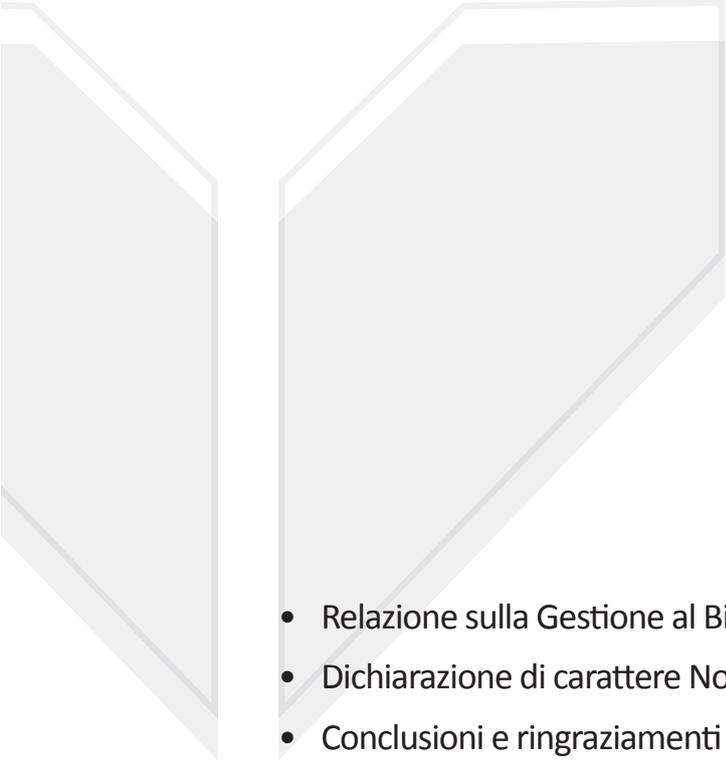


BILANCIO D'ESERCIZIO
2018



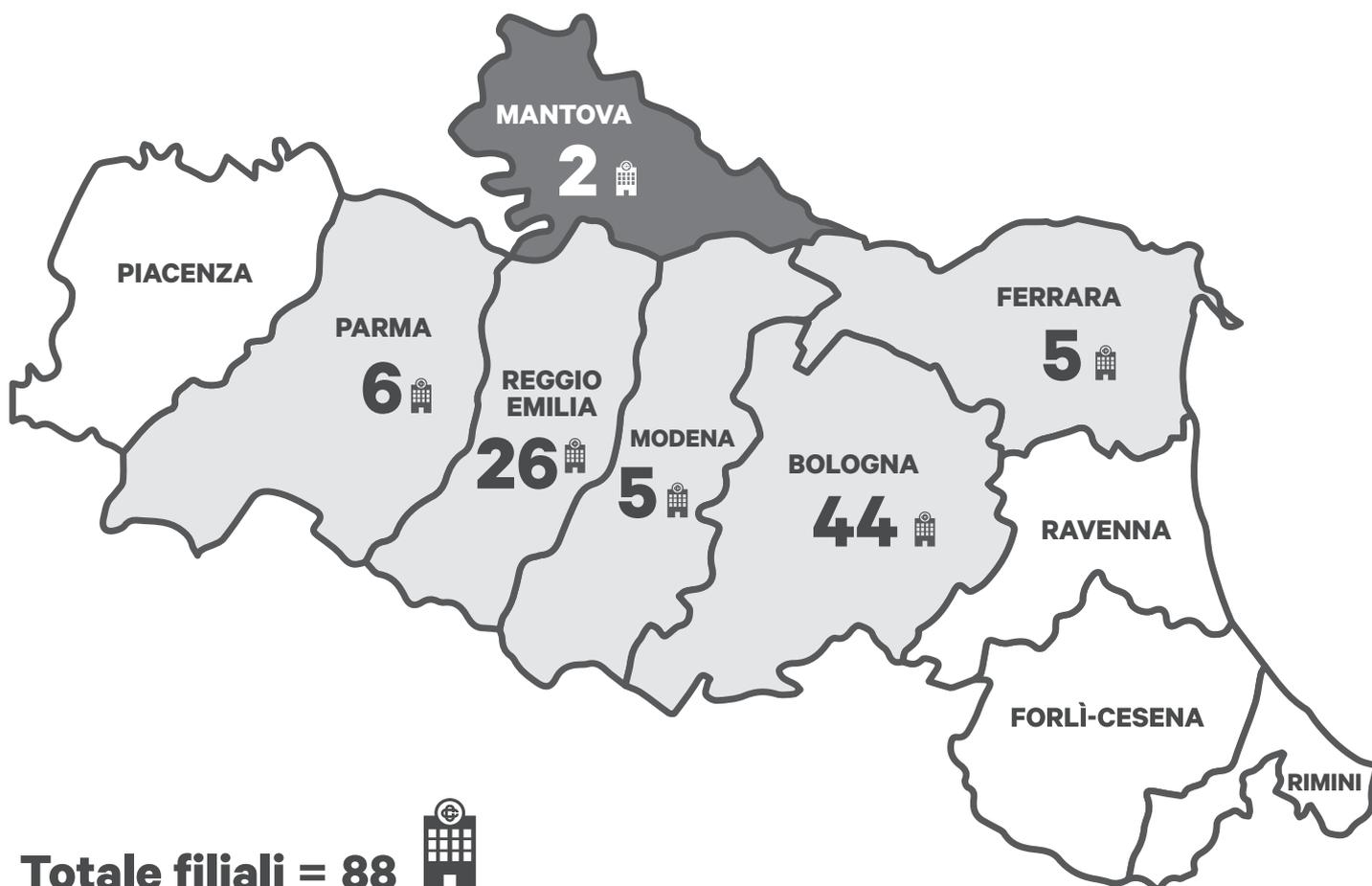
UNO SVILUPPO DAL VOLTO UMANO



• Relazione sulla Gestione al Bilancio	pag. 5
• Dichiarazione di carattere Non Finanziario	pag. 63
• Conclusioni e ringraziamenti	pag. 149
• Schemi di Bilancio al 31 dicembre 2018	pag. 151
• Relazione del Collegio Sindacale	pag. 161
• Relazione della Società di Revisione sulla Dichiarazione non finanziaria	pag. 165
• Relazione della Società di Revisione sul Bilancio d’esercizio	pag. 169
• Nota integrativa	pag. 179
• Parte A - Politiche contabili	pag. 181
• Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale	pag. 257
• Parte C - Informazioni sul conto economico	pag. 305
• Parte D - Redditività complessiva	pag. 329
• Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura	pag. 331
• Parte F - Informazioni sul patrimonio	pag. 435
• Parte G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d’azienda	pag. 445
• Parte H - Operazioni con parti correlate	pag. 447
• Parte I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	pag. 451
• Parte L - Informativa di settore	pag. 453
• Allegato 1 – Immobili.....	pag. 455

Il territorio di competenza al 31.12.2018

www.emilbanca.it



Sede Legale e Direzione Generale

Via Giuseppe Mazzini, 152
40138 Bologna
tel. 051 39 69 11

Uffici Amministrativi

Via Trattati Comunitari
Europei 1957/2007, 19
40127 Bologna
tel. 051 63 17 711

www.emilbanca.it

posta@emilbanca.it

Numero Verde Soci

800 217 295

Le filiali

BOLOGNA E PROVINCIA

Altedo

Via Nazionale 98
Tel. 051 871838
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45
sabato 8.30/12.30

Bologna Arcoveggio

Via dell'Arcoveggio 56/22
Tel. 051 371000
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Bologna Mazzini

Via Mazzini 152
Tel. 051 396933
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Bologna San Donato

Via Machiavelli 1
Tel. 051 6337711
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Calderara di Reno

Piazza Marconi 1/e
Tel. 051 6468139
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Castello d'Argile

Via Matteotti 92/94
Tel. 051 976565
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Longara di Calderara di Reno

Via Longarola 56/a
Tel. 051 723864
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Minerbio

Via Garibaldi 7
Tel. 051 878128
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Ponte Ronca

Via Risorgimento 414
Tel. 051 756544
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

San Giorgio di Piano

Via Rimembranze 8
Tel. 051 6630454
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

San Pietro in Casale

Piazza Martiri 15
Tel. 051 811211
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Anzola dell'Emilia

Via Terremare 1-A
Tel. 051 732556
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Bologna Borgo Panigale

Via Emilia Ponente 260
Tel. 051-6179011
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Bologna Piazza Maggiore

Piazza Maggiore 5/b
Tel. 051 6569881
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45
sabato 8.20/13.00

Bologna San Ruffillo

Via Toscana 105
Tel. 051 474946
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Casalecchio di Reno

Via Pascoli 5/VI
Tel. 051 574140
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Funo

Via Galliera 212
Tel. 051 861460
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.4

Madonna dei Fornelli

Via Firenze 3
Tel. 0534 94552
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Molinella

Via Mazzini 135
Tel. 051 6905511
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Riola

Via Nazionale 52
Tel. 051 916161
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

San Giovanni in Persiceto

Circonvallazione Italia 28
Tel. 051 825382
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Sasso Marconi

Largo Cervetta 3
Tel. 051 6751678
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Argelato

Via Argelati 10
Tel. 051 6635197
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Bologna Business Park

Via Trattati Comunitari Europ. 19/b
Tel. 051 6317811
lun/ven 8.20/13.00

Bologna Pirandello

Via Pirandello 22
Tel. 051 502037
lun/ven 8.20/13.20

Bologna Zanardi

Via Zanardi 178
Tel. 051 6350490
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Castel d'Aiano

Via Bologna 19
Tel. 051 914770
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Granarolo dell'Emilia

Via San Donato 203/a
Tel. 051 761611
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Malalbergo

Piazza Unità d'Italia 3
Tel. 051 872474
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Monzuno

Piazza XXIV Maggio 3/a
Tel. 051 6770538
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Rioveggio*

Via Provinciale 17/c
Tel. 051 6777817
lun/ven 8.20/13.20

San Marino di Bentivoglio

Via Saletto 3/2
Tel. 051 891025
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Vado

Via Val di Setta 41
Tel. 051 6778360
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Baricella

Via Roma 7
Tel. 051 879159
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Bologna D'Azeglio

Via D'Azeglio 59
Tel. 051 332862
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Bologna Riva Reno

Via Riva di Reno 23/A
Tel. 051 6494462
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Budrio

Via Bissolati 7
Tel. 051 6920460
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Castel Maggiore

Via Gramsci 196/a
Tel. 051 715728
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Loiano

Via Roma 60
Tel. 051 6543811
lun/ven 8.20/13.20 dom 8.30/12.3

Marzabotto

Via Aldo Moro 6A
Tel. 051 931120
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Pianoro

Via Nazionale 130/2
Tel. 051 775907
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Sala Bolognese

Via Gramsci 202
Tel. 051 6814867
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

San Martino in Argine

Via Sant'Elena 51
Tel. 051 883913
lun/ven 8.20/13.20

Vergato

Via Monari 27
Tel. 051 910115
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

REGGIO EMILIA E PROVINCIA

Bagnolo

Via Olimpia 1/c
Tel. 0522 952966
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Castellarano

Via Radici Nord 100
Tel. 0536 825044
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Bibbiano

Via Venturi 76
Tel. 0522 882343
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Castelnovo Monti

Piazza Martiri della Libertà 1/a
Tel. 0522 611520
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Boretto

Via Matteotti 15
Tel. 0522 964109
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Castelnovo di Sotto*

Via Sant'Andrea 8
Tel. 0522 688045
lun/ven 8.20/13.20

Canossa*

Via Val d'Enza Nord 165
Tel. 0522 240006
lun/ven 8.20/13.20

Cavola

Via Verdi 1
Tel. 0522 806611
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Cavriago

Via del Cristo 1/a
Tel. 0522 576827
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Lentigione*

Via Imperiale 86
Tel. 0522 680202
lun/ven 8.20/13.20

Pieve di Guastalla

P.zza d. Teobaldo Soragna 5
Tel. 0522 827601
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Reggio via F.lli Cervi

Via F.lli Cervi 81/e
Tel. 0522 382123
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Toano

Corso Trieste 50/b
Tel. 0522 805580
lun/ven 8.20/13.20

Correggio

Corso Cavour 22
Tel. 0522 732212
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Montecavolo

Via Cervi 34/a
Tel. 0522 880392
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Reggio Largo Gerra

Largo Gerra 1
Tel. 0522 757011
llun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Rubiera

Via del Terraglio 15
Tel. 0522 260530
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Villa Minozzo*

Piazza Martiri di Cervarola
Tel. 0522 720107
lun/ven 8.20/13.20

Gualtieri

Piazza Bentivoglio 5/7
Tel. 0522 221911
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Montecchio

Via XX Settembre 6
Tel. 0522 862479
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Reggio Via Adua

Via Adua 97/d
Tel. 0522 922299
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Sant'Ilario

Piazza della Repubblica 6/a
Tel. 0522 908894
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Villarotta

Via Mandelli 4/e
Tel. 0522 820764
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Guastalla

Via Gonzaga 16/a
Tel. 0522 827510
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Novellara

Piazza Unità d'Italia 18
Tel. 0522 654588
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Reggio Via dei Mille

Via dei Mille 8
Tel. 0522 440817
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Santa Vittoria

Strada Statale 249
Tel. 0522 833621
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

PARMA E PROVINCIA

Collecchio

Via Saragat 1
Tel. 0521 800347
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Parma Via Emilia Ovest

Via Emilia Ovest 61
Tel. 0521 292864
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Medesano*

Via Verdi 4/d
Tel. 0525 422011
lun/ven 8.20/13.20

Parma Viale Tanara

Viale Tanara 45/1a
Tel. 0521 1807310
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Noceto

Via Mazzini 7
Tel. 0521 620152
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Parma Via Emilia Est

Via Emilia Est 115/a
Tel. 0521 463185
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

FERRARA E PROVINCIA

Argenta

Via Garibaldi 1/c
Tel. 0532 852405
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Portomaggiore

Via Alighieri 7
Tel. 0532 811988
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Ferrara Via Ravenna

Via Ravenna 151
0532 60838
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Ferrara Viale Cavour

Viale Cavour 62-64
Tel. 0532 240136
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Ostellato

Via Roma 5
Tel. 0533 681187
lun/ven 8.20/13.20

MODENA E PROVINCIA

Formigine

Via Giotto del Bondone 1
Tel. 059 552069
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Sassuolo

Via Po 34
Tel. 0536 812237
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Frassinoro*

Piazza Miani 3
Tel. 0536 971004
lun/ven 8.20/13.20

Modena Via Giardini

Via Pietro Giardini 370
Tel. 059 344319
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Modena Palazzo Europa

Via Emilia Ovest 115
Tel. 059 822886
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

PROVINCIA DI MANTOVA

Dosolo

Via Cerati 18
Tel. 0375 899971
lun/ven 8.20/13.20 14.35/15.45

Pomponesco*

Piazza XXIII Aprile 2
Tel. 0375 868000
lun/ven 8.20/13.20

*** Attivo servizio di consulenza dalle 14.35 alle 15.45**

**RELAZIONE SULLA GESTIONE
contiene la Dichiarazione di
carattere Non Finanziario
ai sensi del D.Lgs 254 del
30 dicembre 2016**



INTRODUZIONE DEL PRESIDENTE

Cari soci,

dopo un 2017 che ha portato alla nostra Banca grandi cambiamenti, attribuibili principalmente alle tre fusioni attuate e alle attività propedeutiche al compimento della Riforma del Credito Cooperativo, il 2018 è stato un anno di consolidamento.

La **costituzione formale del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea**, avvenuta lo scorso 10 gennaio, dovrebbe garantire alla nostra cooperativa quel grado di sicurezza e di solidità difficilmente raggiungibili in altro modo e una capacità di affrontare le sempre più complesse normative che regolano il mercato bancario. La nostra Banca si è presentata all'appuntamento dell'ingresso nel Gruppo con tutti gli indicatori economico patrimoniali in ordine. Questa favorevole situazione le garantirà il **massimo livello di autonomia**.

Le scelte di natura straordinaria attuate da questo Consiglio di Amministrazione (avvallate praticamente all'unanimità dalle partecipatissime assemblee dei soci) si sono rivelate lungimiranti, come dimostrano gli ottimi risultati di questo esercizio. I documenti di bilancio rappresentano una **banca solida e in grado di creare valore per un territorio vasto**, che comprende buona parte della Regione Emilia Romagna e sconfina in Lombardia. Una banca che cresce in ogni area territoriale, coronando uno sforzo organizzativo e di sviluppo di processi di cui oggi possiamo godere i frutti.

Alle performance ottenute hanno contribuito due operazioni straordinarie effettuate nel corso dell'anno. La **cessione di una rilevante quantità di NPL** (crediti inesigibili), portata avanti sia in autonomia che in pool con Iccrea (attraverso l'adesione alle Gacs di Gruppo), ha permesso alla Banca di raggiungere un rapporto sofferenze-impieghi molto inferiore alla media di settore. Il **piano di uscite incentivate** di 42 collaboratori, sulla base di un accordo raggiunto con le Organizzazioni Sindacali già a fine 2017, oltre a dare benefici in termini di riduzione dei costi, ha fornito la possibilità di effettuare nuovi inserimenti e di promuovere la crescita professionale interna, favorendo il ricambio generazionale.

A maggio è stato **costituito il Comitato endoconsigliare per la Sostenibilità** che ha concentrato l'attenzione principalmente sui temi legati alla redazione della Dichiarazione non Finanziaria e nella definizione di una specifica politica sugli impatti ambientali direttamente determinati dalla Banca, che il Consiglio di Amministrazione ha approvato nella parte finale dell'anno.

Altri due fatti dell'anno credo meritino di essere citati in quanto molto coerenti con la natura di Emil Banca. Il primo riguarda la **conferma del Rating Sociale A-**, ottenuto la prima volta nel 2015, da parte di Microfinanza Rating, ente esterno e indipendente accreditato a livello mondiale come una delle 4 società certificatrici della cosiddetta "Client Protection". Il secondo è la sottoscrizione di un **accordo con Codacons**, una delle associazioni di consumatori più riconosciute a livello nazionale, per attivare un punto di assistenza all'interno delle filiali della Banca (una per provincia) dove privati e imprese possono trovare specifica assistenza.

Le sfide che ci aspettano sono molto impegnative, ma la nostra Banca ha basi solide per affrontarle.

*Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Ing. Giulio Magagni*

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Soci,

al fine di illustrare efficacemente la situazione dell'impresa e di descrivere l'andamento della gestione nel suo complesso e nei vari aspetti, si reputa opportuno esporre in premessa le linee evolutive delle più importanti variabili d'ambiente e di mercato, nel cui contesto ha operato la Banca.

1.1 Lo scenario macroeconomico di riferimento

Nei primi nove mesi del 2018, l'**economia mondiale** è tornata a rallentare (+3,4% di variazione annua media della produzione industriale) dopo la decisa accelerazione registrata nel corso del 2017.

In particolare, la decelerazione dell'attività economica globale è stata trainata dal Giappone (+1,5% nel 2018 da +4,3% nel 2017) e dalla Zona Euro (+2,1% nel 2018 da +3,1% nel 2017), che tra le economie avanzate hanno contribuito negativamente. Nelle economie emergenti l'attività economica è salita del 3,8% nei primi nove mesi del 2018. L'inflazione mondiale è diminuita nel 2018 (+3,6% annuo in media da +3,7% del 2017). L'economia cinese, che aveva chiuso il 2017 con un tasso di crescita annua del PIL pari al 6,8% nel quarto trimestre, nei primi tre trimestri del 2018 è cresciuta del 6,7% annuo di media.

Negli **Stati Uniti**, la crescita annualizzata del PIL in termini reali ha evidenziato un'accelerazione nel corso del 2018 (+3,4% annuo nel terzo trimestre) facendo registrare una crescita media complessiva (+3,3%) significativamente superiore a quella del 2017 (+2,5%). Nel corso del 2018, l'inflazione al consumo tendenziale si è stabilizzata al di sopra del livello obiettivo fissato dalla *Federal Reserve* (+2,5% di media annua dal 2,1% del 2017), mentre i prezzi alla produzione nei primi undici mesi del 2018 sono aumentati del 2,8% annuo di media.

Nel mercato del lavoro, la creazione di nuovi posti è rimasta robusta: il tasso di disoccupazione si è consolidato su un livello di poco inferiore al 4,0% (3,9% di media annua), mentre il tasso di sottoccupazione è sceso dal 4,0% al 3,7%

Nella **Zona Euro** il prodotto interno lordo ha segnato nel terzo trimestre del 2018 un rallentamento rispetto alla prima metà dell'anno (+1,6% annuo a settembre da +2,2% di giugno). I consumi hanno rallentato nel corso del 2018 (+1,5% di variazione annua media da +2,3% del 2017), così come la fiducia dei consumatori si è riportata su valori negativi da giugno 2018 (dopo 7 mesi di espansione). L'inflazione si è attestata intorno al 2,0% nella seconda metà del 2018 (+1,54% nel 2017).

La produzione industriale ha rallentato nella seconda metà del 2018 (+0,9% di crescita annua media tra luglio e ottobre del 2018, a fronte di +2,8% tra gennaio e giugno). L'indice sintetico Eurocoin, che fornisce una misura aggregata dell'attività economica dell'area Euro, è sceso in misura importante nel corso del 2018 (0,64 punti di media nei primi undici mesi dell'anno da 0,71 del 2017). Il PMI manifatturiero si è confermato in calo ma in zona di espansione tutto il 2018, attestandosi su un valore di chiusura di 51,2 punti (54,5 di media nel 2018 da 55,6 punti di media nel 2017).

In **Italia**, il prodotto interno lordo è tornato a rallentare in termini annui e a decrescere in termini trimestrali. A settembre 2018 (l'ultimo disponibile) il PIL è risultato in crescita annua dello 0,7% (+1,1% di media nei primi tre trimestri, da +1,6% nel 2017). Contestualmente, si sono manifestati segnali coerenti di moderazione dell'attività economica.

La variazione annua media della produzione industriale nei primi 10 mesi del 2018 è stata dell'1,6% (da +3,7% nel 2017, +2,1% nel 2016), toccando picchi negativi a luglio e agosto (rispettivamente -1,3% e -0,8% annui). L'utilizzo della capacità produttiva è passato dal 76,3% di media annua nel 2016 al 76,8% nel 2017 al 78,1% nei primi tre trimestri del 2018; il fatturato da +5,4% di variazione annua media del 2017 a +3,8% dei primi nove mesi del 2018. Gli indicatori anticipatori sulla fiducia delle imprese e dei direttori degli acquisti dei diversi settori nel corso del 2018 sono scesi, alcuni addirittura sotto la soglia di espansione (il PMI manifatturiero a 48,6 punti a novembre 2018, 52,7 punti di media nei primi undici mesi dell'anno dai 56,0 del 2017) lasciando intravedere un ulteriore indebolimento congiunturale nel 2019.

L'inflazione, misurata dalla variazione annua dell'indice nazionale dei prezzi al consumo, è scesa nella seconda metà dell'anno (+1,1% annuo a dicembre 2018).

1.2 La politica monetaria e l'andamento del sistema bancario europeo

Il Consiglio direttivo della BCE nel corso del 2018 ha lasciato **inalterati i tassi ufficiali sui depositi**, sulle operazioni di rifinanziamento principale e sulle operazioni di rifinanziamento marginale rispettivamente al -0,40, allo 0,00 e allo 0,25 per cento. Nello stesso anno, a giugno, è stato annunciato il dimezzamento a partire da gennaio 2018 degli importi di titoli acquistati mensilmente all'interno del cosiddetto Quantitative Easing. La riduzione degli acquisti da 30 miliardi di euro a 15 miliardi è diventata operativa da ottobre a dicembre, mentre sono stati azzerati dal 2019.

Il *Federal Open Market Committee (FOMC)* della *Federal Reserve* ha modificato verso l'alto i tassi ufficiali sui *Federal Funds* di 25 punti base in ben quattro circostanze (marzo, giugno, settembre e dicembre) per un totale di un punto percentuale. L'intervallo obiettivo sui *Federal Funds* è stato portato ad un livello compreso fra 2,25% e 2,50%.

1.2.1 Andamento strutturale dell'industria bancaria europea

Nel 2018 è proseguito il processo di **razionalizzazione del settore bancario europeo**, in linea con il trend evidenziato negli ultimi anni, con una progressiva contrazione in termini di banche e sportelli.

Il numero di istituti di credito a dicembre 2018 si è attestato a 4.598 unità, in calo di oltre 3 punti percentuali rispetto all'anno precedente. Questa contrazione ha riguardato tutti i paesi dell'Eurozona. In Germania come anche in Francia il numero di istituzioni creditizie è diminuito del 3%.

Tale tendenza appare decisamente più marcata se si considera l'evoluzione del numero di sportelli. Nel quinquennio che va dal 2013 al 2017 (ultimo dato disponibile per questa variabile), il numero di sportelli delle istituzioni creditizie dell'area Euro ha subito un calo di oltre 13 punti percentuali che sembra essersi concretizzato in maniera più significativa nel triennio 2015 – 2017, durante il quale sono stati chiusi oltre 14 mila sportelli. Parallelamente, anche il numero di dipendenti ha continuato ad evidenziare un trend decrescente (-2 punti percentuali tra il 2016 ed

il 2017). Il totale dei dipendenti nell'Eurozona infatti è sceso a circa 1.916 mila unità. Tale flessione comunque è apparsa moderatamente diversificata. In particolare si segnala una contrazione del 4,5% in Italia, dell'1,6% in Francia e del 2,1%, a fronte di una sostanziale stabilità del valore registrato in Germania. I principali indicatori strutturali riferiti al sistema bancario italiano sono risultati in linea con quelli dei paesi con simile struttura bancaria.

1.2.2 Andamento dell'attività bancaria

L'andamento dell'attività bancaria europea nel 2018 è stato caratterizzato da una **prosecuzione della fase espansiva**, in linea con il trend osservato nell'anno precedente. Tale tendenza sembra aver beneficiato, in primis, della sostanziale stabilità del quadro congiunturale macroeconomico dell'Eurozona. In linea generale, si è assistito ad un mantenimento della crescita dei prestiti al settore privato, in virtù dai complessivi miglioramenti sia dal lato della domanda che dell'offerta, ai quali si sono associati i progressi compiuti dalle istituzioni creditizie sul piano dei risanamenti dei propri bilanci.

Dal lato degli impieghi, si è confermato il trend positivo che aveva caratterizzato il biennio 2016-2017. Il tasso di crescita sui dodici mesi dei prestiti delle istituzioni creditizie al settore privato (corretto per l'effetto di cessioni, cartolarizzazioni e per il *notional cash pooling*), a settembre 2018 è risultato pari al 3,4% su base annua.

Entrando nel dettaglio settoriale, gli impieghi a società non finanziarie sono aumentati dell'1,9% sia nel 2016 che nel 2017. La crescita si è poi consolidata nell'anno successivo (2,2% su base annuale nel I trimestre, 2,5% nel II trimestre e 3,1% nel III trimestre). L'incremento ha interessato maggiormente gli impieghi con durata compresa tra 1 e 5 anni (+4,7% la variazione su base annuale nel III trimestre del 2018) e superiore ai 5 anni (+2,6%), a fronte di una crescita di circa 3,3% della componente con durata inferiore ad 1 anno, segnando quest'ultima una parziale accelerazione rispetto ai valori riscontrati nei trimestri precedenti.

Per quanto riguarda gli impieghi destinati alle famiglie, nel 2018 si è assistito ad un consolidamento ed irrobustimento del trend di crescita che aveva caratterizzato il biennio precedente. Nel primo trimestre del 2018 l'aggregato è aumentato sui 12 mesi del 3%. La crescita è stata alimentata dal sostanziale incremento delle componenti legate al credito al consumo ed ai mutui per l'acquisto di abitazioni, che nel III trimestre sono salite rispettivamente del 6,6% e del 3,2% annuo, mentre si è mantenuta in calo la voce legata agli "altri prestiti" (-0,7%)

Dopo aver registrato un sostanziale incremento nel 2017, i depositi delle istituzioni bancarie europee nel 2018 sono aumentati ma a tassi di crescita progressivamente ridotti. I depositi di società non finanziarie sono cresciuti su base annua del 5,3% nel I trimestre, del 4,9% nel trimestre successivo e del 4,5% nel III trimestre, a fronte dell'incremento di 8,6 punti percentuali sperimentato nell'anno precedente. Un contributo rilevante è stato portato dai depositi a vista (+6,8 % rispetto al III trimestre 2017), mentre è proseguita ed in parte accentuata la contrazione registrata dai depositi con durata prestabilita inferiore ai 2 anni (-7,4% annuo nel III trimestre del 2018, a fronte di una riduzione su base annua del 5,2% nel trimestre precedente). In merito ai **depositi delle famiglie**, durante l'anno **hanno evidenziato tassi di variazione positivi e crescenti**. Dopo l'incremento del 4,2% del 2017 infatti, sono aumentati del 4% nel I trimestre, del 4,5% nel II trimestre e del 4,6% nel III trimestre. Anche in questo caso, l'aumento è stato trainato dalla

crescita dei depositi a vista (+8,3% su base annua nel I trimestre del 2018, +8,6% nel secondo e +8,4% nel terzo), a fronte di una riduzione dei depositi con durata prestabilita fino a 2 anni (-10% su base annua).

Per quanto riguarda i **principali tassi d'interesse**, nel corso dell'anno si è assistito ad una conferma della **tendenza ribassista** osservata nel 2017. Ad agosto 2018 (ultima rilevazione disponibile), l'indicatore composito del costo del finanziamento alle società non finanziarie è sceso all'1,65% (a dicembre 2017 l'indice era pari all'1,71%), mentre lo stesso indicatore, riferito al costo del finanziamento alle famiglie per l'acquisto di abitazioni, si è marginalmente ridotto fino a registrare l'1,81%

1.2.3 I principali indicatori di rischio

Le più recenti statistiche pubblicate dall'EBA (Risk Dashboard, Q3 2018) indicano una **robusta dotazione patrimoniale delle banche europee** con un CET1 medio del 14,7% nel terzo trimestre del 2018. Le banche piccole e medie registrano i valori più elevati (oltre il 16%) rispetto alle banche grandi (14%).

Anche la qualità del **portafoglio creditizio è in progressivo miglioramento**: l'incidenza delle esposizioni deteriorate sulle esposizioni creditizie lorde si è attestata al 3,4%, il valore più basso da quando è stata introdotta la definizione armonizzata di crediti deteriorati. Questa tendenza si rileva in tutte le classi dimensionali di banche anche se permangono significative differenze tra singoli paesi. **Il coverage ratio medio si attesta intorno al 46%. Il cost income medio registra il valore del 63,2%**; le banche tedesche e francesi mostrano i valori più elevati (con rispettivamente l'80% e il oltre il 70%) mentre le banche italiane si attestano sulla media europea. Dal punto di vista dimensionale sono le banche medie a registrare il valore più contenuto (intorno al 60%) mentre le banche piccole e grandi mostrano valori simili. Il ROE medio si mantiene intorno al 7%, più elevato per le banche piccole (oltre l'11%) rispetto alle medie e grandi.

1.3 L'andamento macroeconomico in Emilia-Romagna¹

Secondo gli "scenari per le economie locali" di Prometeia la crescita del prodotto interno lordo nel 2018 risulterebbe pari all'1,4%, per rallentare nel 2019 (+1,2%). Il Pil regionale in termini reali nel 2018 dovrebbe risultare superiore del 7,9% rispetto ai livelli minimi toccati al culmine della crisi nel 2009, ma ancora sostanzialmente in linea con il livello del 2007 e superiore di solo il 9,8% a quello del 2000.

L'andamento regionale si conferma migliore di quello nazionale: **l'Emilia-Romagna si prospetta al vertice della crescita tra le regioni italiane**, sia nel 2018, sia per il 2019.

Accelera sensibilmente la tendenza positiva degli occupati nel 2018 (+1,1%), che proseguirà pur rallentando anche nel 2019 (+0,6%). **Il tasso di disoccupazione**, che aveva raggiunto il suo valore minimo nel 2008 fermandosi al 2,8% per toccare l'8,4% nel 2013, nel 2018 dovrebbe ridursi sensibilmente al 5,9% e scendere al 5,7% nel 2019.

¹ UnionCamere Emilia-Romagna: Rapporto 2018 sull'economia regionale

Al 30 settembre 2018 le imprese attive in Emilia-Romagna erano poco meno di 405mila, in flessione del 0,4% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, a fronte di un aumento del numero degli addetti nelle imprese del 2,6%: una flessione che non va interpretata negativamente in quanto associata a una crescita occupazionale e, quindi, a un rafforzamento delle imprese esistenti. Le aziende straniere in Emilia-Romagna rappresentano il 12% del totale delle imprese regionali, +3% rispetto all'anno precedente. A fronte di un calo delle imprese con titolare italiano, **prosegue la crescita degli stranieri che avviano un'attività imprenditoriale**. Molta dell'imprenditoria straniera si concentra nelle ditte individuali. Le imprese femminili costituiscono oltre un quinto del tessuto imprenditoriale regionale, il 14% dell'occupazione; il numero delle imprese è rimasto pressoché invariato nell'anno in corso, mentre gli addetti afferenti a imprese femminili sono aumentati di oltre il 2% **Variazioni ancora negative per quanto riguarda le imprese giovanili**, diminuite nell'ultimo anno del 3%. Il calo non deve essere letto come una maggior fragilità dei giovani: a determinare il calo complessivo sono quelle imprese che per raggiunti limiti di età non rientrano più nei parametri delle giovanili.

Nei settori dell'**agricoltura**, caccia, silvicoltura e pesca continua a seguire un pluriennale trend negativo della consistenza delle imprese attive: la base imprenditoriale regionale si riduce del-1,7% rispetto allo stesso mese dello scorso anno. Tra gennaio e settembre 2018, le esportazioni di prodotti dell'agricoltura, silvicoltura e pesca sono risultate, sostanzialmente invariate (+0,4%) rispetto all'analogo periodo del 2017, con un risultato ben lontano da quello positivo del complesso delle esportazioni regionali (+5%).

Per l'**industria** in senso stretto, dopo la grande crisi internazionale avviata nel 2007, la ripresa ha finalmente condotto alla più lunga fase di espansione della **produzione industriale** dal 2003, quindici trimestri di crescita dell'attività industriale in Emilia-Romagna. Il bilancio dei primi nove mesi del 2018 si chiude con un incremento del 2,2%. Il commercio con l'estero ha giocato un ruolo fondamentale: nei primi nove mesi del 2018 le esportazioni regionali di prodotti dell'industria manifatturiera hanno fatto segnare un aumento del 4,6% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno, superiore all'incremento del 3,0% registrato dalle vendite sui mercati esteri del complesso dell'industria manifatturiera nazionale. Le imprese attive risultano in calo dello 0,5% negli ultimi dodici mesi.

Nel settore delle **costruzioni** dopo la fase recessiva di inizio decennio, dall'inizio del 2015 si sono succeduti quattro anni positivi, anche se non privi di incertezze. Il volume d'affari è aumentato dell'1,6% nei primi nove mesi del 2018, ben più di quanto era accaduto nello stesso periodo dell'anno precedente (+0,4%). A differenza del manifatturiero, sono le imprese medio piccola dimensione a registrare risultati migliori, in generale crescono di più le imprese che operano con i privati, in particolare per lavori di ristrutturazione, mentre faticano le società più attive sul fronte degli appalti pubblici.

Per quanto riguarda il **commercio interno** nel suo complesso il settore vale il 30% del totale delle imprese della regione e il 27% dell'occupazione. Commercio e ristorazione presentano dinamiche differenti, il commercio nell'ultimo anno ha visto ridursi la base imprenditoriale a fronte di una sostanziale tenuta dell'occupazione. Al contrario l'alloggio e ristorazione ha incrementato le imprese e, soprattutto, gli addetti, cresciuti del 6%. I dati congiunturali confermano la dinamica negativa che caratterizza il settore del commercio da ormai un decennio. Nei primi nove mesi del 2018 le vendite sono diminuite dell'1,8%, con una dinamica che è andata peggiorando negli ultimi trimestri.

In Emilia-Romagna le **esportazioni** hanno fatto segnare un incremento del 5,2% in più rispetto allo stesso periodo dello scorso anno, incremento leggermente superiore rispetto alla media registrata dall'Italia Nord Orientale, circoscrizione della quale fa parte la regione. Il comparto della meccanica, che rappresenta il 56,1% dell'export regionale, ha aumentato le proprie esportazioni del 5,9%. Uno dei più importanti settori dell'economia regionale è costituito dall'industria alimentare: questo settore ha registrato aumenti negli ultimi anni superiori alla media regionale: l'aumento dei prodotti alimentari nel 2018 fa registrare un +4,1%. Per quanto concerne i mercati di sbocco, la Germania si conferma il principale partner commerciale dell'Emilia-Romagna con quasi il 13% delle esportazioni. Il mercato nei primi nove mesi dell'anno è cresciuto del 6,1%. Al secondo posto la Francia (11% la quota, 5% la variazione) al terzo gli Stati Uniti, (10% la quota, 6,7% la variazione).

L'industria turistica regionale chiude i primi dieci mesi del 2018 in aumento del 4,4% al 2017: gli arrivi turistici crescono del 6,4% rispetto al 2017. Tutti i comparti turistici della regione (Riviera, Città d'Arte e d'Affari, Montagna appenninica ed Altre località) registrano una performance positiva sia degli arrivi che delle presenze. Per quanto riguarda la rilevazione delle provenienze del movimento turistico, il saldo positivo è prodotto dalla crescita sia della clientela nazionale (+5,8% di arrivi e +3,8% di presenze), sia di quella internazionale (+8,0% di arrivi e +6,3% di presenze).

La consistenza delle imprese attive nel settore dei **trasporti e magazzinaggio** a settembre 2018 è apparsa in diminuzione rispetto allo stesso periodo dell'anno passato sia in Emilia-Romagna (-1,2%) sia a livello nazionale (-0,5%). Al contrario l'occupazione è risultata in aumento (+1,5%). La parte di gran lunga più consistente del trasporto marittimo dell'Emilia-Romagna si svolge attraverso il porto di Ravenna che rappresenta il 6% del movimento merci portuale italiano. Il sistema aeroportuale ha mostrato un buon andamento, sia pur con risultati medi regionali inferiori al dato nazionale, in virtù soprattutto dell'ottimo andamento di Bologna che combina un traffico già elevato con un tasso di aumento abbondantemente positivo dei passeggeri (+2,5% in termini di passeggeri) a fronte di una contrazione del numero dei voli (aerei con maggiore capacità o più pieni) e del traffico merci.

Per quanto riguarda il settore del **credito**, la consistenza dei prestiti bancari concessi al complesso dell'economia regionale a fine settembre 2018 risulta in espansione dell'1,1% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (-0,4% l'anno passato). Dal punto di vista settoriale, continua l'espansione di quelli concessi alle famiglie consumatrici (+2,6%, +2,3% l'anno passato) mentre si registra una timida inversione di tendenza per le famiglie produttrici (+0,2%, -1,9% l'anno passato). Per quel che riguarda la qualità del credito, nei primi nove mesi del 2018 è proseguito il graduale miglioramento del credito erogato all'economia regionale: il tasso di deterioramento del credito registrato dalla Banca d'Italia a fine settembre era pari 1,7%, rispetto al 2,8% dell'anno passato. I depositi bancari di famiglie ed imprese sono cresciuti del 4,8% (6,4% l'anno passato). I rapporti tra banca e impresa in Emilia-Romagna procedono verso il miglioramento: nel corso di quest'anno i livelli di soddisfazione sono risultati in crescita per tutti i parametri analizzati, in particolare per gli strumenti finanziari a disposizione, per la quantità del credito offerto e per i tempi di valutazione delle richieste.

Nonostante la flessione dello 0,8% nel terzo trimestre, i primi nove mesi dell'anno si chiudono con una variazione della produzione del settore dell'**artigianato** dello 0,6%. Per l'artigianato delle costruzioni nei primi nove mesi dell'anno il volume d'affari ha messo a segno un aumento

dell'1,5% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente. La base imprenditoriale dell'artigianato dell'Emilia-Romagna registra una contrazione del -1,0% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente, con una flessione leggermente più contenuta rispetto a quella riferita allo stesso periodo del 2017 (-1,2%).

Al 30 settembre 2018 le **cooperative** attive in regione erano poco più di 5 mila, gli addetti quasi 250 mila pari al 14% del totale regionale, con oltre 40 miliardi il fatturato. Dal punto di vista numerico le cooperative sono diminuite dell'1,7% rispetto all'anno precedente. Solamente tre i settori dove la cooperazione acquisisce nuove società, l'industria manifatturiera, l'alloggio e ristorazione e i servizi alle persone. L'occupazione cooperativa mostra una dinamica positiva, seppur contenuta, 0,6%. Cala l'occupazione nell'agroalimentare, nell'industria in senso stretto e nella logistica, cresce negli altri comparti. Nella logistica la cooperazione crea il 38% dell'occupazione regionale, percentuale che scende al 34% per i servizi alle persone. Sono oltre 50mila gli occupati che operano all'interno di cooperative sociali.

1.4 Cenni sull'evoluzione dell'intermediazione creditizia nel sistema bancario italiano²

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

Sul fronte degli impieghi, il 2018 ha confermato il buon andamento dei finanziamenti alle famiglie consumatrici e, nella parte finale dell'anno, si è rilevata una lieve variazione positiva dei crediti vivi erogati alle imprese.

Lo stock delle sofferenze ha mostrato una netta riduzione nel corso del 2018: la velocità con la quale le banche hanno ridotto le sofferenze presenti nei bilanci è sostanzialmente raddoppiata rispetto al 2017. Lo stock di sofferenze era pari ad oltre i 200 miliardi di euro nel 2016 e si prevede che nel 2019 scenda sotto i 100 miliardi. Questo risultato, ottenuto anche grazie alle tante operazioni straordinarie, libererà risorse e darà maggior respiro ai bilanci delle banche. Sul fronte della raccolta, continua la forte contrazione delle obbligazioni e cresce il peso dei depositi, in modo particolare quello dei depositi in conto corrente.

Con riguardo al Conto Economico, i segnali favorevoli evidenziatisi nel corso del 2018 fanno prevedere una dinamica positiva dei margini anche nel corso del 2019, ma il contesto molto complesso descritto in precedenza potrebbe in futuro modificare in negativo la previsione.

Nel dettaglio, le informazioni sull'andamento dell'industria bancaria relative al mese di ottobre 2018 evidenziano una variazione degli impieghi netti a clientela pari a +1,3% su base d'anno: **prosegue il trend di crescita del credito netto erogato alle famiglie** consumatrici (+2,7%), mentre è pressoché **stabile** su base annua lo stock di credito netto alle imprese (-0,2%); i finanziamenti netti hanno continuato a crescere nei principali comparti (agricoltura +1,7%, attività manifatturiere +2,6%, commercio +2,6%, alloggio e ristorazione +1,9%) ad eccezione di quello "costruzioni e attività immobiliari" che ha segnalato una diminuzione particolarmente significativa dei finanziamenti netti: -7,9%. Negli ultimi mesi dell'anno gli impieghi netti alle imprese

² Cfr. Banca d'Italia, Bollettino Economico n°1/2019; Centro Europa Ricerche, Rapporto Banche n°2/2018

presentano una variazione lievemente positiva. Con riguardo alla dimensione delle imprese, sono in crescita modesta sui dodici mesi i finanziamenti alle imprese maggiori (+0,2%) e quelli alle micro-imprese (+0,3%), sono diminuiti sensibilmente quelli alle imprese minori (-5,3%). Il costo dei finanziamenti è diminuito nel corso dell'anno.

La provvista del sistema bancario italiano presenta ad ottobre una crescita modesta, pari al +0,7% su base d'anno e +0,4% su base trimestrale. La componente rappresentata dalla raccolta da banche mostra una variazione significativamente maggiore (+3,7% annuo) rispetto alla componente costituita da raccolta da clientela e obbligazioni che risulta, come già accennato, in leggera contrazione su base d'anno (-0,6%). Permane significativa la crescita dei conti correnti passivi (+6,2% annuo) e dei PCT (+4,1% annuo). Il tasso medio sulla raccolta è leggermente diminuito nel corso dell'anno.

Il patrimonio (capitale e riserve) risulta pressoché stazionario (-0,3%) rispetto ad ottobre 2017.

Con riguardo alla qualità del credito, il rapporto tra crediti deteriorati lordi e impieghi dell'industria bancaria è pari a settembre 2018, ultima data disponibile, all'11,9% (dal 15,4% di settembre 2017); alla stessa data il rapporto sofferenze/impieghi è pari al 6,9% (dal 9,6% di dodici mesi prima) e il rapporto inadempienze probabili/impieghi è pari al 4,7% (dal 5,5%). Con specifico riguardo al rapporto sofferenze/impieghi, rilevabile mensilmente, si segnala un'ulteriore leggera riduzione nel corso del mese di ottobre 2018: dal 6,9% al 6,8% in media. Nel corso dell'anno, come già accennato, si è rilevata una **significativa intensificazione delle operazioni di cartolarizzazione dei prestiti bancari**. Le cartolarizzazioni di prestiti cancellati dai bilanci approssimano ad ottobre i 137 miliardi di euro; quasi 127 miliardi, pari al 92,6%, sono costituiti da esposizioni in sofferenza. Nei primi dieci mesi del 2018 il flusso cumulato di cartolarizzazioni ed altre cessioni di prestiti cancellati dai bilanci bancari è pari a quasi 41,5 miliardi di euro. Gran parte delle esposizioni cartolarizzate proviene dalle società non finanziarie (70,1% ad ottobre 2018), il 27,4% attiene a prestiti alle famiglie (credito al consumo, prestiti per acquisto abitazione, altri prestiti).

Con riguardo agli aspetti reddituali, le ultime informazioni disponibili, relative a settembre 2018, evidenziano una **crescita significativa del margine di interesse** (+5%) per effetto di una riduzione degli interessi passivi da clientela a fronte dell'invarianza di quelli attivi e un **andamento moderatamente favorevole delle commissioni nette** (+1% annuo). **Le spese amministrative risultano in calo** (-1,6%) determinato principalmente dal contenimento dei costi per il personale. Rispetto a settembre del 2017 il rendimento annualizzato del capitale e delle riserve (ROE) dei gruppi classificati come significativi, valutato al netto dei proventi straordinari, è salito dal 4,4% al 6,1%.

Alla fine del terzo trimestre del 2018, ultima data disponibile, **il grado di patrimonializzazione delle banche significative appariva stabile rispetto ai mesi precedenti**. A settembre il capitale di migliore qualità (CET1) era pari al 12,7% delle attività ponderate per il rischio, come a giugno: l'effetto della riduzione delle riserve su titoli di Stato valutati al fair value, dovuta al calo delle loro quotazioni, è stato compensato dalla flessione degli RWA.

1.5 Le BCC-CR nel contesto dell'industria bancaria³

In un suo recente intervento pubblico il vice direttore della Banca d'Italia, dott. Fabio Panetta, ha sottolineato come in questa fase di perdurante incertezza economica sia **importante salvaguardare la capacità di operare delle piccole banche**, tipicamente specializzate nel finanziamento delle imprese minori. Il dott. Panetta ha evidenziato come l'attività degli intermediari di dimensioni ridotte risenta fortemente della pressione esercitata dall'innovazione tecnologica, che innalza l'efficienza operativa ma comporta alti costi fissi, e dagli obblighi normativi che rappresentano un onere particolarmente gravoso e ha messo in evidenza come la riforma del credito cooperativo, in corso di attuazione, miri a coniugare l'obiettivo di preservare il valore della mutualità con quello di superare gli svantaggi della piccola dimensione in ambito bancario.⁴

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

Nel decennio 2008-2018 le BCC hanno incrementato gli impieghi a clientela di quasi 14 miliardi, pari ad una crescita percentuale del 10,4%, sensibilmente superiore a quella rilevata per le grandi banche. Nel corso del 2018 la dinamica dell'intermediazione creditizia delle BCC è stata positiva, sia con riguardo alla raccolta da clientela che agli impieghi vivi e la qualità del credito è migliorata sensibilmente.

1.5.1 Gli assetti strutturali

Dal punto di vista degli assetti strutturali, nel corso del 2018 è **proseguito il processo di concentrazione all'interno della Categoria**.

Nel corso dell'ultimo anno il numero delle BCC-CR è passato dalle 289 di dicembre 2017 alle 268 di dicembre 2018. Nello stesso periodo il numero degli sportelli è passato da 4.256 a 4.247.⁵

A settembre 2018 le BCC-CR sono l'unica presenza bancaria in 620 comuni e il dato è in progressiva crescita, a dimostrazione dell'impegno delle banche della categoria nel preservare la copertura territoriale. I 620 comuni in cui le BCC-CR operano "in monopolio" sono per il 93% caratterizzati da popolazione inferiore ai 5.000 abitanti.

Il numero dei soci delle BCC-CR è pari a settembre a 1.290.641, in **crescita dell'1,5%** su base d'anno; l'organico delle BCC-CR ammonta alla fine dei primi nove mesi dell'anno in corso a 29.680 (-0,6% annuo, a fronte del -3,9% registrato nell'industria bancaria); i dipendenti complessivi del Credito Cooperativo, compresi quelli delle società del sistema, approssimano le 35.000 unità.

³ Le informazioni sulle BCC sono di fonte B.I. (flusso di ritorno BASTRA B.I. e Albo sportelli) o frutto di elaborazioni effettuate dal Servizio Studi, Ricerche e Statistiche di Federcasse sulla base delle segnalazioni di vigilanza disponibili. Le informazioni sull'andamento del totale delle banche sono di fonte B.I. (flusso di ritorno BASTRA B.I. e Albo sportelli)

⁴ Banca d'Italia, *Credito e sviluppo: vincoli e opportunità per l'economia italiana*, Intervento del Vice Direttore Generale Fabio Panetta, Bologna, 26 gennaio 2019

⁵ Dati provvisori

1.5.2 Lo sviluppo dell'intermediazione

In un quadro congiunturale incerto, nel corso del 2018 si è assistito per le BCC ad una **crescita su base d'anno degli impieghi vivi** e ad un contestuale sensibile **miglioramento della qualità del credito erogato**.

Sul fronte della **raccolta**, si è rilevata una **crescita**, trainata dalla componente "a breve scadenza".

Le quote di mercato delle BCC sono lievemente aumentate: dal 7,2% di dicembre 2017 al 7,3% di ottobre 2018 nel mercato complessivo degli impieghi a clientela, dal 7,7% al 7,8% nel mercato complessivo della raccolta diretta.

Includendo i finanziamenti delle banche di secondo livello della categoria, la quota di mercato del Credito Cooperativo negli impieghi supera l'8%.

1.5.3 Attività di impiego

Gli impieghi lordi a clientela delle BCC sono pari ad ottobre 2018 a 129,3 miliardi di euro (-2% su base d'anno, riduzione leggermente superiore al -1,8% registrato nell'industria bancaria complessiva).

Gli impieghi al netto delle sofferenze sono pari a 117,5 miliardi di euro e presentano un tasso di crescita dell'1,1% annuo (+1,3% nell'industria bancaria complessiva).

I crediti in sofferenza ammontano a 11,9 miliardi di euro, in progressiva costante diminuzione nel periodo più recente (-24,9% su base d'anno). La dinamica dei crediti in sofferenza delle BCC-CR è stata influenzata dalle operazioni di cartolarizzazione di crediti non performing poste in essere da BCC-CR afferenti sia al Gruppo Cassa Centrale, sia al Gruppo Bancario Iccrea, in quest'ultimo caso con concessione della garanzia da parte dello Stato italiano (schema di garanzia statale-GACS). Ulteriori cessioni di crediti deteriorati sono state concluse negli ultimi giorni dell'anno appena trascorso. Il controvalore delle operazioni di cessione di deteriorati complessivamente concluse nel corso del 2018 dalle banche di credito cooperativo approssima i 5 miliardi di euro.

Gli impieghi al netto delle sofferenze crescono rispetto allo stesso periodo del 2017 in tutte le macro-aree geografiche, in modo più evidente al Sud (+5%).

Con riguardo ai settori di destinazione del credito, si rileva ad ottobre uno sviluppo significativamente maggiore rispetto all'industria bancaria dei finanziamenti netti rivolti ai settori d'elezione:

- * famiglie consumatrici (+2,9% su base d'anno contro il +2,7% del sistema bancario complessivo),
- * famiglie produttrici (+1,3% contro +0,3%)
- * istituzioni senza scopo di lucro (+0,6% contro -4,5%).

I finanziamenti erogati dalle BCC-CR alle imprese (al netto delle sofferenze) ammontano ad ottobre a 66,4 miliardi di euro e risultano in leggera crescita su base d'anno (+0,3% contro il -0,2% dell'industria bancaria).

Gli impieghi delle BCC-CR rappresentano ad ottobre 2018:

- l'8,6% del totale erogato dall'industria bancaria alle famiglie consumatrici,
- il 18,9% del totale erogato alle famiglie produttrici,
- il 23,5% dei finanziamenti alle imprese con 6-20 dipendenti
- il 14,5% del totale dei crediti alle Istituzioni senza scopo di lucro (Terzo Settore).

1.5.4 Qualità del credito

La qualità del credito delle BCC è sensibilmente migliorata nel periodo più recente. Il flusso di nuovi crediti deteriorati delle BCC è diminuito progressivamente fino a posizionarsi sui livelli ante-crisi già dalla fine del 2017 (il flusso di nuovi crediti deteriorati a fine 2017 era del 13% inferiore a quanto registrato nel 2007). In relazione alla qualità del credito, il rapporto sofferenze su impieghi passa dall'11% rilevato a dicembre 2017 al 9,3% di settembre 2018 fino al 9,2% di ottobre.

Il rapporto tra crediti deteriorati lordi e impieghi delle BCC ha proseguito il trend di progressiva riduzione rilevato nell'ultimo biennio passando dal 18% di dicembre 2017 al 16% di settembre 2018, ultima data disponibile; ciononostante il rapporto permane significativamente più elevato della media dell'industria bancaria (11,9%). Tale differenza è spiegata dal maggior ricorso delle banche di grande dimensione alle operazioni di cartolarizzazione che hanno consentito di abbattere più rapidamente il volume dei crediti deteriorati.

In termini di crediti deteriorati netti il rapporto si attesta all'8,4% del totale impieghi netti a clientela (ultimo dato disponibile a giugno 2018).

L'indicatore permane ad ottobre significativamente inferiore alla media del sistema bancario nei settori target del credito cooperativo:

- * famiglie produttrici (8,7% contro il 12,7% del sistema),
- * imprese con 6-20 addetti (11,1% contro 15%),
- * istituzioni senza scopo di lucro (2,2% contro 4,2%),
- * famiglie consumatrici (4,4% contro 4,7%).

Per quanto concerne le sole imprese, il rapporto sofferenze/impieghi risulta in sensibile calo rispetto al 14,9% di dicembre 2017 ed è pari ad ottobre al 12,5%, di poco superiore alla media dell'industria bancaria (12%).

Il rapporto sofferenze/impieghi alle imprese risulta in sensibile calo rispetto al 14,9% di dicembre 2017 ed è pari ad ottobre al 12,5%, di poco superiore alla media dell'industria bancaria (12%).

L'indicatore risulta significativamente più basso per le banche della categoria:

- nel settore agricolo (5,6% contro 9,8%)
- nei servizi di alloggio e ristorazione (7,0% contro 11,5%).

A giugno 2018, ultima data disponibile, **le BCC presentano un tasso di copertura delle sofferenze pari a ben il 69%** (dal 60,8% di dicembre 2017), **superiore a quello rilevato per le banche significative (66,3%) e per il complesso di quelle meno significative (68,3%).**

1.5.5 Attività di raccolta

Sul fronte del funding, nel corso del 2018 si è registrato uno **sviluppo trainato dalla componente "a vista" della raccolta da clientela.**

La provvista totale delle banche della categoria è pari a ottobre 2018 a 191,7 miliardi di euro e risulta in leggera crescita su base d'anno (+0,2%), in linea con l'industria bancaria (+0,7%).

Alla stessa data la raccolta da clientela delle BCC ammonta a 158,2 miliardi di euro (+1% a fronte del -0,6% registrato nella media di sistema).

I conti correnti passivi fanno registrare sui dodici mesi un trend particolarmente positivo (+8,2%), mentre la raccolta a scadenza mostra una decisa contrazione: le obbligazioni emesse dalle BCC diminuiscono del 26,4% annuo e i PCT del 27,5% annuo.

La raccolta da banche delle BCC-CR è pari a ottobre 2018 a 33,4 miliardi di euro (-3,6% contro il +3,7% dell'industria bancaria complessiva).

1.5.6 Posizione patrimoniale

La dotazione patrimoniale delle banche della categoria permane ampiamente soddisfacente: l'aggregato "capitale e riserve" delle BCC-CR è pari a ottobre a 19,5 miliardi di euro (+0,2%).

Il CET1 ratio ed il Total Capital ratio delle BCC sono pari a giugno 2018, ultima data disponibile, rispettivamente al 15,9% ed al 16,3%.

Il confronto con l'industria bancaria evidenzia il permanere di un ampio divario a favore delle banche della Categoria, alla fine del primo semestre del 2018 il capitale di migliore qualità (Common Equity Tier 1, CET1) della media dell'industria bancaria era pari al 13,2% delle attività ponderate per il rischio. Il CET1 ratio delle banche significative era pari a giugno al 12,7%.

1.5.7 Aspetti reddituali

Con riguardo agli aspetti reddituali, le informazioni di andamento di conto economico relative a settembre 2018, ultima data disponibile, segnalano per le BCC-CR una dinamica positiva dei margini: **il margine di interesse presenta una crescita su base d'anno del 5,2%**, in linea con la variazione registrata dall'industria bancaria; **le commissioni nette registrano una crescita significativa (+5,3% annuo)**. **Le spese amministrative risultano in modesta crescita**, scontando gli effetti delle operazioni di natura straordinaria connesse con il processo di riforma.

1.6 L'andamento delle BCC dell'Emilia-Romagna

Il Gruppo delle Banche di Credito Cooperativo dell'Emilia Romagna anche nel corso del 2018 ha mantenuto la propria posizione di mercato sul versante dell'intermediazione tradizionale continuando ad accompagnare il positivo momento congiunturale della nostra regione.

La raccolta diretta in depositi ha fatto registrare un incremento del 7,5% su base annua, su valori leggermente inferiori rispetto a quanto segnato dal Sistema BCC-CR, attestandosi a quota 12.276 milioni di euro.

Gli impieghi economici a favore dei soci, delle imprese e delle comunità locali **registrano un leggero decremento** del -0,4%, attestandosi a 13.067 milioni di euro, a conferma comunque di come il Credito Cooperativo abbia mantenuto sostanzialmente stabile l'erogazione di credito a favore del sistema economico regionale.

Significativa è l'inversione di tendenza dei **crediti in sofferenza** che ammontano a fine anno a 1.530 milioni di euro e su base annua **fanno registrare un calo del -11,76% sull'anno precedente**.

2. LA GESTIONE DELLA BANCA

2.1. Andamento della gestione

2.1.1 Orientamento etico e sociale

La Banca prosegue la propria specifica attività di istituto bancario con natura mutualistica e locale. L'espressione formale di tale identità è data **dall'articolo 2 dello statuto delle BCC** e dalla Carta dei Valori, in cui vengono dichiarati finalità, valori e principi di riferimento. La Società si ispira ai principi dell'insegnamento sociale cristiano ed ai principi cooperativi della mutualità senza fini di speculazione privata. Nello specifico, l'attenzione riservata alla crescita morale ed economica delle fasce sociali più deboli, da sempre contraddistingue la *mission* di Emil Banca e si concretizza in una costante attività di supporto creditizio e consulenza finanziaria rivolta prioritariamente ai propri soci e alla clientela locale. **La banca non ha scopo di lucro**, ma nei limiti della propria sostenibilità economica, tende principalmente a favorire l'accesso al credito e ai servizi finanziari da parte delle famiglie e delle piccole e medie imprese locali, con **l'obiettivo di migliorare la qualità della vita e le condizioni di lavoro dei territori in cui opera**.

2.1.2 L'operatività bancaria

Il bilancio al 31 dicembre 2018 di Emil Banca è redatto secondo i principi contabili IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e le relative interpretazioni dell'International Financial reporting Interpretations Committee (IFRIC) ed omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal regolamento comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002 e successive modifiche e/o integrazioni.

Il presente bilancio è stato predisposto utilizzando le principali tabelle previste dalla Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" – 5° aggiornamento del 22 dicembre 2017 – emanata dalla Banca d'Italia nell'esercizio dei poteri stabiliti dall'art. 43 del D. Lgs. n. 136/2015.

Queste istruzioni stabiliscono in modo vincolante gli schemi di bilancio e le relative modalità di compilazione, nonché il contenuto delle Note Illustrative.

Nella predisposizione del bilancio sono stati applicati i principi IAS/IFRS omologati ed in vigore al 31 dicembre 2018, inclusi i documenti interpretativi denominati IFRIC.

In particolare dal 1° gennaio 2018 è stato introdotto il principio contabile IFRS 9 – Financial Instruments, emanato dall'International Standard Board (IASB) che ha sostituito lo IAS 39 impattando sulle modalità di classificazione e misurazione degli strumenti finanziari e sulle logiche e modalità di calcolo delle rettifiche di valore. Pertanto, con riferimento ai dati di raffronto 2017 riportati sia negli schemi citati, sia nelle correlate tabelle di apertura informativa, si evidenzia che la Banca, in conformità al paragrafo 7.2.15 dell'IFRS 9 e ai paragrafi E1 e E2 dell'IFRS 1 "*First Time Adoption of International Financial Reporting Standards*", si è avvalsa della facoltà di non rideterminare su basi omogenee i dati comparativi nell'esercizio di prima applicazione del nuovo principio. Pertanto, i valori dell'esercizio 2017, laddove interessati dalle modifiche derivanti dalla nuova disciplina contabile e di bilancio, sono determinati mediante riclassifica delle voci previste dal 4° aggiornamento della Circolare 262/2005 e non pienamente comparabili. Si rinvia al bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017 per il dettaglio dei principi contabili adottati ed in vigore fino a tale data e, per una più approfondita disamina degli effetti dell'introduzione dell'IFRS 9, al documento "IFRS 9 Transition Report", fornito in allegato alla sezione 2 della Parte A "Politiche" delle Note Integrative all'interno del quale sono riportati i prospetti di riconciliazione tra i saldi di

chiusura al 31 dicembre 2017 e quelli di apertura al 1° gennaio 2018, con la chiara illustrazione delle ragioni alla base delle riclassificazioni operate e dei connessi effetti contabili.

Con la finalità di consentire una valutazione più immediata delle consistenze patrimoniali ed economiche nei successivi paragrafi si presentano gli schemi di stato patrimoniale e conto economico in forma sintetica e adattata rispetto all'impianto richiesto dalle vigenti disposizioni in materia di bilancio bancario (ex 5°aggiornamento della Circolare 262/05 della Banca d'Italia).

2.2 Dinamiche dei principali aggregati di Stato Patrimoniale

2.2.1 ATTIVO

Dati patrimoniali – attivo (in milioni di euro)	2018	2017	delta	delta %
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Crediti verso banche	112	238	-126	-53%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Crediti verso clientela	2.549	2.527	22	1%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Titoli	1.430	18	1.413	8018%
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	66	83	-17	-20%
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (ex AFS)	66	1.157	-1.092	-94%
Altre attività	69	67	1	2%
Totale attività fruttifere	4.292	4.090	202	5%
Altre attività infruttifere	144	151	-7	-5%
Totale attivo	4.436	4.242	195	5%

Al 31 dicembre 2018 il totale delle attività e passività si è attestato a 4,436 miliardi di euro contro i 4,242 miliardi di dicembre 2017.

A seguito della riclassificazione derivante dall'introduzione del principio contabile IFRS 9, sono stati sostanzialmente riportati nell'ambito del *business model* HTCS (Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Titoli) i titoli di debito in precedenza classificati nel portafoglio AFS. Al 31 dicembre 2017 il loro valore era pari a 1,2 miliardi di euro.

Impieghi creditizi verso la clientela al netto delle rettifiche di valore

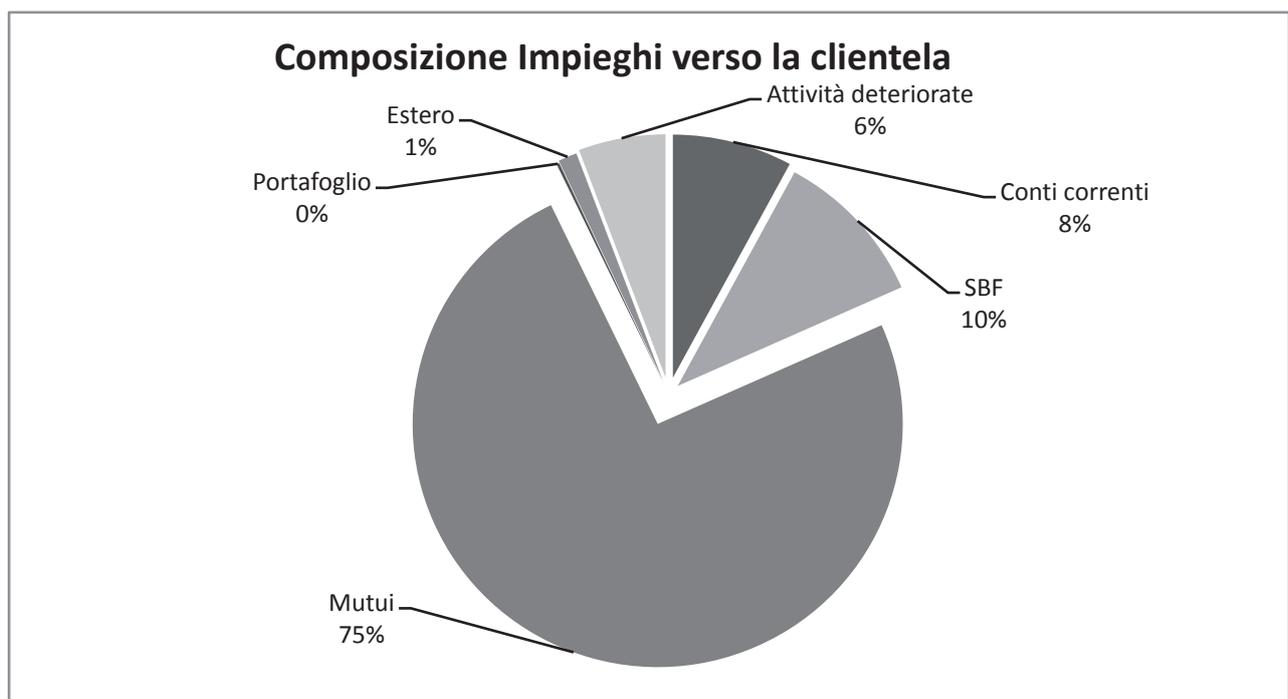
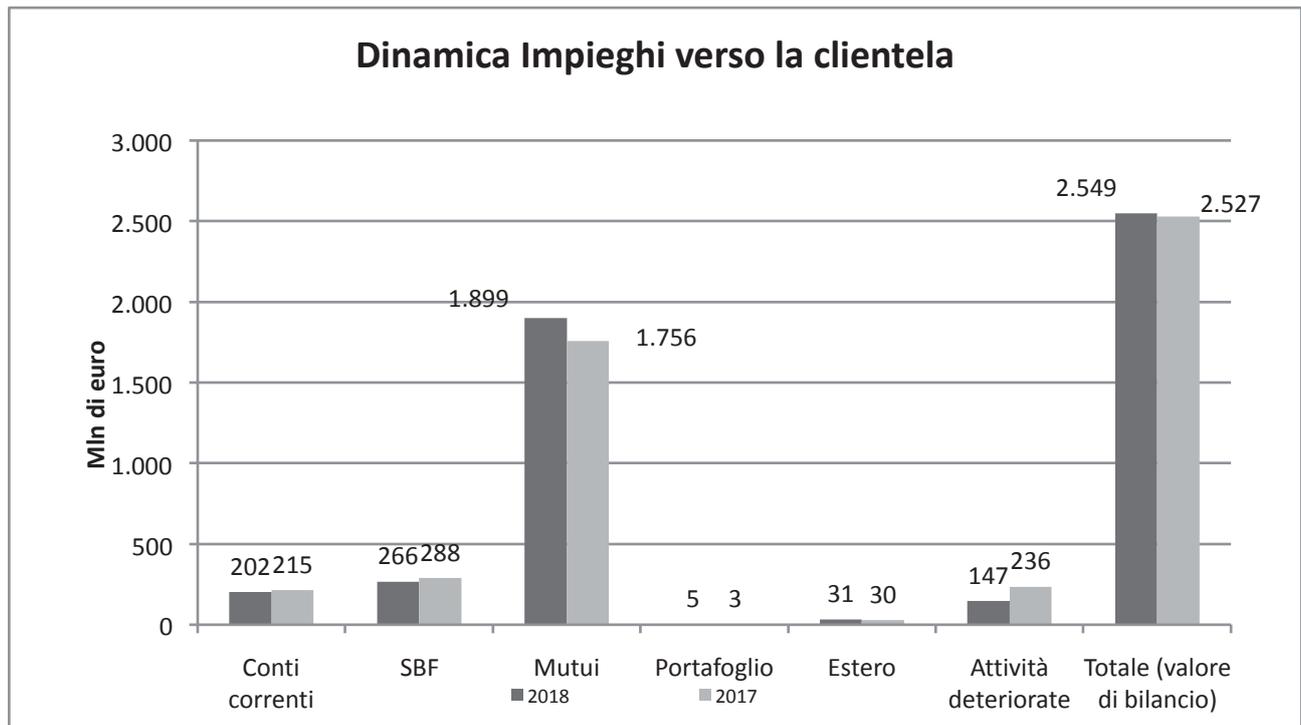
Gli impieghi erogati alla clientela sono stati iscritti tra le Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, b) crediti verso la clientela utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo ridotto delle previsioni di perdita calcolate come previsto dall' IFRS 9.

Tipologia operazioni (importi in migliaia di euro)	2018		2017		Variazioni		Composizione %	
	2018	2017	2018		2017			
			Assoluta	%	2018	2017		
Conti correnti	201.755	214.855	-13.100	-6,1%	7,9%	8,5%		
SBF	265.836	288.287	-22.451	-7,8%	10,4%	11,4%		
Mutui	1.898.703	1.755.809	142.894	8,1%	74,5%	69,5%		
Portafoglio	4.863	2.776	2.087	75,2%	0,2%	0,1%		
Esteri	31.487	29.929	1.558	5,2%	1,2%	1,2%		
Attività deteriorate	146.564	235.623	-89.059	-37,8%	5,7%	9,3%		
Totale (valore di bilancio)	2.549.209	2.527.279	21.930	0,9%	100,0%	100,0%		

Nel corso dell'esercizio 2018 gli impieghi netti verso la clientela sono aumentati di circa 22 mln di euro (+0,9%). Determinante è stata la crescita del comparto a medio lungo termine, rappresentato dai Mutui, che hanno registrato un incremento di 143 mln di euro (+8,1%). Rilevante in termini percentuali anche l'aumento del Portafoglio (+75,2%).

Le Attività deteriorate per contro hanno subito un forte calo (-37,8%) a seguito di importanti operazioni di cessione effettuate nell'esercizio, e meglio descritte nel paragrafo successivo.

Nei grafici seguenti vengono evidenziate le variazioni per singolo comparto, rispetto al precedente esercizio, e la composizione del portafoglio crediti verso la clientela.



Qualità del credito

Quanto alla qualità del credito, nonostante il perdurare di una difficile situazione generale si è registrato un **significativo decremento delle partite deteriorate**, principalmente dovuto a **tre operazioni di cessione e/o cartolarizzazione di crediti non performing** poste in essere nel corso dell'anno.

Come anticipato, l'entrata in vigore dal 1° gennaio 2018 del nuovo principio contabile internazionale IFRS 9 ha determinato una rivisitazione del perimetro di applicazione dell'*impairment* in funzione del quale le attività finanziarie oggetto di *impairment* e classificate secondo il citato principio nello stadio 3 sono solo quelle appartenenti ai portafogli contabili del CA e del FVOCI, con l'esclusione quindi del portafoglio del FVTPL.

Ciò genera - in modo sempre più evidente - un disallineamento tra l'ambito segnaletico e quello di bilancio alla luce della diversa e ben più ampia definizione delle esposizioni deteriorate ai fini di vigilanza, che racchiude al suo interno, non soltanto le attività finanziarie ricondotte alle voci 30 (attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva) e 40 (attività finanziarie valutate al costo ammortizzato) dell'attivo di stato patrimoniale, ma tutti i finanziamenti e i titoli di debito che la Banca ha con la clientela, ivi inclusi quelli compresi nel portafoglio delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico, con la sola esclusione di quelli detenuti per la negoziazione.

In coerenza con le vigenti definizioni di vigilanza, le attività finanziarie deteriorate sono ripartite nelle categorie delle sofferenze, delle inadempienze probabili, delle esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate. Dal novero delle esposizioni deteriorate sono escluse le esposizioni classificate nel portafoglio contabile delle attività finanziarie detenute per la negoziazione e i contratti derivati. Sono infine, individuate, le esposizioni forborne, performing e non performing.

Nello schema seguente viene sintetizzata la situazione dei crediti verso la clientela al 31 dicembre 2018.

