

**INFORMATIVA AL  
PUBBLICO  
SULLA SITUAZIONE  
AL  
31 DICEMBRE 2011**

## Indice

|  |    |
|--|----|
| TAVOLA 1   |    |
| REQUISITO INFORMATIVO GENERALE.....  | 4  |
| TAVOLA 2   |    |
| AMBITO DI APPLICAZIONE.....  | 20 |
| TAVOLA 3   |    |
| COMPOSIZIONE DEL PATRIMONIO DI VIGILANZA.....  | 21 |
| TAVOLA 4   |    |
| ADEGUATEZZA PATRIMONIALE.....  | 24 |
| INFORMATIVA QUANTITATIVA .....   | 27 |
| TAVOLA 5   |    |
| RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI GENERALI RIGUARDANTI TUTTE LE<br>BANCHE.....  | 28 |
| TAVOLA 6   |    |
| Rischio di credito: informazioni relative ai portafogli assoggettati al metodo<br>standardizzato e alle esposizioni creditizie specializzate e in strumenti di capitale<br>nell'ambito dei metodi IRB..... | 44 |
|  | 52 |
| TAVOLA 9   |    |
| RISCHIO DI CONTROPARTE.....  | 53 |

TAVOLA 12

RISCHIO OPERATIVO.....56

TAVOLA 13

ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE.....57

59

TAVOLA 14

RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SULLE POSIZIONI INCLUSE NEL  
PORTAFOGLIO BANCARIO.....60

TAVOLA 15

SISTEMI E PRASSI DI REMUNERAZIONE E INCENTIVAZIONE.....61

## TAVOLA 1

### REQUISITO INFORMATIVO GENERALE

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

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

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

Nello svolgimento di tali attività sono presi in considerazione tutti i rischi contenuti nell'elenco di cui all'Allegato A della Circolare 263/06 (valutandone un possibile ampliamento al fine di meglio comprendere e riflettere il *business* e l'operatività aziendale) tenuto conto:

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

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

1. rischio di credito;
2. rischio di concentrazione;
3. rischio di controparte;
4. rischio di mercato;
5. rischio operativo;
6. rischio di tasso di interesse banking book;
7. rischio di liquidità;
8. rischio di compliance;
9. rischio strategico;
10. rischio reputazionale;
11. rischio residuo.

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

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

- **I livello:**
  - **controlli di linea**, effettuati dalle stesse strutture produttive che hanno posto in essere le operazioni o incorporati nelle procedure. I Controlli di Linea sono diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni;
- **II livello:**
  - **controlli sulla gestione dei rischi**, condotti a cura di strutture diverse da quelle produttive, con il compito di definire le metodologie di misurazione dei rischi, di verificare il rispetto dei limiti assegnati

alle varie funzioni operative e di controllare la coerenza dell'operatività delle singole aree produttive con gli obiettivi di rischio/rendimento, quantificando il grado di esposizione ai rischi e gli eventuali impatti economici;

- **controlli di conformità normativa**, (*esternalizzati alla Federazione delle Banche di Credito Cooperativo Lazio Umbria Sardegna*): svolti dalla Funzione indipendente all'uopo costituita con il compito specifico di promuovere il rispetto delle norme di eteroregolamentazione (leggi e norme regolamentari) e di autoregolamentazione nonché dei codici interni di comportamento, per minimizzare il rischio di non conformità normativa e i rischi reputazionali ad esso collegati, coadiuvando, per gli aspetti di competenza, nella realizzazione del modello aziendale di monitoraggio e gestione dei rischi;
  - **controlli in materia di gestione del rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo internazionale**, (*esternalizzati alla Federazione delle Banche di Credito Cooperativo Lazio Umbria Sardegna*) svolti dalla Funzione indipendente all'uopo costituita con il compito specifico di verificare nel continuo che le procedure aziendali siano coerenti con l'obiettivo di prevenire e contrastare la violazione di norme di eteroregolamentazione (leggi e norme regolamentari) e di autoregolamentazione in materia di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo.
- **III livello:**
- **attività di revisione interna (Internal Auditing)**, (*esternalizzata alla Federazione delle Banche di Credito Cooperativo Lazio Umbria Sardegna*) indirizzata a valutare l'adeguatezza e la funzionalità del complessivo Sistema dei Controlli Interni. Tale attività è condotta sulla base del piano annuale delle attività di auditing approvato dal Consiglio di Amministrazione o attraverso verifiche puntuali sull'operatività delle funzioni coinvolte, richieste in corso d'anno.

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

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

In tale ambito:

- individua gli orientamenti strategici e le politiche di gestione dei rischi nonché gli indirizzi per la loro applicazione e supervisione; individua e approva le eventuali modifiche o aggiornamenti delle stesse;
- approva le modalità di rilevazione e valutazione dei rischi e definisce le responsabilità delle strutture e delle funzioni aziendali coinvolte, in modo che siano chiaramente attribuiti i relativi compiti e prevenuti/mitigati potenziali conflitti di interesse;
- approva le modalità, definite dalle Funzioni competenti, attraverso le quali le diverse tipologie di rischi sono rilevati, analizzati e misurati/valutati, le modalità di calcolo del requisito patrimoniale, provvede al riesame periodico al fine di assicurarne l'efficacia nel tempo;
- assicura che i compiti e le responsabilità siano definiti in modo chiaro ed appropriato, con particolare riguardo ai meccanismi di delega;
- assicura che venga definito un sistema di flussi informativi in materia di gestione e controllo dei rischi, volto a consentire la piena conoscenza e governabilità degli stessi, accurato, completo e tempestivo;
- assicura l'affidabilità, la completezza e l'efficacia funzionale dei sistemi informativi, che costituiscono un elemento fondamentale per assicurare una corretta e puntuale gestione dei rischi;

- individua i limiti operativi e i relativi meccanismi di monitoraggio e controllo, coerentemente con il profilo di rischio accettato;
- nel caso emergano carenze o anomalie, promuove con tempestività idonee misure correttive.

La **Direzione Generale** è responsabile dell'attuazione degli orientamenti strategici e delle linee guida definiti dal Consiglio di Amministrazione cui riporta direttamente in proposito. In tale ambito, predispone le misure necessarie ad assicurare l'istituzione, il mantenimento ed il corretto funzionamento di un efficace sistema di gestione e controllo dei rischi.

La Direzione Generale, pertanto, nell'ambito delle deleghe alla stessa attribuite:

- analizza le tematiche afferenti tutti i rischi aziendali ai fini di definire e mantenere aggiornate le politiche, generali e specifiche, di gestione, controllo e mitigazione dei rischi;
- definisce i processi di gestione, controllo e mitigazione dei rischi, individuando compiti e responsabilità delle strutture coinvolte per dare attuazione al modello organizzativo prescelto, assicurando il rispetto dei necessari requisiti di segregazione funzionale e la conduzione delle attività rilevanti in materia di gestione dei rischi da parte di personale qualificato, con adeguato grado di autonomia di giudizio e in possesso di esperienze e conoscenze proporzionate ai compiti da svolgere;
- verifica nel continuo la funzionalità, l'efficienza e l'efficacia del sistema di gestione e controllo dei rischi informando in proposito il Consiglio di Amministrazione;
- definisce i criteri del sistema di reporting direzionale e verso le funzioni di controllo interno, individuandone finalità, periodicità e funzioni responsabili;
- assicura che le unità organizzative competenti definiscano ed applichino metodologie e strumenti adeguati per l'analisi, la misurazione/valutazione ed il controllo/mitigazione dei rischi individuati;
- coordina, con il supporto del Comitato di Direzione/Rischi, le attività delle unità organizzative coinvolte nella gestione, misurazione/valutazione e controllo dei singoli rischi.

Il **Collegio Sindacale**, nell'ambito delle proprie funzioni istituzionali di sorveglianza, vigila sull'adeguatezza del sistema di gestione e controllo dei rischi, sul suo concreto funzionamento e sulla rispondenza ai requisiti stabiliti dalla normativa. Per lo svolgimento delle proprie funzioni, il Collegio Sindacale si avvale delle evidenze e delle segnalazioni delle funzioni di controllo (Internal Auditing, Funzione di Conformità, Risk Controlling). Nell'effettuare le proprie attività di verifica il Collegio Sindacale valuta le eventuali anomalie che siano sintomatiche di disfunzioni delle strutture/unità responsabili.

La **Funzione di Risk Controlling**, preposta al controllo sulla gestione dei rischi, è contraddistinta da una netta separazione dalle funzioni operative e ha il compito di individuare le metodologie di misurazione dei rischi, di verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative e di controllare la coerenza dell'operatività delle singole aree operative con gli obiettivi di rischio/rendimento, quantificando il grado di esposizione ai rischi e gli eventuali impatti economici. La Funzione garantisce inoltre l'informativa inerente attraverso opportuni sistemi di reporting indirizzati alle funzioni operative, alla Direzione Generale, agli Organi di Governo e Controllo.

La Funzione di *Risk Controlling* assume un ruolo cardine nello svolgimento di attività fondamentali dell'ICAAP. In particolare, pur avvalendosi, nello svolgimento delle proprie mansioni, della collaborazione di altre unità operative aziendali:

- è direttamente responsabile della fase iniziale del processo, individuando i rischi cui la Banca è o potrebbe essere esposta, identificando le relative fonti e valutandone la rilevanza attraverso lo sviluppo e analisi di appositi indicatori nonché riconciliando l'elenco interno predisposto con quello regolamentare. In tale ambito raccoglie e analizza i risultati del *self assessment* condotto, per quanto di competenza, dalle diverse Unità/Aree di Business in merito al monitoraggio dei profili di manifestazione dei diversi rischi ed effettua il calcolo degli indicatori di rilevanza degli stessi;
- sviluppa e manutene i modelli e gli strumenti di supporto per la misurazione/valutazione ed il monitoraggio dei rischi;

- esegue i calcoli dell'assorbimento di capitale attuale e prospettico per ciascuno dei rischi di I Pilastro (credito, controparte, mercato e operativo) e le misurazioni dei rischi quantificabili di II Pilastro. Effettua il *risk self assessment* relativo ai rischi non quantificabili;
- predispone ed effettua direttamente le prove di stress;
- determina il capitale interno complessivo, attuale e prospettico. Nel condurre tale attività tiene conto delle eventuali esigenze di carattere strategico sottoposte dalla Pianificazione strategica.

Con riferimento a tutte le sopra indicate attività fornisce tempestiva ed esaustiva informativa, per il tramite della Direzione Generale, agli organi aziendali anche attraverso la produzione di specifici report.

La Funzione, infine, supporta la Direzione Generale nello svolgimento e formalizzazione dell'autovalutazione e predispone la documentazione che, previa approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione, costituisce il pacchetto informativo da inviare alla Banca d'Italia.

Il processo ICAAP richiede il coinvolgimento oltre alle funzioni di controllo anche delle unità operative in cui si generano i rischi, chiamate a contribuire su aspetti di specifica competenza.

Nell'ambito del processo di individuazione, misurazione e gestione dei rischi, sono assegnate alle diverse Unità/Aree di Business le seguenti principali responsabilità:

- collaborare nell'individuazione degli indicatori di rilevanza da associare a ciascun rischio.
- produrre e mettere a disposizione i dati necessari al calcolo degli indicatori di rilevanza.
- produrre ed inoltrare i dati necessari ad alimentare i modelli e gli strumenti per la misurazione di ciascun rischio e per l'esecuzione degli stress test.
- supportare l'esecuzione delle misurazioni/valutazioni dei rischi.

In particolare:

- **l'Area Finanza** è responsabile dell'analisi, valutazione e mitigazione dei profili di manifestazione:
  1. dei rischi di mercato, di controparte, di tasso di interesse sul portafoglio bancario, nel rispetto degli indirizzi definiti nelle politiche aziendali, nella regolamentazione del processo finanza, nella struttura delle deleghe e dei limiti operativi deliberati dal Consiglio di Amministrazione;
  2. del rischio di liquidità, in collaborazione con l'Area Crediti, nel rispetto degli indirizzi definiti dalle politiche e processi di gestione del rischio stesso;
  3. del rischio derivante da operazioni di cartolarizzazione nel rispetto degli indirizzi definiti nelle politiche aziendali e nella regolamentazione del processo finanza.
- **l'Area Crediti** è responsabile, nel rispetto degli indirizzi e delle indicazioni operative definiti dalla regolamentazione interna del processo del credito, dalle politiche in materia di gestione del rischio nonché dalla struttura delle deleghe e dei limiti operativi, dell'analisi, gestione e mitigazione dei profili di manifestazione del rischio di credito. A tal fine si avvale degli indicatori e degli strumenti in uso per il monitoraggio dei profili di insolvenza e del merito creditizio della controparte (CRC, ...).

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

## **RISCHIO DI CREDITO**

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

Alla luce delle disposizioni in materia e del rilievo attribuito all'efficienza ed efficacia del processo del credito e del relativo sistema dei controlli, la Banca si è dotata di una struttura organizzativa funzionale al

raggiungimento degli obiettivi di gestione e controllo dei rischi creditizi indicati dalla citata normativa prudenziale.

L'intero processo di gestione e controllo del credito è disciplinato da regolamentazione interna che disciplina:

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

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

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

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

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

In tale contesto

- ha attivato le iniziative necessarie ad assicurare la messa in opera di canali di comunicazione efficaci, al fine di garantire il sistema di gestione e controllo del rischio.
- per dare attuazione al modello organizzativo prescelto, ha definito compiti e responsabilità di tutte le posizioni di lavoro coinvolte nel processo:
  - nel rispetto dei requisiti di segregazione funzionale necessari ad assicurare che le attività operative vengano svolte secondo i criteri di sana e prudente gestione, e
  - assicurando che le attività rilevanti in materia di gestione del rischio di credito siano dirette da personale qualificato, con adeguato grado di autonomia di giudizio e in possesso di esperienze e conoscenze proporzionate ai compiti da svolgere.

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

I presidi del processo creditizio sono in carico principalmente all'Area Crediti e alle Filiali.

Il processo organizzativo è ispirato al principio di separatezza tra le attività proprie del processo istruttorio e quelle di sviluppo e gestione dei crediti. Tale principio è stato attuato 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.

Alla Funzione Controllo Andamentale Crediti, con il supporto della Funzione Risk Controlling, è affidato il monitoraggio sistematico delle posizioni e la rilevazione delle posizioni "problematiche", nonché il coordinamento e la verifica del monitoraggio delle posizioni svolto dai Preposti di Filiale.

In considerazione delle modalità operative che caratterizzano l'attività creditizia della Banca, il processo del credito è stato strutturato nelle fasi di pianificazione, concessione e revisione, monitoraggio, gestione del contenzioso.

In specifiche fasi del processo del credito sono previste le seguenti attività di reportistica interna:

- nella fase di revisione, i soggetti delegati producono una reportistica sullo stato e l'esito dell'attività di revisione sottoposta periodicamente all'Ufficio Controllo Andamentale del Credito. Con cadenza semestrale viene inviata analogo reportistica al Direttore Generale, affinché questi ne possa darne opportuna evidenza al CdA;
- nella fase di monitoraggio, l'Ufficio Controllo Andamentale del Credito produce semestralmente una relazione sull'attività di monitoraggio delle posizioni anomale. Tale relazione contiene tra l'altro una dettagliata informativa sull'evoluzione delle posizioni in "osservazione" e "incagliate" nonché l'esito delle attività di verifica degli interventi avviati sulle posizioni. Sulla base di tali informazioni il Direttore Generale relaziona con la stessa frequenza il Consiglio di Amministrazione in merito all'attività di monitoraggio e gestione delle posizioni problematiche. Inoltre, le attività volte alla verifica della coerenza tra i rischi e i limiti (di norma su aggregati creditizi) stabiliti nelle politiche del credito, sono oggetto di apposita reportistica con cadenza trimestrale nei confronti del Direttore Generale e nei confronti del Consiglio di Amministrazione. Nell'ipotesi in cui siano identificate anomalie di particolare gravità l'Ufficio Controllo Andamentale del Credito effettua tempestivamente una specifica segnalazione al Direttore Generale per le opportune valutazioni.

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 (Bilancio; Centrale dei Rischi; Andamento Rapporto, Analisi Strategico-Qualitativa e Settore Merceologico) e quelle qualitative accumulate in virtù del peculiare rapporto di clientela e del radicamento sul territorio. Tale Sistema, quindi, consente di attribuire una classe di merito all'impresa cliente, tra le dieci 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. Pertanto, risponde all'esigenza di conferire maggiore efficacia ed efficienza al processo di gestione del credito, soprattutto attraverso una più oggettiva selezione della clientela e un più strutturato processo di monitoraggio delle posizioni.

Per il calcolo dello *scoring* dell'impresa, come già detto, oltre ai dati quantitativi, il Sistema CRC prevede l'utilizzo da parte dell'analista di un questionario qualitativo standardizzato, strutturato in quattro profili di analisi dell'impresa (*governance*, rischi, posizionamento strategico e gestionale). Il processo di sintesi delle informazioni qualitative elementari è essenzialmente di tipo *judgmental*. Peraltro, in relazione ad alcuni profili di valutazione non incorporabili nella determinazione del rating di controparte in quanto a maggiore contenuto di soggettività, il sistema CRC attribuisce all'analista, entro un margine predeterminato corrispondente ad un livello di *notch*, la possibilità di modificare il rating di controparte prodotto dal sistema stesso. A fronte di tale significativo spazio concesso alla soggettività dell'analista, è prevista la rilevazione e l'archiviazione delle valutazioni svolte dagli stessi analisti del credito (*principio della tracciabilità del percorso di analisi e delle valutazioni soggettive*).

A tale riguardo prosegue, quindi, l'impegno a favore di un corretto inserimento del CRC nel processo del credito e nelle attività di controllo, anche attraverso l'attività di formazione e di addestramento del personale della Banca.

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

In particolare:

- sono state adottate tecniche e procedure volte al realizzo tempestivo delle attività poste a protezione del credito;
- sono state predisposte politiche e procedure documentate con riferimento alle tipologie di strumenti di CRM utilizzati a fini prudenziali, al loro importo, all'interazione con la gestione del profilo di rischio complessivo;
- poiché i compiti di controllo sui profili di certezza giuridica non sono affidati a strutture centralizzate, sono state adottate specifiche misure organizzative per evitare il rischio di disomogeneità nelle valutazioni e nelle procedure operative tra le diverse strutture locali;
- sono stati posti in uso standard contrattuali con riferimento alle principali forme di garanzia accettate;
- le tipologie di garanzie accettate e le connesse politiche creditizie sono state chiaramente documentate e divulgate.

