-12-2016 | 135.031 | 3.786 | | | | | | | | |
| TOTALE A + B 31-12-2015 | 129.164 | 3.297 | | | | 9 | | | | |

Operatività verso l'Italia

| Esposizioni/Aree geografiche | ITALIA NORD OVEST | | ITALIA NORD EST | | ITALIA CENTRO | | ITALIA SUD E ISOLE | |
|--|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|
| | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | | | 476 | 2.313 | | | | |
| A.2 Inadempienze probabili | | | 1.923 | 898 | | | | |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | 0 | 0 | 105 | 3 | | | | |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 4.405 | 0 | 76.876 | 532 | 45.388 | 1 | | |
| TOTALE A | 4.405 | | 79.380 | 3.746 | 45.388 | 1 | | |
| B. Esposizioni "fuori bilancio" | | | | | | | | |
| B.1 Sofferenze" | | | | | | | | |
| B.2 Inadempienze probabili | | | | | | | | |
| B.3 Altre attività deteriorate | | | | | | | | |
| B.4 Esposizioni non deteriorate | | | 5.858 | 39 | | | | |
| TOTALE B | | | 5.858 | 39 | | | | |
| TOTALE A + B 31-12-2016 | 4.405 | | 85.238 | 3.785 | 45.388 | 1 | | |
| TOTALE A + B 31-12-2015 | 4.309 | | 86.459 | 3.289 | 38.395 | 8 | | |

B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche (valore bilancio)

Operatività verso l'estero

| Esposizioni/Aree geografiche | ITALIA | | ALTRI PAESI EUROPEI | | AMERICA | | ASIA | | RESTO DEL MONDO | |
|--|-------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|
| | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | | | | | | | | | | |
| A.2 Inadempienze probabili | | | | | | | | | | |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | | | | | | | | | | |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 17.681 | | | | | | | | | |
| TOTALE A | 17.681 | | | | | | | | | |
| B. Esposizioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | |
| B.1 Sofferenze | | | | | | | | | | |
| B.2 Inadempienze probabili | | | | | | | | | | |
| B.3 Altre attività deteriorate | | | | | | | | | | |
| B.4 Esposizioni non deteriorate | 583 | | | | | | | | | |
| TOTALE B | 583 | | | | | | | | | |
| TOTALE A + B 31-12-2016 | 18.264 | | | | | | | | | |
| TOTALE A + B 31-12-2015 | 22.513 | | | | | | | | | |

Operatività verso l'Italia

| Esposizioni/Aree geografiche | ITALIA NORD OVEST | | ITALIA NORD EST | | ITALIA CENTRO | | ITALIA SUD E ISOLE | |
|--|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|
| | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | | | | | | | | |
| A.2 Inadempienze probabili | | | | | | | | |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | | | | | | | | |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | | | 6.671 | | 11.011 | | | |
| TOTALE A | | | 6.671 | | 11.011 | | | |
| B. Esposizioni "fuori bilancio" | | | | | | | | |
| B.1 Sofferenze | | | | | | | | |
| B.2 Inadempienze probabili | | | | | | | | |
| B.3 Altre attività deteriorate | | | | | | | | |
| B.4 Esposizioni non deteriorate | | | 583 | | | | | |
| TOTALE B | | | 583 | | | | | |
| TOTALE A + B 31-12-2016 | | | 7.254 | | 11.011 | | | |
| TOTALE A + B 31-12-2015 | | | 11.326 | | 11.186 | | | |

B.4 Grandi Esposizioni

Alla luce degli aggiornamenti delle circolari emanate da Banca d'Italia numero 263 e 155 la cui entrata in vigore è dal bilancio al 31.12.2010, le "posizioni di rischio" che costituiscono una "grande Esposizione" sono le seguenti:

| | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| a) Ammontare (valore di bilancio) | 80.384 | 78.845 |
| b) Ammontare (valore ponderato) | 33.277 | 38.278 |
| c) Numero | 9 | 10 |

C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

Informazioni di natura qualitativa

Alla data di chiusura del presente bilancio la banca non ha in essere operazioni di cartolarizzazione "proprie".

2. Operazioni di cartolarizzazione di "terzi"

La Banca detiene in portafoglio un titolo rinveniente da operazioni di cartolarizzazione di "terzi" per complessivi 208 mila euro comprensivo di rateo, classificato nella categoria Loans & Receivables, iscritto alla voce 70 "Crediti verso clientela".

| Strumenti finanziari | Valore nominale | Valore di bilancio |
|----------------------|-----------------|--------------------|
| Titoli - Senior | 208 | 208 |
| Totale | 208 | 208 |

Trattasi di titolo unrated emesso dalla Società Veicolo "Lucrezia Securitisation s.r.l." nell'ambito degli interventi del Fondo di Garanzia Istituzionale per la soluzione delle crisi della Banca Padovana in A.S. e della BCC Iripina in A.S.

Il titolo "€ 211,368,000 Asset-Backed Notes due October 2026", con codice ISIN IT0005216392 è stato emesso dalla società veicolo in data 3 ottobre 2016, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento suddetto, ha durata decennale e corrisponde interessi trimestrali posticipati.

Le attività sottostanti a detto titolo sono costituite da crediti deteriorati, in larga parte pienamente garantiti da immobili.

Per quanto attiene gli aspetti di carattere economico, il titolo ha comportato la rilevazione di interessi attivi al tasso del 1% annuo, iscritti per competenza, fra gli interessi attivi su titoli.

Si precisa che relativamente alle suddette operazioni di cartolarizzazione, la Banca non svolge alcun ruolo di servicer.

La Banca non detiene alcuna interessenza nella Società Veicolo.

Secondo quanto appreso dal fondo di Garanzia Istituzionale, non si dispone di informazioni che facciano ritenere che il titolo, emesso ad ottobre 2016, possa avere al 31 dicembre 2016, un valore diverso dal valore di emissione, pertanto sullo stesso non è stata apportata alcuna rettifica di valore, rimanendo quindi iscritto e valutato al costo ammortizzato.

In merito agli obblighi di adeguata verifica e monitoraggio, si fa riferimento al Fondo di Garanzia Istituzionale, che ha disposto l'operazione di acquisto.

Informazioni di natura quantitativa

C.2 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione "di terzi" ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipologie di esposizioni

| Tipologia attività sottostanti/Esposizioni | Esposizioni per cassa - Senior | | Esposizioni per cassa - Mezzanine | | Esposizioni per cassa - Junior | | Garanzie rilasciate - Senior | | Garanzie rilasciate - Mezzanine | | Garanzie rilasciate - Junior | | Linee di credito - Senior | | Linee di credito - Mezzanine | | Linee di credito - Junior | |
|--|--------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore |
| Attività deteriorate di terzi | 208 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | |

C.3 Società veicolo per la cartolarizzazione

Si forniscono di seguito le informazioni della società veicolo

| Nome cartolarizzazione/Denominazione società veicolo | Sede legale | Consolidamento | Attività | | | Passività | | |
|--|----------------------------|----------------|----------|------------------|-------|-----------|-----------|--------|
| | | | Crediti | Titoli di debito | Altre | Senior | Mezzanine | Junior |
| Lucrezia Securitisation srl - Padovana e Irpina | Roma Via Mario Carucci 131 | | 193.961 | | 10 | 211.368 | | |

C.4 Società veicolo per la cartolarizzazione non consolidate

| Nome cartolarizzazione/Denominazione società veicolo | Portafogli contabili dell'attivo | Totale attività (A) | Portafogli contabili del passivo | Totale passività (B) | Valore contabile netto (C=A-B) | Esposizione massima al rischio di perdita (D) | Differenza tra esposizione al rischio di perdita e valore contabile (E=D-C) |
|--|----------------------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------|--------------------------------|---|---|
| Lucrezia Securitisation srl - Padovana e Irpina | Crediti attività + altre | 193.971 | Titoli Senior | 211.368 | (17.397) | | (17.397) |

D. INFORMATIVA SULLE ENTITA' STRUTTURATE NON CONSOLIDATE CONTABILMENTE (diverse dalle società veicolo per la cartolarizzazione)

Al 31 dicembre 2016 la Banca non risulta operativa attraverso entità strutturate, pertanto l'informativa in oggetto non viene fornita.

E. OPERAZIONI DI CESSIONE

A. Attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente

Informazioni di natura qualitativa

L'operatività è riferibile esclusivamente all'utilizzo di titoli di debito in portafoglio per operazioni pronti contro termine.

E.1 Attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio e valore intero

| Forme tecniche/Portafoglio | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | | Attività finanziarie valutate al fair value | | | Attività finanziarie disponibili per la vendita | | | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | | Crediti verso banche | | | Crediti verso clientela | | | Totale | | |
|------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|----------------------|---|---|-------------------------|---|---|------------|------------|------------|
| | A | B | C | A | B | C | A | B | C | A | B | C | A | B | C | A | B | C | 31-12-2016 | 31-12-2015 | |
| A. Attività per cassa | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 195 |
| 1. Titoli di debito | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 195 |
| 2. Titoli di capitale | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. O.I.C.R. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. Finanziamenti | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B. Strumenti derivati | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Totale 31-12-2016 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - di cui deteriorate | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Totale 31-12-2015 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 195 |
| - di cui deteriorate | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

A = attività finanziarie cedute rilevate per intero (valore di bilancio)

B = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (valore di bilancio)

C = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (intero valore)

E.2 Passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio

| Passività/Portafoglio attività | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | Attività finanziarie valutate al fair value | Attività finanziarie disponibili per la vendita | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | Crediti verso banche | Crediti verso clientela | Totale |
|---|---|---|---|--|----------------------|-------------------------|------------|
| 1. Debiti verso clientela | | | | | | | |
| a) a fronte di attività rilevate per intero | | | | | | | |
| b) a fronte di attività rilevate parzialmente | | | | | | | |
| 2. Debiti verso banche | | | | | | | |
| a) a fronte di attività rilevate per intero | | | | | | | |
| b) a fronte di attività rilevate parzialmente | | | | | | | |
| Totale 31-12-2016 | | | | | | | |
| Totale 31-12-2015 | | | 191 | | | | 191 |

Sezione 2 - Rischio 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 detiene strumenti finanziari soggetti ai requisiti patrimoniali per i rischi di mercato.

2.2 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E DI PREZZO- PORTAFOGLIO BANCARIO

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

A. Aspetti generali, procedure di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Rischio di tasso di interesse - Portafoglio Bancario

Principali fonti del rischio di tasso di interesse

Le fonti del rischio di tasso di interesse a cui è esposta la Banca sono individuabili principalmente nei processi del credito, della raccolta e della finanza, essendo il portafoglio bancario costituito prevalentemente da crediti e dalle varie forme di raccolta dalla clientela.

In particolare, il rischio di tasso di interesse da "fair value" trae origine dalle poste a tasso fisso, mentre il rischio di tasso di interesse da "flussi finanziari" trae origine dalle poste a tasso variabile.

Tuttavia, nell'ambito delle poste a vista sono normalmente ravvisabili comportamenti asimmetrici a seconda che si considerino le voci del passivo o quelle dell'attivo; mentre le prime, essendo caratterizzate da una maggiore vischiosità, afferiscono principalmente al rischio da "fair value", le seconde, più sensibili ai mutamenti del mercato, sono riconducibili al rischio da "flussi finanziari".