		2018	2017	delta	delta %
Crediti deteriorati	Esposizione lorda	268.562	432.070	-163.508	-38%
	- di cui forborne	138.544	163.297	-24.753	-15%
	Rettifiche valore	121.983	196.251	-74.268	-38%
	Esposizione netta	146.579	235.819	-89.240	-38%
- Sofferenze	<i>Esposizione lorda</i>	67.061	206.626	-139.565	-68%
	- di cui forborne	19.255	40.310	-21.055	-52%
	<i>Rettifiche valore</i>	47.967	124.736	-76.769	-62%
	<i>Esposizione netta</i>	19.094	81.890	-62.796	-77%
-Inadempienze probabili	<i>Esposizione lorda</i>	197.686	219.642	-21.956	-10%
	- di cui forborne	116.092	119.281	-3.189	-3%
	<i>Rettifiche valore</i>	73.554	71.237	2.317	3%
	<i>Esposizione netta</i>	124.132	148.405	-24.273	-16%
- Esposizioni scadute	<i>Esposizione lorda</i>	3.815	5.802	-1.987	-34%
	- di cui forborne	3.197	3.706	-509	-14%
	<i>Rettifiche valore</i>	462	278	183,52921	66%
	<i>Esposizione netta</i>	3.353	5.524	-2.171	-39%
- Crediti in bonis	Esposizione lorda	2.460.877	2.318.114	142.763	6%
	- di cui forborne	57.525	70.819	-13.294	-19%
	Rettifiche valore	17.198	26.654	-9.456	-35%
	Esposizione netta	2.443.679	2.291.460	152.219	7%

Nel dettaglio, pur senza fornire – come anticipato – all’interno della precedente tabella la diretta evidenza delle dinamiche rilevate per le ragioni suesposte, si osservano i seguenti principali andamenti rispetto alla situazione al 31 dicembre 2017:

- la dinamica delle esposizioni a sofferenza lorde è stata interessata da **451 nuove scritturazioni per un valore complessivo di euro 35,1 mln** provenienti: da inadempienze probabili nr. 443 per euro 34,4 mln (di cui nr. 35 oggetto di misure di *forbearance* per complessivi 6,7 mln) e da Bonis nr. 8 per 0,7 mln (di cui nessuna oggetto di misure di *forbearance*). **Il valore lordo delle sofferenze al 31 dicembre 2018 registra un decremento del 68% rispetto a fine 2017**, attestandosi a euro 67 mln. Tale dinamica è stata principalmente dovuta a tre importanti operazioni. Nel dettaglio, due di queste sono state cessioni pro-soluto avvenute rispettivamente nel mese di giugno e luglio, per un valore complessivo di 145 mln di euro. La composizione dei crediti ceduti era per il 58% secured e per il 42% unsecured. La terza operazione è stata invece un’operazione di cartolarizzazione posta in essere dalla Banca e rientrante nello schema di garanzia dello Stato sulle passività emesse (“GACS”) ed aventi ad oggetto un portafoglio di sofferenze di complessivi euro 13 mln, che sono state oggetto di cancellazione dal bilancio previa verifica del rispetto dei requisiti in tema di *derecognition* previsti dall’IFRS 9. Per gli opportuni approfondimenti circa l’operazione in esame si fa rinvio alla informativa qualitativa fornita nella Parte E, Sezione 1, Parte C “Operazioni di cartolarizzazione” della Nota Integrativa al presente bilancio. In ragione di quanto osservato, l’incidenza delle sofferenze lorde sul totale degli impieghi al 31 dicembre 2018 si attesta quindi al =2,46%, in netta diminuzione rispetto al 2017 (7,51%);
- **nel corso dell’esercizio sono state classificate a inadempienze probabili nr. 393 posizioni provenienti da bonis per 42 mln** (di cui nr. 92 oggetto di misure di *forbearance*, per complessivi 9,1 mln) e **nr. 155 posizioni provenienti dalla categoria delle esposizioni scadute/sconfinanti per 3,9 mln** (di cui nr. 15 oggetto di misure di *forbearance*, per complessivi 0,5 mln); il valore lordo delle inadempienze probabili a fine esercizio si attesta a euro 197,7 mln, facendo registrare una diminuzione rispetto alle consistenze in essere al 31 dicembre 2017 di euro 22 mln (-10%). L’incidenza delle inadempienze probabili sul totale degli impieghi si attesta al 7,24% (rispetto al dato 2017 pari al 7,99%);
- anche le **esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate lorde**, confermano il trend in diminuzione evidenziato per tutto il 2018 e si attestano a euro 3,8 mln (34% rispetto a fine 2017) con un’incidenza del 0,14% sul totale degli impieghi.

Nel complesso, l’incidenza dei crediti deteriorati lordi sul totale dei crediti (“*Npl Ratio*”) si attesta al 9,84% in sostanziale diminuzione rispetto a dicembre 2017 (15,71%).

Per ciò che attiene al **grado di copertura del complesso dei crediti deteriorati**, al 31 dicembre 2018 lo stesso si attesta al **45,42%**.

In dettaglio:

- **la percentuale di copertura delle sofferenze si è attestata a 71,53%**;
- **il *coverage* delle inadempienze probabili è pari al 37,21 %**;
- con riferimento alle **esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate** si rappresenta che la **percentuale media di rettifica delle esposizioni si colloca al 12,10%**;
- **la copertura dei crediti in bonis è complessivamente pari al 0,70 %**. Più in dettaglio, la copertura media dei crediti in “stadio 1” si attesta al 0,27%, mentre sulle esposizioni in “stadio 2” la copertura risulta mediamente pari al 5,24%.

Il costo del credito, pari al rapporto tra le rettifiche nette su crediti per cassa verso la clientela e la relativa esposizione lorda, risulta essere pari al 0,46%: anche tale parametro non risulta confrontabile con il dato riferito all'esercizio 2017, in quanto l'introduzione dell'IFRS 9 ha determinato la complessiva revisione delle politiche di accantonamento dei crediti per cassa della Banca, in conformità al nuovo modello di *impairment* adottato (per gli opportuni approfondimenti, cfr. Parte E, Sezione 1 della Nota Integrativa).

Attività finanziarie

Operazioni finanziarie

L'introduzione dell'IFRS 9 "Financial Instruments" avente decorrenza 01 gennaio 2018 ha avuto un impatto sulla classificazione e misurazione del portafoglio titoli di proprietà della banca. In particolare con riferimento alla classificazione delle attività finanziarie, viene specificato che debba avvenire, da un lato, dall'intento gestionale (business model) col quale lo strumento è detenuto e dall'altro, dalle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali dello strumento medesimo. In luogo, quindi, delle quattro precedenti categorie contabili, l'IFRS 9 introduce tre nuove categorie:

- attività misurate al costo ammortizzato;
- attività misurate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (in sigla *FVOCI – Fair Value Other Comprehensive Income*);
- attività misurate al fair value con impatto a conto economico (in sigla *FVTPL – Fair Value to Profit and Loss*).

Per una più approfondita disamina degli effetti dell'introduzione dell'IFRS 9, si rimanda al documento "IFRS 9 Transition Report", fornito in allegato alla sezione 2 della Parte A "Politiche Contabili" della Nota Integrativa, all'interno del quale sono riportati i prospetti di riconciliazione tra i saldi di chiusura al 31 dicembre 2017 e quelli di apertura al 1° gennaio 2018, con la chiara illustrazione delle ragioni alla base delle riclassificazioni operate e dei connessi effetti contabili.

Il portafoglio titoli di proprietà risulta complessivamente pari a euro 1.471 milioni in aumento di euro 241 milioni (+19,6%).

La liquidità, rappresentata dai depositi presso Istituzioni creditizie e Banca d'Italia, è pari a euro 70,2 milioni, in decremento di euro 124 milioni (-63,9%).

Portafoglio di proprietà e liquidità aziendale (dati in mln di euro)	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Assoluta	Percentuale
Portafoglio titoli di proprietà	1.471	1.230	+241	+19,5%
Liquidità aziendale	70,2	194,2	-124	-63,9%

I finanziamenti "TLTRO II" presso BCE sono complessivamente pari a euro 625 milioni, e sono rimasti invariati rispetto a dicembre 2017.

La tabella seguente riporta la composizione del complessivo portafoglio di attività finanziarie rappresentato da strumenti di debito (diversi dai crediti e dai finanziamenti) e di capitale (titoli di capitale e quote di OICR), ripartiti per portafoglio contabile:

Attività Finanziarie rappresentate da strumenti di debito e di capitale <i>(consistenze in euro milioni)</i>	31/12/2018	31/12/2017
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:		
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione		0,6
b) attività finanziarie designate al fair value		
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	4,8	
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	65,5	1.157
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.400,7	72,1
Totale	1.471	1.230

Per ciò che attiene al portafoglio delle “attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva”, a fine dicembre 2018 tale voce è costituita in prevalenza da titoli di Stato e strumenti partecipativi di capitale, per un controvalore complessivo pari a euro 65,5 milioni; il portafoglio delle “altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value con impatto sul conto economico” accoglie gli investimenti in titoli di capitale detenuti per la negoziazione e fondi comuni, per un controvalore pari a euro 4,7 milioni, nonché le altre attività finanziarie che la Banca è obbligata a ricondurre in tale categoria in quanto non conformi al Test SPPI previsto dall’IFRS 9 per tutti gli strumenti di debito, il cui ammontare complessivo si attesta a euro 0,1 milioni.

Analogamente, il portafoglio contabile delle “attività finanziarie valutate al costo ammortizzato”, limitatamente all’aggregato rappresentato dai titoli di debito, si presenta composto in prevalenza da Titoli di Stato, il cui valore di bilancio alla data del 31 dicembre 2018 si attesta a euro 1.343 milioni e, in via residuale, da titoli di debito emessi da primarie istituzioni creditizie per complessivi euro 41 milioni.

Dal punto di vista del profilo finanziario i titoli di debito a tasso variabile rappresentano il 36,8% del portafoglio, i titoli a tasso fisso il 59,2 %, gli strutturati o 0,01%.

Composizione per forma tecnica	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Assolute	Percentuali
Titoli di debito	1.427	1.147	280	24,4%
di cui Titoli di Stato	1.369	1.088	280	100,0%
Titoli di capitale e quote di OICR	44	83	-39	-47,0%
Totale	1.471	1.230	241	19,6%

Il portafoglio d’investimento della Banca, tipicamente costituito da titoli governativi e classificato nel Business Model HTCS, nel corso dell’anno, come precedentemente riportato, è stato sensibilmente ridotto da euro 245 milioni a euro 25,5milioni).

I portafogli titoli, classificati nel Business Model HTC e costituiti principalmente da titoli governativi e da emissioni obbligazionarie, sono invece aumentati anche per la creazione di un nuovo portafoglio, presentando a dicembre 2018 un ammontare complessivamente pari a euro 1.400,7 milioni (contro gli euro 70,2 milioni di titoli della specie valutati al costo ammortizzato a dicembre 2017).

Nella tabella che segue è riportata la distribuzione per scadenza dei titoli di Stato italiani in portafoglio al 31 dicembre 2018.

<i>Importi in mln di euro</i>	attività finanziarie al Fair Value to Profit/ Loss	attività finanziarie al Fair Value Other Comprehensive Income	TOTALE	Incidenza %
Fino a 6 mesi	-	-	-	-
Da 6 mesi fino a un anno	-	-	-	-
Da un anno fino a 3 anni	-	-	-	-
Da 3 anni fino a 5 anni	-	5,04	5,04	19,75%
Da 5 anni fino a 10 anni	-	20,48	20,48	80,25%
Oltre 10 anni	-	-	-	-
Totale complessivo	-	25,5	25,5	100,00%

Si precisa che, per quanto riguarda il portafoglio delle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato la vita media è pari a 5,1 anni.

Derivati di copertura

È opportuno premettere che, in conformità a quanto previsto dall'IFRS 9, la Banca ha scelto di avvalersi della facoltà di continuare ad applicare le regole previste dal principio IAS 39 in tema di "hedge accounting", per ogni tipologia di copertura (c.d. opzione "Opt-out").

Evidenziare il valore positivo e negativo netto dei derivati di copertura contabile e gestionale sulla base della seguente tabella

Derivati esposizione netta (euro/1000)	31/12/2018	31/12/2017	Variazione %
Derivati connessi con la <i>fair value option</i>	118	346	-66%
Derivati di copertura	1.412	489	+189
Totale derivati netti	1.529	835	+83%

L'operatività in strumenti derivati di copertura ha riguardato principalmente operazioni di copertura di poste dell'attivo (impieghi alla clientela) nelle forme tecniche di mutuo a tasso fisso(. Le coperture sono state poste in essere al fine di ridurre l'esposizione a variazioni avverse di fair value dovute al rischio di tasso di interesse. I contratti derivati utilizzati sono stati prevalentemente del tipo "interest rate swap" *Nel corso dell'esercizio 2018 la Banca ha posto in essere un'operazione di copertura generica (cosiddetto "Macro Hedge") avente ad oggetto portafogli di mutui a clientela a tasso, eterogenei ma caratterizzati dalla esposizione al medesimo rischio di tasso di interesse.*

In relazione all'operatività in derivati sono in essere i presidi, contrattuali e operativi, funzionali agli adempimenti richiesti dalla regolamentazione europea in materia (c.d. EMIR).

Posizione interbancaria

Parallelamente, alla dinamica vista per gli asset finanziari, l'indebitamento interbancario netto passa dai 511,59 milioni di euro a fine esercizio 2017 ai 697,03 milioni di euro a fine esercizio 2018. L'incremento è imputabile ad un calo nei depositi presso istituzioni creditizie per oltre 100 mln ed un incremento dei finanziamenti mediante pool di collateral con Iccrea Banca.

Attività materiali

Ne fanno parte i beni di uso durevole detenuti per essere utilizzati per la produzione del reddito, per locazione o per scopi amministrativi quali: gli immobili strumentali, gli investimenti immobiliari, i terreni, i mobili, gli arredi, gli automezzi e le altre attrezzature.

Le attività materiali sono sistematicamente ammortizzate sulla base della loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti sulla base delle aliquote già esistenti con il bilancio 87/92. Fanno eccezione gli immobili di proprietà per i quali la relativa aliquota discende dalla vita utile determinata in perizia (50/60/70/80 anni, media 1,5% circa). L'ammortamento degli immobili è stato eseguito scorporando il terreno dove possibile (quota condominiale della banca superiore al 30% degli altri condomini).

Per i cespiti, l'ammortamento è stato calcolato su base giornaliera a partire dalla data di entrata di utilizzo del cespite. Per i beni ceduti o dismessi nel corso del periodo di riferimento, l'ammortamento è stato conteggiato fino alla data di cessione o dismissione. Le rettifiche di valore connesse agli ammortamenti dei beni materiali sono imputabili al conto economico alla voce 170 "rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali".

2.2.2 PASSIVO

Dati patrimoniali - passivo (in milioni di euro)	2018	2017	delta	delta %
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Debiti verso banche	935	750	185,43	25%
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Debiti verso clientela	2.532	2.330	202,60	9%
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Titoli in circolazione	532	739	-207,14	-28%
Passività finanziarie valutate al fair value	5	5	-0,12	-3%
Altre passività	108	69	38,80	56%
Totale passività onerose	4.112	3.892	219,53	6%
Altre passività infruttifere	26	19	6,90	36%
Patrimonio	287	322	-34,59	-11%
Risultato d'esercizio	11	8	2,98	36%
Totale passivo	4.436	4.242	194,82	5%

Raccolta

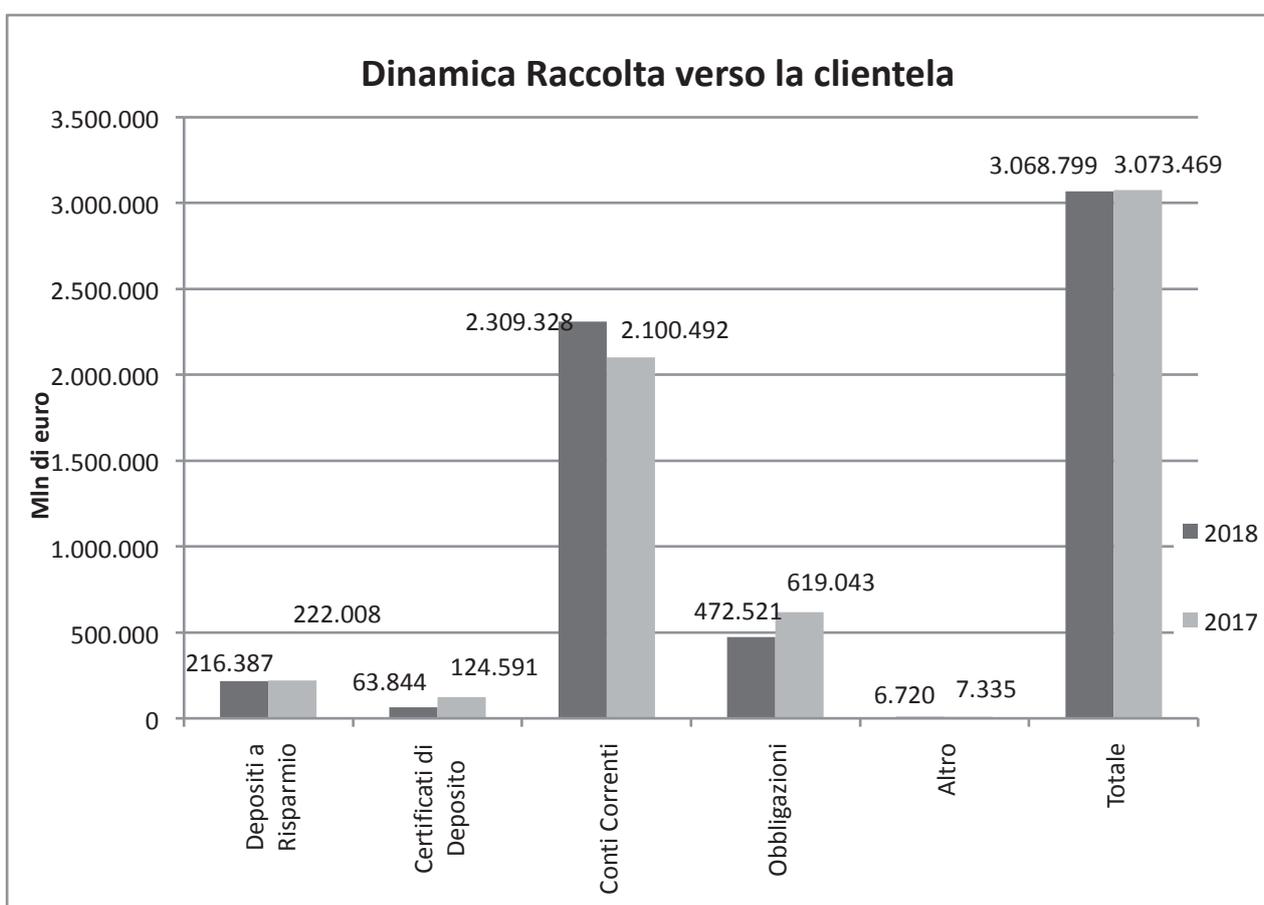
Al 31 dicembre 2018, la Raccolta complessiva – costituita dalla raccolta diretta, amministrata e dal risparmio gestito – ammonta a **5.002.409** migliaia di euro, evidenziando un aumento di 70.057 migliaia di euro rispetto a fine esercizio 2017, pari al +1,42%.

La Raccolta diretta, costituita da conti correnti, libretti di deposito e conti di deposito, certificati di deposito e obbligazioni emesse dalla banca, ha registrato un saldo di 3.068.799 migliaia di euro segna un trend leggermente negativo del -0,15% (-4,8 milioni di euro) rispetto ai dati del precedente esercizio. Analizzando le variazioni delle varie forme tecniche, si registra un andamento opposto tra il comparto a breve e quello a lungo termine. Se da un lato si nota un

incremento dei Conti Correnti per circa 208,8 milioni di euro (+10%), dall'altro si può vedere come i Prestiti Obbligazionari e i Certificati di Deposito diminuiscano rispettivamente di euro 146,5 milioni (-24%) e di euro 60,8 milioni (-49%).

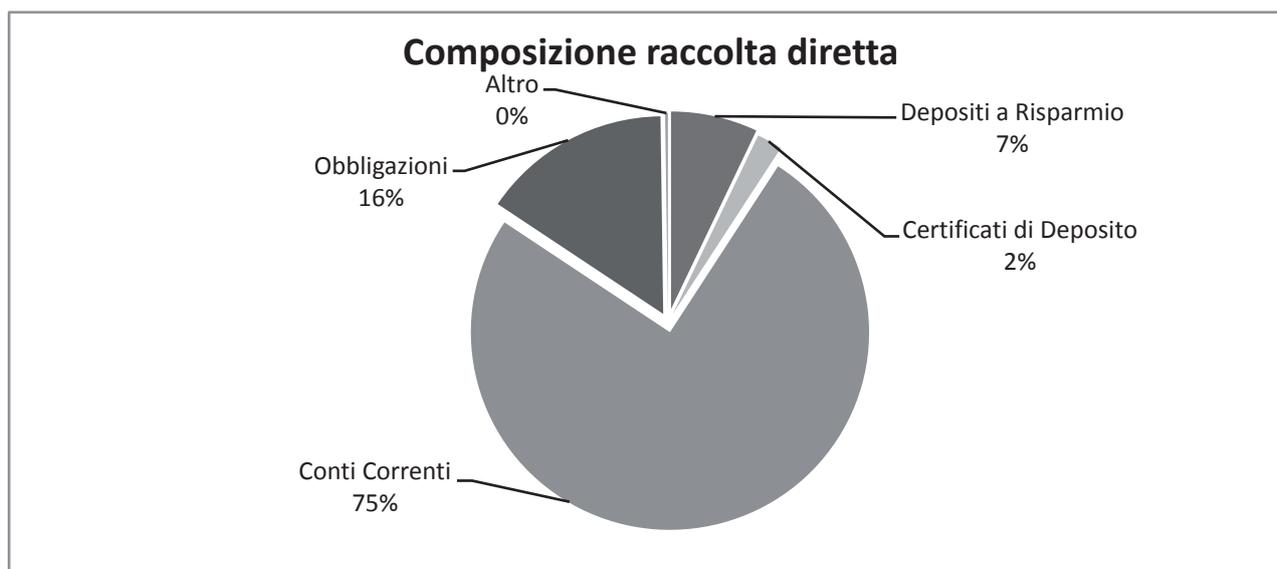
Raccolta Diretta clientela (in migliaia di euro)

	2018		2017		Variazioni	
	importo	% su totale	importo	% su totale	Assolute	%
Depositi a Risparmio	216.387	7%	222.008	7%	-5.622	-3%
Certificati di Deposito	63.844	2%	124.591	4%	-60.747	-49%
Conti Correnti	2.309.328	75%	2.100.492	68%	208.835	10%
Obbligazioni	472.521	15%	619.043	20%	-146.522	-24%
Altro	6.720	0%	7.335	0%	-615	-8%
Totale	3.068.799	100,00%	3.073.469	100,00%	-4.670	-0,15%



La dinamica negativa (-0,15%) della Raccolta Diretta va letta in concomitanza con l'incremento netto della Raccolta Indiretta, pari a +74,7 milioni di euro, dovuto in misura preponderante al comparto della Raccolta Gestita, sulla quale la Banca ha prudenzialmente orientato la clientela, in assoluta conformità con la propensione al rischio individualmente manifestata.

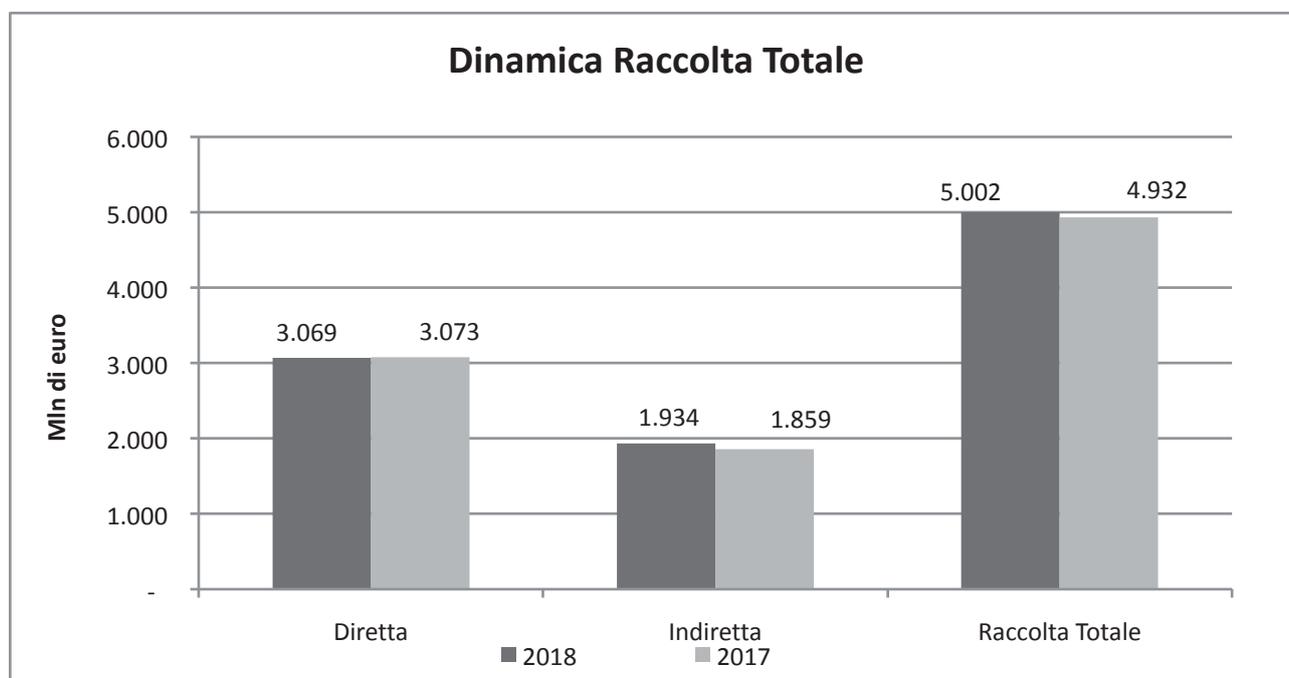
La Raccolta indiretta amministrata dalla banca ammontava al 31/12/2018 a 606.862 migliaia di euro contro 578.274 migliaia di euro dell'esercizio precedente con un incremento di 28.588 migliaia di euro pari al 5%. La Raccolta indiretta gestita registra anch'essa una variazione positiva di 46.140 migliaia di euro (pari al 4,00%). Quest'ultima variazione risulta favorita dall'attuale servizio di "consulenza finanziaria avanzata" per la clientela.



Raccolta Indiretta (in migliaia di euro)

	2018		2017		Variazioni	
	<i>importo</i>	<i>% su totale raccolta</i>	<i>importo</i>	<i>% su totale raccolta</i>	<i>Absolute</i>	<i>%</i>
Amministrata	606.862	31%	578.274	31%	28.588	5%
Gestita	1.326.748	69%	1.280.608	69%	46.140	4%
Totale	1.933.610	100%	1.858.882	100%	74.728	4%

La Raccolta Totale raggiunge, quindi, nel 2018 il totale di 5.002 milioni di euro.



Trattamento di fine rapporto del personale (TFR)

Si ricorda che, in base ai principi IAS, il TFR (Trattamento di Fine Rapporto) è assimilabile ad un “beneficio successivo al rapporto di lavoro”, il cui ammontare già maturato deve essere proiettato al futuro per stimare l’importo da pagare al momento della risoluzione del rapporto di lavoro e poi attualizzato per tener conto del tempo che trascorrerà prima dell’effettivo pagamento.

La legge n. 296/06 non ha comportato alcuna modifica relativamente al trattamento di fine rapporto (TFR) maturato al 31 Dicembre 2006. Mentre, le quote di trattamento di fine rapporto (TFR) maturate successivamente al 1° Gennaio 2007 vengono versate dalle imprese (con almeno 50 dipendenti) mensilmente ad un apposito Fondo di Tesoreria istituito presso l’INPS (qualora non versate, su indicazione del dipendente, ai Fondi di Previdenza Complementare di cui al D. Lgs. 252/05).

In sostanza, a partire dalle quote maturate dall’1 gennaio 2007 il debito è trasferito dalle imprese all’ INPS o ai Fondi di Previdenza.

Si segnala che la valutazione attuariale del TFR è stata effettuata - come di consueto - da un attuario indipendente.

Il nuovo principio contabile IAS 19 “Benefici per i dipendenti” Regolamento CE n. 475 del 5 giugno 2012 prevede la rilevazione delle variazioni attuariali del trattamento di fine rapporto in contropartita di una posta di patrimonio netto compresa tra le riserve da valutazione (voce 130 del passivo dello stato patrimoniale).

Di conseguenza, attualmente la rilevazione degli utili e perdite attuariali del trattamento di fine rapporto avviene direttamente a patrimonio netto (cosiddetto metodo OCI - Other Comprehensive Income - con evidenza nel prospetto della redditività complessiva).

Fondi rischi ed oneri

A seguito dell’introduzione dell’IFRS9 in sede di riclassificazione i fondi per rischio di credito relativo agli impegni e alle garanzie rilasciate, il cui ammontare alla data del 31 dicembre 2018 si ragguaglia ad euro 9.529 mila, sono stati considerati all’interno della posta dei fondi rischi ed oneri, mentre nel bilancio riferito alla data del 31 dicembre 2017, erano stati registrati alla voce “Altre passività”, in conformità alle pre-vigenti istruzioni per la compilazione del bilancio bancario (cfr. Circolare n. 262/2005, 4° aggiornamento).

Nella voce “Fondi Rischi e Oneri – altri fondi” figura, a fine esercizio, quanto segue:

- le passività relative agli “Altri benefici a lungo termine”, riconosciuti contrattualmente al personale in servizio a fronte dei premi d’anzianità. I relativi importi sono stati stimati al 31/12/2018 da un attuario esterno per un importo pari a 729 mila euro;
- un fondo di 1,48 mln di euro per controversie legali e azioni revocatorie. Nel corso del 2018 il fondo in oggetto è stato aggiornato, in conseguenza di pagamenti effettuati e per il venir meno o la rideterminazione di stanziamenti iscritti precedentemente;
- un fondo di 1,30 mln di euro per costi relativi a migrazione dalla piattaforma Cedecra Informatica Bancaria S.r.l. alla piattaforma Phoenix Informatica Bancaria S.p.A.;
- un fondo relativo ad eventuali controversie relative a rapporti con la clientela pari a 1,60 mln di euro;
- un fondo per “esodo del personale” per euro 1,49 mln di euro; il fondo è prudenziale ed è legato ad eventuali accordi che potranno esser stipulati a fronte delle ultime modifiche alla normativa pensionistica e prudenziale;

Fondi propri, adeguatezza patrimoniale e Patrimonio netto

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

Per tale motivo la Banca persegue da tempo politiche di incremento della base sociale e criteri di prudente accantonamento di significative aliquote degli utili, largamente eccedenti il vincolo di destinazione normativamente stabilito. Anche in ragione delle prudenti politiche allocative, le risorse patrimoniali continuano a collocarsi ampiamente al di sopra dei vincoli regolamentari.

I fondi propri ai fini prudenziali sono calcolati sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinati in applicazione dei principi IAS/IFRS e delle politiche contabili adottate, nonché tenendo conto della disciplina prudenziale applicabile.

Conformemente alle citate disposizioni, i fondi propri derivano dalla somma di componenti positive e negative, in base alla loro qualità patrimoniale; le componenti positive sono nella piena disponibilità della Banca permettendone il pieno utilizzo per fronteggiare il complesso dei requisiti patrimoniali di vigilanza sui rischi.

Il totale dei fondi propri è costituito dal capitale di classe 1 (Tier 1) e dal capitale di classe 2 (Tier 2 – T2); a sua volta, il capitale di classe 1 risulta dalla somma del capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET 1) e del capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1).

I predetti aggregati (CET 1, AT 1 e T2) sono determinati sommando algebricamente gli elementi positivi e gli elementi negativi che li compongono, previa considerazione dei c.d. “filtri prudenziali” e degli “aggiustamenti transitori”, ove previsti. Con la prima espressione (“filtri prudenziali”) si intendono tutti quegli elementi rettificativi, positivi e negativi, del capitale primario di classe 1, introdotti dall'Autorità di vigilanza con il fine di ridurre la potenziale volatilità del patrimonio.

Gli “aggiustamenti transitori” fanno, invece, riferimento alla diluizione degli effetti (negativi) connessi alla prima applicazione del principio contabile IFRS 9 lungo un arco temporale di 5 anni (marzo 2018 - dicembre 2022), in conformità a quanto disciplinato dal Regolamento (UE) 2017/2395 “Disposizioni transitorie volte ad attenuare l'impatto dell'introduzione dell'IFRS 9 sui fondi propri”, emanato in data 12 dicembre 2017 dal Parlamento europeo e dal Consiglio: per mezzo di tale intervento normativo sono state apportate modifiche al Regolamento (UE) 575/2013 sui requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento inerenti la possibilità per le banche di attenuare gli impatti sui fondi propri derivanti dall'introduzione del principio contabile IFRS 9, con particolare riguardo ai maggiori accantonamenti per perdite stimate su crediti, includendo pertanto una porzione dei medesimi nel capitale primario di classe 1 (CET1), sterilizzandone l'impatto sul CET1 attraverso l'applicazione di percentuali decrescenti nel tempo.

A questo proposito, la Banca ha scelto di applicare l'“approccio statico” all'impatto risultante dal confronto tra le rettifiche di valore IAS 39 esistenti al 31 dicembre 2017 e quelle IFRS 9 risultanti all'1 gennaio 2018; in aggiunta, la Banca ha altresì ritenuto opportuno applicare anche il cosiddetto “approccio dinamico” limitato, tuttavia, alla sola differenza (positiva) tra le rettifiche di valore complessive riferite alle esposizioni appartenenti agli stadi 1 e 2 in essere alla data di chiusura dell'esercizio e quelle in essere all'1 gennaio 2018 (con l'esclusione, quindi, delle esposizioni classificate in “stadio 3”).

In particolare, le disposizioni prevedono che la Banca possa computare nel proprio CET 1 gli anzidetti effetti connessi all'applicazione dell'IFRS 9 (*cet 1 add-back*), ma limitatamente alla porzione degli stessi misurata dalle seguenti percentuali applicabili:

1. 0,95 durante il periodo dal 1° gennaio 2018 al 31 dicembre 2018;
2. 0,85 durante il periodo dal 1° gennaio 2019 al 31 dicembre 2019;
3. 0,70 durante il periodo dal 1° gennaio 2020 al 31 dicembre 2020;
4. 0,50 durante il periodo dal 1° gennaio 2021 al 31 dicembre 2021;
5. 0,25 durante il periodo dal 1° gennaio 2022 al 31 dicembre 2022.

L'ammontare degli aggiustamenti da regime transitorio quantificati dalla Banca alla data del 31 dicembre 2018 si è quindi ragguagliato a 48,27mln di euro.

Tutto ciò premesso, a fine dicembre 2018, i fondi propri della Banca hanno raggiunto i livelli esposti nella sottostante tabella:

Voci	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Assolute	Percentuali
Capitale primario di classe 1 (CET 1)	312.219.981	303.414.027	8.805.954	2,90%
Capitale primario (Tier 1)	342.192.200	332.847.601	9.344.599	2,81%
Capitale di classe 2 (Tier 2)	8.277.161	9.684.978	-1.407.817	-14,54%
Totale Fondi Propri	350.469.361	342.532.579	7.936.782	2,32%

La variazione positiva rispetto al 31 dicembre 2017 (corrispondente a circa 9 milioni sul Capitale primario di classe 1 e circa 8 milioni sul Totale dei fondi propri pari al 2,32%), è imputabile sia agli effetti derivanti dalla prima applicazione del nuovo principio contabile IFRS9 sia all'utile di periodo riconosciuto nel Capitale primario di classe 1 come evidenziato nella proposta di riparto dell'utile 2018.

Si fa, in proposito, presente che, in assenza delle disposizioni transitorie dinanzi illustrate l'ammontare dei fondi propri della Banca si sarebbe attestato a 302,20 mln di euro.

Per gli ulteriori approfondimenti sui criteri e sulle modalità di determinazione dell'aggregato dei Fondi propri si rinvia all'apposita parte "F" della Nota Integrativa ed al documento dell'Informativa al Pubblico (III Pilastro), pubblicato sul sito internet della Banca.

Il patrimonio netto risultante dalle evidenze contabili, rilevate come indicato dalla circolare 262 del 22 dicembre 2005 di Banca d'Italia, ammonta a € 298.622.374 ed è così suddiviso:

Voci	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni	
			Assolute	Percentuali
Capitale	103.125.545	104.501.896	-1.376.351	-1%
Sovraprezzi di emissione	-	107.491	-107.491	-100%
(Azioni Proprie)	-243.663	-140.342		
Riserve	154.681.587	193.284.099	-38.602.512	-20%
Riserve da valutazione	-292.744	-5.869.403	5.576.659	-95%
Strumenti di Capitale	30.000.000	30.000.000	-	0%
Utile/(Perdita) di esercizio	11.351.650	8.373.610	2.978.040	36%
Totale patrimonio netto	298.622.375	330.257.351	-31.634.976	-10%

Per quanto riguarda le voci “Riserve” e “Riserve da valutazione”, si tenga presente che non è possibile svolgere un confronto lineare con dato riferito alla data del 31 dicembre 2017 in quanto la variazione intervenuta nel corso dell’esercizio risente inevitabilmente degli effetti connessi alla prima applicazione del principio contabile internazionale IFRS 9, che la Banca ha rilevato in data 1 gennaio 2018.

Per un approfondimento di tali tematiche ed una disamina puntuale degli impatti citati si fa rinvio al già citato documento “IFRS 9 Transition Report” allegato al presente fascicolo di bilancio.

2.2.3 CONTO ECONOMICO

Voci (importi in migliaia di euro)				
	2018	2017	Var.%	Var.ass.
Interessi attivi e proventi assimilati	84.355	76.185	11%	8.170
Interessi passivi e oneri assimilati	-14.031	-16.404	-14%	2.373
Margine di interesse	70.324	59.782	18%	10.543
Risultato gestione servizi	42.697	35.936	19%	6.762
Risultato operazioni finanziarie	1.895	25.360	-93%	-23.465
Margine di intermediazione	114.917	121.078	-5%	-6.161
Altri oneri e proventi di gestione	10.072	9.343	8%	730
Ricavi Totali	124.989	130.421	-4%	-5.431
Spese per il personale	-50.557	-53.181	-5%	2.623
Altre spese amministrative	-38.420	-35.029	10%	-3.390
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-2.615	-2.308	13%	-307
Totale costi di funzionamento	-91.592	-90.518	1%	-1.074
Risultato lordo di gestione	33.397	39.903	-16%	-6.505
Accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri	-5.143	728	-807%	-5.871
Rettifiche di valore nette per deterioramento crediti ed altre operazioni	-15.794	-31.012	-49%	15.217
Totale accantonamenti e rettifiche	-20.938	-30.284	-31%	9.346
Utile (perdite) prima delle imposte	12.459	9.618	30%	2.841
Imposte sul reddito dell’esercizio	-1.108	-1.245	-11%	137
UTILE/ PERDITA D’ESERCIZIO	11.352	8.374	36%	2.978

Ai fini dell’analisi delle componenti di conto economico si ricorda che nel corso del 2017 Emil Banca ha effettuato tre importanti fusioni per incorporazione. La prima con Banco Cooperativo Emiliano sc avente effetto giuridico ed economico a far data dal giorno 1 aprile 2017; le altre due con Banca di Credito Cooperativo di Vergato S.C. e Banca di Parma Credito Cooperativo S.C. avente effetto giuridico ed economico a far data dal giorno 1 dicembre 2017. Il principio contabile IFRS 3 “Aggregazioni Aziendali” statuisce che le attività e le passività potenziali identificabili come aggregazione aziendale debbano essere rilevate ai rispettivi fair value (valore equo) alla data di acquisizione. In sostanza, le attività e le passività dell’incorporata devono essere riportate nella contabilità dell’incorporante in base al loro fair value (valore equo) alla data di efficacia della fusione, che può differire dal valore contabile delle medesime attività e passività, generando delle differenze da iscrivere nello stato patrimoniale della incorporante in apposita riserva patrimoniale denominabile “Riserva da differenze da fusione IFRS3”, ai sensi del par. B47, del medesimo IFRS3. Il principio contabile IFRS 3 prevede che l’incorporante debba completare l’attività di cui sopra entro dodici mesi dalla data di acquisizione. Nel corso del 2017 la Banca ha proceduto a riportare

nella propria contabilità le attività e passività delle incorporate in base al loro fair value alle date di efficacia delle fusioni.

Il dato riferito all'esercizio 2017 evidenziato nel prospetto del conto economico sopra riportato non è pertanto rappresentativo dell'intero esercizio.

Al solo fine quindi di fornire un raffronto omogeneo, si fornisce un raffronto con i saldi di conto economico relativi al 2017 riclassificati e aggregati come segue: trattasi dei dati economici prodotti da Emil Banca Credito Cooperativo nel periodo 01/01/2017 – 31/12/2017, sommati in continuità contabile, a quelli del Conto Economico infrannuale 01/01/2017 – 31/03/2017 di Banco Cooperativo Emiliano S.C., nonché a quelli dei conti economici infrannuali 01/01/2017 – 30/11/2017 di Banca di Credito Cooperativo di Vergato S.C. e Banca di Parma Credito Cooperativo S.C. volendo, in tal modo, ricostruire un conto economico 2017 che consideri anche le componenti prodotte dalle incorporate nei periodi antecedenti le rispettive fusioni.

Conto Economico - Riclassificato (importi in migliaia di euro)				
	2018	2017 (Riclassificato)	Var.%	Var. assoluta
Interessi attivi e proventi assimilati	84.355	85.504	-1%	-1.149
Interessi passivi e oneri assimilati	-14.031	-18.552	-24%	4.521
Margine di interesse	70.324	66.953	5%	3.372
Risultato gestione servizi	42.697	40.690	5%	2.008
Risultato operazioni finanziarie	1.895	26.105	-93%	-24.210
Margine di intermediazione	114.917	133.747	-14%	-18.830
Altri oneri e proventi di gestione	10.072	9.942	1%	130
Ricavi Totali	124.989	143.689	-13%	-18.700
Spese per il personale	-50.557	-59.887	-16%	9.330
Altre spese amministrative	-38.420	-40.663	-6%	2.243
Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-2.615	-2.669	-2%	54
Totale costi di funzionamento	-91.592	-103.219	-11%	11.627
Risultato lordo di gestione	33.397	40.470	-17%	-7.073
Accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri	-5.143	338	-1623%	-5.481
Rettifiche di valore nette per deterioramento crediti ed altre operazioni	-15.794	-34.837	-55%	19.043
Totale accantonamenti e rettifiche	-20.938	-34.499	-39%	13.562
Utile (perdite) prima delle imposte	12.459	5.971	109%	6.489
Imposte sul reddito dell'esercizio	-1.108	-774	43%	-334
UTILE/ PERDITA D'ESERCIZIO	11.352	5.197	118%	6.155

L'analisi delle singole componenti, si evidenzia che **il margine di interesse è aumentato da 66,9 mln a 70,3 mln di euro (+ 5,04% rispetto al medesimo dato 2017-riclassificato)**. La dinamica crescente è imputabile al raggiungimento degli obiettivi fissati dalla BCE in termini di TLTRO che ha permesso la contabilizzazione di proventi alla voce 10 Interessi Attivi per circa 5 mln di euro, che hanno in parte compensato il minor apporto di flussi cedolari del comparto finanza dovuti da un lato al ridimensionamento del portafoglio e dall'altro al calo dei tassi. Le commissioni nette aumentano di euro 2,01 mln (5%). **Le commissioni attive ammontano a euro 48,3 milioni, in aumento di euro 2,9 milioni (+6,5%). Le commissioni passive risultano invece pari a euro 5,5 milioni, in incremento di euro 0,9 milioni (+20,0%).**

La variazione delle commissioni evidenzia una crescita significativa della componente legata alla distribuzione di prodotti di terzi e sui servizi di incasso e pagamento.

Il margine di intermediazione risulta in diminuzione del 14,08% pari a 18,8 mln di Euro. Il forte calo rispetto al precedente periodo è totalmente imputabile al minor apporto derivante dalle negoziazioni finanziarie.

Con riferimento al costo del credito si evidenzia un importante miglioramento rispetto al precedente esercizio pari a circa -19,04mln di euro (-55%). Se si considera che nel saldo sono ricompresi euro 1,8 milioni per svalutazione dei titoli Lucrezia emessi dal Fondo di Garanzia Istituzionale nell'ambito di un intervento in sostegno di BCC in difficoltà, il risultato netto delle svalutazioni crediti verso la clientela migliora ulteriormente rispetto al dato di confronto.

Segnali molto positivi si rilevano anche sul fronte dei costi di funzionamento, sui quali viene esercitata una sempre attenta e incisiva azione di contenimento, che ammontano complessivamente a 91,5 mln di euro (-11%).

Quanto alle singole componenti, si rileva un **forte decremento delle spese del personale, pari a -9,3 mln di euro** (-16% rispetto al dato 2017). La dinamica è totalmente imputabile alle importanti uscite di personale che si sono registrate nel corso del 2018 a seguito dell'accordo per l'incentivo all'esodo siglato nel 2017 e speso per circa 7,5 mln nel medesimo esercizio. Anche le altre spese amministrative, pari a 38,4 mln di euro sono in diminuzione rispetto al precedente esercizio (-6%) per effetti generata da un lato, dalle importanti economie di scala registrate a fronte delle fusioni ed in parte al fatto che le spese del precedente periodo comprendevano poste straordinarie dovute appunto alle operazioni di aggregazione.

Gli accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri di cui alla voce 170 b) non riferiti al comparto crediti, sono in aumento di circa 3,6 mln di euro e comprendono tra gli altri:

- fondo di 1,30 mln di euro per costi migrazione da Cedecra Informatica Bancaria S.r.l. a Phoenix Informatica Bancaria S.p.A.;
- adeguamento fondo cause legali 1,10 mln di euro;
- fondo per eventuali esodi del personale per 0,94 mln.

Gli oneri/proventi di gestione si attestano a 10,05 mln di euro (9,7 mln di euro al 31 dicembre 2017).

La voce 270 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente, comprendente sia la componente di imposte anticipate che correnti, ed ammontano ad 1,1 mln di euro (-11%). Il confronto della voce è tuttavia poco significativo in quanto i presupposti di imponibilità dell'esercizio 2017 dei singoli risultati delle banche aderenti alle operazioni di aggregazione erano diversi.

Inoltre, nella determinazione del carico fiscale dell'esercizio, ha inciso il compimento, a fine 2018, della riforma della disciplina fiscale delle rettifiche di valore su crediti verso la clientela iscritte in occasione della transizione all'IFRS 9 (FTA), che ne comporta la deducibilità in 10 quote costanti a partire dal periodo di imposta 2018 e nei nove esercizi successivi: in proposito, si fa presente che per la determinazione e rilevazione in contropartita del patrimonio netto della fiscalità sugli effetti dell'applicazione retrospettiva dell'IFRS 9, si è fatto riferimento alle norme fiscali in vigore alla data dell'1/1/2018; diversamente, tutto ciò che è accaduto nel corso dell'esercizio di prima applicazione (il 2018), ivi incluso il re-assessment della recuperabilità delle DTA a seguito dei citati cambiamenti intervenuti nelle disposizioni fiscali applicabili, ha competenza 2018 e ha, pertanto, trovato rilevazione economica nell'esercizio 2018.

Il risultato di periodo, al netto delle imposte per IRES ed IRAP, registra un **utile pari a 11,35 mln di euro**.

L'utile 2017 approvato dalla Assemblea dei soci era pari ad euro 8,37 milioni, mentre quello riclassificato secondo quanto precedentemente illustrato era pari a 5,19 mln di euro.

<i>Indici di bilancio (%)</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Impieghi su clientela / totale attivo	57,46	59,57
Raccolta diretta con clientela/ totale attivo	69,17	72,46
Impieghi su clientela/ raccolta diretta clientela	83,07	82,2
Raccolta gestita/ raccolta indiretta	68,62	68,89
Raccolta amministrata/ raccolta indiretta	31,38	31,11
<i>Indici di redditività (%)</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Utile netto/(patrimonio netto- utile netto) (ROE)	3,95	2,6
Utile netto/ totale attivo (ROA)	0,26	0,2
Costi operativi / margine di interesse netto (Cost/Income)	70,94	67,04
Margine di interesse/ margine di intermediazione	61,20	49,37
Commissioni nette/ margine di intermediazione	37,16	29,68
<i>Indici di rischiosità (%)</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Sofferenze nette/ Crediti verso clientela netti	0,75	3,23
Rettifiche di valore su crediti in soff.za/ soff. lorde	71,53	60,42
<i>Indici di produttività (migliaia di Euro)</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Raccolta totale per dipendente	7.324	7.097
Impieghi su clientela per dipendente	3.732	3.635
Margine di intermediazione per dipendente	168	174
Costo medio del personale	74,02	76,52
Totale costi operativi per dipendente	104,61	115,72

3. LA STRUTTURA ORGANIZZATIVA

A fine 2018 il personale di Emil Banca era costituito da **n. 683 collaboratori**, in sostanziale riduzione rispetto all'esercizio 2017 a seguito dell'attuazione di un significativo progetto di attivazione della parte straordinaria del **Fondo di Solidarietà per il sostegno del reddito del personale delle BCC** al fine di sostenere i colleghi, con maturazione dei requisiti pensionistici nei prossimi 5 anni, cessando la propria attività lavorativa. A fronte di tali uscite e di ulteriori uscite volontarie, il saldo entrate/uscite a fine 2018 registra una riduzione di n. 39 risorse rispetto al 31/12/2017.

Il suddetto dato risulta pari a n. **646,37 se espresso in FTE** (Full Time Equivalent), rielaborando il dato complessivo in "giornate-uomo" valorizzando, in proporzione, sia i part-time sia le assenze per lunga durata.

Rispetto al 31/12/2016 (situazione precedente alle operazioni di fusione avvenute nel corso del 2017), la riduzione complessiva dell'organico è stata di n. 63 unità.

Il 31% del personale risulta operare presso gli uffici della Direzione Generale; il restante 69% opera, invece, nella rete di vendita.

L'età media è di 44,41 anni (42,15 anni per le donne e 46,36 per gli uomini), **l'anzianità media di servizio è di 16,90 anni** (15,35 anni per le donne e 18,23 per gli uomini); **il 66% del personale è in possesso almeno di un diploma di scuola media superiore; il 34% è in possesso di una laurea.**

Nel corso del 2018 è stato sviluppato l'annuale **piano di formazione** che traeva la sua genesi, da un lato, dalle esigenze formative emerse nel processo di valutazione professionale dell'anno precedente, e, dall'altro lato, dal ricorso a interviste specifiche con i singoli responsabili di struttura per la mappatura di ulteriori necessità.

Emil Banca nel corso dell'anno 2018 ha sviluppato oltre alla formazione obbligatoria di aggiornamento tecnico, anche la progettazione e la realizzazione di un piano di formazione che ha visto l'autorizzazione al finanziamento da parte del fondo di categoria FOON.COOP per un importo di € 318.215,17 e che ha avuto come linee direttrici il supporto al cambiamento ed all'innovazione e lo sviluppo di un **nuovo modello consulenziale per la rete commerciale**, nel complesso le attività formative sono state le seguenti.

Nell'anno 2018 sono state erogate complessivamente **n. 33.388 ore di formazione**, di cui:

7.213 ore	per lo sviluppo commerciale
2.431 ore	per il settore del credito
2.405 ore	per l'acquisizione delle competenze per la gestione dei ruoli professionali.
1.021 ore	per l'ambito finanza
880 ore	per formazione diversa
800 ore	Per l'operatività bancaria
677 ore	per l'acquisizione delle nuove normative di impatto sui processi bancari

Inoltre la Banca ha curato la formazione per garantire ai colleghi le certificazioni necessarie nei comparti più delicati:

- n. 29 persone hanno concluso il percorso di certificazione EPFA per n. 580 ore;
- n. 341 persone hanno svolto la formazione IVASS per n. 11.021 ore;
- n. 212 persone hanno svolto la formazione Mifid per n. 6.360 ore.

Nel corso del 2018 gli incontri con le organizzazioni sindacali (aziendali e regionali) sono stati 15 e hanno portato alla sottoscrizione di importanti accordi, relativi in particolare alla sperimentazione dello **smart working**, alle iniziative di **welfare aziendale** e al **piano formativo finanziato** dai fondi interprofessionali.

I temi della struttura organizzativa e della gestione dei collaboratori di Emil Banca (dipendenti, non discriminazione/diversità/pari opportunità, formazione e sviluppo, attenzione al benessere e alla salute e sicurezza dei lavoratori, relazioni sindacali) sono trattati in modo specifico al paragrafo 7 della sezione DNF – Dichiarazione a carattere Non Finanziario.

4. ATTIVITÀ ORGANIZZATIVE

Le dimensioni, il business e le complessità operative della banca in continua crescita ed evoluzione, conseguenza delle incorporazioni dell'anno precedente, hanno determinato la necessità di accelerare il processo di sviluppo di sistemi collaterali, alle procedure informatiche in outsourcing, al fine di garantire la gestione e l'analisi del portafoglio dei dati aziendali anche ai fini di rendere più efficiente la produttività dei processi aziendali.

La Banca ha, infatti, intrapreso un importante **progetto di revisione dei processi aziendali con un'elevata componente di "change management"**.

4.1 Revisione processo del credito

Il primo ha interessato la revisione dell'intera filiera del credito al fine di raggiungere un obiettivo di risposta al mercato più vicino all'esigenze del cliente. Ad oggi il processo dalla richiesta del cliente all'erogazione si sviluppa mediante attività standard, misurate e misurabili, che consentono di avere stabilità nei tempi di gestione delle singole fasi, riduzione delle anomalie di processo e una sostanziale riduzione delle ridondanze nella gestione delle posizioni. Per questa attività è stata utilizzata la metodologia Lean Six Sigma che ha alla base l'analisi dettagliata dei processi aziendali per la loro semplificazione e misurazione.

Il medesimo approccio, visti i risultati positivi raggiunti, sarà la base per l'attivazione di ulteriori analisi di altri processi nel corso dell'anno 2019.

4.2 Asset Quality Review (AQR)

Al formarsi dei Gruppi Bancari Cooperativi anche il nostro sistema sarà oggetto del processo di comprehensive assessment che prevede **l'avvio di numerose attività organizzative volte a valorizzare i dati aziendali presenti sui sistemi informativi**, verificando i processi e le dinamiche di raccolta, gestione e del loro utilizzo.

A questo proposito è stato posto in essere un'importante progetto di "remediation" per il recupero e la corretta collocazione dei dati significati della clientela affidata al fine di affinare l'aderenza dei sistemi informativi della Banca alle norme sulla gestione e valutazione del portafoglio crediti.

4.3 Datawarehouse aziendale

Nel corso del 2018 è stato avviato il progetto "datawarehouse aziendale" che consentirà alle varie funzioni aziendale di **fruire dei dati aziendali**, oggi presenti solo sul sistema informativo, in modo evoluto, rapido, sicuro e validato.

Il processo prevede l'introduzione di un **sistema di data quality e di sistemi di reportistica avanzata** che permetteranno di ridurre i tempi di produzione e distribuzione delle informazioni.

Il tema dell'assetto organizzativo e del processo di riorganizzazione sono trattati in modo specifico al paragrafo 2.2 (La struttura organizzativa) della sezione DNF – Dichiarazione a carattere Non Finanziario.

5. ATTIVITÀ DI RICERCA E DI SVILUPPO

Nel corso del 2018, Emil Banca ha proseguito l'importante percorso di **digital transformation**, sviluppato ed iniziato nel corso del 2017, confermando e proseguendo gli obiettivi strategici e proseguendo nell'implementazione dei progetti di natura strutturale / tecnico e organizzativa.

La Banca ha, infatti, cercato di sviluppare anche **attività progettuali con contenuto innovativo**. Sono proseguiti i lavori di consolidamento dei macro progetti, avviati nell'anno precedente ed al fine di portarli a conclusione, con obiettivo di ottimizzare e rendere più performante l'infrastruttura IT e di dotare la Banca di soluzioni applicative idonee per la comunicazione interna ed esterna e riconducibili principalmente a:

- potenziamento rete dati fibra ottica
- accentrimento e evoluzione virtualizzazione terminali (hardware e software)
- posta elettronica / strumenti di collaborazione

Nel corso dell'anno è stata avviata una fase sperimentale progetto di **smart working**, che è effettuata su un campione di 19 colleghi e che ha conseguito risultati molto positivi, raccolti anche mediante survey dedicata, e che pertanto sarà ulteriormente potenziato nel 2019 per raggiungere le 45 postazioni attive a cui aggiungere postazioni analoghe per le figure commerciali che si muovono sul territorio per un totale di n. 60/70 postazioni. Il disegno progettuale ha riguardato in particolare la configurazione di una postazione di lavoro dotata di sistemi di sicurezza che agissero in modo predittivo al fine di intercettare le anomalie, dotata di un software telefonico che aderisse a quello della postazione fissa ed altri accorgimenti per consentire il lavoro da remoto semplice ed efficiente.

6. IL PRESIDIO DEI RISCHI E IL SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI

La Banca, per l'esercizio 2018, ha continuato a rafforzare i propri presidi di controllo rivolti alle diverse tipologie di rischio che attengono principalmente alla tradizionale operatività di intermediazione creditizia e finanziaria.

Nell'ambito dell'ICAAP la Banca aggiorna la mappa dei rischi rilevanti che costituisce la cornice entro la quale sono sviluppate le attività di misurazione/valutazione, monitoraggio e mitigazione dei rischi. Per ciascuna tipologia di rischio identificata, vengono individuate le relative fonti di generazione nonché le strutture responsabili della gestione. Nello svolgimento delle attività citate la Banca tiene conto del contesto normativo di riferimento, dell'operatività in termini di prodotti e mercati di riferimento, delle specificità connesse alla propria natura di banca cooperativa a mutualità prevalente operante in un network e, per individuare gli eventuali rischi prospettici, degli obiettivi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione e declinati nel piano annuale, nonché di quanto rappresentato nel Risk Appetite Statement. Sulla base di quanto rilevato dalle attività di analisi svolte, la Banca ha identificato come rilevanti i seguenti rischi: rischio di credito e di controparte; rischio di mercato; rischio operativo; rischio di tasso di interesse; rischio di liquidità; rischio strategico; rischio di reputazione. Le valutazioni effettuate con riferimento all'esposizione ai cennati rischi e ai connessi sistemi di misurazione e controllo sono oggetto di analisi da parte dei vertici aziendali.

In coerenza con quanto sopra, ha formalizzato il proprio quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio (Risk Appetite Framework - "RAF").

6.1 RAF (Risk Appetite Framework)

L'Organo di Supervisione Strategica ha assicurato il rispetto degli obiettivi di rischio e delle soglie di tolleranza approvate nel RAF, valutandone periodicamente l'adeguatezza e l'efficacia e la compatibilità tra il rischio effettivo e gli obiettivi prefissati.

Il RAF è un elemento essenziale per il governo e la gestione dei rischi, sempre improntati al principio della sana e prudente gestione aziendale. Ha costituito la base di indirizzo strategico della Banca per la pianificazione degli obiettivi, in coerenza con il profilo di rischio ritenuto sostenibile, misurato da specifici indicatori che costituiscono la base per la definizione dei limiti operativi e delle relative policy aziendali.

È costantemente monitorato per il pronto riscontro di eventuali superamenti delle soglie di tolleranza identificate e/o dei limiti di rischio assegnati, al fine di indirizzare i necessari interventi gestionali da attivare per ricondurre il livello di rischio entro l'obiettivo o i limiti prestabiliti.

6.2 Il Sistema dei Controlli Interni

Agli Organi Aziendali è assegnata la responsabilità primaria di assicurare la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità e l'affidabilità del Sistema dei Controlli Interni, ciascuno secondo le rispettive competenze.

Il complesso dei rischi aziendali è, inoltre, presidiato nell'ambito di un preciso modello organizzativo impostato sulla piena separazione delle funzioni di controllo da quelle produttive, che integra metodologie e presidi di controllo a diversi livelli, tutti convergenti con gli obiettivi di assicurare efficienza ed efficacia dei processi operativi, salvaguardare l'integrità del patrimonio aziendale, tutelare dalle perdite, garantire l'affidabilità e l'integrità delle informazioni, verificare il corretto svolgimento dell'attività nel rispetto della normativa interna ed esterna.

Il Consiglio di Amministrazione è responsabile del sistema di controllo e gestione dei rischi e della definizione, approvazione e revisione degli orientamenti strategici e delle linee guida di gestione dei rischi, nonché degli indirizzi per la loro applicazione e supervisione.

Il Consiglio di amministrazione riceve dalle Funzioni Aziendali di Controllo e dalle altre funzioni di controllo i flussi informativi previsti per una piena conoscenza e governabilità di tutti gli elementi di rischio. Valuta l'adeguatezza e l'efficacia del RAF e la compatibilità tra rischio effettivo e gli obiettivi di rischio.

Anche sulla base dei riferimenti 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.

Il Consiglio di amministrazione ha delegato al Comitato esecutivo talune responsabilità e poteri riconducibili alla funzione di gestione, più specificamente all'esercizio di deleghe nell'ambito delle delibere di erogazione del credito.

Il Consiglio di Amministrazione ha nominato i componenti del Comitato Rischi endoconsiliare che svolge funzioni di supporto all'organo con funzione di supervisione strategica in materia di rischi e sistema di controlli interni.

Il Direttore Generale partecipa alla funzione di gestione propria del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo.

Dà esecuzione alle delibere degli organi sociali, persegue gli obiettivi gestionali e sovrintende allo svolgimento delle operazioni e al funzionamento dei servizi secondo le indicazioni del Consiglio di Amministrazione, assicurando la conduzione unitaria della Società e l'efficacia del Sistema dei Controlli Interni. In tale ambito, predispone le misure necessarie ad assicurare l'istituzione, il mantenimento ed il corretto funzionamento di un efficace sistema di gestione e controllo dei rischi.

Contribuisce in modo fattivo ad attuare gli indirizzi strategici, il RAF, e le politiche di governo dei rischi definiti dal Consiglio di amministrazione ed adotta tutti gli interventi necessari ad assicurare nel continuo la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità e l'affidabilità del sistema dei controlli interni.

L'Organo con funzioni di controllo, rappresentato dal Collegio Sindacale, ha la responsabilità di vigilare, oltre che sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, sulla funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni, accertando l'efficacia delle strutture e funzioni coinvolte nel sistema dei controlli e l'adeguato coordinamento delle stesse, promuovendo gli interventi ritenuti necessari per rimuovere le carenze rilevate e correggere le irregolarità emerse, verificando e approfondendo cause e rimedi delle irregolarità gestionali, delle anomalie andamentali, delle lacune eventuali degli assetti organizzativi e contabili. Tale Organo è sempre preliminarmente e specificatamente interpellato con riguardo alla definizione degli elementi essenziali del complessivo sistema dei controlli interni, quali poteri, responsabilità, risorse, flussi informativi, conflitti di interesse. Il Collegio è sempre preliminarmente sentito con riferimento alle decisioni attinenti alla nomina e la revoca dei responsabili delle Funzioni aziendali di controllo.

La Banca ha istituito le seguenti funzioni aziendali di Controllo - permanenti e indipendenti - dedicate ad assicurare il corretto ed efficiente funzionamento del Sistema dei Controlli Interni:

-
- Funzione di Revisione Interna (Internal Audit);
 - Funzione di Controllo dei rischi (Risk Management);
 - Funzione di Conformità alle norme (Compliance);
 - Funzione Antiriciclaggio.

Il **personale** che partecipa alle funzioni aziendali di controllo non è coinvolto in attività che tali funzioni sono chiamate a controllare. Ad esso, è assicurato l'inserimento in programmi di formazione nel continuo. I relativi criteri di remunerazione sono definiti in modo tale da non comprometterne l'obiettività e concorrere a creare un sistema di incentivi coerente con le finalità della funzione svolta.

I responsabili delle funzioni aziendali di controllo:

- non hanno responsabilità diretta di aree operative sottoposte a controllo né sono gerarchicamente subordinati ai responsabili di tali aree;
- sono nominati e revocati (motivandone le ragioni) dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Collegio sindacale;
- fermo il raccordo funzionale con la Direzione generale, le Funzioni aziendali di controllo hanno accesso diretto al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale. Tale accesso si palesa attraverso l'invio di tutti i flussi informativi prodotti e partecipando alle adunanze di tali organi nelle circostanze in cui l'argomento trattato è di specifica competenza ovvero si manifesta un parere discordante con la Direzione generale su tematiche critiche per il perseguimento degli obiettivi definiti e la stabilità della Banca.

Conformemente a quanto previsto dalle disposizioni di vigilanza, le funzioni oltre ad adire direttamente agli organi di governo e controllo aziendali, hanno la possibilità di:

- accedere senza restrizioni ai dati aziendali e a quelli esterni necessari per lo svolgimento dei compiti assegnati;
- disporre di risorse economiche, eventualmente attivabili in autonomia, per ricorrere ad eventuali consulenze esterne.

6.2.1 La Funzione di revisione interna

La **Funzione di Revisione Interna** è volta, da un lato, a controllare, anche con verifiche in loco, il regolare andamento dell'operatività e l'evoluzione dei rischi, dall'altro, a valutare la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità e l'affidabilità della struttura organizzativa e delle altre componenti dello SCI, portando all'attenzione degli Organi aziendali i possibili miglioramenti, con particolare riferimento al RAF, al processo di gestione dei rischi nonché agli strumenti di misurazione e controllo degli stessi.

In particolare, le principali responsabilità attribuite alla funzione sono:

- la valutazione in termini di completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità delle altre componenti del Sistema dei Controlli Interni, del processo di gestione dei rischi e degli altri processi aziendali;
- la valutazione di efficacia del processo di definizione del RAF, la coerenza interna dello schema complessivo e la conformità dell'operatività aziendale al RAF;
- la verifica della regolarità delle attività aziendali, incluse quelle esternalizzate e l'evoluzione dei rischi con impatto sia sulle strutture di sede sia sulle filiali;
- la verifica dell'adeguatezza dei presidi organizzativi e di controllo adottati dalla Banca;

-
- l'accertamento del rispetto dei limiti previsti dai meccanismi di delega;
 - la verifica del monitoraggio della conformità alle norme dell'attività di tutti i livelli aziendali;
 - la verifica di adeguatezza, affidabilità complessiva e sicurezza del sistema informativo (ICT audit) e del piano di continuità operativa;
 - la verifica della rimozione delle anomalie riscontrate nell'operatività e nel funzionamento dei controlli.

Con decorrenza 1° agosto 2018 la Banca ha sottoscritto un nuovo accordo per l'esternalizzazione dell'attività di Internal audit, modificando il proprio outsourcer dalla Federazione Regionale BCC Emilia Romagna a Iccrea Banca. La variazione del fornitore è da inquadrarsi nella necessità, sin da subito, di massimizzare l'efficacia dei controlli di terzo livello del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea che vedrà accentrare presso di sé tutte le funzioni aziendali di controllo.

La **Funzione di Internal Audit**, ha svolto la propria attività prevalentemente sulla base del piano annuale delle attività di auditing approvato dal CdA il 20 marzo 2018. Gli interventi di Audit nel corso del 2018 si sono incentrati sull'analisi dei seguenti principali processi:

- gestione del credito;
- gestione della finanza e del rischio di liquidità;
- governo aziendale, ICAAP e ILAAP;
- processo antiriciclaggio;
- sistemi di remunerazione ed incentivazione del personale;
- compliance;
- processo del risparmio;
- processo Single Customer View;
- Dichiarazione non finanziaria;
- Prestiti a garanzia Eurosystema (Abaco);
- FOI.

L'attività è stata articolata prevedendo momenti di follow-up per i processi sottoposti ad audit nel corso dei piani precedenti, nell'ottica di verificare l'effettiva implementazione ed efficacia degli interventi di contenimento del rischio proposti. Al termine delle attività eseguite nel 2018 la Funzione di revisione Interna ha valutato con un giudizio "soddisfacente"⁶ il Sistema dei Controlli interni posto in essere dalla Banca.

6.2.2 La Funzione di conformità alle norme

La **Funzione di Conformità alle norme** presiede, secondo un **approccio risk based**, alla gestione del rischio di non conformità con riguardo a tutta l'attività aziendale, verificando che le procedure interne siano adeguate a prevenire tale rischio.

I principali adempimenti che la funzione di conformità alle norme è chiamata a svolgere sono:

- l'identificazione nel continuo delle norme applicabili e la misurazione/valutazione del loro impatto su processi e procedure aziendali;
- l'individuazione di idonee procedure per la prevenzione del rischio di non conformità e la verifica della loro adeguatezza e corretta applicazione;

⁶ Valutazione espressa attraverso 4 livelli di giudizio (Soddisfacente, Parzialmente soddisfacente, Parzialmente insoddisfacente, Insoddisfacente).

-
- la proposta di modifiche organizzative e procedurali finalizzate ad assicurare un adeguato presidio dei rischi di non conformità identificati e la verifica dell'efficacia degli adeguamenti organizzativi adottati;
 - la valutazione ex ante della conformità alla regolamentazione applicabile di tutti i progetti innovativi che la Banca intenda intraprendere, nonché nella prevenzione e nella gestione dei conflitti di interesse;
 - la prestazione di consulenza e assistenza nei confronti degli Organi Aziendali della banca in tutte le materie in cui assume rilievo il rischio di non conformità.

Il presidio del rischio di non conformità è assicurato, come detto a proposito dei presidi specialistici, mediante un coinvolgimento della funzione proporzionato al rilievo che le singole norme hanno per l'attività svolta e alle conseguenze della loro violazione.

I risultati delle attività di verifica condotte dalla Funzione di conformità sono formalizzati in specifici report presentati agli Organi aziendali cui 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 nonché la definizione del programma di attività della stessa.

Gli interventi di Compliance nel corso del 2018 si sono incentrati sull'analisi del processo di archiviazione documentale anche al fine di farne derivare dei Key Risk Indicators da utilizzare in una pianificazione delle attività con un approccio basato sul rischio, nonché nei seguenti principali ambiti normativi: Trasparenza bancaria, MiFID e Servizi di Investimento, Usura, Privacy.

6.2.3 La Funzione di Controllo dei Rischi

La **Funzione di Controllo dei Rischi** (Risk Management) ha la finalità principale di collaborare alla definizione e all'attuazione del RAF e delle relative politiche di governo dei rischi, attraverso un adeguato processo di gestione dei rischi.

In particolare, le principali responsabilità attribuite alla Funzione sono:

- il coinvolgimento nella definizione del RAF, delle politiche di governo dei rischi e delle varie fasi che costituiscono il processo di gestione dei rischi nonché nella definizione del sistema dei limiti operativi;
- la proposta di parametri quantitativi e qualitativi necessari per la definizione del RAF, che fanno riferimento anche a scenari di stress e, in caso di modifiche del contesto operativo interno ed esterno della Banca, l'adeguamento di tali parametri;
- la verifica di adeguatezza del RAF, del processo di gestione dei rischi e del sistema dei limiti operativi;
- il supporto nello svolgimento del processo di autovalutazione dell'adeguatezza e di liquidità;
- il supporto agli Organi Aziendali nella valutazione del rischio strategico, monitorandone le variabili significative;
- presidiare la coerenza dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi con i processi e le metodologie di valutazione delle attività aziendali, coordinandosi con le strutture aziendali interessate;
- la verifica dell'adeguatezza ed efficacia delle misure prese per rimediare alle carenze riscontrate nel processo di gestione dei rischi;
- il monitoraggio del rischio effettivo assunto dalla Banca e della sua coerenza con gli obiettivi di rischio, nonché la verifica del rispetto dei limiti operativi assegnati alle strutture operative in relazione all'assunzione delle varie tipologie di rischio;

- il coinvolgimento nella valutazione rischi sottesi ai nuovi prodotti e servizi e inerenti all'ingresso in nuovi segmenti operativi e di mercato;
- la formulazione di parere preventivi sulla coerenza con il RAF delle Operazioni di Maggiore Rilievo, acquisendo, in funzione della natura dell'operazione, il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi;
- la verifica del corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie.

I risultati delle attività della Funzione di Controllo dei rischi sono formalizzati in specifici report e oggetto di illustrazione agli Organi aziendali.

Inoltre, un forte coinvolgimento è poi stato necessario a presidio e supporto della complessa progettualità relativa alle attività propedeutiche al processo AQR (Asset Quality Review) da sostenersi per il Gruppo Iccrea nel corso del 2019; il progetto, iniziato già nel 2017 e sviluppatosi nel 2018 con il forte coinvolgimento dell'intera Banca sia con attività di "remediation" sulla qualità dei dati, sia di definizione dei nuovi processi "AQR compliant", ha impegnato cospicue risorse anche in relazione alle evidenze emerse in occasione di una attività ispettiva posta in essere dalla Vigilanza, oggetto di specifico commento nel successivo par. 7.1. Infine, quale ulteriore iniziativa, sono state assicurate le analisi e le attività finalizzate al perfezionamento della cessione NPL realizzata nei mesi di giugno/luglio 2018 e indirizzata allo smobilizzo di buona parte del residuale portafoglio sofferenze della Banca.

6.2.4 La Funzione Antiriciclaggio

La **Funzione Antiriciclaggio** verifica nel continuo che le procedure aziendali siano coerenti con l'obiettivo di prevenire e contrastare la violazione della normativa esterna ed interna in materia di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo.

In particolare, le principali responsabilità attribuite alla funzione sono:

- l'identificazione delle norme applicabili e la valutazione del loro impatto su processi e procedure aziendali;
- l'individuazione dei presidi interni finalizzati alla prevenzione e al contrasto dei rischi di riciclaggio e finanziamento al terrorismo e la verifica della relativa idoneità ed efficacia;
- la proposta di modifiche organizzative e procedurali necessarie o opportune al fine di assicurare un adeguato presidio dei rischi;
- la prestazione di consulenza e assistenza agli Organi Aziendali;
- la verifica sull'affidabilità del sistema informativo di alimentazione dell'archivio unico informatico aziendale e la trasmissione alla UIF dei dati aggregati concernenti le registrazioni nell'Archivio Unico Informatico.

I risultati delle attività di controllo della Funzione di antiriciclaggio sono formalizzati in specifici report e oggetto di illustrazione agli Organi aziendali.

L'informativa di sintesi delle attività svolte dalle Funzioni aziendali di controllo nel corso dell'anno è stata esaminata dal Comitato Rischi endoconsiliare che ha verificato sulla base dei relativi contenuti lo specifico programma di attività per la risoluzione delle problematiche evidenziate e l'adeguamento del sistema dei controlli interni.

6.2.5 I controlli di linea

La Banca nel corso del 2018 ha rivisto ed aggiornato i controlli di primo livello demandando alle strutture preposte ai singoli processi aziendali la responsabilità di attivarsi affinché le attività operative di competenza vengano espletate con efficacia ed efficienza, nel rispetto dei limiti operativi loro assegnati, coerentemente con gli obiettivi di rischio e con le procedure in cui si articola il processo di gestione dei rischi, nonché in maniera conforme al vigente sistema di deleghe.