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

### **RISCHIO DI CONCENTRAZIONE**

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

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

- poteri delegati in termini di gestione del rischio di concentrazione (concentrazione su singoli settori, aree geografiche, tipologie di clientela, controparte, etc.);
- linee guida sui massimali di esposizione di natura creditizia su tipologie di posizione rilevanti ai fini della concentrazione quali, ad esempio, una singola controparte (grande rischio), un settore o una branca produttiva, una forma tecnica di mitigazione del rischio;
- valore massimo ammissibile di concentrazione del credito misurato dall'indice di Herfindhal;
- ammontare complessivo dell'esposizione ai "grandi rischi"

La Banca ai fini della determinazione del rischio di concentrazione "*single name*" e del relativo capitale interno ha stabilito, sulla base di un'attenta valutazione costi/benefici, di utilizzare l'algoritmo del *Granularity Adjustment* (GA) indicato nelle Nuove Disposizioni di Vigilanza Prudenziale (Cfr. Circ. 263/06 Banca d'Italia, Titolo III, Capitolo 1, Allegato B). L'elaborazione del *Granularity Adjustment* secondo le modalità sopra descritte viene effettuata con cadenza trimestrale.

Per la determinazione/valutazione del profilo "geo-settoriale" del rischio di concentrazione viene utilizzato il modello sviluppato dall'ABI (Associazione Bancaria Italiana).

Il monitoraggio su base periodica dell'esposizione al rischio di concentrazione si avvale inoltre di un set di indicatori, integrato nell'ambito di un sistema di "*early warning*", finalizzato alla segnalazione tempestiva di un eventuale aumento del grado di concentrazione del portafoglio verso singole branche di attività economica.

## **RISCHIO DI CONTROPARTE**

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

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

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

In particolare, nella scelta delle controparti selezionate, sulla base delle linee guida presenti nel Regolamento della Finanza e nelle relative disposizioni attuative, sulla base dei limiti operativi definiti per la gestione del rischio di controparte, il Direttore Generale individua la controparte con cui concludere l'operazione tra quelle deliberate dal Consiglio di Amministrazione. Preventivamente all'inserimento in procedura titoli dell'operazione, l'Area Finanza verifica che sia possibile operare con la controparte coerentemente con i limiti operativi definiti. Nel caso in cui la controparte non risulti autorizzata l'Area Finanza, di concerto con l'Area Crediti, effettua l'analisi di affidabilità e la propone al Direttore Generale, il quale la sottopone all'attenzione del Consiglio di Amministrazione al fine di richiedere l'affidamento della controparte e l'autorizzazione ad operare. Successivamente all'autorizzazione del Consiglio di Amministrazione, l'Area Finanza richiede, attraverso l'invio di un apposito modulo, il censimento al Back Office Finanza.

Nel caso in cui l'operazione non rientri nei limiti operativi assegnati, il Direttore Generale provvede a richiedere le opportune autorizzazioni in base alle autonomie deliberative definite dalla Banca.

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

La Funzione di Risk Controlling elabora una reportistica relativa agli esiti della fase di misurazione e monitoraggio del rischio di controparte destinata al Direttore, al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale.

## **RISCHIO DI MERCATO**

E' definito come il rischio generato dall'operatività sui mercati riguardanti gli strumenti finanziari, le valute e le merci. Si declina in:

- **Rischio di Posizione generico su titoli di debito** (rischio derivante dalla avversa variazione del livello dei tassi di interesse);
- **Rischio di Posizione generico su titoli di capitale** (rischio dovuto ad uno sfavorevole movimento generale dei mercati nel loro complesso);
- **Rischio di Posizione specifico su titoli di debito** (rischio di insolvenza legato al singolo emittente e di perdite causate da una sfavorevole variazione del prezzo dovuta a fattori connessi con la situazione dell'emittente);

- **Rischio di Posizione specifico su titoli di capitale** (rischio di perdite causate da una sfavorevole variazione del prezzo dovuta a fattori connessi con la situazione dell'emittente - compresi eventi particolari che influenzano l'andamento dello strumento stesso);
- **Rischio di regolamento** (rischio di perdita derivante dal mancato regolamento delle transazioni in titoli di debito, titoli di capitale, contratti derivati, valute e merci non ancora regolate dopo la loro data di scadenza);
- **Rischio di concentrazione sul portafoglio di negoziazione** (rischio di eccessiva esposizione delle posizioni di negoziazione verso una specifica controparte o gruppo di controparti connesse);
- **Rischio di cambio** (rischio di subire perdite per effetto di avverse variazioni dei corsi delle divise estere su tutte le posizioni detenute dalla banca indipendentemente dal portafoglio di allocazione);
- **Rischio di posizione su merci** (rischio di subire perdite per effetto di variazione di prezzo delle merci).

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

Più nello specifico, per quanto riguarda la determinazione del requisito patrimoniale a fronte del **Rischio di Posizione sul "portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza"** la Banca ha deliberato l'applicazione delle seguenti metodologie:

- **Rischio di posizione generico sui titoli di debito:** utilizzo del **metodo basato sulla scadenza**. Tale metodo prevede il calcolo della posizione netta relativa a ciascuna emissione e la successiva distribuzione, distintamente per valuta, in fasce temporali di vita residua.
- **Rischio di posizione generico sui derivati e le altre operazioni "fuori bilancio"** del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza che dipendono in misura prevalente dai tassi di interesse: le posizioni sono convertite nel sottostante utilizzando il **metodo della doppia entrata** e successivamente assoggettate al requisito patrimoniale per il rischio di posizione generico e specifico secondo la metodologia tradizionale.  
In presenza di posizioni assunte facendo ricorso a **strumenti finanziari sensibili a più fattori di rischio**, i requisiti patrimoniali sono determinati sulla base dei requisiti previsti per le singole componenti di rischio isolate attraverso la scomposizione degli stessi nelle componenti contrattuali elementari.
- **Rischio di posizione specifico su titoli di debito:** le posizioni nette in ciascun titolo del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza sono attribuite alla corretta categoria emittenti (emittenti a ponderazione nulla, emittenti qualificati, emittenti non qualificati, emittenti ad alto rischio). Il requisito patrimoniale per ciascuna categoria è ottenuto dal prodotto tra il rispettivo coefficiente di ponderazione e l'8%. Il requisito patrimoniale relativo al rischio specifico si applica alla somma in valore assoluto delle posizioni nette ponderate lunghe e corte.
- **Rischio di posizione sui titoli di capitale:** il requisito patrimoniale è determinato come somma del requisito generico (pari all'8% della posizione generale netta) e del requisito specifico (pari al 8% della posizione generale lorda). Ai fini del calcolo del rischio di posizione su titoli di capitale, sono prese in considerazione tutte le posizioni del "portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza" relative ad azioni nonché ai valori ad esse assimilabili, come, ad esempio, i contratti derivati su indici azionari.
- **Rischio di posizione per le quote O.I.C.R.:** applicazione del **metodo residuale**, che prevede la determinazione del requisito patrimoniale in misura pari al 32% del valore corrente delle quote detenute nel "portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza".

In relazione alla determinazione del requisito patrimoniale a fronte del **Rischio di Regolamento sul "portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza"** la Banca determina il requisito patrimoniale utilizzando i seguenti approcci:

- **Transazioni per le quali è previsto il regolamento di tipo "consegna contro pagamento" (DVP):** il requisito patrimoniale è determinato applicando i fattori di ponderazione differenziati per fasce temporali alla differenza tra il prezzo a termine contrattuale e il valore corrente degli strumenti finanziari, delle valute e delle merci da ricevere (consegnare) - quando tale differenza, essendo positiva, comporti una perdita per l'intermediario finanziario.
- **Transazioni per le quali non è previsto il regolamento di tipo "consegna contro pagamento" (DVP):** qualora una volta effettuato il pagamento in contanti o la consegna degli strumenti finanziari, delle valute e delle merci, e non venga ricevuto il corrispettivo entro la fine del giorno stesso<sup>1</sup>, il valore trasferito viene trattato come un credito nei confronti della controparte, e viene adottata la stessa metodologia di calcolo del requisito utilizzata per le esposizioni al di fuori del "portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza".

Per ciò che concerne il **Rischio di Concentrazione sul portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza**, la Banca osserva un limite quantitativo inderogabile (limite individuale di fido) rapportato al patrimonio di vigilanza per le posizioni di rischio nei confronti dei clienti.

Relativamente al **Rischio di cambio** sull'intero bilancio, la Banca è sottoposta al rispetto del vincolo del contenimento della posizione netta aperta in cambi entro il 2 per cento del patrimonio di vigilanza è, pertanto, esclusa dall'applicazione della disciplina inerente.

La Banca ha una operatività minima in cambi ed è marginalmente esposta al rischio di cambio per effetto dell'attività di servizio alla clientela.

La Banca accompagna all'osservanza delle regole prudenziali specifiche procedure e sistemi di controllo finalizzati ad assicurare una gestione sana e prudente dei rischi di mercato.

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

- definizione degli obiettivi di rischio rendimento;
- declinazione della propensione al rischio (definita in termini di limiti operativi nei portafogli della finanza con riferimento ai diversi aspetti gestionali, contabili e di vigilanza). In particolare, con riguardo alle posizioni afferenti il Portafoglio di Negoziazione di Vigilanza sono istituiti e misurati limiti di VaR, limiti di *Stop Loss* mensile ed annua, limiti per emittente - tipologia di strumento, limiti di esposizione al rischio di concentrazione;
- restrizione sugli strumenti finanziari negoziabili in termini di strumenti ammessi (oppure ammessi in posizione ma con specifici limiti riferiti all'esposizione) e natura;
- *outsourcing* del portafoglio di proprietà (a tal proposito si precisa che il contratto di gestione in delega con Iccrea Banca Spa si è concluso a fine dicembre 2011);
- struttura delle deleghe.

Nell'ambito delle cennate politiche sono anche definiti gli strumenti negoziabili da parte dell'Area Finanza.

Non è ammessa operatività, se non preventivamente autorizzata dal Consiglio di Amministrazione, su tutti quegli strumenti finanziari che si configurano come "nuovo strumento" e che pur essendo stati esaminati dalla Banca secondo i processi organizzativi vigenti, richiedono l'autorizzazione preventiva del Consiglio di Amministrazione perché si possa procedere alla loro negoziazione in quanto esposti a fattori di rischio da valutare sia in termini assoluti sia rispetto allo specifico strumento analizzato.

<sup>1</sup> Nel caso di operazioni transfrontaliere entro la fine del giorno lavorativo successivo.

Al fine di gestire e monitorare le esposizioni ai rischi di mercato assunte nell'ambito del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza, la Banca ha definito nel proprio Regolamento Finanza e nelle sottostanti disposizioni attuative i principi guida, i ruoli e le responsabilità delle funzioni organizzative coinvolte. Ciò allo scopo di assicurare la regolare e ordinata esecuzione dell'attività sui mercati finanziari, nell'ambito del profilo rischio/rendimento delineato dal Consiglio di Amministrazione ovvero dichiarato dalla clientela e di mantenere un corretto mix di strumenti volto al bilanciamento dei flussi di liquidità.

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

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

La Banca ha istituito sistemi e controlli per la gestione dei portafogli definendo una strategia di negoziazione documentata per posizione o portafoglio e adeguate politiche e procedure per una gestione attiva delle posizioni. Il sistema di limiti e deleghe operative sul portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza e sul portafoglio bancario è conforme alle disposizioni di Vigilanza e coerente con le esigenze derivanti dai principi contabili internazionali.

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

### **RISCHIO OPERATIVO**

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

Nella gestione e controllo dei Rischi Operativi sono coinvolte, oltre agli organi aziendali secondo quanto illustrato nella parte introduttiva, differenti unità organizzative, ciascuna delle quali 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 Controlling, è responsabile dell'analisi e valutazione dei Rischi Operativi, garantendo un'efficace e puntuale valutazione dei relativi profili di manifestazione, nel rispetto delle modalità operative di propria competenza.

La revisione interna, altresì, 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).

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

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

Rientra tra i presidi a mitigazione di tali rischi anche l'adozione, con delibera CdA del 14/02/2012 (vers. n.7) di un "Piano di Continuità Operativa", volto a cautelare la Banca a fronte di eventi critici che possono inficiarne la piena operatività. In tale ottica, si è provveduto ad istituire le procedure operative da attivare per fronteggiare gli scenari di crisi, attribuendo, a tal fine, ruoli e responsabilità dei diversi attori coinvolti.

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

### **RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE – PORTAFOGLIO BANCARIO**

E' il rischio di diminuzione di valore del patrimonio o di diminuzione del margine d'interesse derivante dagli impatti delle variazioni avverse dei tassi di interesse sulle attività diverse da quelle allocate nel portafoglio di negoziazione di vigilanza.

La Banca ha posto in essere opportune misure di attenuazione e controllo finalizzate a evitare la possibilità che vengano assunte posizioni eccedenti un determinato livello di rischio definito accettabile al superamento del quale sono attivate opportune azioni correttive.

In particolare, sono state definite:

- politiche e procedure di gestione del rischio di tasso d'interesse coerenti con la natura e la complessità dell'attività svolta;
- metriche di misurazione coerenti con la metodologia di misurazione del rischio adottata dalla Banca;
- limiti operativi e disposizioni procedurali interne volti al mantenimento dell'esposizione entro livelli coerenti con la politica gestionale e con la soglia di attenzione (v. infra) prevista dalla normativa prudenziale.

Dal punto di vista organizzativo la Banca ha individuato nell'Ufficio Controlli la struttura deputata a presidiare il processo di gestione del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario.

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario la Banca utilizza l'algoritmo semplificato per la determinazione della variazione del valore economico del portafoglio bancario a fronte di uno shock di tasso pari a +/-200 punti base. Con l'adozione di tale metodologia semplificata viene valutato l'impatto di una variazione ipotetica dei tassi sull'esposizione al rischio di tasso di interesse relativo al portafoglio bancario. In caso di scenari al ribasso la Banca garantisce il vincolo di non negatività dei tassi).

In aggiunta all'algoritmo semplificato di cui alla Circolare 263/06 della Banca d'Italia utilizzato per la misurazione regolamentare, la Banca si avvale di specifici indicatori di rilevanza finalizzati a valutare l'esposizione al rischio di tasso.

La Funzione Risk Controlling elabora con periodicità trimestrale una reportistica relativa agli esiti delle attività di attenuazione e controllo del rischio in esame destinata al Direttore Generale ed al Consiglio di Amministrazione.

### **RISCHIO DI LIQUIDITA'**

Il rischio di liquidità riguarda 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.

Le fonti del rischio di liquidità a cui la Banca è esposta sono rappresentate principalmente dai processi della Finanza/Tesoreria, della Raccolta e del Credito.

La Banca adotta un sistema di governo e gestione del rischio di liquidità che, in conformità alle disposizioni dell'Autorità di Vigilanza, persegue gli obiettivi di:

- disporre di liquidità in qualsiasi momento e, quindi, di rimanere nella condizione di far fronte ai propri impegni di pagamento in situazioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi;

- finanziare le proprie attività alle migliori condizioni di mercato correnti e prospettiche.

A tal fine, nella sua funzione di organo di supervisione strategia, il CdA della Banca definisce le strategie, politiche, responsabilità, processi, soglie di tolleranza e limiti all'esposizione al rischio di liquidità (operativa e strutturale), nonché strumenti per la gestione del rischio liquidità - in condizioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi di liquidità - formalizzando le "Linee guida per il governo e la gestione del rischio di liquidità" della Banca stessa. La relativa regolamentazione interna è stata rivisitata nel corso del 2011 sulla base dello standard documentale elaborato a livello di Categoria alla luce delle disposizioni di vigilanza in materia di governo e gestione del rischio di liquidità (introdotte, nel dicembre 2010, dal IV aggiornamento alla Circolare n. 263/2006).

La liquidità della Banca è gestita dall'Area Amministrazione conformemente ai citati indirizzi strategici. A tal fine essa si avvale delle previsioni di impegno rilevati tramite la procedura C.R.G. (Conto di Regolamento Giornaliero) di Iccrea Banca Spa. Per il monitoraggio dei flussi finanziari un ulteriore strumento di supporto è la gestione giornaliera dello scadenzario dei flussi in entrata e in uscita affidata alla stessa struttura. Inoltre un apposito applicativo del sistema informativo gestionale fornito da Iside Spa permette di verificare nel tempo i flussi finanziari e lo scadenzario.

Sono definiti i presidi organizzativi del rischio di liquidità in termini di controlli di linea e attività in capo alla funzioni di controllo di II e III livello. In particolare, il controllo di II livello del rischio di liquidità è di competenza dell'Area Controlli ed è finalizzato a garantire la disponibilità di un ammontare 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.

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

- 1) il primo livello prevede il presidio giornaliero della posizione di tesoreria;
- 2) il secondo livello prevede il presidio mensile della complessiva posizione di liquidità operativa.

La Banca misura e monitora la propria esposizione al rischio di liquidità operativa attraverso:

- la costante verifica della maturity ladder alimentata mensilmente con dati della Matrice dei Conti. Tale schema, attraverso la costruzione degli sbilanci (gap) periodali e cumulati, consente di determinare e valutare il fabbisogno (o surplus) finanziario della Banca nell'orizzonte temporale considerato. L'analisi è di tipo statico/deterministico in quanto evidenzia il fabbisogno o la disponibilità di liquidità su un orizzonte temporale di 12 mesi a partire dallo sviluppo dei flussi generati/assorbiti dalle operazioni presenti in bilancio alla data di riferimento dell'osservazione.
- l'analisi degli indicatori di monitoraggio, ivi compresi gli indicatori sulla concentrazione della raccolta;
- l'analisi dell'adeguatezza delle riserve di liquidità.

Ai fini di valutare la propria vulnerabilità alle situazioni di tensione di liquidità eccezionali ma plausibili, periodicamente sono condotte delle prove di stress in termini di analisi di sensitività e/o di "scenario". Questi ultimi, condotti secondo un approccio qualitativo basato sull'esperienza aziendale e sulle indicazioni fornite dalla normativa e dalle linee guida di vigilanza, contemplano due "scenari" di crisi di liquidità, di mercato/sistemica e specifica della singola banca. I relativi risultati forniscono altresì un supporto per la: (i) valutazione dell'adeguatezza dei limiti operativi, (ii) pianificazione e l'avvio di transazioni compensative di eventuali sbilanci; (iii) revisione periodica del *Contingency Funding Plan* (vedi infra).

La Banca si è dotata anche di un *Contingency Funding Plan* (CFP), ossia di procedure organizzative e operative da attivare per fronteggiare situazioni di allerta o crisi di liquidità. Nel CFP della Banca sono quindi definiti gli stati di non ordinaria operatività ed i processi e strumenti per la relativa attivazione/gestione (ruoli e responsabilità degli organi e delle unità organizzative aziendali coinvolti, indicatori di preallarme di crisi sistemica e specifica, procedure di monitoraggio e di attivazione degli stati di non ordinaria operatività, strategie e strumenti di gestione delle crisi).

La Banca, tradizionalmente, detiene una discreta disponibilità di risorse liquide in virtù sia della composizione dei propri asset, formato prevalentemente da strumenti finanziari di alta qualità ed *eligible* per operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema, sia dell'adozione di politiche di *funding* volte a privilegiare la raccolta diretta di tipo *retail*.

La composizione del portafoglio di proprietà della Banca, formato prevalentemente da strumenti finanziari con le sopraccitate caratteristiche, le linee di credito e i finanziamenti collaterallizzati attivati con Iccrea Banca Spa per soddisfare inattese esigenze di liquidità e i limiti operativi rappresentano i principali strumenti di attenuazione del rischio di liquidità.