Metodi di misurazione del rischio di tasso

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 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 scadenziario secondo i criteri previsti nella Circolare 272 "Manuale per la compilazione della Matrice dei Conti". Le posizioni classificate a sofferenza, inadempienza probabile e scadute e/o sconfinanti deteriorate sono ricondotte nelle pertinenti fasce di vita residua sulla base delle previsioni di recupero dei flussi di cassa. Le esposizioni deteriorate per le quali non si dispone di previsioni di recupero dei flussi di cassa sono convenzionalmente allocate nelle differenti fasce temporali sulla base di una ripartizione proporzionale, utilizzando come base di riparto la distribuzione nelle varie fasce di vita residua (a parità di tipologia di deterioramento) delle previsioni di recupero effettuate sulle altre posizioni deteriorate.

4) Ponderazione delle esposizioni nette di ciascuna fascia: in ciascuna fascia le posizioni attive e passive sono compensate, ottenendo una posizione netta. La posizione netta per 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 (pari a 200 punti base per tutte le fasce).

5) Somma delle esposizioni nette ponderate delle diverse fasce: l'esposizione ponderata netta dei singoli aggregati approssima la variazione di valore attuale delle poste denominate nella valuta dell'aggregato nell'eventualità dello shock di tasso ipotizzato.

6) Aggregazione nelle diverse valute le esposizioni positive relative alle singole "valute rilevanti" e all'aggregato delle valute non rilevanti" sono sommate tra loro. Il valore ottenuto rappresenta la variazione di valore economico aziendale a fronte dello scenario ipotizzato.

La Banca determina l'indicatore di rischio, rappresentato dal rapporto tra il capitale interno, quantificato sulla base di uno shift parallelo della curva dei tassi pari a +/- 200 bp, e il valore dei fondi propri. La Banca d'Italia pone come soglia di attenzione un valore pari al 20%. La Banca monitora 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, questi ultimi vengono svolti dalla Banca con cadenza annuale in sede di predisposizione del resoconto Icaap.

Nel corso dell'esercizio, rispetto all'anno precedente, la Banca ha visto un incremento dell'indice di rischio (da 6,17% al 31.12.2015 a 10,85% al 31.12.2016) principalmente in seguito all'incremento del portafoglio titoli di proprietà a tasso fisso.

Il nostro Istituto si avvale di Cassa Centrale Banca con riferimento al servizio di ALM. L'ufficio Consulenza Direzionale di Cassa Centrale Banca ha reso disponibile, all'interno della sezione di ALM dinamico, una reportistica che consente di valutare l'impatto di una variazione dei tassi di +/-100 punti base sul margine di interesse e sul patrimonio netto della Banca in un orizzonte temporale di un anno. Il modello si basa sulle seguenti ipotesi:

- Nello scenario di rialzo di 1% i tassi amministrati attivi e passivi (riferiti agli strumenti a vista amministrati) subiscono un aumento graduale di quattro rialzi trimestrali pari a +0,25% ciascuno (viceversa, in caso di scenario al ribasso di 1% i tassi amministrati attivi e passivi subiscono una diminuzione graduale di quattro ribassi trimestrali pari a -0,25% ciascuno);
- Nello scenario di rialzo di 1% i tassi di mercato (ai quali sono indicizzati gli strumenti a tasso variabile) subiscono un aumento lineare distribuito nei 12 mesi (viceversa, in caso di scenario al ribasso di 1% i tassi di mercato subiscono una diminuzione lineare distribuita nei 12 mesi);
- Lo scenario ipotizzato prevede la costanza delle masse durante l'anno di analisi: le posizioni in scadenza vengono pertanto rigenerate per un ammontare pari a quello della loro quota capitale nel frattempo rientrata (al fine di stabilire durata, frequenza di riprezzamento e spread delle nuove masse rigenerate, si utilizza, per ciascuna voce, la media ponderata sulle posizioni nate negli ultimi sei mesi di riferimento).

Dall'analisi al 31.12.2016, si perviene al seguente risultato:

- Un incremento dei tassi di 100 b.p. comporta una diminuzione del margine di interesse pari a 251 mila euro ed una diminuzione del patrimonio netto pari a 3.171 mila euro;
- Una diminuzione dei tassi di 100 b.p. comporta un incremento del margine di interesse pari a 162 mila euro ed un incremento del patrimonio netto pari a 1.136 mila euro.

L'impatto sul margine di interesse deriva principalmente dall'adeguamento, ipotizzato dal modello, dei tassi applicati alla raccolta a vista amministrata in seguito alle variazioni previste.

L'impatto sul patrimonio netto deriva principalmente dalla presenza e dalle caratteristiche, all'interno delle attività della banca, di poste a tasso fisso (titoli e mutui) e di mutui a tasso variabile con floor e dalla relativa limitata reattività alle variazioni dei tassi di interesse.

Quello di +/- 100 punti base è l'unico scenario che la reportistica di ALM dinamico fornita da Cassa Centrale Banca produce e che consente di stimare sia l'impatto sul margine di interesse sia l'impatto sul patrimonio netto in seguito ad una variazione dei tassi di interesse.

Rischio di prezzo - Portafoglio Bancario

Il portafoglio bancario accoglie particolari tipologie di investimenti in titoli di capitale aventi la finalità di perseguire determinati obiettivi strategici di medio/lungo periodo. In particolare, nel portafoglio bancario sono presenti partecipazioni che costituiscono cointeressenze in società appartenenti al sistema del Credito Cooperativo o in società o enti strumentali allo sviluppo dell'attività della Banca.

Ad oggi, vista l'attuale operatività, non sono poste in essere operazioni di copertura del rischio di prezzo.

B. Attività di copertura del fair value

La Banca non pone in essere operazioni di copertura né contabili né gestionali da variazioni del *fair value*.

C. Attività di copertura dei flussi finanziari

La Banca non pone in essere operazioni di copertura di cash flow, ossia coperture dell'esposizione alla variabilità dei flussi finanziari associati a strumenti finanziari a tasso variabile.

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 | 60.051 | 29.773 | 19.447 | 3.225 | 8.211 | 24.812 | 1.335 | |
| 1.1 Titoli di debito | | 4.048 | 18.336 | 258 | 4.281 | 22.891 | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | 4.048 | 18.336 | 258 | 4.281 | 22.891 | | |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 4.263 | 5.111 | | 2.010 | | | | |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | 55.788 | 20.614 | 1.111 | 957 | 3.930 | 1.921 | 1.335 | |
| - c/c | 6.772 | 36 | 16 | 2 | | | | |
| - altri finanziamenti | 49.016 | 20.578 | 1.095 | 955 | 3.930 | 1.921 | 1.335 | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | 49.016 | 20.578 | 1.095 | 955 | 3.930 | 1.921 | 1.335 | |
| 2. Passività per cassa | 99.411 | 19.186 | 5.249 | 5.367 | | | | |
| 2.1 Debiti verso clientela | 99.411 | 10.028 | 5.249 | 5.367 | | | | |
| - c/c | 77.363 | | | | | | | |
| - altri debiti | 22.048 | 10.028 | 5.249 | 5.367 | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | 22.048 | 10.028 | 5.249 | 5.367 | | | | |
| 2.2 Debiti verso banche | | 3.991 | | | | | | |
| - c/c | | | | | | | | |
| - altri debiti | | 3.991 | | | | | | |
| 2.3 Titoli di debito | | 5.167 | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | 5.167 | | | | | | |
| 2.4 Altre passività | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | (8.918) | (3.783) | 442 | 1.108 | 7.764 | 2.871 | 516 | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri derivati | | | | | | | | |
| + posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | (8.918) | (3.783) | 442 | 1.108 | 7.764 | 2.871 | 516 | |
| - Opzioni | (8.918) | (3.783) | 442 | 1.108 | 7.764 | 2.871 | 516 | |
| + posizioni lunghe | | 297 | 442 | 1.108 | 7.764 | 2.871 | 516 | |
| + posizioni corte | 8.918 | 4.080 | | | | | | |
| - Altri derivati | | | | | | | | |
| + posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + posizioni corte | | | | | | | | |
| 4. Altre operazioni fuori bilancio | (396) | 66 | | | 20 | | | |
| + posizioni lunghe | 55 | 66 | | | 20 | | | |
| + posizioni corte | 451 | | | | | | | |

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie - Valuta di denominazione: EURO

| 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 | 60.022 | 29.773 | 19.167 | 3.225 | 8.211 | 24.812 | 1.335 | |
| 1.1 Titoli di debito | | 4.048 | 18.056 | 258 | 4.281 | 22.891 | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | 4.048 | 18.056 | 258 | 4.281 | 22.891 | | |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 4.234 | 5.111 | | 2.010 | | | | |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | 55.788 | 20.614 | 1.111 | 957 | 3.930 | 1.921 | 1.335 | |
| - c/c | 6.772 | 36 | 16 | 2 | 0 | | | |
| - altri finanziamenti | 49.016 | 20.578 | 1.095 | 955 | 3.930 | 1.921 | 1.335 | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | 49.016 | 20.578 | 1.095 | 955 | 3.930 | 1.921 | 1.335 | |
| 2. Passività per cassa | 99.399 | 19.186 | 5.249 | 5.367 | | | | |
| 2.1 Debiti verso clientela | 99.399 | 10.028 | 5.249 | 5.367 | | | | |
| - c/c | 77.351 | | | | | | | |
| - altri debiti | 22.048 | 10.028 | 5.249 | 5.367 | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | 22.048 | 10.028 | 5.249 | 5.367 | | | | |
| 2.2 Debiti verso banche | | 3.991 | | | | | | |
| - c/c | | | | | | | | |
| - altri debiti | | 3.991 | | | | | | |
| 2.3 Titoli di debito | | 5.167 | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | 5.167 | | | | | | |
| 2.4 Altre passività | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 3. Derivati finanziari | (8.918) | (3.783) | 442 | 1.108 | 7.764 | 2.871 | 516 | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + posizioni corte | | | | | | | | |
| - Altri derivati | | | | | | | | |
| + posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + posizioni corte | | | | | | | | |
| 3.2 Senza titolo sottostante | (8.918) | (3.783) | 442 | 1.108 | 7.764 | 2.871 | 516 | |
| - Opzioni | (8.918) | (3.783) | 442 | 1.108 | 7.764 | 2.871 | 516 | |
| + posizioni lunghe | | 297 | 442 | 1.108 | 7.764 | 2.871 | 516 | |
| + posizioni corte | 8.918 | 4.080 | | | | | | |
| - Altri derivati | | | | | | | | |
| + posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + posizioni corte | | | | | | | | |
| 4. Altre operazioni fuori bilancio | (396) | 66 | | | 20 | | | |
| + posizioni lunghe | 55 | 66 | | | 20 | | | |
| + posizioni corte | 451 | | | | | | | |

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA.

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie - Valuta di denominazione: ALTRE VALUTE (NO EURO)

| 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 | 29 | | 279 | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | | | 279 | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | 279 | | | | | |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 29 | | | | | | | |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | | | | | | | | |
| - c/c | | | | | | | | |
| - altri finanziamenti | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2. Passività per cassa | 12 | | | | | | | |
| 2.1 Debiti verso clientela | 12 | | | | | | | |
| - c/c | 12 | | | | | | | |
| - altri debiti | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2.2 Debiti verso banche | | | | | | | | |
| - c/c | | | | | | | | |
| - altri debiti | | | | | | | | |
| 2.3 Titoli di debito | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 2.4 Altre passività | | | | | | | | |
| - con opzione di rimborso anticipato | | | | | | | | |
| - altri | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | | |
| + posizioni corte | | | | | | | | |
| 4. Altre operazioni fuori bilancio | | | | | | | | |
| + posizioni lunghe | | | | | | | | |
| + posizioni corte | | | | | | | | |

2.3 RISCHIO DI CAMBIO

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio

Sulla base di quanto previsto dalle Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia, le BCC nell'esercizio dell'attività in cambi non possono assumere posizioni speculative e devono contenere l'eventuale posizione netta aperta in cambi entro il 2% del patrimonio di vigilanza (Cfr. Circ. 229/99 Titolo VII, Cap. 1). Inoltre, per effetto di tale ultimo vincolo normativo sono escluse - anche secondo la nuova regolamentazione prudenziale - dalla disciplina relativa al calcolo dei requisiti patrimoniali per tale tipologia di rischio.