Le strutture responsabili delle attività operative e dei relativi controlli di primo livello, sono tenute a rilevare e segnalare tempestivamente alle funzioni aziendali competenti i rischi insiti nei processi operativi di competenza e i fenomeni critici da tenere sotto osservazione nonché a suggerire i necessari presidi di controllo atti a garantire la compatibilità delle attività poste in essere con l'obiettivo aziendale di un efficace presidio dei rischi. Esse svolgono pertanto un ruolo attivo nella definizione dell'impianto dei controlli di primo livello.

La Banca agevola tale processo attraverso la diffusione, a tutti i livelli, della cultura del rischio anche mediante l'attuazione di programmi di formazione per sensibilizzare i dipendenti in merito ai presidi di controllo relativi ai propri compiti e responsabilità.

I controlli di linea sono disciplinati nell'ambito delle disposizioni interne (politiche, regolamenti, procedure, manuali operativi, circolari, altre disposizioni, ecc.) dove sono declinati in termini di responsabilità, obiettivi, modalità operative, tempistiche di realizzazione e modalità di tracciamento.

6.2.6 Organismo di Vigilanza ai sensi del D.lgs. 231/2001

La Banca ha adottato il Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D.lgs. n. 231/01 (di seguito, per brevità, anche il "Decreto") attraverso la predisposizione di un sistema strutturato ed organico di procedure ed attività di controllo per la consapevole gestione del rischio di commissione dei reati. Il Modello adottato si integra nel Sistema dei Controlli Interni in essere ed oltre a consentire di beneficiare dell'esimente prevista dal Decreto, è volto a migliorare la corporate *governance* della Banca, limitando il rischio di commissione dei reati e i relativi risvolti reputazionali ed economici.

All'Organismo di Vigilanza è attribuito il compito di vigilare sul funzionamento e sull'osservanza del Modello di organizzazione e gestione adottato dalla Banca ai sensi del D.lgs. 231/01, nonché di curarne l'aggiornamento ai fini di prevenzione dell'imputazione in capo all'Ente della responsabilità amministrativa derivante da reato.

In particolare, ad esso è affidato il compito di vigilare con autonomi poteri di iniziativa e di controllo:

- sull'efficacia e adeguatezza del Modello in relazione alla struttura aziendale ed alla effettiva capacità di prevenire la commissione dei reati contemplati dal Decreto;
- sul funzionamento e l'osservanza delle prescrizioni contenute nel Modello attraverso il compimento di apposite verifiche, anche periodiche;
- sull'opportunità di aggiornamento del Modello, laddove si riscontrino esigenze di adeguamento dello stesso in relazione a mutate condizioni aziendali e/o normative, nonché al verificarsi di violazioni significative e/ o ripetute del Modello medesimo.

Inoltre, in relazione ai reati di ricettazione, riciclaggio ed impiego di denaro, beni o utilità di provenienza illecita (D.lgs. 231/01, art. 25-octies), l'Organismo di Vigilanza, secondo quanto disposto dall'art. 52 del D.lgs. 231/07, nell'ambito delle proprie attribuzioni e competenze, vigila

sull'osservanza delle norme contenute nello stesso decreto e provvede alle relative comunicazioni nei confronti delle Autorità competenti. Nell'ambito citato sono stati svolti i consueti approfondimenti sugli esiti delle Segnalazioni di Operazioni Sospette e sulle determinazioni della Banca riguardo i soggetti oggetto di segnalazione.

6.2.7 Revisione legale dei conti

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, nell'ambito delle competenze e responsabilità previste dalla normativa vigente, ha il compito di controllare la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta registrazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, nonché quello di verificare che il Bilancio d'esercizio corrisponda alle risultanze delle scritture contabili e sia conforme alle norme che lo disciplinano.

Qualora degli accertamenti eseguiti emergano fatti ritenuti censurabili, la società incaricata informa senza indugio il Collegio sindacale e le autorità di vigilanza competenti.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti nell'esercizio dei propri compiti interagisce con gli Organi Aziendali e le funzioni aziendali di controllo (*compliance, risk management, internal audit*); in particolare nei confronti del Collegio sindacale, ottempera a quanto previsto dal D.L.gs. 39/2010.

6.2.8 Referenti specialistici

Nell'ambito del processo di gestione del rischio di non conformità sono stati individuati specifici referenti specialistici con il compito di presidiare il rischio di non conformità con riferimento alle normative ad essi assegnate.

I referenti specialistici si configurano come risorse interne alla Banca dotate di competenze "esclusive" per l'espletamento dei compiti previsti da normative che richiedono un'elevata specializzazione con riferimento alle attività disciplinate.

I suddetti referenti derivano da una richiesta legislativa di identificare specifiche strutture aziendali a tutela del rispetto della normativa, e si relazionano con la Funzione Compliance nello svolgimento delle attività di pertinenza.

6.2.9 Responsabile delle segnalazioni di operazioni sospette

Ai sensi dell'art. 35 del D.lgs. 231/2007, come modificato dal D.lgs. 90/2017, il legale rappresentante della Banca o un suo delegato, in possesso dei necessari requisiti di indipendenza, autorevolezza e professionalità, deve:

- valutare le segnalazioni di operazioni sospette pervenute;
- trasmettere alla unità di informazione finanziaria (U.I.F.) le segnalazioni ritenute fondate.

Il soggetto delegato per la segnalazione delle operazioni sospette non ha responsabilità dirette in aree operative né è gerarchicamente dipendente da soggetti di dette aree.

Il responsabile delle segnalazioni ha libero accesso ai flussi informativi diretti agli Organi Aziendali e alle strutture, a vario titolo, coinvolte nella gestione e contrasto del riciclaggio e del finanziamento al terrorismo. Intrattiene i rapporti con la UIF e risponde tempestivamente alle eventuali richieste di approfondimento provenienti dalla stessa Unità.

Il responsabile delle segnalazioni di operazioni sospette comunica, con le modalità organizzative ritenute più appropriate, l'esito della propria valutazione al responsabile della unità organizzativa da cui ha avuto origine la segnalazione.

Stante la rilevanza che tale informazione può rivestire in sede di apertura di nuovi rapporti contrattuali, ovvero di valutazione dell'operatività della clientela già in essere, il responsabile delle segnalazioni di operazioni sospette può consentire che i nominativi dei clienti oggetto di segnalazione di operazione sospetta siano consultabili - anche attraverso l'utilizzo di idonee basi informative - dai responsabili delle diverse strutture operative aziendali.

6.2.10 Referenti delle Funzioni operative importanti

Laddove esternalizzate, la Banca ha mantenuto internamente la competenza richiesta per controllare efficacemente le funzioni operative importanti (FOI) e per gestire i rischi connessi con l'esternalizzazione, inclusi quelli derivanti da potenziali conflitti di interessi del fornitore di servizi. In tale ambito, sono stati individuati all'interno dell'organizzazione alcuni referenti interni per le attività esternalizzate.

La principale responsabilità attribuita ai suddetti referenti (di seguito "referenti FOI") riguarda il controllo del livello dei servizi prestati dall'outsourcer e sanciti nei rispettivi contratti di esternalizzazione.

In particolare, i referenti per le attività esternalizzate hanno come principale mandato il monitoraggio, nel continuo, dell'attività svolta dai fornitori rientranti nei rispettivi perimetri di spesa, attività che deve esplicarsi attraverso:

- il presidio dei rischi sottesi alle attività esternalizzate;
- la verifica del rispetto dei livelli di servizio concordati;
- l'informativa agli Organi Aziendali sullo stato e l'andamento delle funzioni esternalizzate;
- la stretta collaborazione con la funzione di revisione interna.

6.2.11 La Funzione ICT e di sicurezza informatica

La Funzione ICT esercita il ruolo di controllo sulle componenti del sistema informativo esternalizzate, verificando l'adeguatezza dei livelli di servizio erogati dal fornitore e valutandone gli eventuali risvolti sul livello di soddisfazione dei clienti della Banca, nonché l'efficienza operativa e la disponibilità delle infrastrutture IT, in coerenza con il *framework* di rischio IT definito.

La Funzione Sicurezza informatica, inquadrata nel più ampio perimetro della Funzione ICT, è deputata allo svolgimento delle attività in materia di sicurezza delle risorse ICT, con compiti tecnici specifici. Con il supporto degli outsourcer e dei fornitori terzi, essa garantisce in tema di sicurezza informatica la coerenza con gli obiettivi e le strategie. Principale finalità della Funzione è quella di assicurare che il livello di sicurezza offerto sulle risorse ICT sia allineato agli obiettivi di sicurezza che la Banca si è posta.

6.2.12 Ispettorato interno

L'Ispettorato interno è un'unità organizzativa di controllo polifunzionale responsabile delle seguenti attività:

-
- verificare presso la rete di Filiali, per quanto attiene la correttezza operativa, il rispetto dei poteri delegati e l'adeguatezza del presidio dei rischi, in particolare con riferimento ai rischi di frode e malversazione dei dipendenti.

L'Ispettorato garantisce inoltre un presidio nel continuo sulle attività di verifica quotidiana e sul sistema dei controlli di linea.

6.3 L'esternalizzazione di funzioni aziendali

Il ricorso all'esternalizzazione di funzioni aziendali, anche importanti e di controllo, rappresenta un elemento strutturale e imprescindibile del modello organizzativo della Banca in considerazione non solo delle dimensioni aziendali e della limitata complessità operativa che la caratterizza, ma anche della sua appartenenza al Sistema del Credito Cooperativo. La Banca si avvale infatti dei servizi offerti dagli organismi promossi dalla Categoria, come previsto dallo stesso statuto sociale, con riguardo all'esternalizzazione di parte delle funzioni di controllo e della parte prevalente del proprio sistema informativo e altre funzioni aziendali importanti, quali servizi di valutazione degli strumenti finanziari.

Con particolare riguardo alle funzioni aziendali di controllo, nel 2018 la Banca ha deciso di avvalersi della possibilità di esternalizzare la Funzione di Internal Audit presso Iccrea, dopo aver valutato l'adeguatezza delle strutture all'uopo costituite presso la stessa. Questa scelta, in continuità col passato quando l'attività era svolta a cura della locale Federazione Regionale BCC è stata indirizzata anche dalla circostanza che la struttura in argomento è costituita ed opera in aderenza ai riferimenti organizzativi, metodologici e documentali relativi alla prestazione in outsourcing di funzioni di controllo definiti nell'ambito della Categoria, ritenuti atti ad assicurare l'adeguatezza ai modelli operativi e di controllo di una Banca di Credito Cooperativo nonché la conformità e aderenza alle migliori pratiche della professione e ai riferimenti regolamentari e principi applicabili.

Gli accordi di esternalizzazione della Funzione di Internal Audit prevedono che le attività in capo alla stessa siano svolte da strutture autonome, reciprocamente indipendenti, con responsabili e risorse umane dotate di adeguate capacità professionali, assegnate stabilmente. Specifici riferimenti dispositivi assicurano che responsabile e addetti non operino in conflitto di interessi con le attività della funzione né svolgano attività che sarebbero chiamati a controllare.

Per una più compiuta illustrazione dell'assetto organizzativo o e delle procedure operative poste a presidio delle principali aree di rischio e delle metodologie utilizzate per la misurazione e la prevenzione dei rischi medesimi si rinvia all'informativa qualitativa e quantitativa riportata nella parte E della nota Integrativa – informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura.

7. LE ALTRE INFORMAZIONI

7.1 Rapporti con l'Organismo di Vigilanza

Nel corso del 2018 i rapporti con la Vigilanza sono proseguiti in diversi ambiti; a seguito delle operazioni di fusione del 2017 e in relazione alle prescrizioni contenute nei provvedimenti di autorizzazione sono stati forniti trimestralmente i **documenti di monitoraggio dei rischi** analizzati dal Comitato Rischi Endoconsiliare e dal Collegio Sindacale, quale analisi dell'andamento della gestione rispetto alle ipotesi dei Piani Industriali approvati ed all'avanzamento delle iniziative richieste negli specifici settori indicati.

Sono stati altresì effettuati alcuni **incontri** da parte della Presidenza, della Direzione Generale e delle funzioni tecniche e di controllo **con la locale filiale di Banca d'Italia**, nel cui ambito sono stati presentati e discussi principalmente l'andamento economico, patrimoniale e finanziario della banca in relazione alla pianificazione prodotta, ed i profili di rischiosità più significativi (credito, finanza e liquidità, antiriciclaggio, redditività).

Dal 29 gennaio al 15 marzo 2018 Emil Banca è stata sottoposta ad **accertamenti ispettivi tematici sul processo creditizio**; come precisato nel report conclusivo *"l'ispezione si è focalizzata su disponibilità e qualità delle informazioni rilevanti nei processi del credito nonché sul livello di supporto fornito dalle procedure informatiche, in vista dell'adesione al Gruppo Bancario Cooperativo e della sottoposizione all'esercizio di comprehensive assessment"* (AQR). Il report ha evidenziato una serie di gap da colmare principalmente sulla qualità e completezza dei dati inseriti in procedura, sull'adeguamento delle policy, sull'aggiornamento dei dati relativi alle garanzie, con la richiesta alla Banca di porre in essere adeguate e tempestive attività di remediation, così come di adeguamento dei processi interni. Con l'occasione, sono emerse e sono stati rilevate anche le carenze delle procedure informatiche a supporto dei processi in oggetto, richiedendo agli outsourcer interventi volti a rimuovere le anomalie ed assicurare gli elementi di conformità qualitativa dei dati. Al verbale la Banca ha risposto una prima volta evidenziando quanto posto in essere e la progettualità a supporto di quanto ancora da effettuare. Successivamente, a seguito di una richiesta di aggiornamento sull'avanzamento delle attività in relazione a quanto pianificato, la Banca ha ulteriormente rendicontato l'Organo di Vigilanza sugli ulteriori risultati consuntivati e sul proseguimento delle attività secondo i tempi ipotizzati. La rendicontazione periodica, che sintetizza quanto effettuato tempo per tempo dal Gruppo di lavoro interno, viene altresì inserita all'ordine del giorno del Consiglio di Amministrazione per l'opportuna informativa e le eventuali deliberazioni necessarie a garantire lo svolgimento delle attività, anche tramite risorse appositamente dedicate.

Emil Banca è poi stata oggetto di una **verifica in merito al processo di gestione delle procedure relative ai prestiti a garanzia dell'Eurosistema (Abaco)** al fine di documentare il rispetto dei requisiti delle operatività e dei controlli sui crediti eleggibili e stanziati quali collaterali per i tiraggi della provvista in oggetto. La verifica, espletata sia tramite un incontro con Banca d'Italia che mediante la verifica di un campione di pratiche, ha sostanzialmente confermato la correttezza dei comportamenti adottati e del processo in essere. Con l'occasione la Vigilanza aveva altresì richiesto l'effettuazione di una verifica di audit sul processo, svoltasi a fine 2018 e conclusasi con un giudizio di *"prevalente adeguatezza"* da parte dell'Internal Audit di Capogruppo.

Emil Banca ha altresì inoltrato un'istanza per riacquisto e rimborso di strumenti di capitale primario di classe 1, al fine di adeguare e farsi autorizzare ai fini di vigilanza il plafond disponibile per il riacquisto delle azioni proprie alle deliberazioni dell'Assemblea di approvazione del Bilancio 2017 civilisticamente già a disposizione. L'autorizzazione, una volta terminato l'iter istruttorio, è stata rilasciata nel gennaio 2019.

Infine, con comunicazione del 12 luglio 2018 la Banca d'Italia ha comunicato la propria **decisione sul capitale a fronte dello SREP**, sia a partire dalla segnalazione successiva che dal 1 gennaio 2019⁷, indicando i coefficienti minimi richiesti per l'adeguatezza patrimoniale, e quantificati come segue:

	<i>valori richiesti al 12.7.2018</i>	<i>valori richiesti da 1.1.2019</i>	<i>valori al 31/12/2018</i>
CET1	6,586%	7,211%	14,742%
TIER1	8,158%	8,783%	16,157%
Total Capital Ratio	10,252%	10,877%	16,548%

Come meglio dettagliato all'interno della nota integrativa, i livelli di adeguatezza patrimoniale e la qualità primaria del capitale al 31 dicembre 2018 si posizionano su livelli di solidità patrimoniale della Banca che garantiscono ampio margine rispetto ai requisiti richiesti.

7.2 Criteri seguiti nella gestione sociale per il conseguimento dello scopo mutualistico della società cooperativa ai sensi art. 2 L. 59/92 e dell'art. 2545 Codice Civile

In generale la Banca indirizza il proprio impegno per cercare di dare coerenza e concretezza all'articolo 2 dello statuto sociale che ne definisce chiaramente la missione specifica. Esso richiama la banca a svolgere la propria attività ispirandosi *"...ai principi cooperativi della mutualità senza fini di speculazione privata"* responsabile e sostenibile del territorio nel quale opera", ed *"ha lo scopo di favorire i Soci e gli appartenenti alle comunità locali nelle operazioni e nei servizi di Banca, perseguendo il miglioramento delle condizioni morali, culturali ed economiche degli stessi e promuovendo lo sviluppo della cooperazione e l'educazione al risparmio e alla previdenza nonché la coesione sociale e la crescita"*.

Emil Banca opera quotidianamente per adempiere a questo impegno a favore del proprio territorio di competenza e a favore dei propri Soci.

Si premette che per quanto attiene alle informazioni dettagliate su questi argomenti si rimanda alla lettura dei paragrafi specifici (cap. 4 e 6) all'interno della Dichiarazione di carattere Non Finanziario allegata, mentre di seguito, in continuità con le precedenti edizioni del bilancio civilistico, viene riportata una breve sintesi delle attività intraprese.

⁷ A fronte dell'entrata a pieno regime del requisito di *Capital Conservatio Buffer* (CCB)

7.2.1 Collegamento con la base sociale

Dopo la straordinarietà dell'esercizio 2017, nel quale la base sociale è praticamente raddoppiata dal punto di vista numerico grazie alle n. 3 operazioni di incorporazione, le dinamiche di sviluppo sono rientrate nella normalità con flussi in ingresso nell'ordine di qualche centinaio al mese. La Banca non ha mai interrotto, anzi ha intensificato per certi aspetti, l'investimento in risorse, economiche, organizzative e gestionali, per cercare di diffondere il più possibile in tutta la compagine il concetto che essere Soci della Banca significhi molto di più che avere un semplice rapporto bancario. Significa infatti in primo luogo condividere principi e valori, così come diritti e doveri, come peraltro enunciato all'art. 9 dello statuto sociale, che prevede l'obbligo di collaborare al buon andamento della Banca, operando in modo significativo con essa.

A tal fine, le attività rivolte alla compagine sociale si possono sempre ricondurre ai seguenti tre ambiti:

- **Bancario** – la Banca attua, laddove possibile, una politica di differenziazione delle condizioni economiche tra clienti Soci e clienti non Soci. In linea di massima i nuovi prodotti emessi prevedono un differenziale in termini di vantaggio per i Soci;
- **Extra-bancario** – la Banca garantisce attenzione e sostegno al Socio come persona in generale e non solo come soggetto economico. La vita familiare e la salute del socio sono sicuramente le questioni su cui viene puntato maggiormente con un'offerta di proposte conseguenti;
- **Relazionale** – la Banca favorisce il più possibile una partecipazione attiva da parte dei Soci alla vita della cooperativa al fine di generare maggiore consapevolezza sul senso di appartenenza.

Dal punto di vista bancario diversi sono i prodotti e i servizi che prevedono una **differenziazione di prezzo tra Soci e non Soci**. Al di là del dividendo che viene riconosciuto sulle azioni detenute (0,75% negli ultimi tre anni e nel 2018 – quest'ultimo sarà proposto all'Assemblea unitamente alla rivalutazione del capitale nell'ordine di circa l'1,00%) i principali benefici si hanno sui mutui per la casa, sull'Home banking e sui principali strumenti di pagamento e prodotti assicurativi.

Durante tutto il 2018 si sono sviluppati diversi interventi in particolare nell'area ex Banca di Parma, dove un significativo numero di Soci (oltre mille) non erano clienti. Con questa prospettiva è stato organizzato anche un incontro dedicato per sensibilizzare sull'importanza dell'essere soci attivi. Circa 200 posizioni sono state recuperate ma rimane un grosso lavoro da fare anche per il futuro.

Tra le iniziative più significative in ambito extrabancario si segnalano quelle per la tutela della salute, tra le quali spicca il cosiddetto **"Progetto Salute"**, all'interno del quale la Banca promuove:

- l'offerta della copertura sanitaria integrativa *Assist* che permette ai Soci di accedere ad una serie di servizi in ambito sanitario di elevata qualità e a costi particolarmente contenuti grazie al contributo di Emil Banca per ben 6 anni. A fine anno oltre n. 700 soci aderivano alla copertura;
- iniziative di sensibilizzazione e prevenzione in ambito sanitario (screening gratuiti e coupon sconto per visite specialistiche); n. 554 Soci hanno approfittato dell'iniziativa.

Rilevante è l'attenzione dedicata al **segmento più giovane della compagine sociale**. Oltre ai consueti riconoscimenti economici erogati per meriti di studio (70 premi nel 2018) si aggiungono diverse iniziative proposte dai quattro Comitati Giovani Soci, attivi su Bologna, Ferrara, Modena e Reggio Emilia (e rispettive province).

Per quanto attiene alla dimensione più relazionale, per favorire una sempre maggiore partecipazione e consapevolezza dei Soci, la banca realizza il quadrimestrale istituzionale *Notizie Emil Banca*, all'interno del quale normalmente vengono comunicate le principali novità e iniziative dedicate alla compagine sociale.

Ogni due mesi circa viene spedita la **newsletter** alle mail di tutti i soci (con profilo privacy adeguato) per informarli sulle novità circa le più importanti iniziative in programma. Analogamente, ma con cadenza mensile, i giovani soci ricevono una newsletter a loro dedicata con le informazioni sulle attività organizzate dai Comitati Giovani Soci. La Banca è anche presente con un proprio profilo istituzionale sui principali **social media**, (Facebook, Instagram, LinkedIn, Twitter) allo scopo di facilitare ulteriormente la prossimità a soci e clienti e semplificare, rendendolo anche più veloce, il rapporto con essi.

Nel corso del 2018 è stata progettata una nuova **APP dedicata ai soci** che verrà lanciata nel mese di marzo 2019 e che pian piano dovrà sostituire gli altri strumenti (mail e SMS) per comunicare in modo più efficace. All'interno della APP si trova anche l'identificativo virtuale del socio per fruire delle convenzioni a lui riservate.

Fondamentale importanza per il collegamento con la base sociale viene attribuita alla presenza e all'operato dei **25 Comitati Soci Locali** (oltre ai 4 Comitati Giovani che operano con una maggiore trasversalità rispetto ai territori), costituiti da oltre 340 persone; Soci che prestano volontariamente la loro disponibilità per promuovere l'attività sociale della Banca, organizzare iniziative di varia natura, sostenere realtà locali. I Comitati sono distribuiti in tutto il territorio in cui opera la Banca. Ogni anno numerose sono le attività organizzate a favore della compagine sociale da parte dei Comitati Soci locali, anche di tipo ludico, come gite, visite e incontri, presentazione di libri e in occasione delle festività natalizie, momenti di aggregazione di vario genere.

Molte delle iniziative organizzate hanno anche finalità di raccolta fondi da destinare in beneficenza.

Si segnala che nel corso del 2018 sono stati organizzati n. 5 incontri in diverse aree territoriali per coinvolgere i **nuovi soci** e illustrare loro le caratteristiche della Banca per aumentare il grado di consapevolezza sul significato dell'essere socio di una cooperativa di credito.

7.2.2 Collegamento con l'economia locale e impegno per il suo sviluppo

La peculiare missione della Banca si concretizza in una costante attività di supporto creditizio e consulenza finanziaria rivolta prioritariamente ai propri Soci e alla clientela locale e nell'accesso al credito e ai servizi finanziari da parte di soggetti (famiglie e imprese locali) con il preciso obiettivo di migliorare la qualità della vita e le condizioni di lavoro nei territori di competenza. Persegue quindi obiettivi di sviluppo economico, sociale e culturale senza finalità di lucro.

Per questo adotta criteri di responsabilità sociale nella concessione del credito, fa azioni di supporto specifico alle micro, piccole e medie imprese (adesione a bandi e fondi nazionali, finanziamenti innovazione e nuova imprenditorialità, adesione a convenzioni, ecc.).

Progetta inoltre prodotti e servizi per offrire uno specifico beneficio sociale o ambientale come quelli dedicati al **Terzo Settore**, la **promozione del crowdfunding**, **l'attività di microcredito sociale e per il lavoro**. Nel corso del 2018 è stata avviato uno specifico percorso di accelerazione per startup ad alto impatto sociale denominato Battiti, in collaborazione con Kilowatt, start up

cooperativa e innovativa bolognese con cui è stata attivata una partnership specifica in questo ambito.

Significativo inoltre è lo sforzo che la banca compie per mantenere strette le relazioni con le **Amministrazioni Pubbliche locali**, alle quali viene offerto – prevalentemente – il servizio di tesoreria, a conferma della propria volontà di essere in sinergia con il territorio e continuare ad offrire alle varie comunità locali un servizio efficiente abbinato a costi contenuti.

Diverse sono state le occasioni (**eventi dannosi straordinari** come ad esempio le calamità naturali) avvenuti nel territorio di competenza e che hanno fatto intervenire con un sostegno specifico in favore di coloro che hanno subito danni. In particolare si ricordano la siccità estiva, l'alluvione di Lentigione (dicembre 2017 ma che ha avuto il suo effetto nel corso del 2018 in termini di operazioni), l'esplosione dell'autocisterna lungo l'autostrada in zona Borgo Panigale a Bologna. Oltre 100 soggetti hanno beneficiato di moratorie o mutui a condizioni agevolate per far fronte ai danni.

Notevole, come di tradizione, è stato l'impegno della banca in **attività di sponsorizzazione sociale** e erogazioni liberali tramite la partecipazione ad un rilevante numero di iniziative a diversa vocazione, realizzate sul territorio da varie tipologie di organizzazioni locali (associazioni, parrocchie, cooperative, pro loco, ecc.) o organizzate direttamente e dai propri Comitati Soci locali.

La vicinanza e il sostegno al territorio è testimoniato anche dalle numerose **collaborazioni con differenti enti del territorio** in una logica di rete con le realtà presenti all'interno delle comunità e dalla promozione e/o partecipazione a progetti di sviluppo territoriale, molti dei quali portati avanti dall'Ufficio Marketing Territoriale.

7.2.3 Sviluppo dell'idea cooperativa e collegamento con le altre componenti del movimento

Come indicato anche nell'art. 2 dello Statuto, lo sviluppo dell'idea cooperativa è un ambito nel quale la Banca riversa notevole impegno in ogni circostanza possibile; dalle collaborazioni con le scuole alle centrali cooperative, dal privilegiare la scelta dei **fornitori in ambito cooperativo** al **sostegno di progetti innovativi** che coinvolgano cooperative, anche nascenti, o tematiche specificamente legate a quest'ambito.

Si segnalano come per gli anni precedenti due progetti in particolare nei quali la Banca è impegnata: si tratta di CoopUp a Bologna e Imprendocoop a Modena in collaborazione con Confcooperative proseguiti con successo anche nel 2018, progetti di innovazione cooperativa e di formazione specializzata.

La Banca inoltre è impegnata nel supporto alle **cooperative di comunità** (modello di innovazione sociale con l'esplicito obiettivo di produrre vantaggi a favore di una comunità alla quale i soci appartengono) sia **nella fase di start up che di consolidamento e l'accompagnamento con servizi e prodotti "personalizzati"**, promuovendo anche **percorsi specifici formativi** in collaborazione con Confcooperative e Aiccon per gli operatori delle cooperative. La Banca sostiene 5 cooperative di comunità.

Ormai da tanti anni, la banca dedica alle iniziative di **cooperazione internazionale**, anche in collaborazione con altre Bcc e con le organizzazioni di vertice del Sistema del Credito Cooperativo. Si tratta dei progetti “Microfinanza Campesina” in Ecuador e “Togo” finalizzati, il primo, a sostenere lo sviluppo delle Casse Rurali locali ecuadoriane, il secondo a sostenere due associazioni di micro finanza locali.

La piena e totale adesione al Sistema Cooperativo si sostanzia anche con **l'utilizzo di servizi e prodotti messi a disposizione dalle varie società del Gruppo Bancario, oltre che la partecipazione al capitale delle stesse.**

7.3 INFORMAZIONI SULLE RAGIONI DELLE DETERMINAZIONI ASSUNTE CON RIGUARDO ALL'AMMISSIONE DEI NUOVI SOCI AI SENSI DELL'ART. 2528 DEL CODICE CIVILE

L'obiettivo di un costante incremento della base sociale è continuato anche nel 2018 applicando il principio della “*porta aperta*” e con particolare attenzione nei confronti della componente giovani al di sotto dei 35 anni, nell'ottica di un costante rinnovamento della compagine. L'età media dei soci è scesa a 56,8 anni (era 57 nel 2017 e 59,5 anni nel 2016).

Sono proseguite le attività finalizzate a favorire l'operatività dei soci con la Banca.

Al 31 dicembre 2018 i soci erano 47.799 (+476 rispetto al 2017), di cui 42.618 persone fisiche e 5.181 persone giuridiche.

Nell'anno sono entrati n. 2.124 nuovi Soci e sono usciti dalla compagine in 1.648 per decesso, per recesso, per esclusione o per cessazione.

Ogni azione ha il valore nominale di 25,82 euro **e il capitale detenuto al 31 dicembre 2018 era pari a 103.125.545 euro.**

7.3.1 Revisione cooperativa

La banca è oggetto di verifica periodica circa i requisiti cooperativi, ai sensi della normativa che ha disposto la periodicità della cosiddetta *revisione cooperativa* ad opera, sino al 2018, della Federazione regionale. L'esito dell'ultimo controllo, avvenuto nel **settembre 2018**, come del resto tutti i precedenti, è stato positivo. Il verbale ha confermato che la banca opera nel rispetto della propria missione statutaria e della legislazione che regola la società cooperativa rispetto agli scopi di carattere mutualistico.

8. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Dopo che l'Assemblea Straordinaria dei Soci, svoltasi in data 9 dicembre 2018, ha approvato la **definitiva adesione di Emil Banca al Gruppo Bancario Cooperativo ICCREA**, in data 10 gennaio 2019, a seguire rispetto alle Assemblee delle Banche Aderenti, si è svolta l'Assemblea della Capogruppo, ICCREA Banca S.p.A., che ha formalizzato la sottoscrizione del contratto di coesione previsto dalla normativa di riferimento.

Successivamente in data 4 marzo 2019 la Banca Centrale Europea ha accolto l'istanza di **costituzione del Gruppo** e, per il tramite della Banca d'Italia, ha comunicato l'avvenuta iscrizione del Gruppo Bancario Cooperativo ICCREA nell'Albo dei Gruppi Bancari in data 6 marzo 2019, sancendone in via definitiva il formale avvio al termine di un iter amministrativo ed operativo piuttosto intenso ed articolato.

9. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE⁸

L'economia mondiale si trova in una fase di transizione ed un rallentamento dell'attività nei prossimi mesi del 2019 è ampiamente atteso (in parte già realizzato nell'UEM): l'incertezza riguarda l'intensità di tale rallentamento. Le principali banche centrali, tra cui la Fed e la BCE, fanno trapelare indicazioni di un atteggiamento più accomodante, il che potrebbe certamente contenere la dimensione del fenomeno.

In questo quadro si pone il problema di anticipare l'entità del rallentamento nel 2019: mentre per gli Stati Uniti non si percepiscono ragioni per una decelerazione oltre il normale andamento congiunturale, e in modo analogo per la Cina, la UEM pare rallentare più del previsto. La Germania, in particolare, ha registrato una contrazione, seppur moderata, nel terzo trimestre. Pesano vari fattori temporanei (legati al mercato dell'auto), ma se sia le incertezze sul commercio internazionale sia il suo effettivo rallentamento (anche negli emergenti) sono alla base del calo dell'attività, non ci sono ragioni di attendersi un'inversione di tendenza in tempi rapidi.

L'Italia sta registrando un rallentamento più forte rispetto a quello degli altri paesi membri della UEM. La decelerazione del commercio internazionale (ed in particolare quello verso il principale partner commerciale, la Germania), l'attesa normalizzazione della politica monetaria e la situazione di incertezza interna hanno pesato sull'andamento dell'attività domestica negli ultimi mesi.

Dalla manovra di bilancio approvata, pur nelle incertezze del caso, non ci si aspetta nei prossimi mesi un miglioramento nel dialogo teso con l'Europa. I tempi tecnici necessari per l'effettiva implementazione delle misure lasciano presagire la possibilità che gli esborsi effettivi nel corso del 2019 siano inferiori ai fondi stanziati. Inoltre, il forte rallentamento della crescita, che si situerebbe allo 0,5% valore al di sotto di quella indicata dal governo, avrebbe un effetto negativo sui conti pubblici. Ci si attende che i due effetti si possano controbilanciare, e che il disavanzo nel 2019 si attesti al 2,3%. Questo scenario incorpora un'ipotesi di sostanziale stabilità della situazione politica e che le elezioni europee possano portare a cambiamenti degli equilibri politici ma non tali da modificare in modo sostanziale l'impostazione della manovra. Ovviamente, nell'ipotesi, che non si può escludere, di una crisi internazionale o di forti tensioni interne di tipo finanziario, questo quadro potrebbe mutare repentinamente.

L'Emilia-Romagna si prospetta al vertice della crescita tra le regioni italiane, sia nel 2018, sia per il 2019. L'andamento positivo dei consumi in rallentamento nel 2018 si riprenderà nel 2019, con una crescita dell'1,4%. La dinamica delle esportazioni dovrebbe attestarsi nel 2019 a +3,5%: a fine anno in valore reale supereranno del 21,0% il livello massimo precedente la crisi, toccato nel 2007. La ripresa è diffusa in tutti i settori: la crescita del valore aggiunto reale prodotto dall'industria si manterrà stabile nel 2019 (+1,7%). Le forze di lavoro cresceranno dello 0,4%; il tasso di attività, calcolato come quota sulla popolazione presente totale, si porterà dal 47,9% nel 2018 al 48,0% nel 2019. Il tasso di disoccupazione nel 2019 dovrebbe portarsi al 5,7%, in riduzione sensibile sul 2018.

⁸ Fonti: Prometeia: Rapporto di previsione dicembre 2018; Previsione Bilanci Bancari: aggiornamento gennaio 2019; UnionCamere Emilia Romagna: Rapporto 2018 sull'economia regionale

Il sistema bancario italiano riflette il rallentamento della ripresa economica in atto, pur rimanendo all'interno di un contesto non privo di rischi soprattutto di natura politica, anche dopo l'accordo tra il Governo e la Commissione Europea sulla legge di bilancio. La politica monetaria continuerà a fornire supporto al sistema bancario grazie ad un rialzo dei tassi modesto ed alla nuova asta a lungo termine (TLTRO III). In un contesto generale non privo di rischi, e con una regolamentazione del settore bancario ancora in evoluzione, il costo della raccolta e la gestione dei crediti deteriorati continueranno a rappresentare elementi cardine per le prospettive delle banche italiane, anche alla luce delle recenti indicazioni della BCE sulla copertura degli stock di NPL da parte delle banche significative.

La crescita del credito, con i **prestiti bancari** che hanno continuato ad espandersi durante il corso del 2018 (a novembre 2018 +2.7% il credito alle famiglie, +11,4% il credito al consumo, +2.3% mutui, credito alle imprese +1,1%), dovrebbe proseguire nel 2019 a ritmi progressivamente maggiori: i prestiti alle famiglie cresceranno del 2,8% medio annuo, sebbene il rallentamento del reddito disponibile e la bassa crescita dei consumi determineranno un rallentamento del credito al consumo, mentre la ripresa del mercato immobiliare spingerà ancora i mutui.

La qualità del portafoglio crediti continuerà a migliorare grazie sia alla discesa dei tassi di decadimento del credito, sia alle cessioni di crediti deteriorati ed alle azioni di recupero.

La **raccolta diretta**, tornata positiva a fine 2018 (+1,3% annuo) grazie al contributo dei depositi (+4,3%), ed in particolare sui conti correnti (+6,7%), nonostante il calo registrato sullo stock di obbligazioni (-11,8%), è prevista in lieve aumento nel 2019, proseguendo nel trend di crescita sulle forme di conto corrente a scapito delle obbligazioni.

Il **costo della raccolta** bancaria stimato allo 0,7% medio annuo nel 2018, rimarrà stabile nel 2019, con i tassi sui depositi fermi allo 0,4%, mentre sono previsti in aumento i tassi sulle obbligazioni a seguito delle maggiori emissioni sul mercato wholesale a tassi più elevati. I **tassi medi sulle consistenze di prestiti**, in riduzione fino al 2018, rimarranno sostanzialmente stabili al 2,6% anche nel 2019.

Il **marginale di interesse** tornerà a crescere nel 2019 guidato dall'incremento degli interessi generati dal portafoglio titoli ed al maggior contributo del margine da clientela, legato maggiormente alla crescita del credito.

Le **commissioni nette** cresceranno nel 2019 spinte dai ricavi da gestione ed intermediazione del risparmio e consulenza, coerentemente con le attese di miglioramento dei mercati finanziari che sosterranno la distribuzione di fondi comuni e gestioni patrimoniali. Sarà inoltre positivo il contributo dei ricavi da distribuzione dei prodotti assicurativi sia nel ramo vita, che nel ramo danni. Le altre commissioni diverse dai servizi di gestione ed intermediazione del risparmio vedranno una crescita estremamente limitata.

Il **marginale di intermediazione** tornerà a crescere nel 2019 al ritmo del +1.9% annuo.

Prosegue la dinamica di riduzione dei **costi operativi** legata al processo di riduzione della struttura fisica del sistema bancario, mentre in direzione opposta agiranno invece le esigenze di investimenti verso una sempre maggiore digitalizzazione dei servizi e ad un cambiamento nel modello di servizio offerto. I costi operativi di settore sono visti in riduzione del 2,5% medio annuo nel triennio 2019-2021, con le spese del personale che scenderanno in media del 2,6%. Il **cost/income si porterà al 61%** nel triennio 2019-2021 dal 70% circa del 2018.

L'accelerazione del processo di dismissione di NPL determinerà un flusso di **svalutazioni straordinarie** maggiore specie nel 2019: i crediti deteriorati ceduti andranno oltre quanto previsto dagli operatori in fase di FTA del nuovo principio IFRS9, riguardando anche portafogli di inadempienze probabili, richiedendo pertanto incrementi di accantonamenti a conto economico. Contestualmente le raccomandazioni di vigilanza, che richiedono una copertura maggiore delle esposizioni deteriorate, potrebbero implicare maggiori rettifiche a conto economico.

Il **tax rate** si attesterà su livelli intorno al 20% nel triennio 2019-2021 e, al netto di proventi straordinari, gli **utili di esercizio** dovrebbero contrarsi leggermente nel 2019, per tornare a crescere negli anni successivi, con un **ROE** di settore che raggiungerà valori intorno al 4,5% nel 2021.

In questo scenario appena descritto la Banca ha redatto un **Piano Strategico per il triennio 2019-2021** in cui tra pilastri principali si può evidenziare:

- perseguire una solidità patrimoniale adeguata alle richieste della normativa e della Vigilanza,
- entrare nel Gruppo Bancario Cooperativo con un alto livello di rating per garantirsi la maggiore autonomia gestionale,
- continuare a migliorare la qualità sei servizi resi,
- valorizzare il patrimonio costituito dalla base sociale e dalle relazioni sul territorio e rafforzare la capacità di far sì che l'orientamento mutualistico e sociale di Emil Banca diventi vantaggio competitivo.

Le principali linee guida si basano su di una crescita coerente con le potenzialità del vasto territorio di competenza non dimenticando di perseguire il continuo miglioramento della qualità del credito, la razionalizzazione dei processi interni per un contenimento dei costi operativi e lo sviluppo di nuovi prodotti per famiglie e servizi ad alto valore aggiunto per le imprese.

10. PROGETTO DI DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

In relazione al risultato netto dell'esercizio 2018 ammontante ad euro 11.351.649,87 come evidenziato alla voce 300 del conto economico chiuso al 31.12.2018, proponiamo la seguente distribuzione dell'utile di esercizio:

- al fondo riserva legale pari all'81,01% dell'utile netto)	9.195.783,56
- al fondo per la promozione e lo sviluppo della cooperazione (pari al 3,00% dell'utile netto)	340.549,50
- a distribuzione di dividendi ai soci, in ragione dello 0,75% raggugliato al capitale effettivamente versato	776.967,81
- alla rivalutazione azioni ex art. 49 lettera c) dello statuto sociale in ragione dell'1,00% raggugliata al capitale effettivamente versato	1.038.349,00
Torna l'utile netto di euro	11.351.649,87

Ciò premesso proponiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione il bilancio dell'esercizio 2018 come esposto nella documentazione di stato patrimoniale, conto economico, prospetto della redditività complessiva, prospetto delle variazioni del patrimonio netto, rendiconto finanziario, nota integrativa e dichiarazione a carattere non finanziario redatta ai sensi del Decreto Legislativo 30 dicembre 2016, n. 254.

**DICHIARAZIONE DI CARATTERE
NON FINANZIARIO
ai sensi del D. Lgs 254 del
30 dicembre 2016**



DATI FONDAMENTALI

GRI 102-7

I dati si riferiscono al 31 dicembre 2018 e le variazioni segnalate (+ o -) sono relative all'anno 2017.

Soci 47.799 (+1,0%)	89,2% persone fisiche 10,8% imprese ed enti	Clienti 157.217 (+0,9%)	79,9% famiglie e privati 20,1% imprese ed enti
Dipendenti 683 (-5,1%)	54,0% uomini 46,0% donne	Filiali 88 (-1)	Bancomat 102 (-1)
Raccolta diretta 3.069,0 milioni di euro (-0,1%)		N. conti correnti passivi 87.378 (+3,2%)	
Raccolta indiretta 1.933,6 milioni di euro (+4,9%)		Raccolta gestita 1.326,7 milioni di euro (+3,6%)	
Impieghi lordi verso clientela 2.729,4 milioni di euro (+0,1%)		N. mutui 25.710 (+4,7%)	N. conti correnti attivi 13.703 (-1,6%)
Crediti deteriorati (NPL) lordi 268,6 milioni (-37,8%)			
Nuovi finanziamenti deliberati nell'anno 873,2 milioni di euro (+12,4%)		N. rapporti finanziati nell'anno 8.533 (+9,7%)	
Contributi per iniziative sociali e culturali 997.280 euro (+22,4%)			
Margine di interesse¹ 70,3 milioni di euro (+5,3%)	Costi operativi 86,6 milioni di euro (-6,7%)	Utile dell'esercizio 11,4 milioni (+118,4%)	
Fondi Propri 350,5 milioni di euro (+2,3%)	CET1 14,74% (+1,14 punti perc.)	TCR 16,55% (+1,20 punti perc.)	

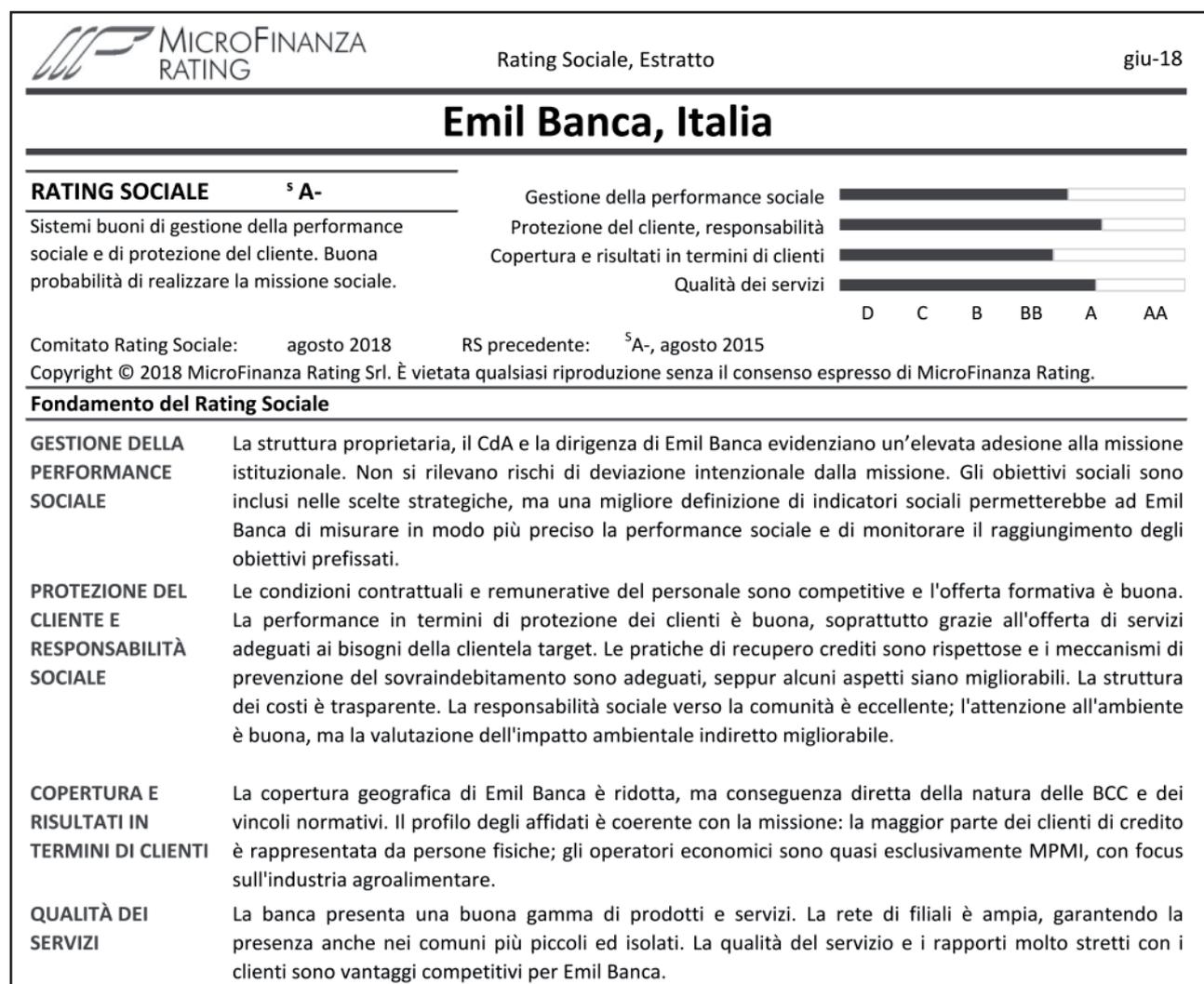
¹ I dati di margine di interesse, costi operativi e utile sono confrontati con i dati del bilancio 2017 riclassificato per tenere conto delle fusioni effettuate nel corso dello stesso anno.

RATING SOCIALE

Nel mese di agosto 2018 Emil Banca ha ottenuto un **rating sociale pari ad A-** assegnato da Microfinanza Rating, ente certificatore esterno ed indipendente che opera a livello internazionale (www.microfinanzarating.com). È stato così confermato il precedente rating sociale, ottenuto nel 2015.

Il rating sociale, a differenza del più classico indicatore emesso da società internazionali per valutare la solidità economica e finanziaria di Imprese e Stati, prende in considerazione aspetti che riguardano la responsabilità sociale e la sostenibilità, la relazione con clienti, soci, personale, comunità, l'ambiente, gli stakeholder in senso ampio.

Di seguito si riporta la valutazione sintetica; sul sito aziendale www.emilbanca.it sez. Banca/Identità è disponibile un rapporto più ampio.



1. Identità

1.1 IL PROFILO DI EMIL BANCA

GRI 102-1	GRI 102-2	GRI 102-3	GRI 102-4
GRI 102-5	GRI 102-6	GRI 102-10	G4-FS13

Emil Banca – Credito Cooperativo - Società Cooperativa è una società cooperativa a mutualità prevalente che ha avuto origine, attraverso numerose operazioni di fusione, da diciannove casse rurali e banche di credito cooperativo, con una storia che risale agli ultimi anni del 1800. Le ultime aggregazioni effettuate nel corso del 2017 (con Banco Cooperativo Emiliano, Bcc di Vergato e Banca di Parma - Credito Cooperativo) hanno reso Emil Banca **una delle banche di credito cooperativo più grandi del Paese**.

Le banche di credito cooperativo (BCC) **sono società cooperative, mutualistiche e locali**, capillarmente diffuse nel nostro Paese, che da oltre 130 anni svolgono il ruolo di banche del territorio, promuovendone lo sviluppo e rispondendo alle necessità economiche e sociali delle comunità locali.

Il Credito Cooperativo ha avviato nel corso del 2016, sulla base di quanto previsto dalla legge n. 49/2016, uno **storico processo di riforma** volto ad affrontare le nuove sfide legate alla profonda trasformazione del settore bancario e dei mercati, ma allo stesso tempo mantenendo gli elementi fondamentali della propria identità e lo stretto legame con il territorio. La principale previsione della riforma è rappresentata dall'obbligo per tutte le BCC di aderire a uno di tre gruppi bancari (uno dei quali riservato alle Casse Rurali Raiffaisen). Ogni BCC resta comunque, pur aderendo ad un Gruppo, titolare di una licenza bancaria individuale e mantiene la forma cooperativa a mutualità prevalente e le caratteristiche peculiari di banca di relazione.

Emil Banca ha scelto di aderire formalmente al **Gruppo Bancario Cooperativo promosso da Iccrea Banca** con delibera dell'Assemblea dei Soci che si è tenuta il 9 dicembre 2018; il Gruppo si è formalmente costituito nel mese di gennaio 2019 e diventa operativo nel mese di marzo 2019.

La Banca svolge principalmente un'attività bancaria orientata all'**offerta di prodotti e servizi di raccolta del risparmio ed erogazione del credito per famiglie e piccole e medie imprese del proprio territorio** di competenza. La Banca presta inoltre servizi di tesoreria per enti pubblici e privati di varia natura.

Emil Banca opera prevalentemente in **cinque province (Bologna, Ferrara, Modena, Reggio Emilia e Parma) della regione Emilia Romagna, a cui si aggiunge la provincia di Mantova**, in Lombardia.

Si tratta di un territorio tra i più ricchi e produttivi a livello nazionale: Bologna, Modena, Parma e Reggio Emilia, in cui sono presenti oltre il 90% delle filiali della Banca, risultano essere tra le province con Pil pro capite più alto.

Emil Banca è presente in **61 comuni**, popolati da 1,75 milioni di abitanti, con **88 filiali² e 102 bancomat (ATM)³**. La maggior parte dei clienti non risiede nei principali centri urbani, ma in comuni di piccola e media dimensione. In 6 comuni gli sportelli di Emil Banca costituiscono oltre il

² Nel corso del 2018 è stata chiusa la filiale di Castelnovo di Sotto (RE).

³ Ai 61 comuni in cui è presente sia la filiale che il bancomat si aggiunge un comune in cui è presente solo il bancomat.

50% degli sportelli complessivi. 9 comuni di operatività hanno popolazione inferiore a 5.000 abitanti: in questi comuni gli sportelli di Emil Banca rappresentano oltre il 40% degli sportelli complessivi sul territorio considerato.

Gli uffici della sede centrale della Banca sono distribuiti in due strutture, entrambe a Bologna: in via Mazzini, 152 (sede legale) e in Via Trattati Comunitari Europei 1957/2007, 19 (sede operativa e amministrativa).

Distribuzione delle filiali nel territorio di operatività

Provincia	N. Comuni	N. filiali
Bologna	27	44
Reggio Emilia	20	26
Parma	4	6
Modena	4	5
Ferrara	4	5
Mantova	2	2
Totale	61	88

1.2 MISSIONE E VALORI DELLA BANCA

GRI 102-16

GRI 102-12

La missione della Banca è dichiarata nell'art. 2 dello Statuto Sociale (pubblicato su www.emilbanca.it sez. Banca/Documenti):

"Nell'esercizio della sua attività, la Società si ispira ai principi dell'insegnamento sociale cristiano ed ai **principi cooperativi della mutualità senza fini di speculazione privata**. La Società ha lo scopo di favorire i soci e gli appartenenti alle comunità locali nelle operazioni e nei servizi di banca, perseguendo il miglioramento delle condizioni morali, culturali ed economiche degli stessi e promuovendo lo sviluppo della cooperazione e l'educazione al risparmio e alla previdenza nonché **la coesione sociale e la crescita responsabile e sostenibile del territorio nel quale opera**. La Società si distingue per il proprio orientamento sociale e per la scelta di costruire il bene comune. È altresì impegnata ad agire in coerenza con la Carta dei valori del Credito Cooperativo e a rendere effettivi forme adeguate di democrazia economico-finanziaria e lo scambio mutualistico tra i soci."

Emil Banca, come esplicitato nell'art. 2 dello Statuto Sociale, fa riferimento alla **Carta dei Valori del Credito Cooperativo**, approvato nel 1999 nel corso del Convegno Nazionale del Credito Cooperativo. Tale documento (pubblicato su www.emilbanca.it sez. Banca/Identità) riassume tutti i principi fondamentali della cooperazione di credito con particolare riferimento ai principali stakeholder: soci, clienti, comunità locali, giovani, dipendenti, amministratori.

Per il personale neo-assunto vengono organizzati specifici incontri formativi sugli elementi fondamentali dell'identità della Banca (formazione identitaria).

La Banca ha inoltre adottato un **Codice di Comportamento** (pubblicato sul sito internet aziendale - sez. Banca/Normativa), che è presupposto e riferimento del Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D.Lgs. 231/01 (di seguito il "Modello 231/01", per cui si rinvia al par. 2.3.2). Il Codice definisce un sistema di principi generali di riferimento (rispetto della legge, onestà, trasparenza e completezza dell'informazione, correttezza nella gestione societaria e nell'utilizzo delle risorse, riservatezza delle informazioni, rispetto della persona, prevenzione dei conflitti di interesse, tutela dell'ambiente, della sicurezza e sviluppo sostenibile) e specifiche norme di comportamento in relazione a: soci, risorse umane, clienti, fornitori, pubblica amministrazione,

collettività, governance, informativa societaria, trasparenza dell'informazione nei confronti dei clienti e soci.

I destinatari del Codice sono tutti i collaboratori della Società, i soci e i clienti e in generale tutti coloro che, direttamente o indirettamente, stabilmente o temporaneamente, instaurano rapporti o relazioni con Emil Banca. A fronte di ciò, la Società promuove la più ampia diffusione del Codice presso tutti i soggetti interessati, organizza iniziative di informazione/formazione (nell'ambito di quelle relative al complessivo Modello 231/01) e mette in atto le necessarie misure al fine di svolgere attività di verifica e monitoraggio dell'applicazione del Codice. L'attività di verifica è di competenza dell'Organismo di Vigilanza in collaborazione con il Consiglio di Amministrazione e con il management aziendale. Il Codice definisce inoltre le linee guida del sistema di sanzioni in caso di violazioni delle previsioni in esso contenute.

1.3 EMIL BANCA NEL CREDITO COOPERATIVO

1.3.1 *La nuova configurazione del Credito Cooperativo*

Emil Banca fa parte del Credito Cooperativo, che nel 2018 conta l'adesione di **265 banche di credito cooperativo (Bcc)**, operative sul territorio nazionale con 4.238 sportelli distribuiti in oltre 2.600 Comuni, e che si articola in strutture associative a livello nazionale e regionale e in società che realizzano prodotti e servizi.

Con l'approvazione della legge n. 49/2016, nell'aprile 2016 è iniziato il **percorso di riforma del Credito Cooperativo italiano** attraverso la definizione di un nuovo assetto organizzativo volto a garantire una maggiore integrazione di tutte le banche di credito cooperativo e in tal modo rafforzarne la capacità di fornire risposte adeguate ai nuovi contesti di mercato e alle sollecitazioni normative collegate all'entrata in vigore dell'Unione Bancaria in ambito comunitario. Nello stesso tempo la riforma non priva le Banche della propria identità, ma tutela il ruolo delle Bcc quali banche di territorio a mutualità prevalente e consente ai soci di rimanere i proprietari delle banche cooperative mutualistiche.

Il nuovo modello organizzativo previsto dalla riforma prevede **che ogni Bcc debba aderire a un Gruppo Bancario Cooperativo**, quale condizione primaria per il rilascio dell'autorizzazione all'esercizio dell'attività bancaria. Il processo di adesione è regolato attraverso un "contratto di coesione", sottoscrivendo il quale le banche affiliate accettano l'attività di direzione, coordinamento e controllo della Capogruppo senza pregiudicare il rispetto delle finalità mutualistiche caratterizzanti il sistema bancario cooperativo. La Capogruppo al contempo assume verso le Banche affiliate i doveri e le responsabilità connessi al proprio ruolo di direzione strategica e operativa del Gruppo e di interlocutore delle Autorità di Vigilanza.

In tale contesto **Emil Banca ha scelto** - per ragioni storiche, di coerenza cooperativa e di logica imprenditoriale - **di aderire al Gruppo Bancario Cooperativo promosso dal Iccrea Banca**.

Dopo un lungo e complesso iter, nel 2019 si ha l'avvio operativo dei due Gruppi Bancari Cooperativi a valenza nazionale: quello in capo a **Iccrea Banca** (con sede a Roma) **cui aderiscono 142 Bcc** e quello in capo a Cassa Centrale Banca (con sede a Trento), cui aderiscono 84 Bcc. Le Casse Raiffeisen dell'Alto Adige, invece, sulla base di norme emendative della riforma varate dal Governo nel novembre 2018, hanno optato per la costituzione di un Institutional Protection Scheme (IPS) in alternativa alla costituzione di un Gruppo Bancario Cooperativo che avrebbe avuto operatività nella sola provincia di Bolzano.

1.3.2 Le partecipazioni e collaborazioni nel Credito Cooperativo

GRI 102-13

Emil Banca fornisce attivamente il suo contributo allo sviluppo del Credito Cooperativo attraverso partecipazioni nel capitale sociale, presenza negli organi, utilizzo di prodotti e servizi e collaborazioni a progetti.

Partecipazioni e collaborazioni negli enti del Credito Cooperativo		
Ente	Attività	Tipo di partecipazione /collaborazione
Federazione delle Banche di Credito Cooperativo dell'Emilia Romagna	Organismo associativo delle Bcc della regione a cui fornisce rappresentanza, assistenza, consulenza e formazione.	Quota in capitale sociale. Giulio Magagni (presidente di Emil Banca) è membro del C.d.A.
Iccrea Banca s.p.a. ⁴	Costituito da un insieme di società che forniscono in esclusiva prodotti e servizi alle Bcc-Cr.	Quota in capitale sociale. Giulio Magagni (presidente di Emil Banca) è presidente.
Cedecra Informatica Bancaria s.r.l.	Fornisce servizi di informatica.	Quota in capitale sociale. Enea Cocchi (membro del C.d.A. di Emil Banca) è sindaco effettivo.
Bcc Retail Società Consortile	Società consortile di servizi del Gruppo Bancario Iccrea che supporta le Bcc nella vendita di prodotti e servizi retail.	Quota in capitale sociale.
Banca per lo Sviluppo della Cooperazione di Credito s.p.a.	Banca retail del Gruppo bancario Iccrea e soggetto che acquisisce le Bcc in difficoltà.	Quota in capitale sociale.
Bcc Solutions	Società che ha lo scopo di agevolare le aziende del Gruppo Bancario Iccrea nello svolgimento delle loro attività di business	Giulio Magagni (presidente di Emil Banca) è presidente.
BIT s.p.a.	Società di consulenza e servizi per lo sviluppo del territorio.	Quota in capitale sociale. Matteo Passini (vice direttore di Emil Banca) è membro del C.d.A.
Fondo Sviluppo	Società senza scopo di lucro che gestisce il Fondo mutualistico promosso da Confcooperative per la promozione e lo sviluppo della cooperazione.	Quota in capitale sociale. La Banca destina a tale Fondo il 3% del proprio utile di esercizio.
Fondazione Internazionale Tertio Millennio - Onlus	Ente senza fini di lucro promosso nell'ambito della cooperazione mutualistica di credito e dell'associazionismo di matrice cattolica.	Quota associativa annuale. Giulio Magagni (presidente di Emil Banca) è membro del C.d.A.
Microfinanza Campesina in Ecuador	Progetto di cooperazione internazionale delle Bcc italiane, basato sulla collaborazione con le strutture locali di finanza popolare dell'Ecuador.	Emil Banca è capofila da sempre dei finanziamenti in pool erogati nella Regione Emilia Romagna, l'ultimo dei quali stipulato a novembre 2017. Quota in capitale sociale in Bancodesarollo, banca di secondo livello che coordina il sistema di piccole Casse Rurali in Ecuador.
Progetto Togo	Progetto condotto da sei Bcc, che hanno costituito un pool di finanziamento a condizioni agevolate volto a contribuire allo sviluppo rurale e all'autosufficienza alimentare del Togo.	Partecipazione al pool di finanziamento.

⁴ Dal gennaio 2019 capogruppo del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea.

2. Governance

2.1. GLI ORGANI SOCIALI

2.1.1 Modello di amministrazione e controllo

GRI 102-18

GRI 102-25

Emil Banca adotta il **modello tradizionale di amministrazione e controllo**, con la prima affidata al Consiglio di Amministrazione quale organo con funzione di supervisione strategica nonché di gestione col supporto e la partecipazione del Direttore Generale, mentre il secondo è attribuito al Collegio Sindacale. Le regole di governo societario sono contenute nello Statuto sociale e nel Regolamento Assembleare ed Elettorale (disponibili su www.emilbanca.it sez. Banca/Documenti).

Gli organi sociali

<i>Organo sociale</i>	<i>Principali compiti e poteri</i>	<i>Componenti</i>
Assemblea dei Soci	È l'organo che rappresenta l'universalità dei soci. Viene convocata almeno una volta l'anno in seduta ordinaria. Delibera la nomina del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e di quattro dei cinque componenti il Collegio dei Proviviri. Approva il bilancio di esercizio. Stabilisce i compensi spettanti agli organi dalla stessa nominati, approva le politiche di remunerazione a favore dei Consiglieri di amministrazione, dei Sindaci, di Dipendenti o di Collaboratori non legati alla Società da rapporti di lavoro subordinato, e i criteri per la determinazione del compenso da accordare al personale più rilevante in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica.	Tutti i soci iscritti nel libro dei soci da almeno novanta giorni. I soci esprimono ciascuno un voto indipendentemente dal numero di quote possedute.
Consiglio di Amministrazione	È investito di tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione della Società, tranne quelli riservati per legge all'Assemblea dei Soci.	13 Amministratori, di cui 1 Presidente, 1 Vice Presidente Vicario e 2 Vice Presidenti.
Comitato Esecutivo	È delegato dal Consiglio di Amministrazione, oltre che per la concessione e la gestione del credito fino a determinati importi di autonomia, anche per tematiche inerenti gli accordi e le convenzioni con Associazioni di Categoria, per l'emissione di prestiti obbligazionari previsti nel piano di funding oltre che per la partecipazione ai bandi pubblici per la Tesoreria Enti.	5 membri, di cui 1 Presidente.
Collegio Sindacale	Vigila sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul suo concreto funzionamento.	3 Sindaci effettivi, di cui 1 Presidente, e 2 Sindaci supplenti.
Collegio dei Proviviri	Ha la funzione di perseguire la bonaria composizione delle liti che dovessero insorgere tra socio e società.	3 membri effettivi, di cui 1 Presidente, e 2 membri supplenti.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deciso la costituzione dei due seguenti Comitati endoconsiliari:

I Comitati endoconsiliari		
<i>Comitato</i>	<i>Principali compiti e poteri</i>	<i>Componenti</i>
Comitato Rischi	In via principale esprime valutazioni e formula pareri al Consiglio sul rispetto dei principi cui devono essere uniformati il Sistema dei Controlli Interni e l'organizzazione aziendale e dei requisiti che devono essere rispettati dalle Funzioni Aziendali di Controllo. Analizza i risultati delle attività di controllo e monitora quanto realizzato per la rimozione delle anomalie riscontrate.	3 Amministratori non esecutivi, fra cui 1 Presidente. Il Comitato è supportato da un Segretario, funzione ricoperta dal Coordinatore Area Controlli.
Comitato Sostenibilità	Nominato dal Consiglio di Amministrazione con delibera del 24/4/2018 , il Comitato svolge funzioni propositive e consultive nei confronti dello stesso Consiglio di Amministrazione in materia di sostenibilità e di responsabilità sociale e ambientale della Banca.	3 Amministratori, di cui 1 Presidente. Il Comitato è supportato da un Segretario, funzione ricoperta dalla Responsabile dell'Ufficio Soci, Identità e Comunicazione.

Emil Banca ha adottato, come richiesto dalle disposizioni di vigilanza prudenziale emanate da Banca d'Italia, **procedure trasparenti di controllo sul conflitto di interessi dei propri esponenti**, allo scopo di evitare che la vicinanza di alcuni soggetti ai centri decisionali della Banca possa compromettere l'imparzialità e l'oggettività delle decisioni relative alla concessione di finanziamenti e ad altre transazioni nei loro confronti (il documento "Procedure deliberative in tema di conflitti d'interesse nei confronti dei soggetti collegati" è pubblicato sul sito internet aziendale - sez. Banca/Normativa). In particolare, si prevede la designazione di un Amministratore Indipendente dedicato al presidio di tali temi nonché la riduzione dei limiti prudenziali imposti dalla normativa di vigilanza circa la definizione del perimetro delle operazioni con i soggetti collegati al fine di contenere il fenomeno. Nell'ambito dell'annuale Assemblea dei Soci viene data informazione di eventuali operazioni effettuate nei confronti dei soggetti collegati per le quali l'Amministratore Indipendente o il Collegio Sindacale abbiano espresso parere negativo o formulato rilievi.

MODIFICHE ALLO STATUTO SOCIALE E AL REGOLAMENTO ASSEMBLEARE ED ELETTORALE

L'Assemblea dei Soci del 9 dicembre 2018 ha approvato le modifiche allo Statuto Sociale e l'adeguamento del Regolamento Assembleare ed Elettorale in coerenza con l'adesione definitiva al Gruppo Bancario Cooperativo ICCREA.

Per quanto attiene allo **Statuto Sociale**, la cui entrata in vigore è stata posticipata all'esercizio 2019 in quanto necessariamente successiva all'iscrizione di ICCREA Banca S.p.A. nell'Albo dei Gruppi Bancari nel corso dei primi mesi del nuovo anno, le principali modifiche sono le seguenti:

- in stretta relazione alla governance, è stato introdotto l'art. 28-bis "Nomina delle cariche sociali e attribuzioni della Capogruppo", in cui viene normato il ruolo della Capogruppo sia nella fase di rinnovo delle cariche sia nei casi di sostituzione di alcuni dei Componenti degli Organi Sociali. Alla Capogruppo si riconosce la facoltà di esprimere una valutazione sui Componenti eletti fino ad attivare un potere di revoca verso gli stessi in taluni casi specifici di violazione delle normative o inerzia avverso le direttive di Gruppo. Tali previsioni sono state articolate nella direzione di una maggiore garanzia di stabilità delle banche di credito cooperativo, demandando alla Capogruppo anche un ruolo di controllo e intervento, ove ne dovessero ricorrere i requisiti;
- è stato introdotto l'art. 22-bis che disciplina l'emissione delle "azioni di finanziamento" (ai sensi dell'art. 150-ter del D.Lgs. 385/93) quale strumento sottoscrivibile dalla Capogruppo in caso di crisi della singola banca aderente.

Il **Regolamento Assembleare ed Elettorale**, che al contrario dello Statuto è entrato in vigore nella stessa data di deliberazione, è stato innovato, in particolar modo, nella sezione inerente il processo di rinnovo delle cariche sociali con le seguenti previsioni:

- è stata istituita una Commissione Elettorale con il compito di essere interlocutore con la Capogruppo per il rilascio del parere preventivo sui candidati agli Organi Sociali una volta verificata la sussistenza di tutti i requisiti previsti dalle normative vigenti; nel caso di procedimento elettorale semplificato, attivabile da parte delle banche con adeguati livelli di redditività e patrimonializzazione, la stessa Commissione Elettorale rilascia il suddetto parere preventivo (art. 18);
- nel caso di processo ordinario di valutazione preventiva di candidati, quindi nel caso in cui alla banca non venga concesso l'attuazione dell'iter semplificato di cui al punto precedente, la Capogruppo valuta direttamente, senza demandare tale formalità alla Commissione Elettorale, i requisiti dei candidati (art. 20).

2.1.2 *Assemblea dei Soci*

Nel corso dell'esercizio 2018 il Consiglio di Amministrazione di Emil Banca ha convocato **2 Assemblee dei Soci, entrambe con sessioni sia ordinaria sia straordinaria.**

La prima Assemblea si è svolta domenica 13 maggio a Reggio Emilia. Fra i principali argomenti all'ordine del giorno l'approvazione del bilancio d'esercizio 2017, le politiche di remunerazione, la nomina di un Sindaco Supplente. L'Assemblea presentava anche una sessione straordinaria per

una tematica strettamente correlata alle operazioni straordinarie di incorporazione perfezionate nell'esercizio 2017 (deliberazione della mancata ricostituzione della riserva da rivalutazione immobili utilizzata a copertura delle perdite d'esercizio delle incorporate Banco Cooperativo Emiliano e Banca di Parma).

La seconda Assemblea del 2018 si è svolta il 9 dicembre a Casalecchio di Reno (BO). I soci hanno approvato le modifiche allo statuto e al regolamento assembleare ed elettorale propedeutiche alla definitiva adesione al Gruppo Bancario Cooperativo ICCREA (nel rispetto della legge n. 49/2016 e del D.L. 91/2018 convertito in legge con modificazioni).

La partecipazione a entrambe le Assemblee dei Soci è stata di rilievo; in particolare, **il quorum del 10% previsto dallo Statuto per la costituzione delle Assemblee in sessione straordinaria è stato ampiamente raggiunto** a fronte di una base sociale di oltre 47.000 soci.

In entrambe le circostanze la partecipazione, in termini di distribuzione geografica, ha parzialmente risentito del luogo di svolgimento degli eventi anche se l'Assemblea a Reggio Emilia, la prima dopo i processi aggregativi del 2017, ha registrato una buona partecipazione anche dai territori maggiormente distanti.

Livello di partecipazione alle Assemblee 2018		
	<i>Assemblea 13 maggio a Reggio Emilia</i>	<i>Assemblea 9 dicembre a Casalecchio di Reno</i>
N. soci che hanno partecipato personalmente all'Assemblea	2.187	2.873
N. soci che hanno esercitato la delega	3.264	3.502
N. soci con diritto di voto	47.065	47.039
Percentuale totale di partecipazione	11,6%	13,6%

2.1.3 Composizione del CdA e dei suoi Comitati

GRI 102-22	GRI 102-23
------------	------------

L'Assemblea Ordinaria dei Soci in data 23/04/2017 ha nominato per gli esercizi 2017, 2018, 2019 un Consiglio di Amministrazione composto da 12 Amministratori oltre al Presidente. La composizione, invariata nel corso dell'anno 2018, del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Esecutivo e dei Comitati endoconsiliari è la seguente:

**Composizione del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Esecutivo⁵,
del Comitato Rischi e del Comitato Sostenibilità**

<i>Nominativo</i>	<i>Carica</i>	<i>Indipendenza, deleghe</i>
Giulio Magagni	Presidente CdA	Indipendente - Non esecutivo ⁶ Deleghe da statuto art. 40 ⁷
Graziano Massa	Vice Presidente Vicario Presidente Comitato Esecutivo	Indipendente - Esecutivo Deleghe da statuto art. 40
Paola Pizzetti	Vice Presidente Presidente Comitato Sostenibilità	Indipendente - Esecutivo Deleghe da statuto art. 40
Viviano Fiori	Vice Presidente Membro Comitato Esecutivo	Indipendente - Esecutivo Deleghe da statuto art. 40
Paride Barani	Consigliere Membro Comitato Rischi Amministratore Indipendente supplente ⁵	Indipendente - Non Esecutivo
Cristina Bottoni	Consigliere Membro Comitato Rischi Amministratore Indipendente ⁸	Indipendente - Non Esecutivo
Enea Cocchi	Consigliere Presidente Comitato Rischi	Indipendente - Non Esecutivo
Celso Luigi De Scrilli	Consigliere Membro Comitato Esecutivo	Indipendente - Esecutivo
Alessandro Gherla	Consigliere Membro Comitato Sostenibilità	Indipendente - Esecutivo
Carlo Malvolti	Consigliere Membro Comitato Esecutivo	Indipendente - Esecutivo
Carlo Piccinini	Consigliere	Indipendente - Esecutivo
Giovanni Spagna	Consigliere Membro Comitato Sostenibilità	Indipendente - Esecutivo
Assuero Zampini	Consigliere Membro Comitato Esecutivo	Indipendente - Esecutivo

⁵ Nella tabella vengono indicati i membri del Comitato Esecutivo in carica al 31/12/2018; tutti i Consiglieri ruotano semestralmente nell'ambito della composizione del suddetto Comitato, con esclusione del Presidente del CdA, dei componenti il Comitato Rischi Endoconsiliare e del Vice Presidente Vicario, nominato Presidente del Comitato Esecutivo.

⁶ Ai sensi dello Statuto sociale il Presidente non può avere un ruolo esecutivo e non può svolgere, neppure di fatto, funzioni gestionali.

⁷ L'art 40 dello Statuto stabilisce che al Presidente del Consiglio di Amministrazione spetta la rappresentanza legale della Società di fronte ai terzi e in giudizio, nonché l'uso della firma sociale. In caso di assenza o di impedimento, il Presidente è sostituito nelle sue funzioni dal Vice Presidente e, in caso di più Vice Presidenti, prioritariamente da quello Vicario.

⁸ Carica specificamente dedicata alla gestione e alle attività dei conflitti di interesse nei confronti dei soggetti collegati.