La Banca d'Italia con il IV aggiornamento alla Circolare n. 263/2006 ha dato applicazione in Italia alle innovazioni in materia di governo e gestione del rischio di liquidità previste dalla cd. CRD 2, recependo anche le linee-guida emanate sul tema dal Comitato delle autorità europee di vigilanza bancaria (CEBS) e dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria. Con tale aggiornamento sono state introdotte specifiche disposizioni di vigilanza su governo e gestione del rischio di liquidità (che hanno quindi sostituito le precedenti linee guida in materia).

La nuova disciplina, che si applica – secondo criteri di proporzionalità - prevede: (i) regole in materia di organizzazione e controlli interni, esplicitando il ruolo degli organi e delle funzioni aziendali e delineando l'articolazione fondamentale del processo di gestione del rischio; (ii) l'adozione di un sistema di prezzi di trasferimento interno dei fondi; e (iii) obblighi di informativa pubblica.

Nel corso degli ultimi mesi del 2011 e dei primi mesi del 2012, sulla base delle linee guida elaborate a livello di Categoria, sono stati avviati/condotti gli approfondimenti in merito al grado di conformità del sistema di governo e gestione del rischio di liquidità della Banca alle nuove disposizioni di vigilanza in materia. Tali approfondimenti *saranno utilizzati per la revisione della regolamentazione interna della Banca.*

### **RISCHIO STRATEGICO**

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

La Banca, al fine di garantire un attento monitoraggio e controllo di tale tipologia di rischio, ha definito un processo che coniuga le esigenze di gestione del *business* con quelle inerenti una prudente e consapevole assunzione dei rischi. In tale ambito assume rilevanza la periodica rivisitazione del processo di pianificazione strategica ed operativa con l'obiettivo di assicurare, in tale sede, la corretta valutazione della sostenibilità e coerenza delle scelte strategiche e degli interventi di breve periodo, in considerazione anche delle stime di evoluzione degli assorbimenti di capitale generati dall'operatività e della connessa dotazione patrimoniale attuale e prospettica.

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

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

### **RISCHIO DI REPUTAZIONE**

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

- atti dolosi o colposi commessi dalla Banca o ad essa riconducibili a danno diretto della clientela;
- mancata chiarezza nel trasferimento delle informazioni alla clientela;
- fenomeni di market abuse e altri reati societari a danno degli investitori;
- storia di regolamento parziale o non puntuale tale da indurre le controparti istituzionali a contrarre la negoziazione nei mercati non regolamentati;
- mancato rispetto di accordi interbancari nell'ambito di processi di ristrutturazione extra-giudiziali;

- dichiarazioni errate, omissive o poco trasparenti all'Autorità di Vigilanza.

La consapevolezza delle difficoltà connesse alla quantificazione dei rischi di reputazione ha spinto la Banca a incentrare gli approfondimenti per l'attuazione di adeguati presidi a mitigazione degli stessi sulla qualità degli assetti organizzativi e di controllo. In tale ambito, è stata data la massima rilevanza, nel contesto dell'adeguamento alle disposizioni in materia di compliance, ai profili atti a garantire il rispetto sostanziale dei requisiti di idoneità organizzativa della funzione di compliance previsti dalle disposizioni relative e, in particolare con riguardo a :

- il livello di consapevolezza degli organi di vertice in ordine alla rilevanza della tematica;
- l'efficacia dell'azione attuativa della Direzione Generale;
- la promozione a tutti i livelli aziendali di una cultura dell'eticità e della correttezza dei comportamenti;
- l'adeguata gestione delle relazioni con tutti i portatori di interesse;
- l'idoneità dei sistemi di gestione e contenimento del rischio.

L'istituzione, di una specifica Funzione, permanente, efficace e indipendente, dedicata al presidio e al controllo di conformità alle norme si pone come un **presidio organizzativo** specificamente rivolto alla gestione e controllo dei rischi legali e di quelli reputazionali a questi collegati. Rientra nel ruolo della Funzione, tra l'altro, il compito di contribuire alla diffusione di una cultura aziendale improntata ai principi di onestà, correttezza e rispetto non solo della lettera ma anche dello spirito delle norme coadiuvando, per gli aspetti di competenza, nella realizzazione del modello aziendale di monitoraggio e gestione dei rischi. In tale ambito la Funzione contribuisce a garantire la comunicazione e condivisione a tutti i livelli della struttura aziendale di linee di comportamento ispirate alla tutela degli interessi degli investitori, la definizione di chiare procedure per il collocamento degli strumenti finanziari e dei prodotti alla clientela, la costruzione, sulla base di regole condivise, di una rete di controlli di compliance atti a prevenire la violazione delle disposizioni, in particolare di quelle incidenti sulla relazione con la clientela.

L'attività di controllo svolta dalla Funzione, sulla base di un piano delle attività annuale approvato dal Consiglio di Amministrazione, poggia sulle metodologie e supporti sviluppati nell'ambito del relativo progetto Nazionale di Categoria. In linea con le indicazioni del cennato progetto, la Funzione di Conformità opera sulla base di un proprio approccio metodologico fondato su tecniche di identificazione, valutazione, gestione e monitoraggio dei rischi di non conformità. I risultati delle attività di verifica condotte sono formalizzati in specifici report presentati con cadenza annuale/semestrale, al Consiglio di Amministrazione cui, in quanto responsabile del Sistema dei Controlli Interni, spetta la complessiva supervisione del processo di gestione del rischio di non conformità normativa e, in tale ambito, la periodica valutazione dell'adeguatezza della funzione di conformità alle norme nonché la definizione del programma di attività della funzione stessa.

Riguardo alla gestione del rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, in ossequio alla disciplina di riferimento e a seguito di un'accurata analisi organizzativa che ha tenuto conto delle dimensioni aziendali, della complessiva operatività e dei profili professionali in organico, la Banca ha deliberato di avvalersi della facoltà, prevista dalla normativa, di affidare lo svolgimento delle attività della Funzione Antiriciclaggio a soggetti terzi (tra i quali gli organismi associativi di Categoria). Ciò posto, valutata la rispondenza della relativa struttura ai requisiti richiesti dalle disposizioni in materia, la Banca ha deciso di affidare alla Federazione locale (Federazione delle Banche di Credito Cooperativo Lazio Umbria Sardegna) lo svolgimento delle attività della Funzione antiriciclaggio sulla base di un accordo specifico che disciplina, tra l'altro, gli obiettivi dell'attività, la frequenza minima dei flussi informativi nei confronti del responsabile interno all'azienda e degli organi di vertice aziendali, gli obblighi di riservatezza delle informazioni acquisite nello svolgimento dell'attività, la possibilità di rivedere le condizioni ove ne ricorrano le necessità, la possibilità per le Autorità di Vigilanza e la UIF di accedere alle informazioni utili per l'attività di supervisione e controllo in capo alle stesse. L'attività di controllo viene svolta dalla Funzione, sulla base di un piano annuale approvato dal Consiglio di Amministrazione e avvalendosi delle metodologie e dei supporti sviluppati nell'ambito del progetto nazionale di Categoria. I risultati delle attività di controllo sono formalizzati in specifici report e oggetto di illustrazione annualmente al Consiglio di Amministrazione.

L'importanza attribuita dalla Banca al mantenimento del proprio *standing* reputazionale è riflessa dalla costante attenzione alle tematiche di carattere socio-economico ed ambientale, non meno che dalla qualità dei prodotti offerti alla propria clientela, dal livello dei servizi resi alla stessa e dall'adeguatezza e trasparenza delle condizioni economiche applicate. Assume, in tale ambito, estrema importanza la capacità di implementare idonee misure, anche di carattere organizzativo, per preservare la Banca da eventi che possano generare impatti negativi indotti da un deterioramento della propria reputazione e assicurare un'adeguata attenuazione degli impatti derivanti dall'eventuale manifestazione degli stessi.

A tale fattore di controllo interno si aggiunge il contesto culturale dal quale la Banca trae le sue origini, mutuandone i propri valori cardinali, e nel quale si trova ad operare. Rilevanti, in tal senso, appaiono:

- la missione derivante dalla natura di Banca di Credito Cooperativo, sottolineata dai tre elementi costitutivi della sottostante formula imprenditoriale: cooperazione, mutualità e localismo. La politica commerciale che contraddistingue l'attività della Banca è orientata al sostegno finanziario della propria economia locale e si caratterizza per un'elevata propensione ad intrattenere rapporti di natura fiduciaria e personale con tutte le componenti (famiglie, micro e piccole imprese, artigiani) del proprio territorio di riferimento, 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 immigrati), anche tramite l'applicazione di condizioni economiche più vantaggiose. D'altra parte, la circostanza di operare in un contesto territoriale ristretto, fa sì che la Banca sia soggetta a un costante "controllo sociale". Con riguardo a tutti i cennati aspetti si rileva il ruolo di vigilanza svolto dalla Revisione Cooperativa.
- il codice etico, approvato dal Consiglio di Amministrazione, che enuncia l'insieme dei principi, dei diritti, dei doveri e delle responsabilità della Banca rispetto a tutti i soggetti con i quali la stessa entra in relazione per il conseguimento del proprio oggetto sociale e si propone di fissare standard di riferimento e norme comportamentali mirate a orientarne la condotta. Il codice trova applicazione nei rapporti con tutti i soggetti, interni ed esterni alla Banca (soci, dipendenti, amministratori, clienti, pubblica amministrazione, ecc.), che ne determinano ed al contempo ne giudicano la reputazione.

Da ultimo, è opportuno citare il tema dell'appartenenza ad un *Network* e la condivisione dei presidi di carattere istituzionale ed organizzativo della "Rete" che costituiscono meccanismi di salvaguardia attraverso i quali il Credito Cooperativo si tutela da fenomeni isolati che potrebbero indurre conseguenze di natura reputazionale. Nel novero di tali presidi risaltano alcune prassi operative e meccanismi di garanzia e mutualismo che il Credito Cooperativo ha elaborato ispirandosi al proprio sistema valoriale e che trovano applicazione su scala nazionale.

### **RISCHIO RESIDUO**

Il rischio residuo è il rischio che le tecniche riconosciute per l'attenuazione del rischio di credito utilizzate dalla Banca risultino meno efficaci del previsto. Fornisce una misura dell'efficacia e "tenuta" delle tecniche di mitigazione del rischio di credito, del quale è una declinazione. Tale rischio si manifesta quando, all'atto del default del debitore principale, lo strumento di mitigazione a fronte dell'esposizione fornisce, nei fatti, un grado di protezione inferiore a quanto originariamente previsto e, di conseguenza, il beneficio patrimoniale ottenuto con il relativo utilizzo risulta sovrastimato.

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

## TAVOLA 2

### AMBITO DI APPLICAZIONE

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

Denominazione della banca cui si applicano gli obblighi di informativa.

Quanto riportato nel presente documento di "Informativa al Pubblico" è riferito alla Banca di Credito Cooperativo di Bellegra Società Cooperativa.

### TAVOLA 3

## COMPOSIZIONE DEL PATRIMONIO DI VIGILANZA

### INFORMATIVA QUALITATIVA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Come già detto, nella determinazione del Patrimonio di base e del Patrimonio supplementare vengono applicati i cosiddetti "filtri prudenziali". A tale proposito, con riferimento agli aspetti più rilevanti, sono state applicate le seguenti correzioni:

- per le attività finanziarie disponibili per la vendita, gli utili e le perdite non realizzati, al netto della relativa componente fiscale, vengono compensati distinguendo tra "titoli di debito" e "titoli di capitale"; la minusvalenza netta è dedotta integralmente dal Patrimonio di base, mentre la plusvalenza netta è inclusa al 50% nel Patrimonio supplementare. Sulla base di quanto previsto dalle disposizioni in materia di "Patrimonio di vigilanza – filtri prudenziali" del 18 maggio 2010, la Banca ha esercitato l'opzione di neutralizzare integralmente gli effetti delle valutazioni dei titoli emessi dalle Amministrazioni centrali dei paesi dell'UE, allocati nel citato portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita. Tale scelta è stata effettuata entro i termini dettati dalle citate disposizioni e comunicata alla Banca d'Italia. L'opzione è stata applicata alle sole plus-minus rilevate a partire dal 1° gennaio 2011. La consistenza delle minus da valutazione dal 1° gennaio 2011 al 31 dicembre 2011 è pari ad euro 2.997.409,03.
- *fair value option*: gli effetti della valutazione delle "passività finanziarie valutate al *fair value*" emesse dalla banca non sono computati per la componente ascrivibile alle variazioni del merito creditizio; la relativa minusvalenza cumulata netta è reintegrata nel Patrimonio di base, la relativa plusvalenza cumulata netta è dedotta dal Patrimonio di base.

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

Nel calcolo del Patrimonio di Vigilanza, la Banca ha portato in deduzione nessun altro elemento non avendo casi di specie.

Tali elementi sono dedotti per il 50% dal "Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre" e per il 50% dal "Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre".

**Patrimonio di terzo livello (TIER 3):** si precisa che il Patrimonio di terzo livello non è presente in quanto la Banca non ricorre a strumenti in esso computabili.

Si precisa infine che la Banca non ricorre a strumenti innovativi di capitale e a strumenti ibridi di patrimonializzazione.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

| <b>Elementi positivi del patrimonio di Base</b>  |                   |
|--|-------------------|
| 59502.02 CAPITALE  | 33.421            |
| 59502.04 SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE   | 370.833           |
| 59502.06 RISERVE   | 14.169.513        |
| 59502.07 STRUMENTI INNOVATIVI DI CAPITALE E STRUMENTI NON INNOVATIVI DI CAPITALE CON SCADENZA  | 0                 |
| 59502.09 STRUMENTI NON INNOVATIVI DI CAPITALE: - COMPUTABILI FINO AL 35%   | 0                 |
| 59502.11 STRUMENTI NON INNOVATIVI DI CAPITALE: - COMPUTABILI FINO AL 50%   | 0                 |
| 59502.12 UTILE DEL PERIODO   | 1.140.000         |
| 59502.13 STRUMENTI OGGETTO DI DISPOSIZIONE TRANSITORIE (GRANDFATHERING)  | 0                 |
| 59502.14 FILTRI PRUDENZIALI: INCREMENTI DEL PATRIMONIO DI BASE: -FAIR VALUE OPTION: VARIAZIONI DEL PROPRIO MERITO CREDITIZIO   | 0                 |
| 59502.16 FILTRI PRUDENZIALI: INCREMENTI DEL PATRIMONIO DI BASE: -AZIONI RIMBORSABILI   | 0                 |
| 59502.18 FILTRI PRUDENZIALI: INCREMENTI DEL PATRIMONIO DI BASE: -RISORSE PATRIMONIALI OGGETTO DI IMPEGNI DI ACQUISTO A TERMINE COMPUTABILI NEL PATRIMONIO DI BASE  | 0                 |
| 59502.20 FILTRI PRUDENZIALI: INCREMENTI DEL PATRIMONIO DI BASE: -ALTRI FILTRI PRUDENZIALI POSITIVI   | 0                 |
| <b>PATRIMONIO DI BASE (TIER 1) -ELEMENTI POSITIVI: -TOTALE DEGLI ELEMENTI POSITIVI DEL PATRIMONIO DI BASE</b>  | <b>15.713.767</b> |
| <b>Elementi negativi del patrimonio di Base</b>  |                   |
| 59502.30 AZIONI O QUOTE PROPRIE  | 0                 |
| 59502.32 AVVIAMENTO  | 0                 |
| 59502.34 ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI  | 83.784            |
| 59502.36 PERDITA DEL PERIODO   | 0                 |
| 59502.37 ALTRI ELEMENTI NEGATIVI: -RETTIFICHE DI VALORE SU CREDITI   | 0                 |
| 59502.38 ALTRI ELEMENTI NEGATIVI: -RETTIFICHE DI VALORE DI VIGILANZA RELATIVE AL "PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE A FINI DI VIGILANZA"   | 0                 |
| 59502.39 ALTRI ELEMENTI NEGATIVI: -RETTIFICHE DI VALORE DI VIGILANZA RELATIVE AL "PORTAFOGLIO BANCARIO"  | 0                 |
| 59502.40 ALTRI ELEMENTI NEGATIVI: -ALTRI   | 0                 |
| 59502.42 FILTRI PRUDENZIALI: DEDUZIONI DAL PATRIMONIO DI BASE: -FAIR VALUE OPTION: VARIAZIONI DEL PROPRIO MERITO CREDITIZIO  | 0                 |
| 59502.44 FILTRI PRUDENZIALI: DEDUZIONI DAL PATRIMONIO DI BASE: -RISERVE NEGATIVE SU TITOLI DISPONIBILI PER LA VENDITA -TITOLI DI CAPITALE E QUOTE DI O.I.C.R.  | 0                 |
| 59502.46 FILTRI PRUDENZIALI: DEDUZIONI DAL PATRIMONIO DI BASE: -RISERVE NEGATIVE SU TITOLI DISPONIBILI PER LA VENDITA -TITOLI DI DEBITO  | 0                 |
| 59502.48 FILTRI PRUDENZIALI: DEDUZIONI DAL PATRIMONIO DI BASE: -PLUSVALENZA CUMULATA NETTA SU ATTIVITA' MATERIALI  | 0                 |
| 59502.50 FILTRI PRUDENZIALI: DEDUZIONI DAL PATRIMONIO DI BASE: -RISORSE PATRIMONIALI OGGETTO DI IMPEGNI DI ACQUISTO A TERMINE NON COMPUTABILI NEL PATRIMONIO DI BASE                                     | 0                 |
| 59502.52 FILTRI PRUDENZIALI: DEDUZIONI DAL PATRIMONIO DI BASE: -ALTRI FILTRI NEGATIVI  | 0                 |
| <b>PATRIMONIO DI BASE (TIER 1) -ELEMENTI NEGATIVI: -TOTALE DEGLI ELEMENTI NEGATIVI DEL PATRIMONIO DI BASE</b>  | <b>83.784</b>     |
| <b>Deduzioni del patrimonio di Base</b>  |                   |
| 59504.03 INTERESSENZE AZIONARIE IN ENTI CREDITIZI E FINANZIARI SUPERIORI AL 10% DEL CAPITALE DELL'ENTE PARTECIPATO -INTERESSENZE AZIONARIE   | 0                 |
| 59504.05 INTERESSENZE AZIONARIE IN ENTI CREDITIZI E FINANZIARI SUPERIORI AL 10% DEL CAPITALE DELL'ENTE PARTECIPATO -STRUMENTI NON INNOVATIVI DI CAPITALE   | 0                 |
| 59504.06 INTERESSENZE AZIONARIE IN ENTI CREDITIZI E FINANZIARI SUPERIORI AL 10% DEL CAPITALE DELL'ENTE PARTECIPATO -STRUMENTI INNOVATIVI DI CAPITALE E STRUMENTI NON INNOVATIVI DI CAPITALE CON SCADENZA | 0                 |
| 59504.09 INTERESSENZE AZIONARIE IN ENTI CREDITIZI E FINANZIARI SUPERIORI AL 10% DEL CAPITALE DELL'ENTE PARTECIPATO -STRUMENTI IBRIDI DI PATRIMONIALIZZAZIONE   | 0                 |
| 59504.11 INTERESSENZE AZIONARIE IN ENTI CREDITIZI E FINANZIARI SUPERIORI AL 10% DEL CAPITALE DELL'ENTE PARTECIPATO -STRUMENTI SUBORDINATI  | 0                 |
| 59504.30 INTERESSENZE AZIONARIE IN ENTI CREDITIZI E FINANZIARI PARI O INFERIORI AL 10% DEL CAPITALE DELL'ENTE PARTECIPATO -INTERESSENZE AZIONARIE  | 0                 |
| 59504.32 INTERESSENZE AZIONARIE IN ENTI CREDITIZI E FINANZIARI PARI O INFERIORI AL 10% DEL CAPITALE DELL'ENTE PARTECIPATO -STRUMENTI NON INNOVATIVI DI CAPITALE  | 0                 |