La Banca è marginalmente esposta al rischio di cambio per effetto dell'operatività tradizionale con particolari tipologie di clientela.

L'esposizione al rischio di cambio è determinata attraverso una metodologia che ricalca quanto previsto dalla normativa di Vigilanza in materia.

La sua misurazione si fonda, quindi, sul calcolo della "posizione netta in cambi", cioè del saldo di tutte le attività e le passività (in bilancio e "fuori bilancio") relative a ciascuna valuta, ivi incluse le operazioni in euro indicizzate all'andamento dei tassi di cambio di valute.

B. Attività di copertura del rischio di cambio

La Banca, non ha posto 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 | 308 | | | | | |
| A.1 Titoli di debito | 279 | | | | | |
| A.2 Titoli di capitale | | | | | | |
| A.3 Finanziamenti a banche | 29 | | | | | |
| A.4 Finanziamenti a clientela | | | | | | |
| A.5 Altre attività finanziarie | | | | | | |
| B. Altre attività | 7 | | | | 6 | |
| C. Passività finanziarie | 12 | | | | | |
| C.1 Debiti verso banche | | | | | | |
| C.2 Debiti verso clientela | 12 | | | | | |
| C.3 Titoli di debito | | | | | | |
| C.4 Altre passività finanziarie | | | | | | |
| D. Altre passività | | | | | | |
| E. Derivati finanziari | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | |
| + posizioni lunghe | | | | | | |
| + posizioni corte | | | | | | |
| - Altri derivati | | | | | | |
| + posizioni lunghe | | | | | | |
| + posizioni corte | | | | | | |
| Totale attività | 315 | | | | 6 | |
| Totale passività | 12 | | | | | |
| Sbilancio (+/-) | 303 | | | | 6 | |

Sezione 3 - 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 che generano 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 (ad es. le 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.

Nel corso del 2016 è stata aggiornata la regolamentazione interna sulla gestione del rischio di liquidità, in particolare alla luce delle nuove disposizioni di vigilanza in materia di LCR e di RAF e delle soluzioni organizzative adottate dalla Banca per il recepimento della citata nuova disciplina di vigilanza, nonché della necessità di garantire la coerenza tra le misurazioni gestionali e quelle regolamentari.

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

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

A tal fine, nella sua funzione di organo di supervisione strategica, il CdA della Banca definisce le strategie per la gestione della liquidità: le policy organizzative, i limiti e le deleghe operative, le soglie di tolleranza, 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 gestione del rischio di liquidità.

Le aree che generano flussi di liquidità sono coordinate dall'Ufficio Contabilità Generale e Controllo di Gestione, con l'ausilio dell'Ufficio Titoli, sentito il Direttore Generale, in modo tale da evitare esborsi e/o introiti non previsti in ottica di programmazione complessiva. Ci si avvale delle previsioni di impegno e, in particolare, dei flussi di cassa in scadenza rilevati tramite la procedura C.R.G. (conto di regolamento giornaliero) di Iccrea Banca.

Il controllo del rischio di liquidità è di competenza dell'Ufficio Contabilità Generale e Controllo di Gestione e della Funzione di Risk Management ed è finalizzato a garantire la disponibilità di riserve di liquidità sufficienti ad assicurare la solvibilità nel breve termine ed, al tempo stesso, il mantenimento di un sostanziale equilibrio fra le scadenze medie di impieghi e raccolta nel medio/lungo termine.

Il monitoraggio e controllo della situazione di liquidità operativa avviene attraverso il Report Liquidità Operativa Gestionale reso disponibile dall'Ufficio Consulenza Direzionale di Cassa Centrale Banca; tale report prevede delle ipotesi di stress (predisposte da Cassa Centrale) ed è finalizzato a verificare la capacità delle APM (risorse immediatamente disponibili e liquidabili da parte della banca - principalmente cassa e titoli di proprietà non impegnati in altre operazioni) di coprire l'eventuale fabbisogno di liquidità ad 1-3-6-12 mesi.

Contemporaneamente, viene identificato il time to survival, ossia l'orizzonte di sopravvivenza nel quale la Banca riesce in un normale contesto operativo a coprire il gap progressivo cumulato di liquidità.

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

- l'indicatore LCR, per la posizione di liquidità a 30 giorni, così come determinato sulla base di quanto prescritto dal RD-LCR e trasmesso (secondo lo schema elaborato dall'EBA) su base mensile all'autorità di vigilanza;
- l'analisi degli indicatori di monitoraggio, ivi compresi gli indicatori sulla concentrazione della raccolta;
- l'analisi del livello di asset encumbrance.

In particolare, il report "Concentrazione della Raccolta" fornito da Cassa Centrale Banca consente di analizzare l'incidenza delle prime controparti non bancarie sul totale della raccolta non bancaria e al 31.12.2016 fornisce i seguenti risultati:

- le prime 5 controparti rappresentano il 4,0% del totale della raccolta non bancaria;
- le prime 10 controparti rappresentano il 6,9% del totale della raccolta non bancaria;
- le prime 20 controparti rappresentano l'11,4% del totale della raccolta non bancaria;
- le prime 50 controparti rappresentano il 20,1% del totale della raccolta non bancaria.

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

- le poste che non presentano una scadenza definita (in primis conti correnti passivi e depositi liberi);
- le passività a scadenza (depositi vincolati) che, su richiesta del depositante, possono essere rimborsate anticipatamente;
- i margini disponibili sulle linee di credito concesse.

Ai fini di valutare la propria vulnerabilità alle situazioni di tensione di liquidità eccezionali ma plausibili, periodicamente sono condotte delle prove di stress in termini di analisi di sensitività.

Il monitoraggio e controllo della posizione di liquidità strutturale avviene attraverso la reportistica fornita da Cassa Centrale Banca ed ha come obiettivo la valutazione dell'equilibrio finanziario oltre il breve termine. L'indicatore NSFR (Net Stable Funding Ratio) misura la parte di impieghi stabili finanziati da raccolta non volatile e viene calcolato quantificando le due masse mediante l'applicazione di coefficienti di ponderazione. Tali ponderazioni sono definite per tener conto del diverso grado di stabilità della raccolta e liquidabilità dell'attivo, in funzione della natura del rapporto e della tipologia di controparte. Il valore dell'Indicatore inferiore a 1 evidenzia il ricorso a fonti volatili di provvista per finanziare parte degli impieghi stabili.

La reportistica fornita da Cassa Centrale Banca consente inoltre di monitorare durate e masse di impieghi a clientela, raccolta da clientela a scadenza e mezzi patrimoniali disponibili.

Le risultanze delle analisi effettuate vengono periodicamente presentate alla Direzione Generale ed al Consiglio di Amministrazione.

La Banca ha definito degli indicatori di pre-allarme di crisi, specifica e sistemica, utili per l'individuazione di segnali che evidenzino un potenziale incremento dell'esposizione al rischio di liquidità.

La Banca si è dotata anche di un Contingency Funding Plan, ossia di procedure organizzative e operative da attivare per fronteggiare situazioni di allerta o crisi di liquidità. Nel CFP della Banca sono quindi definiti gli stati di non ordinaria operatività ed i processi e strumenti per la relativa attivazione/gestione (ruoli e responsabilità degli organi e delle unità organizzative aziendali coinvolti, indicatori di preallarme di crisi sistemica e specifica, procedure di monitoraggio e di attivazione degli stati di non ordinaria operatività, strategie e strumenti di gestione delle crisi).

La Banca, tradizionalmente, ha registrato una forte disponibilità di risorse liquide in virtù della composizione dei propri asset, formato prevalentemente da strumenti finanziari liquidi di alta qualità ed eligible per operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema.

La liquidità della Banca si mantiene su livelli elevati. Al 31 dicembre 2016 nella voce "Attività finanziarie disponibili per la vendita" sono ricompresi titoli stanziabili presso la Banca Centrale Europea (BCE) per un valore complessivo di euro

47,6 milioni, di cui euro 42,1 milioni non impegnati. All'interno dell'aggregato, sono presenti Titoli di Stato Italiani non impegnati classificabili come riserve di liquidità per euro 37,8 milioni.

Dal punto di vista strutturale, la Banca, al 31 dicembre 2016 evidenzia una situazione di equilibrio finanziario di medio lungo termine, in quanto le fonti stabili di finanziamento coprono gli impieghi stabili da finanziare. In particolare, con riferimento al profilo di scadenza, l'ammontare delle attività a medio lungo termine, rappresentate principalmente dai mutui e dai prestiti verso clientela, risulta bilanciato dalla provvista stabile, rappresentata oltre che dal patrimonio, dalle passività a vista che presentano, comunque, in base alle caratteristiche contrattuali e dei depositanti, elevati tassi di stabilità.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e delle 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 indeterminata |
|---|---------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------|----------------------|
| Attività per cassa | 10.578 | 428 | 678 | 750 | 7.616 | 8.802 | 13.822 | 49.366 | 56.515 | 1.102 |
| A.1 Titoli di Stato | | | 4 | | 68 | 2.840 | 5.883 | 9.250 | 24.550 | |
| A.2 Altri titoli di debito | | | | 1 | 5 | 1.832 | 305 | 2.285 | 2.358 | |
| A.3 Quote di O.I.C.R. | | | | | | | | | | |
| A.4 Finanziamenti | 10.578 | 428 | 674 | 749 | 7.543 | 4.130 | 7.634 | 37.831 | 29.607 | 1.102 |
| - Banche | 4.263 | | | | 4.010 | | 2.010 | | | 1.102 |
| - Clientela | 6.315 | 428 | 674 | 749 | 3.533 | 4.130 | 5.624 | 37.831 | 29.607 | |
| Passività per cassa | 99.001 | 365 | 3.669 | 1.542 | 13.692 | 5.217 | 5.859 | 40 | | |
| B.1 Depositi e conti correnti | 98.999 | 365 | 1.983 | 1.542 | 6.213 | 5.217 | 5.859 | | | |
| - Banche | | | | | | | | | | |
| - Clientela | 98.999 | 365 | 1.983 | 1.542 | 6.213 | 5.217 | 5.859 | | | |
| B.2 Titoli di debito | | | 1.686 | | 3.488 | | | | | |
| B.3 Altre passività | 2 | | | | 3.991 | | | 40 | | |
| Operazioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | (310) | |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| 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 ad erogare fondi | | | | | | | | | (310) | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | 75 | 66 | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | 75 | 376 | |
| 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 | | | | | | | | | | |