Professione, istruzione e altri incarichi dei membri del Consiglio di Amministrazione

<i>Nominativo</i>	<i>Professione e istruzione</i>	<i>Altri incarichi e impegni significativi⁹</i>
Giulio Magagni	Ingegnere ed esponente del Credito Cooperativo Laurea in Ingegneria	Presidente di Iccrea Banca S.p.A. (Gruppo Bancario Iccrea) Presidente della società BCC Solutions Membro del Consiglio ABI (Associazione Bancaria Italiana) Membro del Comitato Esecutivo ABI (Associazione Bancaria Italiana) Membro del Consiglio nazionale di Confcooperative
Graziano Massa	Avvocato Laurea in Giurisprudenza	Presidente Commissione Sindacale Regionale della Federazione delle Bcc dell'Emilia Romagna Membro della Commissione di Conciliazione della Federazione delle Bcc
Paola Pizzetti	Dottore Commercialista Laurea in Economia e Commercio	Dottore Commercialista Socio di Studio associato Revisore Legale Docente titolare di cattedra di Discipline giuridico-economiche presso Istituto di Istruzione Superiore (part-time)
Viviano Fiori	Imprenditore	Imprenditore settore costruzioni
Paride Barani	Ragioniere Commercialista Diploma di Ragioniere e Perito Commerciale	Socio in Studio associato ove svolge esercizio di ragioniere commercialista
Cristina Bottoni	Imprenditrice Laurea in Chimica	Amministratore di società che si occupa di stoccaggio, trattamento, recupero e smaltimento di rifiuti speciali, pericolosi e non pericolosi, bonifiche ambientali
Enea Cocchi	Ragioniere Commercialista Diploma di Ragioneria	Socio in Studio associato che si occupa di diritto societario, tributario, procedure concorsuali
Celso Luigi De Scrilli	Imprenditore Laureato in Scienze Agrarie	Dirigente City Hotels S.r.l. Presidente Federalberghi Bologna Vice Presidente di Confcommercio Ascom Bologna Consigliere della Camera di Commercio di Bologna Presidente di Bologna Welcome S.r.l.

⁹ Per l'elenco completo degli incarichi detenuti in altre società o enti si rinvia al documento "III Pilastro di Basilea 3. Informativa al Pubblico al 31/12/2018", disponibile su www.emilbanca.it sez. Banca/Documenti

Alessandro Gherla	Consulente del Lavoro Diploma di Ragioniere e Perito Commerciale	Socio Studio di consulenza associato che si occupa di servizi fiscali, del lavoro e finanziari
Carlo Malvolti	Pensionato Laurea in Economia e Commercio	Ex Dirigente Cooperativo
Carlo Piccinini	Imprenditore Dirigente Cooperativo Laurea in Economia e Commercio	Presidente Confcooperative Modena Presidente Fedagri Emilia Romagna Vice Presidente Cda e membro Giunta Direttiva Cantina Sociale di Carpi e Sorbara Presidente settore Vitivinicolo di Fedagri di Modena Socio nell'azienda agricola familiare specializzata nella produzione di cereali e nella viticoltura
Giovanni Spagna	Imprenditore del settore commercio Laurea in Scienze Politiche	Titolare impresa individuale specializzata nel commercio al dettaglio prodotti alimentari biologici e naturali
Assuero Zampini	Dirigente ed esponente dell'Associazionismo del settore agrario Diploma di Perito Agrario	Direttore Federazione Coldiretti Reggio Emilia Consigliere Imi (associazione che eroga le integrazioni per malattia, disoccupazione ecc. per operai agricoli)

Il Regolamento Assembleare ed Elettorale vigente al momento dell'elezione del Consiglio di Amministrazione in carica (poi modificato dall'Assemblea dei Soci del 9 dicembre 2018) prevedeva che le liste dei candidati per il Consiglio di Amministrazione dovessero comprendere persone che garantissero una rappresentanza dell'intero territorio di competenza della Banca. Questo principio è stato solo parzialmente derogato in conseguenza delle due operazioni di aggregazione intervenute nel corso dell'esercizio 2017 e delle disposizioni transitorie contenute nell'articolo 52 dello Statuto sociale che regolano la composizione degli organi sociali della Banca, proprio a seguito delle suddette incorporazioni. Alla data del 31/12/2018 non vi sono, infatti, rappresentanti di Parma e di Ferrara all'interno del Consiglio di Amministrazione.

Lo Statuto sociale e il Regolamento Assembleare ed Elettorale non contengono altre previsioni rispetto alla diversità nella composizione degli organi sociali.

Componenti del Consiglio di Amministrazione per genere ed età				
	2018		2017	
	N.	%	N.	%
GENERE				
Uomini	11	84,6%	11	84,6%
Donne	2	15,4%	2	15,4%
ETÀ				
Inferiore a 30 anni	-	-	-	-
Tra 30 e 50 anni	1	7,7%	2	15,4%
Superiore a 50 anni	12	92,3%	11	84,6%

2.1.4 Formazione e autovalutazione del CdA

GRI 102-27

GRI 102-28

Il processo di formazione degli Amministratori assume particolare rilevanza in considerazione delle previsioni dello Statuto Sociale e del Regolamento Assembleare ed Elettorale secondo cui l'acquisizione di un determinato numero di crediti formativi completa i requisiti di competenze e onorabilità necessari per la candidatura.

Nel corso del 2018 i **crediti formativi** sono stati principalmente erogati dalla Federazione BCC dell'Emilia Romagna con la promozione di Convegni Studio su tematiche quali "le priorità della vigilanza europea", "il processo di autovalutazione degli esponenti aziendali", "la gestione dei conflitti di interesse nel governo societario", "i requisiti degli esponenti aziendali".

A tale attività si sono affiancate sessioni formative gestite da funzioni interne alla Banca, ad esempio per l'introduzione del nuovo principio contabile internazionale IFRS9, che ha modificato profondamente la struttura e la valutazione delle poste di bilancio con i conseguenti aspetti decisionali nell'ambito della definizione delle strategie aziendali; altra sessione di formazione specifica è stata dedicata alla presentazione delle attività mirate alla prevenzione dei crediti scaduti. Il Consiglio ha inoltre riconosciuto valenza di credito formativo al percorso di Alta Formazione per Amministratori di Cooperative, promosso da Confcooperative Bologna e pianificato da novembre 2018 a gennaio 2019, a cui si sono iscritti 4 Amministratori.

Nel rispetto delle Disposizioni di Vigilanza in tema di Governo Societario¹⁰, il Consiglio di Amministrazione svolge il processo di "**autovalutazione della governance**" con periodicità annuale. Tutti i Componenti del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Esecutivo e del Collegio Sindacale si autovalutano in relazione alla propria esperienza, evidenziando eventuali gap di formazione, di processo e di relazione, volendo individuare azioni atte a colmare tali gap a garanzia di una gestione societaria sempre più efficace.

Elementi presi in esame nel processo di autovalutazione

Composizione (macrocategoria A)	a) composizione quali-quantitativa b) dimensione numerica c) grado di diversità e di preparazione professionale d) bilanciamento garantito dai componenti non esecutivi e indipendenti e) adeguatezza dei processi di nomina e dei criteri di selezione f) aggiornamento professionale
Funzionamento (macrocategoria B)	a) svolgimento delle riunioni b) frequenza, durata, grado e modalità di partecipazione c) disponibilità di tempo dedicato all'incarico d) rapporto di fiducia, collaborazione e interazione tra i membri e) consapevolezza del ruolo ricoperto f) qualità della discussione consiliare

L'ultima versione del processo di autovalutazione è stata attivata a novembre 2018 per concludersi nel mese di marzo 2019. Sulla base dei risultati emersi viene strutturato un programma di azioni ed iniziative da attuare nel corso dell'esercizio 2019 volte a migliorare il processo di gestione dell'Organo di governo e il miglioramento delle competenze dei suoi componenti.

¹⁰ Circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 – Parte Prima – Titolo IV – Capitolo 1.

2.2 LA STRUTTURA ORGANIZZATIVA

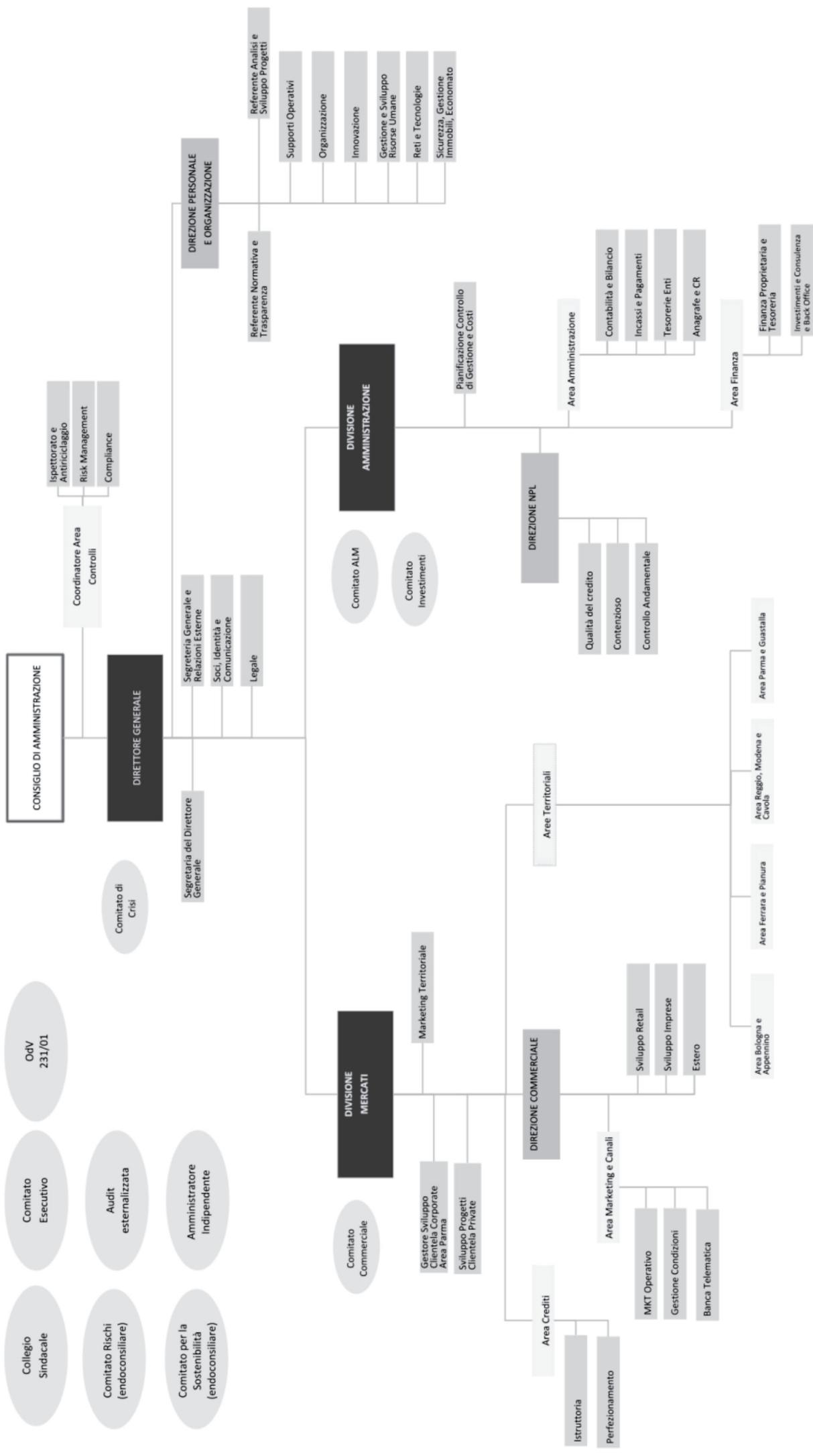
Le incorporazioni di Bcc di Parma e di Bcc Vergato, avvenute a fine 2017, e i piani di efficientamento e di razionalizzazione attivati nel corso del 2018 (con l'uscita di 42 dipendenti a seguito del Piano uscite) hanno imposto alla Banca l'adozione di **importanti modifiche organizzative**, anche in funzione della prossima attivazione del Gruppo Bancario.

Le modifiche hanno riguardato principalmente:

Direzione Generale	I principali processi di business sono stati ricondotti nell'ambito della Divisione Amministrazione e della Divisione Mercati. La manovra riorganizzativa ha previsto inoltre il riporto diretto: <ul style="list-style-type: none">- al Direttore Generale della Direzione Personale e Organizzazione;- alla Divisione Amministrazione della Direzione NPL.
Direzione Personale e Organizzazione	Nell'ambito di tale Direzione è stato costituito il nuovo Ufficio Innovazione.
Area Controlli	È stato previsto lo spin-off delle funzioni di Compliance e Antiriciclaggio, in attesa del perfezionamento dell'esternalizzazione delle FAC in Capogruppo che saranno disciplinate da specifici contratti e livelli di servizio
Divisione Amministrazione	Le attività di "cost management" sono confluite all'ufficio Pianificazione, Controllo di Gestione e Controllo Costi.
Area Finanza	A fini di efficientamento sono stati accorpati l'ufficio Finanza Proprietaria e l'ufficio Tesoreria Aziendale.
Aree Territoriali	È stato previsto che le Aree Territoriali dipendano direttamente dal Responsabile della Divisione Mercati.
Direzione Commerciale	È stata istituita la nuova Area Marketing e Canali.

Si segnala che nei primi mesi del 2019 si è provveduto a ulteriori modifiche organizzative per adeguare l'assetto alle indicazioni della Capogruppo e avendo presente l'esigenza di rimodulare alcune strutture a seguito del ridimensionamento degli organici nonché alla previsione di nuove figure specialistiche.

L'organigramma aziendale (al 31/12/2018), che identifica tutte le funzioni (strutture organizzative) in cui si articola l'operatività della Banca, è di seguito riportato:



Direzione Generale	Rappresenta il vertice aziendale e su di essa ricadono le responsabilità di coordinamento e controllo dell'intera gestione; integra, al proprio interno, i ruoli del Direttore Generale e dei Vice Direttori, i quali svolgono una funzione di supporto nella conduzione operativa della Banca. La Direzione Generale si avvale anche della collaborazione di più organismi consultivi (Comitati), che operano sulla base di regole opportunamente formalizzate.
Divisione	È costituita da Direzioni Aree ed Uffici, diretta da un Vice Direttore, avente compiti di presidio delle strategie e degli obiettivi di competenza, non solo sotto il profilo economico-patrimoniale, ma anche sotto il profilo organizzativo (efficienza, coerenza con i modelli organizzativi, ecc.) e di controllo.
Direzione	È costituita da Aree ed Uffici, diretta da un Dirigente, avente compiti di presidio delle strategie e degli obiettivi di competenza, non solo sotto il profilo economico-patrimoniale, ma anche sotto il profilo organizzativo (efficienza, coerenza con i modelli organizzativi, etc.) e di controllo.
Area	È costituita da un insieme di Uffici che svolgono compiti facenti parte di uno stesso processo (esempio: l'Area Finanza) oppure volti al perseguimento di uno o più obiettivi (esempio: l'Area Controlli). È diretta da un Responsabile di Area avente compiti di coordinamento, integrazione e supervisione dell'insieme delle attività svolte dagli Uffici. Nel rispetto della normativa di vigilanza la specifica Area Controlli risponde direttamente al Consiglio di Amministrazione.
Ufficio/Settore	Rappresenta l'unità organizzativa elementare, diretta da un Responsabile; svolge generalmente un insieme di attività omogenee, volte al raggiungimento di specifici obiettivi.
Funzione	È costituita da un insieme di attività, generalmente di particolare complessità tecnica e gestionale, attribuite a risorse dotate delle necessarie competenze; la Funzione non configura una unità operativa, pertanto gli eventuali responsabili sono identificabili come Responsabili settore e non Responsabili di ufficio. La Funzione è collocata in posizione di staff al Responsabile a cui è demandato il coordinamento delle Risorse addette alla Funzione.

2.3 GLI STAKEHOLDER DELLA BANCA

GRI 102-40	GRI 102-42
GRI 102-43	GRI 102-44

I documenti 'fondativi' della Banca (Statuto, Carta dei Valori e Codice di Comportamento) identificano i principali stakeholder, unitamente agli impegni di ordine generale dichiarati dalla Banca nei loro confronti:

I principali stakeholder di Emil Banca e gli impegni verso di loro

<i>Categoria</i>	<i>Impegni generali verso gli stakeholder</i>
Soci	Soddisfarne i bisogni finanziari, ricercando il miglioramento continuo della qualità e della convenienza dei prodotti e dei servizi offerti. Assicurare benefici in proporzione all'attività finanziaria singolarmente svolta con la Banca. Promuovere la partecipazione diffusa e consapevole alla vita della Cooperativa. Perseguire il miglioramento delle loro condizioni morali, culturali ed economiche.

Clienti	<p>Soddisfarne i bisogni finanziari, ricercando il miglioramento continuo della qualità e della convenienza per i clienti dei prodotti e dei servizi offerti.</p> <p>Favorire la partecipazione degli operatori locali alla vita economica, privilegiando le famiglie e le piccole e medie imprese.</p> <p>Promuovere l'accesso al credito e contribuire alla parificazione delle opportunità.</p> <p>Garantire la massima trasparenza nell'erogazione dei servizi.</p> <p>Non divulgare le informazioni raccolte nell'erogazione dei servizi.</p> <p>Adottare efficaci criteri di sicurezza informatica.</p>
Comunità locali / Territorio	<p>Promuovere il benessere delle comunità locali e il loro sviluppo economico, anche fornendo sostegno ad iniziative sociali e culturali orientate alla promozione della persona e al miglioramento della qualità di vita, in una prospettiva di costruzione del bene comune e di sostenibilità.</p>
Collaboratori	<p>Favorirne la crescita delle competenze e della professionalità e valorizzarli pienamente mediante l'attivazione delle leve disponibili per favorire il loro sviluppo.</p> <p>Censurare qualsiasi forma di discriminazione nei confronti delle persone.</p> <p>Preservarne salute e sicurezza.</p>
Fornitori	<p>Privilegiare fornitori locali, in particolare se soci o clienti della Banca, e del Sistema del Credito Cooperativo.</p>
Sistema del Credito Cooperativo	<p>Condividere all'interno del Sistema principi e idee, elaborare e partecipare a progetti e iniziative comuni, garantire aiuto vicendevole nei casi di necessità.</p>
Ambiente naturale	<p>Tener conto della salvaguardia ambientale e dell'efficienza energetica nella gestione delle attività aziendali, nel rispetto dei principi dello sviluppo sostenibile.</p>

Emil Banca adotta una **molteplicità di strumenti e canali** per effettuare un dialogo a due vie con i propri stakeholder, per cogliere le loro aspettative e il loro giudizio rispetto all'operato dell'azienda e per fornire loro adeguati elementi informativi atti a permettere una fondata comprensione della propria attività e risultati.

Gli **strumenti di informazione istituzionale rivolti a tutti gli stakeholder** sono:

- i social media, alimentati quotidianamente;

N. soggetti che seguono il profilo		
<i>Social media</i>	<i>al 31/12/2018</i>	<i>Variazione % rispetto al 2017</i>
Facebook	8.119	+5,7%
Twitter	1.793	+2,3%
Instagram	801	+79,2%
Linkedin	3.862	+18,9%

- il sito internet, costantemente aggiornato e arricchito nei contenuti;
- Notizie Emil Banca, periodico quadrimestrale, spedito in particolare a tutti i soci. che fornisce informazioni sull'attività svolta dalla Banca, approfondisce argomenti tecnici e culturali, segnala iniziative ed eventi;

- il Rapporto sociale, che fornisce una rendicontazione di insieme delle attività e dei risultati della Banca sotto il profilo sia economico che sociale.

Il **dialogo con i Soci** viene effettuato sia attraverso strumenti informativi ed eventi di partecipazione alla vita della Banca sia attraverso i Comitati Soci presenti in tutto il territorio di operatività della Banca; per un approfondimento si rimanda al par. 4.2.

I **Comitati Soci** hanno anche funzione di collegamento della Banca con il territorio e le comunità locali, a rafforzamento del ruolo svolto dalla rete delle filiali e dai social media.

La relazione con i **clienti** è garantita in primo luogo attraverso le 88 filiali della Banca. È inoltre disponibile il servizio clienti (sia telefonicamente che come contatto mail), la chat sul sito internet e il servizio "richiamami", così come pure l'indirizzo di posta reclami@emilbanca.it a cui inviare eventuali contestazioni.

Il dialogo con il **personale** avviene sia attraverso l'attività di comunicazione interna sia attraverso le relazioni con le rappresentanze sindacali (rendicontati nei par. 7.4 e 7.7).

Il rapporto del Rating sociale 2018 segnala come punto di debolezza la mancanza di analisi formali del grado di soddisfazione della clientela e del personale.

2.4 I TEMI MATERIALI

2.4.1 Il processo di identificazione dei temi materiali

La redazione della Dichiarazione non Finanziaria (DnF) richiede che vengano individuati i temi rilevanti ("materiali") su cui incentrare la rendicontazione. Tali temi – secondo la definizione di GRI - sono quelli che riflettono gli impatti significativi economici, ambientali e sociali dell'organizzazione o che potrebbero influenzare in modo sostanziale le valutazioni e le decisioni degli stakeholder.

L'identificazione effettuata per la precedente DnF è stata aggiornata attraverso un processo strutturato che ha preso in considerazione:

- fonti interne alla Banca (documenti di varia natura, opinioni di responsabili aziendali e dei componenti del Comitato endoconsiliare Sostenibilità);
- il rapporto prodotto nel 2018 da Microfinanza Rating per l'attribuzione del rating sociale a Emil Banca;
- fonti esterne (quali in particolare: *GRI Sustainability Reporting Standards 2016*, bilanci di sostenibilità e DnF di altri istituti bancari).

Queste fonti sono state arricchite attraverso la realizzazione di **iniziative di coinvolgimento rivolte a due stakeholder primari della Banca: soci e personale**. In entrambi i casi è stato utilizzato un questionario che riportava una lista di possibili temi materiali, richiedendo di esprimere il livello di importanza per ciascuno di essi (con punteggio da 1 a 5) e di segnalare eventuali ulteriori temi. Il questionario è stato somministrato nel mese di novembre 2018 a:

- una rappresentanza qualificata di soci (componenti dei Comitati soci locali) nel corso di un incontro pre-assembleare; 154 persone hanno risposto al questionario;
- tutto il personale dipendente attraverso la intranet aziendale. Hanno risposto 628 persone, pari all'89% del personale in forza a quel momento.

Il risultato complessivo dell'analisi di materialità è stato validato dal Comitato endoconsiliare Sostenibilità.

2.4.2 I temi materiali per la DnF 2018

I temi materiali identificati sono indicati in tabella, segnalando anche la loro connessione con i temi previsti dal D.lgs. 254/2016:

I temi materiali individuati e la loro connessione con i temi previsti dal D.lgs. 254/2016		
<i>Ambito tematico</i>	<i>Tema materiale</i>	<i>Temi D.lgs. 254/2016</i>
Trasversale	Integrità e rigore nella condotta aziendale	Lotta contro la corruzione attiva e passiva
Soci	Vantaggi mutualistici e remunerazione del capitale	Sociale
	Partecipazione consapevole alla vita della Banca	
	Liquidabilità delle quote sociali	
Gestione del personale	Formazione, sviluppo professionale e valorizzazione dei collaboratori	Personale Rispetto dei diritti umani
	Salute, benessere ed equilibrio tra vita privata e professionale	
	Diversità e parità di genere	
Clienti	Correttezza e trasparenza a tutela dei clienti nei processi di offerta dei prodotti e servizi finanziari	Sociale
	Prevenzione delle situazioni di crisi e gestione responsabile delle criticità	
	Offerta di qualità e capace di rispondere alle esigenze dei clienti (anche attraverso innovazione e multicanalità)	
	Tutela della "privacy" e protezione dei dati dei clienti	
Comunità locali	Sostegno all'economia reale del proprio territorio, in particolare alle piccole e medie imprese	Sociale
	Offerta di prodotti, servizi e interventi dedicati a soggetti e progetti di rilievo sociale e ambientale	
	Erogazione di contributi a favore di realtà e iniziative del territorio	
	Partecipazione attiva in progetti di sviluppo del territorio (anche attraverso reti)	
	Educazione finanziaria e all'uso responsabile del denaro	
Ambiente	Impatti ambientali di uffici e filiali	Ambiente

Rispetto ai temi identificati per la DnF 2017 si sono effettuate, sulla base di quanto emerso dal processo precedentemente descritto, alcune variazioni.

Sono stati introdotti i seguenti temi materiali:

- la tutela della "privacy" e protezione dei dati dei clienti;
- l'educazione finanziaria e all'uso responsabile del denaro;
- gli impatti ambientali di uffici e filiali, tema rispetto al quale è stata anche definita una politica aziendale nel mese di novembre 2018.

D'altra parte non è stato più considerato materiale il tema della gestione responsabile del processo di riorganizzazione in corso nel Credito Cooperativo, in considerazione del fatto che nel

2018 non si sono manifestate le situazioni che l'avevano fatto ritenere tale nell'anno precedente (tre processi di fusione).

2.5 IL SISTEMA DI POLITICHE PER LA GESTIONE DEI TEMI SOCIALI, AMBIENTALI E DI GOVERNANCE

Sulla base delle risultanze dell'analisi sopra presentata, la Banca ha identificato le politiche ad oggi poste in atto per la gestione dei temi materiali emersi. Si segnala che tali politiche non comprendono la totalità dei temi materiali identificati. In ottemperanza al principio di "comply or explain", previsto dall'articolo 3 del Decreto e in base a quanto definito al capitolo 4.4 della circolare n. 13 del 12 giugno 2017 rilasciata da Assonime, la Banca dichiara che l'assenza di politiche per la gestione di specifici temi identificati come materiali è da ricondursi al processo (ancora in atto a fine 2018) di costituzione del nuovo Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, cui Emil Banca ha aderito, che non ha ancora consentito la formalizzazione di tali politiche. A livello di Gruppo si procederà alla valutazione dei temi materiali e all'identificazione delle politiche necessarie per la loro gestione. Inoltre va segnalato che la Banca ha finora posto maggiore attenzione nella definizione e organizzazione di specifici processi e prassi operative, di cui verrà fornita una descrizione puntuale nel corso del documento, rispetto alla formalizzazione di politiche per il governo dei temi rilevanti.

2.6 I RISCHI E IL SISTEMA DEI CONTROLLI

2.6.1 Sistema dei controlli interni

GRI 102-11

In relazione al proprio modello di business e operativo, Emil Banca è esposta a diverse tipologie di rischio che attengono principalmente alla tradizionale operatività di intermediazione creditizia e finanziaria.

Il settore in cui l'Azienda opera è fortemente regolamentato a diversi livelli: sul piano nazionale, principalmente attraverso l'azione regolamentare e di vigilanza di Banca d'Italia e Consob; all'interno della cosiddetta Eurozona, mediante l'azione regolamentare e di vigilanza della Banca Centrale Europea e, infine, all'interno dell'Unione Europea mediante l'azione regolamentare della European Bank Authority (EBA). La Banca, in coerenza con l'azione fortemente orientata al contenimento, al monitoraggio e alla gestione dei rischi svolta dalle suddette Autorità, ha sempre avuto un orientamento prudenziale, finalizzato al mantenimento di un elevato livello di solidità patrimoniale e di controllo dei rischi, anche di natura reputazionale.

Il complesso dei rischi aziendali è presidiato nell'ambito di un preciso modello organizzativo impostato sulla piena separazione delle funzioni di controllo da quelle produttive, che integra metodologie e presidi di controllo a diversi livelli, tutti convergenti con gli obiettivi di salvaguardare l'integrità del patrimonio aziendale, supportare la formulazione e l'implementazione delle strategie aziendali, assicurare efficienza ed efficacia dei processi operativi, garantire l'affidabilità e l'integrità delle informazioni, verificare il corretto svolgimento dell'attività nel rispetto della normativa interna ed esterna. La corretta rappresentazione dei profili di rischio viene assicurata per il tramite del Comitato Rischi Endoconsiliare, destinatario della reportistica da parte delle diverse funzioni di controllo interno e che si riunisce periodicamente per analizzare l'andamento degli indicatori di rischio e l'adeguatezza patrimoniale rispetto alla pianificazione strategica tempo per tempo vigente.

In linea con le disposizioni in materia, il modello adottato delinea le principali responsabilità in capo agli Organi aziendali al fine di garantire la complessiva efficacia ed efficienza del sistema dei controlli interni.

La Banca ha inoltre istituito le seguenti **funzioni aziendali di controllo** - permanenti e indipendenti - dedicate ad assicurare il corretto ed efficiente funzionamento del Sistema dei Controlli Interni:

Ufficio Risk Management
Ufficio Ispettorato e Antiriciclaggio

Ufficio Compliance
Funzione di Internal Audit
(funzione esternalizzata)

Si rinvia allo specifico paragrafo “Sistema dei controlli interni e gestione dei rischi” della Relazione sulla gestione del bilancio di esercizio per una dettagliata esposizione in materia.

2.6.2 Modello di organizzazione e gestione ex D.lgs. 231/2001

Il sistema dei controlli interni è integrato dall’Organismo di Vigilanza, che ha il compito di presidiare la funzionalità e l’adeguatezza del Modello di organizzazione, gestione e controllo ex D.lgs. 231/2001, verificandone l’applicazione ed osservanza. Il Modello è volto a prevenire il rischio di commissione di una serie di reati previsti dal D. Lgs. 231/2001 (e successive modifiche). Si articola in una Parte Generale e in una Parte Speciale e comprende anche il Codice di Comportamento di cui si è detto nel par. 1.2 (il Modello è pubblicato sul sito internet aziendale nella sezione Banca/Normativa).

L’Organismo di Vigilanza (OdV) è composto dal Presidente, esterno al Consiglio, dal Presidente del Collegio Sindacale e dal Coordinatore dell’Area Controlli.

Parte dell’attività dell’OdV si rivolge alla **verifica periodica sulle SOS** (segnalazioni di operazioni sospette) antiriciclaggio non inviate, in ciò effettuando un’attività complementare a quella del Responsabile Antiriciclaggio che ha valutato quali segnalazioni inviare a UIF (Unità di Informazione Finanziaria per l’Italia presso Banca d’Italia) e quali no, e alla verifica del rispetto della policy in materia di mantenimento/chiusura dei rapporti post SOS, analizzando gli iter di analisi di rischio successivi alle segnalazioni e le valutazioni rivenienti che hanno portato alla decisione di mantenere i rapporti con la clientela laddove il singolo evento segnalato sia stato ritenuto non significativo rispetto alla rischiosità generale del cliente, oppure di recedere dagli stessi stante l’eccessiva rischiosità riscontrata nell’operatività successiva alla segnalazione.

Inoltre l’OdV, attraverso l’interlocuzione periodica diretta con le diverse figure apicali, aggiorna il **risk assessment** relativo alle principali tematiche (personale, ambiente, conformità normativa) sulla base sia di eventuali innovazioni legislative sia di variazioni organizzative e/o di processo intervenute nel frattempo, al fine di recepire nel Modello 231/01 significative innovazioni su tali ambiti.

Nel corso del 2018 l’attività si è anche indirizzata nella valutazione e approfondimento dei cambiamenti organizzativi e regolamentari interni, intervenuti a seguito del consolidamento delle operazioni di fusione effettuate nel 2017. In tale ambito è stata in particolare effettuata una verifica degli interventi di adeguamento sulla rete filiali finalizzati al rispetto delle norme in materia di sicurezza del luogo di lavoro.

Specifica attività di verifica e controllo è stata realizzata rispetto alle **operazioni di cessione dei crediti deteriorati (NPL)** effettuate nei mesi di giugno/luglio 2018, con la finalità di assicurare il rispetto della trasparenza e della conformità nell’attività di scelta dei potenziali acquirenti, nonché della coerenza del processo di valutazione delle offerte e di corretta rappresentazione al CdA degli elementi sui quali l’Organo ha dovuto poi decidere in merito.

All'OdV giungono periodicamente le **segnalazioni** relative ad eventuali sanzioni erogate dalla Banca nei confronti del personale, al fine di verificarne l'eventuale significatività in riferimento ai reati presupposti e al modello 231/01. Nel 2018 le analisi su questo comparto non hanno fatto emergere profili di rischio da ritenersi significativi. Non risultano inoltre pervenute segnalazioni derivanti dal processo "whistleblowing".

2.6.3 Revisione cooperativa

Ogni biennio, ai sensi dell'art. 18 del Decreto Legislativo 220/2002, una banca di credito cooperativo viene sottoposta a revisione cooperativa da parte dei revisori incaricati dalla Federazione Regionale delle Bcc dell'Emilia-Romagna allo scopo di accertarne i requisiti mutualistici.

Nel 2018 l'attività ispettiva si è svolta nel mese di settembre con esito assolutamente positivo.

2.6.4 Rischi relativi a temi di natura non finanziaria

Oltre ai rischi di natura economica, finanziaria e commerciale, tipici dell'attività di impresa (per cui si rinvia alla dettagliata esposizione presente in Nota integrativa Parte E), la Banca ha identificato potenziali situazioni di rischio diretto e indiretto anche in relazione a temi di natura non finanziaria. Di seguito vengono riportati i risultati del processo di mappatura effettuato:

Rischi di natura non finanziaria e relativi presidi

RELATIVAMENTE A PERSONALE

<i>Rischi</i>	<i>Presidio</i>
Frodi dipendenti / Atti illeciti / Conflitto di interessi	Il rischio di subire perdite per disfunzioni a livello di risorse umane rientra tra i "Rischi Operativi" monitorati dalla Funzione Risk Management e controllato altresì dalle funzioni Audit e Compliance. Il Regolamento interno "Sistemi Interni di Segnalazione delle Violazioni" prevede la segnalazione da parte dei dipendenti di violazioni di atti illeciti o illegittimi da parte di altri dipendenti o esponenti aziendali. Il piano di formazione aziendale tratta frequentemente temi inerenti la violazione di norme. Profilazione e restrizioni per l'accesso e l'utilizzo dei sistemi informativi aziendali limitano le possibilità di frode.
Profili non adeguati / Indisponibilità delle competenze necessarie allo svolgimento delle attività	Piano di successione/rimpiazzo Piano di formazione e sviluppo delle risorse Analisi del clima aziendale
Non adeguata propensione al cambiamento	Comunicazione interna Politiche di remunerazione e incentivazione
Salute e sicurezza (fisica e psicologica)	Il sistema di gestione per la prevenzione dei rischi sulla salute e sicurezza nei luoghi di lavoro (ex D.Lgs. 81/08) prevede: organigramma della sicurezza con ruoli e responsabilità delineate - deleghe formalizzate, Datore di lavoro e RSPP esterni, rappresentanti dei lavoratori, corsi di formazione, preposti e vice sono formati - nomina Medico competente -

documento sui rischi per ogni sito (DVR) - riunioni semestrali della sicurezza. In caso di servizi affidati in appalto si richiede il Documento di valutazione dei rischi. Si effettuano controlli specifici per i magazzini di terzi. Sono predisposti ed erogati opportuni e differenziati interventi formativi, a seconda delle responsabilità attribuite ai vari soggetti, organizzati in collaborazione con l'unità organizzativa Risorse Umane. L'Organismo di Vigilanza 231/01 istituito da Emil Banca vigila sull'osservanza del Modello di Organizzazione e Gestione della Banca e quindi delle prescrizioni normative e regolamentari anche in tema di salute e sicurezza sul lavoro. Investimenti per la sicurezza delle filiali (riduzione rischio rapina).

RELATIVAMENTE A CLIENTI

Violazione della privacy e perdita dei dati e informazioni sensibili

La Banca ha demandato alla Funzione di Conformità il presidio di tali rischi e rilasciato una specifica politica in materia. Esiste inoltre funzione referente sulla privacy (si rimanda anche al successivo par. 5.4).

Con specifico riferimento al rischio di perdita dei dati, le funzioni ICT interne e quelle degli outsourcer del sistema informativo sono responsabili del presidio di tale rischio. Sono state inoltre emanate specifiche norme che disciplinano il sistema di gestione della sicurezza delle informazioni.

Corruzione, riciclaggio, conflitti di interesse

La Banca ha predisposto a presidio della corretta condotta nei vari ambiti di operatività e a tutti i livelli norme interne, procedure e controlli. In particolare si richiamano: Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.Lgs.231/01, Codice di Comportamento, Policy anticorruzione, Regolamento e policy antiriciclaggio, Politiche e procedure deliberative in tema di conflitto di interessi.

Il contenuto di quanto precede è oggetto di iniziative di formazione e la conformità e applicazione è regolarmente verificata dall'Organismo di Vigilanza 231/01, dalle funzioni aziendali di controllo e dai responsabili delle funzioni operative.

Per maggiori dettagli si rinvia ai par. 3.1 e 3.2.

Mancata compliance alla normativa in tema di trasparenza

L'adeguamento della Banca alla normativa MIFID II garantisce i clienti che acquisiscono prodotti di investimento (gestione dei prodotti, trasparenza su commissioni costi e rendimenti dei servizi finanziari, profilatura del cliente, gestione degli incentivi a favore della banca, digitalizzazione e conservazione delle operazioni, conoscenze e competenze del personale addetto).

La normativa interna sulla trasparenza dei servizi bancari regola il processo di applicazione della normativa vigente in tema di trasparenza, partendo dalla fase di definizione dei documenti informativi dei prodotti fino alla fase di distribuzione degli stessi nelle filiali e alle eventuali variazioni

	<p>degli elementi essenziali del rapporto (cfr. par. 5.1).</p> <p>La Banca ha definito le procedure per la gestione dei reclami della clientela che delinea l'iter di svolgimento dalla ricezione al riscontro e ha pubblicizzato e posto a disposizione della clientela vari canali per la presentazione delle lamentele.</p> <p>Il contenuto di quanto precede è oggetto di iniziative di formazione e la conformità e applicazione è regolarmente verificata dalle funzioni aziendali di controllo e dai responsabili delle funzioni operative.</p>
Finanziamento di attività in settori "controversi" e che presentano criticità ambientali e sociali	La Banca ha escluso la possibilità di finanziare determinati settori di attività e tipologie di comportamento (per dettagli si rimanda al paragrafo 6.1.1).
RELATIVAMENTE A SOCI	
Difficoltà nella liquidazione delle quote sociali in relazione alla specificità del prodotto finanziario non negoziabile sui mercati regolamentati	Costituzione Fondo riacquisto azioni proprie
Disattesa alle aspettative rispetto alla dimensione bancaria ed extrabancaria della relazione	Comunicazione e relazioni costanti con i Soci
Non riconoscimento delle specifiche caratteristiche e valore creato dalla Banca	Attività dei Comitati Soci
RELATIVAMENTE A COMUNITÀ LOCALI	
Erogazione contributi senza trasparenza / a non meritevoli	Le proposte di spesa per beneficenza, eventi o organizzazione di eventi promossi dai Comitati locali soci, le proposte di spese per pubblicità e sponsorizzazioni, tutte sempre all'interno del budget approvato, devono essere corredate da relativa istruttoria.
RELATIVAMENTE AD AMBIENTE	
Inadeguata gestione dei rifiuti	Il Codice Etico e di Comportamento della Banca contempla l'impatto ambientale delle attività della Banca e condanna qualsiasi forma di danneggiamento, deterioramento e violazione delle prescrizioni di legge in materia ambientale, edilizia, urbanistica, di inquinamento e irregolare smaltimento di rifiuti dello stesso.
Mancata compliance a normative per la tutela ambientale	Inoltre precise prescrizioni comportamentali in materia ambientale sono definite dal Modello di Organizzazione e Controllo 231/01. L'Organismo di Vigilanza 231/01 istituito da Emil Banca vigila sull'osservanza del Modello di Organizzazione e Gestione della Banca e quindi delle prescrizioni normative e regolamentari anche in tema ambientale.

3. Prevenzione e contrasto della corruzione

3.1 PREVENZIONE DEI REATI DI CORRUZIONE

GRI 205-1	GRI 205-3
-----------	-----------

Emil Banca non tollera atti di corruzione attiva o passiva e richiede ai propri vertici, dipendenti, collaboratori esterni e partner il rispetto dei principi e delle norme contenuti nel Codice di Comportamento e nel Modello Organizzativo ex D.Lgs. 231/01. Al fine di assicurare la conformità con la normativa, la Banca ha predisposto norme interne, procedure e controlli, assicura periodiche attività di formazione e svolge attività di verifica e di audit.

La Banca si è dotata di una **Policy Anticorruzione** che recepisce i precetti contenuti nel Codice di Comportamento e nel Modello Organizzativo ex D.Lgs. 231/01 e tiene conto delle Politiche in materia di attività di rischio e conflitti d'interessi nei confronti dei Soggetti Collegati, del regolamento sui Poteri Delegati e Poteri di firma, del Regolamento di Spesa, della Policy sul sistema retributivo ed incentivante e del Regolamento per la selezione del personale.

In particolare viene espresso il divieto di:

- offrire, promettere, dare, pagare, autorizzare qualcuno a dare o pagare, direttamente o indirettamente, un vantaggio economico o altra utilità a un Pubblico Ufficiale o un privato (corruzione attiva);
- accettare la richiesta da, o sollecitazioni da, o autorizzare qualcuno ad accettare o sollecitare, direttamente o indirettamente, un vantaggio economico o altra utilità da un Pubblico Ufficiale o un Privato (corruzione passiva);

quando l'intenzione sia quella di:

- indurre un Pubblico Ufficiale o un privato a svolgere in maniera impropria qualsiasi funzione di natura pubblica, o qualsiasi attività associata a un business o che preveda una ricompensa per aver svolto una qualsiasi attività a favore o a vantaggio della Società;
- influenzare un atto ufficiale (o un'omissione) da parte di un Pubblico Ufficiale o da parte di un privato, come ad esempio un membro del collegio sindacale, a qualsiasi decisione in violazione di un dovere d'ufficio;
- ottenere, assicurarsi o mantenere un business o un ingiusto vantaggio in relazione alle attività d'impresa;
- in ogni caso, violare le leggi applicabili.

La condotta proibita include l'offerta, o la ricezione da parte dei vertici, dei dipendenti (corruzione diretta) o da parte di chiunque agisca per conto della società (corruzione indiretta), di un vantaggio economico o altra utilità in relazione alle attività d'impresa.

La Policy individua i processi aziendali a potenziale rischio di commissione dei reati (aree sensibili), rispetto alle quali fornisce specifiche norme di comportamento.

Aree sensibili individuate dalla Policy Anticorruzione

omaggi e spese di rappresentanza	gestione dei rapporti con parti correlate
eventi e sponsorizzazioni	gestione del servizio di tesoreria
liberalità/quote associative/non profit	gestione/ erogazione di credito e sconti sui tassi
selezione del personale	operazioni di raccolta e condizioni applicate
acquisti - consulenze, intermediazioni, rapporti con partner e fornitori	gestione dei conflitti d'interesse nelle operazioni con soggetti collegati
attività commerciali o opportunità d'investimento	

La Banca ha inoltre adottato il Regolamento in materia di Sistemi interni di segnalazione anonima delle violazioni (c.d. **"whistleblowing"**), volto a promuovere la diffusione della cultura della legalità a tutti i livelli aziendali e a incentivare il personale delle banche a usufruire di idonee procedure segnaletiche al fine di evidenziare eventuali irregolarità e/o violazioni della normativa disciplinante l'attività bancaria intentate da risorse impiegate in azienda. Non risultano segnalazioni pervenute nel corso del 2018.

Nel periodo di rendicontazione **non si sono riscontrati episodi di corruzione.**

3.2 PREVENZIONE DEI REATI DI RICICLAGGIO

Il riciclaggio di denaro proveniente da azioni illegali rappresenta uno dei più gravi fenomeni criminali nel mercato finanziario ed è un settore di specifico interesse per la criminalità organizzata.

Alla complessità e pericolosità di questi fenomeni Emil Banca risponde in modo responsabile, dedicando la massima attenzione e impegno alle azioni e agli strumenti di contrasto.

Emil Banca si è quindi dotata di apposite disposizioni interne, procedure, programmi di formazione, attività di monitoraggio e controlli volti a garantire il rispetto della normativa vigente da parte del personale della Banca, degli amministratori, dei sindaci, dei collaboratori e dei consulenti.

I reati di riciclaggio, di impiego di denaro, beni o utilità di provenienza illecita sono presi in esame dal Modello Organizzativo ex D.Lgs. 231/01 e sono oggetto dell'attività di monitoraggio e verifica dell'Organismo di Vigilanza.

La **"Policy Antiriciclaggio e Antiterrorismo"** definisce i principali ruoli e responsabilità e le politiche di gestione in materia, che sono orientate alla non operatività verso clientela c.d. a rischio o schermata mediante fiduciarie o trust. Le posizioni complessive vengono classificate in base alla loro rischiosità e valutate periodicamente con l'approccio risk based. In caso di apertura di nuovi rapporti a clientela a rischio "alto", questi sono subordinati ad una verifica di tipo rafforzato a cura dell'Ufficio Compliance e Antiriciclaggio. Un apposito flow chart guida la segnalazione delle operazioni sospette cura della funzione antiriciclaggio e del delegato SOS.

La policy aziendale nel corso del 2018 è stata aggiornata prevedendo in particolare: procedure relative alle fasi di gestione dei rapporti post-SOS (Segnalazione delle Operazioni Sospette); l'aggiornamento delle categorie Persone Esposte Politicamente e Politici Italiani Locali; l'introduzione di misure riguardanti la prevenzione del rischio di finanziamento al terrorismo; nuove modalità di gestione della c.d. verifica semplificata.

Nella tabella di seguito si fornisce il numero delle SOS pervenute dalle strutture operative della Banca e quello delle SOS inviate a UIF (Unità di informazione finanziaria per l'Italia) presso Banca d'Italia.

Segnalazioni delle operazioni sospette (SOS) pervenute e inviate				
	<i>2018</i>		<i>2017¹¹</i>	
	Pervenute	Inviato	Pervenute	Inviato
N. SOS	46	35	63	51

Si osserva una significativa riduzione delle segnalazioni pervenute, che si ritiene sia conseguente a una specifica formazione che è stata realizzata per meglio identificare i casi della specie.

Si segnala inoltre che la Banca ha chiesto una verifica di audit antiriciclaggio, effettuata con esito positivo nel maggio 2018, dopo l'incorporazione della BCC di Vergato e della Banca di Parma, che ha fatto seguito a una verifica effettuata nel settembre 2017 dopo la fusione con il Banco Cooperativo Emiliano.

¹¹ I dati comprendono anche quelli relativi a Banco Cooperativo Emiliano, Bcc Vergato e Banca di Parma nei periodi pre-fusione. Il dettaglio è riportato nella Dichiarazione non Finanziaria 2017.

4. Soci

I soci sono considerati centrali nell'attività e nei piani di sviluppo della Banca in quanto primari destinatari dei prodotti e servizi offerti, fondamentali elementi di collegamento con le comunità locali e apportatori di capitale. Data la specificità cooperativa della Banca, sono proprietari con diritto a un voto indipendentemente dal valore della quota individuale posseduta.

La Banca ritiene fondamentale creare le condizioni affinché la **partecipazione** dei soci alle decisioni di loro competenza sia diffusa e consapevole. I Comitati Soci sono individuati come specifici strumenti per promuovere il coinvolgimento nella vita sociale della cooperativa.

Ai soci sono dedicati una serie di **vantaggi** sia nelle condizioni dei prodotti e servizi bancari sia di altra natura, compatibilmente con i vincoli di sostenibilità economica dell'azienda.

Le decisioni fondamentali relativamente ai piani operativi che definiscono annualmente le attività verso i soci sono assunte dal Consiglio di Amministrazione.

La struttura preposta all'attuazione di tali piani è l'Ufficio Soci, Identità e Comunicazione¹², che rappresenta un punto di riferimento dedicato ai soci e che si occupa prevalentemente di mantenere le relazioni con la base sociale e di promuovere iniziative a suo favore, anche in collaborazione con i Comitati Soci.

4.1 LA COMPAGINE SOCIALE E IL CAPITALE SOCIALE

4.1.1 Profilo dei soci

GRI 102-5

A fine 2018 i soci di Emil Banca sono **47.799**, con un incremento rispetto all'anno precedente di 476 unità (+1,0%).

Le dinamiche relative alla consistenza della base sociale (se non si considerano le tre fusioni realizzate nel 2017) sono in linea con l'anno precedente. Si sono avuti 2.124 soci nuovi a fronte di un flusso di uscita di 1.648 soci (pari al 3,5% del numero totale dei soci), di cui 412 per decesso.

Dinamica compagine sociale		
Causa della variazione	2018	2017
Soci nuovi	2.124	2.002
Soci usciti	-1.648	-1.656
Variazione totale	476	346
Variazione derivante da fusioni	-	23.538

Per quanto riguarda la composizione, rimane stabile la suddivisione percentuale tra persone fisiche e persone giuridiche.

¹² Composto, a fine 2018, da 8 persone (di cui 4 dedicate alla gestione dei soci e 3 alla comunicazione, oltre al responsabile).

Suddivisione compagine sociale tra persone fisiche e giuridiche				
<i>Tipologia</i>	<i>2018</i>		<i>2017</i>	
	N.	%	N.	%
Persone fisiche	42.618	89,2%	42.191	89,2%
Persone giuridiche	5.181	10,8%	5.132	10,8%
Totale	47.799	100,0%	47.323	100,0%

Nella componente persone fisiche va rilevato un **abbassamento dell'età media**, che si attesta a 56,8 anni, e un **aumento della componente femminile**, che raggiunge il 40,4%.

Genere soci persone fisiche				
<i>Genere</i>	<i>2018</i>		<i>2017</i>	
	N.	%	N.	%
Uomini	25.392	59,6%	25.312	60,0%
Donne	17.226	40,4%	16.879	40,0%
Totale	42.618	100,0%	42.191	100,0%

Età soci persone fisiche				
<i>Fascia di età</i>	<i>2018</i>		<i>2017</i>	
	N.	%	N.	%
Non superiore a 35 anni	4.792	11,2%	4.692	11,1%
Tra 36 e 50 anni	10.500	24,6%	10.707	25,4%
Tra 51 e 65 anni	13.651	32,0%	13.494	32,0%
Superiore a 65 anni	13.675	32,2%	13.298	31,5%
Totale	42.618	100,0%	42.191	100,0%
Età media (in anni)		56,8		57,0

Professione soci persone fisiche		
<i>Professione</i>	<i>2018</i>	<i>%</i>
Dipendente	14.604	34,3%
Pensionato	11.186	26,2%
Lavoratore autonomo/ Professionista	8.504	20,0%
Agricoltore/artigiano	1.607	3,8%
Commerciante	1.102	2,6%
Casalinga	1.122	2,6%
Studente	920	2,2%
Altro	3.573	8,4%
Totale	42.618	100,0%

Tipologia giuridica soci persone giuridiche				
<i>Tipologia</i>	2018		2017	
	N.	%	N.	%
Srl	2.541	49,0%	2.508	48,9%
Società di persone	1.865	36,0%	1.851	36,1%
Cooperative	293	5,7%	284	5,5%
Spa	232	4,5%	231	4,5%
Associazioni e fondazioni	250	4,8%	258	5,0%
Totale	5.181	100,0%	5.132	100,0%

4.1.2 Il capitale sociale

GRI 102-5

A fine 2018 il capitale sociale ammonta a 103.125.545 euro, con una diminuzione rispetto all'anno precedente di 1.376.351 euro (-1,3%).

Tale variazione deriva, da un lato, da nuove sottoscrizioni e aumenti di capitale per un totale di 3,9 milioni di euro, dall'altro lato, da rimborsi effettuati per un totale di 5,3 milioni di euro (si veda paragrafo successivo).

Dinamica capitale sociale		
<i>Causa della variazione</i>	2018	2017
Sottoscrizione nuovi soci	2.295.191	2.379.158
Incremento azioni	1.634.974	2.308.117
Rimborsi	-5.306.517	-5.095.367
Variazione totale	-1.376.351	-408.092
Variazione derivante da fusioni	-	47.186.589

La capitalizzazione da soci rappresenta un importante obiettivo strategico della Banca, al fine di mantenere adeguati equilibri patrimoniali. Viene perseguita una politica che privilegia l'appartenenza alla compagine sociale e mira ad avere una partecipazione quanto più possibile diffusa, evitando la concentrazione delle quote e un'allocazione del patrimonio del socio non equilibrata. Per queste ragioni si è stabilito che la quota massima consigliata non debba essere superiore al 20% del patrimonio personale depositato in Banca, in particolare per i soci privati.

Al 31/12/2018 il valore nominale delle azioni è pari a 25,82 euro senza sovrapprezzo e le quote minime consigliate per l'ammissione nella compagine sociale sono pari a 20 azioni (516,40 euro) per i privati, 10 azioni (258,20 euro) per i giovani under 35, 50 azioni per le aziende (1.291 euro).

Il numero medio di azioni possedute per socio a fine 2018 ammonta a 81, pari a 2.083 euro (2.143 euro a fine 2017). La distribuzione del capitale sociale per numero di azioni è rappresentata in tabella:

Distribuzione del capitale sociale per numero di azioni (al 31/12/2018)				
<i>N. di azioni</i>	<i>N. soci</i>	<i>%</i>	<i>Importo</i>	<i>%</i>
1-5	2.481	5,0%	187.866	0,2%
6-10	5.320	10,7%	1.323.482	1,3%
11-20	10.879	22,0%	5.224.600	5,1%
21-50	15.408	31,1%	14.846.319	14,4%
51-100	7.118	14,4%	15.419.136	15,0%
101-200	4.401	8,9%	16.895.524	16,4%
201-500	2.814	5,7%	22.551.369	21,9%
Oltre 500	1.082	2,2%	26.677.250	25,9%
Totale	49.503 ¹³	100,0%	103.125.545	100,0%

4.1.3 La questione della liquidabilità delle quote sociali

Nel corso del 2017, a seguito delle fusioni con Banco Cooperativo Emiliano e con Banca di Parma, si è registrato un sensibile incremento delle domande di cessione (totale o parziale) delle azioni della Banca; tale fenomeno, che non ha riguardato la fusione con la Bcc di Vergato, si è parzialmente ridimensionato nel 2018.

Per affrontare questa situazione la Banca ha **messo a disposizione tutto il nuovo capitale sociale e ha utilizzato il Fondo riacquisto azioni proprie** per il cui utilizzo ha ricevuto apposita autorizzazione da parte della Banca d'Italia. Come evidenzia la tabella, nel corso dell'anno sono state soddisfatte richieste per oltre 5 milioni di euro. La politica adottata è stata di liquidare il più possibile frazioni di quote in modo da accontentare il maggior numero di soci richiedenti. Ciò ha permesso, di gestire positivamente le relazioni; alcuni soci hanno anzi ripreso una normale attività con la Banca e rinunciato alla richiesta di cessione delle azioni.

A fine 2018 rimangono in sospeso 2.410 richieste per un importo di 9,4 milioni di euro¹⁴.

Richieste pervenute e soddisfatte di cessione azioni (liquidazioni e rimborsi totali e parziali)	
	<i>Importo</i>
Richieste in sospeso al 31/12/2017	10.566.819
Nuove richieste pervenute nel corso del 2018	4.107.529
Richieste soddisfatte nel corso del 2018	5.306.517
Richieste in sospeso al 31/12/2018	9.367.831

¹³ Il dato è comprensivo dei soci attivi e sospesi.

¹⁴ Si segnala che nella Dichiarazione non Finanziaria 2017 era stato fornito il dato relativo solo alle richieste di rimborso parziale o totale (trasferimenti), non comprensivo delle liquidazioni in sospeso.

4.2. LA COMUNICAZIONE E LA PARTECIPAZIONE

GRI 102-43

4.2.1 *Gli strumenti informativi*

I principali strumenti informativi utilizzati da Emil Banca per aggiornare sistematicamente i soci sulla propria attività e risultati, sulle diverse iniziative realizzate, ed anche per comunicare la dimensione valoriale che la contraddistingue e per creare senso di appartenenza sono:

Notizie Emil Banca	periodico quadrimestrale che fornisce informazioni sull'attività svolta dalla Banca, approfondisce argomenti tecnici e culturali, segnala iniziative ed eventi ed è a disposizione di tutti per suggerimenti, consigli e comunicazioni varie
Noi Soci	folder che illustra i vantaggi riservati ai Soci spedito con Notizie Emil Banca
Sito internet	vi è una sezione dedicata dove sono costantemente aggiornate le proposte per i soci
Newsletter Soci e newsletter Giovani Soci	le due newsletter (mensile quella rivolta ai soci giovani e bimestrale l'altra) presentano sia le iniziative e le convenzioni extra-bancarie dedicate alla compagine sociale sia prodotti e servizi bancari che potrebbero risultare di interesse
SMS	inviati per ricordare iniziative locali (quali quelle organizzate dai Comitati Soci) o istituzionali come l'Assemblea

Nel corso del 2018 è stata progettata una nuova APP dedicata ai soci che verrà lanciata a marzo 2019.

I soci hanno a disposizione, per ricevere assistenza e chiedere informazioni, un numero verde gratuito (800.217295), attivo tutti i giorni in orario lavorativo, a cui risponde l'Ufficio Soci, Identità e Comunicazione. È disponibile inoltre una casella di posta: sico@emilbanca.it, cui risponde la medesima struttura.

4.2.2 *I Comitati Soci*

In Emil Banca sono attivi da molti anni i Comitati Soci, organismi costituiti da soci volontari, distribuiti in tutto il territorio in cui opera la Banca, il cui scopo è di:

- avere una funzione di collegamento fra i soci per garantire una maggiore partecipazione degli stessi alla vita della Cooperativa;
- rilevare esigenze di natura bancaria, sociale e culturale del territorio ed elaborare di conseguenza proposte per il Consiglio di Amministrazione;
- promuovere l'attività sociale della Banca, organizzando iniziative di varia natura;
- diffondere nel territorio i valori e la cultura della cooperazione di credito;
- raccogliere e valutare richieste di beneficenza e sponsorizzazione, con autonomia di spesa.

I Comitati soci sono costituiti da soci, autocandidati e nominati da parte del Consiglio di Amministrazione dopo averne valutato l'idoneità, e restano in carica per un triennio a titolo volontario, corrispondente a quello del mandato del Consiglio di Amministrazione.

I Comitati Soci nel 2018

Sono 29 (di cui il Comitato Vergato, Parma città e Giovani di Modena sono stati costituiti nel corso del 2018).

4 sono formati da "Soci Giovani" (under 35) e agiscono a livello provinciale (Bologna, Modena, Ferrara, Reggio Emilia).

Sono costituiti da **340 soci volontari**.

Durante il 2018 si sono ritirati dall'incarico 4 soci e 9 soci hanno iniziato il loro mandato.

I Comitati si riuniscono con periodicità variabile, mai inferiore al quadrimestre, normalmente mensile. Sono assistiti da dipendenti della banca che fungono da anello di congiunzione tra i vari Comitati e la struttura organizzativa.

Almeno una volta all'anno vengono convocati a un incontro dalla Presidenza e Direzione per aggiornamenti sull'andamento della Banca o particolari novità. Il 5 novembre 2018 sono stati invitati a partecipare a un incontro sui temi oggetto di delibera dell'Assemblea del 9 dicembre per l'adesione definitiva al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea. Nell'occasione è stato somministrato il questionario per la determinazione dei temi materiali della DnF.

4.3. OPERATIVITÀ E VANTAGGI PER I SOCI

4.3.1 Operatività bancaria con i soci

La raccolta diretta da soci nel 2018 è stata pari a 1.584,2 milioni di euro (-4,4% rispetto al 2017), pari al 51,2% della raccolta diretta totale.

Il credito ai soci è stato invece pari a 1.985,6 milioni di euro, pari al **76,7% del credito complessivo erogato**.

Si ricorda che la normativa impone che almeno il 50% delle attività di rischio complessive (impieghi e investimenti) di una banca di credito cooperativo siano costituite da credito (diretto o garantito) verso soci oppure siano a "ponderazione zero" (tipicamente investimenti della Banca in titoli dello Stato italiano). Tale valore per Emil Banca nel 2018 è stato **pari al 76,49% (75,7% nel 2017), nettamente superiore alle previsioni normative**.

4.3.2 Condizioni di favore nei servizi bancari

Il catalogo dei prodotti e dei servizi in generale prevede una serie di condizioni di favore per i soci della Banca. In tabella si fornisce il relativo dettaglio, specificando quanti sono i soci che ne usufruiscono a fine anno e, quando è stato possibile il calcolo, il conseguente vantaggio economico annuale per i soci.

Condizioni di favore per i soci nel 2018

<i>Prodotto</i>	<i>Condizioni di favore rispetto alla clientela ordinaria</i>	<i>N. soci che ne hanno usufruito nell'anno</i>	<i>Vantaggio economico totale per i soci</i>
Home banking	Per privati: canone gratuito con risparmio mensile di € 1 e di € 3 se dispositivo con trading.	18.749	€ 19.321
	Per aziende: riduzione di € 4 sul canone mensile di € 8.	3.960	€ 13.458
Mutui casa	Riduzione spread di 10 punti base su prodotti di mutuo casa a disposizione.	6.528	non disp.
	Spese di istruttoria ridotte (generalmente 500 € anziché 750 €).	517	€ 129.250
Eco finanziamento	Riduzione spread di 25 punti base sullo standard.	22	non disp.
Certificati di deposito	Durata 24 mesi e tasso lordo al 1,00% invece che 0,55%.	506	€ 74.325
YouTU prestiti personali per i soci under 35	spese istruttoria con sconto da € 100 a € 50.	15	€ 750
	riduzione del tasso di interesse di 150 punti base	46	non disp.
Carta Bancomat	Canone annuo gratuito su conti non a pacchetto con risparmio di € 10 annui.	20.518	€ 205.180
Carta di credito "Carta Bcc"	Per privati: Emissione gratuita; dal secondo anno canone 20 € anziché 40 €	12.588	€ 251.760
	Per aziende: 0 primo anno poi 40	1.558	€ 62.320
Fondi comuni di investimento - Bcc Risparmio e Previdenza	Commissioni di entrata ridotte del 25% su componente variabile in base al prodotto sottoscritto con riduzione dello 0,10% medio.	non disp.	non disp.
Polizza danni Ti proteggio CF Assicurazioni	Premio ridotto fino al 10% per le singole coperture assicurative.	878	€ 31.608
Carta prepagata Tasca socio	Spese di emissione azzerate con risparmio di € 12.	7.481	€ 89.772

4.3.3 Vantaggi extra-bancari

Emil Banca, coerentemente con le sue finalità generali di promozione sociale e culturale, offre ai suoi soci una serie di vantaggi e servizi oltre l'ambito strettamente bancario. L'insieme di queste iniziative ha comportato costi diretti per la Banca pari a circa 177.000 euro.

Iniziative extra-bancarie a favore dei soci nel 2018	
<i>Iniziativa - Servizio</i>	<i>Adesione dei soci e costi sostenuti dalla Banca</i>
Progetto Salute Offerta di visite e screening gratuiti a fini preventivi: <ul style="list-style-type: none">- visita oncologica (Bologna)- visita alimentaristica (Bologna)- screening melanoma della pelle (Bologna e Parma)- screening tiroide (Bologna)- visita di prevenzione vascolare (Ferrara)- screening addome completo (Reggio Emilia)- visita diabetologica (Bologna)	554 visite / screening con un costo sostenuto dalla Banca di € 34.115
Premio allo studio Attribuito a soci o figli dei soci che hanno conseguito, con il massimo dei voti: <ul style="list-style-type: none">- il diploma di scuola superiore (premio da 500 euro, di cui 8 azioni della Banca)- il diploma di laurea magistrale (premio da 700 euro, di cui 11 azioni della Banca).	70 premi allo studio per un totale di € 44.800
Contributo per la nascita di figli di soci Libretto di deposito, intestato al nuovo nato, con un saldo di 100 euro.	106 libretti per un totale di € 10.600
Copertura sanitaria integrativa Con la Mutua sanitaria CAMPA è stata da anni messa a punto una copertura sanitaria integrativa riservata ai soci e alle loro famiglie. Il costo della copertura è variabile a seconda della fascia d'età e gode di un contributo da parte della Banca.	708 soci aderenti alla copertura. Contributo della Banca di € 57.000
CAAF - servizio dichiarazione dei redditi Sconto del 50% sulle tariffe per il supporto alla redazione della dichiarazione dei redditi grazie a un accordo che la Banca da anni ha con un CAAF.	829 persone ¹⁵ hanno usufruito del servizio, con un costo per la Banca di € 15.800
Gite sociali Sconto del 50% sulla tariffa di partecipazione a gite sociali di una giornata in pullman.	3 gite sociali per un totale di 223 persone partecipanti con un costo per la Banca di € 13.660

A fine 2018 erano inoltre attive **27 convenzioni** (non onerose per la Banca) con sconti di vario tipo per i soci che interessano l'ambito salute e il tempo libero (teatro, riviste, acquisto biciclette) distribuite nelle varie provincie in cui opera la Banca (l'elenco aggiornato è disponibile sul sito internet della Banca).

¹⁵ Il numero comprende anche persone anziane non socie che usufruiscono del servizio a tariffa non scontata.

4.3.4 Remunerazione del capitale

La remunerazione del capitale sociale in una cooperativa è sottoposta a limiti previsti dalla normativa per evitare che l'appartenenza alla compagine sociale divenga un mero investimento finanziario. La soglia non superabile è pari all'interesse massimo dei buoni postali fruttiferi, aumentato di due punti e mezzo, rispetto al capitale effettivamente versato.

Per l'esercizio 2018 sarà proposto all'Assemblea di approvazione del bilancio di distribuire un **dividendo in ragione dello 0,75% lordo¹⁶** (invariato rispetto all'anno precedente) per un importo di 776.968 euro e di destinare un ulteriore importo pari a 1.038.349 euro per la **rivalutazione delle azioni in ragione dell'1,0%**.

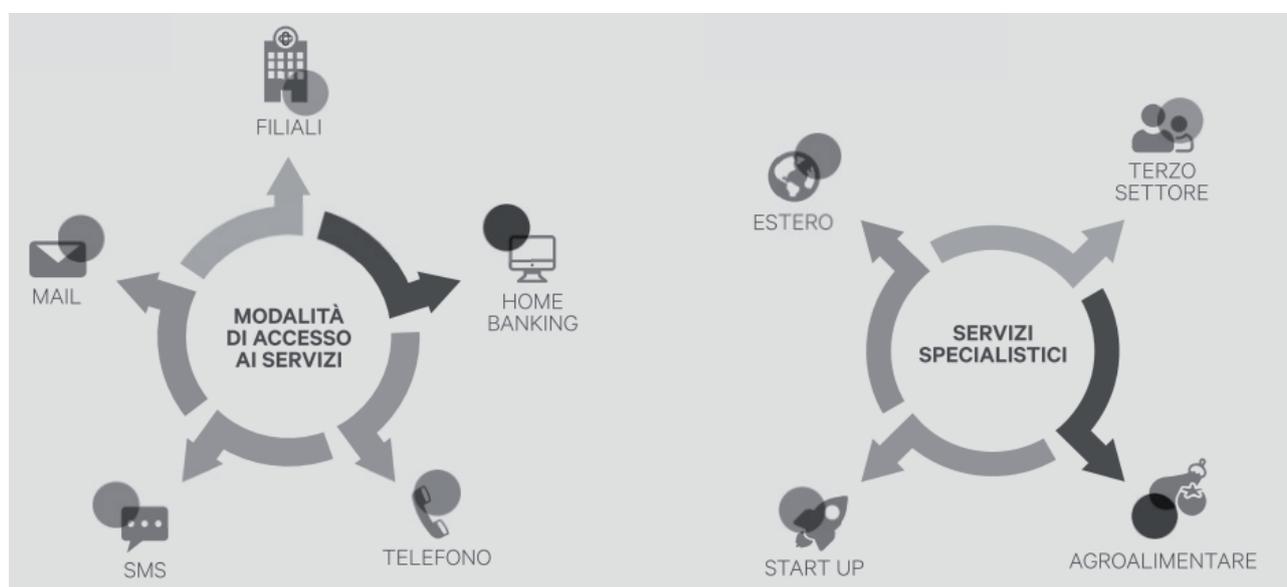
¹⁶ Si tratta della quota percentuale massima prevista dall'accordo che Emil Banca ha sottoscritto con il Fondo Temporaneo del Credito Cooperativo in occasione dell'incorporazione di Banco Cooperativo Emiliano. Tale soglia rimane valida fino alla distribuzione dell'utile dell'esercizio 2019.

5. Clienti

L'attività commerciale di Emil Banca si caratterizza per un'elevata propensione a intrattenere rapporti di natura fiduciaria e personale con tutti gli operatori del proprio territorio di riferimento, in particolare con **famiglie e micro e piccole-medie imprese**.

La Banca è impegnata a offrire prodotti e servizi capaci di rispondere in modo efficace alle esigenze in continua evoluzione della sua clientela, con un approccio orientato a utilizzare le potenzialità offerte dalla tecnologia senza sacrificare – anzi valorizzando - la **relazione diretta e personale** con ogni cliente e sviluppando la consulenza specialistica e personalizzata.

Per le aziende del settore agroalimentare e per gli enti del terzo settore, per le start up e per le attività con l'estero e l'internazionalizzazione la Banca ha creato **servizi specialistici** in modo da rispondere con maggiore efficacia alle specifiche esigenze di questi settori di particolare importanza per il proprio territorio.



5.1 I CLIENTI DI EMIL BANCA

GRI 102-7

I clienti della Banca a fine 2018 sono **157.217**, in aumento del **0,9%** rispetto al 2017.

Le famiglie rappresentano l'80% del totale, gli operatori economici il 19% (10% famiglie produttrici e 9% imprese non finanziarie); il restante 1% è rappresentato da enti, associazioni, amministrazioni pubbliche e imprese non finanziarie.

Composizione clientela

	2018	Var. % rispetto a 2017
Famiglie (consumatrici)	125.656	+2,4%
Operatori economici	29.752	-4,7%
Amministrazioni pubbliche	63	+6,8%
Enti e Associazioni	1.647	-10,1%
Imprese finanziarie	99	7,5%
Totale	157.217	+0,9%

Un'analisi della composizione della clientela privati / famiglie¹⁷ mostra che si ha una sostanziale equivalenza di genere. Il 7,5% è di nazionalità non italiana; i paesi di maggiore provenienza sono la Romania, l'Albania, la Moldavia e il Marocco. L'ingresso di clienti stranieri sta aumentando in modo significativo: nel 2018 sono stati il 23% del totale di clienti entrati, mediamente di giovane età. Le classi di età e le professioni sono indicate nelle tabelle di seguito:

Età clienti privati	
<i>Classe di età</i>	<i>%</i>
fino a 18 anni	2,1%
18-35 anni	15,2%
36-45 anni	14,7%
46-55 anni	20,7%
56-65 anni	18,0%
Più di 65 anni	29,3%
Totale	100,0%

Professione clienti privati	
<i>Professione</i>	<i>%</i>
Dipendente	38,2%
Pensionato	24,6%
Lavoratore autonomo/ Professionista	12,6%
Studente	6,2%
Casalinga	3,9%
Agricoltore/artigiano	2,0%
Commerciante	1,4%
Altre professioni	2,1%
Non occupati	9,0%
Totale	100,0%

Il tasso di ingresso dei clienti privati nel 2018 è stato del 6,8% a fronte di un tasso di abbandono del 5,3%.

5.2 TRASPARENZA E CORRETTEZZA

GRI 417-2	GRI 417-3
-----------	-----------

La Banca ha sempre prestato la massima attenzione alla declinazione sulla rete degli obiettivi commerciali per evitare il rischio di comportamenti non improntati a trasparenza e correttezza verso la clientela. In tale prospettiva **non vengono assegnati obiettivi su specifici prodotti**, ma solo sui macro comparti, in modo che la rete persegua uno sviluppo armonico di tutte le poste definite dalla Banca. Per evitare il sorgere di potenziali conflitti di interesse con la clientela, inoltre,

¹⁷ Tale analisi si base sui dati provenienti dal database clienti commerciali che considera un sottoinsieme (100.861) di clienti: soggetti maggiori di 14 anni, in bonis, intestatari o cointestatari di un conto / mutuo / deposito risparmio / deposito titoli / polizze, escludendo categorie quali i dipendenti della Banca o collegati.

non vengono formalizzati sistemi di remunerazione su singoli obiettivi. Ciò favorisce l'assenza di pratiche commerciali aggressive e competizione interna a danno del cliente.

Tutti i prodotti e servizi collocati dalla Banca sono sottoposti al Comitato Prodotti, che è composto, oltre che da figure dell'ambito commerciale, anche dal Referente Normativa e Trasparenza e dal Responsabile dell'Ufficio Compliance e Antiriciclaggio. Il Comitato vaglia e approva i soli prodotti che rispettano i requisiti normativi e di trasparenza e i criteri di responsabilità sociale della Banca.

La documentazione di supporto alla vendita dei prodotti è scritta in modo chiaro e dettagliato al fine di mettere tutti (operatori e clienti) nelle condizioni di effettuare delle scelte consapevoli e adatte alle esigenze di chi li acquista.

Il 100% del catalogo Prodotti in collocamento è adeguato e rispetta i dettami delle normative in tema di trasparenza.

Nel corso del 2018 **non si sono verificati casi di prodotti non conformi alla normativa sia interna che esterna** nè casi di non conformità riguardanti le comunicazioni di marketing.

Le verifiche in tema di trasparenza sui prodotti a catalogo, effettuate dalle Funzioni di Controllo della Banca, non hanno fatto emergere criticità significative; i suggerimenti posti in essere direttamente dall'Internal Audit in tema di informativa alla clientela, peraltro marginali, sono stati sempre tempestivamente posti in essere.

Il rapporto del Rating sociale 2018 valuta eccellente il livello di trasparenza, con struttura dei costi chiara e comunicata al cliente in maniera esaustiva, nel rispetto della normativa e della missione sociale.

5.3 QUALITÀ DEL SERVIZIO

Emil Banca offre un'**ampia gamma di servizi** per soddisfare le diverse esigenze finanziarie dei clienti (la loro varietà è stata valutata "eccellente" nel Rapporto Rating Sociale 2018).

Nel corso del 2018, considerando anche l'imminente avvio del Gruppo bancario, l'azione di innovazione non si è indirizzata a sviluppare nuovi prodotti e servizi, ma a migliorare due processi fondamentali: il processo di concessione del credito e il processo di relazione e di consulenza.

La **revisione del processo di concessione del credito** è stata effettuata con il coinvolgimento di circa 40 collaboratori organizzati in gruppi di lavoro e con l'ausilio di una società di consulenza esterna. Ogni gruppo di lavoro si è focalizzato su una fase specifica del processo, analizzando e ottimizzando le singole attività e inserendo nuove modalità di verifica e controllo della tempistica. Il nuovo processo di concessione del credito, avviato il 1° luglio, ha permesso di raggiungere gli obiettivi prefissati di **velocizzazione dei tempi di delibera**, che si sono ridotti (per la quasi totalità delle richieste di operazioni non ipotecarie) a 10 giorni lavorativi per le delibere di organi monocratici e a 20 giorni lavorativi per le delibere di organi collegiali.