|   |                   |
|---|-------------------|
| 59504.33 INTERESSENZE AZIONARIE IN ENTI CREDITIZI E FINANZIARI PARI O INFERIORI AL 10% DEL CAPITALE DELL'ENTE PARTECIPATO -STRUMENTI INNOVATIVI DI CAPITALE E STRUMENTI NON INNOVATIVI DI CAPITALE CON SCADENZA | 0                 |
| 59504.36 INTERESSENZE AZIONARIE IN ENTI CREDITIZI E FINANZIARI PARI O INFERIORI AL 10% DEL CAPITALE DELL'ENTE PARTECIPATO -STRUMENTI IBRIDI DI PATRIMONIALIZZAZIONE   | 0                 |
| 59504.38 INTERESSENZE AZIONARIE IN ENTI CREDITIZI E FINANZIARI PARI O INFERIORI AL 10% DEL CAPITALE DELL'ENTE PARTECIPATO -STRUMENTI SUBORDINATI  | 0                 |
| 59504.44 PARTECIPAZIONI IN SOCIETA' DI ASSICURAZIONE: -PARTECIPAZIONI   | 0                 |
| 59504.46 PARTECIPAZIONI IN SOCIETA' DI ASSICURAZIONE: -STRUMENTI SUBORDINATI  | 0                 |
| 59504.50 ECCEDENZA DELLE PERDITE ATTESE RISPETTO ALLE RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE  | 0                 |
| 59504.51 PERDITE ATTESE RELATIVE AGLI STRUMENTI DI CAPITALE E ALLE ESPOSIZIONI VERSO OICR NEL CASO DI SOTTOSTANTI RELATIVI A/O TRATTATI COME STRUMENTI DI CAPITALE  | 0                 |
| 59504.52 DEDUZIONI DERIVANTI DA CARTOLARIZZAZIONI   | 0                 |
| 59504.54 DEDUZIONI RELATIVE AL RISCHIO DI REGOLAMENTO SU TRANSAZIONI NON DVP  | 0                 |
| <b>PATRIMONIO DI BASE - ELEMENTI DA DEDURRE -TOTALE ELEMENTI DA DEDURRE</b>   | <b>0</b>          |
| <b>TOTALE PATRIMONIO DI BASE</b>  | <b>15.629.983</b> |
| <b>TOTALE PATRIMONIO SUPPLEMENTARE (59512.02-59512.12)</b>  | <b>327.431</b>    |
| <b>PATRIMONIO SUPPLEMENTARE - ELEMENTI DA DEDURRE -TOTALE ELEMENTI DA DEDURRE</b>   | <b>0</b>          |
| <b>TOTALE PATRIMONIO DI VIGILANZA</b>   | <b>15.957.414</b> |
| <b>PATRIMONIO DI 3[ LIVELLO (TIER 3) -PATRIMONIO DI 3[ LIVELLO: -VALORE POSITIVO AMMESSO</b>  | <b>0</b>          |
| <b>TOTALE PATRIMONIO DI VIGILANZA E DI TERZO LIVELLO</b>  | <b>15.957.414</b> |

#### TAVOLA 4

### ADEGUATEZZA PATRIMONIALE

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

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

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

A tal fine, nell'ambito delle attività per l'adeguamento alla nuova regolamentazione prudenziale internazionale (Basilea 2) - recepita a livello nazionale con la Circolare 263/2006 della Banca d'Italia - l'ICAAP sin dall'inizio è stato collocato nell'intersezione tra obblighi normativi e opportunità gestionali. Il pieno adeguamento a tale importante novità normativa, pertanto, è stato ed è tuttora vissuto, anche in virtù delle attività progettuali condotte a livello di Categoria, come un percorso evolutivo volto, sotto il vincolo di mantenere saldi i riferimenti valoriali alla cooperazione mutualistica, a convogliare sforzi e risorse per massimizzare la capacità di creazione di valore della Banca, anche attraverso lo sviluppo e l'adozione di modelli organizzativi e processi maggiormente strutturati e controllati.

Sulla base di tali prerogative, nel corso del 2008, la Banca ha definito e implementato il proprio ICAAP secondo le modalità di seguito descritte.

Come noto, la Circolare n. 263/2006 della Banca d'Italia, al fine di orientare gli intermediari nella concreta predisposizione dell'ICAAP e nell'identificazione dei requisiti minimi dello stesso che verranno valutati nell'ambito dello SREP (*Supervisory Review and Evaluation Process*), di competenza dello stesso Organo di Vigilanza, fornisce una interpretazione del principio di proporzionalità che ripartisce le banche in tre classi,

caratterizzate da livelli di complessità operativa decrescente, ai quali si applicano requisiti differenziati in ordine all'ICAAP stesso.

La Banca rientra nella categoria degli intermediari di Classe 3, categoria costituita dai soggetti finanziari che utilizzano le metodologie standardizzate per il calcolo dei requisiti regolamentari e che dispongono di un attivo pari o inferiore a 3,5 miliardi di euro. In virtù di tale collocazione e in linea con le proprie caratteristiche operative, la Banca determina il capitale interno complessivo mediante un approccio del tipo *Pillar I Plus* basato sull'utilizzo di metodologie semplificate per la misurazione dei rischi quantificabili, *assessment* qualitativi per gli altri rischi rilevanti, analisi di sensibilità semplificate rispetto ai principali rischi assunti e la sommatoria semplice delle misure di capitale interno calcolate a fronte di ciascun rischio (*building block approach*). Per capitale interno si intende il capitale a rischio, ovvero il fabbisogno di capitale relativo ad un determinato rischio che la Banca ritiene necessario per coprire le perdite eccedenti un dato livello atteso; per capitale interno complessivo si intende il capitale interno riferito a tutti i rischi rilevanti assunti dalla Banca, incluse le eventuali esigenze di capitale interno dovute a considerazioni di carattere strategico.

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

Il punto di partenza è costituito dall'identificazione di tutti i rischi rilevanti a cui la Banca è o potrebbe essere esposta rispetto alla propria operatività, ai mercati di riferimento, nonché ai fattori di contesto derivanti dalla propria natura cooperativa. Responsabile di tale attività è la Funzione di *Risk Controlling* la quale esegue un'attività di *assessment* qualitativo sulla significatività dei rischi e/o analisi del grado di rilevanza dei rischi, con il supporto di indicatori di rilevanza definiti distintamente per le diverse tipologie di rischio. Nell'esercizio di tale attività la Funzione di *Risk Controlling* si avvale della collaborazione delle altre funzioni aziendali, attraverso interviste dirette ai rispettivi responsabili (o tramite l'attivazione di un tavolo di lavoro dedicato). In questa fase vengono identificate le fonti di generazione dei rischi individuati, posizionando gli stessi in capo alle funzioni/unità operative ovvero correlandoli ai processi aziendali.

I rischi identificati sono classificati in due tipologie:

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

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

- il metodo standardizzato per il rischio di credito;
- il metodo del valore corrente ed il metodo semplificato per il rischio di controparte;
- il metodo standardizzato per il rischio di mercato;
- il metodo base per il rischio operativo;
- l'algoritmo del *Granularity Adjustment* per il rischio di concentrazione "single-name" ed il modello ABI per il rischio di concentrazione geo-settoriale
- l'algoritmo semplificato "regolamentare" per il rischio di tasso di interesse.

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

Nell'ambito delle attività di misurazione, sono altresì definite ed eseguite prove di *stress* in termini di analisi semplificate di sensibilità riguardo ai principali rischi assunti. Tenuto conto di quanto previsto dalla Circolare n. 263/2006 della Banca d'Italia per gli intermediari di Classe 3, la Banca effettua analisi semplificate di

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

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

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

A tal fine la Banca:

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

Al fine di valutare l'adeguatezza patrimoniale, l'importo del fabbisogno di capitale necessario alla copertura dei rischi (capitale interno complessivo) viene confrontato con le risorse patrimoniali disponibili (capitale complessivo), tanto in termini attuali quanto in chiave prospettica. Tenuto anche conto delle proprie specificità normative ed operative, la Banca ha identificato il proprio capitale complessivo nel Patrimonio di Vigilanza, in quanto quest'ultimo – oltre a rappresentare un archetipo dettato da prassi consolidate e condivise – agevola la dialettica con l'Organo di Vigilanza. In caso di scostamenti tra capitale interno complessivo e capitale complessivo, il CdA della Banca provvede a deliberare le azioni correttive da intraprendere previa stima degli oneri connessi con il reperimento delle risorse patrimoniali aggiuntive.

Le attività di determinazione del livello di esposizione in termini di capitale interno e quelle relative alle prove di *stress* vengono condotte dalla Funzione di Risk Controlling, con il supporto della Funzione Amministrazione Bilancio e Segnalazioni. La proiezione degli assorbimenti patrimoniali sulla dimensione temporale prospettica richiede il coinvolgimento anche della Funzione Pianificazione Strategica e Controllo di Gestione che opera in stretto raccordo con le precedenti funzioni aziendali citate. I sistemi di controllo e attenuazione attivati a presidio dei rischi non quantificabili vengono implementati e gestiti dalla Funzione di *Risk Controlling*. L'Area Amministrazione Bilancio e Segnalazioni, in stretto raccordo con la Funzione di *Risk Controlling* e la Funzione Pianificazione Strategica e Controllo di Gestione, è responsabile della determinazione del capitale complessivo.

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

L'esposizione complessiva ai rischi della Banca, con riferimento tanto alla situazione rilevata al 31 dicembre 2011 quanto a quella stimata al 31 dicembre 2012, risulta adeguata rispetto alla dotazione patrimoniale corrente e a quella già pianificata.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

| <b>Requisito Patrimoniale Rischio di Credito</b>   |                  |
|--|------------------|
| 59526.02 - Amministrazioni e Banche centrali   | 0                |
| 59526.04 - Enti territoriali   | 42.391           |
| 59526.06 - Enti senza scopo di lucro ed enti del settore pubblico                              | 12.633           |
| 59526.08 - Banche multilaterali di sviluppo  | 0                |
| 59526.10 - Organizzazioni internazionali   | 0                |
| 59526.12 - Intermediari vigilati   | 157.069          |
| 59526.14 - Imprese   | 504.502          |
| 59526.16 - Esposizioni al dettaglio  | 1.455.002        |
| 59526.18 - Esposizioni garantite da immobili   | 1.460.150        |
| 59526.20 - Esposizioni scadute   | 453.798          |
| 59526.22 - Esposizioni appartenenti a categorie ad alto rischio per fini regolamentati         | 0                |
| 59526.24 - Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite                          | 0                |
| 59526.26 - Esposizioni verso imprese con una valutazione del merito di credito a breve termine | 0                |
| 59526.28 - Organismi investimento collettivo del risparmio (OICR)                              | 0                |
| 59536.20 - Esposizioni verso cartolarizzazioni   | 0                |
| 59526.30 - Altre esposizioni   | 389.002          |
| <b>TOTALE Rischio di Credito (calcolato da 59526.02-30 e 59536.20) (A)</b>                     | <b>4.474.546</b> |
| <b>TOTALE Rischio di Credito (calcolato da 59620.02) (B)</b>                                   | <b>4.474.546</b> |
| <b>Differenza (B-A)</b>  | <b>0</b>         |
| <b>Requisiti patrimoniali specifici - di cui rischio di credito (C)</b>                        | <b>0</b>         |
| <b>TOTALE RISCHIO DI CREDITO (B+C)</b>   | <b>4.474.546</b> |

| <b>Requisito Patrimoniale Rischi di Mercato</b>               |          |
|---|----------|
| Rischio generico  | 0        |
| Rischio specifico   | 0        |
| - di cui posizioni verso cartolarizzazioni                    | 0        |
| Rischio di posizione dei certificati di partecipazioni a OICR | 0        |
| Opzioni   | 0        |
| Rischio di concentrazione                                     | 0        |
| Rischio regolamento per transazioni DVP                       | 0        |
| Rischio di cambio   | 0        |
| Rischio di posizione in merci                                 | 0        |
| <b>TOTALE RISCHI DI MERCATO</b>                               | <b>0</b> |

|   |                          |
|---|--------------------------|
| Rischio di Controparte                    | 177.092                  |
| <b>Rischi operativi</b>                   | <b>Req. Patrimoniale</b> |
| Rischi operativi                          | 611.940                  |
| <b>REQUISITO PATRIMONIALE COMPLESSIVO</b> | <b>Req. Patrimoniale</b> |
| REQUISITO PATRIMONIALE COMPLESSIVO        | 5.086.486                |
| <b>Coefficiente patrimoniale di base</b>  | <b>24,582</b>            |
| <b>Coefficiente patrimoniale totale</b>   | <b>25,097</b>            |

## TAVOLA 5

### RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI GENERALI RIGUARDANTI TUTTE LE BANCHE

#### INFORMATIVA QUALITATIVA

Definizione di crediti "scaduti" e "deteriorati" utilizzate ai fini contabili.

In base alla normativa di Vigilanza emanata dalla Banca d'Italia e delle disposizioni interne, le esposizioni deteriorate sono suddivise nelle seguenti categorie:

- **Sofferenze:** esposizioni per cassa e fuori bilancio nei confronti di un soggetto in stato di insolvenza, anche non accertato giudizialmente, o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dalla Banca. Si prescinde dall'esistenza di eventuali garanzie (reali o personali) poste a presidio delle esposizioni. Sono inclusi anche: a) le esposizioni nei confronti degli enti locali (comuni e province) in stato di dissesto finanziario, per la quota parte assoggettata alla pertinente procedura di liquidazione; b) i crediti acquistati da terzi aventi come debitori principali soggetti in sofferenza, indipendentemente dal portafoglio di allocazione contabile.
- **Partite incagliate:** esposizioni per cassa e fuori bilancio nei confronti di soggetti in temporanea situazione di obiettiva difficoltà, che sia prevedibile possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo. Per la classificazione di tali posizioni si prescinde dall'esistenza di eventuali garanzie personali o reali. Tra le partite incagliate sono incluse, salvo che non ricorrano i presupposti per una loro classificazione fra le sofferenze, le esposizioni verso gli emittenti che non abbiano onorato puntualmente gli obblighi di pagamento (in linea capitale o interessi) relativamente ai titoli di debito quotati. A tal fine si riconosce il "periodo di grazia" previsto dal contratto o, in assenza, riconosciuto dal mercato di quotazione del titolo. Tra le partite incagliate sono in ogni caso incluse (c.d. "incagli oggettivi") le esposizioni (diverse da quelle classificate in sofferenza o rientranti nei portafogli "Amministrazioni Centrali e Banche Centrali", "Enti territoriali" ed "Enti del settore pubblico" ai fini del calcolo di requisiti patrimoniali per il rischio di credito e di controparte) di cui facciano parte:
  - a) finanziamenti verso persone fisiche integralmente assistiti da garanzia ipotecaria concessi per l'acquisto di immobili di tipo residenziale abitati, destinati ad essere abitati o dati in locazione dal debitore, quando sia stata effettuata la notifica del pignoramento al debitore;
  - b) esposizioni, diverse dai finanziamenti di cui al punto precedente, per le quali risultino soddisfatte entrambe le seguenti condizioni:
    - I. risultano scadute e/o sconfinanti in via continuativa:
      1. da oltre 150 giorni, nel caso di esposizioni connesse con l'attività di credito al consumo aventi durata originaria inferiore a 36 mesi;
      2. da oltre 180 giorni, nel caso di esposizioni connesse con l'attività di credito al consumo avente durata originaria pari o superiore a 36 mesi;
      3. da oltre 270 giorni, per le esposizioni diverse da quelle di cui ai precedenti punti 1) e 2);

- II. l'importo complessivo delle esposizioni di cui al precedente punto 1) e delle altre quote scadute da meno di 150, 180 o 270 giorni (esclusi gli eventuali interessi di mora richiesti al cliente), a seconda del tipo di esposizione che risulta scaduta verso il medesimo debitore, sia almeno pari al 10 per cento dell'intera esposizione verso tale debitore (esclusi gli interessi di mora). Ai fini del calcolo del denominatore si considera il valore contabile per i titoli e l'esposizione per cassa per le altre posizioni di credito; inoltre, nel calcolo sia del numeratore sia del denominatore non si considerano i finanziamenti ipotecari di cui al precedente punto a), a prescindere dall'avvenuta notifica del pignoramento. Per la nozione di continuità dello scaduto e/o sconfinamento si fa riferimento a quanto previsto dalla disciplina per le "Esposizioni scadute e/o sconfinanti", ad eccezione del fatto che non è ammessa la compensazione fra le posizioni scadute e gli sconfinamenti esistenti su alcune linee di credito con i margini disponibili esistenti su altre linee di credito concesse al medesimo debitore. Tale compensazione non è altresì consentita ai fini della determinazione dell'ammontare di esposizione scaduta e/o sconfinante.
- **Esposizioni ristrutturate:** esposizioni per cassa e fuori bilancio per le quali a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, si acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali (ad esempio, riscadenzamento dei termini, riduzione del debito e/o degli interessi) che diano luogo a una perdita.
  - **Esposizioni scadute e/o sconfinanti:** esposizioni per cassa e fuori bilancio diverse da quelle classificate a sofferenza, incaglio o fra le esposizioni ristrutturate, che, alla data di chiusura del periodo, sono scadute o sconfinanti da oltre 90/180 giorni<sup>2</sup>. Nel corso degli ultimi mesi dell'anno la banca ha attentamente valutato le implicazioni sulla determinazione dei requisiti patrimoniali e sulla relazione con la clientela della cessazione, il 1° gennaio 2012, del periodo di deroga concesso alle banche italiane per la segnalazione come past due degli sconfinamenti continuativi dopo 180 giorni anziché 90 e ha posto in essere le opportune iniziative informative e di mitigazione a riguardo.  
Le esposizioni che ricadono nel portafoglio prudenziale "esposizioni garantite da immobili" sono sempre determinate a livello di singola transazione; le restanti esposizioni scadute e/o sconfinanti sono determinate facendo riferimento al singolo debitore.