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e delle passività finanziarie - Valuta di denominazione: EURO

| Voci/Scaglioni temporali | A vista | Da oltre 1 giorno a 7 giorni | Da oltre 7 giorni a 15 giorni | Da oltre 15 giorni a 1 mese | Da oltre 1 mese fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata indeterminata |
|---|---------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------|----------------------|
| Attività per cassa | 10.549 | 428 | 678 | 750 | 7.616 | 8.799 | 13.819 | 49.081 | 56.515 | 1.102 |
| A.1 Titoli di Stato | | | 4 | | 68 | 2.840 | 5.883 | 9.250 | 24.550 | |
| A.2 Altri titoli di debito | | | | 1 | 5 | 1.829 | 302 | 2.000 | 2.358 | |
| A.3 Quote di O.I.C.R. | | | | | | | | | | |
| A.4 Finanziamenti | 10.549 | 428 | 674 | 749 | 7.543 | 4.130 | 7.634 | 37.831 | 29.607 | 1.102 |
| - Banche | 4.234 | | | | 4.010 | | 2.010 | | | 1.102 |
| - Clientela | 6.315 | 428 | 674 | 749 | 3.533 | 4.130 | 5.624 | 37.831 | 29.607 | |
| Passività per cassa | 98.988 | 365 | 3.669 | 1.542 | 13.692 | 5.217 | 5.859 | 40 | | |
| B.1 Depositi e conti correnti | 98.986 | 365 | 1.983 | 1.542 | 6.213 | 5.217 | 5.859 | | | |
| - Banche | | | | | | | | | | |
| - Clientela | 98.986 | 365 | 1.983 | 1.542 | 6.213 | 5.217 | 5.859 | | | |
| B.2 Titoli di debito | | | 1.686 | | 3.488 | | | | | |
| B.3 Altre passività | 2 | | | | 3.991 | | | 40 | | |
| Operazioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | (310) | |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| 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 ad erogare fondi | | | | | | | | | | (310) |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | 75 | 66 | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | 75 | 376 | |
| 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 | | | | | | | | | | |

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e delle passività finanziarie - Valuta di denominazione: ALTRE VALUTE (NO EURO)

| Voci/Scaglioni temporali | A vista | Da oltre 1 giorno a 7 giorni | Da oltre 7 giorni a 15 giorni | Da oltre 15 giorni a 1 mese | Da oltre 1 mese fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata indeterminata |
|---|-----------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------|----------------------|
| Attività per cassa | 29 | | | | | 3 | 3 | 285 | | |
| A.1 Titoli di Stato | | | | | | | | | | |
| A.2 Altri titoli di debito | | | | | | 3 | 3 | 285 | | |
| A.3 Quote di O.I.C.R. | | | | | | | | | | |
| A.4 Finanziamenti | 29 | | | | | | | | | |
| - Banche | 29 | | | | | | | | | |
| - Clientela | | | | | | | | | | |
| Passività per cassa | 12 | | | | | | | | | |
| B.1 Depositi e conti correnti | 12 | | | | | | | | | |
| - Banche | | | | | | | | | | |
| - Clientela | 12 | | | | | | | | | |
| B.2 Titoli di debito | | | | | | | | | | |
| B.3 Altre passività | | | | | | | | | | |
| Operazioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| 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 ad erogare fondi | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - Posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | | | | | | | | | | |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | | | | | | | | | | |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - posizioni corte | | | | | | | | | | |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - posizioni lunghe | | | | | | | | | | |
| - posizioni corte | | | | | | | | | | |

Sezione 4 - Rischi operativi

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo

Natura del rischio operativo

Il rischio operativo, così come definito dalla regolamentazione prudenziale, è il rischio di subire perdite derivanti dalla inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Tale definizione include il rischio legale, ma non considera quello reputazionale e strategico.

Il rischio operativo, in quanto tale, è un rischio puro, essendo ad esso connesse solo manifestazioni negative dell'evento. Tali manifestazioni sono direttamente riconducibili all'attività della Banca e riguardano l'intera struttura della stessa (governo, business e supporto).

Principali fonti di manifestazione

Il rischio operativo, connotato nell'esercizio dell'attività bancaria, è generato trasversalmente da tutti i processi aziendali. In generale, le principali fonti di manifestazione del rischio operativo sono riconducibili alle frodi interne, alle frodi esterne, ai rapporti di impiego e sicurezza sul lavoro, agli obblighi professionali verso i clienti ovvero alla natura o caratteristiche dei prodotti, ai danni da eventi esterni, alla disfunzione dei sistemi informatici e all'esecuzione, consegna e gestione dei processi. Nell'ambito dei rischi operativi, risultano significative le seguenti sottocategorie di rischio, enucleate dalle stesse disposizioni di vigilanza:

- il rischio informatico ossia il rischio di incorrere in perdite economiche, di reputazione e di quote di mercato in relazione all'utilizzo di tecnologia dell'informazione e della comunicazione (Information and Communication Technology - ICT);
- il rischio di esternalizzazione ossia legato alla scelta di esternalizzare a terzi fornitori lo svolgimento di una o più attività aziendali.

Struttura organizzativa preposta al controllo del rischio

La Banca ha provveduto alla definizione di responsabilità ed attribuzioni organizzative articolate sia sugli Organi di Vertice che sulle unità organizzative aziendali, finalizzate al presidio del rischio in esame.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione è responsabile dell'istituzione e del mantenimento di un efficace Sistema di Misurazione e Controllo del Rischio Operativo.

La Direzione Generale, in coerenza con il modello di business ed il grado di esposizione ai rischi definito dal Consiglio di Amministrazione, predispone le misure necessarie ad assicurare l'attuazione ed il corretto funzionamento del sistema di monitoraggio e gestione del Rischio Operativo. Gestisce le problematiche e le criticità relative agli aspetti organizzativi ed operativi dell'attività di gestione del Rischio Operativo.

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

Nella gestione e controllo dei Rischi Operativi sono poi coinvolte le unità organizzative, ciascuna delle quali è destinataria dell'attribuzione di specifiche responsabilità coerenti con la titolarità delle attività dei processi nei quali il rischio in argomento si può manifestare.

Tra queste, la funzione di Risk Management è responsabile dell'analisi e valutazione dei Rischi Operativi, garantendo un'efficace e puntuale valutazione dei profili di manifestazione relativi, nel rispetto delle modalità operative di propria competenza.

Relativamente al Rischio Informatico, la Funzione ICT della Banca assicura, con il supporto del Centro Servizi e dei Fornitori di riferimento, il monitoraggio del livello di rischio residuo afferente le risorse componenti il sistema informativo della banca, nonché la realizzazione dei necessari presidi di mitigazione qualora il rischio ecceda la soglia di propensione definita.

La revisione interna, nel più ampio ambito delle attività di controllo di propria competenza, effettua sui rischi operativi specifiche e mirate verifiche.

Sempre con riferimento ai presidi organizzativi, assume rilevanza la funzione di Conformità, deputata al presidio ed al controllo del rispetto delle norme, che fornisce un supporto nella prevenzione e gestione del rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, di riportare perdite rilevanti conseguenti alla violazione di normativa esterna (leggi o regolamenti) o interna (statuto, codici di condotta, codici di autodisciplina).

Sistemi interni di misurazione, gestione e controllo del rischio operativo e valutazione delle performance di gestione.

Con riferimento alla misurazione regolamentare del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca, non raggiungendo le specifiche soglie di accesso alle metodologie avanzate individuate dalla Vigilanza e in considerazione dei propri profili organizzativi, operativi e dimensionali, ha deliberato l'applicazione del metodo base (Basic Indicator

Approach - BIA). Sulla base di tale metodologia, il requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi viene misurato applicando il coefficiente regolamentare del 15% alla media delle ultime tre osservazioni su base annuale di un indicatore del volume di operatività aziendale (c.d. "indicatore rilevante, riferite alla situazione di fine esercizio (31 dicembre). Qualora da una delle osservazioni risulti che l'indicatore rilevante è negativo o nullo, non si tiene conto di questo dato nel calcolo della media triennale.

La predisposizione di presidi per la prevenzione e l'attenuazione del rischio operativo ha l'obiettivo di ridurre la frequenza e/o la gravosità di impatto degli eventi di perdita. Il sistema dei controlli interni costituisce il presidio principale per la prevenzione e il contenimento dei rischi operativi. Rileva pertanto in quest'ambito innanzitutto l'adozione e l'aggiornamento, alla luce di eventuali carenze riscontrate, delle politiche, processi, procedure, sistemi informativi o nella predisposizione di ulteriori presidi organizzativi e di controllo rispetto a quanto già previsto.

Relativamente al Rischio Informatico, sono stati predisposti degli indicatori specifici che vengono consuntivati annualmente dalla Funzione di Risk Management e dalla Funzione I.C.T., con il supporto del Centro Servizi e dei Fornitori di riferimento, al fine di predisporre un Rapporto Sintetico sulla situazione del rischio Informatico così come richiesto dalle Disposizioni di Vigilanza (Capitolo 4, Titolo IV, Parte Prima della Circolare 285/13 della Banca d'Italia). Nell'ambito del complessivo *assessment*, con specifico riferimento alla componente di rischio legata all'esternalizzazione di processi/attività aziendali sono, inoltre, oggetto di analisi:

- quantità e contenuti delle attività in outsourcing;
- esiti delle valutazioni interne dei livelli di servizio degli *outsourcer*;
- qualità degli *outsourcer*.

Ad integrazione di quanto sopra, la Funzione di Risk Management per la conduzione della propria attività di valutazione, si avvale, ove possibile, anche delle metodologie e degli strumenti utilizzati dall'Internal Auditing.

Con riguardo al governo dei rischi operativi rilevano, anche, i presidi adottati nel contesto dell'adeguamento alla disciplina in materia di esternalizzazione di funzionali aziendali al di fuori del gruppo bancario, introdotte con il 15° aggiornamento alla Circolare 263/06 che definiscono un quadro organico dei principi e delle regole cui attenersi per procedere all'esternalizzazione di funzioni aziendali e richiedono l'attivazione di specifici presidi a fronte dei rischi connessi, nonché il mantenimento della capacità di controllo dell'operato del fornitore e delle competenze necessarie all'eventuale re-internalizzazione, in caso di necessità, delle attività esternalizzate.

E' bene preliminarmente evidenziare, proprio a tale ultimo riguardo, come la Banca si avvalga, in via prevalente, dei servizi offerti da società/enti appartenenti al Sistema del Credito Cooperativo, costituite e operanti nella logica di servizio prevalente - quando non esclusivo - alle BCC-CR, offrendo soluzioni mirate, coerenti con le caratteristiche delle stesse. Queste circostanze costituiscono una mitigazione dei rischi assunti dalla Banca nell'esternalizzazione di funzioni di controllo od operative importanti (ad esempio, con riguardo alla possibilità, in caso di necessità di interrompere il rapporto di fornitura, di individuare all'interno del network un fornitore omologo, con costi e impegni più contenuti rispetto a quelli che sarebbero altrimenti ipotizzabili, stante l'uniformità dei modelli operativi e dei presupposti del servizio con i quali ciascun *outsourcer* interno alla Categoria ha dimestichezza e opera). Ciò posto, pur se alla luce delle considerazioni richiamate, considerata la rilevanza che il ricorso all'esternalizzazione assume per la Banca, è stata condotta un'attenta valutazione delle modalità, dei contenuti e dei tempi del complessivo percorso di adeguamento alle nuove disposizioni.

Con riguardo a tutti i profili di esternalizzazione in essere, sono state attivate, in ottemperanza e adesione ai riferimenti e alle linee guida prodotti a riguardo dalla Categoria, le modalità atte ad accertare il corretto svolgimento delle attività da parte del fornitore predisponendo, in funzione delle diverse tipologie, differenti livelli di protezione contrattuale e di controllo, nonché flussi informativi dedicati, con riguardo all'elenco delle esternalizzazione di funzioni operative importanti e di funzioni aziendali di controllo.

Gli accordi di esternalizzazione formalizzati in un apposito contratto sono stati rivisti per assicurare che riportino le attività oggetto di esternalizzazione; il perimetro di applicazione con i rispettivi diritti / obblighi / responsabilità (nel rispetto delle leggi e dei regolamenti applicabili); le modalità di svolgimento del servizio; le condizioni al verificarsi delle quali possono essere apportate modifiche; la durata; le modalità di rinnovo e di interruzione; le condizioni economiche; le clausole di protezione dei dati personali, dei dati personali sensibili, delle informazioni riservate di proprietà della Banca.