L'altra area di innovazione (progetto *Consulenza Globale*) è stata volta a **rendere maggiormente efficace il comportamento di vendita e a migliorare la soddisfazione della clientela**, in linea con i valori del credito cooperativo. Il focus si è rivolto allo sviluppo delle competenze necessarie ad acquisire una maggiore conoscenza del cliente e a guidarlo in un percorso conoscitivo delle soluzioni capaci di rispondere alle sue esigenze e obiettivi. Inoltre si è lavorato per **migliorare l'organizzazione del lavoro**, nella prospettiva di servire tutti i clienti (anche quelli che non si presentano spontaneamente in filiale) attraverso una pianificazione per priorità. Questo progetto di formazione nel 2018 ha coinvolto 23 filiali e proseguirà nel 2019.

Emil Banca coordina la **relazione multicanale** con la clientela attraverso un'apposita struttura, denominata Servizio Clienti, che realizza un servizio in-bound che supporta la clientela per ogni tipo di esigenza, anche di tipo estemporaneo, e svolge la funzione di Help Desk Virtual Banking e di

Help Desk Monetica (sostegno ai titolari di carta ed agli esercenti POS). Gestisce inoltre la Banca Telefonica, ossia un canale telefonico con accesso sicuro per consentire al cliente di avere informazioni sui propri rapporti e di effettuare disposizioni bancarie e/o finanziarie. In questo ambito nel corso del 2018 non sono stati effettuati significativi cambiamenti, a fronte della prospettiva di canalizzare nel breve termine tutte le attività sul Gruppo bancario Cooperativo ICCREA.

5.4 PREVENZIONE E GESTIONE DELLE SITUAZIONI DI CRISI

Emil Banca da diversi anni opera con una struttura specifica, dedicata a intervenire sulle posizioni che hanno scaduti significativi, ricercando soluzioni condivise con la clientela al fine di evitare il ricorso ad azioni stragiudiziali e giudiziali, che sarebbero dannose per i clienti e, spesso, poco fruttuose per la banca.

Al fine di prevenire il deterioramento delle operazioni creditizie, viene realizzata un'ulteriore attività volta ad indurre la clientela a gestire con maggiore attenzione ed esattezza le proprie scadenze contrattuali. Tale processo, che viene chiamato **Prevenire gli scaduti**, prevede:

- l'invio di messaggi automatici ai clienti in prossimità della scadenza di addebiti carte di credito e pagamenti rate finanziamenti;
- la telefonata da parte del Servizio Clienti di Emil Banca pochissimi giorni dopo lo scaduto, con l'obiettivo di stimolare il cliente ad avere una gestione corretta, ovvero ad affrontare per tempo le eventuali situazioni di difficoltà con i consulenti di filiale;
- la messa a punto di accorgimenti e strumenti per intervenire in modo rapido a risolvere situazioni che favoriscano il cliente nella gestione della propria liquidità (ad esempio slittamento della rata mutuo qualora l'accredito degli emolumenti avvenga successivamente alla data di pagamento).

Per gestire situazioni di difficoltà dei propri clienti (privati e imprese), la Banca mantiene un approccio orientato ad accogliere le richieste di rinegoziazione e/o dilazioni e/o sospensioni relativi agli impegni da essi assunti. Nei casi di eventi di particolare gravità, in genere fenomeni naturali, la Banca propone la sospensione totale (compreso gli interessi) o parziale (solo la quota capitale) delle rate di finanziamento concesse a persone o aziende colpite dalla calamità.

Nel corso del 2018 sono state registrate **373 operazioni di ristrutturazione piano relative a circa 63 milioni di debiti residui**.

LA COLLABORAZIONE CON CODACONS

La prevenzione e la risoluzione delle situazioni di sovraindebitamento sono al centro dell'accordo che a inizio 2018 Emil Banca ha siglato con Codacons Emilia Romagna, primaria organizzazione di difesa dei diritti del cittadino e del consumatore.

Obiettivo della collaborazione è di istruire e agevolare le famiglie e le piccole imprese rispetto agli strumenti legislativi volti alla ripresa economica in base alle previsioni normative di cui alla Legge n. 3/2012 (c.d. "legge anti suicidi" che stabilisce le norme per risoluzioni di crisi da sovraindebitamento). L'accordo, denominato **"La Fenice"**, prevede la possibilità da parte degli associati Codacons e dei soci e clienti di Emil Banca di accedere a una serie di agevolazioni creditizie o prodotti specifici: conto corrente a condizioni dedicate riservato agli associati Codacons; mutui prima casa con piano di ammortamento all'italiana; prestiti personali finalizzati alla copertura dei costi da sostenere per la presentazione della domanda a un Organismo di Composizione della Crisi (O.C.C.) oppure al Tribunale competente nell'ambito della Legge 3/2012; prestiti personali finalizzati alla definizione, anche "a saldo e stralcio", di posizioni debitorie in essere su altre banche nell'ambito della normativa sopra richiamata.

L'accordo prevede, inoltre, diverse iniziative di comunicazione e attività cogestite dai due partner, come la presenza settimanale di un collaboratore del Codacons presso 5 filiali di Emil Banca. Nel corso del 2018 (l'iniziativa si è avviata a marzo) **hanno usufruito degli sportelli settimanali circa 250 persone.**

5.5 PROTEZIONE DELLA PRIVACY E DEI DATI DEI CLIENTI

GRI 418-1

Emil Banca, in conformità a quanto previsto dal Regolamento (UE) 2016/679 (GDPR), entrato in vigore il 25 maggio del 2018, ha svolto una serie di attività (assessment) al fine di verificare che il trattamento dei dati personali venga effettuato in modo lecito, corretto e trasparente nel pieno rispetto dei principi dettati dal regolamento europeo.

A conclusione di tale processo di verifica ha provveduto ad adeguare alle nuove disposizioni tutta la documentazione da mettere a disposizione delle clientela, ha predisposto il "Registro dei trattamenti" e ha provveduto alla nomina di Iccrea Banca S.p.A. quale D.P.O. (data protection officer); sono state individuate le figure professionali che a vario titolo sono coinvolte nel processo di trattamento dei dati, per alcune delle quali si è provveduto a effettuare un'adeguata formazione, che nel corso del 2019 verrà completata.

Al fine di ridurre al minimo i rischi inerenti il trattamento dei dati personali, è in corso una revisione della regolamentazione interna (politiche, regolamenti, procedure, ed istruzioni operative).

Il percorso di adeguamento al "Regolamento generale sulla protezione dei dati personali" terminerà nel corso del 2019.

Nel 2018 non si è avuto **alcun reclamo** per violazione della privacy dei clienti. Inoltre **non sono state contestate irregolarità formali inerenti il trattamento dei dati e non si sono verificati eventi che abbiano determinato furti o perdite di dati dei clienti.**

5.6 I RECLAMI

I reclami costituiscono per la Banca un elemento segnaletico di eventuali criticità e allo stesso tempo sono considerati come un'opportunità per ristabilire o migliorare una relazione positiva con i clienti.

In questa prospettiva la gestione dei reclami è stata improntata ad assicurare risposte puntuali e il più possibile tempestive e dirette, a volte anticipando il riscontro formale con un contatto telefonico.

In linea con le direttive sulla trasparenza la Banca ha adottato un Regolamento sui reclami che ne delinea l'iter di svolgimento dalla ricezione al riscontro, e ha pubblicizzato e posto a disposizione della clientela vari canali per la loro presentazione, compreso un indirizzo di posta elettronica esclusivamente dedicato. Destinatari di tale indirizzo sono, oltre la Funzione reclami, tutte le varie funzioni aziendali interessate alle tematiche che possono essere oggetto dei reclami pervenuti, al fine di dare costante e piena informativa delle criticità rilevate dalla clientela tutta la struttura aziendale.

Nel corso del 2018 sono pervenuti 54 reclami, pari a 3,4 ogni diecimila clienti, in forte riduzione rispetto al 2017 (129).

Materia dei reclami pervenuti		
<i>Esito</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Servizi bancari	52	122
Servizi di investimento	1	7
Prodotti assicurativi	1	-
Totale	54	129

Motivo dei reclami pervenuti in materia di servizi bancari		
<i>Motivo</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Esecuzione di operazioni	10	15
Applicazione delle condizioni	7	18
Aspetti organizzativi	2	28
Comunicazioni e informazioni ai clienti	3	13
Altro	30	48
Totale	52	122

Il tempo medio di risposta è stato pari a 6 giorni.

Esito dei reclami pervenuti		
<i>Esito</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Accolti	6	32
Parzialmente accolti	7	13
Respinti	41	84
Totale	54	129

Nel 2018 sono stati notificati alla Banca **6 ricorsi (15 nel 2017) all'Arbitro Bancario Finanziario**, tre dei quali si sono conclusi a favore della Banca e tre a fine anno sono ancora pendenti. Dei tre ricorsi pendenti a fine 2017, due sono stati respinti, per un terzo a fine 2018 non è ancora stata emessa pronuncia.

Nessun ricorso è stato presentato all'Arbitro per le Controversie Finanziarie.

Nell'anno 2018 **le chiamate in Mediazione sono state 2 (16 nel 2017)¹⁸**, aventi ad oggetto presunte patologie dei rapporti, non relative a reclami pervenuti nell'anno di riferimento. Ad esse i promotori non hanno dato seguito.

¹⁸ Non sono comprese le contestazioni svolte dalla clientela in opposizione alle iniziative giudiziali intraprese per il recupero dei crediti insoluti. Non sono comprese nemmeno le contestazioni mosse dai soci relativamente alle istanze di recesso e/o di rimborso.

6. Territorio e comunità locali

Emil Banca vuole rimanere saldamente ancorata alla sua storica identità di banca del territorio e delle comunità, il cui obiettivo primario è sostenerne lo sviluppo economico, sociale e culturale nel medio-lungo periodo.

Ciò avviene attraverso un'attività di supporto creditizio e consulenza finanziaria, con primaria attenzione alle famiglie e piccole e medie imprese locali, verso le quali è erogata la quasi totalità degli impieghi.

In una prospettiva di sviluppo territoriale, in Emil Banca esiste un ufficio dedicato al Marketing Territoriale che sviluppa progettualità in rete con altri attori pubblici e privati.

Il sostegno e la vicinanza della Banca al territorio si attua anche con la promozione di iniziative sociali e culturali, attraverso l'erogazione di contributi e la propria azione diretta, oltreché con la capillare attività effettuata dai Comitati Soci locali.

L'appartenenza al proprio territorio è inoltre uno dei criteri di selezione dei fornitori della Banca (per i relativi dati si rinvia al par. 9.1).

6.1 IL SOSTEGNO ALL'ECONOMIA REALE DEL TERRITORIO

6.1.1 Criteri di responsabilità sociale nella concessione del credito

Emil Banca si è data delle linee guida sul credito¹⁹ che stabiliscono il divieto di finanziare attività non ritenuti coerenti con i principi di eticità cui la Banca si ispira (per cui si rimanda al par. "Missione e valori della Banca").

Nello specifico viene previsto che siano esclusi rapporti finanziari con quelle attività economiche che, anche in modo indiretto, ostacolano lo sviluppo umano e contribuiscono a violare i diritti fondamentali della persona.

Attività e comportamenti che comportano l'esclusione dal credito

produzione e distribuzione di prodotti dannosi per la salute dei consumatori e dei lavoratori	sfruttamento lavoratori e loro discriminazione
attività produttive che danneggiano/inquinano l'ambiente	discriminazione sessuale, religiosa, politica e razziale
attività che prevedono sperimentazione su animali e manipolazioni genetiche	pornografia
produzione e commercializzazione di armi	droghe
coinvolgimento in attività belliche anche indirettamente	gioco d'azzardo
	usura

¹⁹ Documento: "Linee di politica creditizia e regole operative 2018", il cui contenuto in materia è in continuità con le precedenti edizioni.

È inoltre previsto che l'apertura di rapporti, sia attivi che passivi, a trust o a società in cui la proprietà sia riconducibile, per una quota superiore al 25% ad una fiduciaria, sia autorizzabile esclusivamente dalla direzione generale, previo disvelamento del "trustee" o del fiduciante.

6.1.2 Il credito

GRI G4-FS6

A fine 2018 gli impieghi lordi verso la clientela sono pari a 2.729,4 milioni di euro (+0,1% rispetto al 2017); si tratta dell'**89% della raccolta diretta**.

Nel corso del 2018 sono stati **deliberati 873,2 milioni di euro²⁰ a 8.533 persone fisiche e giuridiche**. Rispetto al 2017 è aumentato sia l'importo (+12,4%) sia il numero di rapporti (+9,7%). Il 22% del credito si riferisce a persone fisiche (famiglie consumatrici), che rappresentano il 43% dei rapporti complessivi.

Ripartizione credito deliberato tra persone fisiche e giuridiche

Tipologia	2018		2017	
	Importo	N. rapporti	Importo	N. rapporti
Persone fisiche	192.037.858	3.644	169.809.722	3.356
Persone giuridiche	681.150.365	4.889	607.089.903	4.421
Totale	873.188.223	8.533	776.899.625	7.777

Nell'ambito del credito a persone giuridiche:

- **il 6,2% è a favore di ditte individuali e imprese familiari**, che costituiscono il 27,0% delle persone giuridiche;
- **il 19,2% è a favore di enti Onlus, società cooperative e società senza fini di lucro**, che costituiscono il 6,8% delle persone giuridiche.

L'importo medio deliberato complessivo sui 8.533 rapporti è pari a circa 102mila euro (+2,4% rispetto al 2017).

L'importo medio relativo alle persone fisiche è pari a 52.700 euro (+4,2% rispetto al 2017), con una massiccia prevalenza nella fascia di importo minore a 150mila euro.

Credito deliberato a persone fisiche per fascia di importo

Fascia di importo (in euro)	2018		2017	
	% su totale importo	% su totale N. rapporti	% su totale importo	% su totale N. rapporti
Fino a 150mila	71,9%	93,5%	70,3%	93,5%
Più di 150mila - 500mila	24,6%	6,3%	26,2%	6,2%
Più di 500mila - 1,5 milioni	3,5%	0,2%	3,5%	0,3%
Totale complessivo	100,0% di 192.037.858	100,0% di 3.644	100,0% di 169.809.722	100,0% di 3.356

L'importo medio relativo a imprese e persone giuridiche si attesta invece intorno a 139mila euro (+1,5% rispetto al 2017). Il 51% dell'importo complessivo si colloca nelle fasce fino a 500mila euro,

²⁰ Tra nuovi affidamenti, aumento di affidamenti e rinnovo di affidamenti con aumento; importi deliberati lordi.

cui corrisponde il 95% dei rapporti. Solo il 9,8% sul totale è relativo a importi superiori a 3 milioni di euro.

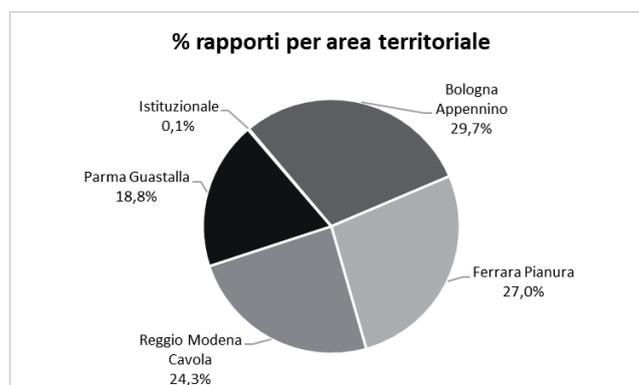
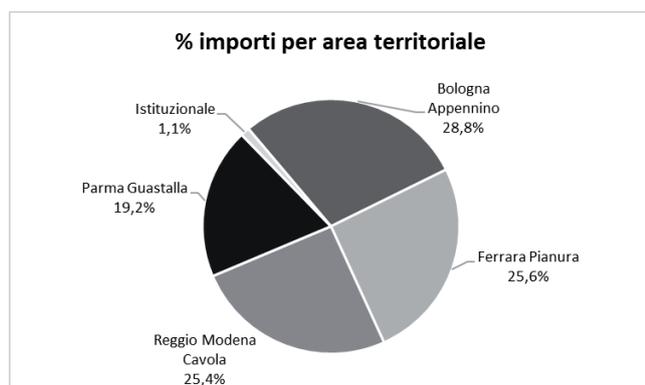
Credito deliberato a imprese e persone giuridiche per fascia di importo

Fascia di importo (in euro)	2018		2017	
	% su totale importo	% su totale N. rapporti	% su totale importo	% su totale N. rapporti
Fino a 150mila	23,6%	82,0%	23,2%	82,6%
Più di 150mila - 500mila	27,4%	13,0%	26,9%	12,6%
Più di 500mila - 1 milione	16,9%	3,0%	16,7%	2,9%
Più di 1 milione – 3 milioni	22,3%	1,7%	22,1%	1,7%
Più di 3 milioni	9,8%	0,3%	11,1%	0,3%
Totale complessivo	100,0% di 681.150.365	100,0% di 4.889	100,0% di 607.089.903	100,0% di 4.421

Per quanto riguarda la ripartizione territoriale del credito deliberato, si registrano forti variazioni in aumento nelle aree di Reggio-Modena-Cavola e di Parma-Guastalla, in cui prima della fusione del 2017 operava il Banco Cooperativo Emiliano, grazie alle politiche di sviluppo attuate dalla Banca.

Ripartizione territoriale credito deliberato

Area territoriale	2018		2017	
	Importo deliberato	N. rapporti	Importo deliberato	N. rapporti
Bologna e Appennino	251.200.050	2.532	263.689.803	2.428
Ferrara e Pianura	223.282.428	2.308	234.383.247	2.514
Reggio – Modena - Cavola	221.656.229	2.076	148.093.537	1.378
Parma e Guastalla	167.281.310	1.607	115.187.876	1.431
Istituzionale ²¹	9.768.207	10	15.545.162	26
Totale complessivo	873.188.223	8.533	776.899.625	7.777



²¹ Comprende enti di varia natura (Scuole, Comuni, Associazioni di categoria, altre Istituzioni finanziarie, ecc.) che sono seguiti direttamente da due uffici di direzione (Tesorerie Enti e Rapporti Istituzionali).

6.1.3 Azioni di supporto alle imprese

I servizi per il settore agroalimentare

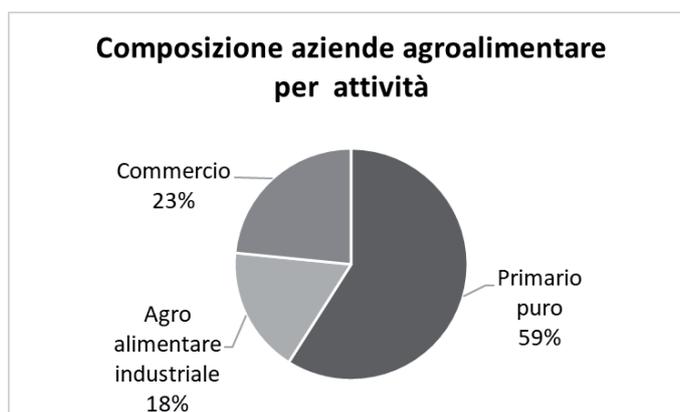
Emil Banca opera su un territorio ad elevata vocazione agricola, in un'area che viene chiamata **Food Valley**; con 44 prodotti, l'Emilia Romagna è la regione europea con il più alto numero di certificazioni DOP (Denominazione di Origine Protetta) e IGP (Indicazione Geografica Tipica).

Per rispondere al meglio alle esigenze del settore, Emil Banca ha **strutturato un servizio specialistico** con due referenti che supportano le filiali e mette a disposizione una gamma di prodotti in grado di **soddisfare le diverse necessità finanziarie di tutti i soggetti della filiera**, dal piccolo produttore all'agroindustria. È stato creato un catalogo che segue le aziende sia per la conduzione che per gli investimenti, si assistono le aziende che sono certificate biologico o sono nella fase di conversione al biologico, si supportano le aziende che sono state colpite da calamità, si propongono prodotti dedicati alle aziende che hanno partecipato a bandi regionali (PSR, PSA, PIF) e si sono aggiudicate contributi e/o premi. Per il comparto del Parmigiano Reggiano, Emil Banca è una delle poche banche che **accetta le Quote Latte Parmigiano Reggiano (QLPR)** come asset da mettere a garanzia degli affidamenti richiesti dagli agricoltori.

È stata inoltre attivata una **rete di collaborazioni e convenzioni** per rafforzare l'offerta di servizi: con CIBA Broker per il rilascio delle fidejussioni assicurative che garantiscono acconti o saldi per contributi o premi PSR erogati dalla Regione; con tutti i Confidi Agrari della Regione; con il Consorzio Agrario dell'Emilia e con Euricap Petroli Spa, per proporre operazioni finanziarie per l'anticipo annuale di mezzi tecnici, mangimi e carburanti. La Banca ha aderito all'iniziativa straordinaria promossa da Agrifidi Uno per sostenere le aziende che nel corso del 2018 sono state colpite da calamità (tassi e commissioni agevolati).

In collaborazione con Agri2000, Emil Banca ha lanciato l'iniziativa **Agrimanager**, arrivata nel 2018 alla sua terza edizione: attraverso un questionario tecnico si cerca di valutare le capacità manageriali e imprenditoriali degli operatori agricoli che operano sui territori di competenza della banca. A fine gennaio di ogni anno vengono realizzati due eventi in cui vengono comunicati i dati complessivi dell'iniziativa, mentre ai partecipanti vengono inviati report dettagliati.

A fine 2018 le aziende del settore, clienti della Banca, sono 3.642 (pari al 12,2% del totale degli operatori economici clienti). La raccolta complessiva è pari a 201,3 milioni e gli impieghi a 376,2 milioni di euro.



Adesione a bandi e fondi nazionali

Emil Banca ha sottoscritto una convenzione con il Servizio Agevolazioni di Iccrea Banca Impresa per la gestione delle **domande di garanzia diretta del Fondo di Garanzia Medio Credito Centrale** per le PMI ex l.662/96. L'utilizzo dello strumento di garanzia ha permesso in questi anni di sostenere centinaia di PMI; nel 2018 sono stati **erogati 31,2 milioni di euro** a favore di PMI. Lo strumento consente da un lato di ampliare il numero di imprese finanziabili e di incrementare gli

importi concedibili, dall'altro di contemperare il maggior credito con la necessaria tutela del rischio, configurandosi l'intervento del Fondo come strumento di *credit risk mitigation*. Il risparmio di patrimonio generato dall'utilizzo del Fondo consente quindi maggior possibilità di concessione di credito e ulteriore sostegno all'economia reale.

La Banca ha aderito alla Convenzione con il Ministero dello Sviluppo Economico "**Nuova Sabatini**", misura che sostiene gli investimenti produttivi delle PMI.

EMILÍ: NUOVA APP INFORMATIVA SUI BANDI

Nel corso del 2018 la Banca ha attivato una collaborazione con C.I.C.A. Bologna per realizzare una APP informativa sui bandi pubblici e privati a servizio delle imprese clienti. L'applicazione fornirà un'informativa costante, gestibile per territori e tematiche, direttamente sullo smartphone e presso gli indirizzi mail aziendali. In caso di interesse per un bando, l'impresa potrà richiedere alla filiale di competenza un'informativa approfondita e ottenere consulenze finanziarie sul progetto / investimento oggetto della richiesta. Qualora servisse consulenza sull'iter procedurale di richiesta del contributo si potrà inoltre attivare una collaborazione con C.I.C.A. Bologna. Il servizio sarà fruibile per tutte le tipologie d'impresa e per gli enti del terzo settore dal 2019.

Adesione a fondi per tramite della Federazione Regionale Bcc

La Banca, tramite la Federazione Regionale, ha aderito ai seguenti Fondi:

Fondo Multiscopo di finanza agevolata Regione Emilia Romagna	Vengono forniti finanziamenti a tasso agevolato destinati a favorire la nascita di nuove imprese e a sostenere la crescita di quelle con un massimo di 5 anni di attività (Fondo Starter) e ai progetti di efficientamento energetico e autoproduzione di energia da fonti rinnovabili.
Fondo Eu.Re.Ca. Por Fesr 2014-2020, Asse 3, Azione 3.1.1 per il sostegno agli investimenti produttivi	Il Fondo eroga contributi a fondo perduto per una quota della spesa ammissibile in modo da incentivare gli investimenti delle Pmi finalizzati ad accrescere la competitività e l'attrattività del sistema produttivo, anche nell'ottica dello sviluppo sostenibile, e favorire i percorsi di consolidamento e diversificazione.
Fondo per la mitigazione del rischio di credito Regione Emilia Romagna	Si tratta di mutui garantiti da Unifidi che presentano un taeg e una percentuale di copertura del finanziamento concorrenziale rispetto all'offerta ordinaria.

Inoltre, fa parte dell'ordinaria attività a sostegno del credito alle PMI l'offerta di finanziamenti sia a breve che a medio lungo termine a fronte di convenzioni con i Consorzi Fidi sottoscritte per il tramite della Federazione (Unifidi, Cofiter, Cooperfidi).

Convenzioni sottoscritte direttamente dalla Banca

La Banca dispone di un'ampia offerta di prodotti finanziari frutto di convenzioni stipulate direttamente con soggetti locali, quali associazioni di categoria, agenzie di consulenza finanziaria, partner strategici per le opportunità di fornitura servizi parabancari:

Ascom Cresci Impresa	plafond destinato al sostegno di progetti di investimento per associati
Convenzione con Confartigianato Assimprese	permette di offrire mutui a condizioni vantaggiose agli associati (a partire da luglio 2018)
Convenzione Serfina e Finimpresa	garantisce un tasso particolarmente vantaggioso per gli associati
Convenzione Ascom Parma	offre prodotto di conto corrente e servizio pos a condizioni particolarmente vantaggiose agli associati Ascom Parma
Commerfin Parma	convenzionamento con Consorzio Fidi di secondo livello
Convenzione Confartigianato Ferrara	offre mutui a condizioni vantaggiose agli associati (dal 21/12/2018)
Accordi con Co.Mark e con Octagona	società di servizi che supportano le PMI nei processi di internazionalizzazione

6.1.4 Prodotti e servizi progettati per offrire uno specifico beneficio sociale o ambientale

GRI G4 FS-7 | GRI G4 FS-8

Servizi e prodotti dedicati al Terzo settore

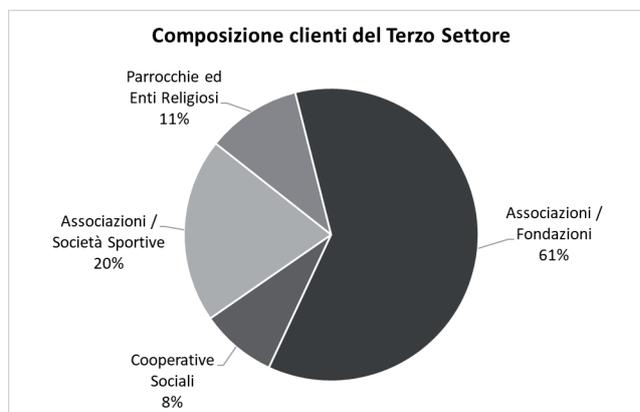
In considerazione della sempre maggiore importanza assunta dagli enti del Terzo Settore per rispondere ai bisogni delle comunità, Emil Banca ha creato un **servizio di consulenza dedicato** con due referenti dotati di competenze e professionalità specifiche. In tal modo è possibile rispondere in modo mirato alle specifiche esigenze di questi enti e sviluppare una fitta rete di contatti con gli operatori e gli organismi di rete del settore (enti di rappresentanza, curie arcivescovili, centri di servizio per il volontariato, ecc.).

Il settore è stato suddiviso in **4 segmenti** (cooperative sociali, associazioni e società sportive, enti religiosi, associazioni e fondazioni), per ciascuno dei quali è stata progettata un'offerta di prodotti dedicati che comprende conti correnti (di due tipi, per enti a bassa e alta movimentazione), finanziamenti a medio/lungo termine, aperture di credito in conto corrente, anticipazione crediti e contributi (linee finalizzate a sostenere l'attività ordinaria e quella straordinaria, in modo da contribuire allo sviluppo degli enti).

Per la rete commerciale è stato predisposto un set di condizioni pre-autorizzate (indipendenti da criteri di rating aziendale) per i prodotti d'impiego necessari per la gestione ordinaria e per gli investimenti.

A fine 2018 gli enti clienti sono complessivamente 2.433 (+3,5% rispetto al 2017).

La raccolta è pari a 107,6 milioni di euro (+4,6%) e gli **impieghi a 77,2 milioni** (+10,4%).



Alle proposte in ambito bancario si affianca un'azione di **promozione dell'innovazione**. In particolare da tre anni la Banca sta promuovendo il *crowdfunding*, che apre nuove opportunità nella raccolta fondi, in collaborazione con l'associazione bolognese Ginger (che ha ideato e gestisce www.ideaginger.it, portale di *crowdfunding* territoriale rivolto alle realtà con impatto sociale della regione). Nel corso del 2018 è stato lanciato il progetto **La via della solidarietà - Il crowdfunding per il non profit**. Sono stati organizzati **13 workshop**, della durata di 6 ore, a Bologna, Reggio Emilia, Modena e Ferrara che hanno visto la partecipazione di circa **280 partecipanti appartenenti a 150 differenti realtà**. I momenti formativi hanno permesso di acquisire competenze in diversi ambiti: comunicazione, gestione community, raccolta fondi, gestione amministrativa, valorizzazione dei team e della compagine sociale. Le prime 10 realtà che hanno concretizzato un progetto e una campagna di raccolta fondi sono state **sostenute dalla Banca con un contributo di 300 euro**, denominato "contagio solidale", volto a fornire la leva necessaria a far decollare la raccolta fondi.

RISULTATI DELLE CAMPAGNE DI CROWDFUNDING SOSTENUTE DALLA BANCA

Nel corso del triennio di promozione del crowdfunding sul portale di Ginger sono state lanciate

37 campagne di raccolta fondi: tutte hanno raggiunto l'obiettivo di raccolta (obiettivo medio raggiunto 170%) per un **totale di 335.598 euro da parte di 5.760 donatori**. Emil Banca ha fornito contributi per complessivi 21.670 euro.

Questa linea di azione ha avuto effetti anche all'interno della Banca, consolidando, anche nei Comitati Soci Locali, una nuova idea di sostegno alle realtà del terzo settore che integra la tradizionale erogazione liberale ("beneficenza") con attività formative e valorizzazione di un progetto attraverso la comunicazione.

Battiti: acceleratore per startup ad alto impatto sociale

Nel mese di settembre 2018 è stata avviata la prima edizione di *Battiti*, percorso di accelerazione e validazione per startup del territorio emiliano che Emil Banca ha strutturato con la collaborazione di Kilowatt società cooperativa, start up innovativa bolognese.

L'iniziativa vuole supportare **start up intenzionate a generare un impatto sociale, ambientale o culturale**, offrendo loro un programma di accelerazione ad alta intensità, gratuito e della durata di 6 mesi, aiutandole a costruire un percorso di validazione del prodotto o servizio ai fini dell'accesso al mercato.

È stato strutturato un bando di selezione imperniato sugli obiettivi dell'Agenda Onu 2030. Oltre **30 le candidature pervenute, 3 i progetti selezionati per prendere parte al percorso**, che termina a fine febbraio 2019 per poi ripartire con la seconda edizione in maggio 2019.

Il progetto prevede un forte coinvolgimento anche interno, del personale di Emil Banca. È stato, infatti, creato un board di 25 collaboratori della Banca - selezionati sulla base di una candidatura spontanea - con profili professionali differenti per ruolo e mansioni, trasversali sia sotto il profilo delle competenze che per diffusione territoriale.

Il tema del territorio è un driver fondamentale del progetto e, in questa prospettiva, fin dall'inizio il percorso si è caratterizzato per essere itinerante.

In un'ottica di condivisione, contaminazione e costruzione di reti di valore, è stato coinvolto un board di esponenti del mondo dell'innovazione, della cultura, del sociale e dell'impresa dei singoli territori che, assieme al gruppo di lavoro interno, contribuiscono alla costruzione delle community fondamentali per l'accelerazione dei progetti.

Microcredito e credito solidale

Emil Banca, da oltre 10 anni, è attiva in iniziative di microcredito o di credito solidale realizzate in collaborazione con diverse realtà sociali ed economiche per lo più del territorio.

Nel 2018 è stata attivata una **collaborazione con PerMicro**, una tra le più importanti società di microcredito in Italia, grazie alla quale persone – segnalate dalle filiali di Emil Banca - con una buona idea imprenditoriale e/o esigenze finanziarie primarie, escluse dai tradizionali canali del credito per insufficiente storia creditizia o precaria posizione lavorativa, possono **ricevere un finanziamento e usufruire gratuitamente di una serie di servizi accessori**.

Per soggetti che desiderano avviare o sviluppare una piccola attività imprenditoriale il finanziamento massimo è di 25.000 euro, con durata da 18 a 72 mesi. PerMicro affianca i microimprenditori con accompagnamento per la stesura del business plan, sostegno durante la fase di start up, monitoraggio e consulenza per tutta la durata del finanziamento.

Per persone e famiglie che hanno urgenti necessità di credito (spese per casa, salute e istruzione) il finanziamento massimo è di 10.000 euro, con durata da 12 a 72 mesi. Oltre al prestito, viene messa a disposizione consulenza sul tema del credito, consigli e assistenza in caso di sovraindebitamento.

Nel 2018 (con avvio dell'iniziativa a maggio) sono state **analizzate 51 richieste** (31 famiglie e 20 imprese) e sono stati **erogati 10 finanziamenti** (6 a famiglie e 4 a imprese) per un totale di 114.416 euro. Negli altri casi le richieste sono state respinte dopo l'istruttoria o sono state ritirate.

Un altro progetto rivolto a persone/famiglie in situazione di difficoltà economica è realizzato in **collaborazione con l'Arcidiocesi di Modena e Nonantola e con Progetto Insieme Onlus**. Tale ente offre consulenza specialistica gratuita per cercare, insieme ai richiedenti, una soluzione efficace da un punto di vista sia legale, che sociale ed economico. Vengono erogati finanziamenti per un massimo di 5.000 euro, garantiti da un apposito Fondo costituito con risorse dell'Arcidiocesi di Modena e Nonantola. Dal 2014 al 2018 sono stati erogati 25 finanziamenti per un importo totale di 90.800 euro (nel 2018: 6 finanziamenti per 24.000 euro).

Emil Banca ha aderito al **Progetto Insieme per il lavoro insieme** a Comune di Bologna, Città Metropolitana di Bologna, Arcidiocesi di Bologna, Fondazione San Petronio, mondo delle imprese e rappresentanze del lavoro. Obiettivo del progetto è reinserire nel mondo del lavoro persone scarsamente autonome nella ricerca di occupazione, potenziare la motivazione, sostenere la formazione di base e specifica, garantire un tutoraggio ad hoc all'interno delle aziende. Il ruolo di Emil Banca si concretizza attraverso la concessione di piccoli finanziamenti volti ad avviare un'attività produttiva (fino a 25.000 euro) oppure di frequentare un corso di formazione professionale (fino a 5.000 euro). I finanziamenti sono garantiti da un apposito fondo costituito con risorse delle Fondazione S. Petronio. **Nel corso del 2018 sono stati erogati 6 finanziamenti per complessivi 34.000 euro.**

Prodotti dedicati a esigenze particolari delle famiglie e dei giovani

Per rispondere ad alcune esigenze di particolare rilievo sociale da parte delle famiglie e dei giovani, Emil Banca nel 2018 ha continuato a mettere a disposizione:

- il **Mutuo Ad8**, prestito a tasso agevolato destinato a tutte le coppie che desiderano effettuare un'adozione internazionale, volto a soddisfare le necessità finanziarie che si possono presentare nel momento in cui si decide di adottare un bambino straniero (spese di viaggio, lunghi soggiorni all'estero, ecc.);
- nell'ambito della gamma di **prodotti dedicati ai giovani** (YouTu 18-35 anni), è stato proposto il Prestito d'onore per piccole spese legate all'istruzione/formazione, con tasso agevolato e senza nessuna spesa di istruttoria né di incasso rata.

Prodotti per esigenze particolari delle famiglie e giovani				
<i>Prodotto</i>	<i>2018</i>		<i>2017</i>	
	N.	Importo	N.	Importo
Mutuo Ad8	27	155.238	27	183.620
Finanziamento "You-tu"	91	629.663	100	690.286

stock a fine 2018

Nel 2018 la Banca ha promosso la **Convenzione FEI Erasmus+ Master Loan Guarantee Facility**, che prevede il rilascio di garanzie da parte del Fondo Europeo degli Investimenti su operazioni di prestito personale finalizzate a supportare gli studenti nel conseguimento di titoli presso università europee, favorendone il successivo rientro sul territorio.

La Banca si è inoltre convenzionata con il Consap (Concessionaria Servizi Assicurativi Pubblici) per l'utilizzo del Fondo per l'accesso al credito per l'acquisto della prima casa da parte delle giovani coppie o dei nuclei familiari monogenitoriali, che risponde ad un bisogno primario di molte famiglie.

Anticipi per lavoratori di aziende in crisi

Nel 2018 è proseguita l'operatività dei protocolli, attivati sulla base della convenzione **Protocollo Aziende in Crisi** sottoscritto dalla Federazione BCC Emilia Romagna con la Regione, destinati all'anticipo degli ammortizzatori sociali a favore dei lavoratori di aziende in crisi; le anticipazioni vengono effettuate a tasso zero e senza applicazione di alcuna spesa. Rispetto agli anni precedenti si è avuto un calo determinato dal fatto che si è ridotto il numero di aziende che possono ricorrere a tale strumento.

Anticipi per lavoratori di aziende in crisi				
	<i>2018</i>		<i>2017²²</i>	
	N.	Importo	N.	Importo
Apertura di credito in conto corrente	92	33.759	212	40.304

(stock a fine anno)

²² I dati pubblicati nella Dichiarazione non Finanziaria 2017 sono stati rettificati in quanto non comprendevano un prodotto dell'ex Banco Emiliano.

Prodotti con rilievo ambientale

La Banca aderisce alla Convenzione Regionale “**Fondo Multiscopo**”, la cui sezione Energia è stata destinataria di 36 milioni di euro di fondi regionali per migliorare l’efficienza energetica e incrementare l’autoproduzione di energia da fonti rinnovabili.

In passato ha finanziato numerosi interventi di realizzazione di impianti fotovoltaici attraverso propri prodotti specifici, che tuttavia hanno un forte calo negli ultimi anni. Nel corso del 2019, di intesa con il Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, verrà rilanciato il comparto.

Finanziamenti per energie rinnovabili				
Prodotto	2018		2017	
	N.	Importo	N.	Importo
Finanziamento chirografario "Fotovoltaico"	13	583.252	16	1.040.159
Finanziamento fondiario/ipotecario "Fotovoltaico"	13	2.430.826	8	1.611.761
Finanziamento chirografario "Fondo Energia"	12	643.846	61	1.768.229
Totale	38	3.657.924	85	4.420.148

stock a fine anno

Va segnalato che la stretta collaborazione con la partecipata BIT S.p.A. (società di consulenza e servizi per lo sviluppo del territorio) permette a Emil Banca di offrire ai clienti assistenza e consulenza specifica su temi ambientali ed economia circolare, oltre a rappresentare un canale per la formazione interna del personale.

6.1.5 Interventi per eventi straordinari

In caso di eventi dannosi straordinari (calamità naturali, ecc.) nel proprio territorio di operatività, la Banca interviene per fornire un sostegno a coloro che sono stati coinvolti, subendo danni.

Nel 2018 sono stati 104 i soggetti, tra privati e imprese, che hanno usufruito delle proposte della Banca.

Interventi effettuati nel 2018			
Evento dannoso	Sostegno offerto	N. clienti	Importo erogato
Siccità nell'estate 2018	Mutuo per aziende agricole a condizioni agevolate	16	527.700
Alluvione a Lentigione nel dicembre 2017	Sospensione per 6 mesi delle rate mutui in essere per famiglie e imprese	24	3.431.150
	Mutui a condizioni agevolate per privati e per imprese (plafond di 10 milioni di euro)	32	748.000
Esplosione autocisterna lungo l'autostrada in zona Borgo Panigale (BO)	Finanziamenti a condizioni agevolate per privati e per imprese (plafond di 5 milioni di euro)	2	65.000
Lavori cantiere Crealis a Bologna	Mutui agevolati per le attività commerciali gravate dal cantiere	30	210.310

6.2 PARTNERSHIP E COLLABORAZIONI CON ENTI DEL TERRITORIO

GRI 413.1

6.2.1 *Promozione di progetti di sviluppo territoriale*

Progetto Un ponte per Canossa

Il progetto trae origine da un'iniziativa del Comune di Canossa (RE), che nel 2017 aveva fatto realizzare un'indagine sulla valenza turistica del proprio territorio. L'indagine ha messo in evidenza le significative potenzialità derivanti dalla sinergia pubblico-privata e soprattutto dai sistemi integrati dei territori dei castelli di Matilde di Canossa, nonché l'importanza del nome "Canossa" quale brand internazionale.

Su tale base 10 comuni e diversi partner privati – tra cui Emil Banca – nel corso del 2018 hanno sottoscritto un protocollo d'intesa per l'**elaborazione di un piano strategico di area vasta** per lo sviluppo socio-economico e la competitività delle terre di Canossa. Il piano strategico è uno strumento che viene utilizzato in Europa da più di 20 anni, fondamentale per poter intercettare contributi e fondi strutturali. Viene applicato un metodo consolidato per la valorizzazione delle identità locali che si traduce in un modello di sviluppo sostenibile attraverso la gestione del patrimonio culturale e naturale.

Emil Banca, oltre ad aver versato una quota di adesione di 10.000 euro, sostiene il progetto anche attraverso la messa a disposizione di **finanziamenti** a tasso zero per chi vuole aderire al protocollo d'intesa e di finanziamenti a tassi agevolati per privati e imprese che vogliono investire in attività coerenti con le previsioni del progetto.

F.I.CO. – Punto incontro Emil Banca

FICO Eatly World - Fabbrica Italiana Contadina, è il più grande parco dell'agroalimentare e dell'alimentazione al mondo. Situato negli ex spazi del Centro agroalimentare di Bologna e inaugurato nel novembre 2017, promuove la cultura del cibo di alta qualità e l'eccellenza enogastronomica del nostro Paese.

In considerazione della valenza di promozione culturale, turistica ed economica di questo progetto, la Banca è stato interlocutore importante sin dall'inizio. Dalla sua apertura al pubblico, è presente all'interno di FICO con un **proprio punto d'incontro**; in tale sede nel corso del 2018 è stato organizzato un programma di iniziative volte a **valorizzare prodotti di eccellenza del territorio**, in particolare con operatori del settore soci della banca (es. eventi Wine social e Beer social).

Promozione delle cooperative di comunità

Le cooperative di comunità sono un modello di innovazione sociale con l'esplicito obiettivo di produrre vantaggi a favore di una comunità alla quale i soci appartengono, che deve essere perseguito attraverso la produzione di beni e servizi che incidano in modo stabile e duraturo sulla qualità della vita sociale ed economica della comunità stessa. In pratica, questo modello cooperativo nasce per creare uno strumento che riesca a prendersi cura del territorio affinché il territorio e la comunità che lo animano possano diventare motore di sviluppo economico duraturo e allo stesso tempo equilibrato e sostenibile.

La Banca è impegnata nel supporto a questo modello attraverso il sostegno sia **nella fase di start up che di consolidamento e l'accompagnamento con servizi e prodotti "personalizzati"**, promuovendo anche **percorsi specifici formativi** in collaborazione con Confcooperative e Aicon per gli operatori delle cooperative. La Banca sostiene 5 cooperative di comunità.

Rete d'impresa ViviValsamoggia

La rete d'impresa ViviValsamoggia è stata costituita nel corso del 2016 e ha fra i suoi principali obiettivi strategici lo sviluppo di una sempre più stretta connessione fra le imprese locali di produzione e gli utenti e destinatari dei loro prodotti, lo sviluppo di nuovi mercati attraverso politiche ed iniziative commerciali e promozionali condivise, l'accrescimento della sensibilità ambientale e della responsabilità sociale d'impresa degli operatori della ristorazione, dell'accoglienza e della produzione agricola.

Emil Banca nel 2017 è diventata il primo socio sostenitore della rete e ha versato una quota di 20.000 euro, che sono stati integrati da ulteriori 15.000 euro nel 2018. La responsabile dell'Ufficio Marketing Territoriale di Emil Banca è membro dell'organo esecutivo della rete.

Progetto Vite e ambiente

Emil Banca è partner dell'Associazione Temporanea di Scopo Viteambiente, costituita nel 2017 in risposta al Bando Pubblico relativo al Programma di Sviluppo Rurale 2014-2020 con l'obiettivo di realizzare il piano di innovazione "Sviluppo di un modello innovativo ad elevata sostenibilità ambientale che valorizzi le vecchie cultivar di vite nei Colli Bolognesi". Altri partner sono il Centro Agricoltura e Ambiente Giorgio Nicoli (capofila), Alma Mater Studiorum Dipartimento Scienze Agrarie, CNR Istituto di Biometereologia, Agrites, Futura e alcune aziende agricole.

Emil Banca ha **fornito un contributo di 25.000 euro e partecipa ai tavoli di lavoro durante lo svolgimento della sperimentazione**, che si svolge nel biennio 2018/2019.

Rivista Nelle Valli Bolognesi

"Nelle Valli Bolognesi e Pianura" è un trimestrale di 48 pagine che si occupa di turismo slow, cultura e ambiente nell'Appennino e Pianura Bolognese. Nato dalla collaborazione tra Emil Banca e AppenninoSlow, consorzio di promozione turistica e tour operator dedicato all'Appennino bolognese, è uno strumento di promozione territoriale in distribuzione dal 2007. La rivista è distribuita gratuitamente e in maniera capillare nel territorio, presso le strutture ricettive, i luoghi di aggregazione, le biblioteche, le attività commerciali. La tiratura nel 2018 è stata di **110 mila copie totali**.

Nel corso del 2018 è stato realizzato il sito internet della testata con l'obiettivo principale di **digitalizzare tutto l'archivio**.

Emil Banca cura la redazione e sostiene i costi del progetto (nel 2018 per un importo di circa 41mila euro).

Eventi di promozione territoriale

Il programma di eventi di promozione territoriale, organizzati da Emil Banca con la collaborazione di numerosi enti e associazioni, si è ulteriormente sviluppato nel 2018 in termini sia di copertura territoriale (con l'Appennino Reggiano) sia di durata degli eventi (da singola giornata a intero week end). Il **Grand Tour 2018 – il cuore nel territorio** si è così articolato in 3 tappe:

- Appennino bolognese a giugno
- Pianura bolognese a settembre
- Appennino Reggiano a ottobre

Circa **4.000 le persone che hanno partecipato alle attività**, più di 150 i partner che hanno collaborato in rete, circa 80 le attrazioni in programma e molteplici gli strumenti di comunicazione utilizzati.

6.2.2 Partecipazioni e collaborazioni con enti del territorio

GRI 102-13

La vicinanza e il sostegno al territorio viene attuato anche attraverso partecipazioni e collaborazioni di varia natura con enti del territorio.

Partecipazioni e collaborazioni		
Ente	Attività	Tipo di partecipazione / collaborazione
BolognaFiere s.p.a.	Gestisce fiere, eventi, meeting e convention nel quartiere fieristico di Bologna	Quota in capitale sociale
Linfa s.r.l.	Società che, con un investimento di 2,5 milioni di euro, ha partecipato alla costituzione del parco agroalimentare di Bologna, F.I.CO. Eataly world	Quota in capitale sociale
Agenzia locale di Sviluppo Pilastro / Distretto Nord Est Onlus	Ha l'obiettivo di migliorare la qualità della vita e di favorire lo sviluppo economico della parte di territorio del Comune di Bologna che parte dal nucleo storico del Pilastro e si estende nelle aree limitrofe	Contributo per Fondo di dotazione
Infrastrutture Fluviali s.r.l.	Svolge attività sul fiume Po ed ha organizzato i servizi portuali della bassa reggiana rivolti al diportista e alle motonavi da trasporto passeggeri in servizio sul fiume	Quota in capitale sociale
Confcooperative Provinciale di Bologna	Rappresenta e assiste i propri associati	Quota associativa. Partecipazione a Coop Up, percorso di formazione, networking e incubazione per idee, persone e progetti di nuove imprese cooperative. Daniele Ravaglia (direttore generale Emil Banca) è membro del Consiglio Metropolitano.
Confcooperative Provinciale di Modena	Rappresenta e assiste i propri associati	Quota associativa e contributi Partecipazione a Imprendocoop, percorso di formazione, networking e incubazione per idee, persone e progetti di nuove imprese cooperative.
Confcooperative Provinciale di Reggio Emilia	Rappresenta e assiste i propri associati	Quota associativa e contributi Partecipazione al percorso di costituzione e sostegno alle cooperative di comunità. Protocollo per sostegno a spin off e start up cooperative
Cooperativa Italiana di Ristorazione	Cooperativa di produzione e lavoro di Reggio Emilia che si occupa di ristorazione	Quota in capitale sociale

Consorzio Cooperativo Finanziario per lo Sviluppo	È struttura di intermediazione finanziaria cooperativa con sede a Reggio Emilia e operante sull'intero territorio nazionale	Quota in capitale sociale
Lo Scoiattolo Società Cooperativa	Cooperativa sociale di Sasso Marconi operante in progetti di integrazione sociale rivolti alle fasce più deboli	Quota in capitale sociale
CAMPA Cassa Nazionale Assistenza Malattie Professionisti Artisti e Lavoratori Autonomi	Società di mutuo Soccorso con sede a Bologna che realizza assistenza sanitaria integrativa di quella fornita dallo Stato	Ai Soci di Emil Banca e alle loro famiglie è proposta una copertura sanitaria integrativa loro riservata che gode di un contributo della Banca. Matteo Passini (vicedirettore generale Emil Banca) è membro del Consiglio di Amministrazione.
Fondazione CAMPA	Realizza iniziative nell'ambito dell'assistenza e protezione di giovani ed anziani, sviluppo dell'istruzione e della cultura	Matteo Passini (vicedirettore generale Emil Banca) è membro del Consiglio di Amministrazione.
3C Salute Società Cooperativa	Poliambulatorio privato medico e odontoiatrico non profit di Reggio Emilia	Quota in capitale sociale
Fondazione ANT	Realizza attività di prevenzione, formazione, ricerca e assistenza specialistica gratuita ai malati di tumore e alle loro famiglie	Sostegno alla Fondazione attraverso iniziative di raccolta fondi e di realizzazione di campagne di prevenzione presso i soci della Banca. Daniele Ravaglia (direttore generale Emil Banca) è vice-presidente.
Appennino Slow	Consorzio misto pubblico-privato che opera nel settore del turismo lento e sostenibile	Quota in capitale sociale
Kilowatt società cooperativa	Startup innovativa operante nel campo della comunicazione di impresa, innovazione e modelli educativi	Sottoscrizione in strumento finanziario partecipativo
PerMicro s.p.a.	È una tra le più importanti società di microcredito in Italia e opera su tutto il territorio nazionale con una mission di inclusione sociale	Quota in capitale sociale
Impronta Etica	Associazione con la finalità di promuovere lo sviluppo della sostenibilità e della responsabilità sociale d'impresa	Quota associativa. Matteo Passini (vicedirettore generale Emil Banca) è membro del Comitato Direttivo.
Associazione Ethical Banking	Realizza attività e iniziative di sensibilizzazione sui temi della finanza etica e incentiva lo sviluppo di nuovi modelli finanziari e di raccolta di risparmio etici e sostenibili	Quota associativa.
Aziende Modenesi per la Responsabilità Sociale d'Impresa	Network di imprese modenesi di vari settori e dimensioni, che si pone l'obiettivo di promuovere principi e pratiche di Responsabilità Sociale d'Impresa	Quota associativa

6.3 PROMOZIONE SOCIALE E CULTURALE

Emil Banca affianca da sempre all'attività bancaria un'azione di promozione sociale e culturale rivolta in primo luogo alle comunità locali dei propri territori.

6.3.1 Erogazione di contributi

La Banca provvede a erogare contributi economici, che assumono sia la forma dell'erogazione liberale sia quella della sponsorizzazione sociale, per sostenere iniziative di natura sociale, sportiva e culturale realizzate da organizzazioni del territorio. La gestione di tali contributi è in parte di competenza dei Comitati soci (si veda par. 4.2.2), che hanno potere deliberativo su una quota del budget generale stabilito annualmente, e in parte della Direzione Generale. I criteri con cui vengono assegnati i budget vengono deliberati dal Consiglio di amministrazione.

I contributi complessivamente erogati nel 2018 sono pari a 997.280 euro (+22,4% rispetto al 2017²³). I principali ambiti d'intervento sono: la promozione e la valorizzazione del territorio, le attività sociali, l'arte e la cultura e lo sport dilettantistico.

Erogazioni liberali e sponsorizzazioni sociali		
	2018	2017
Erogazioni liberali	310.257	139.658
Sponsorizzazioni di rilievo sociale	687.023	674.978
Totale	997.280	814.636
di cui (% su totale):		
gestiti da Direzione	53,8%	42,3%
gestiti da Comitati Soci	46,2%	57,7%

La Banca sostiene anche alcune squadre di sport professionistico locale (Rugby, Pallacanestro, scherma) con un impegno economico che nel 2018 è stato di 52.460 euro.

6.3.2 Educazione finanziaria

La Banca ha sempre risposto a richieste del territorio (scuole ed enti di varia natura) di interventi sui temi della tutela del risparmio e dell'educazione finanziaria. In questa prospettiva si inserisce in particolare l'accordo con il Codacons di cui si è detto nel par. 5.4.

Il processo di coinvolgimento dei soci e del personale della Banca per l'identificazione dei temi rilevanti per la Dichiarazione non Finanziaria 2018 ha evidenziato come questi temi vengano considerati particolarmente importanti. Una progettazione di più ampio respiro in questo ambito da parte della Banca verrà definito nel corso del 2019.

²³ L'importo relativo al 2017 deriva dalla somma dei contributi di Emil Banca con quelli di Banco Cooperativo Emiliano e di Bcc di Vergato nel periodo pre-fusione. Non sono invece stati conteggiati i contributi erogati dalla Banca di Parma, che sono minimali.

7. Collaboratori

Per qualsiasi impresa di servizi la risorsa principale è costituita dai suoi collaboratori, dallo stile con il quale agiscono, da come interagiscono e dal grado di condivisione che esprimono riguardo alla mission dell'impresa. Ciò è di ancora maggior rilievo per una banca di credito cooperativo.

La gestione del personale di Emil Banca è indirizzata a rispettare le identità delle persone, svilupparne le attitudini, far sì che ciascuno abbia consapevolezza dell'interesse comune cui è finalizzata anche ogni azione individuale. Vengono attuati i principi delle convenzioni internazionali dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro (ILO), ai quali fanno riferimento le normative cui la Banca è soggetta, e i diritti e le libertà sindacali sono rispettati puntualmente, sia per quanto riguarda le organizzazioni sindacali sia per quanto riguarda i singoli dipendenti.

Il Capo del personale, ai sensi dello Statuto Sociale, è il Direttore Generale. La Funzione Risorse Umane ha il compito di proporre e garantire l'assetto e le attività organizzative più idonee al fine di adeguare il modello organizzativo della Banca all'evoluzione del mercato, in linea con le strategie definite dalla Banca, assicurando un corretto dimensionamento degli organici e adeguati livelli di preparazione e di competenze operative.

Sono state definite le seguenti procedure per la gestione e sviluppo del personale, che svolgono il ruolo di politiche, regolamenti operativi e manuali operativi:

Processo di selezione	Descrive i criteri e le modalità del processo adottato per procedere all'inserimento di nuovo personale in azienda e identifica le pratiche considerate più opportune nell'ambito della selezione del personale.
Assunzione e cessazione del personale dipendente	Descrive i criteri seguiti dalla Banca per assicurare uniformità all'iter amministrativo d'inserimento di nuovi dipendenti e/o di cessazione del rapporto di lavoro.
Processo di formazione	Descrive i criteri e le modalità dei processi per l'individuazione dei fabbisogni formativi, lo svolgimento dei corsi, la gestione e valutazione della formazione effettuata a tutto il personale dipendente.
Ricerca dei fornitori di servizi di formazione e consulenza	Descrive i criteri seguiti per assicurare la disponibilità di fornitori di servizi di formazione e consulenza e valutare le singole prestazioni in termini di qualità/efficacia del servizio prestato.
Processo di sviluppo	Descrive i processi di sviluppo del personale al fine di garantire il funzionamento ottimale di tutte le strutture e la crescita professionale costante e continua, in linea con le esigenze aziendali.
Valutazione professionale	Descrive il processo di valutazione professionale seguito da Emil Banca nei confronti di tutti i dipendenti.
Gestione delle maternità	Descrive le indicazioni contenute nel D.Lgs. 151/2001 per cui entrambi i genitori possono chiedere il periodo di astensione obbligatoria dal lavoro, o ulteriore periodo di assenza, secondo la normativa vigente per il congedo parentale.
Mobilità del personale	Descrive i criteri seguiti per assicurare uniformità alla gestione della mobilità del personale all'interno delle diverse unità operative.
Stipendi e cedolini paga	Descrive i criteri seguiti per assicurare uniformità all'iter amministrativo della chiusura degli stipendi e quindi garantire la corretta emissione dei cedolini paghe.

Rapporti di lavoro con discipline specifiche	Descrive il processo di trasformazione temporanea, e solo dietro richiesta del lavoratore dipendente, del rapporto di lavoro da tempo pieno in part-time, in applicazione del C.C.N.L. e del Contratto Integrativo regionale.
Gestione degli infortuni	Descrive la procedura necessaria ad assicurare il rispetto delle normative vigenti in materia di gestione amministrativa degli infortuni sul lavoro.
Procedimento disciplinare	Descrive criteri e modalità adottati per la gestione dei procedimenti disciplinari con i dipendenti ed eventuali fasi di contenzioso.

7.1. LE PERSONE DI EMIL BANCA

GRI 102-8

GRI 102-41

GRI 401-1

A fine 2018 il personale di Emil Banca era costituito da 683 persone, con una diminuzione di 39 unità (-5,1%) rispetto all'anno precedente.

Tale variazione deriva, da un lato, dall'assunzione di 30 persone e, dall'altro lato, dall'uscita di 69 persone: 42 nell'ambito di un piano di uscite incentivate e 27 per dimissioni volontarie, pensionamento o scadenza del periodo contrattuale.

IL PIANO DI USCITE INCENTIVATE ATTUATO NEL 2018

Le operazioni di efficientamento previste dai Piani Industriali di fusione comprendono un piano di uscite incentivate su base volontaria. Nel dicembre 2017 è stato sottoscritto un accordo con le rappresentanze sindacali che prevede la possibilità di adesione, fino ad un massimo di costo aziendale pari a 7,5 milioni di euro (comprensivo di oneri indiretti), per i dipendenti appartenenti alle categorie dei Quadri Direttivi e delle Aree Professionali che matureranno i requisiti alla pensione di anzianità o di vecchiaia entro il 1 luglio 2023.

I dipendenti usciti nel 2018 nell'ambito del Piano sono stati 42.

Parallelamente alla gestione amministrativa del Piano sono stati attivati specifici interventi organizzativi per effettuare il passaggio di consegne (affiancamento, formazione, ecc.).

Nuovi assunti per fascia di età e genere

Fascia di età	2018			2017		
	Uomo	Donna	Totale	Uomo	Donna	Totale
Inferiore ai 30 anni	9	15	24	3	4	7
Tra i 30 e i 50 anni	2	3	5	1	2	3
Superiore ai 50 anni	1	-	1	-	1	1
Totale	12	18	30	4	7	11

Dipendenti usciti per fascia di età e genere

Fascia di età	2018			2017		
	Uomo	Donna	Totale	Uomo	Donna	Totale
Inferiore ai 30 anni	4	7	11	6	5	11
Tra i 30 e i 50 anni	5	3	8	8	-	8
Superiore ai 50 anni	33	17	50	5	3	8
Totale	42	27	69	19	8	27

Tasso di turnover per genere						
<i>Tasso di turnover</i>	2018			2017		
	Uomo	Donna	Totale	Uomo	Donna	Totale
Totale	10,8%	8,3%	9,6%	4,8%	2,5%	3,7%
Al netto del Piano uscite	3,8%	4,1%	4,0%			

Tutto il personale viene assunto con regolare contratto di lavoro ed è coperto da accordi collettivi di contrattazione (CCNL delle Banche di Credito Cooperativo Casse Rurali e Artigiane, a cui si aggiunge il Contratto Integrativo Regionale Banche di Credito Cooperativo Casse Rurali dell'Emilia Romagna).

Dipendenti suddivisi per tipologia contrattuale e genere						
<i>Tipo contratto</i>	2018			2017		
	Uomo	Donna	Totale	Uomo	Donna	Totale
A tempo indeterminato	365	304	669	397	319	716
A tempo determinato	4	10	14	2	4	6
Totale	369	314	683	399	323	722

Dipendenti suddivisi per tipologia di impiego e genere						
<i>Tipo impiego</i>	2018			2017		
	Uomo	Donna	Totale	Uomo	Donna	Totale
Full-time	364	233	597	393	246	639
Part-time	5	81	86	6	77	83
Totale	369	314	683	399	323	722

L'81% dei dipendenti è socio di Emil Banca.

7.2 NON DISCRIMINAZIONE, DIVERSITÀ E PARI OPPORTUNITÀ

GRI 405-1	GRI 405-2	GRI 406-1
-----------	-----------	-----------

Tutti i processi di gestione del personale, a partire dalla selezione e assunzione e lungo tutta l'evoluzione del rapporto di lavoro, sono improntati al rispetto dei principi di non discriminazione e pari opportunità, rivolgendo particolare attenzione alla gestione delle diversità, quali la disabilità e le parità di genere. Ciò in coerenza con quanto stabilito dal Codice di Comportamento ex D. Lgs. 231/01, che proibisce qualsiasi forma di discriminazione nei confronti delle persone e che prevede in particolare che:

- la valutazione del personale da assumere sia effettuata in base alla corrispondenza dei profili dei candidati rispetto a quelli attesi ed alle esigenze della Società, nel rispetto dei principi dell'imparzialità e delle pari opportunità per tutti i soggetti interessati;
- tutte le decisioni prese nell'ambito della gestione e dello sviluppo delle risorse umane siano basate su considerazioni di profili di merito e/o corrispondenza tra profili attesi e profili posseduti dai collaboratori; analogamente per l'accesso a ruoli o incarichi diversi;

- la selezione, assunzione, formazione, retribuzione e gestione dei dipendenti o collaboratori vengano effettuate senza discriminazione alcuna;
- sia creato un ambiente di lavoro nel quale le caratteristiche personali non possano dare luogo a discriminazioni.

Di seguito si forniscono i dati sulla composizione del personale in relazioni ad elementi di diversità: genere, età e appartenenza a categorie protette.

Indicatori di diversità				
	2018		2017	
	N.	%	N.	%
GENERE				
Uomini	369	54,0%	399	55,3%
Donne	314	46,0%	323	44,7%
ETÀ				
Inferiore a 30 anni	35	5,1%	32	4,4%
Tra 30 e 50 anni	439	64,3%	452	62,6%
Superiore a 50 anni	209	30,6%	238	33,0%
CATEGORIE PROTETTE				
Numero	46	6,7%	48	6,6%

Indicatori di diversità per categoria (in %)						
	2018			2017		
	Dirigenti	Quadri	Aree professionali	Dirigenti	Quadri	Aree professionali
GENERE						
Uomini	100,0%	75,1%	44,8%	100,0%	74,8%	46,3%
Donne	-	24,9%	55,2%	-	25,2%	53,7%
ETÀ						
Inferiore a 30 anni	-	-	7,3%	-	-	6,4%
Tra 30 e 50 anni	-	49,7%	71,2%	-	45,7%	70,8%
Superiore a 50 anni	100,0%	50,3%	21,6%	100,0%	54,3%	22,9%
CATEGORIE PROTETTE						
Numero	-	3,6%	8,1%	-	3,3%	8,2%

Il **sistema retributivo** è strutturato secondo principi di equità, pari opportunità e meritocrazia e prevede che la remunerazione sia costituita da una componente fissa (per cui si rimanda alle voci previste dalla contrattazione collettiva) ed una variabile, composta da:

- premio di risultato (ai sensi dell'art. 48 del CCNL per i Quadri direttivi e per il personale delle Aree professionali delle Banche di Credito Cooperativo);
- premio annuale (ai sensi dell'art. 18 del CCNL per i Dirigenti delle Banche di Credito Cooperativo);
- ulteriori erogazioni di natura discrezionale e non continuativa (bonus).

Nel corso del 2018 sono stati in vigore **per i dipendenti provenienti dal Banco Emiliano Credito Cooperativo** (incorporato in Emil Banca dal 1/4/2017) gli accordi sottoscritti nell'anno 2016 con le Organizzazioni Sindacali, sulla base dell'art. 22 del contratto nazionale di lavoro, che prevedono il contenimento del costo del lavoro con una sensibile **riduzione volontaria delle remunerazioni** di tutti i dipendenti. Questi accordi, che Emil Banca non ha potuto modificare, scadranno il 30 aprile 2019.

Di seguito i dati sulla retribuzione media sia fissa che comprensiva della componente variabile per categoria e genere. Va evidenziato che le differenze retributive tra componente maschile e femminile che risultano in tabella derivano dall'influenza dell'anzianità lavorativa e del livello di inquadramento nell'ambito di ogni categoria; il fatto che la componente femminile sia di più recente sviluppo nel personale di Emil Banca determina una riduzione del valore medio retributivo per categoria. A parità di situazione non sussistono invece differenze di retribuzione.

Retribuzione media fissa (lorda) e totale dei dipendenti per categoria

Categoria e genere	2018		2017	
	Retribuzione base	Retribuzione totale	Retribuzione base	Retribuzione totale
DIRIGENTI	167.774	187.330	140.638	162.996
Uomini	167.774	187.330	140.638	162.996
Donne	-	-	-	-
QUADRI	62.104	64.576	63.711	66.017
Uomini	63.253	65.779	64.929	67.203
Donne	58.569	60.887	59.892	62.297
IMPIEGATI	38.591	39.883	38.283	39.379
Uomini	40.033	41.344	39.204	40.337
Donne	37.372	38.648	37.459	38.521

Rapporto tra remunerazione media base e totale dei dipendenti delle donne rispetto a quello degli uomini per categoria

Categoria e genere	2018		2017	
	Rapporto retribuzione base	Rapporto retribuzione totale	Rapporto retribuzione base	Rapporto retribuzione totale
Dirigenti	-	-	-	-
Quadri	93%	93%	92%	93%
Impiegati	93%	93%	96%	95%

Nel corso del 2018 non risultano episodi di discriminazione²⁴ in riferimento ai collaboratori di Emil Banca (ciò vale anche per gli altri stakeholder, quali soci, clienti o fornitori).

²⁴ Per episodio di discriminazione, in base al glossario dello standard GRI, si intende un'azione legale o denuncia registrata presso l'organizzazione o le autorità competenti attraverso un formale procedimento o un'istanza di non conformità identificata dall'organizzazione attraverso procedure stabilite.

7.3 FORMAZIONE E SVILUPPO

GRI 404-1

GRI 404-2

Nell'ambito dei progetti di sviluppo delle persone, la Banca si è dotata di strumenti di analisi e misurazione del livello di espressione dei comportamenti professionali, quali, in particolare, un **sistema di valutazione dei comportamenti professionali** circolare, con step di analisi intermedi (colloqui infrannuali) ed elaborazione annuale della scheda di valutazione di sintesi per ogni collaboratore a tempo indeterminato, che, con cadenza periodica, consente l'elaborazione del giudizio professionale di sintesi. Sono inoltre iniziati percorsi di analisi tramite *assessment* per la **definizione del potenziale professionale** che, al momento, hanno interessato alcune famiglie professionali (gli addetti della rete commerciale, i consulenti commerciali per la clientela giovane "Young Tutor", i vice responsabili delle filiali commerciali e i vice responsabili degli uffici di direzione generale). La Banca ha inoltre fatto ricorso ad attività di *assessment* e *coaching* per sostenere l'individuazione dei candidati adeguati a particolari ruoli chiave, come nel caso di direttori e vicedirettori di Area Territoriale.

La gestione della crescita del capitale umano avviene in Emil Banca attraverso diverse forme di trasferimento delle conoscenze e delle competenze, quali formazione d'aula, affiancamento operativo, training on the job, gruppi di lavoro interfunzionali, e-learning. I corsi sono sia esterni che interni. Il fabbisogno formativo del personale è monitorato grazie ad un sistema di valutazione che permette di individuare esigenze formative specifiche e personali, cui si aggiunge una mappatura delle ulteriori necessità tramite colloqui con i responsabili di struttura.

Nel 2018 le attività formative hanno coinvolto 619 persone per un totale di 33.387 ore (+3,7% rispetto al 2017²⁵), pari a una media di 49 ore per ogni collaboratore della Banca.

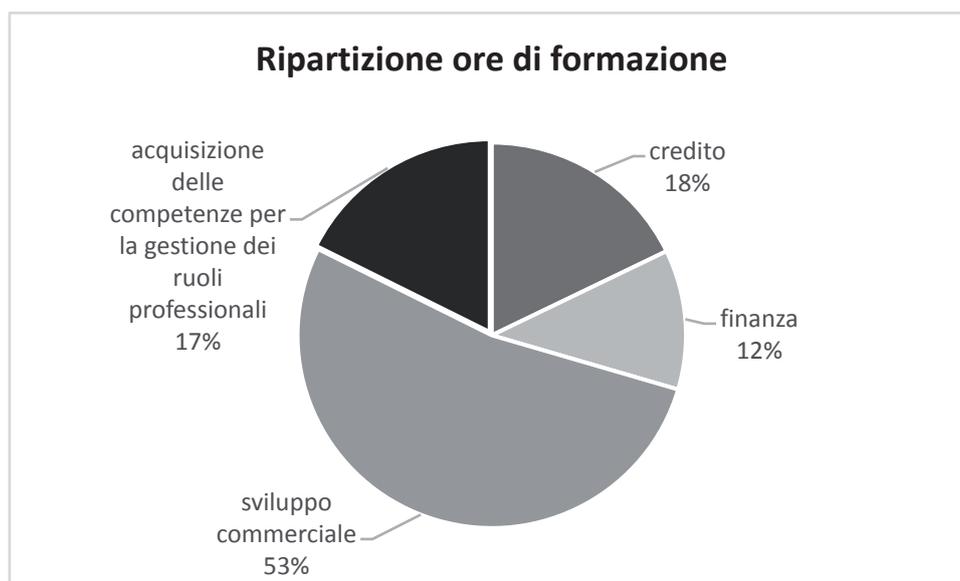
Ore di formazione per genere e categoria

Categoria	2018			2017		
	Uomo	Donna	Totale	Uomo	Donna	Totale
Dirigenti	216	-	216	132	-	132
Quadri	9.172	3.474	12.646	8.455	2.786	11.241
Impiegati	10.219	10.307	20.526	10.359	10.464	20.823
Tutto il personale	19.607	13.781	33.387	18.946	13.250	32.196

Ore medie di formazione per genere e categoria di dipendenti

Categoria	2018			2017		
	Uomo	Donna	Totale	Uomo	Donna	Totale
Dirigenti	27	-	27	15	-	15
Quadri	63	72	66	54	53	54
Impiegati	47	39	43	44	39	41
Tutto il personale	53	44	49	47	41	45

²⁵ I dati sono relativi all'attività di formazione svolta nel 2017 comprendono anche quelli di Banco Cooperativo Emiliano, BCC di Vergato e Banca di Parma nei periodi pre-fusione.



Il principale progetto formativo realizzato nel corso dell'anno è stato **Le parole chiave di Emil Banca**, rivolto agli uffici centrali di Direzione e all'Area Commerciale e finalizzato a rafforzare la capacità delle persone di affrontare gli importanti processi di cambiamento in corso. Il progetto si è articolato in quattro iniziative formative:

Le migliori pratiche di Emil Banca	L'intervento formativo, rivolto alle strutture della rete commerciale, si è posto l'obiettivo di individuare le migliori pratiche sul fronte manageriale e nell'organizzazione del lavoro, in modo da poterle poi diffondere e condividere in tutta la rete. L'identificazione è avvenuta attraverso il ricorso ad alcuni strumenti propedeutici, come l'indagine di <i>Mystery Client</i> , e successivamente attraverso focus group e interviste strutturate, a campione, ad alcuni collaboratori della Banca.
Agire il cambiamento	Rivolto a tutto il personale degli uffici centrali, l'intervento formativo, attraverso un'esperienza innovativa e coinvolgente, ha voluto promuovere riflessione, approfondimento e condivisione sul tema del cambiamento come attività propedeutica ad altri percorsi sullo stesso tema.
Leading the change Il futuro in Emil Banca	L'intervento formativo, rivolto agli uffici centrali, ha avuto lo scopo di diffondere messaggi che facilitino la messa in atto di comportamenti in grado di sostenere il cambiamento che Emil Banca sta affrontando. Temi centrali sono il cambiamento e il trasferimento delle competenze.
Change Lab	L'obiettivo dell'intervento formativo è stato di trovare la chiave di lettura corretta e soprattutto più adeguata per la persona e per il contesto per vivere efficacemente il cambiamento.

Nel corso dell'anno è stato anche avviato un importante **percorso di sviluppo manageriale**, che ha visto coinvolti sei dirigenti della Banca, con l'obiettivo di favorire il coinvolgimento e la crescita del gruppo dirigenziale sia come team sia come singoli individui, con un focus particolare su cambiamento e innovazione, gestione della responsabilità e del ruolo. Il progetto prevede due linee di azione: *coaching* e *organization*. Il *coaching* individuale consente di impattare positivamente sulla crescita personale ed è finalizzato a favorire lo stile di leadership manageriale. La metodica *organization* intende avere un impatto forte sulla consapevolezza del ruolo, consentendo risvolti positivi sulla gestione aziendale.