#### Metodologie adottate per la determinazione delle rettifiche di valore

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

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

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

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

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

<sup>2</sup> 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 scadute" così come definito dalla Circolare n. 263/06 della Banca d'Italia. Quest'ultima normativa, per talune categorie di esposizioni e fino al 31 dicembre 2011, ai fini della loro inclusione in detto portafoglio, prevede il termine di 180 giorni in luogo di 90 giorni.

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

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

Ad ogni data di bilancio viene accertata l'eventuale obiettiva evidenza che un'attività finanziaria o un gruppo di attività finanziarie abbia subito una riduzione di valore. Tale circostanza ricorre quando è prevedibile che l'azienda non sia in grado di riscuotere l'ammontare dovuto, sulla base delle condizioni contrattuali originarie. Dapprima si valuta la necessità di rettificare individualmente le esposizioni deteriorate (crediti *non performing*), classificate nelle diverse categorie di rischio in base alla normativa emanata dalla Banca d'Italia e in base alle disposizioni interne che fissano le regole per il passaggio dei crediti nell'ambito delle diverse categorie di rischio:

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

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

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

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

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

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

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

La conseguente rettifica di valore è iscritta a conto economico.

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

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

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

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

| Dati al 31/12/2011 | Attività di rischio per cassa | Attività di rischio fuori bilancio | Strumenti Derivati | Operazioni SFT/LST | Totale |
|--------------------|-------------------------------|------------------------------------|--------------------|--------------------|--------|
|--------------------|-------------------------------|------------------------------------|--------------------|--------------------|--------|

|  |                    |                  |          |                   |                    |
|--|--------------------|------------------|----------|-------------------|--------------------|
| Amministrazione e Banche Centrali                                      | 31.910.220         | 0                | 0        | 0                 | 31.910.220         |
| Intermediari Vigilati  | 10.060.907         | 0                | 0        | 0                 | 10.060.907         |
| Enti Territoriali  | 2.526.948          | 122.488          | 0        | 0                 | 2.649.436          |
| Enti Set. Pubblico ed Enti senza scopo di lucro                        | 155.407            | 2.500            | 0        | 0                 | 157.907            |
| Banche Multilaterali di Sviluppo                                       | 0                  | 0                | 0        | 0                 | 0                  |
| Organizzazioni Internazionali  | 0                  | 0                | 0        | 0                 | 0                  |
| Imprese ed altri soggetti  | 5.194.752          | 1.111.529        | 0        | 0                 | 6.306.281          |
| Retail - Esposizioni al dettaglio                                      | 23.789.899         | 460.125          | 0        | 0                 | 24.250.024         |
| Esposizioni a breve termine verso imprese                              | 0                  | 0                | 0        | 0                 | 0                  |
| Organismi di invest.collettivo del risparmio                           | 0                  | 0                | 0        | 0                 | 0                  |
| Posizioni verso cartolarizzazioni                                      | 0                  | 0                | 0        | 0                 | 0                  |
| Esposizioni garantite da immobili                                      | 49.192.127         | 8.179            | 0        | 0                 | 49.200.306         |
| Esposizioni sotto forma di obblig. banc. gar.                          | 0                  | 0                | 0        | 0                 | 0                  |
| Esposizioni scadute  | 4.615.354          | 20.000           | 0        | 0                 | 4.635.354          |
| Esposizioni appart. a categorie ad alto rischio per fini regolamentari | 0                  | 0                | 0        | 0                 | 0                  |
| Altre esposizioni  | 4.558.199          | 1.390            | 0        | 11.068.278        | 15.627.867         |
| <b>Totale esposizioni</b>  | <b>132.003.813</b> | <b>1.726.211</b> | <b>0</b> | <b>11.068.278</b> | <b>144.798.302</b> |

#### A. Qualità del credito

##### A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e in bonis: 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       | Incagli          | Esposizioni ristrutturare | Esposizioni scadute | Altre attività     | Totale             |
|--|------------------|------------------|---------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione |                  |                  |                           |                     |                    |                    |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita   |                  |                  |                           |                     | 29.940.734         | 29.940.734         |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  |                  |                  |                           |                     |                    |                    |
| 4. Crediti verso banche                              |                  |                  |                           |                     | 9.590.874          | 9.590.874          |
| 5. Crediti verso clientela                           | 1.092.702        | 2.435.291        |                           | 1.087.361           | 81.655.211         | 86.270.565         |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value       |                  |                  |                           |                     |                    |                    |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione      |                  |                  |                           |                     |                    |                    |
| 8. Derivati di copertura                             |                  |                  |                           |                     |                    |                    |
| <b>Totale (T 2011)</b>                               | <b>1.092.702</b> | <b>2.435.291</b> |                           | <b>1.087.361</b>    | <b>121.186.819</b> | <b>125.802.173</b> |
| <b>Totale (T 2010)</b>                               |                  |                  |                           |                     |                    |                    |

---

## **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  
Imprese di assicurazione  
Imprese non finanziarie  
Altri soggetti

Espos. netta  
Espos. netta  
Espos. netta  
Espos. netta  
Espos. netta  
Espos. netta

## **A. Esposizioni per cassa**

### **A.1 Sofferenze**

820.350  
272.352

| Esposizioni/Aree geografiche           | Italia             | Altri Paesi europei | America      | Asia         | Resto del mondo |
|--|--------------------|---------------------|--------------|--------------|-----------------|
|  | Espos. netta       | Espos. netta        | Espos. netta | Espos. netta | Espos. netta    |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>        |                    |                     |              |              |                 |
| A.1 Sofferenze                         | 1.092.702          |                     |              |              |                 |
| A.2 Incagli                            | 2.435.291          |                     |              |              |                 |
| A.3 Esposizioni ristrutturate          |                    |                     |              |              |                 |
| A.4 Esposizioni scadute                | 1.087.361          |                     |              |              |                 |
| A.5 Altre esposizioni                  | 111.223.140        |                     |              |              |                 |
| <b>Totale</b>                          | <b>115.838.494</b> |                     |              |              |                 |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> |                    |                     |              |              |                 |
| B.1 Sofferenze                         |                    |                     |              |              |                 |
| B.2 Incagli                            | 780                |                     |              |              |                 |
| B.3 Altre attività deteriorate         | 40.000             |                     |              |              |                 |
| B.4 Altre esposizioni                  | 2.175.966          |                     |              |              |                 |
| <b>Totale</b>                          | <b>2.216.746</b>   |                     |              |              |                 |
| <b>Totale (A+B) (T)</b>                | <b>118.055.240</b> |                     |              |              |                 |
| <b>Totale (A+B) (T-1)</b>              |                    |                     |              |              |                 |

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

| Esposizioni/Aree geografiche           | Italia            | Altri Paesi europei | America       | Asia         | Resto del mondo |
|--|-------------------|---------------------|---------------|--------------|-----------------|
|  | Espos. netta      | Espos. netta        | Espos. netta  | Espos. netta | Espos. netta    |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>        |                   |                     |               |              |                 |
| A.1 Sofferenze                         |                   |                     |               |              |                 |
| A.2 Incagli                            |                   |                     |               |              |                 |
| A.3 Esposizioni ristrutturate          |                   |                     |               |              |                 |
| A.4 Esposizioni scadute                |                   |                     |               |              |                 |
| A.5 Altre esposizioni                  | 9.944.023         |                     | 19.656        |              |                 |
| <b>Totale A</b>                        | <b>9.944.023</b>  |                     | <b>19.656</b> |              |                 |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> |                   |                     |               |              |                 |
| B.1 Sofferenze                         |                   |                     |               |              |                 |
| B.2 Incagli                            |                   |                     |               |              |                 |
| B.3 Altre attività deteriorate         |                   |                     |               |              |                 |
| B.4 Altre esposizioni                  | 658.977           |                     |               |              |                 |
| <b>Totale B</b>                        | <b>658.977</b>    |                     |               |              |                 |
| <b>Totale (A+B) (T)</b>                | <b>10.603.000</b> |                     | <b>19.656</b> |              |                 |
| <b>Totale (A+B) (T-1)</b>              |                   |                     |               |              |                 |

### Sezione 3 - Rischio di liquidita'

#### 1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie - Valuta denominazione: EURO

| Voci/Scaglioni temporali                          | a vista    | da oltre 1<br>giorno a 7<br>giorni | da oltre 7<br>giorni a 15<br>giorni | da oltre 15<br>giorni a 1 mese | da oltre 1 mese<br>fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi<br>fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi<br>fino a 1 anno | da oltre 1 anno<br>fino a 5 anni | Oltre 5 anni | indeterminata |
|---|------------|------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------|---------------|
| Attività per cassa                                | 11.416.065 | 2.209.632                          | 115.055                             | 1.731.619                      | 4.609.313                        | 4.032.985                        | 5.329.070                        | 45.839.418                       | 48.821.636   |               |
| A.1 Titoli di Stato                               |            |                                    |                                     |                                | 303.220                          | 844.359                          |                                  | 17.017.511                       | 11.402.838   |               |
| A.2 Altri titoli di debito                        |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  | 677.202                          |              |               |
| A.3 Quote O.I.C.R.                                |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |               |
| A.4 Finanziamenti                                 | 11.416.065 | 2.209.632                          | 115.055                             | 1.731.619                      | 4.306.093                        | 3.188.626                        | 5.329.070                        | 28.144.705                       | 37.418.798   |               |
| - banche  | 3.577.219  | 2.008.836                          |                                     |                                | 1.657.529                        |                                  |                                  |                                  |              |               |
| - clientela                                       | 7.838.846  | 200.796                            | 115.055                             | 1.731.619                      | 2.648.564                        | 3.188.626                        | 5.329.070                        | 28.144.705                       | 37.418.798   |               |
| Passività per cassa                               | 77.941.628 | 1.544.562                          | 4.165.540                           | 2.633.983                      | 10.032.079                       | 5.924.451                        | 4.089.077                        | 7.318.897                        | 802.819      |               |
| B.1 Depositi e conti correnti                     | 73.389.812 | 418.084                            | 945.894                             | 914.831                        | 3.459.439                        | 3.655.209                        | 2.001.015                        | 1.606                            |              |               |
| - banche  |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |               |
| - clientela                                       | 73.389.812 | 418.084                            | 945.894                             | 914.831                        | 3.459.439                        | 3.655.209                        | 2.001.015                        | 1.606                            |              |               |
| B.2 Titoli di debito                              |            |                                    | 10.041                              |                                | 1.506.397                        | 30.035                           | 2.088.062                        | 7.317.291                        | 802.819      |               |
| B.3 Altre passività                               | 4.551.816  | 1.126.478                          | 3.209.605                           | 1.719.152                      | 5.066.243                        | 2.239.207                        |                                  |                                  |              |               |
| Operazioni "fuori bilancio"                       | 4.190.187  |                                    |                                     |                                |                                  |                                  | 53.089                           | 12.000                           |              |               |
| 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 a erogare fondi          | 4.190.187  |                                    |                                     |                                |                                  |                                  | 53.089                           | 12.000                           |              |               |
| - posizioni lunghe                                | 149.349    |                                    |                                     |                                |                                  |                                  | 53.089                           | 12.000                           |              |               |
| - posizioni corte                                 | 4.040.838  |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |               |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate               |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |               |

### Sezione 3 - Rischio di liquidita'

#### 1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie - Valuta denominazione: DOLLARO USA

| Voci/Scaglioni temporali                          | a vista   | da oltre 1 giorno<br>a 7 giorni | da oltre 7 giorni a<br>15 giorni | da oltre 15 giorni<br>a 1 mese | da oltre 1 mese<br>fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi<br>fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi<br>fino a 1 anno | da oltre 1 anno<br>fino a 5 anni | Oltre 5 anni | indeterminata |
|---|-----------|---------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------|---------------|
| Attività per cassa                                | 13.139    |                                 | 2.009.764                        |                                | 1.932                            |                                  | 1.932                            | 15.457                           |              |               |
| A.1 Titoli di Stato                               |           |                                 |                                  |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |               |
| A.2 Altri titoli di debito                        |           |                                 |                                  |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |               |
| A.3 Quote O.I.C.R.                                |           |                                 |                                  |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |               |
| A.4 Finanziamenti                                 | 13.139    |                                 | 2.009.764                        |                                | 1.932                            |                                  | 1.932                            | 15.457                           |              |               |
| - banche  | 13.139    |                                 | 2.009.764                        |                                | 1.932                            |                                  | 1.932                            | 15.457                           |              |               |
| - clientela                                       |           |                                 |                                  |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |               |
| Passività per cassa                               | 2.022.705 |                                 |                                  |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |               |
| B.1 Depositi e conti correnti                     | 2.022.705 |                                 |                                  |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |               |
| - banche  |           |                                 |                                  |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |               |
| - clientela                                       | 2.022.705 |                                 |                                  |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |               |
| 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 a erogare fondi          |           |                                 |                                  |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |               |
| - posizioni lunghe                                |           |                                 |                                  |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |               |
| - posizioni corte                                 |           |                                 |                                  |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |               |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate               |           |                                 |                                  |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |               |

### Sezione 3 - Rischio di liquidita'

#### 1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie -

Valuta denominazione: **DOLLARO CANADA**

| Voci/Scaglioni temporali | a vista | da oltre 1 giorno<br>a 7 giorni | da oltre 7 giorni a<br>15 giorni | da oltre 15 giorni a 1<br>mese | da oltre 1 mese<br>fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi<br>fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi<br>fino a 1 anno | da oltre 1 anno<br>fino a 5 anni | Oltre 5 anni | indeterminata |
|--------------------------|---------|---------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------|---------------|
|--------------------------|---------|---------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------|---------------|

|   |     |  |  |  |  |  |  |  |  |
|---|-----|--|--|--|--|--|--|--|--|
| Attività per cassa                                | 335 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| A.1 Titoli di Stato                               |     |  |  |  |  |  |  |  |  |
| A.2 Altri titoli di debito                        |     |  |  |  |  |  |  |  |  |
| A.3 Quote O.I.C.R.                                |     |  |  |  |  |  |  |  |  |
| A.4 Finanziamenti                                 | 335 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - banche  | 335 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - clientela                                       |     |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Passività per cassa                               |     |  |  |  |  |  |  |  |  |
| B.1 Depositi e conti correnti                     |     |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - banche  |     |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - clientela                                       |     |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 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 a erogare fondi          |     |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - posizioni lunghe                                |     |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - posizioni corte                                 |     |  |  |  |  |  |  |  |  |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate               |     |  |  |  |  |  |  |  |  |

### Sezione 3 - Rischio di liquidita'

#### 1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie -

Valuta di denominazione: X

| Voci/Scaglioni temporali                          | a vi-<br>sta | da oltre 1<br>giorno a<br>7 giorni | da oltre 7<br>giorni a<br>15 giorni | da oltre 15<br>giorni a 1<br>mese | da oltre 1<br>mese fino a 3<br>mesi | da oltre 3<br>mesi fino a 6<br>mesi | da oltre 6<br>mesi fino a 1<br>anno | da oltre 1<br>anno fino a 5<br>anni | Oltre 5<br>anni | indeterminata |
|---|--------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|---------------|
| Attività per cassa                                |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                 |               |
| A.1 Titoli di Stato                               |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                 |               |
| A.2 Altri titoli di debito                        |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                 |               |
| A.3 Quote O.I.C.R.                                |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                 |               |
| A.4 Finanziamenti                                 |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                 |               |
| - banche  |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                 |               |
| - clientela                                       |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                 |               |
| Passività per cassa                               |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                 |               |
| B.1 Depositi e conti correnti                     |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                 |               |
| - banche  |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                 |               |
| - clientela                                       |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                 |               |
| 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 a erogare fondi          |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                 |               |
| - posizioni lunghe                                |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                 |               |
| - posizioni corte                                 |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                 |               |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate               |              |                                    |                                     |                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |                 |               |

### Sezione 3 - Rischio di liquidita'

#### 1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie Valuta denominazione: Altre (not , EURO, DOLLARO USA, DOLLARO CANADA)

| Voci/Scaglioni temporali  | a vista | da oltre 1<br>giorno a 7<br>giorni | da oltre 7 giorni a 15<br>giorni | da oltre<br>15 giorni<br>a 1 mese | da oltre 1<br>mese fino<br>a 3 mesi | da oltre 3<br>mesi fino<br>a 6 mesi | da oltre 6<br>mesi fino<br>a 1 anno | da oltre<br>1 anno<br>fino a 5<br>anni | Oltre 5<br>anni | indeterminata |
|---|---------|------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--|-----------------|---------------|
| Attività per cassa<br>A.1 Titoli di Stato<br>A.2 Altri titoli di debito<br>A.3 Quote O.I.C.R.<br>A.4 Finanziamenti<br>- banche<br>- clientela<br>Passività per cassa<br>B.1 Depositi e conti correnti<br>- banche<br>- clientela<br>B.2 Titoli di debito<br>B.3 Altre passività<br>Operazioni "fuori bilancio"<br>C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale<br>- posizioni lunghe<br>- posizioni corte<br>C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale<br>- posizioni lunghe<br>- posizioni corte<br>C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere<br>- posizioni lunghe<br>- posizioni corte<br>C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi<br>- posizioni lunghe<br>- posizioni corte<br>C.5 Garanzie finanziarie rilasciate |         |                                    |                                  |                                   |                                     |                                     |                                     |  |                 |               |