In tale ambito e con riferimento all'esternalizzazione di funzioni operative importanti e di funzioni aziendali di controllo, che comporta obblighi più stringenti in termini di vincoli contrattuali e di specifici requisiti richiesti al fornitore (inerenti, tra l'altro, la definizione di specifici livelli di servizio, oggettivi e misurabili e delle relative soglie di rilevanza) sono stati definiti i livelli di servizio assicurati in caso di emergenza e le collegate soluzioni di continuità; è stato contemplato contrattualmente (i) il diritto di accesso, per l'Autorità di Vigilanza, ai locali in cui opera il fornitore di servizi; (ii) la presenza di specifiche clausole risolutive per porre fine all'accordo di esternalizzazione in caso di particolari eventi che impediscano al Fornitore di garantire il servizio o in caso di mancato rispetto del livello di servizio concordato.

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

Con riguardo all'esternalizzazione del contante, oltre a quelli sopra richiamati, sono già attivi i presidi ulteriori richiesti dalla specifica normativa di riferimento, legati alla particolare operatività.

Anche con riguardo all'esternalizzazione del sistema informativo/di componenti critiche del sistema informativo sono stati rivisti i riferimenti contrattuali alla luce degli ulteriori obblighi a carico del fornitore, legati alla gestione dei dati e alla sicurezza logica degli applicativi.

Più in generale, nell'ambito delle azioni intraprese nella prospettiva di garantire la piena conformità alla regolamentazione introdotta da Banca d'Italia attraverso il già citato 11° aggiornamento della Circolare 285/13, rilevano le iniziative collegate al completamento delle attività di recepimento nei profili organizzativi e nelle disposizioni interne dei riferimenti di cui ai capitoli 4 (sistemi informativi) e 5 (continuità operativa) della citata nuova disciplina.

In tale ambito la Banca, riconoscendo il valore della gestione del rischio informatico quale strumento a garanzia dell'efficacia ed efficienza delle misure di protezione del proprio sistema informativo, ha definito, in stretto raccordo con riferimenti progettuali elaborati nelle competenti sedi associative ed in conformità con i principi e le disposizioni normative vigenti, una metodologia per l'analisi del rischio informatico e del relativo processo di gestione (inclusiva dei profili attinenti l'erogazione di servizi informatici attraverso l'esternalizzazione dei servizi ICT verso fornitori esterni) che si incardinerà nel più ampio sistema di gestione dei rischi della Banca.

L'adozione di tale metodologia permetterà di integrare la gestione dei rischi operativi considerando anche i rischi connessi ai profili IT e di continuità operativa e documentare la valutazione, del rischio informatico sulla base dei flussi informativi continuativi stabiliti con il/i Centro/i Servizi.

L'adozione di tali riferimenti è propedeutica all'impostazione del processo di verifica, almeno annuale, della valutazione del rischio informatico sulla base dei risultati del monitoraggio dell'efficacia delle misure di protezione delle risorse ICT.

Rientra tra i presidi a mitigazione di tali rischi anche l'adozione, con delibera 774/2016 del 21/12/2016 di, un "Piano di Continuità Operativa e di emergenza", volto a cautelare la Banca a fronte di eventi critici che possono inficiarne la piena operatività. In tale ottica, si è provveduto ad istituire le procedure operative da attivare per fronteggiare gli scenari di crisi, attribuendo, a tal fine, ruoli e responsabilità dei diversi attori coinvolti.

Il piano di continuità operativa, già nel corso del 2014, è stato aggiornato con riferimento agli scenari di rischio, alla luce dei requisiti introdotti con il capitolo 5, titolo IV, Parte Prima della Circolare 285/13 della Banca d'Italia. I nuovi scenari di rischio definiti - in linea di massima compatibili con quelli già in precedenza declinati - risultano maggiormente cautelativi anche rispetto a quelli contemplati nelle attuali disposizioni.

Il piano di disaster recovery stabilisce le misure tecniche e organizzative per fronteggiare eventi che provochino l'indisponibilità dei centri di elaborazione dati. Tale piano, finalizzato a consentire il funzionamento delle procedure informatiche rilevanti in siti alternativi a quelli di produzione, costituisce parte integrante del piano di continuità operativa.

Il piano di continuità operativa è riesaminato periodicamente al fine di assicurarne la coerenza con le attività e le strategie gestionali in essere. Tale piano è sottoposto a test periodici per accertarne l'effettiva applicabilità.

Pubblicazione dell'informativa al pubblico

Riguardo ai requisiti normativi della "Informativa al Pubblico" introdotti dal c.d. "Pillar III", le previste tavole informative (risk report) ed i relativi aggiornamenti, sono pubblicate sul sito internet della Federazione BCC (www.fedemilia.bcc.it).

Informativa al pubblico Stato per Stato (Country by Country reporting)

La Banca svolge le necessarie attività per rispondere ai requisiti normativi in tema di "Informativa al pubblico Stato per Stato (Country by Country reporting)" richiesti dall'art. 89 della Direttiva CRD IV. L'informativa prevista è pubblicata sul sito internet della Federazione BCC (www.fedemilia.bcc.it).

PARTE F - Informazioni sul Patrimonio

Sezione 1 - Il patrimonio dell'impresa

A. Informazioni di natura qualitativa

B.

Una delle consolidate priorità strategiche della Banca è rappresentata dalla consistenza e dalla dinamica dei mezzi patrimoniali. Il patrimonio costituisce il primo presidio a fronte dei rischi connessi con la complessiva attività bancaria e il principale parametro di riferimento per le valutazioni dell'autorità di vigilanza sulla solidità delle banche. Esso contribuisce positivamente anche alla formazione del reddito di esercizio e fronteggia adeguatamente tutte le immobilizzazioni tecniche e finanziarie della Banca.

L'evoluzione del patrimonio aziendale non solo accompagna puntualmente la crescita dimensionale, ma rappresenta un elemento decisivo nelle fasi di sviluppo. 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 alla riserva indivisibile la quasi totalità degli utili netti di esercizio. Il patrimonio netto della banca è determinato dalla somma del capitale sociale, della riserva sovrapprezzo azioni, delle riserve di utili, delle riserve da valutazione e dall'utile di esercizio, per la quota da destinare a riserva, così come indicato nella Parte B della presente Sezione.

La nozione di patrimonio che la Banca utilizza nelle sue valutazioni è sostanzialmente riconducibile alla nozione di "fondi propri" come stabilita dal Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR), nelle tre componenti del capitale primario di classe 1 (CET 1), del capitale di classe 1 (Tier 1) e del capitale di classe 2 (Tier 2). Il patrimonio così definito rappresenta infatti, a giudizio della banca, il miglior riferimento per una efficace gestione in chiave sia strategica sia di operatività corrente. Esso costituisce il presidio principale dei rischi aziendali secondo le disposizioni di vigilanza prudenziale, in quanto risorsa finanziaria in grado di assorbire le possibili perdite prodotte dall'esposizione della banca ai rischi predetti, assumendo un ruolo di garanzia nei confronti dei depositanti e dei creditori in generale.

Per i requisiti patrimoniali minimi si fa riferimento ai parametri obbligatori stabiliti dalle richiamate disposizioni di vigilanza, in base alle quali il capitale primario di classe 1 della banca deve raggiugliarsi almeno al 4,5% del totale delle attività di rischio ponderate ("CET1 capital ratio"), il capitale di classe 1 deve rappresentare almeno il 6% del totale delle predette attività ponderate ("tier 1 capital ratio") e il complesso dei fondi propri della banca deve attestarsi almeno all'8% del totale delle attività ponderate ("total capital ratio"). Le menzionate attività di rischio ponderate vengono determinate in relazione ai profili di rischio del cosiddetto "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.

Le disposizioni di vigilanza applicabili alla data del 31 dicembre 2016 richiedono inoltre che siano detenute risorse patrimoniali aggiuntive di capitale primario di classe 1 rispetto ai citati requisiti minimi obbligatori, destinate a essere utilizzate nelle fasi avverse di mercato per preservare il livello minimo di capitale regolamentare ("riserva di conservazione del capitale"), pari al 2,5% delle complessive attività di rischio ponderate).

Si fa inoltre presente che nel mese di Dicembre 2015 la Banca ha ricevuto dalla Banca d'Italia la notifica relativa all'esito del procedimento di revisione prudenziale (SREP) condotto ai sensi degli art. 97 e seguenti della Direttiva UE n. 36/2013 (CRD IV) ed in conformità con quanto disposto dall'ABE nel documento "*Orientamenti sulle procedure e sulle metodologie comuni per il processo di revisione e valutazione prudenziale*" pubblicato il 19 dicembre 2014, relativamente all'imposizione di requisiti patrimoniali specifici aggiuntivi rispetto alle misure minime di capitale in precedenza richiamate.

Il citato articolo 97 della CRD IV stabilisce che la Banca d'Italia debba periodicamente riesaminare l'organizzazione, le strategie, i processi e le metodologie che le banche vigilate mettono in atto per fronteggiare il complesso dei rischi a cui sono esposte (processo di revisione e valutazione prudenziale - SREP). Con lo SREP, l'Autorità riesamina e valuta il processo di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale condotto internamente, analizza i profili di rischio della banca singolarmente e in un'ottica aggregata, anche in condizioni di stress e il relativo 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, la Banca d'Italia, ai sensi dell'art. 104 della CRD IV, ha il potere - tra l'altro - di richiedere un capitale aggiuntivo rispetto ai requisiti minimi normativi a fronte della rischiosità complessiva dell'intermediario: i ratios patrimoniali quantificati tenendo conto dei requisiti aggiuntivi hanno quindi carattere vincolante ("target ratio").

Alla luce della valutazione condotta, la Banca d'Italia ha stabilito che, a far data dalle segnalazioni riferite al 31/12/2015, la Banca sia tenuta al rispetto nel continuo dei seguenti coefficienti minimi di capitale:

- Coefficiente di capitale primario di classe 1 ("Cet 1 ratio") pari al 7,2%, comprensivo della riserva di conservazione del capitale del 2,5%: tale coefficiente è da ritenersi vincolante ("target ratio") nella misura del 7,2%, di cui 4,5% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 2,7% a fronte dei requisiti aggiuntivi ad esito dello SREP;

- Coefficiente di capitale di classe 1 ("Tier 1 ratio") pari al 9,6%, comprensivo della riserva di conservazione del capitale del 2,5%: tale coefficiente è da ritenersi vincolante ("target ratio") nella misura del 9,6%, di cui 6% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 3,6% a fronte dei requisiti aggiuntivi ad esito dello SREP;
- Coefficiente di capitale totale ("Total Capital ratio") pari al 12,8%, comprensivo della riserva di conservazione del capitale del 2,5%: tale coefficiente è da ritenersi vincolante ("target ratio") nella misura del 12,8%, di cui 8% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 4,8% a fronte dei requisiti aggiuntivi ad esito dello SREP.

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.

Con l'emanazione a ottobre 2016 del 4° aggiornamento alla Circ. 285/13, ha ricondotto, a far data dal 1° gennaio 2017, la disciplina transitoria della riserva di capitale (capital conservation buffer - CCB) a quanto previsto, in via ordinaria, dalla CRD IV.

Tale modifica è stata motivata dalle esigenze rivenienti dall'evoluzione del quadro istituzionale e normativo (caratterizzato da una sempre maggiore integrazione dei processi di supervisione all'interno dell'area Euro) e dalla volontà di minimizzare le differenze nella disciplina prudenziale in concreto applicabile alle banche italiane rispetto agli altri paesi. La misura del requisito di riserva del capitale, non più "assorbito" dal requisito aggiuntivo, verrà quindi ricondotta nel 2017 a quanto previsto dal regime transitorio adottato con il già citato 18° aggiornamento con riguardo al periodo di applicazione delle misure post SREP 2016, ovvero, l'1,25%.