Si segnala infine la formazione realizzata per garantire ai collaboratori le **certificazioni** necessarie nei comparti più delicati:

- 29 persone hanno concluso il percorso di certificazione Epfa per 580 ore;
- 341 persone hanno svolto la formazione IVASS per 11.021 ore;
- 212 persone hanno svolto la formazione Mifid per 6.360 ore.

7.4 LA COMUNICAZIONE INTERNA

GRI 102-43

Il principale strumento di comunicazione interna è costituito dalla **Intranet**, accessibile al personale anche via internet, cui vengono apportati continui sviluppi per migliorare la sua capacità di promuovere la collaborazione e supportare la condivisione della conoscenza e la fruizione delle informazioni. Molto utilizzato è lo strumento del sondaggio, che permette di coinvolgere i colleghi su varie tematiche. Per le news è attiva la sezione commenti, che permette di rispondere ai dubbi dei singoli condividendo le informazioni con tutti i colleghi. È utilizzato anche lo strumento video, al momento per condividere video di corsi di formazione di interesse generale o specifico. La sezione “La nostra community”, dedicata in particolare alle foto degli eventi e al Cleb – Circolo lavoratori Emil Banca, vuole rafforzare il senso di comunità dell’azienda. Nel corso del 2018 la Banca ha adottato un nuovo sistema di posta elettronica – Office 365 – che garantisce un efficientamento delle comunicazioni infra ed extra Banca. Una **piattaforma completa e flessibile per la comunicazione interna** che fornisce tra l’altro servizi ad hoc per la collaborazione dei team aziendali.

Con frequenza variabile viene pubblicata la **Newsletter del Direttore Generale**, che serve a informare tutto il personale su aspetti fondamentali dell’operato della Banca. Nel 2018 sono state pubblicate due newsletter.

Tutto il personale è stato coinvolto nell’**incontro di Natale**, durante il quale il Presidente e il Direttore Generale hanno dato un aggiornamento sull’andamento della banca e sulle prospettive future in vista della costituzione del Gruppo del Credito Cooperativo.

Nel mese di aprile la Direzione Generale ha incontrato tutti i responsabili delle unità organizzative (uffici e filiali) per illustrare i principali obiettivi del 2018, i dati andamentali, i progetti innovativi e di formazione. Nel corso dell’anno la Direzione ha organizzato altri incontri informali con gruppi ristretti di collaboratori con l’obiettivo di promuovere il confronto e l’approfondimento su temi aziendali.

7.5 L’ATTENZIONE AL BENESSERE DEI COLLABORATORI

GRI 401-2

Il benessere e la valorizzazione dei collaboratori rivestono per la Banca una posizione di centralità strategica. Gli ambiti di attenzione sono molteplici.

Welfare aziendale

Il **sistema di welfare aziendale**, cui la normativa vigente riconosce significative agevolazioni fiscali e contributive, offre soluzioni per migliorare l’equilibrio vita-lavoro e aumentare il benessere dei collaboratori e dei loro nuclei familiari. Il sistema coinvolge tutti i dipendenti a tempo indeterminato; a partire dal 1/1/2018 è stato **esteso a tutto il personale dipendente a tempo indeterminato** proveniente dalle operazioni di fusione effettuate nel corso del 2017. Il suo finanziamento deriva in parte dalla quota eccedente l’esenzione fiscale del ticket pasto spettante al personale dipendente, in parte dal contributo previsto dal contratto integrativo regionale e

infine da risorse aggiuntive riconosciute dalla Banca, per un **totale nel 2018 di 545.000 euro** circa. Attraverso il sistema di welfare i dipendenti hanno la possibilità di scegliere i benefit più allineati alle proprie esigenze in diversi ambiti: salute, benessere, pensione, educazione, viaggi, mobilità. Tale sistema è **integrato da quanto previsto dai contratti collettivi** per tutto il personale a tempo indeterminato (a tempo pieno o part time) e a tempo determinato²⁶:

- forme di previdenza e di assistenza sanitaria integrativa, con possibilità di aderire a fondi pensione interni o esterni, beneficiando di una contribuzione definita del datore di lavoro nell'ambito dei contratti integrativi aziendali (anche i dipendenti possono destinare alla previdenza integrativa una quota della retribuzione);
- coperture assicurative contro il rischio di morte o invalidità permanente da infortunio professionale/extraprofessionale e rischio di morte da malattia;
- condizioni di favore su spese e commissioni bancarie, sui finanziamenti per l'acquisto della casa e sugli affidamenti (in linea con le migliori condizioni di mercato);
- indennità di studio per i figli studenti.

VOLONTARIATO PRESSO LA MENSA DEI POVERI DELL'ANTONIANO

Dal 2016 è in corso un'iniziativa di volontariato aziendale presso la mensa dei poveri dell'Antoniano. Fino a fine 2018 sono stati coperti **350 turni di servizio che hanno coinvolto circa 230 dipendenti** per un totale di 1.300 ore (che sono state retribuite dalla Banca).

Flessibilità nell'orario di lavoro

Al fine di favorire la conciliazione delle esigenze lavorative e familiari, Emil Banca ha favorito, in miglioramento rispetto alle previsioni minime contrattuali, sia le richieste di trasformazione del rapporto di lavoro da tempo pieno a tempo parziale sia la riduzione di orario di dipendenti part time già in essere, in tutte le forme possibili, prestando particolare attenzione alle persone con situazioni familiari o personali disagiate e definendo i rispettivi profili orario di lavoro in modo specifico per le differenti necessità.

È stato inoltre fatto tutto quanto possibile per accogliere le richieste di flessibilità dell'orario in entrata (massimo 30 minuti da recuperare in uscita serale, come da contratto).

Nell'ambito degli accordi con le rappresentanze sindacali, relativi alle operazioni di fusione effettuate nel corso del 2017, sono state previste maggiori flessibilità per il personale trasferito nelle sedi di Bologna.

Per tutto il personale la Banca ha concesso un'ulteriore forma di flessibilità in ingresso, considerando come permessi retribuiti i ritardi superiori all'ora derivanti da cause straordinarie (es. traffico intenso da incidenti stradali, chiusura autostrada, maltempo, sciopero e significativi ritardi mezzi pubblici).

Smart working

Nel mese di aprile 2018 è stata **attivata la sperimentazione** sullo *smart working*, oggetto di specifico accordo sindacale, che ne prevede l'utilizzo da parte di un numero massimo di 31 collaboratori della Direzione Generale con contratto a tempo indeterminato.

²⁶ Salvo le forme di previdenza integrativa e, se la durata del contratto non supera i 12 mesi, le forme di assistenza sanitaria integrativa.

Alla fine del 2018 sono stati valutati gli esiti della prima fase di sperimentazione attraverso un questionario di soddisfazione somministrato ai tutti gli smart worker e ai loro responsabili. I risultati sono stati positivi e **a gennaio 2019 l'iniziativa è stata estesa** alle aree territoriali e altre unità organizzative per **un massimo di 45 persone**.

Attraverso il ricorso allo *smart working* si intende attribuire ai lavoratori interessati maggiore flessibilità nella scelta dell'orario e del luogo in cui viene svolta la prestazione lavorativa, nel quadro di un rapporto fra collaboratori e relativi responsabili basato su fiducia reciproca e dialogo trasparente.

COME FUNZIONA LA SPERIMENTAZIONE

L'accesso allo *smart working* avviene su base volontaria a seguito di richiesta da parte del dipendente interessato, subordinatamente all'autorizzazione rilasciata dal responsabile della propria unità organizzativa di concerto con il responsabile Gestione e Sviluppo Risorse Umane. In caso le richieste siano superiori al numero massimo stabilito, viene realizzata una graduatoria basata su criteri di distanza tra residenza e luogo di lavoro e di presenza di situazioni di disabilità e gravi problemi di salute, assistenza a figli minori di 14 anni, assistenza a familiari non autosufficienti, stato di gravidanza.

L'orario di lavoro rimane immutato; l'attività prestata in modalità *smart working* è al massimo di due giorni lavorativi non frazionabili a settimana. Oltre che presso la propria abitazione, è possibile lavorare presso una postazione predisposta presso una sede della Banca o un altro luogo autorizzato dall'azienda.

Per svolgere l'attività lavorativa vengono consegnati appositi strumenti informatici.

Mobilità territoriale

Per limitare l'impatto sulla mobilità territoriale del personale determinato dalle fusioni effettuate nel 2017 la Banca ha adottato una serie di interventi:

- è stato messo a disposizione un servizio di *car pooling* (tre pulmini da 9 posti e un'automobile);
- nel caso di utilizzo di mezzi pubblici, le spese dei relativi abbonamenti sono sostenute dalla Banca;
- in alcuni casi è stato concesso, in comodato d'uso, un immobile ad uso abitativo;
- si sono accolte, per quanto possibile, le richieste di avvicinamento alla residenza, prevedendo specifici percorsi di riqualificazione e riconversione professionale ove necessario.

Per limitare il disagio legato alla mancanza di parcheggi nella sede centrale di via Mazzini a Bologna, la Banca ha messo a disposizione 15 posti auto presso un parcheggio privato.

Circolo Ricreativo aziendale

Dal 2010 è attivo il "CLEB", circolo ricreativo aziendale dei lavoratori di Emil Banca, aperto anche ai dipendenti in pensione.

Il circolo, costituito per iniziativa volontaristica di alcuni collaboratori, intende promuovere la socialità fra i colleghi, attraverso attività culturali, sportive e ricreative. La Banca nel 2018 ha sostenuto l'attività del circolo con circa 20.000 euro.

È attiva anche l'Associazione Sportiva Dilettantistica per poter meglio organizzare e partecipare ad eventi sportivi.

7.6 SALUTE E SICUREZZA SUL LAVORO

GRI 403-1

GRI 403-2

GRI 403-4

Emil Banca promuove e diffonde la cultura della sicurezza, sviluppando la consapevolezza della gestione dei rischi, promuovendo comportamenti responsabili e preservando, soprattutto con azioni preventive, la salute e la sicurezza di tutti i dipendenti e collaboratori.

Tutto il personale è tenuto allo scrupoloso rispetto delle norme e degli obblighi derivanti dalla normativa di riferimento in tema di salute e sicurezza, nonché al rispetto di tutte le misure di salute e sicurezza previste dalle procedure e dai regolamenti interni.

L'Organismo di Vigilanza ha il compito di vigilare sul pieno adempimento da parte della organizzazione dei requisiti previsti dalla normativa in vigore sulla sicurezza sui luoghi di lavoro.

Gli ambienti di lavoro della Banca rispondono alle previsioni normative relative alla tutela della sicurezza e salute dei lavoratori.

L'attività di sorveglianza sanitaria, regolarmente svolta dal medico competente, consente di avere un continuo monitoraggio dello stato di salute dei dipendenti e della salubrità degli ambienti lavorativi. Nel 2018 non ha dato luogo a segnalazione di problemi specifici.

Per ogni sito aziendale è stata nominata e regolarmente formata la squadra d'emergenza lotta Antincendio e Primo Soccorso (composta nei vari siti da almeno due addetti per piano).

Sono presenti in azienda 3 Rappresentanti dei Lavoratori per la Sicurezza, che rappresentano tutti i lavoratori e che vengono coinvolti in occasione delle varie valutazioni riguardanti gli aspetti di sicurezza e igiene. In particolare partecipano agli incontri semestrali organizzati dal servizio di prevenzione protezione e sono consultati in occasione della stesura dei documenti di valutazione dei rischi.

Con le rappresentanze sindacali non esistono accordi formali specifici che includono i temi della salute e sicurezza.

Nel corso del 2018 la Banca ha subito 7 attacchi agli ATM e un tentativo di rapina (non perfezionatosi per effetto del buon operato del personale).

Nel 2018 non si sono verificati infortuni mortali né al lavoro né in itinere. Ugualmente non si è avuto alcun caso di malattia professionale.

Indicatori su infortuni²⁷

	2018			2017		
	Uomo	Donna	Totale	Uomo	Donna	Totale
Numero infortuni	3	2	5	1	3	4
sul lavoro	1	1	2	-	2	2
in itinere	2	1	3	1	1	2
Numero di ore di assenza per infortuni	138	158	295	83	236	318
sul lavoro	15	8	23	-	78	78
in itinere	123	150	273	83	158	240
Tasso di infortunio ²⁸	4,05	3,48	3,80	2,29	4,72	3,73
Indice di gravità infortuni ²⁹	0,02	0,04	0,03	0,02	0,04	0,03

²⁷ Si precisa che:

- nel calcolo dei "giorni persi", i giorni indicano i "giorni lavorativi previsti";
- il conteggio dei giorni persi inizia dal giorno dell'incidente, ovvero da quanto riportato nei certificati medici;
- gli infortuni minori (livello di primo soccorso) non sono inclusi nel tasso di infortunio.

²⁸ Numero infortuni ogni 1.000.000 ore lavorate. Nella DnF l'indicatore era stato denominato "tasso di frequenza infortuni" e il numero di infortuni veniva considerato per ogni 100.000 ore lavorate.

Tasso assenteismo per malattie e infortuni						
	2018			2017		
	Uomo	Donna	Totale	Uomo	Donna	Totale
Numero di ore di assenza per malattie e infortuni	14.277	12.886	27.163	14.051	11.923	25.974
Tasso di assenteismo ³⁰	1,92%	2,25%	2,07%	2,43%	1,52%	1,91%

7.7 RELAZIONI SINDACALI

GRI 402-1

Oltre che sul livello nazionale, il sistema di relazioni sindacali si articola su un livello regionale e su un livello aziendale.

A livello aziendale le relazioni sindacali si sviluppano attraverso incontri periodici che vedono rappresentare:

- la situazione e le prospettive aziendali;
- le principali dinamiche occupazionali e gestionali riguardanti il personale dipendente.

La gestione delle relazioni industriali di Emil Banca è da sempre improntata da un forte orientamento al dialogo e alla collaborazione relativamente alle questioni in materia di lavoro, secondo principi di rispetto, trasparenza e indipendenza, senza alcuna discriminazione o diversità di trattamento.

Ciò ha consentito di consolidare nel tempo un sistema di relazioni caratterizzate da reciproca fiducia che ha consentito di affrontare positivamente le rilevanti questioni derivanti dai processi di fusione effettuati del 2017.

Nel corso del 2018 **gli incontri con le organizzazioni sindacali (aziendali e regionali) sono stati 15 e hanno portato alla sottoscrizione di importanti accordi**, relativi in particolare alla sperimentazione dello Smart Working, alle iniziative di welfare aziendale e al piano formativo finanziato dai fondi interprofessionali.

²⁹ Giornate di lavoro di assenza per infortunio ogni 1.000 ore lavorabili. Nella DnF 2017 il valore era calcolato rispetto a 100.000 ore lavorabili.

³⁰ Ore di assenza da malattie e infortuni sul totale delle ore lavorabili.

8. Ambiente

Emil Banca, coerentemente con la propria storia e missione caratterizzate dalla creazione di valore sostenibile a favore delle comunità in cui opera, intende assumersi la propria responsabilità per la tutela dell'ambiente, andando oltre il pieno e sostanziale rispetto delle prescrizioni legislative in materia e contribuendo al raggiungimento degli obiettivi dell'Agenda 2030 per lo Sviluppo Sostenibile dell'ONU.

Nel mese di novembre 2018 la Banca ha formalizzato in una **specificata Politica**, elaborata dal Comitato Sostenibilità e approvata dal Consiglio di Amministrazione, le linee guida per la **gestione degli aspetti ambientali diretti** (associati alle attività, ai prodotti o servizi dell'organizzazione sui quali quest'ultima ha un controllo diretto) nella prospettiva di ridurre progressivamente i conseguenti impatti ambientali. La Politica, pubblicata sul sito aziendale www.emilbanca.it sez. Banca/Documenti), definisce gli indirizzi rispetto a:

- uso di risorse e di energia;
- acquisto di prodotti e servizi;
- mobilità;
- rifiuti;
- gestione delle emergenze ambientali;
- informazione e formazione.

8.1 CONSUMI ENERGETICI ED EMISSIONI

GRI 302-1	GRI 305-1	GRI 305.2
-----------	-----------	-----------

Energia elettrica

L'energia elettrica viene acquistata tramite il Consorzio Bcc Energia con contratto annuale di tipo strutturato e **provviene esclusivamente da fonti rinnovabili (idroelettrico) certificate**.

Gli ambienti lavorativi sono dotati di apparecchiature illuminanti a basso consumo. Le modifiche e le implementazioni alle apparecchiature esistenti avvengono sempre previa verifica illuminotecnica.

Nel corso del 2018 è stata effettuata la conversione dell'impianto (da lampade fluorescenti a moduli led) di tre delle insegne più energivore. Il programma di conversione verrà proseguito nel corso dei prossimi anni.

Quali elementi di attenzione all'ambiente si segnalano:

- l'adozione di standard operativi che comportano la sostituzione di tutte le apparecchiature obsolete (stampanti, monitor, fotocopiatrici) presso le filiali con modelli certificati a risparmio energetico;
- l'eliminazione delle stampanti a uso singolo;
- l'utilizzo di monitor a risparmio energetico con tipologia a led;
- lo spegnimento forzato dei PC e dei monitor oltre l'orario lavorativo di utilizzo;
- l'utilizzo di tecnologie volte a ridurre lo spostamento non necessario di personale (videoconferenza, servizi in remoto).

Emil Banca, in ottemperanza al disposto del D.Lgs. 102/2014, ha provveduto ad effettuare la Diagnosi Energetica negli immobili interessati dal testo normativo.

Riscaldamento

Gli impianti di riscaldamento sono alimentati prevalentemente (75% degli immobili) con energia elettrica e sistema a pompa di calore (aria-aria o aria-acqua) in grado di fornire anche il raffrescamento nella stagione estiva.

Per il residuo 25% si utilizza come alimentazione il gas naturale e, in due casi (tra cui la sede amministrativa di Bologna Business Park, che è la struttura più energivora ed è controllata da software di regolazione parzialmente telegestito), il teleriscaldamento (prodotto da grandi centrali urbane di cogenerazione).

La fornitura e la gestione degli impianti a metano avvengono, come nel caso dell'energia elettrica, attraverso il Consorzio Bcc Energia.

Mobilità aziendale

A fine 2018 la flotta aziendale è composta da **29 veicoli**, tutti in leasing tranne due, per lo più diesel (19 euro 6 e 6 euro 5) a cui si aggiungono 3 veicoli a benzina (2 euro 6 e 1 euro 5) e 1 alimentata a metano.

Le linee guida indicate dalla Politica prevedono che la scelta dei veicoli della flotta aziendale debba essere effettuata anche sulla base di criteri di impatto ambientale (tipo di combustibile, livello di consumi e di emissioni, ecc.) e che debbano essere inseriti progressivamente veicoli con sistemi di propulsione a minori o nulle emissioni.

Viene inoltre previsto che la Banca promuova modalità di lavoro tali da minimizzare gli spostamenti e soluzioni di trasporto a minore impatto ambientale sia nei viaggi di lavoro sia negli spostamenti casa-lavoro del personale. In questa prospettiva sono di rilievo sia la sperimentazione di **smart working** avviata nel corso del 2018 (estesa a gennaio 2019 a un massimo di 45 persone) sia il servizio di **car pooling** con veicoli (tre pulmini da 9 posti) messi a disposizione dalla Banca (si veda par. 7.5).

DEMATERIALIZZAZIONE DELL'INVIO DELLA DOCUMENTAZIONE DELLE FILIALI

Nel corso del 2018 è stato ulteriormente sviluppato un progetto di dematerializzazione consistente in una revisione della logistica che, tramite il passaggio a un processo d'invio digitale della documentazione dalle filiali, permette di ridurre il servizio del trasporto su gomma, a cura dei corrieri, da 5 a 2 prese settimanali. Ciò determina una significativa riduzione dell'impatto ambientale dovuto ai trasporti, oltre che una diminuzione dei costi e un aumento generale di efficienza.

Consumi energetici all'interno dell'organizzazione

Nel corso dell'anno Emil Banca ha registrato consumi energetici pari a 26.585 GJ (giga joule)³¹.

³¹ Per i consumi di gas naturale, energia elettrica e teleriscaldamento i dati di dicembre sono stati convenientemente stimati in funzione dei consumi del periodo.

Consumi di energia all'interno dell'organizzazione (anno 2018)

	<i>Consumi (in GJ)</i>	<i>% su totale</i>
CONSUMI COMBUSTIBILI DA FONTI NON RINNOVABILI	8.690	32,7%
Gas naturale per riscaldamento	6.079	22,9%
Per utilizzo della flotta aziendale (totale)	2.611	9,8%
Gasolio	2.468	9,3%
Benzina	42	0,2%
Metano	101	0,4%
CONSUMI DI ENERGIA ELETTRICA E CALORE ACQUISTATI	17.895	67,3%
Energia elettrica (da fonti rinnovabili)	14.327	53,9%
Teleriscaldamento	3.568	13,4%
TOTALE	26.585	100,0%

Emissioni

Le emissioni di gas a effetto serra determinate dall'attività di Emil Banca sono distinte, come previsto dagli standard internazionali, in due categorie³²:

- emissioni dirette (Scope 1), che provengono da fonti/sorgenti proprie dell'azienda o controllate dall'azienda;
- emissioni indirette (Scope 2), che derivano dall'acquisto, per il proprio utilizzo, di elettricità, calore, freddo e vapore generati da altre organizzazioni.

Nel 2018 le emissioni dirette di gas a effetto serra, prodotte dal riscaldamento con gas naturale e dall'utilizzo della flotta aziendale, sono pari a 454,3 tonnellate di CO₂ equivalente³³.

Emissioni dirette di gas ad effetto serra (Scope 1)

<i>(in tonnellate di CO₂ equivalente)</i>	<i>2018</i>
Da riscaldamento con gas naturale	352,8
Da utilizzo della flotta aziendale	101,5
Totale	454,3

Le emissioni indirette di gas a effetto serra derivanti dal teleriscaldamento sono pari a 217,3 tonnellate di CO₂, mentre sono nulle³⁴ quelli derivanti da energia elettrica, in quanto quella acquistata e consumata da Emil Banca proviene da fonti rinnovabili certificate tramite certificati di origine. Secondo quanto previsto dallo standard di rendicontazione utilizzato (GRI Sustainability Reporting Standards 2016), in tabella si riportano anche le emissioni da energia elettrica calcolate secondo l'approccio "Location-based", che prevede l'utilizzo di un fattore di emissione medio nazionale relativo allo specifico mix energetico

³² Non vengono qui considerate le emissioni Scope 3, che sono le altre emissioni indirette connesse all'attività aziendale, quali quelle determinate dalla produzione di prodotti e materie acquistate, dal consumo di combustibile utilizzato in veicoli non posseduti o controllati dall'organizzazione, ecc.

³³ Ricomprendono nel calcolo le emissioni di CO₂, CH₄ e N₂O, come previsto dalle "Linee guida sull'applicazione in banca degli Standards GRI in materia ambientale" di AbiLab. Per il calcolo di tutte le emissioni si sono utilizzati i parametri indicati in questo documento.

³⁴ Sulla base del cosiddetto approccio "Market-based", che prevede l'utilizzo di un fattore di emissione definito su base contrattuale con il fornitore di energia elettrica.

nazionale per la produzione di energia elettrica; ciò permette di dare evidenza al contributo alla riduzione delle emissioni derivanti dall'utilizzo di energia elettrica prodotta da fonti rinnovabili.

Emissioni indirette di gas ad effetto serra (Scope 2)	
<i>(in tonnellate di CO₂ equivalente)</i>	<i>2018</i>
Da teleriscaldamento	217,3
Da energia elettrica (Market based)	-
Da energia elettrica (Location based)	1.283,8

Non risultano significative emissioni di gas nocivi di altra natura.

8.2 ALTRI FATTORI DI IMPATTO AMBIENTALE DIRETTO

Carta

Il materiale di consumo quantitativamente più significativo per la Banca è la carta, utilizzata per esigenze operative di varia natura.

Per la carta ad uso interno viene utilizzata carta priva di cloro elementare (ECF) oppure certificata PEFC. Per la carta delle pubblicazioni (bilancio di esercizio, bilancio sociale, Notizie EmilBanca, ecc.) si utilizza **carta riciclata o ecologica con certificazione FSC**.

Varie iniziative sono state attuate per la riduzione di carta a uso interno. Fra queste la più significativa è stata la riduzione delle stampe nel processo del credito, in quanto è stata adottata la pratica di fido elettronica in tutte le filiali. Le pratiche quindi non vengono più trasmesse in cartaceo ma telematicamente.

Acqua

L'acqua viene utilizzata principalmente per il funzionamento dei servizi igienici, le attività di pulizia e, marginalmente, per l'irrigazione di modeste aiuole esterne.

Per gli impianti di scarico di nuova realizzazione vengono utilizzate cassette parzializzatrici della quantità utilizzabile. Tale attività viene realizzata anche nei casi che richiedono la sostituzione degli elementi guasti o vetusti. L'igienizzazione dei vasi avviene in tutti i servizi igienici automaticamente ad ogni scarico (con utilizzo di prodotti biodegradabili al 100%) riducendo il consumo di acqua per le pulizie giornaliere.

Rifiuti

La maggior parte dei rifiuti prodotti è costituita da materiale cartaceo il cui smaltimento è affidato a un'azienda specializzata che ne garantisce il riciclaggio.

I rifiuti speciali di piccole dimensioni (materiale elettrico ed elettronico) sono gestiti direttamente dalle società manutentrici degli impianti; i toner vengono ritirati e smaltiti direttamente dal fornitore con emissione di apposito formulario. I rifiuti speciali di dimensioni medio grandi vengono smaltiti da ditte specializzate, iscritte nei relativi albi, che rilasciano apposito formulario.

I rifiuti prodotti giornalmente dalle unità operative (cestino) sono gestiti dal personale addetto alle pulizie che li conferiscono direttamente nei cassonetti predisposti dai singoli comuni.

9. Altri aspetti

9.1 I FORNITORI

GRI 102-9	GRI 204-1
-----------	-----------

Le politiche aziendali in materia di approvvigionamento di Emil Banca sono descritte nel Regolamento di Spesa, che dettaglia il processo di fornitura, la periodicità della reportistica, i criteri di attribuzione delle forniture.

Nel selezionare i fornitori, oltre a considerare prezzo e qualità, la Banca attribuisce **preferenza a quelli del proprio territorio, ai propri soci e clienti e alle società facenti parte del Sistema del Credito Cooperativo**.

Per le forniture ove le prestazioni prevedano l'impiego di personale dipendente viene richiesto **l'invio del DURC per effettuare il controllo della regolarità contributiva**.

Salvo diversi accordi, il pagamento dei fornitori è stabilito a 60 giorni fine mese e viene normalmente effettuato entro i termini concordati.

Nel 2018 la Banca si è avvalsa dell'opera di **1.234 fornitori**, per un fatturato complessivo di competenza dell'esercizio pari a **22,7 milioni di euro**³⁵ (IVA inclusa). Rispetto all'anno precedente si ha un aumento del 6,1% nel numero dei fornitori e del 13,8% nel fatturato; va però tenuto conto che i dati relativi al 2017 non comprendono quelli relativi alle forniture di Banco Cooperativo Emiliano, Bcc di Vergato e Banca di Parma prima delle operazioni di fusione³⁶.

Ripartizione dei fornitori per tipologia di beni e servizi

Tipologie di forniture	Importo	% su tot.
Servizi informatici e telematici	5.171.965	22,8%
Consulenze varie (legali, fiscali, ecc.)	3.790.372	16,7%
Pubblicità sponsorizzazioni e spese societarie	1.455.658	6,4%
Noleggi e locazioni beni mobili e immobili	1.269.217	5,6%
Manutenzione beni mobili e immobili (comprese pulizie e spese condominiali)	2.443.002	10,8%
Posta, trasporti, telecomunicazioni, utenze telefoniche, spese di archiviazione	2.598.327	11,4%
Sicurezza (vigilanza)	340.126	1,5%
Buoni pasto e altre provvidenze per il personale	835.693	3,7%
Contributi Federazione regionale	484.309	2,1%
Spese di rappresentanza	656.270	2,9%
Richiesta informazioni e visure	1.109.959	4,9%
Utenze (elettricità, riscaldamento, acqua)	975.324	4,3%
Formazione del personale	539.853	2,4%
Stampati e cancelleria	552.594	2,4%
Compenso Sindaci e Amministratori	449.890	2,0%
Altro	51.070	0,2%
Totale	22.723.629	100,0%

³⁵ Gli importi sono quelli riportati nelle fatture contabilizzate nei registri IVA; non vengono quindi considerati pagamenti a privati, erogazioni liberali, contributi associativi, ecc., che invece sono compresi nella voce "altre spese amministrative" del Conto economico.

³⁶ Per questo motivo per i dati di seguito non viene fornito il confronto con l'esercizio 2017. Tali dati sono comunque disponibili nella DnF 2017.

Nella successiva tabella vengono riportati i dati relativi a specifiche categorie di fornitori, con l'avvertenza che esistono fornitori che appartengono a più di una categoria.

Categorie di fornitori oggetto di particolare attenzione (anno 2018)

	Numero	% su totale	Fatturato	% su totale
Locali	929	75,3%	14.894.993	65,5%
Locali senza Cedecra e Federazione Bcc	927	75,1%	10.784.163	47,5%
Soci della Bcc	224	18,2%	5.686.503	25,0%
Enti non profit/coop. sociali	201	16,3%	320.200	1,4%
Altre cooperative	40	3,2%	2.138.046	9,4%
Credito Cooperativo	13	1,1%	6.495.718	28,6%

Si segnala che:

- **i fornitori locali³⁷ sono 929 e rappresentano il 65,5% del totale per fatturato.** Va tenuto presente che i due principali fornitori del Credito Cooperativo hanno sede a Bologna e fanno quindi parte di questa categoria; vista la loro importanza, in tabella i dati sui fornitori locali vengono forniti anche senza considerare tali soggetti;
- **i fornitori Soci** di Emil Banca (che costituiscono un sottoinsieme di quelli locali) sono 224 e rappresentano il 25,0% del fatturato;
- **i fornitori non profit (associazioni, cooperative sociali, ecc.) e del mondo cooperativo** (al di fuori del Sistema del Credito Cooperativo) sono 241 e rappresentano il 10,8% del fatturato;
- i fornitori appartenenti al Credito Cooperativo sono 13 e pesano per il 28,6% del fatturato. Essi gestiscono in outsourcing servizi fondamentali per l'operatività della Banca. In particolare: Cedecra gestisce il sistema informativo centrale, il servizio relativo alla rete interbancaria, di centralizzazione dei server di posta elettronica e di antivirus della rete Emil Banca; la Federazione Regionale delle BCC fornisce supporto soprattutto in ambito formazione, consulenza giuridica e fiscale, audit; nel secondo semestre del 2018 anche Iccrea Banca ha fornito alla Banca servizio di audit.

9.2 NON COMPLIANCE RISPETTO A LEGGI E REGOLAMENTI IN AMBITO SOCIALE, ECONOMICO ED AMBIENTALE

GRI 419-1

GRI 307-1

Le politiche e le modalità attraverso le quali Emil Banca rende effettivo il rispetto di leggi e regolamenti sono stati descritte nelle parti precedenti di questo documento (in particolare nel par. 2.3).

Nel 2018 non si sono registrati provvedimenti (amministrativi e giudiziari) che abbiano imposto alla Banca il pagamento di sanzioni pecuniarie o non pecuniarie, o condannato penalmente suoi dipendenti, per il mancato rispetto di leggi e regolamenti in ambito sociale, economico o ambientale.

³⁷ Sono stati considerati locali tutti i fornitori che hanno sede legale nelle province di Bologna, Modena, Ferrara, Parma e Reggio Emilia.

10. Nota metodologica e indice GRI

GRI 102-32	GRI 102-45	GRI 102-46	GRI 102-47	GRI 102-50
GRI 102-51	GRI 102-52	GRI 102-53	GRI 102-54	GRI 102-56

10.1 IL PROFILO DEL DOCUMENTO

Questo documento, che costituisce una specifica sezione della Relazione sulla gestione, viene denominato “dichiarazione di carattere non finanziario” (di seguito anche “DnF”) e viene **redatto in conformità con le previsioni del Decreto Legislativo 30 dicembre 2016, n. 254**. La DnF, nella misura necessaria ad assicurare la comprensione dell'attività di impresa, del suo andamento, dei suoi risultati e dell'impatto dalla stessa prodotta, deve coprire i temi ambientali, sociali, attinenti al personale, al rispetto dei diritti umani, alla lotta contro la corruzione attiva e passiva, che sono rilevanti tenuto conto delle attività e delle caratteristiche dell'impresa.

La DnF si riferisce al **periodo compreso tra il 1° gennaio 2018 e il 31 dicembre 2018**, coerentemente con il periodo di riferimento del Bilancio di esercizio. Si tratta della seconda edizione del documento, che ha periodicità annuale.

Il **perimetro** dei dati economici, sociali e ambientali rappresentato all'interno della Dichiarazione, salvo diversamente indicato, fa riferimento a tutta la Banca. Nel periodo di rendicontazione la Banca non ha detenuto partecipazioni di controllo né di collegamento in altre società, né sono stati presenti *joint-venture* o investimenti significativi da includere nel perimetro di rendicontazione.

Le informazioni sono rese con un confronto con quelle dell'esercizio precedente, salvo nel caso dei consumi energetici e delle relative emissioni, in ragione del fatto che nella precedente DnF tale tema non era stato ritenuto materiale e che la ricostruzione dei dati relativi al 2017 in modo da garantirne una corretta comparazione sarebbe risultata particolarmente onerosa; nel corso di tale anno infatti la Banca ha effettuato tre operazioni di fusione con un cambiamento sostanziale delle sue dimensioni e strutture operative.

Ove non specificamente indicato, le informazioni non sono state oggetto di ricalcolo/riesposizione. Gli indicatori quantitativi sono stati direttamente rilevati dalle basi dati aziendali e solo in parte, per i dati ambientali relativi ai consumi di energia e alle relative emissioni di sostanze inquinanti, si è fatto ricorso a stime.

Lo standard di riferimento adottato è **GRI Sustainability Reporting Standards (2016)** – di seguito “GRI Standards”, costituito da un insieme di 36 Standard interconnessi e modulari, con l'integrazione, dove ritenuto opportuno, di GRI G4 Supplemento per il settore Servizi finanziari (Financial Services Sector Disclosures). Il presente documento è stato redatto in conformità (*accordance*) ai GRI Standards: **opzione Core**. L'indice dei contenuti GRI (GRI Content Index) è riportato nel successivo paragrafo.

Per tenere conto delle specifiche caratteristiche di una banca di credito cooperativo, in particolare per i temi materiali relativi ai soci (per cui non esistono specifici riferimenti nell'ambito dei GRI Standards) si sono inoltre utilizzati alcuni indicatori proposti nel documento “Misurare la differenza. La Metrica mutualistica della BCC”, elaborato da Federcasse (edizioni Ecra, 2011).

Le informazioni incluse nella DnF riflettono il **principio di materialità o rilevanza**, come previsto dalla normativa di riferimento e dai GRI Standard: i temi trattati sono quelli che, a seguito di un'analisi e valutazione di materialità (descritta nel par. 2.6) sono stati considerati rilevanti, in quanto in grado di riflettere gli impatti sociali e ambientali delle attività della Banca o di influenzare le decisioni dei suoi portatori di interesse. Rispetto alla precedente edizione della DnF l'insieme dei temi materiali è stato modificato; nel par. 2.5 si dà conto di tali modifiche e del processo di analisi che le ha determinate.

In relazione ai temi previsti dal D.lgs. 254/2016, va rilevato che, in considerazione del contesto normativo e territoriale, delle tipologie di attività svolte e di servizi offerti nonché di forniture impiegate, non sono stati considerati rilevanti:

- il tema del rispetto dei diritti umani; informazioni in merito sono fornite in relazione al personale della Banca, mentre rispetto ai fornitori nel par. 9.1 si dà evidenza delle loro caratteristiche;
- i consumi idrici e le emissioni di altri inquinanti oltre ai gas ad effetto serra, di cui comunque si forniscono informazioni qualitative nel par. 8.1.

Nella tabella di seguito si indicano gli Standard GRI specifici utilizzati per i temi materiali identificati e il relativo perimetro di impatto, facendo riferimento ai principali stakeholder della Banca:

Tabella di raccordo tra temi materiali e Standard GRI con indicazione del perimetro

<i>Tema materiale</i>	<i>Standard GRI</i>	<i>Perimetro di impatto</i>	
		interno	esterno
AMBITO TEMATICO: TRASVERSALE (LOTTA CONTRO LA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA)			
Integrità e rigore nella condotta aziendale	GRI 205 – Anticorruzione	Azienda	Clienti
	GRI 419 - Compliance socio-economica	Emil Banca Personale / Soci	Fornitori Comunità locali
AMBITO TEMATICO: SOCI (TEMI SOCIALI)			
Vantaggi mutualistici e remunerazione del capitale		Azienda Emil Banca Soci	
Partecipazione consapevole alla vita della Banca			
Liquidabilità delle quote sociali			
AMBITO TEMATICO: PERSONALE (TEMI ATTINENTI AL PERSONALE, RISPETTO DEI DIRITTI UMANI)			
Formazione, sviluppo professionale e valorizzazione dei collaboratori	GRI 401 - Occupazione	Azienda	
	GRI 402 - Relazioni industriali	Emil Banca Personale	
Salute, benessere ed equilibrio tra vita privata e professionale	GRI 403 - Salute e sicurezza sul lavoro		
	GRI 404 - Formazione e istruzione		
Diversità e parità di genere	GRI 405 - Diversità e pari opportunità		
	GRI 406 - Non discriminazione		

AMBITO TEMATICO: CLIENTI (TEMI SOCIALI)			
Correttezza e trasparenza a tutela dei clienti nei processi di offerta dei prodotti e servizi finanziari	GRI 417 - Marketing ed etichettatura G4 – Supplemento Settore Servizi finanziari - Portafoglio prodotti	Azienda Emil Banca Personale Soci	Clienti
Prevenzione delle situazioni di crisi e gestione responsabile delle criticità	GRI 418 - Privacy del cliente		
Offerta di qualità e capace di rispondere alle esigenze dei clienti (anche attraverso innovazione e multicanalità)			
Tutela della “privacy” e protezione dei dati dei clienti			
AMBITO TEMATICO: COMUNITÀ LOCALI (TEMI SOCIALI)			
Sostegno all'economia reale del proprio territorio, in particolare alle piccole e medie imprese	G4 – Supplemento Settore Servizi finanziari - Portafoglio prodotti GRI 413 - Comunità locali GRI 204 - Pratiche di approvvigionamento	Azienda Emil Banca Soci	Comunità locali Clienti Fornitori
Offerta di prodotti, servizi e interventi dedicati a soggetti e progetti di rilievo sociale e ambientale			
Erogazione di contributi a favore di realtà e iniziative del territorio			
Partecipazione attiva in progetti di sviluppo del territorio (anche attraverso reti)			
Educazione finanziaria e all'uso responsabile del denaro			
AMBITO TEMATICO: AMBIENTE (TEMI AMBIENTALI)			
Impatti ambientali di uffici e filiali	GRI 302 – Energia GRI 305 – Emissioni GRI 307 – Conformità ambientale	Azienda Emil Banca	Ambiente

La DnF è stata sottoposta a **verifica di terza parte indipendente**. L'incarico è stato conferito alla società di revisione Baker Tilly Revisa, incaricata anche della revisione del bilancio di esercizio di Emil Banca. Il revisore ha svolto la propria attività sulla base dei principi indicati nell'International Standard on Assurance Engagements 3000 – Assurance Engagements other

than Audits or Reviews of Historical Financial Information (ISAE 3000), emanato dall'International Assurance Standards Board (IASB) e ha espresso una attestazione circa la conformità delle informazioni fornite rispetto a quanto richiesto dal D.lgs. 254/2016 e rispetto ai principi, alle metodologie e alle modalità previste dallo standard di rendicontazione adottato. L'attestazione è riportata in conclusione della DnF, dopo l'indice dei contenuti GRI.

La DnF è stata elaborata sotto la supervisione del Comitato endoconsiliare Sostenibilità e approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 26 marzo 2019.

Questo documento viene pubblicato sul sito aziendale www.emilbanca.it (sezione Banca/Documenti).

Il riferimento per informazioni sulla DnF è:

Alex Boschi, Responsabile Area Amministrazione

Email: alex.boschi@emilbanca.it

Tel. 051 6317711

Indirizzo: Via Trattati Comunitari Europei '57-'07, 19 40127 - Bologna

10.2 INDICE DEI CONTENUTI GRI

Di seguito è resa disponibile la tabella dei contenuti GRI, in cui a ciascun indicatore è associato il riferimento al numero di paragrafo³⁸ del documento in cui è possibile reperire le informazioni ad esso relative.

GRI Content Index		
<i>Indicatore GRI</i>	<i>Descrizione indicatore</i>	<i>Numero di paragrafo e note</i>
GRI 102: INFORMATIVE GENERALI (GENERAL DISCLOSURES) 2016		
PROFILO DELL'ORGANIZZAZIONE		
GRI 102-1	Nome dell'organizzazione	1.1
GRI 102-2	Attività, marchi, prodotti e servizi	1.1
GRI 102-3	Ubicazione della sede centrale	1.1
GRI 102-4	Ubicazione delle operazioni	1.1
GRI 102-5	Assetto proprietario e forma legale	1.1, 4.1.
GRI 102-6	Mercati serviti	1.1
GRI 102-7	Dimensione dell'organizzazione	Dati fondamentali
GRI 102-8	Informazioni sui dipendenti e altri lavoratori	7.1
GRI 102-9	Catena di fornitura	9.1
GRI 102-10	Cambiamenti significativi nell'organizzazione e nella sua catena di approvvigionamento	1.1
GRI 102-11	Principio o approccio precauzionale	2.6.1
GRI 102-12	Adesione a codici, principi o altre iniziative esterne	1.2
GRI 102-13	Partecipazione ad associazioni	1.3.2, 6.2.2
STRATEGIA		
GRI 102-14	Dichiarazione del Presidente	Premessa alla Relazione sulla Gestione
ETICA E INTEGRITÀ		
GRI 102-16	Valori, principi, standard e norme di comportamento	1.2
GOVERNANCE		
GRI 102-18	Struttura di governo	2.1.1
GRI 102-22	Composizione del più alto organo di governo e dei suoi comitati	2.1.3
GRI 102-23	Presidente del più alto organo di governo	2.1.3
GRI 102-25	Conflitti di interesse	2.1.1
GRI 102-27	Conoscenza del più alto organo di governo	2.1.4
GRI 102-28	Valutazione della performance del più alto organo di governo	2.1.4
GRI 102-32	Ruolo del più alto organo di governo nella rendicontazione della sostenibilità	Nota metodologica

³⁸ Si è adottato il riferimento al numero di paragrafo invece che al numero di pagina in quanto la dimensione dei paragrafi è stata mantenuta contenuta (e quindi la possibilità per il lettore di trovare l'informazione risulta sostanzialmente invariata) e tale scelta limita la possibilità di errore.

COINVOLGIMENTO DEGLI STAKEHOLDER		
GRI 102-40	Lista degli stakeholder	2.3
GRI 102-41	Contrattazione collettiva	7.1
GRI 102-42	Identificazione e selezione degli stakeholder	2.3
GRI 102-43	Approccio al coinvolgimento degli stakeholder	2.3, 7.4, 4.2
GRI 102-44	Temi chiave e questioni emerse	2.4
PROFILO DEL DOCUMENTO		
GRI 102-45	Entità incluse nel bilancio consolidato	Nota metodologica
GRI 102-46	Definizione dei contenuti del Report e dei perimetri dei temi	Nota metodologica
GRI 102-47	Lista dei temi materiali	2.4
GRI 102-48	Rettifiche di informazioni	Nota metodologica
GRI 102-49	Cambiamenti nella rendicontazione	Nota metodologica
GRI 102-50	Periodo di rendicontazione	Nota metodologica
GRI 102-51	Data del report più recente	Nota metodologica
GRI 102-52	Ciclo di rendicontazione	Nota metodologica
GRI 102-53	Contatti per domande/informazioni sul report	Nota metodologica
GRI 102-54	Dichiarazione di rendicontazione in conformità con gli Standard GRI	Nota metodologica
GRI 102-55	Indice dei contenuti GRI	Nota metodologica
GRI 102-56	Assurance esterna	Nota metodologica
GRI 200 - STANDARD ECONOMICI		
GRI 204 - PRATICHE DI APPROVVIGIONAMENTO		
GRI 103 Management Approach		9.1
GRI 204-1	Percentuale di spesa su fornitori locali	9.1
GRI 205 – ANTICORRUZIONE		
GRI 103 Management Approach		2.6.2, 3.1, 3.2
GRI 205-1	Attività oggetto di valutazione dei rischi legati alla corruzione	3.1, 3.2
GRI 205-3	Episodi accertati di corruzione e azioni intraprese	3.1
GRI 300 - STANDARD AMBIENTALI		
GRI 302 – ENERGIA		
GRI 103 Management Approach		Premessa cap. 8, 8.1
GRI 302-1	Consumi di energia all'interno dell'organizzazione	8.1
GRI 305 – EMISSIONI		
GRI 103 Management Approach		Premessa cap. 8, 8.1
GRI 305-1	Emissioni dirette di gas serra	8.1
GRI 305-2	Emissioni indirette di gas serra	8.1
GRI 307 – CONFORMITÀ AMBIENTALE		
GRI 307-1	Non conformità a leggi e regolamenti ambientali	9.2
GRI 400 - STANDARD SOCIALI		
GRI 401 – OCCUPAZIONE		
GRI 103 Management Approach		Premessa cap. 7, 7.1, 7.3, 7.2, 7.5
GRI 401-1	Nuove assunzioni e turnover dipendenti	7.1
GRI 401-2	Benefit forniti ai dipendenti a tempo pieno che non vengono forniti ai dipendenti temporanei o a tempo parziale	7.5

GRI 402 - RELAZIONI INDUSTRIALI		
GRI 103 Management Approach		7.7
GRI 402-1	Periodo minimo di preavviso per cambiamenti operativi	7.7
GRI 403 - SALUTE E SICUREZZA SUL LAVORO		
GRI 103 Management Approach		7.6
GRI 403-1	Rappresentanza dei lavoratori in comitati formali per la salute e sicurezza costituiti da direzione e lavoratori	7.6
GRI 403-2	Tipologia e tasso di infortuni sul lavoro, di malattia professionale, di giornate di lavoro perse, di assenteismo, e numero di decessi legati al lavoro	7.6
GRI 403-4	Temi relativi a salute e sicurezza coperti in accordi formali con i sindacati	7.6
GRI 404 - FORMAZIONE E ISTRUZIONE		
GRI 103 Management Approach		7.3
GRI 404-1	Ore medie di formazione annue per dipendente	7.3
GRI 404-2	Programmi per il miglioramento delle competenze dei dipendenti e programmi di assistenza alla transizione	7.3
GRI 405 - DIVERSITÀ E PARI OPPORTUNITÀ		
GRI 103 Management Approach		7.2
GRI 405-1	Diversità negli organi di governo e nel personale	2.1.3, 7.2
GRI 405-2	Rapporto tra stipendio base e remunerazione complessiva femminile rispetto a quella maschile	7.2
GRI 406 - NON DISCRIMINAZIONE		
GRI 103 Management Approach		7.2
GRI 406-1	Episodi di discriminazione ed azioni correttive intraprese	7.2
GRI 413 - COMUNITÀ LOCALI		
GRI 103 Management Approach		Premessa cap. 6, 6.2
GRI 413-1	Attività con coinvolgimento delle comunità locali, valutazioni di impatto e programmi di sviluppo	6.2
GRI 417 - MARKETING ED ETICHETTATURA		
GRI 103 Management Approach		5.2
GRI 417-2	Casi di non conformità riguardanti le informazioni e l'etichettatura di prodotti e servizi	5.2
GRI 417-3	Casi di non conformità riguardanti comunicazioni di marketing	5.2
GRI 418 - PRIVACY DEL CLIENTE		
GRI 103 Management Approach		5.5
GRI 418-1	Reclami relativi a violazioni della privacy e perdita di dati dei clienti	5.5
GRI 419 - COMPLIANCE SOCIO-ECONOMICA		
GRI 103 Management Approach		2.6
GRI 419-1	Non compliance rispetto a leggi e regolamenti in ambito sociale ed economico	9.2

GRI G4 SUPPLEMENTO PER IL SETTORE SERVIZI FINANZIARI**PORTAFOGLIO PRODOTTI**

Management Approach		6.1.2, 6.1.4
FS-6	Portafoglio delle linee di business suddiviso per area geografica, dimensione dei clienti e settore	6.1.2
FS-7	Prodotti e servizi con finalità sociale	6.1.4
FS-8	Prodotti e servizi con finalità ambientale	6.1.4

COMUNITÀ LOCALI

FS-13	Punti di accesso in aree scarsamente popolate o economicamente svantaggiate	1.1
FS-16	Educazione finanziaria	6.3.2

ALTRI TEMI MATERIALI**SOCI: VANTAGGI MUTUALISTICI E REMUNERAZIONE DEL CAPITALE**

GRI 103 Management Approach		4.3
	Informativa	4.3

SOCI: PARTECIPAZIONE CONSAPEVOLE ALLA VITA DELLA BANCA

GRI 103 Management Approach		4.2
	Informativa	4.2

SOCI: LIQUIDABILITÀ DELLE QUOTE SOCIALI

GRI 103 Management Approach		4.1.3
	Informativa	4.1.3

CONCLUSIONE E RINGRAZIAMENTI

Signori Soci,

con questa relazione si è cercato di sintetizzare al meglio i fatti salienti riferiti ad un anno di intenso lavoro, che ha portato al conseguimento di un risultato economico molto positivo, in un contesto difficile e, per certi versi nuovo, se pensiamo a quante propedeutiche si sono dovute svolgere in vista della costituzione del Gruppo.

Nel sottoporvi, quindi, l'approvazione del bilancio e della proposta di distribuzione degli utili, riteniamo doveroso ringraziare tutti coloro che hanno contribuito e hanno dato il meglio di loro stessi nell'esercizio appena trascorso.

Uno speciale apprezzamento spetta alla Direzione Generale ed al personale dipendente di ogni ordine e grado per l'attaccamento al dovere dimostrati.

Un riconoscimento viene riservato al Collegio Sindacale che, nello svolgimento del proprio lavoro, ha mostrato impegno e professionalità.

Infine, oltre a rivolgere un pensiero di suffragio ai Soci scomparsi nel corso del 2018, intendiamo ringraziare in particolare Voi Soci per l'attaccamento e la fiducia che continuate a manifestarci. In particolare, esprimiamo il nostro apprezzamento, sia verso i Soci che da sempre credono e rafforzano questa cooperativa, sia verso coloro che sono entrati più recentemente a far parte della compagine sociale condividendo quegli ideali che ispirarono i soci fondatori e che, costituiscono il patrimonio più grande di tutto il Sistema delle Banche di Credito Cooperativo.

Il Consiglio di Amministrazione

**SCHEMI DI BILANCIO
AL 31 DICEMBRE 2018**



STATO PATRIMONIALE

Voci dell'attivo		31/12/2018	31/12/2017
10.	Cassa e disponibilità liquide	16.446.938	16.283.547
[20.]	Attività finanziarie detenute per la negoziazione		583.912
[30.]	Attività finanziarie valutate al Fair Value		83.288.529
[40.]	Attività finanziarie disponibili per la vendita		1.157.267.848
[50.]	Attività finanziarie detenute fino alla scadenza		17.617.258
[60.]	Crediti verso banche		238.212.902
[70.]	Crediti verso clientela		2.526.504.386
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	66.444.761	
	a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	153.929	
	b) Attività finanziarie designate al fair value	59.933.462	
	c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	6.357.370	
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	65.734.163	
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.090.997.970	
	a) Crediti verso banche	111.861.299	
	b) Crediti verso clientela	3.979.136.671	
50.	Derivati di copertura	-	-
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	743.691	-
70.	Partecipazioni	-	-
80.	Attività materiali	61.637.395	62.278.310
90.	Attività immateriali	536.739	226.253
	di cui:		
	- avviamento	-	-
100.	Attività fiscali	65.118.597	71.527.313
	a) correnti	13.545.449	21.079.172
	b) anticipate	51.573.148	50.448.141
110.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	405.000
120.	Altre attività	68.664.496	67.305.415
	Totale dell'attivo	4.436.324.750	4.241.500.673

Nelle parentesi quadre [] vengono riportate le voci di bilancio 2017 redatte secondo la versione precedente della circ. 262 della Banca d'Italia, 4° aggiornamento del 15 dicembre 2015. Per la comparazione con i dati dell'esercizio precedente si rimanda al paragrafo "Adeguamento al Principio contabile IFRS9" presente all'interno della Parte A "Politiche Contabili".

STATO PATRIMONIALE

Voci del passivo e del patrimonio netto		31/12/2018	31/12/2017
[10.]	Debiti verso banche		749.806.751
[20.]	Debiti verso clientela		2.329.835.656
[30.]	Titoli in circolazione		738.720.509
[40.]	Passività finanziarie di negoziazione		43.147
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.999.252.454	
	a) Debiti verso banche	935.241.473	
	b) Debiti verso clientela	2.532.434.551	
	c) Titoli in circolazione	531.576.430	
20.	Passività finanziarie di negoziazione	14.370	
30.	Passività finanziarie designate al fair value	4.788.177	4.913.163
40.	Derivati di copertura	1.412.562	489.392
50.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica	-	-
60.	Passività fiscali	72.332	751.678
	a) correnti	35.582	145.006
	b) differite	36.750	606.672
70.	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-
80.	Altre passività	107.740.326	71.228.063
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	8.270.879	11.018.688
100.	Fondi per rischi e oneri	16.151.275	4.456.275
	a) impegni e garanzie rilasciate	9.529.040	-
	b) quiescenza e obblighi simili	-	-
	c) altri fondi per rischi e oneri	6.622.235	4.456.275
110.	Riserve da valutazione	(292.744)	(5.869.403)
120.	Azioni rimborsabili	-	-
130.	Strumenti di capitale	30.000.000	30.000.000
140.	Riserve	154.681.587	193.284.099
150.	Sovrapprezzi di emissione		107.491
160.	Capitale	103.125.545	104.501.896
170.	Azioni proprie (-)	(243.663)	(160.342)
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	11.351.650	8.373.610
Totale del passivo e del patrimonio netto		4.436.324.750	4.241.500.673

Nelle parentesi quadre [] vengono riportate le voci di bilancio 2017 redatte secondo la versione precedente della circ. 262 della Banca d'Italia, 4° aggiornamento del 15 dicembre 2015. Per la comparazione con i dati dell'esercizio precedente si rimanda al paragrafo "Adeguamento al Principio contabile IFRS9" presente all'interno della Parte A "Politiche Contabili".

CONTO ECONOMICO

Voci		31/12/2018	31/12/2017
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	84.355.027	76.066.101
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	665.168	-
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(14.030.554)	(16.403.738)
30.	Margine di interesse	70.324.473	59.662.363
40.	Commissioni attive	48.277.849	39.936.810
50.	Commissioni passive	(5.580.375)	(4.000.843)
60.	Commissioni nette	42.697.474	35.935.967
70.	Dividendi e proventi simili	101.106	402.101
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(617.871)	4.271.861
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	(264.142)	16.333
[100]	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:		20.724.524
	a) crediti		(849.879)
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita		14.642.087
	c) passività finanziarie detenute sino alla scadenza		6.616.327
	d) passività finanziarie		315.989
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	7.286.522	
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	5.163.556	
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.811.277	
	c) passività finanziarie	311.689	
[110]	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value		(54.348)
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(4.610.509)	
	a) attività e passività finanziarie designate al fair value	(121.101)	
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(4.489.408)	
120.	Margine di intermediazione	114.917.053	120.958.801
[130]	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:		(30.833.850)
	a) crediti		(31.011.883)
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita		
	d) altre operazioni finanziarie		178.033
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(15.734.952)	
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(15.835.741)	
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	100.789	
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(59.530)	-
150.	Risultato netto della gestione finanziaria	99.122.571	90.124.951
160.	Spese amministrative:	(88.976.760)	(88.209.878)
	a) spese per il personale	(50.557.238)	(53.180.515)
	b) altre spese amministrative	(38.419.522)	(35.029.363)
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(5.143.383)	549.643
	a) impegni per garanzie rilasciate	(1.795.376)	-
	b) altri accantonamenti netti	(3.348.007)	549.643
180.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(2.343.861)	(1.966.703)
190.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(255.484)	(139.940)
200.	Altri oneri/proventi di gestione	10.072.194	9.461.921
210.	Costi operativi	(86.647.294)	(80.304.957)
220.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	-
230.	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-
240.	Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(15.841)	(201.541)
260.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	12.459.436	9.618.453
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.107.786)	(1.244.843)
280.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	11.351.650	8.373.610
290.	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-
300.	Utile (Perdita) d'esercizio	11.351.650	8.373.610

Nelle parentesi quadre [] vengono riportate le voci di bilancio 2017 redatte secondo la versione precedente della circ. 262 della Banca d'Italia, 4° aggiornamento del 15 dicembre 2015. Per la comparazione con i dati dell'esercizio precedente si rimanda al paragrafo "Adeguamento al Principio contabile IFRS9" presente all'interno della Parte A "Politiche Contabili".

PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

Voci		31/12/2018	31/12/2017
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	11.351.650	8.373.610
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico	-	-
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(210.104)	-
30.	Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)	-	-
40.	Coperture di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
50.	Attività materiali	-	-
60.	Attività immateriali	-	-
70.	Piani a benefici definiti	437.136	(767.631)
80.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
90.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico	-	-
100.	Copertura di investimenti esteri	-	-
110.	Differenze di cambio	-	-
120.	Copertura dei flussi finanziari	-	-
130.	Strumenti di copertura (elementi non designati)	-	-
[100.]	<i>Attività finanziarie disponibili per la vendita</i>		1.818.192
140.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(1.753.888)	
150.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
160.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
170.	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	(1.526.856)	1.050.561
180.	Redditività complessiva (Voce 10+170)	9.824.794	9.424.171

Nelle parentesi quadre [] vengono riportate le voci di bilancio 2017 redatte secondo la versione precedente della circ. 262 della Banca d'Italia, 4' aggiornamento del 15 dicembre 2015. Per la comparazione con i dati dell'esercizio precedente si rimanda al paragrafo "Adeguamento al Principio contabile IFRS9" presente all'interno della Parte A "Politiche Contabili".

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO 2018

	Variazioni dell'esercizio														
	Allocazione risultato esercizio precedente					Operazioni sul patrimonio netto									
	Esistenze al 31.12.2017	Modifica saldi di apertura	Esistenze al 01.01.2018	Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Acconti su dividendi	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options	Redditività complessiva esercizio 2018	Patrimonio netto al 31.12.2018
Capitale	104.501.896		104.501.896					(1.376.351)							103.125.545
a) azioni ordinarie	104.501.896		104.501.896					(1.376.351)							103.125.545
b) altre azioni															
Sovrapprezzi di emissione	107.491		107.491					(73.473)							
Riserve	193.284.099	(51.266.653)	142.017.446	7.333.851		5.330.289									154.681.586
a) di utili	193.284.099	(51.266.653)	142.017.446	7.333.851		5.330.289									154.681.586
b) altre															
Riserve da valutazione	(5.869.404)	12.283.239	6.413.835			(5.179.723)								(1.526.856)	(292.744)
Strumenti di capitale	30.000.000		30.000.000												30.000.000
Acconti su dividendi															-
Azioni proprie	(160.342)		(160.342)						(83.321)						(243.663)
Utile(perdita) di esercizio	8.373.610	-	8.373.610	(7.333.851)	(1.039.759)									11.351.650	11.351.650
Patrimonio netto	330.237.350	(38.983.414)	291.253.936		(1.039.759)	77.093	(1.410.369)	(83.321)	9.824.794	298.622.374					

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO 2017

	Variazioni dell'esercizio													
	Allocazione risultato esercizio precedente					Operazioni sul patrimonio netto					Patrimonio netto al 31.12.2017			
	Esistenze al 31.12.2016	Modifica saldi di apertura	Esistenze al 01.01.2017	Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale		Derivati su proprie azioni	Stock options	Redditività complessiva esercizio 2017
Capitale	57.723.398		57.723.398				46.778.498							104.501.896
a) azioni ordinarie	57.723.398		57.723.398				46.778.498							104.501.896
b) altre azioni														
Sovrapprezzi di emissione						107.491								107.491
Riserve	158.724.994		158.724.994	1.735.200		32.823.905								193.284.099
a) di utili	158.724.994		158.724.994	1.735.200		32.823.905								193.284.099
b) altre														
Riserve da valutazione	(7.513.160)		(7.513.160)			593.195							1.050.561	(5.869.404)
Strumenti di capitale										30.000.000				30.000.000
Acconti su dividendi														
Azioni proprie									(160.342)					(160.342)
Utile (perdita) di esercizio	2.236.039		2.236.039	(1.735.200)	(500.839)								8.373.610	8.373.610
Patrimonio netto	211.171.271		211.171.271		(500.839)	33.417.100	46.885.989	(160.342)		30.000.000			9.424.171	330.237.350

RENDICONTO FINANZIARIO: METODO INDIRETTO 2018

	Importo 31/12/2018
A. ATTIVITA' OPERATIVA	
1. Gestione	31.098.196
- risultato d'esercizio (+/-)	11.351.650
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)	1.793.819
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	264.142
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	6.910.853
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	2.599.346
- accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	3.290.052
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	-
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-
- altri aggiustamenti (+/-)	4.888.335
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(243.973.329)
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	429.983
- attività finanziarie designate al fair value	(59.933.462)
- altre attività valutate obbligatoriamente al fair value	103.700.477
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	212.074.711
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(504.109.210)
- altre attività	3.864.174
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	217.331.550
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	180.889.539
- passività finanziarie di negoziazione	(28.777)
- passività finanziarie designate al fair value	(466.432)
- altre passività	36.937.221
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	4.456.418
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	
1. Liquidità generata da:	1.053.106
- vendite di partecipazioni	-
- dividendi incassati su partecipazioni	101.106
- vendite di attività materiali	952.000
- vendite di attività immateriali	-
- vendite di rami d'azienda	-
2. Liquidità assorbita da:	(3.778.970)
- acquisti di partecipazioni	-
- acquisti di attività materiali	(3.213.000)
- acquisti di attività immateriali	(565.970)
- acquisti di rami d'azienda	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	(2.725.864)
C. ATTIVITA' DI PROVVISIA	
- emissioni/acquisti di azioni proprie	(83.321)
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	(1.483.842)
- distribuzione dividendi e altre finalità	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	(1.567.163)
LIQUIDITA' NETTA GENERATA / ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	163.391

Legenda:
(+) generata
(-) assorbita

RICONCILIAZIONE

Voci di bilancio	Importo 31/12/2018
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	16.283.547
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	163.391
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	16.446.938

Rendiconto Finanziario: metodo indiretto 2017

	Importo 31/12/2017
A. ATTIVITA' OPERATIVA	
1. Gestione	74.116.816
- risultato d'esercizio (+/-)	8.373.610
- plus/minusvalenze su attività/passività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+)	192.215
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	(76.000)
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	69.971.635
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	2.106.643
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri e altri costi/ricavi (+/-)	(78.939)
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	(16.434.525)
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)	
- altri aggiustamenti (+/-)	10.062.177
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(1.189.991.756)
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	(82.425)
- attività finanziarie valutate al fair value	390.672
- attività finanziarie disponibili per la vendita	51.049.359
- crediti verso banche: a vista	(109.593.793)
- crediti verso banche: altri crediti	(10.873.549)
- crediti verso clientela	(1.096.695.806)
- altre attività	(24.186.214)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	1.071.786.316
- debiti verso banche: a vista	5.405.819
- debiti verso banche: altri debiti	(154.540.930)
- debiti verso clientela	1.010.739.911
- titoli in circolazione	173.909.946
- passività finanziarie di negoziazione	
- passività finanziarie valutate al fair value	215.861
- altre passività	36.055.709
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa (A)	(44.088.624)
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	
1. Liquidità generata da	245.541
- vendite di partecipazioni	
- dividendi incassati su partecipazioni	
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	
- vendite di attività materiali	245.541
- vendite di attività immateriali	
- vendite di società controllate e di rami d'azienda	
2. Liquidità assorbita da	23.899.000
- acquisti di partecipazioni	
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	
- acquisti di attività materiali	23.655.000
- acquisti di attività immateriali	244.000
- acquisti di rami d'azienda	
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento (B)	(23.653.459)
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA	
- emissione/acquisti di azioni proprie	46.725.646
- emissione/acquisti di strumenti di capitale	30.000.000
- distribuzione dividendi e altre finalità	(1.039.758)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista C(+/-)	75.685.888
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO (D)=A+/-B+/-C	7.943.805

Legenda

(+) generata

(-) assorbita

RICONCILIAZIONE

Voci di bilancio	31/12/2017
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	8.339.742
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	7.943.805
Cassa e disponibilità liquide: effetto delle variazioni dei cambi	
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	16.283.547

**RELAZIONE DEL
COLLEGIO SINDACALE**



RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
ai sensi dell'art. 2429 del codice civile

Signori Soci,

il Consiglio di Amministrazione ha messo a nostra disposizione il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 unitamente alla relazione sulla gestione nei termini di legge.

Il progetto di bilancio, che è composto dai seguenti distinti documenti: lo stato patrimoniale, il conto economico, il prospetto delle variazioni di patrimonio netto, il prospetto della redditività complessiva, il rendiconto finanziario, la nota integrativa e le relative informazioni comparative, può essere riassunto nelle seguenti risultanze:

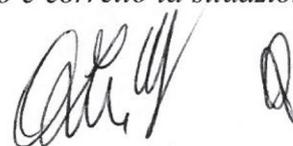
	<i>Stato patrimoniale</i>	
<i>Attivo</i>		4.436.324.750
<i>Passivo e Patrimonio netto</i>		4.424.973.100
<i>Utile dell'esercizio</i>		11.351.650
	<i>Conto economico</i>	
<i>Risultato dell'operatività corrente al lordo delle imposte</i>		12.459.435
<i>Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente</i>		(1.107.785)
<i>Utile dell'esercizio</i>		11.351.650

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'impostazione generale data al bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Il nostro esame è stato svolto secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale e, in conformità a tali principi, abbiamo fatto riferimento alle norme che disciplinano il bilancio di esercizio, con riferimento in particolare:

- alle disposizioni generali del Codice Civile e dei principi contabili internazionali IAS/IFRS, emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB), nonché ai documenti sull'applicazione degli IFRS in Italia predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C)
- ai documenti interpretativi emanati dall' IFRIC omologati dalla Commissione Europea vigenti alla data di bilancio;
- alle istruzioni contenute nella Circolare Ministeriale Banca Italia n. 262 del 22/12/2005 e successivi aggiornamenti in tema di bilancio bancario: schemi e modalità di redazione.

La nota integrativa contiene le informazioni ritenute utili per una rappresentazione completa degli accadimenti aziendali e per una migliore comprensione dei dati di bilancio, è altresì integrata con appositi dati ed informazioni, anche con riferimento a specifiche previsioni di legge. In tale ottica, la stessa fornisce le informazioni richieste da altre norme del codice civile e dalla regolamentazione secondaria cui la Vostra Banca è soggetta, nonché altre informazioni ritenute opportune dall'organo amministrativo per rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Banca.



Sul bilancio nel suo complesso è stato rilasciato un giudizio senza rilievi dalla società di revisione Baker Tilly Revisa S.p.A. che ha emesso, ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. n. 39/2010, la propria relazione in data 11 aprile 2019.

La Società di Revisione ha altresì rilasciato apposita specifica attestazione di conformità in ordine alle richieste di informativa a carattere non finanziario di cui all'art 4 del Regolamento Consob in attuazione del D. Lgs 254/2016, per le quali il Collegio ha compiuto le attività di cui all'articolo 3 comma 7, a seguito delle quali, può essere al riguardo fornito un giudizio di completezza e coerenza rispetto a quanto richiesto dalla normativa in materia.

La società di revisione, periodicamente incontrata, in ossequio al disposto dell'art. 2409/septies del Codice Civile, non ha evidenziato al Collegio Sindacale atti o fatti ritenuti censurabili ne situazioni di particolari criticità.

Abbiamo verificato, secondo le Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili il contenuto della relazione sulla gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Nel corso dell'esercizio 2018 il Collegio sindacale ha partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo ed ha operato n° 16 verifiche in autonomia. Nello svolgimento delle verifiche ed accertamenti ci siamo avvalsi delle strutture e delle funzioni di controllo interne alla Banca ed abbiamo ricevuto dalle stesse adeguati flussi informativi. Parimenti costante è stato lo scambio informativo con l'Internal Auditing.

Vi segnaliamo che la Banca ha da tempo istituito il Comitato Rischi, il quale, dal 2017, ha assunto natura e funzione endoconsiliare. Il Collegio Sindacale ha partecipato a tutte le riunioni di tale Comitato che costituisce elemento centrale del sistema generale dei controlli e del monitoraggio dei rischi della Banca.

Il Collegio Sindacale ha incontrato periodicamente l'Organismo di Vigilanza (OdV) istituito ai sensi del D.Lgs. 231/2001 per un reciproco scambio di informazioni, agevolato peraltro dalla presenza di un componente del collegio all'interno dell'organismo medesimo. Dalla relazione predisposta dall'Organismo di Vigilanza non sono emerse criticità sostanziali.

Vi segnaliamo inoltre che dalla nostra attività di controllo e verifica non sono emersi fatti significativi tali da richiedere la segnalazione alla Banca d'Italia.

In ossequio all'art. 2403 del codice civile ed alla regolamentazione secondaria cui la Vostra Banca è soggetta, il Collegio:

1.ha ottenuto dagli Amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico finanziario e patrimoniale e su quelle svolte con parti correlate;

2.in base alle informazioni ottenute, ha potuto verificare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge e allo Statuto sociale e che non appaiono manifestatamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi o in contrasto con le deliberazioni assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio;

3.ha vigilato sull'osservanza della Legge e dello Statuto, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;

4.ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Banca. A tal fine il Collegio ha operato, sia tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle diverse funzioni aziendali sia con incontri ricorrenti con i responsabili stessi. A tal riguardo, non ha osservazioni particolari da riferire;

5. ha vigilato sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del sistema dei controlli interni e del quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della banca (Risk Appetite Framework), affinché gli stessi risultino coerenti con lo sviluppo e le dimensioni dell'attività sociale, nonché ai particolari obblighi e vincoli ai quali la Vostra Banca è soggetta; in proposito è stata posta attenzione all'attività di analisi sulle diverse tipologie di rischio ed alle modalità adottate per la loro gestione e controllo, con specifica attenzione al processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) ed al processo di gestione del rischio di liquidità. E' stata inoltre verificata la corretta allocazione gerarchico - funzionale delle funzioni aziendali di controllo.

6. ha verificato, alla luce di quanto disposto dalle Autorità di vigilanza in tema di sistemi di remunerazione e incentivazione, l'adeguatezza e la rispondenza al quadro normativo delle politiche e delle prassi di remunerazione adottate dalla Banca;

7. ha verificato, alla luce di quanto raccomandato dalle Autorità di vigilanza in tema di distribuzione dei dividendi, l'avvenuta adozione da parte della Banca di una politica incentrata su ipotesi conservative e prudenti, tali da consentire il pieno rispetto dei requisiti di capitale attuali e prospettici, anche tenuto conto degli effetti legati all'applicazione - a regime - del framework prudenziale introdotto a seguito del recepimento di Basilea 3.

Il Collegio Sindacale, identificato dal Testo Unico della revisione legale quale "Comitato per il controllo interno e per la revisione legale" ha esaminato la Relazione Aggiuntiva datata 11 aprile 2019 redatta dalla società di revisione legale Baker Tilly Revisa S.p.A. ai sensi dell'art 11 del Regolamento UE 537/2014 e dell'art 19 D.Lgs 39/2010 sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale ed in tema di indipendenza del revisore legale. Dall'esame di detti documenti non sono emersi fatti o circostanze tali da dover essere segnalati nella presente relazione.

Vi evidenziamo infine che non sono pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile o fondati esposti di altra natura.

Il Collegio Sindacale, in ottemperanza alle disposizioni di cui all'art. 2 Legge n. 59/1992 e dell'art. 2545 codice civile, comunica di condividere i criteri seguiti dal Consiglio di Amministrazione nella gestione sociale per il conseguimento degli scopi mutualistici in conformità col carattere cooperativo della Banca e dettagliati nella relazione sulla gestione presentata dagli stessi Amministratori.

In considerazione di quanto sopra, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio al 31/12/2018 e alla relativa proposta di destinazione del risultato.

Bologna, 12 aprile 2019

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Massimiliano Gottardi

Dott. Aspro Mondadori

Dott. Oreste Zarri



**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ
DI REVISIONE SULLA DICHIARAZIONE
DI CARATTERE NON FINANZIARIO**



**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE
SULLA DICHIARAZIONE INDIVIDUALE DI CARATTERE NON
FINANZIARIO AI SENSI DELL'ART. 3, C. 10, D.LGS. 254/2016
E DELL'ART. 5 REGOLAMENTO CONSOB ADOTTATO CON
DELIBERA N. 20267 DEL GENNAIO 2018**

Baker Tilly Revisa S.p.A.

Società di Revisione e
Organizzazione Contabile
40141 Bologna - Italy
Via Siepelunga 59

T: +39 051 267141

F: +39 051 267547

PEC: bakertillyrevisa@pec.it

www.bakertilly.it

**Al Consiglio di Amministrazione di
Emil Banca Credito Cooperativo s.c**

Ai sensi dell'articolo 3, comma 10, del Decreto Legislativo 30 dicembre 2016, n. 254 (di seguito, anche il "Decreto") e dell'articolo 5 del Regolamento CONSOB n. 20267, siamo stati incaricati di effettuare l'esame limitato ("*limited assurance engagement*") della dichiarazione individuale di carattere non finanziario della Emil Banca Credito Cooperativo s.c. (di seguito, anche, la "Società") relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 predisposta ai sensi dell'art 3 Decreto, presentata nella specifica sezione della relazione sulla gestione e approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 26 marzo 2019 (di seguito "DNF").

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per la DNF

Gli Amministratori di Emil Banca Credito Cooperativo s.c. sono responsabili per la redazione della DNF in conformità a quanto richiesto dall' articoli 3 del Decreto e ai "Global Reporting Initiative Sustainability Reporting Standards" definiti nel 2016 dal GRI - *Global Reporting Initiative* (di seguito "GRI Standards").