**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 |                                    |  | Imprese di assicurazione |                                    |  | Imprese non finanziarie |                                    |  | Altri soggetti    |                                    |  |
|--|-------------------|------------------------------------|--|---------------------|------------------------------------|--|---------------------|------------------------------------|--|--------------------------|------------------------------------|--|-------------------------|------------------------------------|--|-------------------|------------------------------------|--|
|  | Espos. net-<br>ta | Rettifiche<br>val. speci-<br>fiche | Rettifiche<br>val. di por-<br>tafoglio | Espos.<br>netta     | Rettifiche<br>val. speci-<br>fiche | Rettifiche<br>val. di por-<br>tafoglio | Espos.<br>netta     | Rettifiche<br>val. speci-<br>fiche | Rettifiche<br>val. di por-<br>tafoglio | Espos.<br>netta          | Rettifiche<br>val. speci-<br>fiche | Rettifiche<br>val. di por-<br>tafoglio | Espos. net-<br>ta       | Rettifiche<br>val. speci-<br>fiche | Rettifiche<br>val. di por-<br>tafoglio | Espos. net-<br>ta | Rettifiche<br>val. speci-<br>fiche | Rettifiche<br>val. di por-<br>tafoglio |
| <b>A. Esposizioni per casa</b>         |                   |                                    |  |                     |                                    |  |                     |                                    |  |                          |                                    |  |                         |                                    |  |                   |                                    |  |
| A.1 Sofferenze                         |                   |                                    |  |                     |                                    |  |                     |                                    |  |                          |                                    |  | 820.350                 | 835.163                            |  | 272.352           | 450.537                            |  |
| A.2 Incagli                            |                   |                                    |  |                     |                                    |  |                     |                                    |  |                          |                                    |  | 1.504.605               | 148.392                            |  | 930.686           | 91.789                             |  |
| A.3 Esposizioni<br>ristrutturate       |                   |                                    |  |                     |                                    |  |                     |                                    |  |                          |                                    |  |                         |                                    |  |                   |                                    |  |
| A.4 Esposizioni scadute                |                   |                                    |  | 136                 | 13                                 |  |                     |                                    |  |                          |                                    |  | 800.927                 | 78.992                             |  | 286.298           | 28.236                             |  |
| A.5 Altre esposizioni                  | 29.567.928        |                                    |  | 2.527.174           |                                    | 7.404                                  | 84.88<br>7          |                                    | 147                                    |                          |                                    |  | 29.520.914              |                                    | 58.666                                 | 49.522.236        |                                    | 35.770                                 |
| <b>TOTALE A</b>                        | <b>29.567.928</b> |                                    |  | <b>2.527.310</b>    | <b>13</b>                          | <b>7.404</b>                           | <b>84.88<br/>7</b>  |                                    | <b>147</b>                             |                          |                                    |  | <b>32.646.796</b>       | <b>1.062.547</b>                   | <b>58.666</b>                          | <b>51.011.572</b> | <b>570.562</b>                     | <b>35.770</b>                          |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> |                   |                                    |  |                     |                                    |  |                     |                                    |  |                          |                                    |  |                         |                                    |  |                   |                                    |  |
| B.1 Sofferenze                         |                   |                                    |  |                     |                                    |  |                     |                                    |  |                          |                                    |  | 780                     |                                    |  |                   |                                    |  |
| B.2 Incagli                            |                   |                                    |  |                     |                                    |  |                     |                                    |  |                          |                                    |  | 40.000                  |                                    |  |                   |                                    |  |
| B.3 Altre attività<br>deteriorate      |                   |                                    |  |                     |                                    |  |                     |                                    |  |                          |                                    |  |                         |                                    |  |                   |                                    |  |
| B.4 Altre esposizioni                  |                   |                                    |  | 244.976             |                                    |  |                     |                                    |  |                          |                                    |  | 1.624.685               |                                    |  | 306.304           |                                    |  |
| <b>Totale B</b>                        |                   |                                    |  | <b>244.976</b>      |                                    |  |                     |                                    |  |                          |                                    |  | <b>1.665.465</b>        |                                    |  | <b>306.304</b>    |                                    |  |
| <b>Totale (A+B) (T 2011)</b>           | <b>29.567.928</b> |                                    |  | <b>2.772.286</b>    | <b>13</b>                          | <b>7.404</b>                           | <b>84.88<br/>7</b>  |                                    | <b>147</b>                             |                          |                                    |  | <b>34.312.261</b>       | <b>1.062.547</b>                   | <b>58.666</b>                          | <b>51.317.876</b> | <b>570.562</b>                     | <b>35.770</b>                          |
| <b>Totale (A+B) (T 2010)</b>           |                   |                                    |  |                     |                                    |  |                     |                                    |  |                          |                                    |  |                         |                                    |  |                   |                                    |  |

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

| Esposizioni/Aree geografiche           | Italia             |                  | Altri Paesi europei |            | America      |            | Asia         |            | Resto del mondo |            |
|--|--------------------|------------------|---------------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|-----------------|------------|
|  | Espos. netta       | Rettifiche       | Espos. netta        | Rettifiche | Espos. netta | Rettifiche | Espos. netta | Rettifiche | Espos. netta    | Rettifiche |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>        |                    |                  |                     |            |              |            |              |            |                 |            |
| A.1 Sofferenze                         | 1.092.702          | 1.285.700        |                     |            |              |            |              |            |                 |            |
| A.2 Incagli                            | 2.435.291          | 240.181          |                     |            |              |            |              |            |                 |            |
| A.3 Esposizioni ristrutturate          |                    |                  |                     |            |              |            |              |            |                 |            |
| A.4 Esposizioni scadute                | 1.087.361          | 107.241          |                     |            |              |            |              |            |                 |            |
| A.5 Altre esposizioni                  | 111.223.140        | 101.987          |                     |            |              |            |              |            |                 |            |
| <b>Totale</b>                          | <b>115.838.494</b> | <b>1.735.109</b> |                     |            |              |            |              |            |                 |            |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> |                    |                  |                     |            |              |            |              |            |                 |            |
| B.1 Sofferenze                         |                    |                  |                     |            |              |            |              |            |                 |            |
| B.2 Incagli                            | 780                |                  |                     |            |              |            |              |            |                 |            |
| B.3 Altre attività deteriorate         | 40.000             |                  |                     |            |              |            |              |            |                 |            |
| B.4 Altre esposizioni                  | 2.175.966          |                  |                     |            |              |            |              |            |                 |            |
| <b>Totale</b>                          | <b>2.216.746</b>   |                  |                     |            |              |            |              |            |                 |            |
| <b>Totale (A+B) (T)</b>                | <b>118.055.240</b> | <b>1.735.109</b> |                     |            |              |            |              |            |                 |            |
| <b>Totale (A+B) (T-1)</b>              |                    |                  |                     |            |              |            |              |            |                 |            |

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

| Esposizioni/Aree geografiche           | Italia            |            | Altri Paesi europei |            | America       |            | Asia         |            | Resto del mondo |            |
|--|-------------------|------------|---------------------|------------|---------------|------------|--------------|------------|-----------------|------------|
|  | Espos. netta      | Rettifiche | Espos. netta        | Rettifiche | Espos. netta  | Rettifiche | Espos. netta | Rettifiche | Espos. netta    | Rettifiche |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>        |                   |            |                     |            |               |            |              |            |                 |            |
| A.1 Sofferenze                         |                   |            |                     |            |               |            |              |            |                 |            |
| A.2 Incagli                            |                   |            |                     |            |               |            |              |            |                 |            |
| A.3 Esposizioni ristrutturate          |                   |            |                     |            |               |            |              |            |                 |            |
| A.4 Esposizioni scadute                |                   |            |                     |            |               |            |              |            |                 |            |
| A.5 Altre esposizioni                  | 9.944.023         |            |                     |            | 19.656        |            |              |            |                 |            |
| <b>Totale A</b>                        | <b>9.944.023</b>  |            |                     |            | <b>19.656</b> |            |              |            |                 |            |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> |                   |            |                     |            |               |            |              |            |                 |            |
| B.1 Sofferenze                         |                   |            |                     |            |               |            |              |            |                 |            |
| B.2 Incagli                            |                   |            |                     |            |               |            |              |            |                 |            |
| B.3 Altre attività deteriorate         |                   |            |                     |            |               |            |              |            |                 |            |
| B.4 Altre esposizioni                  | 658.977           |            |                     |            |               |            |              |            |                 |            |
| <b>Totale B</b>                        | <b>658.977</b>    |            |                     |            |               |            |              |            |                 |            |
| <b>Totale (A+B) (T)</b>                | <b>10.603.000</b> |            |                     |            | <b>19.656</b> |            |              |            |                 |            |
| <b>Totale (A+B) (T-1)</b>              |                   |            |                     |            |               |            |              |            |                 |            |

**A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive**

| Causali/Categorie   | Sofferenze | Incagli | Esposizioni ristrutturata | Esposizioni scadute |
|---|------------|---------|---------------------------|---------------------|
| <b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>                       |            |         |                           | 28.676              |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     |            |         |                           |                     |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                 | 104.602    | 27.953  |                           | 136.733             |
| B.1 rettifiche di valore  | 99.524     | 7.008   |                           | 1.190               |
| B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 5.078      | 20.945  |                           | 135.543             |
| B.3 altre variazioni in aumento                                 |            |         |                           |                     |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                             | 100.202    | 57.430  |                           | 11.580              |
| C.1 riprese di valore da valutazione                            | 66.728     | 31.407  |                           | 11.580              |
| C.2 riprese di valore da incasso                                |            |         |                           |                     |
| C.3 cancellazioni   | 33.474     |         |                           |                     |
| C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate |            | 26.023  |                           |                     |
| C.5 altre variazioni in diminuzione                             |            |         |                           |                     |
| <b>D. Rettifiche complessive finali</b>                         | 4.400      | -29.477 |                           | 153.829             |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                     |            |         |                           |                     |

## TAVOLA 6

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

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

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

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

In tale contesto, tenendo conto delle proprie caratteristiche operative, al fine di verificare gli effetti in termini di requisiti patrimoniali riconducibili alle diverse opzioni percorribili.

La Banca utilizza le valutazioni del merito creditizio rilasciate dalla seguente ECAI Moody's Investors Service, agenzia autorizzata dalla Banca d'Italia, per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nei seguenti portafogli:

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

Il downgrading applicato a ottobre 2011 dall'Agenzia Moody's ha portato il giudizio dell'Italia da Aa2 ad A2 e, rispetto al mapping della Banca d'Italia, determinato per i rating a lungo termine il passaggio alla classe di merito di credito 2. Nell'ambito della metodologia standardizzata per la determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito, ciò ha comportato un aggravio della ponderazione delle esposizioni verso intermediari vigilati italiani con durata originaria superiore ai 3 mesi e degli enti del settore pubblico (dal 20 al 50%). Tale declassamento ha trovato riflesso anche nelle ponderazioni delle garanzie rilasciate da tali controparti e quindi anche dai consorzi fidi iscritti nell'elenco speciale ex art. 107 t.u.b.

Il successivo ulteriore declassamento, a febbraio 2012, non ha determinato il passaggio alla classe di merito di credito successiva e il conseguente aggravio delle ponderazioni applicabili.

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

| Portafogli | ECA / ECAI | Caratteristiche dei rating <sup>3</sup> |
|------------|------------|---|
|------------|------------|---|

<sup>3</sup> Per "solicited rating" si intende il rating rilasciato sulla base di una richiesta del soggetto valutato e verso un corrispettivo. Sono equiparati ai *solicited rating* i rating rilasciati in assenza di richiesta qualora precedentemente il soggetto abbia ottenuto un *solicited*

|   |                           |             |
|---|---------------------------|-------------|
| Esposizioni verso Amministrazioni Centrali e Banche Centrali                            | Moody's investors Service | Unsolicited |
| Esposizioni verso Organizzazioni Internazionali   |                           |             |
| Esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo                                      |                           |             |
| Esposizioni verso Imprese ed altri soggetti   |                           |             |
| Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio                    |                           |             |
| Posizioni verso le cartolarizzazioni aventi un rating a breve termine                   |                           |             |
| Posizioni verso le cartolarizzazioni diverse da quelle aventi un rating a breve termine |                           |             |

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

La Banca non fa ricorso a tali tipologie di valutazioni.

---

rating dalla medesima ECAI. Per "unsolicited rating" si intende il rating rilasciato in assenza di richiesta del soggetto valutato e di corresponsione di un corrispettivo.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

| Dati al 31/12/2011   | Classi di merito creditizio |           |                |                |           |           |           |           |           |           |               |               |                    |                    |                    |                    | Deduzioni dal patrimonio di vigilanza |   |
|--|-----------------------------|-----------|----------------|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------|---------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------------|---|
|  | 1                           |           | 2              |                | 3         |           | 4         |           | 5         |           | 6             |               | Unrated            |                    | Totale             |                    |                                       |   |
|  | Ante CR M                   | Post CR M | Ante CRM       | Post CRM       | Ante CR M | Post CR M | Ante CR M | Post CR M | Ante CR M | Post CR M | Ante CRM      | Post CRM      | Ante CRM           | Post CRM           | Ante CRM           | Post CRM           |                                       |   |
| Amministrazione e Banche Centrali                                      | 0                           | 0         | 0              | 0              | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0             | 0             | 0                  | 31.910.220         | 31.910.220         | 31.910.220         | 31.910.220                            |   |
| Intermediari Vigilati  | 0                           | 0         | 724.823        | 724.823        | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 19.656        | 19.656        | 9.316.427          | 9.316.427          | 10.060.907         | 10.060.907         | 0                                     |   |
| Enti Territoriali  | 0                           | 0         | 0              | 0              | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0             | 0             | 2.649.436          | 2.649.436          | 2.649.436          | 2.649.436          |                                       |   |
| Enti Set. Pubblico ed Enti senza scopo di lucro                        | 0                           | 0         | 0              | 0              | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0             | 0             | 157.907            | 157.907            | 157.907            | 157.907            |                                       |   |
| Banche Multilaterali di Sviluppo                                       | 0                           | 0         | 0              | 0              | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0             | 0             | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                                     |   |
| Organizzazioni Internazionali  | 0                           | 0         | 0              | 0              | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0             | 0             | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                                     |   |
| Imprese ed altri soggetti  | 0                           | 0         | 0              | 0              | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0             | 0             | 6.579.641          | 6.306.281          | 6.579.641          | 6.306.281          | 0                                     |   |
| Retail - Esposizioni al dettaglio                                      | 0                           | 0         | 0              | 0              | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0             | 0             | 24.773.744         | 24.250.025         | 24.773.744         | 24.250.025         |                                       |   |
| Esposizioni a breve termine verso imprese                              | 0                           | 0         | 0              | 0              | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0             | 0             | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                                     |   |
| Organismi di invest.collettivo del risparmio                           | 0                           | 0         | 0              | 0              | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0             | 0             | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                                     |   |
| Posizioni verso cartolarizzazioni                                      | 0                           | 0         | 0              | 0              | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0             | 0             | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                                     | 0 |
| Esposizioni garantite da immobili                                      | 0                           | 0         | 0              | 0              | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0             | 0             | 49.200.306         | 49.200.306         | 49.200.306         | 49.200.306         |                                       |   |
| Esposizioni sotto forma di obblig. banc. gar.                          | 0                           | 0         | 0              | 0              | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0             | 0             | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                                     |   |
| Esposizioni scadute  | 0                           | 0         | 0              | 0              | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0             | 0             | 4.635.744          | 4.635.354          | 4.635.744          | 4.635.354          | 0                                     |   |
| Esposizioni appart. a categorie ad alto rischio per fini regolamentari | 0                           | 0         | 0              | 0              | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0             | 0             | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                                     |   |
| Altre esposizioni  | 0                           | 0         | 0              | 0              | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0             | 0             | 14.830.399         | 15.627.868         | 14.830.399         | 15.627.868         | 0                                     |   |
| <b>Totale</b>  | <b>0</b>                    | <b>0</b>  | <b>724.823</b> | <b>724.823</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>19.656</b> | <b>19.656</b> | <b>144.053.823</b> | <b>144.053.823</b> | <b>144.798.303</b> | <b>144.798.303</b> | <b>0</b>                              |   |



| Dati al 31/12/2011   | 0%                |                   | 20%               |                   | 35%               |                   | 50%              |                  | 70%      |          | 75%               |                   | 100%              |                   | 150%             |                  | Altro    |          | Totale   |          | Deduzioni dal patrimonio di vigilanza |                    |          |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|----------|----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|----------|----------|----------|----------|---------------------------------------|--------------------|----------|
|  | Ante CRM          | Post CRM          | Ante CRM          | Post CRM          | Ante CRM          | Post CRM          | Ante CRM         | Post CRM         | Ante CRM | Post CRM | Ante CRM          | Post CRM          | Ante CRM          | Post CRM          | Ante CRM         | Post CRM         | Ante CRM | Post CRM | Ante CRM | Post CRM |                                       |                    |          |
| Amministrazione e Banche Centrali                                      | 31.910.220        | 31.910.220        | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                | 0        | 0        | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                | 0        | 0        | 0        | 0        | 31.910.220                            | 31.910.220         |          |
| Intermediari Vigilati  | 1.657.529         | 1.657.529         | 7.609.292         | 7.609.292         | 0                 | 0                 | 724.823          | 724.823          | 0        | 0        | 0                 | 0                 | 49.606            | 49.606            | 19.656           | 19.656           | 0        | 0        | 0        | 0        | 10.060.907                            | 10.060.907         | 0        |
| Enti Territoriali  | 0                 | 0                 | 2.649.436         | 2.649.436         | 0                 | 0                 | 0                | 0                | 0        | 0        | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                | 0        | 0        | 0        | 0        | 2.649.436                             | 2.649.436          |          |
| Enti Set. Pubblico ed Enti senza scopo di lucro                        | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                | 0        | 0        | 0                 | 0                 | 157.907           | 157.907           | 0                | 0                | 0        | 0        | 0        | 0        | 157.907                               | 157.907            |          |
| Banche Multilaterali di Sviluppo                                       | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                | 0        | 0        | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                | 0        | 0        | 0        | 0        | 0                                     | 0                  |          |
| Organizzazioni Internazionali  | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                | 0        | 0        | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                | 0        | 0        | 0        | 0        | 0                                     | 0                  |          |
| Imprese ed altri soggetti  | 273.360           | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                | 0        | 0        | 0                 | 0                 | 6.306.281         | 6.306.281         | 0                | 0                | 0        | 0        | 0        | 0        | 6.579.641                             | 6.306.281          | 0        |
| Retail - Esposizioni al dettaglio                                      | 523.720           | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                | 0        | 0        | 24.250.025        | 24.250.025        | 0                 | 0                 | 0                | 0                | 0        | 0        | 0        | 0        | 24.773.744                            | 24.250.025         |          |
| Esposizioni a breve termine verso imprese                              | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                | 0        | 0        | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                | 0        | 0        | 0        | 0        | 0                                     | 0                  |          |
| Organismi di invest.collettivo del risparmio                           | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                | 0        | 0        | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                | 0        | 0        | 0        | 0        | 0                                     | 0                  |          |
| Posizioni verso cartolarizzazioni                                      | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                | 0        | 0        | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                | 0        | 0        | 0        | 0        | 0                                     | 0                  | 0        |
| Esposizioni garantite da immobili                                      | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 42.321.886        | 42.321.886        | 6.878.420        | 6.878.420        | 0        | 0        | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                | 0        | 0        | 0        | 0        | 49.200.306                            | 49.200.306         |          |
| Esposizioni sotto forma di obblig. banc. gar.                          | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                | 0        | 0        | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                | 0        | 0        | 0        | 0        | 0                                     | 0                  |          |
| Esposizioni scadute  | 390               | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 32.603           | 32.603           | 0        | 0        | 0                 | 0                 | 2.495.900         | 2.495.900         | 2.106.850        | 2.106.850        | 0        | 0        | 0        | 0        | 4.635.744                             | 4.635.354          | 0        |
| Esposizioni appart. a categorie ad alto rischio per fini regolamentari | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                | 0        | 0        | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                | 0                | 0        | 0        | 0        | 0        | 0                                     | 0                  |          |
| Altre esposizioni  | 1.054.162         | 1.851.631         | 11.142.145        | 11.142.145        | 0                 | 0                 | 0                | 0                | 0        | 0        | 0                 | 0                 | 2.634.091         | 2.634.091         | 0                | 0                | 0        | 0        | 0        | 0        | 14.830.399                            | 15.627.868         | 0        |
| <b>Totale</b>  | <b>35.419.380</b> | <b>35.419.380</b> | <b>21.400.873</b> | <b>21.400.873</b> | <b>42.321.886</b> | <b>42.321.886</b> | <b>7.635.847</b> | <b>7.635.847</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>24.250.025</b> | <b>24.250.025</b> | <b>11.643.786</b> | <b>11.643.786</b> | <b>2.126.507</b> | <b>2.126.507</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>144.798.303</b>                    | <b>144.798.303</b> | <b>0</b> |

## TAVOLA 8

### TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

##### Politiche e processi in materia di compensazione in bilancio e “fuori bilancio”

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

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

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

In particolare:

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

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

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

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

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

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

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

- 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 60% per quelli commerciali. Qualora venga superato tale limite deve essere valutata l'opportunità di richiedere un'idonea garanzia integrativa;
- alla destinazione d'uso dell'immobile e alla capacità di rimborso del debitore.