A luglio 2016, nell'ambito dell'informativa in merito alle modalità per tener conto dei risultati degli stress test condotti nella calibrazione dei requisiti di secondo pilastro, l'ABE, ha inoltre precisato che tra le misure adottabili da parte della competente Autorità di Vigilanza, rientra la possibilità di avanzare ulteriori richieste di capitale sotto forma di orientamenti di secondo pilastro (capital guidance).

Come indicato nella comunicazione inerente all'avvio del procedimento di decisione sul capitale a esito dello SREP 2016 ricevuta lo scorso 22/12/2016, il complessivo requisito patrimoniale basato sul profilo di rischio della Banca, determinato a esito dello SREP 2016, si comporrà dei 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), della misura piena (ovvero, non "assorbita" nei requisiti vincolanti aggiuntivi) del requisito di riserva di conservazione del capitale applicabile alla luce della disciplina transitoria, delle eventuali ulteriori richieste di capitale, sotto forma di capital guidance, a fronte della maggiore esposizione ai rischi in condizioni di stress. Tali ultime misure si posizionano nell'ordine di impatto dopo i requisiti di primo e di secondo pilastro e i buffers di capitale. Il mancato rispetto della capital guidance, pertanto, non comporta l'applicazione delle misure obbligatorie di conservazione del capitale.

Le decisioni SREP 2016 sul capitale da detenere per il 2017 da parte della Banca d'Italia, attualmente in corso di finalizzazione, entreranno in vigore a far data dal 1° gennaio 2017.

Sulla base di quanto riportato nella comunicazione già citata la banca sarà tenuta dal 1° gennaio 2017 al rispetto dei seguenti requisiti di capitale (fermo il rispetto del requisito di capitale minimo ex art. 92 del CRR) corrispondenti agli overall capital requirement (OCR) ratio come definiti nelle Linee Guida EBA 2014/13:

- 6,59% con riferimento al CET 1 ratio (composto da una misura vincolante del 5,34% e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale)
- 8,38% con riferimento al TIER 1 ratio (composto da una misura vincolante del 7,13% e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale)
- 10,75% con riferimento al Total Capital Ratio (composto da una misura vincolante del 9,50% e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale). In caso di riduzione di uno dei ratio patrimoniali al di sotto dell'OCR, ma al di sopra della misura vincolante, occorrerà procedere all'avvio delle misure di conservazione del capitale. Qualora uno dei ratio dovesse scendere al di sotto della misura vincolante occorrerà 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 e finanziario, la Banca è inoltre destinataria delle seguenti misure di capital guidance a fronte di una maggiore esposizione ai rischi in condizioni di stress:

- 7,73% con riferimento al CET 1 ratio
- 9,90% con riferimento al TIER 1 ratio
- 12,78% con riferimento al Total Capital Ratio

La Banca è inoltre soggetta agli ulteriori limiti prudenziali all'operatività aziendale previsti per le banche di credito cooperativo:

Per le banche di credito cooperativo sono inoltre previsti ulteriori limiti prudenziali all'operatività aziendale quali:

- il vincolo dell'attività prevalente nei confronti dei soci, secondo il quale più del 50% delle attività di rischio deve essere destinato a soci o ad attività prive di rischio;
- il vincolo del localismo, secondo il quale non è possibile destinare più del 5% delle proprie attività al di fuori della zona di competenza territoriale, identificata generalmente nei comuni ove la banca ha le proprie succursali ed in quelli limitrofi.

Accanto al rispetto dei richiamati coefficienti patrimoniali minimi obbligatori a fronte dei rischi di "primo pilastro", la normativa di vigilanza richiede anche 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" l'insieme dei rischi aziendali che comprendono, oltre a quelli del "primo pilastro" (credito, controparte, mercato, operativo), ulteriori fattori di rischio che insistono sull'attività aziendale come, in particolare, i rischi di concentrazione, di tasso di interesse, di liquidità, di leva finanziaria eccessiva ecc. ("secondo pilastro"). L'esistenza, accanto ai coefficienti minimi obbligatori, del "secondo pilastro" di fatto amplia il concetto di adeguatezza patrimoniale, che assume una connotazione più globale e tesa alla verifica complessiva dei fabbisogni patrimoniali e delle fonti effettivamente disponibili, in coerenza con gli obiettivi strategici e di sviluppo della banca stessa.

La Banca si è dotata di processi e strumenti (Internal Capital Adequacy Process, ICAAP) per determinare il livello di capitale interno adeguato a fronteggiare ogni tipologia di rischio, nell'ambito di una valutazione dell'esposizione, attuale, prospettica e in situazione di "stress", che tenga conto delle strategie e dell'evoluzione del contesto di riferimento.

Obiettivo della Banca è quindi quello di mantenere un'adeguata copertura patrimoniale a fronte dei requisiti richiesti dalle norme di vigilanza; nell'ambito del processo ICAAP la loro evoluzione viene pertanto stimata in sede di attività di pianificazione sulla base degli obiettivi stabiliti dal Consiglio di Amministrazione.

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.

L'attuale consistenza patrimoniale consente il rispetto delle regole di vigilanza prudenziale previste per tutte le banche, nonché quelle specifiche dettate per le banche di credito cooperativo.

B. Informazioni di natura quantitativa

Nella Sezione è illustrata la composizione dei conti relativi al patrimonio della banca.

B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

| Voci/Valori | | Importo 31-12-2016 | Importo 31-12-2015 |
|-------------|---|--------------------|--------------------|
| 1. | Capitale | 2 | 2 |
| 2. | Sovrapprezzi di emissione | 154 | 148 |
| 3. | Riserve | 19.002 | 18.472 |
| | - di utili | 18.410 | 17.884 |
| | a) legale | 18.410 | 17.880 |
| | b) statutaria | | |
| | c) azioni proprie | | |
| | d) altre | 4 | 4 |
| | - altre | 588 | 588 |
| 4. | Strumenti di capitale | | |
| 5. | (Azioni proprie) | | |
| 6. | Riserve da valutazione | 567 | 1.114 |
| | - Attività finanziarie disponibili per la vendita | 586 | 1.093 |
| | - Attività materiali | | |
| | - Attività immateriali | | |
| | - Copertura di investimenti esteri | | |
| | - Copertura dei flussi finanziari | | |
| | - Differenze di cambio | | |
| | - Attività non correnti in via di dismissione | | |
| | - Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti | (181) | (141) |
| | - Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto | | |
| | - Leggi speciali di rivalutazione | 162 | 162 |
| 7. | Utile (perdita) d'esercizio | 653 | 567 |
| | Totale | 20.378 | 20.303 |

Il capitale della Banca è costituito da azioni ordinarie del valore nominale di 2,58 euro.

Ulteriori informazioni sono fornite nella precedente Sezione 14 - Parte B del passivo del presente documento.

Le riserve di cui al punto 3 includono le riserve di utili (riserva legale), nonché le riserve positive e negative connesse agli effetti della transizione ai principi contabili internazionali Ias/Ifrs.

B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

| Attività/Valori | Totale 31-12-2016 | | Totale 31-12-2015 | |
|-----------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | Riserva positiva | Riserva negativa | Riserva positiva | Riserva negativa |
| 1. Titoli di debito | 835 | (249) | 1.156 | (63) |
| 2. Titoli di capitale | | | | |
| 3. Quote O.I.C.R. | | | | |
| 4. Finanziamenti | | | | |
| Totale | 835 | (249) | 1.156 | (63) |

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. (33,07%).

B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

| Attività/Valori | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote O.I.C.R. | Finanziamenti |
|---|------------------|--------------------|----------------|---------------|
| 1. Esistenze iniziali | 1.093 | | | |
| 2. Variazioni positive | 730 | | | |
| 2.1 Incrementi di fair value | 36 | | | |
| 2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative | | | | |
| - da deterioramento | | | | |
| - da realizzo | | | | |
| 2.3 Altre variazioni | 694 | | | |
| 3. Variazioni negative | 1.237 | | | |
| 3.1 Riduzioni di fair value | 647 | | | |
| 3.2 Rettifiche da deterioramento | | | | |
| 3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo | 146 | | | |
| 3.4 Altre variazioni | 444 | | | |
| 4. Rimanenze finali | 586 | | | |

Le sottovoci 2.3 altre variazioni positive e 3.4 altre variazioni negative corrispondono alle variazioni di imposta (IRES e IRAP) anticipate e differite, al variare della riserva AFS.

Sezione 2 - I fondi propri e i coefficienti di vigilanza

2.1 Fondi propri

A. Informazioni di natura qualitativa

I fondi propri e i coefficienti patrimoniali sono stati calcolati sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinati con l'applicazione della normativa di bilancio prevista dai principi contabili internazionali IAS/IFRS e tenendo conto della nuova disciplina sui fondi propri e sui coefficienti prudenziali introdotta con l'emanazione del Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) e della Direttiva (UE) n. 36/2013 (CRD IV), nonché delle correlate disposizioni di carattere tecnico-applicativo dell'EBA, oggetto di specifici regolamenti delegati della Commissione Europea.

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

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

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

Relativamente ai filtri prudenziali si fa presente che, in sede di emanazione della Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 "Disposizioni di vigilanza per le banche", la Banca d'Italia ha fissato per le banche il termine del 31 gennaio 2014 per l'eventuale esercizio della deroga concernente l'esclusione temporanea dal CET1 realizzate delle riserve da valutazione positive e negative a fronte dei titoli, detenuti dalle banche nel portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita, emessi dalle Amministrazioni centrali classificate nel portafoglio delle "Attività finanziarie disponibili per la vendita". Ai sensi dell'Art. 467 (2), secondo capoverso, del CRR, la facoltà esercitata nel 2013 dalla Banca d'Italia di consentire alle banche di optare per la sterilizzazione totale dei profitti e delle perdite derivanti da esposizioni verso amministrazioni centrali classificate nel portafoglio contabile AFS ha un'applicazione temporalmente limitata all'adozione del principio contabile IFRS 9 in sostituzione dello IAS 39.

Il Regolamento di adozione dell'IFRS 9 è stato adottato dalla Commissione europea lo scorso novembre ed entrato in vigore nel mese di dicembre 2016, stabilendo l'applicazione del principio, al più tardi, a partire dalla data di inizio del primo esercizio finanziario che cominci il 1° gennaio 2018 o successivamente. Si è posta quindi una questione interpretativa inerente al momento dal quale cessano la discrezionalità esercitata dalla Banca d'Italia e, di conseguenza, l'applicazione del filtro (ovvero se dalla data dell'entrata in vigore del Regolamento di adozione del principio o da quella di effettiva applicazione dello stesso).

Il 23 gennaio 2016 la Banca d'Italia ha pubblicato una comunicazione contenente alcuni chiarimenti sul trattamento prudenziale dei saldi netti cumulati delle plusvalenze e minusvalenze su esposizioni verso amministrazioni centrali classificate nel portafoglio delle "Attività finanziarie disponibili per la vendita" (AFS).

Nella citata comunicazione, la Banca d'Italia ha evidenziato che, nelle more di un chiarimento formale da parte delle competenti autorità comunitarie, le banche diverse da quelle sottoposte alla supervisione diretta della Banca Centrale Europea ("banche meno significative"), le SIM e gli intermediari finanziari iscritti all'Albo di cui all'art. 106 TUB, continuano ad applicare l'attuale trattamento prudenziale (ovvero, sterilizzano l'intero ammontare di profitti e perdite non realizzati derivanti dalle suddette esposizioni).

La Banca, comunicando la propria scelta alla Banca d'Italia in data 28.01.2014 si è avvalsa della citata facoltà.