Gli Amministratori sono altresì responsabili, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno da essi ritenuta necessaria al fine di consentire la redazione di una DNF che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili inoltre per l'individuazione del contenuto della DNF, nell'ambito dei temi menzionati nell'articolo 3, comma 1, del Decreto, tenuto conto delle attività e delle caratteristiche della Società e nella misura necessaria ad assicurare la comprensione dell'attività della Società, del suo andamento, dei suoi risultati e dell'impatto dalla stessa prodotti.

Gli Amministratori sono infine responsabili per la definizione del modello aziendale di gestione e organizzazione dell'attività della Società, nonché, con riferimento ai temi individuati e riportati nella DNF, per le politiche praticate dalla Società e per l'individuazione e la gestione dei rischi generati o subiti dalla stessa.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sull'osservanza delle disposizioni stabilite nel Decreto.

Indipendenza della società di revisione e controllo della qualità

Siamo indipendenti in conformità ai principi in materia di etica e di indipendenza del *Code of Ethics for Professional Accountants* emesso dall'*International Ethics Standards Board for Accountants*, basato su principi fondamentali di integrità, obiettività, competenza e diligenza professionale, riservatezza e comportamento professionale. La nostra società di revisione applica l'*International Standard on Quality Control 1 (ISQC Italia 1)* e, di conseguenza, mantiene un sistema di controllo qualità che include direttive e procedure documentate sulla conformità ai principi etici, ai principi professionali e alle disposizioni di legge e dei regolamenti applicabili.

Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere, sulla base delle procedure svolte, una conclusione circa la conformità della DNF rispetto a quanto richiesto dal Decreto e dai GRI Standards. Il nostro lavoro è stato svolto secondo quanto previsto dal principio "*International Standard on Assurance Engagements ISAE 3000 (Revised) - Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information*" (di seguito anche "*ISAE 3000 Revised*"), emanato dall'*International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB)* per gli incarichi *limited assurance*. Tale principio richiede la pianificazione e lo svolgimento di procedure al fine di acquisire un livello di sicurezza limitato che la DNF non contenga errori significativi. Pertanto, il nostro esame ha comportato un'estensione di lavoro inferiore a quella necessaria per lo svolgimento di un esame completo secondo l'*ISAE 3000 Revised* ("*reasonable assurance engagement*") e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti e le circostanze significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di tale esame.

Le procedure svolte sulla DNF si sono basate sul nostro giudizio professionale e hanno compreso colloqui, prevalentemente con il personale della Società responsabili per la predisposizione delle informazioni presentate nella DNF, nonché analisi di documenti, ricalcoli ed altre procedure volte all'acquisizione di evidenze ritenute utili.

In particolare, abbiamo svolto le seguenti procedure:

1. Analisi dei temi rilevanti in relazione alle attività ed alle caratteristiche della Società rendicontati nella DNF, al fine di valutare la ragionevolezza del processo di selezione seguito alla luce di quanto previsto dall'art. 3 del Decreto e tenendo presente lo standard di rendicontazione utilizzato;
2. Comparazione tra i dati e le informazioni di carattere economico-finanziario incluse nella DNF ed i dati e le informazioni inclusi nel bilancio di esercizio della Società;
3. Comprensione dei seguenti aspetti:

- o modello aziendale di gestione e organizzazione dell'attività della Società con riferimento alla gestione dei temi indicati nell'art. 3 del Decreto;
- o politiche praticate dalla Società connesse ai temi indicati nell'art. 3 del Decreto, risultati conseguiti e relativi indicatori fondamentali di prestazione;
- o principali rischi, generati o subiti connessi ai temi indicati nell'art. 3 Decreto.

Relativamente a tali aspetti sono stati effettuati inoltre i riscontri con le informazioni contenute nella DNF e effettuate le verifiche descritte nel successivo punto 4, lett. a);

4. Comprensione dei processi che sottendono alla generazione, rilevazione e gestione delle informazioni qualitative e quantitative significative incluse nella DNF.

In particolare, abbiamo svolto interviste e discussioni con il personale della Direzione della Società, e abbiamo svolto limitate verifiche documentali, al fine di raccogliere informazioni circa i processi e le procedure che supportano la raccolta, l'aggregazione, l'elaborazione e la trasmissione dei dati e delle informazioni di carattere non finanziario alla funzione responsabile della predisposizione della DNF.

Inoltre, per le informazioni significative, tenuto conto delle attività e delle caratteristiche della Società:

- a livello di Società,
 - a) con riferimento alle informazioni qualitative contenute nella DNF, e in particolare al modello aziendale, politiche praticate e principali rischi, abbiamo effettuato interviste e acquisito documentazione di supporto per verificarne la coerenza con le evidenze disponibili;
 - b) con riferimento alle informazioni quantitative, abbiamo svolto sia procedure analitiche che limitate verifiche per accertare su base campionaria la corretta aggregazione dei dati.

Conclusioni

Sulla base del lavoro svolto, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che la DNF di Emil Banca Credito Cooperativo s.c. relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 non sia stata redatta, in tutti gli aspetti significativi, in conformità a quanto richiesto dagli articoli 3 del Decreto e ai GRI Standards.

Bologna, 11 aprile 2019

Baker Tilly Revisa S.p.A.



Gianluca Gatti
Socio Procuratore

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ
DI REVISIONE**



**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE INDIPENDENTE
AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N.39
E DELL'ART. 10 DEL REGOLAMENTO (UE) N. 537/2014**

**Ai soci della
Emil Banca Credito Cooperativo s.c.**

RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Emil Banca Credito Cooperativo s.c. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2018, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. n. 136/2015.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione "*Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio*" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Aspetti chiave della revisione contabile

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio d'esercizio nel suo complesso; pertanto su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

La prima applicazione del principio contabile internazionale IFRS 9

La prima applicazione, alla data del 1 gennaio 2018, del principio contabile internazionale IFRS 9 “Strumenti finanziari”, ha comportato la classificazione e misurazione delle attività e passività finanziarie della Società secondo le nuove categorie contabili previste dal principio e l’applicazione di logiche di impairment basate sulla perdita attesa (*cd expected credit loss*) per la determinazione delle rettifiche di valore delle attività finanziarie.

La Società ha deciso di avvalersi della facoltà, prevista dal suddetto principio, di non rideterminare i dati comparativi dell’esercizio precedente. La prima applicazione dell’IFRS 9 ha determinato all’1 gennaio 2018 un effetto complessivo negativo sul patrimonio netto contabile della Società pari a circa euro 51,3 milioni al netto dell’effetto fiscale.

L’informativa relativa alla prima applicazione del principio contabile internazionale IFRS 9, è stata fornita dagli amministratori nella nota integrativa nella Parte A – *Politiche Contabili – A.1 Parte Generale – Sezione 2 – Principi generali di redazione.*

Le nostre procedure di revisione in risposta all’aspetto chiave hanno incluso:

- la comprensione del processo di adozione del nuovo principio IFRS attraverso ottenimento ed esame degli output del processo di transizione, in particolare i verbali del Consiglio di Amministrazione; colloqui con i responsabili incaricati del processo; analisi del business model adottato dalla Banca e verifica della relativa coerenza con l’operatività della stessa;
- per quanto riguarda la classificazione e la misurazione degli strumenti finanziari, la verifica della classificazione dei portafogli crediti e titoli di debito della Banca in base all’analisi congiunta del business model adottato e caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali dello strumento finanziario;
- la comprensione e la verifica del modello di impairment delle attività finanziarie e della metodologia di staging definita.

Crediti verso la clientela

I crediti verso la clientela al 31 dicembre 2018, al netto dei titoli di debito, ammontano ad euro 2.624 milioni, corrispondente al 59% del totale dell’attivo del bilancio. Le rettifiche di valore su crediti iscritte nel conto economico dell’esercizio 2018 ammontano ad euro 15,8 milioni, pari al 13,8% del margine di intermediazione.

Le classificazioni dei crediti, con particolare riguardo alle varie classi di quelli deteriorati, vengono deliberate dagli Amministratori sulla base di un articolato processo che tiene conto di analisi ed informazioni interne sui singoli debitori

e valutazioni sugli indicatori di performance del settore economico di riferimento. La valutazione dei crediti è basata su una complessa procedura, con elevato grado di incertezza e di soggettività, che tiene conto di dati storici e prospettici relativi ai flussi di cassa dei debitori, delle garanzie che assistono i crediti e dei tempi previsti per il loro recupero, totale o parziale, ma anche dell'impatto di variabili macroeconomiche e dell'andamento dei settori e dei territori nei quali operano i clienti della banca.

L'informativa relativa alla voce "Crediti verso la clientela" è stata fornita dagli amministratori nella nota integrativa ed in particolare al paragrafo *A - Politiche contabili - 2.3 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato*, al paragrafo *B - Informazioni sullo stato patrimoniale - 4. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato voce - 40*, al paragrafo *C Informazioni sul conto economico - 8. Le rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito - voce 130* e al paragrafo *E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura - 1. Rischio di credito*.

Nell'ambito delle procedure di revisione, con riferimento all'aspetto chiave sopra richiamato, sono state svolte le seguenti principali attività:

- analisi delle procedure e del sistema dei controlli interni rilevanti ai fini dell'erogazione, del monitoraggio, della classificazione e della valutazione dei crediti verso la clientela;
- analisi comparativa con riferimento agli scostamenti significativi rispetto ai dati dell'esercizio precedente e ai *benchmark* di settore ed esame delle risultanze con le funzioni aziendali coinvolte;
- analisi della *policy* e dei modelli di valutazione, sia su base collettiva che su base individuale, e verifica su base campionaria della ragionevolezza delle stime effettuate nell'ambito di tali modelli;
- verifiche su base campionaria della valutazione e della classificazione in bilancio secondo le categorie previste dal quadro normativo sull'informazione finanziaria e regolamentare applicabile e dell'appropriatezza dell'informativa fornita in bilancio.

Attività finanziarie

I titoli di debito e i titoli di capitale, classificati tra le attività finanziarie, parte al costo ammortizzato, parte al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva e parte al *fair value* con impatto a conto economico, risultano iscritti nel bilancio al 31 dicembre 2018 per un importo complessivo di circa 1.488 milioni di euro, pari al 33,5 % del totale dell'attivo.

Il 4,5% del portafoglio finanziario è valutato al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, il 91,1% è valutato al costo ammortizzato e la parte residuale pari al 4,4% è valutata al *fair value* con impatto a conto economico; la parte preponderante del portafoglio finanziario è rappresentata da titoli quotati.

L'informativa relativa ai titoli e alle partecipazioni, classificati nella voce "Attività finanziarie" è stata fornita dagli Amministratori nella nota integrativa ed in particolare al paragrafo "Parte A – Politiche contabili": paragrafo A.2.1 "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (FVCE)", paragrafo A.2.2 "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI) e paragrafo A.2.3 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato"; "Parte A 4– INFORMATIVA SUL FAIR VALUE"; "Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale – Attivo": Sezione 2 "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico", Sezione 3 "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" e Sezione 4 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato"; "Parte C – Informazioni sul conto economico": Sezione 1 "Interessi", Sezione 3 "Dividendi e proventi simili", Sezione 4 "Risultato netto dell'attività di negoziazione", Sezione 5 "Il risultato netto dell'attività di copertura", Sezione, 6 "Utili/(Perdite) da cessione/riacquisto; Sezione 7 "Risultato netto delle altre 'attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico" "Parte D – Redditività complessiva"; "Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura": Sezione 1 "Rischio di credito", Sezione 2 "Rischio di mercato", Sezione 3 "Gli strumenti derivati e le politiche di copertura"

Nell'ambito delle procedure di revisione, con riferimento all'aspetto chiave sopra richiamato, sono state svolte le seguenti principali attività:

- analisi delle procedure e del sistema dei controlli interni rilevanti ai fini della gestione del portafoglio finanziario di proprietà e delle operazioni di compravendita dei titoli;
- analisi comparativa con riferimento agli scostamenti significativi rispetto ai dati dell'esercizio precedente e ai *benchmark* di settore ed esame delle risultanze con le funzioni aziendali coinvolte;
- analisi della corretta classificazione delle Attività finanziarie nelle voci appropriate in bilancio;
- verifiche, su base campionaria, della valutazione e della classificazione in bilancio secondo le categorie previste dal quadro normativo sull'informazione finanziaria e regolamentare applicabile e dell'appropriatezza dell'informativa fornita in bilancio.

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. n. 136/2015, e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi

ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la

- frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
 - abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
 - siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
 - abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di *governance* anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le relative misure di salvaguardia.

Tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di *governance*, abbiamo identificato quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione contabile

del bilancio dell'esercizio in esame, che hanno costituito quindi gli aspetti chiave della revisione. Abbiamo descritto tali aspetti nella relazione di revisione.

Altre informazioni comunicate ai sensi dell'art. 10 del Regolamento (UE) 537/2014

L'assemblea dei soci della Emil Banca Credito Cooperativo s.c. ci ha conferito in data 1° maggio 2011 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della Società per gli esercizi dal 31 dicembre 2011 al 31 dicembre 2019.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'art. 5, par. 1, del Regolamento (UE) 537/2014 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Società nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che il giudizio sul bilancio d'esercizio espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al collegio sindacale, nella sua funzione di Comitato per il controllo interno e la revisione legale, predisposta ai sensi dell'art. 11 del citato Regolamento.

RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli Amministratori della Emil Banca Credito Cooperativo s.c. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Società al 31 dicembre 2018, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Emil Banca Credito Cooperativo s.c. e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Emil Banca Credito Cooperativo s.c. al 31 dicembre 2018 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Dichiarazione ai sensi dell'art.3 del Regolamento Consob di attuazione del D.Lgs. 30 dicembre 2016, n.254

Gli Amministratori di Emil Banca Credito Cooperativo s.c. sono responsabili per la predisposizione della dichiarazione non finanziaria ai sensi del D.Lgs. 30 dicembre 2016, n. 254. Abbiamo verificato l'avvenuta approvazione da parte degli Amministratori della dichiarazione non finanziaria per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

Ai sensi dell'art. 3, comma 10, del D.Lgs. 30 dicembre 2016, n. 254, tale dichiarazione è oggetto di separata attestazione di conformità da parte nostra.

Bologna, 11 aprile 2019

Baker Tilly Revisa S.p.A.



Gianluca Gatti
Socio - Procuratore

NOTA INTEGRATIVA



PARTE A – POLITICHE CONTABILI

A.1– PARTE GENERALE

Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

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

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

Oltre alle istruzioni contenute nella Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" 5° Aggiornamento del 22 dicembre 2017, si è tenuto conto, sul piano interpretativo, dei documenti sull'applicazione degli IAS/IFRS in Italia predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

I principi contabili adottati per la predisposizione del presente Bilancio, con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione valutazione e cancellazione delle attività e passività finanziarie, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi, risultano modificati rispetto a quelli adottati per la predisposizione del Bilancio 2017. Tali modifiche derivano essenzialmente dall'applicazione obbligatoria, a far data dal 1° gennaio 2018, dei seguenti principi contabili internazionali:

l'IFRS 9 "Strumenti finanziari", emanato dallo IASB a luglio 2014 ed omologato dalla Commissione Europea tramite il regolamento n. 2067/2016, che ha sostituito lo IAS 39 per quel che attiene alla disciplina della classificazione e valutazione degli strumenti finanziari, nonché del relativo processo di *impairment*;

l'IFRS 15, "Ricavi provenienti da contratti con la clientela", omologato dalla Commissione Europea tramite il Regolamento n. 1905/2016, che ha comportato la cancellazione e sostituzione degli IAS 18 "Ricavi" e IAS 11 "Lavori su ordinazione".

Più in generale, nella tabella seguente vengono riportati i nuovi principi contabili internazionali o le modifiche di principi contabili già in essere, con i relativi regolamenti di omologazione da parte della Commissione Europea, entrati in vigore ed applicabili, in via obbligatoria o con possibilità di applicazione anticipata, a decorrere dal 1° gennaio 2018:

REGOLAMENTO OMOLOGAZIONE	IAS/IFRS e BREVE DESCRIZIONE	DATA DI APPLICAZIONE
1905/2016	IFRS 15 Ricavi da contratti con la clientela. Il principio sostituisce lo IAS 18, lo IAS 11 e le relative interpretazioni in materia di riconoscimento dei ricavi, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18 e SIC-31. Lo standard definisce due approcci alla rilevazione dei ricavi: il primo prevede la rilevazione puntuale ("at a point in time"), il secondo la rilevazione graduale nel tempo ("over time"). Introduce una metodologia per analizzare le transazioni e definire la rilevazione dei ricavi con riferimento alla tempistica e all'ammontare degli stessi. Include inoltre i requisiti per la contabilizzazione di alcuni costi connessi direttamente al contratto.	Primo esercizio con inizio in data 1° gennaio 2018 oppure successivamente.
2067/2016	IFRS 9 Strumenti finanziari. Stabilisce i principi per la presentazione nel bilancio delle attività e passività finanziarie, in sostituzione dell'attuale IAS 39, con l'obiettivo di migliorare la significatività e l'utilità delle informazioni. Il principio prevede, anzitutto, un approccio per la classificazione e la misurazione delle attività finanziarie basato sulle caratteristiche dei cash flow e del modello di business in cui le attività sono detenute. Introduce, inoltre, un modello di impairment unico e prospettico, che prevede il riconoscimento delle perdite attese per l'intera vita dello strumento finanziario. Infine, modifica l'impostazione in materia di hedge accounting.	Primo esercizio con inizio in data 1° gennaio 2018 oppure successivamente.

1988/2017	<p>Modifiche all'IFRS 4 - Applicazione congiunta dell'IFRS 9 Strumenti finanziari e dell'IFRS 4 Contratti assicurativi.</p> <p>Le modifiche all'IFRS 4 mirano a rimediare alle conseguenze contabili temporanee dello sfasamento tra la data di entrata in vigore dell'IFRS 9 e la data di entrata in vigore del nuovo principio contabile IFRS 17 sui contratti assicurativi che sostituisce l'IFRS 4.</p>	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2018 oppure successivamente.
182/2018	<p>Miglioramenti annuali agli IFRS 2014-2016 che comportano modifiche allo IAS 28 e all'IFRS 1</p> <p>La serie di miglioramenti ha riguardato l'eliminazione delle short term exemptions previste per le First Time Adoption dallo IFRS1, la classificazione e misurazione delle partecipazioni valutate al fair value rilevato a conto economico secondo lo IAS 28 – Partecipazioni in società collegate e Joint Venture e l'informativa sulle partecipazioni in Altre entità, secondo IFRS 12.</p>	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2018 oppure successivamente.
289/2018	<p>Modifiche all'IFRS 2 Pagamenti basati su azioni.</p> <p>Le modifiche al principio hanno l'obiettivo di chiarire la contabilizzazione di alcuni tipi di operazioni con pagamento basato su azioni, in relazione ai seguenti aspetti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Gli effetti delle <i>vesting conditions</i> sulla valutazione di un pagamento <i>cash-settled share-based</i>; - La classificazione di <i>share-based payment transactions</i> caratterizzate da <i>net settlement</i> ai fini fiscali; - La rilevazione di una modifica ai termini e alle condizioni di un pagamento <i>share-based</i>; che modifica la classificazione della transazione da <i>cash-settled</i> a <i>equity-settled</i>. 	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2018 oppure successivamente.
400/2018	<p>Modifiche allo IAS 40 Investimenti immobiliari – Cambiamenti di destinazione di investimenti immobiliari</p> <p>Le modifiche chiariscono quando un'impresa è autorizzata a cambiare la qualifica di un immobile che non era un «investimento immobiliare» come tale o viceversa.</p>	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2018 oppure successivamente.
519/2018	<p>Interpretazione IFRIC 22 Operazioni in valuta estera e anticipi.</p> <p>L'Interpretazione chiarisce la contabilizzazione di operazioni che comprendono la ricezione o il pagamento di anticipi in valuta estera.</p>	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2018 oppure successivamente.

Nella successiva tabella vengono invece riportati i nuovi principi contabili internazionali emessi dallo IASB ma non ancora entrati in vigore:

REGOLAMENTO OMOLOGAZIONE	IAS/IFRS e BREVE DESCRIZIONE	DATA DI APPLICAZIONE
1986/2017	<p>IFRS 16 Leases</p> <p>Il nuovo standard, che sostituirà l'attuale IAS 17, innova la definizione di leasing e richiede che un locatario rilevi le attività e passività derivanti da un contratto di locazione.</p> <p>L'obiettivo dell'IFRS 16 è quello di assicurare che locatari e locatori forniscano informazioni appropriate secondo modalità che rappresentino fedelmente le operazioni. Le informazioni forniscono quindi agli utilizzatori del bilancio gli elementi per valutare l'effetto del leasing sulla situazione patrimoniale - finanziaria, sul risultato economico e i flussi finanziari dell'entità.</p> <p>Il nuovo principio fornisce una nuova definizione di lease ed introduce un criterio basato sul controllo (right of use) di un bene per distinguere i contratti di leasing dai contratti per servizi, individuando quali discriminanti l'identificazione del bene, il diritto di sostituzione dello stesso, il diritto ad ottenere sostanzialmente tutti i benefici economici rivenienti dall'uso del bene e il diritto di dirigere l'uso del bene sottostante il contratto.</p> <p>Tra le operazioni escluse dal perimetro di applicazione del principio figurano, in particolare:</p>	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2019 oppure successivamente.

- le licenze di proprietà intellettuale concesse dal locatore ai sensi dell'IFRS 15 "Ricavi provenienti da contratti con i clienti";
- i diritti detenuti dal locatario in forza di accordi di licenze ai sensi dello IAS 38 "Attività immateriali".

Il principio riconosce inoltre la possibilità di applicare alcune eccezioni alla rilevazione:

- per i leasing a breve termine (short term lease), con durata contrattuale uguale o inferiore ai 12 mesi;
- per i leasing in cui l'attività sottostante è di modesto valore (low value asset).

Più in particolare, secondo la definizione dell'IFRS 16 il contratto di leasing è un contratto che conferisce al locatario il diritto di controllare l'utilizzo di un bene identificato (sottostante) per un periodo di tempo stabilito in cambio di un corrispettivo.

Le due condizioni necessarie per l'esistenza di un contratto di leasing sono:

- l'esistenza di un bene identificato e fisicamente distinto;
- il diritto di controllare l'uso del bene che si esplicita nel diritto del locatario di ottenere sostanzialmente tutti i benefici economici rivenienti dall'uso del bene durante il periodo d'uso e nel diritto di dirigere l'uso del bene, stabilendo come e per quale scopo viene utilizzato, lungo tutto il periodo di utilizzo. Non deve pertanto sussistere un diritto sostanziale di sostituzione da parte del locatore.

Rientrano nella definizione di "contratti di lease", oltre ai contratti di leasing propriamente detti, anche, ad esempio i contratti di affitto, noleggio, locazione e comodato.

Per un contratto che contiene una componente di leasing e componenti aggiuntive non di leasing, (come ad esempio nel caso della concessione in leasing di un asset e della fornitura di un servizio di manutenzione), il principio dispone la contabilizzazione di ciascuna componente di leasing separatamente rispetto alle componenti non di leasing. Il corrispettivo dovuto dovrà quindi essere allocato alle diverse componenti in base ai relativi prezzi stand-alone, seguendo la logica dell'IFRS 15 prevista per i contratti di servizi. Come espediente pratico, un locatario può comunque scegliere, per classe di attività sottostanti, di non procedere alla separazione dei componenti non in leasing dai componenti del leasing e di contabilizzare tutti i componenti come un leasing.

I cambiamenti più rilevanti introdotti dal principio riguardano il locatario, per il quale viene definito un unico modello di contabilizzazione, senza distinzione tra leasing operativo e leasing finanziario, con impatto sia a conto economico sia nello stato patrimoniale.

Un qualsiasi contratto di leasing origina infatti per il locatario la contabilizzazione rispettivamente nel passivo e nell'attivo dello stato patrimoniale di:

- una lease liability, pari al valore attuale dei pagamenti futuri determinato utilizzando il discount rate definito all'inizio del contratto di leasing;
- un right of use (diritto di uso sull'asset, nel seguito RoU), pari alla lease liability maggiorata dei costi diretti iniziali.

Il locatario deve valutare l'attività consistente nel RoU applicando il modello del costo. Il conto economico verrà impattato essenzialmente per la quota di ammortamento del right of use, rilevata tra gli oneri operativi, e per gli interessi maturati sulla lease

liability, rilevati a margine di interesse.

La distinzione tra leasing operativo e finanziario permane per il locatore, per il quale l'approccio dell'IFRS 16 non introduce modifiche sostanziali rispetto allo IAS 17.

Il principio è stato omologato dalla Commissione Europea in data 9 novembre 2017 con Regolamento n. 2017/1986 e si applica a partire dal 1° gennaio 2019. E' consentita l'applicazione anticipata per quelle entità che già applicano l'IFRS 15.

Per quanto riguarda la prima applicazione del principio, è consentita l'applicazione retrospettiva integrale o modificata. L'opzione retrospettiva integrale prevede di applicare l'IFRS 16 per l'anno 2018 registrando l'impatto sul patrimonio netto al 1° gennaio 2018 come se l'IFRS 16 fosse stato sempre applicato, attraverso un restatement dei dati comparativi. L'opzione retrospettiva modificata prevede invece:

- per il 2018 l'applicazione dello IAS 17 senza la necessità di restatement dei dati comparativi;
- per il 2019 l'applicazione dell'IFRS 16 con impatto sul patrimonio netto al 1° gennaio 2019 (alla voce riserve) dell'effetto cumulativo del nuovo principio alla data di prima applicazione dei soli contratti in essere a quella data e l'indicazione degli impatti derivanti dalla prima applicazione del principio nelle note al bilancio.

La Banca ha scelto di applicare l'opzione retrospettiva modificata che non prevede il restatement dei dati comparativi del 2018.

498/2018	Modifiche all'IFRS 9 Strumenti finanziari - Elementi di pagamento anticipato con compensazione negativa Le modifiche sono volte a chiarire la classificazione di determinate attività finanziarie rimborsabili anticipatamente quando si applica l'IFRS 9. .In particolare: <ul style="list-style-type: none">- per le attività finanziarie consente di valutare al costo ammortizzato o, a seconda del <i>business model</i>, al <i>fair value through other comprehensive income</i>, anche quei finanziamenti che, in caso di rimborso anticipato, presuppongono un pagamento da parte del concedente (pagamento compensativo negativo);- per le passività finanziarie al costo ammortizzato contiene un chiarimento relativo alla contabilizzazione di una modifica che non comporta la cancellazione dal bilancio. In tali casi è previsto che, alla data della modifica, l'aggiustamento al costo ammortizzato della passività finanziaria, calcolato come la differenza tra i <i>cash flows</i> contrattuali originari e i <i>cash flows</i> modificati scontati al tasso di interesse effettivo, va rilevata a conto economico.	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2019 oppure successivamente.
Da definire	IFRS 17 Contratti assicurativi Lo standard mira a migliorare la comprensione da parte degli investitori dell'esposizione al rischio, della redditività e della posizione finanziaria degli assicuratori.	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2021 oppure successivamente.
1595/2018	IFRIC 23 – Incertezza sul trattamento delle imposte sui redditi L'interpretazione chiarisce l'applicazione dei requisiti di rilevazione e valutazione nello IAS 12 in caso di incertezza sul trattamento delle imposte sui redditi.	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2019 oppure successivamente.
Da definire	Modifiche allo IAS 28 Si chiarisce come le entità debbano utilizzare l'IFRS 9 per rappresentare gli interessi a lungo termine in una società collegata o joint venture, per i quali non è applicato il metodo del patrimonio netto.	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2019 oppure successivamente.

Da definire	<p>Modifiche allo IAS 19</p> <p>Si specifica in che modo le società debbano determinare le spese pensionistiche quando intervengono modifiche nel piano a benefici definiti.</p>	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2019 oppure successivamente.
Da definire	<p>Miglioramenti annuali 2015-2017 agli IFRS</p> <p>Si tratta di modifiche agli IFRS in risposta a questioni sollevate principalmente sull' IFRS 3 – Aggregazioni Aziendali, IFRS 11 – Accordi a controllo congiunto, IAS 12 - Imposte sul reddito e IAS 23 - Oneri finanziari.</p>	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2019 oppure successivamente.
Da definire	<p>Modifiche al “Quadro Sistemático per la preparazione e presentazione del bilancio”</p> <p>Le principali modifiche riguardano: un nuovo capitolo in tema di valutazione; migliori definizioni e guidance; chiarimenti di concetti, come stewardship, prudenza e incertezza nelle valutazioni.</p>	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2020 oppure successivamente
Da definire	<p>Modifiche all' IFRS 3: Definizione di business</p> <p>Le principali modifiche hanno l'obiettivo di risolvere le difficoltà che sorgono quando un'entità determina se ha acquisito un'impresa o un gruppo di attività. In particolare:</p> <ul style="list-style-type: none"> • specifica che per essere considerato un business, un insieme di attività e assets acquistate deve includere almeno un input e un processo che contribuiscono in modo significativo alla capacità di produrre outputs; • elimina la valutazione della capacità degli operatori di mercato di sostituire inputs o processi mancanti per continuare a produrre output; • introduce linee guida ed esempi illustrativi per aiutare le entità a valutare se è stato acquisito un processo sostanziale; • restringe le definizioni di impresa e di outputs, focalizzandosi sui beni e servizi forniti ai clienti ed eliminando il riferimento alla capacità di ridurre i costi; • introduce un concentration test, facoltativo, che consente di semplificare la valutazione dell'eventualità che un insieme acquisito di attività e assets non costituisca un business. 	Primo esercizio con inizio 1° gennaio 2020 oppure successivamente

Sezione 2 – Principi generali di redazione

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

I conti in bilancio trovano corrispondenza nella contabilità aziendale.

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

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

Nella predisposizione del bilancio di esercizio sono stati osservati gli schemi e le regole di compilazione di cui alla Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22/12/2005, 5° Aggiornamento del 22 dicembre 2017.

Sono, inoltre, fornite le informazioni complementari ritenute opportune a integrare la rappresentazione dei dati di bilancio, ancorché non specificatamente prescritte dalla normativa.

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

A questo proposito si fa presente che, in conformità al paragrafo 7.2.15 dell'IFRS 9 e ai paragrafi E1 e E2 dell'IFRS 1 "First Time Adoption of International Financial Reporting Standards", secondo cui – ferma restando l'applicazione retrospettiva delle nuove regole di misurazione e rappresentazione richiesta dallo standard – non è prevista la riesposizione obbligatoria su basi omogenee dei dati di confronto nel bilancio di prima applicazione del nuovo principio, la Banca provvede a rappresentare i dati comparativi mediante l'esposizione all'interno dei prospetti contabili delle voci riportate negli schemi del 4° aggiornamento della Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005: in tal senso, si rimanda al bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017 per il dettaglio dei principi contabili adottati ed in vigore fino a tale data.

Di conseguenza, la Banca nel presente bilancio d'esercizio, primo redatto sulla base dell'applicazione dell'IFRS9 e delle istruzioni e schemi disciplinati dal 5° aggiornamento della circolare 262/2005, espone i prospetti di raccordo che evidenziano la metodologia utilizzata e forniscono la riconciliazione tra i dati dell'ultimo bilancio approvato e il presente bilancio d'esercizio.

Per quanto riguarda l'applicazione, dal 1° gennaio 2018, dell'IFRS 15 "Ricavi provenienti da contratti con i clienti", che ha sostituito i principi IAS 18 "Ricavi" e IAS 11 "Lavori su ordinazione", nonché le interpretazioni IFRIC 13 "Programmi di fidelizzazione della clientela", IFRIC 15 "Accordi per la costruzione di immobili", IFRIC 18 "Cessioni di attività da parte della clientela" e SIC 31 "Ricavi – Operazioni di baratto comprendenti attività pubblicitaria", la Banca ha avviato una specifica attività progettuale con lo scopo di esaminare le principali fattispecie di ricavi provenienti da contratti con la clientela, al fine di stimare gli impatti generati dall'introduzione del nuovo Principio Contabile IFRS 15.

Oggetto di analisi sono stati i contratti i cui ricavi riconosciuti da clientela sono contabilizzati nell'ambito della voce "Commissioni Attive" e, relativamente ai servizi connessi con l'operatività dei Conti Correnti, della voce "Altri proventi di gestione".

Dalle analisi effettuate è emerso che, tendenzialmente, il trattamento contabile delle principali fattispecie di ricavi rivenienti da contratti con clienti era già in linea con le previsioni del nuovo principio e, di conseguenza, non sono emersi impatti di rilievo a livello contabile. È comunque fornita, come richiesto dal principio e in assenza di impatti quantitativi, l'informativa sulla natura, l'ammontare, la tempistica e il grado di incertezza dei ricavi, nonché sui flussi di cassa rivenienti dai contratti con la clientela.

Adeguamento al Principio contabile internazionale IFRS 9

INTRODUZIONE

1 IFRS 9 – RIFERIMENTI NORMATIVI

Il principio contabile internazionale IFRS 9 – *Financial Instruments*, emanato dall'*International Standards Board* (IASB) a luglio 2014 ed omologato dalla Commissione Europea tramite il Regolamento n. 2067/2016, è un nuovo principio contabile che dal 1° gennaio 2018 ha sostituito lo IAS 39 e che impatta sulla modalità di classificazione e misurazione degli strumenti finanziari e sulle logiche e modalità di calcolo delle rettifiche di valore.

2 I TRE PILASTRI DELL'IFRS 9

L'entrata in vigore dell'IFRS 9 ha portato cambiamenti, riepilogabili nei seguenti tre macro argomenti:

- *classificazione e misurazione*: il principio introduce nuove classificazioni contabili dipendenti dai *business model* e dalle caratteristiche finanziarie dei flussi di cassa (cd. *SPPI - Solely Payments of Principal and Interests*);
- *impairment*: il principio introduce un nuovo approccio di tipo *expected credit loss* (cd. ECL) in sostituzione dell'approccio *incurred loss* previsto dallo IAS 39, prevedendo l'adozione di un modello unico esteso a tutte le attività finanziarie ad eccezione di quelle valutate al *Fair Value Through Profit and Loss* (cd. FVTPL);
- *hedge accounting*: il principio introduce novità in ambito *micro hedging* avvicinando l'*hedge accounting* ad un'ottica di *risk management*, mentre il *macro hedging* ad oggi non rientra nel perimetro IFRS 9.

CLASSIFICAZIONE E MISURAZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE

Con riferimento agli aspetti di "Classificazione e misurazione", per le attività finanziarie il principio contabile IFRS 9 prevede tre criteri di misurazione:

- costo ammortizzato;
- *fair value* con impatto sulla redditività complessiva (di seguito anche "FVTOCI - *Fair Value through Other Comprehensive Income*");
- *fair value* con impatto a conto economico (di seguito anche "FVTPL - *Fair Value Through Profit and Loss*").

Per le attività finanziarie rappresentate da titoli di debito, la determinazione del criterio di misurazione è connesso sia al *business model* del portafoglio di appartenenza che alle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali dello strumento finanziario.

Per quanto riguarda gli strumenti di capitale, è prevista la classificazione nella categoria FVTPL, fatta eccezione per la facoltà di classificare irrevocabilmente nella categoria FVOCI gli strumenti di capitale non detenuti per la negoziazione. In tal caso sono imputati a conto economico soltanto i dividendi, mentre le valutazioni e i risultati derivanti dalla cessione sono imputati a patrimonio netto.

IMPAIRMENT

Con riferimento agli aspetti di "*impairment*", il principio introduce un modello unico, basato su un concetto di perdita attesa, esteso alle attività di bilancio e fuori bilancio che non sono valutate al *fair value* con impatto a conto economico (FVTPL). Il principio IFRS 9 dispone che a ciascuna data di *reporting* si valuti il fondo a copertura perdite relativo allo strumento finanziario ad un importo pari alle perdite attese lungo

tutta la vita del credito laddove il rischio di credito dello strumento finanziario aumenti significativamente dopo la rilevazione iniziale. In caso contrario si valuta il fondo a copertura perdite per lo strumento finanziario ad un importo pari alle perdite attese sul credito nei 12 mesi successivi. La verifica della presenza o meno di un significativo aumento del rischio di credito è basata su un processo di *stage allocation* che prevede la classificazione delle attività finanziarie in tre *stage*, applicando allo *stage 1* il calcolo della perdita attesa su un orizzonte temporale di 12 mesi e agli *stage 2* e *stage 3* una perdita attesa lungo tutta la vita dello strumento.

HEDGE ACCOUNTING

Con riferimento agli aspetti di “*Hedge Accounting*”, il principio riscrive le regole per la designazione di una relazione di copertura e per la verifica della sua efficacia con l’obiettivo di garantire un maggiore allineamento tra la rappresentazione contabile delle coperture e le logiche gestionali sottostanti, confermando l’adozione di un approccio maggiormente vicino alle logiche proprie del *Risk Management*. Si sottolinea come le novità regolamentari riguardano esclusivamente il cd. “*General Hedge*”, con riferimento al quale il principio fornisce la possibilità di applicare le regole previste dal nuovo standard piuttosto che continuare ad applicare lo IAS 39 (cd. opzione “*Opt-in / Opt-out*”). Il principio non contempla il modello contabile previsto per le relazioni di copertura collettive di portafogli di crediti (c.d. *Macro Hedging*), che continuano a seguire le modalità di copertura come disciplinato dallo IAS 39.

3 DIFFERENZE RISPETTO ALLO IAS 39

CLASSIFICAZIONE E MISURAZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE

Le classificazioni degli strumenti finanziari sotto IAS 39 sono state sostituite dalle seguenti classificazioni IFRS 9: costo ammortizzato, *fair value* (valore equo) rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo e *fair value* (valore equo) rilevato nell’utile (perdita) d’esercizio. Al fine di valutare la classificazione degli strumenti di debito, vengono introdotti due nuovi concetti: il *Business Model*, volto a valutare lo scopo con il quale gli strumenti finanziari sono detenuti e l’*SPPI Test* per valutare le caratteristiche contrattuali dei flussi di cassa degli strumenti finanziari.

Ai fini dell’*assessment* sono state implementate scelte volte ad individuare i *business model* delle attività finanziarie nel portafoglio di Emilbanca, nonché a stabilire le modalità di effettuazione dell’*SPPI Test* sulla base delle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali.

IMPAIRMENT

Le principali modifiche introdotte dall’IFRS 9 relativa al calcolo dell’*impairment* sono:

- passaggio da un modello ECL basato sull’*incurred loss* ad un modello che considera l’*expected loss*;
- rilevazione del significativo incremento del rischio di credito, con conseguente applicazione di una ECL *lifetime* (*stage 2*), in luogo ad una ECL a 12 mesi (*stage 1*), nel caso in cui il rischio di credito aumenti significativamente rispetto alla data di *origination* dell’attività finanziaria;
- introduzione di scenari probabilistici nell’ambito della cessione di attività deteriorate (*stage 3*);
- inclusione di informazioni *forward-looking*, inclusi gli Scenari Economici Multipli (MES), all’interno del nuovo modello di *impairment*.

4 CRITERI DI REDAZIONE – ESENZIONI E OPZIONI APPLICATE IN SEDE DI PRIMA APPLICAZIONE (C.D. FTA)

HEDGE ACCOUNTING

Emil Banca ha deciso di non optare per l’applicazione anticipata del Principio IFRS 9. Inoltre, relativamente alle nuove disposizioni in tema di *hedge accounting*, come concesso dal Principio (IFRS 9 7.2.21), la Banca ha optato per proseguire la contabilizzazione delle operazioni di copertura secondo quanto dispone lo IAS 39.

PROSPETTI COMPARATIVI

In fase di prima applicazione, l'IFRS 9 non richiede obbligatoriamente la riesposizione dei dati di confronto, su base omogenea, relativi ai periodi precedenti. A tal proposito, nell'atto di emanazione del 5° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia 262/2005 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione", l'Organo di Vigilanza ha precisato che le banche che non producono dati omogenei di confronto devono includere, nel primo bilancio redatto in base al suddetto aggiornamento, un prospetto di raccordo che evidenzia la metodologia utilizzata e fornisca una riconciliazione tra i dati dell'ultimo bilancio approvato e il primo bilancio redatto in base alle nuove disposizioni. Forma e contenuto di tale prospetto da redigere sono rimesse all'autonomia degli organi aziendali competenti.

Emil Banca ha scelto di avvalersi della facoltà, prevista dal paragrafo 7.2.15 dell'IFRS 9, di non riesporre i dati comparativi del bilancio di prima applicazione dell'IFRS 9. Per quanto concerne i dati comparativi, all'interno della sezione "Prospetti di riconciliazione", sono esplicitate le comparazioni relative al 4° aggiornamento della Circolare 262/2005 con il 5° aggiornamento della Circolare 262/2005. Nella medesima sezione, sono illustrate le riconciliazioni dei saldi contabili al 1° gennaio 2018 per effetto dell'applicazione delle nuove regole di misurazione e *impairment* ai sensi dell'IFRS 9.

IMPATTO DELL'INTRODUZIONE DELL'IFRS 9 SUI FONDI PROPRI

Con il Regolamento (UE) 2017/2395 "Disposizioni transitorie volte ad attenuare l'impatto dell'introduzione dell'IFRS 9 sui fondi propri", emanato in data 12 dicembre 2017, il Parlamento Europeo e il Consiglio hanno aggiornato il Regolamento 575/2013 CRR inserendo il nuovo articolo 473 bis «Introduzione dell'IFRS 9», offrendo la possibilità alle banche di attenuare gli impatti sui fondi propri derivanti dall'introduzione del principio contabile IFRS 9, con particolare riguardo ai maggiori accantonamenti per perdite stimate su crediti, includendo pertanto una porzione dei medesimi nel capitale primario di classe 1 (CET1) per il periodo transitorio di cinque anni (da marzo 2018 a dicembre 2022), sterilizzandone l'impatto sul CET1 attraverso l'applicazione di percentuali decrescenti nel tempo.

Emil Banca ha scelto di applicare all'impatto risultante dal confronto tra le rettifiche di valore IAS 39 esistenti al 31 dicembre 2017 e quelle IFRS 9 risultanti all'1 gennaio 2018, il cosiddetto "approccio dinamico" ed "approccio statico", che prevedono l'applicazione di fattori decrescenti alle rettifiche di valore complessive riferite alle esposizioni appartenenti agli stage 1, 2 (approccio dinamico) ed anche allo stadio 3 (approccio statico).

Le disposizioni transitorie limitano progressivamente, nei primi cinque anni dall'introduzione dell'IFRS 9, l'intero effetto di CET1 applicando i seguenti fattori:

- 0,95 durante il periodo dal 1 gennaio 2018 al 31 dicembre 2018;
- 0,85 durante il periodo dal 1 gennaio 2019 al 31 dicembre 2019;
- 0,7 durante il periodo dal 1 gennaio 2020 al 31 dicembre 2020;
- 0,5 durante il periodo dal 1 gennaio 2021 al 31 dicembre 2021;
- 0,25 durante il periodo dal 1 gennaio 2022 al 31 dicembre 2022.

Come riportato all'interno delle linee guida emanate dall'EBA nel gennaio 2018, gli enti che optano per il trattamento transitorio forniscono al mercato, tra le altre, le informazioni "*fully loaded basis*", per cui si rinvia all'informativa data a seguire.

5 IL PROGETTO DI IMPLEMENTAZIONE DELL'IFRS 9

Il Gruppo Bancario Iccrea ha iniziato le attività volte all'adozione del nuovo principio IFRS 9 a fine 2016, estese poi a tutte le BCC aderenti al futuro Gruppo bancario Cooperativo, dando seguito ad un *assessment* preliminare già svolto nel 2014 e finalizzato ad ottenere una prima stima dei potenziali impatti derivanti dall'introduzione del principio.

Data la rilevanza del progetto e l'impatto derivante dalle novità introdotte dal nuovo principio, le attività sono state strutturate prevedendo, a livello di *governance*, uno *Steering Committee* formato da componenti dell'Alta Direzione. Il progetto è stato strutturato secondo tre macro-cantieri identificati nelle tre direttrici

nelle quali si articola il principio, ovvero classificazione e misurazione, *impairment* e *hedge accounting*. Per ciascuno dei cantieri progettuali evidenziati è stato nominato un responsabile operativo del Gruppo.

Poiché il principio risulta di notevole impatto e pervasivo su molti aspetti dell'operatività aziendale, è stata coinvolta attivamente nel progetto una cospicua parte delle funzioni del Gruppo: in particolare, nell'ambito del Gruppo le aree maggiormente coinvolte dall'implementazione del nuovo principio sono state l'Amministrazione, il *Risk Management*, il Credito, la Finanza, l'Organizzazione e Progetti, la funzione IT, ALM e Consulenza e la Pianificazione e Controllo di gestione. Unitamente, alle funzioni operative anche le funzioni di controllo interno, quali l'Internal Audit e il Collegio Sindacale, sono stati resi partecipi del progetto.

Il progetto IFRS 9 è stato impostato su un periodo temporale esteso ed è stato articolato in macro-fasi, di massima successive l'una all'altra, quali:

- una prima parte di *assessment* e definizione delle scelte preliminari;
- una seconda fase di *design and construct* con analisi delle soluzioni di implementazione dei cantieri, determinando le scelte preferite, unitamente al disegno dei modelli operativi to be; e
- una terza fase di sviluppo, implementazione e *testing* delle procedure e degli applicativi adottati, a cui si uniscono le attività volte a garantire l'adeguamento e consolidamento della normativa interna all'interno del Gruppo.

Con riferimento al cantiere "Classificazione e Misurazione", nella fase di *assessment* sono state condotte analisi di dettaglio sui portafogli crediti e titoli del Gruppo, sono stati analizzati i *functional requirements* in materia di SPPI test, al fine di illustrare le assunzioni sottostanti e fornire gli elementi di supporto a compiere le relative decisioni in materia e sono stati definiti i principali impatti organizzativi.

Nella fase di *design and construct*, a valle di quanto definito dalla fase precedente, si è proceduto a definire i *business model* per ogni società del Gruppo, è stata definita l'analisi degli scenari operativi per identificare i principali impatti organizzativi, di processo e tecnologici necessari ad avviare la fase di implementazione del cantiere. Le risultanze progettuali sono state declinate in appositi documenti di *policy* e processi volti a normare la transizione verso il nuovo principio.

Durante la fase implementativa, si è proceduto a realizzare e a mettere a terra tutti i necessari interventi richiesti, unitamente ad affinare e recepire, nella normativa interna di Gruppo, le *policy* e gli adeguamenti dei processi interni, così da poter apportare le necessarie modifiche in ottemperanza al principio.

Con riferimento al cantiere "Impairment", nella fase di *assessment* è stata condotta l'analisi dei sistemi utilizzati per la misurazione dei parametri di rischio per il calcolo delle *provision* e la mappatura dei *requirement* normativi.

Nella fase di *design and construct* le attività si sono focalizzate sul *design* metodologico ed organizzativo per la transizione. In particolare, da un punto metodologico, sono state definite le soluzioni di calcolo dell'*Impairment* sulla base delle specificità di ogni Società del Gruppo, con particolare riferimento a *stage allocation* e stima dei parametri di rischio, mentre, dal punto di vista tecnologico, sono state individuate soluzioni applicative che consentono il recepimento degli input metodologici e funzionali sviluppati nell'ambito del progetto e di calcolare i necessari accantonamenti in conformità al principio contabile e secondo la declinazione operativa dello stesso definita dal Gruppo. Le risultanze progettuali sono state declinate in appositi documenti di *policy* e processi volti a normare la transizione verso il nuovo principio.

Durante la fase implementativa, si è proceduto a realizzare e a mettere a terra tutti i necessari interventi richiesti, unitamente ad affinare e recepire, nella normativa interna di Gruppo, le *policy* e gli adeguamenti dei processi interni, così da poter apportare le necessarie modifiche in ottemperanza al principio.

Con riferimento al cantiere "Hedge Accounting", il Gruppo ha effettuato una *impact analysis* dei requisiti previsti dall'IFRS 9 analizzando sia le relazioni di copertura del Gruppo in essere che il servizio di "Test di Efficacia" erogato alle BCC aderenti, effettuando un'analisi dei pro e contro all'adozione del modello generale di *hedge accounting* IFRS 9. Alla luce dei risultati delle analisi effettuate nel corso del progetto, il Gruppo Bancario Iccrea ha convenuto di rinviare l'adozione del nuovo modello di *hedge accounting* IFRS 9 ad un momento successivo al 1° gennaio 2018; stante quanto precede non ci sono impatti relativi a tale componente.

Con riferimento ai sistemi informativi sono state poste in essere attività volte ad individuare le principali aree di impatto, grazie all'effettuazione di apposite *gap analysis*, individuando tutte le necessarie modifiche da apportare ed identificando gli applicativi e le procedure da adeguare. In particolare, con riguardo all'implementazione dei sistemi IT, si è proceduto ad integrare le nuove applicazioni software utili alla gestione dei nuovi processi di classificazione e misurazione collegati al *Business Model* e all'SPPI test, unitamente agli strumenti e applicativi necessari al calcolo della perdita attesa e all'inserimento dei fattori *forward looking* in ambito di *impairment*. Con particolare riferimento all'SPPI test, sono state individuate le procedure con le quali effettuare il test, nonché le piattaforme sulle quali applicare la metodologia SPPI adottata dal Gruppo, sia per quel che riguarda i titoli di debito che per le esposizioni creditizie in senso proprio. Con particolare riferimento alla stima ECL sono state completate le attività implementative associate alla stima della perdita attesa tramite l'adozione di soluzioni ed applicativi gestiti da primari operatori di sistema.

6. OVERVIEW DEGLI IMPATTI

PANORAMICA

- (i) **Patrimonio netto:** L'adozione dell'IFRS 9 diminuisce il patrimonio netto al 1 ° gennaio 2018 di 38,9 milioni di Euro, al lordo dell'effetto fiscale.

Comprende:

- Un aumento di 12,3 milioni di Euro derivante dall'applicazione dei nuovi requisiti di **classificazione e misurazione** per le attività finanziarie;
 - una diminuzione di 51,2 milioni di Euro derivante dall'applicazione della nuova metodologia di **impairment ECL**;
- (ii) **CET1** - comprende:
- l'impatto della **classificazione e della misurazione** del *fair value* e della nuova metodologia di **impairment** secondo quanto previsto dall'IFRS 9, ha portato a una diminuzione generale del CET 1 *ratio* di 0,12 punti base attestandosi al 13,48% al 01/01/2018. Si specifica che trattasi di risultato *phased-in* e al netto dell'impatto fiscale.
- (iii) **TCR** - comprende:
- l'impatto della **classificazione e della misurazione** del *fair value* e della nuova metodologia di **impairment** secondo quanto previsto dall'IFRS 9, ha portato a una diminuzione/un aumento generale del TCR *ratio* di 0,12 punti base attestandosi al 15,23% al 01/01/2018. Si specifica che trattasi di risultato *phased-in* e al netto dell'impatto fiscale.

IMPATTI SUI RATIO PATRIMONIALI: COMMON EQUITY TIER 1 RATIO E LEVERAGE RATIO

Come richiesto dall'*European Banking Authority* (EBA), alla data di prima applicazione occorre fornire informativa degli impatti derivanti dall'introduzione dell'IFRS 9 sul Patrimonio Contabile e Regolamentare.

Nella tabella seguente vengono forniti gli importi del Patrimonio netto contabile al 31.12.2017, fino alla ricostruzione del *Common Equity Tier 1 ratio*. Sono, inoltre, rappresentati gli importi, per ciascuna voce, degli impatti in sede di prima applicazione del principio, sia *fully loaded* che *phased-in*, derivanti dall'applicazione di quanto previsto dall'articolo 473 bis della *Capital Requirements Regulation "CRR"*.

Tabella 1.1

FONDI PROPRI (€/000)	31/12/2017	IFRS 9 Fully loaded		IFRS 9 Phased-in 95%	
		Impatto FTA all'01/01/2018	Situazione all'01/01/2018	Impatto FTA all'01/01/2018	Situazione all'01/01/2018
Patrimonio netto contabile	330.237	(38.983)	291.254		
CET 1	303.414	(42.040)	261.374	(2.823)	300.591
Totale fondi propri	342.533	(42.815)	299.717	(2.875)	339.658
Capital ratios (%)					
Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate (CET 1 capital ratio)	13,60%	-1,88%	11,72%	-0,12%	13,48%
Totale fondi propri/ Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	15,35%	-1,91%	13,44%	-0,12%	15,23%

Nella tabella sono descritti gli effetti contabili derivanti dall'introduzione dell'IFRS 9 sul capitale regolamentare e sui *ratios* prudenziali. In particolare:

- l'incremento dell'*impairment* riduce il CET 1 attraverso la riduzione del patrimonio netto contabile;
- allo stesso tempo, l'impatto sull'ammontare totale dei fondi propri (*Phased-in*) risulta essere pari a 2,8 mln di euro.

Di conseguenza l'impatto derivante dalla prima applicazione dell'IFRS 9 sul CET 1 *ratio* e sul Total Capital Ratio della Banca, è pari a, rispettivamente:

- -1,88 b.p. e -1,91 b.p. nell'approccio "*fully loaded*";
- -0,12 b.p. e -0,12 b.p. *phased-in*.

IMPATTO SULLE RISERVE DI UTILI

Il paragrafo 7.2.15. dell'IFRS 9 sancisce l'obbligo di rilevare le differenze tra il valore contabile precedente e il valore contabile all'inizio dell'esercizio che include la data di applicazione iniziale del principio, nel saldo di apertura degli utili portati a nuovo (o altra componente del patrimonio netto, come appropriato) dell'esercizio che include la data di applicazione iniziale.

La seguente tabella fornisce il saldo di apertura al primo gennaio 2018 delle Riserve di utili, mostrando altresì l'impatto derivante dall'introduzione dell'IFRS 9 evidenziando separatamente:

- l'importo alla data di chiusura del bilancio sotto IAS 39;
- l'impatto delle riclassifiche intervenute in sede di FTA (diversi criteri di valutazione);
- l'impatto della perdita attesa stimata sotto IFRS 9 in sede di FTA;
- l'impatto fiscale.

Tabella 1.2

Riserve di utili (€/000)	Impatti al 1 gennaio 2018
Chiusura di bilancio sotto IAS 39	193.284,10
Riclassifiche sotto IFRS 9	22,91
Rettifiche FTA IFRS 9	(56.847,82)
Impatti fiscali	5.558,26
Apertura di riserve di utili sotto IFRS 9	142.017,45

Con riferimento alle riserve di utili (riserva FTA), sono state rilevate riclassifiche pari a 22,9 €/000 mentre per effetto dell'applicazione dell'*impairment* sono state effettuate rilevazioni di ECL pari a -56.847,8 €/000 con un conseguente impatto negativo sulle Riserve di Utili pari a -51,27 €/mln, al netto dell'effetto fiscale.

Di seguito il dettaglio delle riclassifiche effettuate:

- riclassifica di titoli di debito classificati tra gli strumenti finanziari disponibili per la vendita ai sensi dello IAS 39 tra le attività obbligatoriamente valutate al *fair value* con impatto a conto economico conseguentemente al fallimento dell'SPPI Test ai sensi dell'IFRS 9, con riallocazione della ex riserva AFS positiva per 2,1 €/000 a riserva di utili;
- riclassifica delle quote di fondi di investimento e sicav, allocate tra gli strumenti finanziari disponibili per la vendita ai sensi dello IAS 39, tra le attività obbligatoriamente valutate al *fair value* con impatto a conto economico ai sensi dell'IFRS 9, con riallocazione della ex riserva AFS positiva per 115,6 €/000 a riserva di utili;
- impatto negativo sulla riserva di utili (riserva FTA) per effetto dello storno del derivato implicito per -185,00 €/000, precedentemente scorporato da un asset e classificato in HFT;
- rilevazione di una riserva di utili pari 90,2 €/000 a seguito dell'eliminazione delle rettifiche di valore contabilizzate nel precedente esercizio, con conseguente iscrizione di una riserva OCI negativa relativa a titoli di capitale classificati tra le attività valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva.

Di seguito il dettaglio delle rilevazioni ECL:

- su titoli di debito al costo ammortizzato pari a 659,4 €/000;
- su prestiti e anticipazioni pari a 50.223,0 €/000;
- su garanzie e impegni pari 5.965,4 €/000.

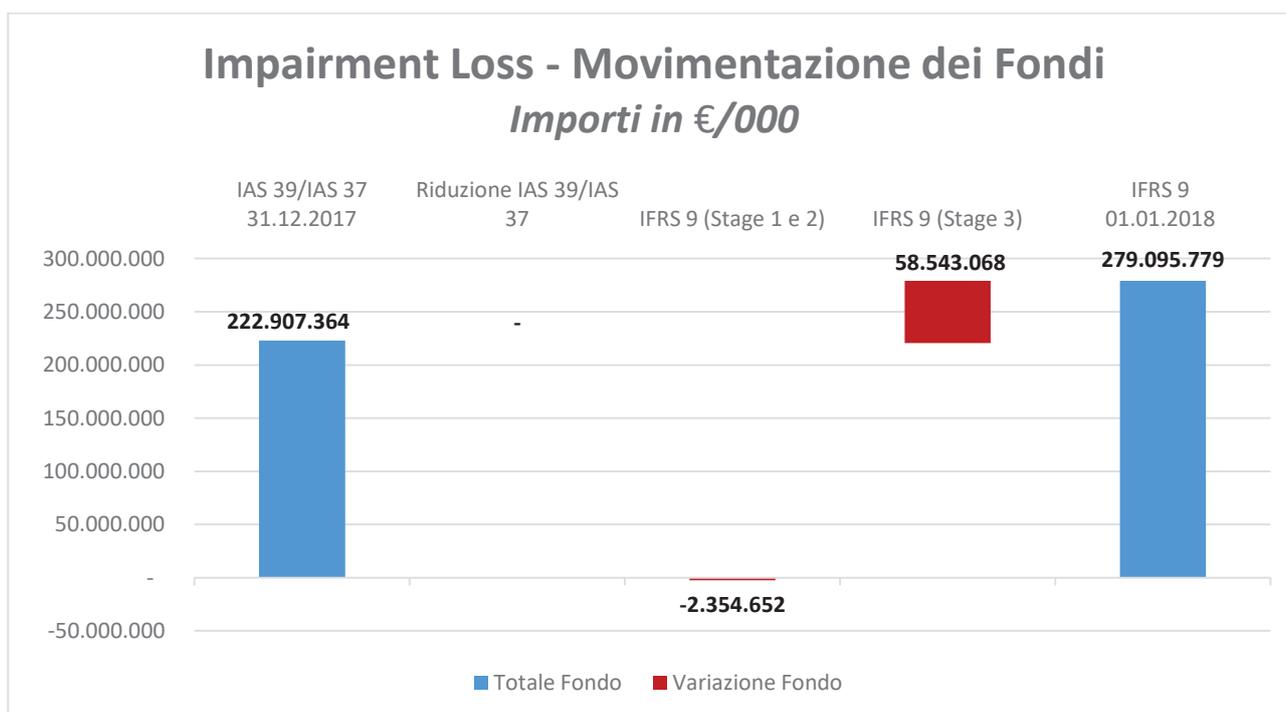
VARIAZIONE IMPAIRMENT LOSS DA IAS 39/IAS 37 A IFRS 9

Al fine di evidenziare gli impatti sul fondo svalutazione ex IAS 39 ed ex IAS 37 della nuova metodologia di *impairment*, la tabella a seguire, e il grafico a questa collegato, mostra la movimentazione del fondo svalutazione (fondo a copertura perdite) riconciliando il saldo ex IAS 39 (pari a 22.907,4 €/000) con il saldo IFRS 9 (pari a 279.095,8 €/000), con la specifica delle variazioni del fondo perdite per stadi di rischio di credito.

Considerando che il comparto *performing* al 31 dicembre 2017 è stato interamente migrato all'interno dei nuovi stadi di rischio 1 e 2, nella voce "Rettifiche FTA IFRS 9 (Stage 1 e 2)" viene riportato l'importo derivante dalla differenza tra il Fondo Svalutazione collettiva delle attività finanziarie *performing* al 31 dicembre 2017 e l'ECL su stage 1 e 2 all'1 gennaio 2018.

Tabella 1.3

(€/000)	Totale
31/12/2017 - IAS 39/IAS 37 Fondo svalutazione	222.907,4
Riduzione del Fondo svalutazione IAS 39/IAS 37	-
Rettifiche FTA IFRS 9 (Stage 1 e 2)	(2.354,7)
Rettifiche FTA IFRS 9 (Stage 3)	58.543,1
01/01/2018 - Rettifiche di valore complessivo	279.095,8



7. ELEMENTI CHIAVE PER LA DETERMINAZIONE DELL'IMPAIRMENT

STIME CHE AVRANNO UN IMPATTO FINANZIARIO

Con riferimento all'*impairment*, l'IFRS 9 introduce, per gli strumenti valutati al costo ammortizzato e al fair value con contropartita il patrimonio netto (diversi dagli strumenti di capitale), un modello basato sul concetto di "*expected loss*" (perdita attesa), in sostituzione dell'approccio "*incurred loss*" previsto dallo IAS 39.

Il principio introduce complessità aggiuntive ed elementi innovativi nella determinazione dei fondi di accantonamento per il credito. Ci sono aree chiave che influenzano materialmente la quantificazione delle svalutazioni su crediti e titoli oggetto di *impairment* ai sensi IFRS 9, quali:

- **Approccio a 3 Stage** basato sui cambiamenti nella qualità del credito, definito su modello di perdita attesa a 12 mesi o a vita intera nel caso si sia manifestato un significativo incremento del rischio. In particolare, il principio contabile prevede tre differenti categorie che riflettono il modello di deterioramento della qualità creditizia dall'*initial recognition* (modello relativo):
 - **Stage 1:** attività finanziarie originate e/o acquisite che non presentino obiettive evidenze di perdita alla data di prima iscrizione ovvero che non abbiano subito un deterioramento significativo della loro qualità creditizia dalla data di prima iscrizione o che presentino un rischio di credito basso;
 - **Stage 2:** attività finanziarie la cui qualità creditizia sia peggiorata significativamente dalla data di prima iscrizione;
 - **Stage 3:** attività finanziarie che presentino obiettive evidenze di perdita alla data di bilancio. La popolazione di tali crediti risulta essere coerente con quella dei crediti considerati "*impaired*" in base allo IAS 39.
- **Applicazione di formulazioni "Point in Time"** dei parametri per la misurazione del rischio di credito ai fini del calcolo delle svalutazioni, precedentemente misurate mediante il ricorso a misure *Through the Cycle*;

- **Calcolo della Perdita Attesa (ECL) lungo tutta la vita residua delle esposizioni non classificate in Stage 1**, con il ricorso quindi a parametri c.d. *lifetime*;
- **Inclusione di condizionamenti *Forward Looking*** nel calcolo della ECL, considerando la media della perdita derivante da ogni scenario e relativa ponderazione per la probabilità di accadimento di ognuno degli scenari.

8 I NUOVI MODELLI DI IMPAIRMENT

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

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

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

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

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

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

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

- in *stage 1*, i rapporti con data di generazione inferiore a tre mesi dalla data di valutazione o che non presentano nessuna delle caratteristiche descritte al punto successivo;
- in *stage 2*, i rapporti che alla data di riferimento presentano almeno una delle caratteristiche di seguito descritte:
 - si è identificato un significativo incremento del rischio di credito dalla data di erogazione, definito in coerenza con le modalità operative adottate dalla futura Capogruppo e declinate nell'ambito di apposita documentazione tecnica;
 - rapporti che alla data di valutazione sono classificate in '*watch list*', ossia come 'bonis sotto osservazione';
 - rapporti che alla data di valutazione presentano un incremento di '*PD*' rispetto a quella all'*origination del 200%*;
 - presenza dell'attributo di '*forborne performing*';
 - presenza di scaduti e/o sconfini da più di 30 giorni;
 - rapporti (privi della '*PD lifetime*' alla data di erogazione) che alla data di valutazione non presentano le caratteristiche per essere identificati come '*Low Credit Risk*' (come di seguito descritto);
- in *stage 3*, i crediti *non performing*. Si tratta dei singoli rapporti relativi a controparti classificate nell'ambito di una delle categorie di credito deteriorato contemplate dalla Circolare della Banca d'Italia n. 272/2008 e successivi aggiornamenti. Rientrano in tale categoria le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, le inadempienze probabili e le sofferenze.

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

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

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

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

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

I parametri di rischio (PD, LGD e EAD) vengono calcolati dal modello di *impairment*. mentre, per i rapporti non coperti da *rating* all'origine e originatisi dopo il 2006 sono stati utilizzati i tassi di default resi disponibili da Banca d'Italia. Si sottolinea che la Banca effettua il calcolo della ECL in funzione dello *stage* di allocazione, per singolo rapporto, con riferimento alle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio.

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

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

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

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

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

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

- *Stage 1*: la perdita attesa è misurata su un orizzonte temporale di 12 mesi;
- *stage2*: la perdita attesa è misurata su un orizzonte temporale che contempla l'intera durata del rapporto sino a scadenza (c.d. LEL, '*Lifetime Expected Loss*');
- *stage 3*, la perdita attesa deve essere calcolata con una prospettiva *lifetime*, ma diversamente dalle posizioni in *stage 2*, il calcolo della perdita attesa *lifetime* è analitico. Inoltre, ove appropriato, saranno introdotti elementi *forward looking* nella valutazione delle predette posizioni rappresentati in particolare dalla inclusione di differenti scenari (ad es. di cessione) ponderati per la relativa probabilità di accadimento. Più in dettaglio, nell'ambito della stima del valore di recupero delle posizioni (in particolare di quelle classificate a sofferenza) l'inclusione di uno scenario di cessione, alternativo ad uno scenario di gestione interna, comporta normalmente la rilevazione di maggiori rettifiche di valore connesse all'applicazione dei prezzi di vendita ponderati per la relativa probabilità di accadimento dello scenario di cessione.

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

Il parametro LGD è fissato prudenzialmente al livello regolamentare del 45% valido nel modello IRB Foundation, per i portafogli composti da attività di rischio diverse da strumenti subordinati e garantiti; tuttavia è stato previsto che per le controparti del segmento interbancario che aderiranno al Sistema di Garanzia Incrociata, una volta costituito e attivato il fondo, saranno soggette ad una attribuzione del parametro di LGD IFRS 9 pari allo 0%.

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

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

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

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

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

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

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

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

Nel dettaglio:

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

9 DETERMINAZIONE DELLA VITA RESIDUA DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE

La vita residua delle attività finanziarie, espressa in numero di anni, viene determinata come differenza fra la data di reporting e la data di scadenza dell'attività finanziaria. Si segnala il ricorso a un cap di 30 come vita massima residua possibile. In caso di vita residua inferiore ad un anno o di assenza di informazioni sulla data di maturity, è stata ipotizzata una vita residua pari ad un anno.

TABELLE FINANZIARIE

10 CREDIT RISK: CONFRONTO TRA FONDO SVALUTAZIONE SOTTO IFRS 9 E IAS 39

La tabella seguente riconcilia il saldo di chiusura delle riduzioni di valore delle attività finanziarie sotto IAS 39 ed i fondi di impegni di pagamento e garanzie finanziarie sotto IAS 37 (*Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets*) al 31 dicembre 2017 con il fondo copertura perdite al primo gennaio 2018 determinato secondo l'IFRS 9.

Tabella 1.4

Categorie di misurazione	31/12/2017 - IAS 39/IAS 37 Fondo svalutazione (€/000)	Riclassifiche rettifiche di valore (€/000)	Rettifiche FTA IFRS 9 (€/000)	01/01/2018 - Rettifiche di valore complessive (€/000)
Loans and Receivables (IAS 39) / Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (IFRS 9)	222.907,36	-	50.230,64	273.138,00
crediti verso banche	-	-	7,62	7,62
crediti verso clientela	222.907,36	-	50.223,02	273.130,38
titoli di debito	-	-	-	-
Attività finanziarie disponibili per la vendita (IAS 39) / Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (IFRS 9)	-	-	651,79	651,79
Totale esposizioni per cassa	222.907,36	-	50.882,43	273.789,79
Impegni e garanzie fuori bilancio	-	-	5.965,40	5.965,40
Impegni a erogare fondi	-	-	4.129,80	4.129,80
Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	1.835,59	1.835,59
Totale esposizioni per cassa e fuori bilancio	222.907,36	-	56.847,82	279.755,19

11 QUALITÀ DEL CREDITO

La tabella seguente presenta l'analisi del fondo a copertura perdite delle attività finanziarie ante e post applicazione dell'IFRS 9.
Tabella 1.5

	IAS 39 / IAS 37 Riclassificato		IFRS 9 Esposizione			IFRS 9 Rettifiche di valore complessive					
	Ammontare lordo	Svalutazione collettiva	Svalutazione analitica	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totale	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totale
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.849.381	26.660	196.247	3.183.924	251.741	431.882	3.867.547	7.366	14.084	252.197	273.647
crediti verso banche	238.213	-	-	238.213	-	-	238.213	-	-	8	8
crediti verso clientela	2.740.734	26.660	196.247	2.057.111	251.741	431.882	2.740.734	6.878	14.084	252.189	273.152
titoli di debito	870.434	-	-	888.600	-	-	888.600	488	-	-	488
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-	-	-	143	-	143
Totale esposizioni per cassa	3.849.381	26.660	196.247	3.183.924	251.741	431.882	3.867.547	7.366	14.227	252.197	273.790
Impegni e garanzie fuori bilancio	149.633	-	-	575.667	3.806	9.369	588.842	1.791	29	4.145	5.965
Totale esposizioni per cassa e fuori bilancio	3.999.014	26.660	196.247	3.759.591	255.547	441.251	4.456.390	9.156	14.256	256.342	279.755

La tabella successiva presenta il confronto delle rettifiche di valore, post IFRS 9, suddivise in base alla qualità del credito per stati di rischio e per status del credito.

Tabella 1.6

Voci	31/12/2017				01/01/2018						
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessivo	Esposizione netta	% di copertura	Riclassifiche esposizione lorda	Riclassifiche rettifiche di valore	Rettifiche FTA IFRS 9	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	% di copertura
Sofferenze	206.626	124.736	81.890	60,4%			46.768	206.626	171.504	35.122	83,0%
Inadempienze probabili	219.642	71.237	148.405	32,4%			9.175	219.642	80.412	139.230	36,6%
Crediti scaduti / Sconfinanti	5.802	278	5.524	4,8%			-	5.802	278	5.524	4,8%
Crediti deteriorati	432.070	196.251	235.819	45,4%			55.943	432.070	252.194	179.876	58,4%
Crediti in bonis	2.317.341	26.656	2.290.685	1,2%			(5.719)	2.317.341	20.937	2.296.404	0,9%
di cui in Stage 2							(1.367)				
di cui in Stage 1							(4.352)				
Crediti in bonis rappresentati da titoli	1.175.332	-	1.175.332	0,0%	1.175.332	-	656	2.350.664	656	2.350.008	0,0%
di cui in Stage 2							656				
di cui in Stage 1											
Totale esposizioni per cassa	3.924.743	222.907	3.701.836	5,7%	1.175.332	-	50.880	5.100.075	273.787	4.826.288	5,4%
Impegni e garanzie fuori bilancio	149.633	-	149.633	0,0%	-	-	5.965	149.633	5.965	143.668	4,0%
Totale esposizioni per cassa e fuori bilancio	4.074.376	222.907	3.851.469	0	1.175.332	-	56.845	5.249.708	279.752	4.969.956	0

12 PROSPETTI DI RICONCILIAZIONE

Le informazioni presentate relative all'informativa di transizione hanno l'obiettivo di fornire la riconciliazione tra:

- le categorie di valutazione presentate in conformità allo IAS 39 e all'IFRS 9;
- la classe dello strumento finanziario.

Nell'esercizio di prima applicazione dell'IFRS 9, non sarà necessario presentare gli importi delle singole voci di bilancio che sarebbero state indicate conformemente alle disposizioni in materia di classificazione e valutazione (che comprendono le disposizioni relative alla valutazione al costo ammortizzato delle attività finanziarie e relative alla riduzione di valore) di cui:

- a. all'IFRS 9 per gli esercizi precedenti;
- b. allo IAS 39 per l'esercizio in corso.

Il valore contabile, alla data di riferimento del bilancio, delle attività finanziarie le cui caratteristiche dei flussi finanziari contrattuali sono state valutate sulla base dei fatti e delle circostanze esistenti al momento della rilevazione iniziale dell'attività finanziaria, non tengono conto delle disposizioni relative alla modifica del valore temporale del denaro di cui ai paragrafi B4.1.9B-B4.1.9D dell'IFRS 9 fino a quando le attività finanziarie non sono eliminate contabilmente.

PROSPETTI DI RICONCILIAZIONE E NOTE ESPLICATIVE

In aggiunta alle riclassifiche dovute all'applicazione dell'IFRS 9 (ossia per *Business Model* e SPPI Test), si ritiene opportuno ricordare, in questa sede, anche quelle ascrivibili all'introduzione di nuovi schemi ufficiali mediante l'aggiornamento della Circolare n. 262/2005 di Banca d'Italia del dicembre 2017 che recepisce la nuova modalità di presentazione introdotta dall'IFRS 9.

Nelle tabelle seguenti sono riportati i prospetti di raccordo tra gli Schemi di Stato Patrimoniale individuali come da Bilancio 2017 e gli Schemi di Stato Patrimoniale individuali modificati dai nuovi criteri di classificazione introdotti dall'IFRS 9. I saldi contabili determinati sotto IAS 39 (saldi contabili al 31.12.2017) sono ricondotti alla nuova categoria IFRS 9 tenendo conto dei nuovi criteri di classificazione e senza l'applicazione dei nuovi criteri di valutazione e misurazione, facendo convergere, quindi, il totale delle attività e delle passività sotto IFRS 9 con il totale delle attività e delle passività sotto IAS 39.