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

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

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

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

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

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

Nell'ambito delle politiche di rischio aziendali, inoltre, viene ritenuto adeguato un valore della garanzia superiore al 10% del fido concesso alla controparte. Nei casi in cui il valore del bene in garanzia sia soggetto a rischi di mercato o di cambio la Banca utilizza il concetto di scarto di garanzia, misura espressa in percentuale sul valore della garanzia offerta, determinata in funzione della volatilità del valore del titolo. In fase di delibera viene considerata come garantita la sola parte del finanziamento coperta dal valore del bene al netto dello scarto.

La sorveglianza delle garanzie reali finanziarie, nel caso di pegno su titoli, avviene attraverso il monitoraggio del rating dell'emittente/emissione su base annuale e la valutazione del *fair value* dello strumento finanziario a garanzia su base semestrale. Viene richiesto l'adeguamento delle garanzie per le quali il valore di mercato risulta inferiore al valore di delibera al netto dello scarto.

#### Principali tipi di garanzie reali accettate dalla banca.

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

#### Garanzie ipotecarie<sup>4</sup>

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

#### Garanzie finanziarie

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

Le prime quattro casistiche, che rappresentano oltre il 90% dell'importo nominale delle garanzie acquisite, garantiscono la presenza di tutti i requisiti richiesti dalle Nuove Disposizioni di Vigilanza per l'applicazione delle regole di attenuazione dei rischi di credito.

Tutte le tipologie di garanzia acquisibili dalla Banca, sia quelle riconosciute sia quelle non riconosciute a fini CRM, sono inserite nel processo strutturato di gestione delle garanzie reali, in precedenza descritto, condividendone quindi tutte le fasi in cui è composto.

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

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

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

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

Costituiscono un'eccezione le garanzie personali prestate da consorzi fidi iscritti nell'elenco speciale ex art. 107 T.U.B. e da enti del settore pubblico/territoriali.

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

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

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

---

<sup>4</sup> Si evidenzia che la garanzia immobiliare nell'applicazione del metodo standard per la determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito non è riconosciuta come strumento di CRM ma come principio di classificazione. La metodologia standard, infatti, ha previsto un'apposita classe regolamentare di attività denominata "esposizioni garantite da immobili", a ricorrere di determinate condizioni la quota parte di una esposizione garantita da ipoteca immobiliare va classificata in questa classe indipendentemente dall'applicazione o meno delle tecniche di CRM ed usufruisce di una ponderazione agevolata.

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

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

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

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

| Dati al 31/12/2011   | Esposizioni coperte da garanzie reali | Esposizioni coperte da garanzie personali | Esposizioni coperte da derivati su crediti | Totale            |
|--|---------------------------------------|---|--|-------------------|
| Amministrazione e Banche Centrali                                      | 0                                     | 0   | 0  | 0                 |
| Intermediari Vigilati  | 0                                     | 0   | 0  | 0                 |
| Enti Territoriali  | 0                                     | 0   | 0  | 0                 |
| Enti Set. Pubblico ed Enti senza scopo di lucro                        | 0                                     | 0   | 0  | 0                 |
| Banche Multilaterali di Sviluppo                                       | 0                                     | 0   | 0  | 0                 |
| Organizzazioni Internazionali  | 0                                     | 0   | 0  | 0                 |
| Imprese ed altri soggetti  | 0                                     | 0   | 0  | 0                 |
| Retail - Esposizioni al dettaglio                                      | 0                                     | 0   | 0  | 0                 |
| Esposizioni a breve termine verso imprese                              | 0                                     | 0   | 0  | 0                 |
| Organismi di invest.collettivo del risparmio                           | 0                                     | 0   | 0  | 0                 |
| Posizioni verso cartolarizzazioni                                      |                                       |   |  | 0                 |
| Esposizioni garantite da immobili                                      | 0                                     | 0   | 0  | 0                 |
| Esposizioni sotto forma di obblig. banc. gar.                          | 0                                     | 0   | 0  | 0                 |
| Esposizioni scadute  | 0                                     | 0   | 0  | 0                 |
| Esposizioni appart. a categorie ad alto rischio per fini regolamentari | 0                                     | 0   | 0  | 0                 |
| Altre esposizioni  | 11.945.531                            | 0   | 0  | 11.945.531        |
| <b>Totale approccio standard</b>                                       | <b>11.945.531</b>                     | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                   | <b>11.945.531</b> |

## TAVOLA 9

### RISCHIO DI CONTROPARTE

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

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

Ai sensi delle Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le Banche, il rischio di controparte rappresenta il rischio che la controparte di una transazione, avente ad oggetto determinati strumenti finanziari, risulti inadempiente prima del regolamento della transazione stessa. Il rischio di controparte grava sulle seguenti tipologie di transazione:

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

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

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

- Agli strumenti derivati finanziari a copertura del portafoglio bancario e creditizi negoziati fuori borsa (OTC – over- the- counter)
- Alle operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci, operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini (operazioni SFT – Security Financing Transactions)

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

Conformemente alle disposizioni di vigilanza in materia, la Banca si è dotata di un sistema, strutturato e formalizzato, funzionale al raggiungimento degli obiettivi di gestione e controllo del rischio di controparte che prevede il coinvolgimento, in termini di attribuzione di ruoli e responsabilità, di diverse funzioni organizzative. In tale ambito, le politiche inerenti la gestione del rischio di controparte si basano sui seguenti principali elementi:

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

Con riferimento al primo punto, Iccrea Banca Spa è la controparte di riferimento con la quale la Banca ha sviluppato consolidati rapporti d'affari e di collaborazione, in considerazione della peculiarità e dei meccanismi operativi e gestionali del Sistema del Credito Cooperativo. Le controparti accettate dalla Banca sono le primarie controparti italiane ed estere, esterne al Sistema del Credito Cooperativo, identificate secondo un criterio di solidità, sicurezza ed efficienza operativa. Rientrano nell'ambito delle controparti accettate le controparti operative su circuito Bloomberg.

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

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

In particolare, per quanto riguarda gli strumenti derivati finanziari OTC, la Banca, per espressa previsione statutaria (articolo 16 dello Statuto Sociale) non può assumere, in proprio, né offrire alla propria clientela derivati di tipo speculativo. Pertanto, gli strumenti finanziari OTC negoziabili dalla Banca possono essere solo "di copertura", ai fini di Vigilanza. L'esposizione al rischio di controparte dell'operatività in derivati OTC non speculativa è al momento nulla.

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

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

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

Per quanto concerne le politiche relative alle garanzie ed alle valutazioni concernenti il rischio di controparte si precisa che la Banca non ricorre a tali tecniche di attenuazione del rischio di controparte.

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

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

| Dati al 31/12/2011 | Fair Value Lordo Positivo | Riduzione per compensazioni e Lordo compensato | Fair value positivo netto (al netto degli accordi di compensazione) | Garanzi e Reali | Fair value netto (al netto delle compensazioni e delle garanzie) | EAD, secondo metodo standard | Valore nozionale derivati creditizi a copertura rischio controparte |
|--------------------|---------------------------|--|---|-----------------|--|------------------------------|---|
| Derivati OTC       | 0                         | 0  | 0   | 0               | 0  | 0                            |   |
| Operazioni SFT/LST | 11.068.278                | 0  | 11.068.278  | 0               |  | 11.068.278                   |   |

| Dati al 31/12/2011 | Contratti su tassi interesse | Contratti Fx | Contratti su titoli di capitale | Contratti su Crediti | Contratti su Commodity |
|--------------------|------------------------------|--------------|---------------------------------|----------------------|------------------------|
| Derivati OTC       | 0                            | 0            | 0                               | 0                    | 0                      |
| Operazioni SFT/LST | 11.068.278                   | 0            | 0                               | 0                    | 0                      |

| Dati al 31/12/2011         | Portafoglio bancario     |                         | Portafoglio di vigilanza |                         |
|----------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|
|                            | Acquirente di protezione | Venditore di protezione | Acquirente di protezione | Venditore di protezione |
| Credit default swap        | 0                        | 0                       | 0                        | 0                       |
| Synthetic CDO              | 0                        | 0                       | 0                        | 0                       |
| Credit link notes          | 0                        | 0                       | 0                        | 0                       |
| Credit Spread Option       | 0                        | 0                       | 0                        | 0                       |
| Credit Spread Swap         | 0                        | 0                       | 0                        | 0                       |
| IRS su TROR                | 0                        | 0                       | 0                        | 0                       |
| Interest Rate Swap su TROR | 0                        | 0                       | 0                        | 0                       |
| Altri Asimmetrici          | 0                        | 0                       | 0                        | 0                       |
| Altri Simmetrici           | 0                        | 0                       | 0                        | 0                       |
| <b>Totale</b>              | <b>0</b>                 | <b>0</b>                | <b>0</b>                 | <b>0</b>                |

## TAVOLA 12

### RISCHIO OPERATIVO

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

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

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

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

Tale metodologia prevede che il requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi venga misurato applicando il coefficiente regolamentare del 15% alla media delle ultime tre osservazioni del margine di intermediazione (c.d. "indicatore rilevante"), riferite alla situazione di fine esercizio.

## TAVOLA 13

### ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

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

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

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

Sono inoltre inseriti in tale categoria i titoli di capitale, espressione di partecipazioni nel capitale di società diverse da quelle controllate e/o collegate, detenuti per finalità istituzionali - partecipazioni in associazioni di categoria, enti ed istituzioni legati al territorio.

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

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

#### 1. Criteri di iscrizione

L’iscrizione iniziale di tali titoli avviene alla data di sottoscrizione (*trade date*).

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

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

#### 2. Criteri di valutazione

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3. Criteri di cancellazione

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

### 4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

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

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

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

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

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

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

### Sezione 4 - Attività finanziarie disponibili per la vendita - voce 40

#### 4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

| Voci/Valori                | Totale (T 2011)   |           |                  | Totale (T 2010) |           |           |
|----------------------------|-------------------|-----------|------------------|-----------------|-----------|-----------|
|                            | Livello 1         | Livello 2 | Livello 3        | Livello 1       | Livello 2 | Livello 3 |
| 1. Titoli di debito        | 29.940.734        |           |                  |                 |           |           |
| 1.1 Titoli strutturati     | 372.806           |           |                  |                 |           |           |
| 1.2 Altri titoli di debito | 29.567.928        |           |                  |                 |           |           |
| 2. Titoli di capitale      |                   |           | 1.157.803        |                 |           |           |
| 2.1 Valutati al fair value |                   |           | 1.157.803        |                 |           |           |
| 2.2 Valutati al costo      |                   |           |                  |                 |           |           |
| 3. Quote di O.I.C.R.       |                   |           |                  |                 |           |           |
| 4. Finanziamenti           |                   |           |                  |                 |           |           |
| <b>Totale</b>              | <b>29.940.734</b> |           | <b>1.157.803</b> |                 |           |           |

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

### 6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

| Voci/Componenti reddituali                          | Totale       |               |                 | Totale |         |                 |
|---|--------------|---------------|-----------------|--------|---------|-----------------|
|   | T 2011       |               |                 | T 2010 |         |                 |
|   | Utili        | Perdite       | Risultato netto | Utili  | Perdite | Risultato netto |
| Attività finanziarie                                |              |               |                 |        |         |                 |
| 1. Crediti verso banche                             |              |               |                 |        |         |                 |
| 2. Crediti verso clientela                          |              |               |                 |        |         |                 |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita  | 8.203        | -7.076        | 1.127           |        |         |                 |
| 3.1 Titoli di debito                                | 8.203        | -7.076        | 1.127           |        |         |                 |
| 3.2 Titoli di capitale                              |              |               |                 |        |         |                 |
| 3.3 Quote di O.I.C.R.                               |              |               |                 |        |         |                 |
| 3.4 Finanziamenti                                   |              |               |                 |        |         |                 |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza |              |               |                 |        |         |                 |
| <b>Totale attività</b>                              | <b>8.203</b> | <b>-7.076</b> | <b>1.127</b>    |        |         |                 |
| Passività finanziarie                               |              |               |                 |        |         |                 |
| 1. Debiti verso banche                              |              |               |                 |        |         |                 |
| 2. Debiti verso clientela                           |              |               |                 |        |         |                 |
| 3. Titoli in circolazione                           |              |               |                 |        |         |                 |
| <b>Totale passività</b>                             |              |               |                 |        |         |                 |

## TAVOLA 14

### RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SULLE POSIZIONI INCLUSE NEL PORTAFOGLIO BANCARIO

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

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

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

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

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

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

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

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

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

Ai fini della quantificazione del capitale interno in condizioni ordinarie la Banca prende a riferimento uno *shift* parallelo della curva dei tassi pari a +/- 200 bp, in analogia allo scenario contemplato dall'Organo di Vigilanza per la conduzione del cd. *supervisory test*.

La Banca effettua, inoltre, prove di stress, avvalendosi delle metodologie semplificate indicate dalla normativa, attraverso un incremento di +/- 50 punti base dello shock di tasso ipotizzato ai fini della determinazione del capitale interno in condizioni ordinarie.

Con riguardo alle misurazioni che concernono le opzioni di rimborso anticipato, si rileva come, nel caso della Banca, gran parte di queste siano implicite nei mutui erogati alla clientela.

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

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

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

La Banca valuta l'impatto di una variazione ipotetica dei tassi pari a +/-200 punti base sull'esposizione al rischio di tasso di interesse relativo al portafoglio bancario e determina l'indicatore di rischio, rappresentato dal rapporto tra il valore somma ottenuto e il valore del patrimonio ai fini di Vigilanza. La Banca d'Italia pone come soglia di attenzione un valore pari al 20%. La Banca monitora a fini gestionali interni il rispetto della soglia del 20%.

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

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

La misurazione del capitale interno attuale, condotta attraverso il richiamato algoritmo semplificato indicato dalla Circolare 263/06 di Banca d'Italia, viene effettuata su base trimestrale.

## TAVOLA 15

### SISTEMI E PRASSI DI REMUNERAZIONE E INCENTIVAZIONE

#### Informativa qualitativa

#### Processo decisionale seguito per definire le politiche di remunerazione

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

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

In particolare, il sistema di remunerazione e incentivazione della Banca si ispira ai seguenti principi:

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

La Banca, nel rispetto di quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza in materia di organizzazione e governo societario emanate dalla Banca d'Italia il 30 marzo 2011 (nel seguito "Provvedimento"), ha verificato e, ove

necessario, integrato il processo di adozione e controllo delle politiche di remunerazione alla luce delle puntuali definizioni delle nuove norme, declinate in applicazione del principio di proporzionalità dalle stesse richiamato (par. 3.3, in base al quale *“le banche osservano le presenti disposizioni con modalità appropriate alle loro caratteristiche, dimensioni, complessità dell’attività svolta”*).

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

Alla luce di quanto sopra e in considerazione dell’appartenenza alla quarta macro-categoria SREP, costituendo, quindi, ai fini del Provvedimento, “intermediario minore”, la Banca ha ritenuto di non applicare le disposizioni di cui ai paragrafi:

- 5.2.3, attinente il riconoscimento di una quota sostanziale di retribuzione variabile in azioni o strumenti innovativi e non innovativi di capitale;
- 5.2.4, inerente al differimento di una quota sostanziale della retribuzione variabile nel tempo, e, conseguentemente, 5.2.5 inerente ai meccanismi di correzione che operano durante il periodo di differimento (cd. sistemi di malus);
- 5.3, secondo periodo, attinente il trattenimento per 5 anni e l’assoggettamento a meccanismi di rettifica ex post dei benefici pensionistici discrezionali.

La Banca ha, inoltre, deciso di non istituire il Comitato di Remunerazione nell’ambito del Consiglio di Amministrazione attribuendo le relative funzioni al medesimo organo amministrativo. In particolare, a integrazione dei compiti già ricadenti sullo stesso, si evidenziano i seguenti:

- vigilare direttamente sulla corretta applicazione delle regole relative alla remunerazione dei responsabili (e addetti di inquadramento più elevato) delle funzioni di controllo interno, in stretto raccordo con l’organo con funzione di controllo;
- assicurare il coinvolgimento delle funzioni aziendali competenti nel processo di elaborazione e controllo delle politiche e prassi di remunerazione;
- esprimersi, anche avvalendosi delle informazioni ricevute dalle funzioni aziendali competenti sul raggiungimento degli obiettivi di performance cui sono legati i piani di incentivazione e sull’accertamento delle altre condizioni poste per l’erogazione dei compensi;
- fornire adeguato riscontro sull’attività svolta all’Assemblea.

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

In applicazione del paragrafo 3.2 delle citate Disposizioni, la Banca ha condotto un’ autovalutazione finalizzata a identificare la “categoria del personale più rilevante” sulla cui base ha individuato i seguenti soggetti:

1. i componenti il Comitato Esecutivo
2. il Direttore Generale
3. i responsabili e gli addetti di inquadramento più elevato delle funzioni di controllo, in particolare:
  - a. il responsabile della Funzione di Risk Controlling/Risk Management

- b. il responsabile della Funzione di Compliance
- c. il responsabile Antiriciclaggio
- 4. I responsabili delle principali aree di business e operative, in particolare:
  - a. Responsabile Area Affari
  - b. Responsabile Area Finanza
  - c. Responsabile Bilancio e Segnalazioni

Si riportano di seguito i principali riferimenti con riguardo alle diverse categorie interessate.

## **Amministratori**

Gli Amministratori

- sono destinatari di un gettone di presenza e del rimborso delle spese effettivamente sostenute per l'espletamento delle loro funzioni. Relativamente ai rimborsi chilometrici si fa riferimento alle tabelle stabilite ai sensi dell'art. 60, comma 2, lettera a, del CCNL 21/12/2007 per i Quadri Direttivi e per il Personale delle Aree Professionali delle BCC;
- qualora componenti del Comitato Esecutivo, sono parimenti destinatari di un gettone di presenza e del rimborso delle spese effettivamente sostenute per l'espletamento delle loro funzioni;
- in nessun caso gli Amministratori sono destinatari di remunerazione a fronte del raggiungimento di indici di redditività o di utili, anche se investiti di particolari cariche;
- tutti gli Amministratori dispongono di una polizza assicurativa "infortuni" e di una polizza assicurativa "responsabilità civile", deliberate anch'esse dall'Assemblea.