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

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

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

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

1. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1)

Il capitale primario di classe 1, che rappresenta l'insieme delle componenti patrimoniali di qualità più pregiata, è costituito dai seguenti elementi: capitale sociale, sovrapprezzi di emissione, riserve di utili e di capitale, riserve da valutazione, "filtri prudenziali", deduzioni (perdite infrannuali, avviamento ed altre attività immateriali, azioni proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e impegni al riacquisto delle stesse, partecipazioni significative e non nel capitale di altri soggetti del settore finanziario detenute anche indirettamente e/o sinteticamente, attività fiscali differite, esposizioni verso cartolarizzazioni e altre esposizioni ponderabili al 1250% e dedotte dal capitale primario). Nella quantificazione degli anzidetti elementi deve tenersi conto anche degli effetti derivanti dal "regime transitorio".

2. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1)

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

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

3. Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2)

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

B. Informazioni di natura quantitativa

| Tipologia di operazioni/Valori | | Totale 31-12-2016 | Totale 31-12-2015 |
|--------------------------------|---|-------------------|-------------------|
| A. | Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali | 20.323 | 20.261 |
| | di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie | | |
| B. | Filtri prudenziali del CET1 (+/-) | (4) | (3) |
| C. | CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A +/- B) | 20.320 | 20.258 |
| D. | Elementi da dedurre dal CET1 | 1.525 | 1.644 |
| E. | Regime transitorio – Impatto su CET1 (+/-) | (460) | (821) |
| F. | Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) (C – D +/- E) | 18.335 | 17.794 |
| G. | Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio | 1.056 | 1.178 |
| | di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie | | |
| H. | Elementi da dedurre dall'AT1 | 928 | 1.030 |
| I. | Regime transitorio – Impatto su AT1 (+/-) | (128) | (148) |
| L. | Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) (G - H +/- I) | | |
| M. | Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio | 899 | 1.030 |
| | di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie | | |
| N. | Elementi da dedurre dal T2 | 799 | 890 |
| O. | Regime transitorio – Impatto su T2 (+/-) | (99) | (139) |
| P. | Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) (M - N +/- O) | | |
| Q. | Totale fondi propri (F + L + P) | 18.335 | 17.794 |

2.2 Adeguatezza patrimoniale

A. Informazioni di natura qualitativa

A far data dal 1 gennaio 2014 è divenuta applicabile la nuova disciplina armonizzata per le banche e le imprese di investimento contenuta nel Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) e nella direttiva (UE) n. 63/2013 (CRD IV) del 26 giugno 2013, che traspongono nell'Unione europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (c.d. framework Basilea 3).

Il quadro normativo è in fase di completamento attraverso l'emanazione delle misure di esecuzione, contenute in norme tecniche di regolamentazione o di attuazione (rispettivamente "Regulatory Technical Standard - RTS" e "Implementing Technical Standard - ITS") adottate dalla Commissione europea su proposta dell'Autorità Bancaria Europea (ABE) e, in alcuni casi, delle altre Autorità europee di supervisione (ESA).

Per dare attuazione e agevolare l'applicazione della nuova disciplina comunitaria e per realizzare una complessiva revisione e semplificazione della disciplina di vigilanza delle banche, la Banca d'Italia ha emanato la circolare n. 285/2013 "Disposizioni di vigilanza per le banche", la quale recepisce le norme della CRD IV, indica le modalità con cui sono state esercitate le discrezionalità nazionali attribuite dalla disciplina comunitaria del regolamento CRR alle autorità nazionali e delinea un quadro normativo completo, organico, razionale e integrato con le disposizioni comunitarie di diretta applicazione.

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

a) il primo pilastro attribuisce rilevanza alla misurazione dei rischi e del patrimonio, prevedendo il rispetto di requisiti patrimoniali per fronteggiare le principali tipologie di rischio dell'attività bancaria e finanziaria (di credito, di controparte, di mercato e operativo). Sono inoltre previsti:

- l'obbligo di detenere riserve patrimoniali addizionali in funzione di conservazione del capitale e in funzione anticiclica nonché per le istituzioni a rilevanza sistemica;
- nuovi requisiti e sistemi di supervisione del rischio di liquidità, sia in termini di liquidità a breve termine (Liquidity Coverage Ratio - LCR) sia di regola di equilibrio strutturale a più lungo termine (Net Stable Funding Ratio - NSFR);
- un coefficiente di "leva finanziaria" ("leverage ratio"), che consiste nel rapporto percentuale tra il patrimonio costituito dal capitale di classe 1 e l'ammontare totale delle esposizioni non ponderate per cassa e fuori bilancio, senza peraltro che sia fissato per il momento un limite minimo obbligatorio da rispettare;

b) il secondo pilastro richiede agli intermediari di dotarsi di una strategia e di un processo di controllo dell'adeguatezza patrimoniale (cosiddetto "Internal Capital Adequacy Assessment Process" - ICAAP), in via attuale e prospettica e in ipotesi di "stress", a fronte di tutti i rischi rilevanti per l'attività bancaria (credito, controparte, mercato, operativo, di concentrazione, di tasso di interesse, di liquidità ecc.) e di un robusto sistema organizzativo, di governo societario e dei controlli interni; inoltre, nel quadro del secondo pilastro va tenuto sotto controllo anche il rischio di leva finanziaria eccessiva. All'Organo di Vigilanza è rimessa la supervisione sulle condizioni di stabilità, efficienza, sana e prudente gestione delle banche e la verifica dell'affidabilità e della coerenza dei risultati delle loro valutazioni interne (cosiddetto "Supervisory Review and Evaluation Process" - SREP), al fine di adottare, ove la situazione lo richieda, le opportune misure correttive;

c) il terzo pilastro prevede specifici obblighi di informativa al pubblico riguardanti l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei relativi sistemi di gestione, misurazione e controllo.

I coefficienti prudenziali obbligatori alla data di chiusura del presente bilancio sono determinati secondo le metodologie previste dal Regolamento (UE) n. 575/2013, adottando:

- il metodo "standardizzato", per il calcolo dei requisiti patrimoniali sul rischio di credito e di controparte (inclusi, per i contratti derivati, il metodo del valore corrente e, in tale ambito, la misurazione del rischio di aggiustamento della valutazione del credito "CVA" per i derivati OTC diversi da quelli stipulati con controparti centrali qualificate);
- il metodo "standardizzato", per il computo dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato (per il portafoglio di negoziazione, rischio di posizione su titoli di debito e di capitale e rischi di regolamento e di concentrazione; con riferimento all'intero bilancio, rischio di cambio e rischio di posizione su merci);
- il metodo "base", per la misurazione del rischio operativo.

In base alle citate disposizioni, le banche devono mantenere costantemente a fronte del complesso dei rischi del primo pilastro (credito, controparte, mercato, operativo):

- un ammontare di capitale primario di classe 1 (CET 1) pari ad almeno il 4,5 per cento delle attività di rischio ponderate ("CET1 capital ratio");
- un ammontare di capitale di classe 1 (T1) pari ad almeno il 6 per cento delle attività di rischio ponderate ("tier 1 capital ratio");
- un ammontare di fondi propri pari ad almeno l'8 per cento delle attività di rischio ponderate ("total capital ratio").

E' infine previsto un obbligo a carico delle banche di detenere un ulteriore "buffer" di capitale, nella forma di riserva aggiuntiva di capitale, atta a fronteggiare eventuali situazioni di tensione (riserva di conservazione del capitale), il cui

ammontare si ragguaglia al 2,5% delle esposizioni ponderate per il rischio totali e che deve essere alimentata esclusivamente con capitale primario di classe 1 non impiegato per la copertura dei requisiti patrimoniali obbligatori (ivi inclusi quelli specifici). Va tuttavia precisato, come più dettagliatamente illustrato nella "Parte F - Informazioni sul patrimonio Sezione 1 - Il patrimonio dell'impresa" con l'emanazione a ottobre 2016 del 4° aggiornamento alla Circ. 285/13, Banca d'Italia ha ricondotto, a far data dal 1° gennaio 2017, la disciplina transitoria della riserva di capitale (capital conservation buffer - CCB) a quanto previsto, in via ordinaria, dalla CRD IV. In ragione di ciò, la misura del requisito di riserva del capitale verrà quindi ricondotta nel 2017 a quanto previsto dal regime transitorio adottato con il già citato 18° aggiornamento con riguardo al periodo di applicazione delle misure post SREP 2016, ovvero, l'1,25%.

Come già si è avuto modo di rappresentare, peraltro, a partire dalla data del 31 dicembre 2015 la Banca è tenuta al rispetto nel continuo di requisiti patrimoniali specifici aggiuntivi rispetto alle misure di capitale minime in precedenza richiamate, imposti dalla Banca d'Italia ad esito del processo di revisione prudenziale (SREP) e quantificati come di seguito riportato:

- 0,20% in aggiunta al coefficiente di capitale primario, per un livello di CET 1 ratio vincolante pari a 4,70% ("target CET 1 ratio");
- 1,10% in aggiunta al coefficiente di capitale di classe 1, per un livello di TIER 1 ratio vincolante pari a 7,10% ("target Tier 1 ratio");
- 2,30% in aggiunta al coefficiente di capitale totale, per un livello di Total Capital ratio vincolante pari a 10,30% ("target Total Capital ratio").

Conformemente al citato provvedimento resta fermo per la Banca il rispetto del 2,50% delle attività di rischio ponderate a titolo di riserva di conservazione del capitale.

Da ultimo, con provvedimento del 22.12.2016, la Banca d'Italia a conclusione dello SREP 2016 (SREP 2016), ha rivisto i livelli di capitale che la Banca dovrà detenere, in aggiunta a quello minimo regolamentare. Come già anticipato, le decisioni SREP 2016 sul capitale da detenere per il 2017 da parte della Banca d'Italia, attualmente in corso di finalizzazione, entreranno in vigore a far data dal 1° gennaio 2017 e verranno quindi considerati dalla Banca nella valutazione della propria adeguatezza patrimoniale in ottica prospettica.

Tutto ciò premesso, l'autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale è realizzata tenendo conto dei risultati distintamente ottenuti con riferimento alla misurazione dei rischi e del capitale in ottica attuale, prospettica e in ipotesi di stress su valori attuali e prospettici.

L'esito dell'autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale è sintetizzato in un giudizio qualitativo con riferimento alla situazione aziendale relativa alla fine dell'ultimo esercizio chiuso e alla fine dell'esercizio in corso (ottica attuale e prospettica).

La valutazione dell'adeguatezza patrimoniale e la formulazione del relativo giudizio si basano sui seguenti indicatori, limitatamente al profilo patrimoniale:

- coefficiente di capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier1 Capital Ratio) in rapporto ai requisiti patrimoniali obbligatori ;
- coefficiente di capitale di classe 1 (Tier 1 Capital Ratio) in rapporto ai requisiti patrimoniali obbligatori;
- coefficiente di capitale totale (Total Capital Ratio) in rapporto ai requisiti patrimoniali obbligatori;
- capitale interno complessivo in rapporto al capitale complessivo.

Per ciascun indicatore, sulla base dei valori assunti in ottica attuale e prospettica, viene formulato uno specifico "giudizio di adeguatezza".

Tale "giudizio" è attribuito attraverso la comparazione tra i valori assunti dagli indicatori, in ottica attuale e prospettica, nell'ambito del processo ICAAP: a questo proposito vengono presi in considerazione i requisiti patrimoniali obbligatori, ivi incluso il vincolo di detenzione delle riserve addizionali in funzione di conservazione del capitale ed i requisiti aggiuntivi in precedenza richiamati

B. Informazioni di natura quantitativa

| Categorie/Valori | Importi non ponderati | | Importi ponderati/requisiti | |
|--|-----------------------|----------------|-----------------------------|---------------|
| | 31-12-2016 | 31-12-2015 | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
| A. ATTIVITA' DI RISCHIO | | | | |
| A.1 Rischio di credito e di controparte | 156.319 | 154.691 | 71.979 | 75.317 |
| 1. Metodologia standardizzata | 156.319 | 154.691 | 71.979 | 75.317 |
| 2. Metodologia basata sui rating interni | | | | |
| 2.1 Base | | | | |
| 2.2 Avanzata | | | | |
| 3. Cartolarizzazioni | | | | |
| B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA | | | | |
| B.1 Rischio di credito e di controparte | | | 5.758 | 6.025 |
| B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito | | | | |
| B.3 Rischio di regolamento | | | | |
| B.4 Rischi di mercato | | | | |
| 1. Metodologia standard | | | | |
| 2. Modelli interni | | | | |
| 3. Rischio di concentrazione | | | | |
| B.5 Rischio operativo | | | 676 | 658 |
| 1. Metodo base | | | 676 | 658 |
| 2. Metodo standardizzato | | | | |
| 3. Metodo avanzato | | | | |
| B.6 Altri elementi di calcolo | | | | |
| B.7 Totale requisiti prudenziali | | | 6.434 | 6.683 |
| C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA | | | | |
| C.1 Attività di rischio ponderate | | | 80.429 | 83.544 |
| C.2 Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio) | | | 22,80% | 21,30% |
| C.3 Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio) | | | 22,80% | 21,30% |
| C.4 Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Totale capital ratio) | | | 22,80% | 21,30% |

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

Sezione 1 - Operazioni realizzate durante l'esercizio

Nel corso dell'esercizio la Banca non ha effettuato operazioni di aggregazioni di imprese o rami d'azienda

Sezione 2 - Operazioni realizzate dopo la chiusura dell'esercizio

Dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di approvazione del progetto di bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione la Banca non ha perfezionato operazioni di aggregazioni di imprese o rami d'azienda.

PARTE H - Operazioni con parti correlate

1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

La tabella che segue, così come richiesto dallo IAS 24 par. 17, riporta l'ammontare delle retribuzioni di competenza dell'esercizio dei Dirigenti con responsabilità strategica, intendendosi per tali coloro che hanno il potere e la responsabilità della pianificazione, della direzione e controllo delle attività della Banca, compresi gli Amministratori e i Sindaci della Banca stessa.

| | Importo |
|--|---------|
| - Stipendi e altri benefici a breve termine | 411 |
| - Benefici successivi al rapporto di lavoro (TFR) | 12 |
| - Indennità per la cessazione del rapporto di lavoro | |
| - Altri benefici a lungo termine | |

La voce stipendi e altri benefici a breve termine risulta così composta:

- verso dirigente per 275 mila euro (di cui 12 mila euro benefici successivi al rapporto di lavoro- TFR);
- verso amministratori per 91 mila euro (di cui 10 mila euro per spese polizze assicurative rc, kasco e infortuni, 4 mila euro per rimborsi spese, 9 mila euro per contributi inps e 2 mila euro spese aggiornamento e formazione);
- verso sindaci per 57 mila euro (di cui 3 mila euro per spese polizze assicurative rc,kasco e 7 mila euro per rimborsi Km);

La voce "Benefici successivi al rapporto di lavoro" è riferita al solo dirigente.

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

| Voci/Valori - Società | Attivo | Passivo | Garanzie e impegni rilasciati | Garanzie e impegni ricevuti | Ricavi | Costi |
|-------------------------------------|--------------|--------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------|-----------|
| Controllate | | | | | | |
| Collegate | | | | | | |
| Amministratori, Sindaci e Dirigenti | 368 | 147 | 43 | 384 | 15 | 5 |
| Altre parti correlate | 1.222 | 1.398 | 462 | 5.415 | 71 | 8 |
| Totale | 1.590 | 1.545 | 505 | 5.799 | 86 | 13 |

Le altre parti correlate includono gli stretti familiari degli Amministratori, dei Sindaci e degli altri Dirigenti con responsabilità strategica, nonché le società controllate dai medesimi soggetti o dei dai loro stretti familiari.

Per quanto riguarda le operazioni con i soggetti che esercitano funzioni di amministrazione, direzione e controllo della Banca trova applicazione l'art. 136 del D.Lgs. 385/1993 e l'art. 2391 del codice civile.

Più in generale, per le operazioni con parti correlate, così come definite dallo IAS 24, trovano anche applicazione le disposizioni di vigilanza prudenziale di cui al Titolo V, capitolo 5, della circolare della Banca d'Italia n. 263/2006 ("Attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati"), salvo alcune limitate casistiche dovute alla non perfetta coincidenza tra gli ambiti applicativi delle due normative.

Per quanto sopra la Banca, con delibere del Consiglio di Amministrazione n. 22/2014 e 03/16 rispettivamente del 09.01.2014 e 14.01.2016 si è dotata di apposite "Politiche in materia di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati" e con delibere del Consiglio di Amministrazione n. 363/13 e 03/16 rispettivamente del 25.7.2013 e del 14.1.2016 di "Procedure deliberative in tema di attività di rischio e conflitti d'interesse nei confronti di soggetti collegati" disciplinanti le procedure deliberative e i limiti quantitativi prudenziali e di propensione al rischio per tali operazioni, nonché gli assetti organizzativi e il sistema dei controlli interni atti ad assicurare il rispetto di tali regole.

In proposito la Banca, con delibera del Consiglio di Amministrazione del 15.1.2009 si è data delle regole a cui attenersi in ordine alla concessione di finanziamenti agli esponenti aziendali.

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.
- agli amministratori e sindaci vengono praticate le condizioni della clientela di analogo profilo professionale e standing.

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

A. INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

1. Descrizione degli accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

La Banca non ha a fine anno 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.

ALLEGATI AL BILANCIO

Allegato 1 – Immobili

Elenco analitico delle proprietà immobiliari comprensivo delle rivalutazioni effettuate

| Ubicazione | Destinazione | Ammontare della rivalutazione ex L.576/75 | Ammontare della rivalutazione ex L. 72/83 | Ammontare della rivalutazione ex L. 408/90 | Ammontare della rivalutazione ex L. 413/91 | Ammontare della rivalutazione ex L.342/00 | Ammontare della rivalutazione ex L.266/05 |
|--|--------------|---|---|--|--|---|---|
| Immobili strumentali: | | | | | | | |
| (Sarsina) - (Via Roma 18/20) | | 7 | 87 | 68 | | | |
| (Mercato Saraceno) - (Piazza Mazzini 44) | | | | | | | |
| (Mercato Saraceno) - (Via Aldo Moro 99 Bora) | | | | | | | |
| (Roncofreddo) - (Viale Marconi 285 Gualdo) | | | | | | | |
| Totale | | 7 | 87 | 68 | | | |
| Immobili da investimento: | | | | | | | |
| (Sarsina) - (Via Roma 15/17) | | | | | | | |
| Totale complessivo | | 7 | 87 | 68 | | | |

Allegato 2 – Partecipazioni

Elenco delle partecipazioni al 31-12-2016

| Denominazione | Valore Nominale | Valore di bilancio | % capitale posseduto | Capitale Sociale società partecipata |
|---|---------------------|-----------------------|-------------------------|--|
| ICCREA BANCA (n. 21.437 azioni - valore nominale euro 51,65) | 1.107.221,05 | 1.126.077,99 | 0,098 | 1.151.045.403,55 |
| FEDERAZIONE DELLE BANCHE DI CREDITO COOPERATIVO dell'Emilia Romagna - Soc. Coop. (n. 388 azioni - valore nominale euro 26,00) | 10.088,00 | 10.047,80 | 0,261 | 3.853.642,00 |
| CONSORZIO AGRARIO ADRIATICO SOC.COOP. (n. 3.000 azioni - valore nominale euro 51,64) | 154.920,00 | 154.920,00 | 9,200 | 1.683.465,00 |
| CEDECRA INFORMATICA BANCARIA SRL (n. 1 quota) | | 70.000,00 | 0,409 | 17.105.000,00 |
| BCC RETAIL SOC.CONSORTILE (n. 1 azione - valore nominale euro 1.000,00) | 1.000,00 | 1.562,50 | 0,156 | 1.000.000,00 |
| F.DO DI GARANZIA DEI DEPOSITANTI DEL CREDITO COOPERATIVO Emilia Romagna - Soc. Coop. (n. 1 quota) | | 516,46 | | 296.445,75 |
| S.I.L (n. 8 azioni - valore nominale euro 75,00) | 600,00 | 600,00 | 1,002 | 59.856,00 |
| SERVIZI BANCARI ASSOCIATI (n. 1 azioni - valore nominale euro 100,00) | 100,00 | 100,00 | 0,010 | 1.000.000,00 |
| FED.BCC PIEMONTE LIGURIA VENETO (n. 1 azione - valore nominale euro 52,00) | 52,00 | 52,00 | 0,002 | 2.153.684,00 |
| BANCA SVILUPPO (n. 19.503 azioni - valore nominale euro 52,00) | 48.757,50 | 48.757,50 | 0,094 | 51.948.395,00 |
| Totale | 1.322.738,55 | 1.412.634,25 | | 1.230.145.891,30 |

Allegato 3

Oneri per revisione legale - comma 1, n.16-bis, Art. 2427 del C.C.

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2427, 1° comma, n. 16-bis del codice civile si riepilogano di seguito i corrispettivi contrattualmente stabiliti per l'esercizio 2016 con la Società di Revisione Analisi Spa per l'incarico di revisione legale dei conti e per la prestazione di altri servizi resi alla Banca.

Gli importi sono al netto dell'IVA e delle spese e comprendono le rivalutazioni previste e sono indicati in unità di euro.

| Tipologia di servizi | Soggetto che ha prestato il servizio: società di revisione | ammontare totale corrispettivi |
|--|--|--------------------------------|
| Corrispettivi spettanti per la revisione legale dei conti | ANALISI SPA | 6.000 |
| Corrispettivi di competenza per gli altri servizi di verifica svolti | ANALISI SPA | 2.000 |
| Corrispettivi di competenza per i servizi di consulenza fiscale | | |
| Corrispettivi di competenza per altri servizi diversi dalla revisione contabile (semestrale) | ANALISI SPA | 2.000 |
| Totale corrispettivi | | 10.000 |

INDICE

| | | |
|---|------|-----|
| SCHEMI DI BILANCIO DELL'IMPRESA | pag. | 2 |
| Stato Patrimoniale | pag. | 2 |
| Conto Economico | pag. | 3 |
| Redditività Complessiva | pag. | 4 |
| Patrimonio Netto Al 31/12/2016 | pag. | 5 |
| Patrimonio Netto Al 31/12/2015 | pag. | 6 |
| Rendiconto Finanziario | pag. | 7 |
| | | |
| PARTE A – POLITICHE CONTABILI | pag. | 9 |
| | | |
| PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE | pag. | 33 |
| Attivo | pag. | 33 |
| Passivo | pag. | 51 |
| | | |
| PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO | pag. | 63 |
| | | |
| PARTE D – REDDITIVITA' COMPLESSIVA | pag. | 80 |
| | | |
| PARTE E – INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA | pag. | 81 |
| | | |
| PARTE F – INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO | pag. | 121 |
| | | |
| PARTE G – OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D'AZIENDA | pag. | 131 |
| | | |
| PARTE H – OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE | pag. | 132 |
| | | |
| PARTE I – ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI | pag. | 134 |
| | | |
| PARTE L – INFORMATIVA DI SETTORE | pag. | 135 |
| | | |
| ALLEGATI AL BILANCIO | pag. | 136 |