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

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

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

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

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

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

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

Il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, stabilisce ai sensi degli artt. 2389 c.c. e 39 dello Statuto, la remunerazione degli **Amministratori investiti di particolari cariche contemplate dallo Statuto**, quali il Presidente, il Vice Presidente e i componenti di comitati consultivi, avvalendosi anche delle informazioni fornite dalla Federazione delle Banche di Credito Cooperativo Lazio Umbria Sardegna, in relazione ai compensi riconosciuti dalle altre Banche della Categoria, e correlando la remunerazione all'impegno e alle responsabilità assunte.

## Sindaci

I Sindaci sono destinatari:

- di un compenso fisso stabilito dall'Assemblea e di un gettone di presenza per la partecipazione a ciascuna riunione del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo e del rimborso delle spese sostenute per l'espletamento delle loro funzioni. Relativamente ai rimborsi chilometrici si fa riferimento alle tabelle stabilite ai sensi dell'art. 60, comma 2, lettera a, del CCNL 21/12/2007 per i Quadri Direttivi e per il Personale delle Aree Professionali delle BCC;
- non sono destinatari di alcuna componente variabile o collegata ai risultati aziendali;
- dispongono di una polizza assicurativa "infortuni" e di una polizza assicurativa "responsabilità civile", deliberate dall'Assemblea.

## Personale dipendente

Nel rispetto delle deliberazioni in materia assunte dall'Assemblea:

- il Consiglio di Amministrazione,
  - stabilisce il trattamento economico riconosciuto al Direttore Generale e agli altri Dirigenti, e provvede alla loro nomina e alla determinazione delle loro attribuzioni, ai sensi dell'art. 35 dello Statuto Sociale e nel rispetto della normativa vigente e della disciplina del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i Dirigenti delle Banche di Credito Cooperativo-Casse Rurali ed Artigiane, del 22 maggio 2008;
  - stabilisce le retribuzioni corrisposte al personale appartenente alla categoria dei Quadri Direttivi e alle Aree Professionali tenuto conto delle previsioni del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i quadri direttivi e per il personale delle aree professionali delle Banche di Credito Cooperativo – Casse Rurali ed Artigiane, del 21 dicembre 2007, nonché del contratto di secondo livello stipulato il 27/11/2009 dalla Federazione delle Banche di Credito Cooperativo di Lazio Umbria Sardegna;
- la retribuzione variabile è estesa al solo personale dipendente ed è composta dalle seguenti componenti:
  - premio di risultato ovvero il premio annuale erogato anche sulla base di risultati aziendali conseguiti, ai sensi di quanto previsto in materia dal CCNL di riferimento;
  - al fine di assicurare un prudente equilibrio fra le componenti fisse e variabili della remunerazione per non limitare la capacità di mantenere o raggiungere un livello di patrimonializzazione adeguato ai rischi assunti, è stato fissato un limite massimo della retribuzione annua lorda globale per la componente variabile così articolato per le seguenti *categorie professionali/figure-ruoli aziendali*:
    - 30% per i dirigenti
    - 10% per tutto il restante personale
- i criteri generali della politica di remunerazione sono accessibili a tutto il personale cui si applicano, nel rispetto del diritto di riservatezza di ciascun soggetto. Il personale interessato è informato in anticipo dei criteri utilizzati per determinarne la remunerazione e la valutazione dei risultati cui è collegata la componente variabile. La politica di remunerazione e il processo di valutazione sono adeguatamente documentati e resi trasparenti a ciascun soggetto interessato;
- l'aderenza del sistema retributivo ai valori fondanti della Banca trova un ulteriore e significativo momento di verifica e conferma nel presidio esercitato sulla materia da parte delle funzioni di controllo e chiamate a gestire le risorse umane (*compliance, internal auditing, risk controlling*, risorse umane) alle quali spetta il compito di promuovere una cultura aziendale orientata al rispetto non solo formale ma anche sostanziale delle norme e che, in tale veste, sono chiamate a esprimersi sulla coerenza e correttezza delle politiche retributive;

In particolare, l'attuazione delle politiche di remunerazione adottate è soggetta, con cadenza almeno annuale, a verifica da parte delle funzioni di controllo interno, ciascuna secondo le rispettive competenze:

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

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

- Per tutte le risorse aziendali si pone particolare enfasi sul grado di aderenza ai principi:
  - di onestà, correttezza e buona fede, assumendosi le responsabilità che competono in ragione delle proprie mansioni;
  - trasparenza, trattando le informazioni in proprio possesso con tempestività ed attuando processi di comunicazione ed informazione ispirati a chiarezza, completezza, precisione e condivisione.

La cessazione dal servizio del personale per iniziativa dell'azienda può avvenire attraverso accordi individuali di risoluzione consensuale che, al fine di minimizzare il rischio di eventuali oneri aziendali connessi a vertenze, possono prevedere il riconoscimento di un'incentivazione all'esodo anche con criteri e modalità riconducibili alle previsioni contrattuali vigenti (collegio arbitrale, indennità supplementare,.....).

Per taluni dipendenti delle diverse categorie professionali distinti particolarmente per merito e fidelizzazione all'azienda, a conclusione del rapporto di lavoro per raggiungimento dell'età pensionabile, unitamente a quanto previsto normativamente, può essere prevista la corresponsione di un riconoscimento economico per l'impegno lavorativo profuso.

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

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

Qualora la Banca intendesse attivare incentivi all'esodo applicati nei confronti di personale rilevante, questi dovranno rispettare, in quanto applicabili, le regole previste dal Paragrafo 5 delle Disposizioni, attinenti il collegamento alle performance realizzate e ai rischi assunti nonché la previsione di meccanismi di *claw-back* per i casi di comportamenti fraudolenti o di colpa grave e i compensi corrisposti in violazione delle Disposizioni.

### **Collaborazioni e incarichi professionali**

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

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

#### Modalità attraverso le quali è assicurato il collegamento tra la remunerazione e i risultati

Si evidenzia che la Banca per la natura cooperativa e mutualistica che le è propria non persegue, in base ai principi che ne ispirano l'attività e ai vincoli normativi conseguenti, attività speculative e adotta un modello di business tradizionale che limita significativamente, rispetto ad altre istituzioni finanziarie, l'assunzione dei rischi. Anche in funzione delle citate peculiarità, il trattamento economico riconosciuto al personale dipendente è in misura largamente prevalente di carattere fisso e invariabile - cioè non correlato a risultati aziendali o individuali, né ad iniziative premianti o incentivanti.

La parte variabile del trattamento economico è correlata ai risultati aziendali o individuali come di seguito specificato:

- **Premio annuale per i Dirigenti**, erogato sulla base dei risultati aziendali conseguiti, ai sensi dell'art. 18 del CCNL Dirigenti; poiché la disposizione contrattuale citata non esprime parametri specifici ai quali è collegato il premio in parola, riferendosi, in via generica, ai "risultati aziendali conseguiti", l'erogazione dello stesso avviene in considerazione dei seguenti criteri atti ad assicurare la correlazione del premio all'effettività e stabilità di detti risultati in termini di *performance* misurate al netto dei rischi, tenuto conto del livello delle risorse patrimoniali e della liquidità necessari a fronteggiare le attività intraprese.  
In particolare, per la determinazione di tale premio, si farà riferimento ad un moltiplicatore, definito dal Consiglio di Amministrazione, del premio medio riferito ai Quadri Direttivi di IV° livello ai fini dell'art. 48 CCNL.
- **Premio di risultato per i Quadri Direttivi e le Aree Professionali**, previsto dall'art. 48 del relativo CCNL, definito dal Contratto Integrativo Regionale del 27/11/2009, secondo i parametri stabiliti dagli Accordi Collettivi Nazionali del 23 novembre 2006 e 21 dicembre 2007, rapportando i risultati inerenti l'esercizio di riferimento con quelli ottenuti nel corso dei due esercizi precedenti.
- **Sistema incentivante**, la Banca non ha adottato un sistema di incentivi per il Direttore Generale e gli altri Dirigenti.
- **Ulteriori erogazioni connesse a prestazioni meritevoli in termini di efficacia e di efficienza**. Consistono in erogazioni di natura discrezionale e non continuativa, riconosciute in unica soluzione, definite nel loro ammontare individuale e complessivo nel pieno rispetto del principio di sana e prudente gestione, non riferibili a previsioni di contratto collettivo o a sistemi incentivanti adottati dalla Banca, come sopra descritti - che tuttavia possono coinvolgere più soggetti con la finalità di gratificare il personale dipendente a fronte di causali di diversa natura (particolare impegno dimostrato nell'espletamento della prestazione lavorativa, spirito di servizio e/o disponibilità al lavoro, distinzioni particolari nella prestazione lavorativa, apporto all'apertura di nuove filiali e/o all'avviamento/introduzione di nuove procedure). Tali importi possono essere inoltre corrisposti in occasione di particolari ricorrenze, quali ad esempio l'anniversario di fondazione della banca, o di eventi di carattere straordinario - fusioni, acquisizioni di rami di azienda, etc.....

Con particolare riferimento ai responsabili e agli addetti di livello più elevato delle funzioni di controllo interno, la Banca non adotta meccanismi di incentivazione.

#### Caratteristiche di maggiore rilievo del sistema di remunerazione

Fermo quanto già illustrato con riguardo alla determinazione dei compensi degli Amministratori e dei Sindaci, di seguito si richiamano le caratteristiche di maggior rilievo del sistema di remunerazione, distintamente per le diverse categorie interessate.

Il trattamento economico riconosciuto al **Direttore Generale e agli altri Dirigenti** dal Consiglio di Amministrazione - cui, ai sensi dell'art. 35 dello Statuto Sociale, compete anche la nomina e la determinazione delle relative attribuzioni - è individuato in modo tale da attrarre e mantenere in azienda soggetti aventi professionalità e capacità adeguate alle esigenze dell'impresa, nel rispetto della normativa vigente e della disciplina del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i Dirigenti delle Banche di Credito Cooperativo-Casse Rurali ed Artigiane, del 22 maggio 2008. In particolare, una parte del trattamento economico applicato al Direttore Generale e agli altri Dirigenti è di carattere fisso e invariabile - cioè non correlata a risultati aziendali o individuali, né ad iniziative premianti o incentivanti.

La parte fissa del trattamento economico si compone delle seguenti voci:

- stipendio;
- eventuali trattamenti indennitari e/o erogazioni connesse all'anzianità di servizio e/o a modalità di esecuzione della prestazione lavorativa, previsti dalla contrattazione collettiva di lavoro;
- altre voci costanti nel tempo, previste dalla contrattazione collettiva di lavoro ovvero frutto di pattuizioni individuali quali emolumenti ad personam riconosciuti al fine di acquisire o mantenere particolari professionalità ovvero in occasione del conferimento di particolari incarichi a carattere continuativo;
- benefit: forme di retribuzione in natura (comunque soggette al regime fiscale e contributivo previsto dalla normativa vigente), anche frutto di pattuizioni individuali, finalizzate a fidelizzare il dirigente. I benefit comprendono: buoni pasto di importo pari a quanto stabilito dal CCNL vigente per i Quadri Direttivi e le altre Aree Professionali.

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

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

- **premio annuale** ai sensi dell'art. 18 del CCNL Dirigenti erogato, come già anticipato, sulla base dei risultati aziendali conseguiti (cfr. paragrafo precedente per maggiori dettagli);
- **incentivi**: la Banca non ha adottato un sistema di incentivi per il Direttore Generale e gli altri Dirigenti.
- **Ulteriori erogazioni** connesse a prestazioni meritevoli in termini di efficacia e di efficienza di natura discrezionale e non continuativa, riconosciute in unica soluzione.

Come anticipato, la Banca assicura un prudente equilibrio fra componente fissa e variabile della retribuzione del Direttore Generale e degli altri Dirigenti, al fine di non limitare la propria capacità di mantenere o raggiungere un livello di patrimonializzazione adeguato ai rischi assunti, in conformità ai criteri evidenziati dalla Banca d'Italia. Si rinvia a riguardo ai limiti già indicati in merito al peso relativo di tutte le componenti variabili che possono essere riconosciute a tale categoria del personale sulla retribuzione annua lorda fissa globale.

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

Qualora ricorrano i presupposti per l'attivazione di incentivi all'esodo applicati nei confronti di Dirigenti rientranti nella categoria del personale rilevante, questi dovranno rispettare, in quanto applicabili, le regole previste dal Paragrafo 5 delle Disposizioni, attinenti il collegamento alle *performance* realizzate e ai rischi assunti e la previsione di meccanismi di *claw back* per i casi di comportamenti fraudolenti o di colpa grave e i compensi corrisposti in violazione delle Disposizioni.

Le retribuzioni corrisposte al personale della Banca appartenente alla categoria dei **Quadri Direttivi** e alle **Aree Professionali** sono determinate sulla base delle previsioni del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i quadri direttivi e per il personale delle aree professionali delle Banche di Credito Cooperativo – Casse

Rurali ed Artigiane, del 21 dicembre 2007, nonché del contratto di secondo livello stipulato il 27/11/2009 dalla Federazione delle Banche di Credito Cooperativo di Lazio Umbria Sardegna.

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

- stipendio;
- eventuali trattamenti indennitari e/o erogazioni connesse all'anzianità di servizio e/o a modalità di esecuzione della prestazione lavorativa, previsti dalla contrattazione collettiva di lavoro;
- altre voci costanti nel tempo previste dalla contrattazione collettiva di lavoro ovvero frutto di pattuizioni individuali quali emolumenti ad personam riconosciuti al fine di acquisire o mantenere particolari professionalità ovvero in occasione del conferimento di particolari incarichi a carattere continuativo;

La contrattazione collettiva di lavoro, inoltre, dispone in favore dei Quadri Direttivi e del personale appartenente alle Aree Professionali sistemi integrativi di natura assistenziale e previdenziale.

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

- erogazione prevista dall'art. 48 del CCNL per i quadri direttivi e le aree professionali, denominata **Premio di risultato**, definita dal secondo livello di contrattazione collettiva, secondo i parametri stabiliti dagli Accordi Collettivi Nazionali del 23 novembre 2006 e 21 dicembre 2007, in relazione ai risultati conseguiti da ciascuna BCC/CR nell'anno di misurazione rapportati ai risultati ottenuti nel corso dei due esercizi precedenti; l'ammontare del "Premio di risultato" non è preventivabile dato che, in relazione alle variabili stabilite in ambito collettivo, esso viene calcolato dalla Federazione delle Banche di Credito Cooperativo Lazio Umbria Sardegna sulla base anche dei risultati conseguiti dalle BCC/CR a livello regionale e, comunque, nel passato è risultato mediamente pari ad una percentuale che va dal 3,56 % al 4,07% della retribuzione complessiva;
- **sistema incentivante**: la Banca non ha adottato un sistema di incentivi per il personale della Banca appartenente alla categoria dei Quadri Direttivi e alle Aree Professionali
- **ulteriori erogazioni** connesse a prestazioni meritevoli in termini di efficacia e di efficienza di natura discrezionale e non continuativa, riconosciute in unica soluzione.

Come anticipato, la Banca assicura un corretto bilanciamento fra componente fissa e variabile della retribuzione dei quadri direttivi e del personale delle aree professionali, al fine di non limitare la propria capacità di mantenere (o raggiungere) un livello di patrimonializzazione adeguato ai rischi assunti, in conformità ai criteri evidenziati dalla Banca d'Italia.

Si rinvia a riguardo ai limiti già indicati in merito al peso relativo di tutte le componenti variabili che possono essere riconosciute sulla retribuzione annua lorda fissa globale.

Ai Quadri Direttivi e alle Aree Professionali compete il trattamento di fine rapporto in occasione della cessazione del rapporto di lavoro, come stabilito dall'art. 2120 c.c. e dall'art. 83 del relativo CCNL.

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

Qualora la Banca intendesse attivare incentivi all'esodo applicati nei confronti di personale rilevante rientrante nella categoria dei quadri direttivi e delle aree professionali, questi dovranno rispettare, in quanto applicabili,

le regole previste dal Paragrafo 5 delle Disposizioni, attinenti il collegamento alle performance realizzate e ai rischi assunti e la previsione di meccanismi di *claw back* per i casi di comportamenti fraudolenti o di colpa grave e i compensi corrisposti in violazione delle Disposizioni.

Oltre a quanto specificamente previsto in ragione dell'inquadramento contrattuale, la retribuzione dei responsabili e del personale di livello più elevato delle funzioni di controllo interno è adeguata al ruolo ricoperto tenuto conto dei requisiti di indipendenza, professionalità e autorevolezza richiesti. Come già anticipato, la Banca non adotta meccanismi incentivanti nei confronti del predetto personale.

La complessiva parte variabile della remunerazione rivolta a tale categoria di personale è contenuta. Si rinvia a riguardo al limite già indicato in merito al peso relativo di tutte le componenti variabili riconosciute sulla retribuzione annua lorda fissa globale.

Come anticipato, i criteri di conferimento degli **incarichi professionali e di collaborazione** sono ispirati a principi di competenza, economicità, trasparenza e correttezza. Tutti i compensi e/o le somme a qualsiasi titolo corrisposte a tali soggetti sono documentati in modo adeguato e proporzionati all'attività svolta in considerazione delle specifiche condizioni di mercato.

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

Con riferimento ai lavoratori a progetto e a quelli non iscritti in appositi albi, si è fatto riferimento ai compensi normalmente corrisposti per analoghe prestazioni di lavoro autonomo nel luogo di esecuzione del rapporto.

#### Indicatori di performance presi come riferimento per la remunerazione variabile, inclusi i piani basati su azioni, opzioni, o altri strumenti finanziari

Si rinvia a quanto già illustrato in precedenza con riguardo alle caratteristiche delle componenti variabili della remunerazione e ai meccanismi di relativo riconoscimento.

Si precisa che nessuna componente variabile viene corrisposta attraverso piani basati su azioni, opzioni, o altri strumenti finanziari.

#### Ragioni sottostanti le scelte dei sistemi di remunerazione variabile e di ogni altra prestazione non monetaria e i principali parametri utilizzati.

Le politiche e i sistemi di remunerazione adottati si incardinano nel complesso delle politiche della Banca con riferimento alle Risorse Umane, poggiate sulla centralità della persona e, quindi, sulla priorità di assicurare il rispetto della sua dignità in tutte le diverse manifestazioni.

Sono pertanto improntate all'impegno di assicurare le condizioni più idonee alla realizzazione professionale di tutti i dipendenti tramite la valorizzazione delle potenzialità dei singoli attraverso processi efficaci, equi e trasparenti, finalizzati a favorire, riconoscere e premiare le competenze professionali nonché il loro sviluppo. Ai dipendenti viene richiesto di esercitare consapevolezza etica, scrupolo professionale e logica di condivisione, devono svolgere la propria attività con la professionalità richiesta dalla natura dei compiti e delle funzioni esercitate, adoperare il massimo impegno nel conseguimento degli obiettivi assegnati (contribuendo alla diffusione della cultura aziendale e al raggiungimento degli obiettivi generali dell'organizzazione aziendale) e svolgere con diligenza le necessarie attività di approfondimento ed aggiornamento.

Riguardo ai principali parametri utilizzati si rinvia a quanto già illustrato in precedenza.

Si precisa che non sono erogate prestazioni non monetarie.