Tabella 1.7 e 1.8

		Schema ex IFRS 9 - ATTIVO (€/000)																								
		20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico		30. Attività finanziarie valutate al fair value		40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		50. Derivati di copertura		60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		70. Partecipazioni		80. Attività materiali		90. Attività immateriali		100. Attività fiscali		110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		120. Altre attività				
Schema ex IAS 39 - ATTIVO (€000)		a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	b) attività finanziarie designate al fair value	c) altre attività finanziarie obbligatorie mente valutate al fair value	a) attività finanziarie con impatto sulla redditività complessiva	a) crediti verso banche	b) crediti verso clientela	50. Derivati di copertura	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	80. Attività materiali	90. Attività immateriali	a) correnti	b) anticipate	100. Attività fiscali	110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	120. Altre attività										
10. Cassa e disponibilità liquide	16.284																									
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	584																									
30. Attività finanziarie valutate al fair value		59.788			23.500																					
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita		43.529	284.418		829.321																					
50. Attività finanziarie detenute fino alla scadenza		5			17.613																					
60. Crediti verso banche					238.213																					
70. Crediti verso clientela		8.677			2.517.827																					
80. Derivati di copertura																										
90. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)																										
100. Partecipazioni																										
110. Attività materiali										62.278																
120. Attività immateriali											226															
130. Attività fiscali												21.079	50.448													
a) correnti												21.079														
b) anticipate												50.448														
140. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione															405											
150. Altre attività																										
31/12/2017 IAS 39 riclassificato (€/000)	16.284	584	112.000	284.418	238.213	3.388.261	62.278	226	21.079	50.448	405	67.305	67.305	4.241.501	405	67.305	67.305	4.241.501	405	67.305	67.305	4.241.501	405	67.305	67.305	

Schema IFRS 9 - PASSIVO (€/000)

Schema IAS 39 - PASSIVO (□/000)	10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		20. Passività finanziarie di negoziazione	30. Passività finanziarie designate al fair value	40. Derivati di copertura	50. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica	60. Passività fiscali	70. Passività assolute ad attività in via di dismissione	80. Altre passività	90. Trattamento di fine rapporto personale e	100. Fondi per rischi e oneri		110. Riserve da valutazione	120. Azioni rimborsabili	130. Strumenti di capitale	140. Riserve	150. Sovraprezzi di emissione	160. Capitale	170. Azioni proprie	180. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	31/12/2017 IAS 39
	a) debiti verso banche	b) debiti verso clientela									c) titoli in circolazione	a) correnti									
10. Debiti verso banche	749.807																				749.807
20. Debiti verso clientela		2.329.836																			2.329.836
30. Titoli in circolazione			738.721																		738.721
40. Passività finanziarie di negoziazione				43																	43
50. Passività finanziarie valutate al fair value				4.913																	4.913
60. Derivati di copertura				489																	489
70. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica							145	607													752
80. Passività fiscali							145														145
a) correnti																					607
b) differite																					
90. Passività associate ad attività in via di dismissione									71.228												71.228
100. Altre passività										11.019											11.019
110. Trattamento di fine rapporto del personale											4.456										4.456
120. Fondi per rischi e oneri												4.456									4.456
a) quiescenza e obblighi simili													(5.869)								(5.869)
b) altri fondi																					4.456
130. Riserve da valutazione																					30.000
140. Azioni rimborsabili																					193.284
150. Strumenti di capitale																					193.284
160. Riserve																					107
170. Sovraprezzi di emissione																					104.502
180. Capitale																					(160)
190. Azioni proprie																					8.374
200. Utile (perdita) d'esercizio (+/-)																					8.374
31/12/2017 IAS 39 riclassificato	749.807	2.329.836	738.721	43	5.403	71.228	145	607	71.228	11.019	4.456	(5.869)	30.000	193.284	107	104.502	(160)	8.374	8.374	8.374	4.241.501

13 IMPATTI IFRS 9 SU STATO PATRIMONIALE E PATRIMONIO NETTO DI APERTURA

Dopo aver illustrato nelle tabelle precedenti (tabella 1.8 e tabella 1.9) la riconduzione dei saldi al 31 dicembre 2017 ai nuovi schemi IFRS 9, quelle successive mostrano gli impatti derivanti dall'introduzione del nuovo principio, suddividendoli in ragione di quelli generati dalle nuove regole di misurazione, dal nuovo modello di calcolo dell'*impairment* e dalla normativa fiscale.

Tabella 1.9

Circolare 262/2005 5° aggiornamento - ATTIVO	31/12/2017 IAS 39 riclassificato (€/000)	Classificazione e Misurazione (€/000)	Impairment (€/000)	Impatti fiscali FTA (€/000)	01/01/2018 IFRS 9 (€/000)
10. Cassa e disponibilità liquide	16.284				16.284
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	112.584				112.584
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	584				584
b) attività finanziarie designate al fair value					
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	112.000				112.000
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	284.418		(143)		284.275
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.626.473	18.166	(50.739)		3.593.900
a) crediti verso banche	238.213		(8)		238.205
b) crediti verso clientela	3.388.261	18.166	(50.732)		3.355.695
50. Derivati di copertura					
60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)					
70. Partecipazioni					
80. Attività materiali	62.278				62.278
90. Attività immateriali	226				226
100. Attività fiscali	71.527			(442)	71.086
a) correnti	21.079				21.079
b) anticipate	50.448			(442)	50.006
110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	405				405
120. Altre attività	67.305				67.305
Totale dell'ATTIVO	4.241.501	18.166	(50.882)	(442)	4.208.343

La diversa classificazione delle attività finanziarie nelle nuove categorie previste dall'IFRS 9 e la conseguente diversa metodologia di valutazione hanno determinato un impatto complessivamente negativo pari a 33.158 €/000.

Tale valore risulta così composto:

- impatto negativo sulla riserva di utili (riserva FTA) per effetto dello storno del derivato implicito per 23 €/000, precedentemente scorporato da un asset e classificato in HFT;
- riclassifica di attività disponibili per la vendita ai sensi dello IAS 39 tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, con conseguente rideterminazione del relativo valore di carico tramite l'eliminazione della riserva AFS pari a 18.143 €/000;
- effetto dello storno delle imposte differite (attive e passive) per un totale netto di -442 €/000, maturate al 31.12.2017 sulle attività disponibili per la vendita ex IAS 39 riclassificate ai sensi dell'IFRS9, come mostrato in precedenza.

L'applicazione invece delle nuove regole di *impairment* ("expected credit losses") sulle Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (esposizioni per cassa) ha comportato una diminuzione pari a 50.982 €/000 con relativo impatto negativo anche sul patrimonio netto.

Tabella 1.10

Circolare 262/2005 5° aggiornamento - PASSIVO	31/12/2017 IAS 39 riclassificato (€/000)	Classifica zione e Misura zione (€/000)	Impairment (€/000)	Impatti fiscali FTA (€/000)	01/01/2018 IFRS 9 (€/000)
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.818.363				3.818.363
a) debiti verso banche	749.807				749.807
b) debiti verso clientela	2.329.836				2.329.836
c) titoli in circolazione	738.721				738.721
20. Passività finanziarie di negoziazione	43				43
30. Passività finanziarie designate al fair value	5.403				5.403
40. Derivati di copertura					
50. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica					
60. Passività fiscali	752				752
a) correnti	145				145
b) differite	607				607
70. Passività associate ad attività in via di dismissione					
80. Altre passività	71.228				71.228
90. Trattamento di fine rapporto del personale	11.019				11.019
100. Fondi per rischi e oneri	4.456		5.965		10.422
a) impegni e garanzie rilasciate			5.965		5.965
b) quiescenza e obblighi simili					
c) altri fondi per rischi e oneri	4.456				4.456
110. Riserve da valutazione	(5.869)		18.143	(6.000)	6.274
120. Azioni rimborsabili					
130. Strumenti di capitale	30.000				30.000
140. Riserve	193.284	23	(56.848)	5.558	142.017
150. Sovraprezzi di emissione	107				107
160. Capitale	104.502				104.502
170. Azioni proprie	(160)				(160)
180. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	8.374				8.374
Totale del PASSIVO e del PATRIMONIO NETTO	4.241.501	23	(32.739)	(442)	4.208.343

Per quanto concerne il Passivo, si segnalano maggiori rettifiche di valore a fronte dell'*impairment* effettuato sulle garanzie concesse ed impegni (irrevocabili e revocabili) ad erogare fondi per 5.965 €/000 iscritte tra i fondi rischi e oneri. La variazione delle riserve di valutazione per 12.143 €/000 è dovuta all'*impairment* IFRS 9 effettuato sui titoli classificati in FVOCI. In relazione agli effetti di classificazione e misurazione, si rimanda a quanto dettagliato in calce alla tabella 1.10.

14 PATRIMONIO NETTO: RICONCILIAZIONE TRA I VALORI AL 31/12/2017 (IAS 39) E AL 01/01/2018

Nella tabella seguente vengono riassunti gli impatti del Patrimonio netto contabile derivanti dall'introduzione dell'IFRS 9, pari a 38.983 €/000, al netto dell'impatto fiscale.

Il patrimonio netto al 1° gennaio 2018 (ex IFRS 9) ammontava a 291.254 €/000, in diminuzione rispetto al patrimonio netto al 31 dicembre 2017 (ex IAS 39) pari a 330.237 €/000.

In particolare viene fornita indicazione, per ogni voce di bilancio, del relativo effetto sia di classificazione e misurazione che di *impairment* derivante dall'introduzione dell'IFRS 9, al netto dell'impatto fiscale.

Tabella 1.11

(€/000)	Effetto di transizione a IFRS 9
Patrimonio netto IAS 39 (31/12/2017)	330.237
Voce 20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-
Effetto Classificazione e Misurazione	-
Effetto Classificazione e Misurazione (Riserva di utili)	-
Voce 30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-
Effetto Classificazione e Misurazione	-
Effetto Classificazione e Misurazione (Riserva da valutazione)	-
Effetto Impairment (Riserva di utili)	-
Effetto Impairment (Riserva da valutazione)	-
Voce 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(44.542)
Effetto Classificazione e Misurazione	12.306
Effetto Impairment	(56.848)
- Stage 1 e 2	1.695
- Stage 3	(58.543)
Impegni e garanzie fuori bilancio	-
Effetto Impairment	-
Impatti fiscali	5.558
Impatti Totali a Patrimonio Netto	(38.983)
Patrimonio netto IFRS 9 (01/01/2018)	291.254

Si specifica che, in sede di *First Time Adoption* dell'IFRS9, sono state effettuate riclassifiche fra le riserve di valutazione e le riserve di utili (riserva di FTA) sia a fronte dell'applicazione dei nuovi criteri di classificazione e misurazione, sia per effetto dell'applicazione delle nuove metodologie di *impairment*.

Le prime, pari a euro 12.306 mila, sono derivanti da riclassifiche di attività finanziarie (titoli di debito e di capitale) disponibili per la vendita ai sensi dello IAS 39 ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato con conseguente variazione positiva sul Patrimonio Netto per effetto della cancellazione della riserva da valutazione negativa.

Con riferimento invece all'*impairment*, l'impatto negativo connesso alle maggiori rettifiche risulta essere pari a euro 56.848 mila.

L'impatto a Patrimonio al netto della fiscalità risulta essere pertanto pari a euro -38.983 mila.

15 STRUMENTI FINANZIARI: RICLASSIFICHE DI ATTIVITÀ SUCCESSIVAMENTE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO E AL FVTOCI

Come richiesto dall'IFRS 7 al paragrafo 42 M, occorre fornire il dettaglio, per le attività e passività finanziarie che sono state riclassificate per essere valutate al costo ammortizzato e, nel caso delle sole attività finanziarie, che sono state riclassificate dal *fair value* (valore equo) rilevato nell'utile (perdita) d'esercizio al *fair value* (valore equo) rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo, dei seguenti importi:

- *fair value* (valore equo) delle attività finanziarie o delle passività finanziarie alla data di chiusura dell'esercizio;
- utile o perdita in termini di *fair value* (valore equo) che sarebbero stati rilevati nell'utile (perdita) d'esercizio o nelle altre componenti di conto economico complessivo nel corso dell'esercizio se le attività o le passività finanziarie non fossero state riclassificate.

Nella tabella che segue sono descritte le riclassifiche effettuate.

Tabella 1.12

Riclassifiche al costo ammortizzato (Attività)	(€/000)
Da Attività finanziarie disponibili per la vendita (Classificazione ex IAS 39)	829.321
Fair value al 31.12.2017	829.321
Utile o Perdita in termini di fair value che sarebbero stati rilevati nelle altre componenti di conto economico complessivo	12.283
Da Attività finanziarie valutate al fair value (Classificazione ex IAS 39)	
Fair value al 31.12.2017	
Utile o perdita in termini di fair value che sarebbero stati rilevati nell'utile (perdita) d'esercizio	
Da Attività finanziarie detenute per la negoziazione (Classificazione ex IAS 39)	
Fair value al 31.12.2017	
Utile o perdita in termini di fair value che sarebbero stati rilevati nell'utile (perdita) d'esercizio	
Riclassifiche al Fair Value Through Other Comprehensive Income (Attività)	(€/000)
Da Attività finanziarie valutate al fair value (Classificazione ex IAS 39)	
Fair value al 31.12.2017	
Utile o perdita in termini di fair value che sarebbero stati rilevati nell'utile (perdita) d'esercizio	
Da Attività finanziarie detenute per la negoziazione (Classificazione ex IAS 39)	
Fair value al 31.12.2017	
Utile o perdita in termini di fair value che sarebbero stati rilevati nell'utile (perdita) d'esercizio	
Riclassifiche al costo ammortizzato (Passività)	(€/000)
Da Passività finanziarie valutate al fair value (Classificazione ex IAS 39)	
Fair value al 31.12.2017	
Utile o perdita in termini di fair value che sarebbero stati rilevati nell'utile (perdita) d'esercizio	
Da Passività finanziarie di negoziazione (Classificazione ex IAS 39)	
Fair value al 31.12.2017	
Utile o perdita in termini di fair value che sarebbero stati rilevati nell'utile (perdita) d'esercizio	

Giova ricordare che, in ottemperanza a quanto disposto dal paragrafo 42 N IFRS 7, nel caso di attività e passività finanziarie che sono state riclassificate spostandole dalla categoria del *fair value* (valore equo) rilevato nell'utile (perdita) d'esercizio a seguito del passaggio all'IFRS 9, la Banca deve fornire:

- il tasso di interesse effettivo determinato alla data di applicazione iniziale;
- gli interessi attivi o passivi relativi.

In tal caso, se la Banca tratta il *fair value* (valore equo) dell'attività o passività finanziaria come il nuovo valore contabile lordo alla data di applicazione iniziale (cfr. il paragrafo 7.2.11 dell'IFRS 9), le informazioni integrative appena citate devono essere comunicate per ciascun esercizio fino all'eliminazione contabile. Altrimenti, tali informazioni integrative non devono essere indicate dopo l'esercizio in cui la Banca applica per la prima volta le disposizioni in materia di classificazione e valutazione delle attività finanziarie di cui all'IFRS 9.

16 IFRS 9 E DIFFERENZE CON LO IAS 39

La Tabella comparativa che segue, illustra le principali differenze normative:

IMPAIRMENT		
Termini chiave	IAS 39	IFRS 9
Ambito di applicazione	Le attività misurate al costo ammortizzato vengono svalutate quando c'è un'oggettiva evidenza di impairment. Le perdite sono misurate comparando l'ammontare lordo con i futuri flussi di cassa attualizzati. Le perdite che possono sorgere da eventi futuri non vengono contabilizzate. Per le attività finanziarie AFS, l'impairment è applicato quando vi è un evidente obiettivo di difficoltà nel recupero dei futuri flussi di cassa. L'impairment è misurato come il decremento del fair value al di sotto del costo originario al momento della rilevazione iniziale.	Gli stessi requisiti di misurazione e rilevazione si applicano sia alle attività finanziarie rilevate al costo ammortizzato che a quelle valutate a FVOCI. L'impairment non è applicato agli strumenti di capitale misurati al FVOCI. L'impairment è rilevato per tutte le attività finanziarie sia con ECL 12 mesi che con ECL lifetime. Per la misurazione dell'ECL sono utilizzate tutte le informazioni ragionevoli e supportabili, incluse informazioni di eventi passati, condizioni attuali e condizioni economiche prospettiche ragionevoli e supportabili.
Impaired/Stage 3	Il criterio utilizzato per determinare se vi è un'evidenza obiettiva di impairment per i crediti valutati individualmente, è lo stesso sia sotto IAS 39 che sotto IFRS 9. La determinazione del realizzabile valore del titolo è basata sul più recente valore di mercato aggiornato quando viene fatta la valutazione di impairment e non è aggiornata per i cambiamenti futuri attesi nei prezzi di mercato. I metodi statistici sono utilizzati per determinare le perdite di valore su base collettiva per gruppi omogenei di prestiti (performing) a cui non viene applicata la valutazione analitica, utilizzando i dati storici dei tassi di perdita della categoria di credito. Per i crediti non performing, la valutazione viene effettuata su base analitica e su base collettiva per determinate fasce di crediti in Sofferenza e Unlikely To Pay. Comunque i crediti sono classificati "impaired" quando sono scaduti da oltre 90 giorni o sono stati rinegoziati per ragioni di rischio di credito.	La popolazione di stadio 3 è coerente con i crediti deteriorati ai sensi dello IAS 39 valutati analiticamente. Per i crediti da valutare massivamente, il calcolo dei flussi di cassa individuali scontati continua ad essere eseguito collettivamente come sotto IAS 39. Tuttavia, il valore netto realizzabile riflette i futuri cambiamenti attesi nel mercato e le perdite relative ai flussi finanziari in scenari diversi sono soggette ad aggiustamenti probabilistici per determinare l'ECL, piuttosto che utilizzare la migliore stima di flussi di cassa. Per la popolazione in analitica, lo Stage 3 è determinato considerando un'evidenza obiettiva pertinente. Principalmente si considerano i pagamenti contrattuali di capitale, o interessi scaduti da oltre 90 giorni, o misure di facilitazione concesse al mutuatario per ragioni economiche, o motivi relativi alle condizioni finanziarie del debitore, o al prestito altrimenti considerato come predefinito. Il fondo svalutazione è determinato tramite la medesima metodologia di calcolo utilizzata per lo stage 2, ma con la probabilità di default pari ad 1. Il risultato potrebbe pertanto non essere uguale a quello determinato dallo IAS 39, e i metodi statistici e la popolazione rilevata come stage 3 non corrisponderanno necessariamente a quelli descritti dallo IAS 39.
Stage 2	Non è un concetto sviluppato sotto IAS 39.	Nel determinare se sia necessario rilevare le perdite attese lungo tutta la vita del credito, si prendono in considerazione informazioni ragionevoli e dimostrabili. L'analisi del rischio di credito è un'analisi multifattoriale e olistica; la determinazione della rilevanza di un certo elemento ed il suo peso rispetto ad altri fattori dipendono dal tipo di prodotto, dalle caratteristiche degli strumenti finanziari, dal mutuatario, nonché dalla regione geografica. La presenza di pagamenti scaduti da più di 30 giorni non è un indicatore assoluto del fatto che si debbano rilevare le perdite attese lungo tutta la vita del credito, ma si presume che sia il momento entro il quale le perdite attese lungo tutta la vita del credito debbano essere rilevate anche quando si utilizzano informazioni indicative degli sviluppi attesi (compresi i fattori macroeconomici a livello di portafoglio). Le attività finanziarie che non hanno subito un incremento significativo del rischio di credito sono svalutate con una PD 12 mesi.
Stage 1	Non è un concetto sviluppato sotto IAS 39. Comunque, la svalutazione sostenuta ma non ancora identificata è valutata per i prestiti per i quali non è stata identificata alcuna evidenza di riduzione di valore mediante la stima collettiva della perdita determinata dopo aver preso in considerazione fattori tra cui il periodo stimato tra quando viene fatta la svalutazione e quando la perdita è identificata. Questo è valutato empiricamente su base periodica e può cambiare nel tempo. Allo stesso modo, per gruppi omogenei di crediti valutati secondo IAS 39 su base collettiva, la perdita intrinseca è determinata utilizzando fattori di rischio incluso il periodo di tempo intercorrente tra l'identificazione della perdita e la cancellazione che viene regolarmente confrontata con risultati effettivi.	Per gli strumenti finanziari nei quali la struttura degli inadempimenti non si concentra in un momento specifico della vita attesa dello strumento finanziario, le variazioni del rischio di inadempimento nei 12 mesi successivi possono essere una ragionevole approssimazione delle variazioni del rischio di inadempimento per tutta la vita dello strumento. In questi casi, si utilizzano le variazioni del rischio di inadempimento nei 12 mesi successivi per determinare se il rischio di credito è aumentato in misura significativa dopo la rilevazione iniziale, a meno che le circostanze indichino che è necessaria una valutazione lifetime. Le attività finanziarie che non hanno subito un incremento significativo del rischio di credito sono svalutate con una PD 12 mesi.
Probability of Default (PD)	Point in Time (PiT): la PD dei debitori è sensibile alle variazioni macroeconomiche di breve periodo, perciò incrementa in recessione e si riduce durante i periodi di espansione. Through the Cycle (TIC): la PD dei debitori è data da un tasso di default medio per un particolare cliente, ignorando le variazioni macroeconomiche di breve periodo.	Point in Time (PiT): la PD dei debitori è sensibile alle variazioni macroeconomiche di breve periodo, perciò incrementa in recessione e si riduce durante i periodi di espansione.
Forward-looking e scenari multipli	Non è un concetto sviluppato sotto IAS 39.	L'IFRS 9 richiede di considerare le informazioni forward looking nella determinazione del significativo incremento del rischio di credito e nella determinazione dell'expected credit loss, considerando sulla base di un peso probabilistico i possibili scenari.
Loss Given Default (LGD)	La LGD viene determinata quale parametro per la valutazione della svalutazione collettiva e per la valutazione della perdita attesa su specifiche posizioni. La stima di tale parametro è determinata in base a rilevazioni statistiche.	La LGD è una valutazione dell'importo che sarà recuperato in caso di default, tenendo conto delle condizioni future. Nella determinazione è prevista l'inclusione dei soli costi diretti.
Exposure ad Default (EAD)	Saldo contabile.	Sviluppo "atteso" dell'EAD lungo la vita residua dello strumento. Ai fini della quantificazione della EAD associata ad ogni emissione di strumenti finanziari, viene generalmente utilizzato il valore lordo dell'esposizione alla reporting date.

CLASSIFICATION & MEASUREMENT

Termini chiave	IAS 39	IFRS 9
Criteri di classificazione	Le attività finanziarie sono misurate al costo ammortizzato (L&R e HTM), FVOCI (AFS) o fair value rilevato nell'utile d'esercizio (derivati e attività di negoziazione) basati sulla natura degli strumenti e sulla finalità con cui sono detenuti. I derivati incorporati sono scorporati a meno che il contratto nella sua interezza sia misurato al fair value rilevato nell'utile d'esercizio. La fair value option è applicata per derivati incorporati non strettamente correlati che non sono scorporati, per strumenti finanziari misurati al fair value o quando la misurazione al fair value rilevato nell'utile d'esercizio riduce o elimina l'asimmetria contabile. AFS è la categoria residuale.	Gli strumenti di debito sono misurati al costo ammortizzato o al FVOCI basati sui loro termini contrattuali e sui modelli di business (Hold to Collect, Hold to Collect and Sell, other). Il concetto dei derivati scorporati non si applica alle attività finanziarie. Perciò, la fair value option si applica laddove ridurrebbe o eliminerebbe l'asimmetria contabile. Il fair value rilevato nell'utile d'esercizio è la categoria residuale. Gli strumenti di capitale sono misurati al fair value rilevato nell'utile d'esercizio fino a quando l'opzione viene esercitata per la misurazione al FVOCI. Con riferimento ai termini contrattuali, il principio introduce il test SPPI per valutare che i flussi finanziari contrattuali dello strumento siano esclusivamente pagamenti di capitale ed interessi maturati sull'importo del capitale da restituire.
Rappresentazione di bilancio	La riserva AFS di strumenti di debito e strumenti di capitale cumulata nelle altre componenti del conto economico complessivo viene rilevata a conto economico.	La riserva AFS di strumenti di debito cumulata nelle altre componenti del conto economico complessivo viene rilevata a conto economico. Profitti e perdite cumulati nelle altre componenti di conto economico complessivo non sono rilevati nel conto economico per gli strumenti di capitale rilevati al FVOCI.

Informazioni sulla continuità aziendale

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

Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Nel periodo di tempo intercorrente tra la data di riferimento del bilancio e la sua approvazione da parte del Consiglio di amministrazione, avvenuta in data 26/03/2019, non sono intervenuti fatti che comportino una modifica dei dati approvati in tale sede, né si sono verificati fatti di rilevanza tale da richiedere una integrazione all'informativa fornita.

Sezione 4 – Altri aspetti

Il bilancio della Banca è sottoposto alla revisione legale della Società Baker Tilly Revisa alla quale è stato conferito l'incarico per il periodo 2011 - 2019, in esecuzione della delibera assembleare del 01.05.2010.

Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione del bilancio di esercizio

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

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

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

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

- la verifica del rispetto dei requisiti per la classificazione delle attività finanziarie nei portafogli contabili che prevedono l'impiego del criterio del costo ammortizzato (Test SPPI), con particolare riferimento all'esecuzione del cosiddetto *benchmark test*;
- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e, più in generale, delle altre attività finanziarie;
- la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari da utilizzare ai fini dell'informativa di bilancio;
- l'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del *fair value* degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- la valutazione della congruità del valore degli avviamenti e delle altre attività immateriali;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva.

La descrizione delle politiche contabili applicate sui principali aggregati di bilancio fornisce i dettagli informativi necessari all'individuazione delle principali assunzioni e valutazioni soggettive utilizzate nella redazione del bilancio d'esercizio.

Per le ulteriori informazioni di dettaglio inerenti alla composizione e ai relativi valori di iscrizione delle poste interessate dalle stime in argomento si fa, invece, rinvio alle specifiche sezioni di nota integrativa.

Applicazione a partire dal 1° gennaio 2019 del nuovo principio contabile IFRS 16.

Il regolamento 2017/1986 l'UE ha recepito il Principio Contabile Internazionale IFRS 16 –Leases che riformula significativamente il trattamento contabile del leasing, sostituendo i previgenti riferimenti contabili in materia (IAS 17 - Leasing; IFRIC 4 - Determinazione della circostanza che un contratto contenga un leasing; SIC 15 - Leasing Operativo, trattamento degli incentivi; SIC 27 - Valutazione della sostanza delle operazioni nella forma legale dei leasing). L'applicazione del nuovo principio sarà obbligatoria per gli esercizi decorrenti dal 1° gennaio 2019 o successivamente a tale data.

Come già cennato, il nuovo standard contabile introduce una definizione di leasing basata, indipendentemente dalla forma contrattuale (leasing finanziario, operativo, affitto, noleggio, etc.) su due principali presupposti: (i) l'esistenza di un bene identificato; (ii) il diritto contrattuale al controllo dell'utilizzo (esclusivo) di tale bene da parte del cliente; ciò posto, vengono stabiliti - sulla base di un trattamento contabile uniforme che si applica sia al leasing finanziario che a quello operativo - i principi in materia di rilevazione, valutazione ed esposizione in bilancio, nonché le informazioni integrative da fornire nei bilanci del locatore e del locatario.

Nella prospettiva del locatario, le modifiche al trattamento contabile e alla rappresentazione di bilancio dei contratti di leasing operativo, noleggio, affitto e similari nella prospettiva del locatario sono significative.

Riguardo a tali fattispecie contrattuali, nel bilancio del locatario infatti, la nuova disciplina contabile comporta:

- nello SP, l'obbligo di rilevazione (i) nell'Attivo del c.d. "diritto d'uso" (*Right of Use* – ROU) oggetto di successivo ammortamento, (ii) nel passivo di una passività pari al valore attuale dei flussi contrattuali;
- nel Conto Economico, la scomposizione del complessivo onere rappresentato dai canoni di locazione sui beni in leasing operativo in più voci di costo rappresentative dell'ammortamento del bene e degli interessi passivi in riferimento alla passività finanziaria iscritta in bilancio, con effetti sia di ricomposizione del margine di intermediazione e dei costi operativi, sia di diversa allocazione anno per anno del complessivo costo dell'operazione lungo la durata contrattuale della stessa (a causa del calcolo della componente finanziaria del contratto).

Nella prospettiva del locatore restano invece, come anticipato, sostanzialmente invariate le regole di contabilizzazione dei contratti di leasing disciplinate dallo IAS 17.

Il principio consente per la transizione contabile l'applicazione alternativa dei seguenti metodi:

- *full retrospective approach* ovvero applicazione retroattiva a ciascun esercizio precedente presentato conformemente allo IAS 8;
- *modified retrospective approach*, ovvero applicazione retroattiva con rilevazione dell'effetto cumulativo dalla data dell'applicazione iniziale del principio a riserve.

In caso di scelta del secondo approccio, l'IFRS 16 viene applicato retroattivamente solo ai contratti che non sono conclusi alla data dell'applicazione iniziale (**1° gennaio 2019**).

Ciò premesso, la Banca, in stretto raccordo con le attività progettuali coordinate dalla futura capogruppo ha:

- scelto di applicare l'opzione retrospettiva modificata che non prevede il restatement dei dati comparativi del 2018 (c.d. *modified retrospective approach*);
- analizzato le principali fattispecie contrattuali oggetto di potenziale impatto;
- condotto una prima stima dei possibili impatti che l'entrata in vigore di tale principio determinerà attraverso l'analisi delle informazioni e dati desumibili dai contratti in ambito.

L'*assessment* in argomento ha evidenziato le seguenti principali categorie merceologiche su cui si applicheranno gli effetti del nuovo Principio Contabile, rappresentate prevalentemente da immobili in locazione (in particolare riferiti alle strutture in cui operano le filiali e gli spazi per l'ATM), noleggio di stampanti e di attrezzature d'ufficio, personal computer, server, smartphone/tablet, autovetture e veicoli aziendali 002C, ATM evoluti.

Anche ai fini di una prima valutazione dell'impatto dell'applicazione del nuovo principio, in linea con gli indirizzi forniti dalla futura capogruppo per la transizione al nuovo principio, la Banca ha:

- ipotizzato l'applicazione retroattiva del principio contabilizzando l'effetto cumulativo dell'applicazione iniziale alla data della stessa conformemente ai paragrafi C5 b) dell'IFRS 16 (c.d. *cumulative catch-up approach*);
- il riferimento di cui sopra, consente la rappresentazione nell'attivo dello Stato Patrimoniale di un ROU (right of use), equivalente pari alla passività derivante dalla determinazione del valore attuale dei flussi finanziari contrattuali;
- assunto l'applicazione delle seguenti semplificazioni ed espedienti pratici disciplinati dal Principio:
 - esenzione prevista per i leasing a breve termine (*short term contract*);
 - esenzione per i leasing di modesto valore (*low value contract*), a riguardo individuando la soglia relativa in euro 5.000 di valore unitario del bene (valore a nuovo);
 - non applicazione dell'IFRS 16 ai leasing di attività immateriali diverse da quelle già escluse dal campo di applicazione del principio dal paragrafo 3, dello stesso;
- assunto il trattamento della componente IVA come costo dell'esercizio;
- avendo verificato l'assenza di tassi di interesse impliciti nei contratti di locazione analizzati, in via preliminare ai fini della stima di impatto in oggetto, proceduto a quantificare l'IBR, tenendo conto della una curva dei rendimenti relativi a *covered bond* emessi da Banche Italiane disponibile su Bloomberg fonte BVAL.

Sotto il profilo prudenziale, il diritto d'uso di un bene tangibile iscritto all'attivo, fin tanto che la Banca continua a detenere l'asset tangibile in leasing, (i) non deve essere dedotto dal capitale regolamentare; (ii) deve essere incluso nell'ammontare delle attività di rischio e nel denominatore del *leverage ratio*, con applicazione della ponderazione del 100%.

Nella sostanza, a parità di altre condizioni, l'effetto che si determina sul CET1 della Banca è l'aumento del denominatore del *risk based capital ratio* con conseguente riduzione dei *ratio* patrimoniali.

Riforma delle Banche di Credito Cooperativo

Il Decreto Legge 14 febbraio 2016, n. 18 (cui ha fatto seguito la legge di conversione 8 aprile 2016, n. 49) ha introdotto l'istituto del Gruppo Bancario Cooperativo. A seguito dell'introduzione del suddetto istituto, è stato avviato il processo di modifica della normativa specifica di settore da parte della Banca d'Italia, che ha emanato le regole di base del funzionamento dei Gruppi Bancari Cooperativi, nell'ambito del 19° aggiornamento della circolare n. 285 del 2 novembre 2016.

Le disposizioni attuative emanate dalla Banca d'Italia hanno l'obiettivo "di consentire la creazione di gruppi bancari caratterizzati da unità di direzione strategica e operativa, integrazione della *governance* e coesione patrimoniale, e perciò capaci di rispettare le regole prudenziali europee, di soddisfare gli *standard* di supervisione del Meccanismo di Vigilanza Unico e di risolvere autonomamente eventuali difficoltà di singole banche del gruppo

La disposizione di legge citata ha introdotto l'art 37-bis, che stabilisce che il gruppo bancario cooperativo è composto da:

- una società capogruppo costituita in forma di società per azioni e autorizzata all'esercizio dell'attività bancaria il cui capitale è detenuto in misura maggioritaria dalle banche di credito cooperativo appartenenti al gruppo, che esercita attività di direzione e coordinamento sulle società del gruppo sulla base di un contratto conforme a quanto previsto dal comma 3 del presente articolo. Il medesimo contratto assicura l'esistenza di una situazione di controllo come definito dai principi contabili internazionali adottati dall'Unione europea; il requisito minimo di patrimonio netto della società capogruppo è di un miliardo di euro;
- le banche di credito cooperativo che aderiscono al contratto e hanno adottato le connesse clausole statutarie;
- le società bancarie, finanziarie e strumentali controllate dalla capogruppo.

La creazione di un gruppo bancario cooperativo, composto da una società capogruppo costituita nella forma di società per azioni, mira a consentire l'accesso al mercato ed il tempestivo soddisfacimento di eventuali esigenze di ricapitalizzazione da parte delle società "controllate", ossia delle banche di credito cooperativo. Inoltre, l'integrazione di più banche nell'ambito dello stesso gruppo ha gli obiettivi di accrescere l'efficienza operativa e di migliorare la *governance*, anche grazie all'esercizio dei poteri di direzione e coordinamento esercitati dalla capogruppo.

È ormai prossimo al compimento il lungo percorso per la costituzione del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea (GBCI), cui la Banca ha aderito con delibere assembleari del 23/04/2017 e del 09/12/2018.

Iccrea Banca ha portato a compimento l'iter di costituzione del GBCI in applicazione dell'art. 2 del Decreto, che ha previsto il termine di 18 mesi decorrenti dall'entrata in vigore della normativa di attuazione (i.e. da novembre 2016) per la proposizione da parte della capogruppo dell'istanza di costituzione di un gruppo bancario cooperativo. Tale istanza è stata presentata in data 27 aprile 2018.

In data 24 luglio 2018 Iccrea Banca ha ricevuto l'autorizzazione dalla Banca Centrale Europea per la costituzione del GBC Iccrea.

Oltre a quella della scrivente, le assemblee di altre 141 banche di credito cooperativo hanno deliberato ultimativamente l'adesione al costituendo GBCI. L'adesione si è finalizzata con la sottoscrizione del contratto di coesione e dell'accordo di garanzia disciplinati dall'art 37 bis, commi 3 e 4, TUB in data 11/01/2019.

Per maggiori dettagli sui contenuti e le previsioni del Provvedimento di riforma della Banche di Credito Cooperativo disciplinata dal Decreto citato, nonché sulle attività condotte per la costituzione e l'avvio operativo del Gruppo, si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla gestione degli Amministratori.

Direttiva BRRD (Bank Recovery and Resolution Directive – 2014/59/EU) - Contabilizzazione del contributo al Single Resolution Fund

Dal 1° gennaio 2016 gli intermediari dell'area Euro sono chiamati a partecipare al Fondo di Risoluzione Unico (*Single Resolution Fund* - SRF) mediante contribuzioni annuali *ex-ante*, in linea con le disposizioni del Regolamento (UE) n. 806/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 15 luglio 2014.

Le regole per la determinazione delle quote di contribuzione al SRF sono definite nel Regolamento delegato della Commissione Europea n. 2015/63 e nel Regolamento di esecuzione del Consiglio n. 2015/81. Nel mese di maggio la Banca d'Italia, in qualità di autorità di risoluzione, ha come di consueto reso destinatarie le banche italiane, assoggettate alla Direttiva BRRD (*Bank Recovery and Resolution Directive 2014/59/EU*), della comunicazione con cui viene indicato il contributo ordinario *ex ante* dovuto per l'esercizio 2018, calcolato ai sensi dei Regolamenti Delegati citati.

Tale contributo è stato determinato dal *Single Resolution Board* in collaborazione con Banca d'Italia e il versamento del medesimo in circostanze normali poteva, ai sensi del Regolamento Delegato della Commissione Europea n. 2015/81, essere corrisposto anche mediante la sottoscrizione di impegni di pagamento irrevocabili nella misura minima del 15%.

In tal senso, la citata comunicazione prevedeva, in linea con quanto previsto per l'esercizio 2017, la possibilità di poter eventualmente optare per la contribuzione sotto forma di liquidità in ragione dell'85% del contributo e, nella misura del restante 15%, mediante la sottoscrizione di un impegno irrevocabile garantito mediante *cash collateral*.

In continuità con quanto operato nell'esercizio precedente, la Banca ha optato per la contribuzione sotto forma di liquidità e ha provveduto al versamento integrale del contributo dovuto.

Stante quanto sopra, la Banca ha contabilizzato il contributo a Conto economico alla voce 160.b "*Altre spese amministrative*".

Come avvenuto negli anni precedenti, anche per l'anno 2019, gli intermediari dovranno procedere al versamento di un ottavo del *target level* complessivo del SRF, come determinato dal Comitato di Risoluzione Unico (*Single Resolution Board* - SRB).

A tale fine, sono state avviate le attività funzionali alla rilevazione dei dati per il calcolo delle contribuzioni 2019, che verrà eseguito dal SRB sulla base delle disposizioni del Regolamento delegato (UE) 2015/63 della Commissione e del Regolamento di esecuzione (UE) 2015/81 del Consiglio.

Operazioni mirate di rifinanziamento a lungo termine (Targeted Longer -Term Refinancing Operations, TLTRO) con la BCE.

Le operazioni mirate di rifinanziamento a lungo termine presentano le seguenti principali caratteristiche:

- per le operazioni TLTRO-II, condotte da giugno 2016 a marzo 2017, il tasso d'interesse è pari, per la durata dell'operazione (quattro anni), al tasso applicato alle operazioni di rifinanziamento principale alla data di aggiudicazione di ciascuna TLTRO-II.

Tale tasso può essere ridotto in relazione all'andamento, rispetto a un prefissato benchmark del credito erogato dalle banche prenditrici al settore privato non finanziario nel periodo 1° febbraio 2016 - 31 gennaio 2018. In caso di

superamento del benchmark, il tasso è ridotto in maniera correlata al tasso dei depositi presso la BCE (*deposit facility*) applicato alla data di aggiudicazione di ciascuna TLTRO-II.

Al 31 dicembre 2018 la Banca, ha rilevato il beneficio derivante dal TLTRO II sulla base dei riferimenti a riguardo comunicati da Iccrea Banca, capo gruppo del TLTRO group cui la banca ha aderito.

A.2 – PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

Di seguito sono indicati i Principi Contabili adottati per la predisposizione delle principali voci del bilancio. L'esposizione delle stesse è effettuata avendo a riferimento le fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo; per ciascuna delle suddette fasi è riportata, ove rilevante, anche la descrizione dei relativi effetti economici.

In considerazione della rilevanza delle modifiche apportate dell'IFRS 9 ai criteri di iscrizione, classificazione e valutazione delle attività e passività finanziarie, si fornisce una preliminare evidenza delle principali novità introdotte dal citato principio contabile internazionale, la cui applicazione è obbligatoria a partire dal 1° gennaio 2018.

I criteri di classificazione delle attività finanziarie

La classificazione delle attività finanziarie nelle categorie previste dall'IFRS9 viene effettuata sulla base di entrambi i seguenti elementi:

- il *Business Model* identificato dalla Banca per la gestione delle attività finanziarie;
- le caratteristiche relative ai flussi finanziari contrattuali dell'attività finanziaria (c.d. "SPPI Test").

Dal combinato disposto dei due *driver* sopra menzionati discende la classificazione delle attività finanziarie, secondo quanto di seguito evidenziato:

- Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: attività che superano l'SPPI Test e rientrano nel business model "*Hold to collect*" (HTC);
- Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI): attività che superano l'SPPI Test e rientrano nel business model "*Hold to collect and sell*" (HTCS);
- Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (FVTPL): si tratta di una categoria residuale, in cui rientrano gli strumenti finanziari che non sono classificabili nelle categorie precedenti in relazione al business model di riferimento o che non superano il test sulle caratteristiche dei flussi contrattuali (SPPI Test).

Di seguito si riportano le evidenze specifiche per ciascuno dei due elementi sopra citati.

Il Business Model

Con specifico riferimento al *Business Model*, il principio IFRS9 individua tre differenti modelli di business, che a loro volta riflettono le modalità con le quali vengono gestite le attività finanziarie:

- “Hold To Collect”: modello di business in cui vi rientrano le attività finanziarie detenute con l’obiettivo di realizzare i flussi di cassa contrattuali, mantenendo lo strumento finanziario sino alla scadenza;
- “Hold to Collect and Sell”: modello di business che include le attività finanziarie detenute con l’obiettivo sia di realizzare i flussi di cassa contrattuali nel corso della durata dell’attività, sia di incassare i proventi della vendita della stessa;
- “Other”: modello di business avente natura residuale e che comprende gli strumenti finanziari non classificabili nelle precedenti categorie, principalmente rappresentati dalle attività finanziarie detenute al fine di realizzare flussi di cassa tramite la vendita (attività detenute per la negoziazione).

Il modello di business rappresenta quindi la modalità con cui la Banca gestisce i suoi attivi finanziari, cioè con cui intende realizzare i flussi di cassa delle attività finanziarie rappresentate da titoli di debito e crediti: esso deve quindi essere osservabile attraverso le attività che la Banca esercita in quanto riflette il modo in cui gruppi di attività finanziarie sono gestiti collettivamente per perseguire un determinato obiettivo aziendale; non dipende dalle intenzioni definite rispetto ad un singolo strumento ma deve essere stabilito ad un livello più alto di aggregazione, facendo riferimento alla modalità con cui portafogli omogenei vengono gestiti al fine del raggiungimento di un determinato obiettivo.

La definizione dei modelli di business della Banca tiene, quindi, in considerazione tutti gli elementi utili emergenti sia dagli obiettivi strategici definiti dai Dirigenti con responsabilità strategiche, mediante l’opportuno coinvolgimento delle strutture di business, sia dall’assetto organizzativo delle strutture proposte alla gestione degli attivi e dalle modalità di definizione del budget e valutazione delle performance delle stesse, nonché in stretta coerenza con i riferimenti e indirizzi in materia condivisi con le pertinenti strutture tecniche della futura Capogruppo.

In considerazione di quanto osservato può quindi esistere più di un modello di business per la gestione degli strumenti finanziari, anche con riferimento alla medesima attività finanziaria. Ad esempio, una *tranche* di un titolo potrebbe essere acquistata nell’ambito di un modello di business *Hold to Collect*, mentre, una seconda *tranche* del medesimo strumento potrebbe essere acquistata sia per incassarne i flussi contrattuali che per venderla (HTCS) (si pensi al medesimo titolo obbligazionario (e.g. BTP) che potrebbe essere detenuto sia nel modello di *business* HTC, sia nel modello di *business* HTCS).

La valutazione di qual è il modello di business adottato avviene sulla base degli scenari ragionevolmente possibili e non su scenari che non sono destinati a verificarsi (come i cosiddetti scenari “*worst case*” o “*stress case*”), tenendo conto, tra l’altro, delle modalità con le quali:

- le *performance* del *business model* e le attività oggetto di prima iscrizione sono valutate dai dirigenti con responsabilità strategiche;
- sono gestiti i rischi che impattano la *performance* del *business model* e le attività oggetto di prima iscrizione;
- i responsabili/gestori del *business* sono remunerati.

Dal punto di vista operativo la Banca ha definito le linee guida per la definizione dei modelli di business da essa adottati e riflessi all’interno della propria normativa aziendale, così da poter rappresentare lo strumento guida per la conduzione delle analisi da parte di tutte le funzioni interessate: più in dettaglio l’*assessment* del modello di business avviene in coerenza con l’evoluzione del contesto operativo e regolamentare di riferimento (che assume una particolare rilevanza in considerazione della costituzione e avvio del Gruppo bancario cooperativo cui la Banca ha aderito) e tenendo conto di tutti gli elementi che concorrono a definire il perimetro della tipologia di business condotta dalla Banca, quali la sua *mission*, le prospettive di sviluppo contenute nel piano industriale ed il modello di *governance* adottato (con specifico riferimento ai processi, alle strategie di investimento, alle regole e alle relazioni mediante i quali l’entità è diretta).

Come in parte anticipato, rilevano inoltre la modalità di misurazione delle performance e la reportistica utilizzata al fine della comunicazione dei risultati alla dirigenza (in quanto forniscono importanti informazioni in merito alle strategie di investimento e di gestione delle attività ed al ritorno atteso dalle stesse), nonché l’identificazione dei rischi e delle relative politiche di gestione, con la rappresentazione del sistema dei limiti di assunzione di rischio, il modello e gli eventuali limiti collegati al Risk Appetite Framework.

In ultimo, per ciò che attiene alla modalità di remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche, ritenuta dallo Standard uno degli elementi rilevanti al fine di definire il modello di business, la Banca procede in via preliminare ad individuare i dirigenti con responsabilità strategiche sulla base della definizione data dallo IAS 24 relativamente all’informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate (IFRS 9 -B4.1.1) e la loro retribuzione, unitamente ai

driver che la condizionano nonché agli indicatori utilizzati al fine di determinare la componente variabile della stessa, fungono da supporto per l'individuazione degli obiettivi della Banca in relazione a determinati organi/strutture e, di conseguenza, sui modelli di business associabili. Tali informazioni sono retraibili dalle politiche di remunerazione approvate annualmente dall'Assemblea: esse infatti vengono definite in coerenza con gli obiettivi strategici e per la gestione del rischio di breve, medio e lungo termine definiti.

Tutti gli elementi in precedenza descritti sono analizzati dalla Banca in relazione alle strategie dichiarate, valutandone la necessaria coerenza tra gli stessi e rispetto alle anzidette strategie.

Con specifico riferimento al modello di business *Hold To Collect*, secondo il principio IFRS 9 la vendita di uno strumento di debito o di un credito non è da considerarsi di per sé determinante al fine di definire il modello di business. Infatti, un modello di business HTC non implica necessariamente la detenzione dello strumento fino a scadenza e lo stesso principio prevede fattispecie di vendite ritenute ammissibili all'interno di tale modello.

Nello specifico, sono considerate coerenti con tale modello di business, vendite avvenute:

- a seguito di un aumento del rischio di credito della controparte (anche prospettico). L'attività di gestione del rischio di credito, che ha lo scopo di minimizzare potenziali perdite connesse al deterioramento del rischio di credito, è parte integrante del modello di *business HTC* (IFRS 9 - B4.1.3). La vendita di una o più attività finanziarie (anche se rilevante o frequente) che non soddisfa più i criteri di qualità creditizia specificati nelle linee guida di investimento documentate della Banca è un esempio di vendita effettuata a causa di un aumento del rischio di credito la cui rilevanza e frequenza non inficia l'applicazione del modello HTC;
- altri casi di vendite, diverse dall'aumento del rischio di credito citato precedentemente, quali ad esempio vendite effettuate a fronte di un aumento della concentrazione di rischio o vendite effettuate per fronteggiare situazioni di stress di liquidità, in cui è necessario proseguire la valutazione verificando se le vendite sono:
 - occasionali (anche se rilevanti in termini di valore);
 - irrilevanti in termini di valore, sia individualmente che complessivamente (anche se frequenti) (IFRS9 B4.1.3B);
 - non occasionali e più che rilevanti.

Più in generale, vendite poco frequenti (anche se di importo significativo) oppure di importo non significativo a livello individuale e/o aggregato (anche se frequenti) possono essere coerenti con il modello di *business HTC* (IFRS 9 - B4.1.3B). Nei primi due casi (i - ii) le vendite non inficiano la classificazione a *Hold to Collect*, mentre nel terzo caso (iii) deve essere fatto un ulteriore *assessment* per verificare che effettivamente l'HTC sia il modello di *business* più appropriato, come indicato dal principio.

- Inoltre, le vendite potrebbero essere coerenti con l'obiettivo del possesso di attività finanziarie finalizzato alla raccolta dei flussi finanziari contrattuali, quale che ne siano la rilevanza e frequenza, quando hanno luogo in prossimità della scadenza delle attività finanziarie e i proventi delle cessioni corrispondono approssimativamente alla raccolta dei restanti flussi finanziari contrattuali.

Stante la natura di banca commerciale della Banca, questo modello di *business* è quello di naturale destinazione delle esposizioni derivanti dall'attività creditizia.

II Test SPPI

Al fine di stabilire se un'attività finanziaria possa essere classificata al costo ammortizzato o al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, risulta importante valutare se i flussi finanziari contrattuali della stessa siano esclusivamente rappresentati da pagamenti di capitale e interessi maturati sull'importo del capitale da restituire. Siffatti flussi contrattuali sono compatibili con un contratto base di concessione del credito (*Basic Lending Arrangement*) ove, il corrispettivo temporale del denaro e il rischio di credito sono solitamente gli elementi costitutivi più importanti dell'interesse. Tuttavia, l'interesse può includere il corrispettivo anche per altri rischi, quali ad esempio il rischio di liquidità e costi inerenti al possesso dell'attività finanziaria. Inoltre, è consentito che l'interesse includa una componente di remunerazione che è compatibile con un contratto base di concessione del credito. Il capitale è invece rappresentato dal *fair value* dello strumento al momento dell'iscrizione dell'attività finanziaria. In tale ambito, le clausole contrattuali che introducono l'esposizione a rischi o a volatilità dei flussi finanziari contrattuali non collegati ad un contratto base di concessione del credito, come l'esposizione a variazioni inverse dei tassi di interesse, dei prezzi degli strumenti rappresentativi di capitale o delle merci, non danno origine a flussi finanziari contrattuali consistenti esclusivamente in pagamenti di capitale e interessi maturati sull'importo del capitale da restituire. Tali tipologie di

strumenti, pertanto, non possono essere ritenute SPPI *compliant* e devono essere valutate obbligatoriamente al *fair value* con impatto a conto economico.

In alcuni casi, il valore temporale del denaro può essere modificato. Trattasi principalmente del caso in cui il tasso di interesse dell'attività finanziaria è rideterminato periodicamente, ma la frequenza della rideterminazione non rispecchia la natura del tasso di interesse, come ad esempio, nel caso in cui il tasso di interesse è rivisto mensilmente sulla base di un tasso di interesse ad un anno. L'obiettivo della valutazione del valore temporale del denaro consiste nel determinare in che misura i flussi finanziari contrattuali potrebbero differire dai flussi finanziari che si avrebbero se il valore temporale del denaro non fosse modificato. In questi casi, il principio IFRS9 richiede l'effettuazione c.d. "*Benchmark Test*", esercizio che prevede il confronto tra il contributo in conto interessi dello strumento Reale, calcolato con il tasso di interesse contrattualmente stipulato, e quello in conto interessi dello strumento Benchmark, calcolato con il tasso d'interesse che non contiene la modifica del valore temporale del denaro, a parità di tutte le altre clausole contrattuali sottoscritte. Il *Benchmark Test* consiste quindi nel confronto fra la somma dei flussi finanziari attesi non attualizzati dello strumento Reale e la somma di quelli relativi allo strumento *Benchmark*. Nel fare ciò, si considerano solo scenari ragionevolmente possibili e non dunque scenari riconducibili a ipotesi di stress test.

Inoltre, ai fini del test SPPI devono essere considerate anche eventuali clausole contrattuali che possono modificare la periodicità dei flussi di cassa contrattuali o l'ammontare degli stessi (può essere ad esempio il caso di opzioni di estinzione anticipata, strumenti subordinati od opzioni di differimento del pagamento di capitale e/o interessi).

Infine, una caratteristica dei flussi finanziari contrattuali dell'attività finanziaria non influisce sulla classificazione della medesima, se può essere qualificata come avente un effetto *De Minimis*. Allo stesso tempo, se una caratteristica dei flussi finanziari contrattuali non è realistica (c.d. *Not Genuine*), essa non influisce sulla classificazione dell'attività finanziaria. La caratteristica dei flussi finanziari non è realistica se influisce sui flussi finanziari contrattuali dello strumento soltanto al verificarsi di un evento estremamente raro, molto insolito e molto improbabile. Per determinare quanto precede, è necessario considerare il possibile effetto della caratteristica dei flussi finanziari contrattuali in ciascun esercizio e cumulativamente per l'intera vita dello strumento finanziario.

Dal punto di vista operativo, la Banca ha definito le linee guida per l'effettuazione del test SPPI, che rappresentano la metodologia adottata dallo stesso e riflessa all'interno della propria normativa aziendale, così da poter rappresentare lo strumento guida per la conduzione delle analisi da parte di tutte le funzioni interessate. In questo contesto, con specifico riferimento al portafoglio creditizio, tali linee guida sono state implementate in un *tool* all'interno dei sistemi applicativi della Banca, che permette di effettuare anche il *Benchmark Test*. Con specifico riferimento al portafoglio titoli, invece, l'esito del test viene fornito da un primario *info-provider* di settore, sulla base delle linee guida e delle metodologie definite dalla Banca.

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

CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

Sono incluse nella categoria le attività finanziarie, indipendentemente dalla loro forma tecnica, che non sono iscritte tra quelle valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva e tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato. In particolare, rientrano in tale voce:

- le attività finanziarie detenute per la negoziazione, rappresentate sostanzialmente da titoli di debito, di capitale e dal valore positivo dei contratti derivati detenuti con finalità di negoziazione;
- le attività finanziarie designate al *fair value*, ossia le attività finanziarie così definite al momento della rilevazione iniziale e ove ne sussistano i presupposti. In particolare, sono designate come irrevocabilmente valutate al *fair value* con impatto a conto economico le attività finanziarie se, e solo se, così facendo si elimina o si riduce significativamente un'asimmetria contabile;
- le attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value*, rappresentate dalle attività finanziarie che non soddisfano i requisiti per la valutazione al costo ammortizzato o al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva. Si tratta di attività finanziarie i cui termini contrattuali non prevedono esclusivamente rimborsi del capitale e pagamenti dell'interesse sull'importo del capitale da restituire (cd. "SPPI test" non superato) oppure che non sono detenute nel quadro di un modello di business il cui obiettivo è il possesso di attività finalizzato alla raccolta dei flussi finanziari contrattuali (*Business Model "Hold to Collect"*) o il cui obiettivo è conseguito sia mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali che mediante la vendita di attività finanziarie (*Business Model "Hold to Collect and Sell"*).

Rientrano, quindi, in tale voce:

- i titoli di debito e i finanziamenti che sono inclusi in un *Business Model "Other"* o che non hanno caratteristiche tali da superare il test SPPI;
- gli strumenti di capitale - non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto - detenuti per finalità di negoziazione o per cui non sia stata esercitata l'opzione, in sede di rilevazione iniziale, con riferimento alla designazione al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva;
- le quote di OICR e gli strumenti derivati.

Con riferimento proprio agli strumenti derivati, sono classificati in tale voce, anche i derivati incorporati inclusi in una passività finanziaria o in un contratto non finanziario (c.d. "contratto primario"); la combinazione di un contratto primario e del derivato implicito costituisce uno strumento ibrido. In tal caso il derivato incorporato viene separato dal contratto primario e contabilizzato come derivato se:

- le sue caratteristiche economiche ed i rischi non sono strettamente correlati alle caratteristiche del contratto primario;
- gli strumenti incorporati, anche se separati, soddisfano la definizione di strumento derivato;
- gli strumenti ibridi non sono valutati al *fair value* con le variazioni di *fair value* rilevate a Conto Economico.

In conformità alle disposizioni dell'IFRS 9, sono consentite riclassificazioni esclusivamente a seguito di una modifica del modello di business. Tali modifiche, che dovrebbero accadere molto raramente, sono decise dall'alta dirigenza, così come indetificata ai sensi dello IAS 24, a seguito di cambiamenti esterni o interni e devono essere rilevanti per le operazioni dell'Istituto e dimostrabili alle parti esterne. Ciò accade, ad esempio, in caso di inizio o cessazione di un'attività rilevante a seguito di acquisizione, cessione o cessazione di un ramo di attività.

Il valore di trasferimento è rappresentato dal fair value al momento della riclassificazione, che avviene in maniera prospettica a partire da tale data. In tal caso, il tasso di interesse effettivo viene rideterminato in base al fair value dell'attività finanziaria riclassificata al momento della variazione ed è tale istante che viene considerato quale data di rilevazione iniziale ai fini della verifica del significativo incremento del rischio di credito.

CRITERI DI ISCRIZIONE

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale, e alla data di negoziazione per i contratti derivati. L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene al *fair value*, che è normalmente pari al corrispettivo pagato o incassato, senza considerare costi e/o ricavi direttamente attribuibili all'attività finanziaria stessa (costi/ricavi di transazione). Nei casi in cui il corrispettivo sia diverso dal *fair value*, l'attività finanziaria viene iscritta al suo *fair value* e la differenza tra il corrispettivo e il *fair value* viene registrata a Conto economico.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Successivamente alla rilevazione iniziale le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico sono valorizzate al *fair value*. Gli effetti dell'applicazione di tale criterio di valutazione sono imputati nel conto economico.

La determinazione del *fair value* delle attività o passività finanziarie è basata su prezzi ufficiali rilevati alla data di bilancio, se gli strumenti finanziari sono quotati in mercati attivi. Per gli strumenti finanziari, inclusi i titoli di capitale, non quotati in mercati attivi il *fair value* è determinato facendo ricorso a tecniche di valutazione e a dati rilevabili sul mercato, quali quotazione di mercato attivo di strumenti simili, calcoli di flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo delle opzioni, valori rilevati in recenti transazioni comparabili.

Con specifico riferimento ai titoli di capitale non quotati in un mercato attivo, in conformità a quanto previsto dall'IFRS 9 e, in ogni caso, soltanto in rari casi e limitatamente a poche circostanze, viene utilizzato il costo quale stima del *fair value*, qualora tale metodologia di valutazione rappresenti la miglior stima del *fair value* in presenza di un'ampia gamma di valori, essendo pertanto il costo la stima più significativa, ovvero nel caso in cui i metodi valutativi precedentemente citati non risultino applicabili.

Per maggiori informazioni sui criteri di determinazione del *fair value*, si rinvia alla Sezione A.4 "Informativa sul fair value" della Parte A della Nota Integrativa.

CRITERI DI CANCELLAZIONE

Le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico sono cancellate dallo Stato patrimoniale se i diritti contrattuali relativi ai flussi finanziari sono scaduti o in presenza di transazioni di cessione che trasferiscono a terzi tutti i rischi e tutti i benefici connessi alla proprietà dell'attività trasferita. Per contro, qualora sia stata mantenuta una quota parte prevalente dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi, ad altri soggetti terzi.

CRITERI DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

I risultati della valutazione delle attività finanziarie di negoziazione sono registrati a Conto economico, in corrispondenza della voce 80. "Risultato netto dell'attività di negoziazione". I risultati della valutazione delle attività finanziarie designate al *fair value* e di quelle obbligatoriamente valutate al *fair value* sono invece rilevati in corrispondenza della voce 110. "Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico", rispettivamente in corrispondenza delle sottovoci "a) attività e passività finanziarie designate al *fair value*" e "b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value*".

I dividendi su uno strumento rappresentativo di capitale detenuto per la negoziazione sono rilevati a Conto economico alla voce 70. "Dividendi e proventi simili", quando sorge il diritto a riceverne il pagamento.

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

CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

Sono incluse in questa categoria le attività finanziarie che rispettano entrambe le seguenti condizioni:

- Sono possedute nel quadro di un modello di business il cui obiettivo è conseguito sia mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali che mediante la vendita di attività finanziarie (vale a dire un modello di business HTCS);
- Sono caratterizzate da flussi finanziari contrattuali che rappresentano unicamente pagamenti di quote di capitale ed interesse sull'importo del capitale da restituire (c.d. "SPPI test" superato).

Sono inoltre inclusi nella voce gli strumenti di capitale, non detenuti per finalità di negoziazione, per i quali al momento della rilevazione iniziale è stata esercitata l'opzione prevista dall'IFRS 9 per la designazione al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva.

Più in dettaglio, la voce comprende:

- gli strumenti di debito (prevalentemente titoli, ma anche finanziamenti all'occorrenza) riconducibili ad un *Business Model "Hold to Collect and Sell"* e che hanno superato il "Test SPPI";
- le interessenze azionarie, non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto, che non sono detenute con finalità di negoziazione, per le quali è stata esercitata l'opzione per la designazione al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva. In tal senso, rientrano nella presente voce gli investimenti effettuati in partecipazioni funzionali al rafforzamento commerciale della Banca e alla necessità di estendere la propria presenza in aree di business non presidiate. Parimenti, tale opzione viene esercitata per gli strumenti di capitale che sono acquistati con finalità strategiche ed istituzionali, detenute dunque senza obiettivi di cessione nel breve periodo, bensì in ottica di investimento di medio-lungo termine.

Secondo le disposizioni dell'IFRS 9 sono consentite riclassificazioni esclusivamente a seguito di una modifica del modello di business. Tali modifiche, che dovrebbero accadere molto raramente, sono decise dall'alta dirigenza, così come indetificata ai sensi dello IAS 24, a seguito di cambiamenti esterni o interni e devono essere rilevanti per le operazioni dell'Istituto e dimostrabili alle parti esterne. Ciò accade, ad esempio, in caso di inizio o cessazione di un'attività rilevante a seguito di acquisizione, cessione o cessazione di un ramo di attività.

Il valore di trasferimento è rappresentato dal *fair value* al momento della riclassificazione, che avviene in maniera prospettica a partire da tale data. In tal caso, il tasso di interesse effettivo viene rideterminato in base al *fair value* dell'attività finanziaria riclassificata al momento della variazione ed è tale istante che viene considerato quale data di rilevazione iniziale ai fini della verifica del significativo incremento del rischio di credito. Nel caso di riclassifica da attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva alla categoria del costo ammortizzato, l'utile (perdita) cumulato rilevato nella riserva da valutazione viene iscritto come rettifica del *fair value* dell'attività finanziaria alla data della riclassificazione. Nel caso invece di riclassifica nella categoria del *fair value* con impatto a conto economico, l'utile (perdita) cumulato rilevato in precedenza nella riserva da valutazione è riclassificato nell'utile (perdita) d'esercizio.

CRITERI DI ISCRIZIONE

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva avviene alla data di regolamento per i titoli di debito o di capitale ed alla data di erogazione nel caso di crediti.

La rilevazione iniziale avviene al *fair value*, che è normalmente pari al corrispettivo pagato o incassato. Nei casi in cui il corrispettivo è diverso dal *fair value*, l'attività finanziaria viene iscritta al suo *fair value* e la differenza tra il corrispettivo e il *fair value* viene registrata a conto economico. Il valore di prima iscrizione comprende gli oneri e proventi accessori direttamente attribuibili alla transazione e quantificabili alla data di iscrizione, anche se liquidati successivamente.

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie in portafoglio avviene alla data di regolamento.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Successivamente alla rilevazione iniziale, le Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, diverse dai titoli di capitale, sono valutate al *fair value*, con la rilevazione a conto economico del valore corrispondente al costo ammortizzato, mentre gli utili o le perdite derivanti da una variazione di *fair value* vengono rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita di valore. Al momento della dismissione o della rilevazione di una perdita di valore, l'utile o la perdita cumulati vengono riversati, in tutto o in parte, a conto economico.

Con riferimento agli strumenti di capitale classificati nella presente categoria per effetto dell'esercizio della opzione prevista dall'IFRS 9, come in precedenza richiamata, gli stessi sono valutati al *fair value* e le variazioni di valore sono rilevati in contropartita del patrimonio netto. A differenza degli altri strumenti classificati nella presente categoria, tali importi non devono essere successivamente trasferiti a conto economico, neppure in caso di cessione (c.d. "*no recycling*"). In tal senso, l'unica componente riferibile ai titoli di capitale che è oggetto di rilevazione a conto economico è rappresentata dai relativi dividendi.

Per quanto riguarda il *fair value*, lo stesso viene determinato sulla base dei criteri già illustrati per le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico.

Le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva costituite da titoli di debito, al pari degli omologhi strumenti classificati tra le Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, sono sottoposte ad una verifica finalizzata alla valutazione del significativo incremento del rischio di credito (*impairment*), con conseguente rilevazione a conto economico della rettifica di valore a copertura delle perdite attese. Nello specifico, qualora alla data di valutazione non si sia verificato un significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di rilevazione iniziale (*stage 1*), viene contabilizzata una perdita attesa a dodici mesi. Al contrario, per gli strumenti in bonis per i quali si è verificato un significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di rilevazione iniziale (*stage 2*) e per le esposizioni deteriorate (*stage 3*), viene contabilizzata una perdita attesa c.d. "*lifetime*", calcolata cioè lungo l'intera vita residua dell'attività finanziaria. Non sono invece assoggettati al processo di *impairment* i titoli di capitale. Per gli opportuni approfondimenti sul modello di *impairment* adottato si rinvia al paragrafo 16. "Altre informazioni".

CRITERI DI CANCELLAZIONE

Le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva sono cancellate dallo Stato patrimoniale se i diritti contrattuali relativi ai flussi finanziari sono scaduti o in presenza di transazioni di cessione che trasferiscono a terzi tutti i rischi e tutti i benefici connessi alla proprietà dell'attività trasferita. Per contro, qualora sia mantenuta una quota prevalente dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, del controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio nel caso in cui si conservino i diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi ad altri soggetti terzi.

CRITERI DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Gli utili e le perdite derivanti da variazioni di *fair value* sono rilevati in una specifica riserva di Patrimonio netto, sino al momento in cui l'attività viene cancellata. Non è rilevata a conto economico, neppure al momento in cui viene cancellata, la riserva di Patrimonio netto riferibile alle variazioni di *fair value* degli strumenti di capitale per i quali è stata esercitata la designazione irrevocabile nella presente categoria, mentre sono iscritti a conto economico i dividendi relativi a tali strumenti.

Gli interessi calcolati sugli strumenti di debito con il metodo dell'interesse effettivo, che tiene conto sia dell'ammortamento dei costi di transazione sia del differenziale tra il valore iniziale ed il valore di rimborso, sono rilevati alla voce 10. "Interessi attivi e proventi assimilati".

Gli utili o perdite cumulati nella riserva di Patrimonio netto vengono, come in precedenza indicato, registrati a Conto economico nella voce 100. “Utile/perdita da cessione o riacquisto di: b) attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva”, al momento della dismissione dell’attività. I dividendi su uno strumento rappresentativo di capitale sono invece rilevati a Conto economico, in corrispondenza della voce 70. “Dividendi e proventi simili”, quando sorge il diritto a riceverne il pagamento.

Le rettifiche e le riprese di valore per rischio credito sono infine rilevati alla voce 130. “Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: b) attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva”, in contropartita alla pertinente riserva da valutazione a Patrimonio netto.

3 – Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

Sono incluse in questa categoria le attività finanziarie, quali finanziamenti e titoli di debito, che rispettano entrambe le seguenti condizioni:

- risultano detenute nel quadro di un modello di business il cui obiettivo è conseguito mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali (*Business Model “Hold to Collect”*);
- sono caratterizzati flussi finanziari contrattuali rappresentati esclusivamente da pagamenti di capitale ed interessi maturati sull’importo del capitale da restituire (cd. “SPPI test” superato).

Nello specifico, fanno parte del portafoglio in esame:

- le esposizioni creditizie verso banche (ivi inclusa la Banca Centrale) che, indipendentemente dalla forma tecnica (obbligazioni, finanziamenti, crediti e depositi), soddisfano i requisiti dinanzi indicati;
- le esposizioni creditizie verso clientela che, indipendentemente dalla forma tecnica (obbligazioni, finanziamenti, crediti e depositi), soddisfano i requisiti dinanzi indicati;

In conformità alle disposizioni dell’IFRS 9, sono consentite riclassificazioni esclusivamente a seguito di una modifica del modello di business. Tali modifiche, che dovrebbero accadere molto raramente, sono decise dall’alta dirigenza, così come indetificata ai sensi dello IAS 24, a seguito di cambiamenti esterni o interni e devono essere rilevanti per le operazioni dell’Istituto e dimostrabili alle parti esterne. Ciò accade, ad esempio, in caso di inizio o cessazione di un’attività rilevante a seguito di acquisizione, cessione o cessazione di un ramo di attività.

Il valore di trasferimento è rappresentato dal *fair value* al momento della riclassificazione, che avviene in maniera prospettica a partire da tale data. In tal caso, il tasso di interesse effettivo viene rideterminato in base al *fair value* dell’attività finanziaria riclassificata al momento della variazione ed è tale istante che viene considerato quale data di rilevazione iniziale ai fini della verifica del significativo incremento del rischio di credito. Nel caso di riclassifica da attività finanziarie valutate al costo ammortizzato alla categoria delle Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, l’utile (perdita) derivante dalla differenza tra il precedente costo ammortizzato e il relativo *fair value* è rilevato in apposita riserva di valutazione a Patrimonio netto. Nel caso invece di riclassifica nella categoria del *fair value* con impatto a conto economico, l’utile (perdita) è rilevato a conto economico.

CRITERI DI ISCRIZIONE

I crediti sono iscritti nello Stato patrimoniale alla data di erogazione e, nel caso di titoli di debito, alla data di regolamento. Il valore di prima iscrizione è pari all’ammontare erogato, o prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi e dei proventi marginali direttamente riconducibili alla transazione e quantificabili alla data di iscrizione, anche se liquidati successivamente. Il valore di prima iscrizione non comprende i costi che sono oggetto di rimborso da parte del debitore né quote di costi interni di carattere amministrativo.

Il valore di prima iscrizione dei crediti eventualmente erogati a condizioni diverse da quelle di mercato, è pari al *fair value* dei crediti in oggetto determinato tramite il ricorso a tecniche di valutazione; la differenza tra il valore al *fair value* e l’importo erogato o prezzo di sottoscrizione è rilevata a Conto economico.

I contratti di riporto e le operazioni di pronti contro termine con obbligo di riacquisto o di rivendita a termine sono iscritti in bilancio come operazioni di raccolta o impiego; le operazioni di vendita a pronti e riacquisto a termine sono

rilevate in bilancio come debiti per l'importo percepito a pronti, mentre le operazioni di acquisto a pronti e di rivendita a termine sono rilevate come crediti per l'importo corrisposto a pronti.

Le operazioni con le banche, con le quali sono in essere conti correnti di corrispondenza, sono contabilizzate al momento del regolamento e, pertanto, tali conti vengono depurati di tutte le partite illiquide relative agli effetti e ai documenti ricevuti o inviati al s.b.f. e al dopo incasso.

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie in portafoglio avviene alla data di regolamento.

Qualora, in presenza di eventi inusuali, la rilevazione in questa categoria avvenisse per riclassificazione dalle Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva o dalle Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a cono economico, il *fair value* dell'attività alla data di riclassificazione viene assunto come nuovo costo ammortizzato dell'attività stessa.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato, utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo. Il costo ammortizzato di un'attività finanziaria è pari al valore d'iscrizione iniziale, al netto dei rimborsi di capitale, aumentato o diminuito dell'ammortamento complessivo, effettuato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo su qualsiasi differenza tra il valore iniziale e quello a scadenza, e dedotta qualsiasi riduzione (operata direttamente o attraverso l'uso di un accantonamento) a seguito di una riduzione di valore o di irrecuperabilità.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato ai crediti con scadenza inferiore al breve termine, alle forme tecniche prive di una scadenza definita ed ai rapporti creditizi a revoca, per i quali l'effetto dell'applicazione di tale criterio non è ritenuto significativo. Tali rapporti sono valutati al costo.

Gli effetti di valutazione prendono strettamente in considerazione i tre differenti stadi di rischio creditizio previsti dall'IFRS 9. Gli stadi si possono così sintetizzare:

- gli stage 1 e 2 comprendono le attività finanziarie in bonis;
- lo stage 3 comprende le attività finanziarie deteriorate.

In alcuni casi un'attività finanziaria è considerata deteriorata al momento della rilevazione iniziale, ciò perché il rischio di credito è molto elevato e, nel caso di acquisto, è acquistata con grossi sconti rispetto al valore di erogazione iniziale. Per le attività finanziarie acquistate o originate già deteriorate (cosiddette "POCI", *Purchased or Originated Credit Impaired*), in precedenza citate, alla data di rilevazione iniziale si calcola un tasso di interesse effettivo corretto per il credito (c.d. "*credit-adjusted effective interest rate*"), che include, nelle stime dei flussi finanziari, le perdite attese iniziali. Per l'applicazione del costo ammortizzato, e il conseguente calcolo degli interessi, si applica pertanto tale tasso di interesse effettivo corretto per il credito.

Con riferimento alla rappresentazione contabile degli effetti di valutazione, le rettifiche di valore riferite a questa tipologia di attività sono rilevate nel Conto Economico:

- all'atto della rilevazione iniziale, per un ammontare pari alla perdita attesa a dodici mesi;
- all'atto della valutazione successiva dell'attività, qualora il rischio di credito non sia significativamente incrementato rispetto alla data di rilevazione iniziale, in relazione alle variazioni dell'ammontare delle rettifiche di valore per perdite attese nei dodici mesi successivi;
- all'atto della valutazione successiva dell'attività, qualora il rischio di credito sia significativamente incrementato rispetto alla data di rilevazione iniziale, in relazione alla rilevazione di rettifiche di valore per perdite attese riferibili all'intera vita residua contrattualmente prevista per l'attività finanziaria;
- all'atto della valutazione successiva dell'attività, qualora si sia verificato un incremento significativo del rischio di credito rispetto all'iscrizione iniziale, ma tale "significatività" dell'incremento sia poi venuta meno, in relazione all'adeguamento delle rettifiche di valore cumulate per tener conto del passaggio da una perdita attesa lungo l'intera vita residua dello strumento ad una a dodici mesi.

Le attività finanziarie iscritte nella presente categoria sono sottoposte periodicamente a valutazione, e comunque in occasione di ogni chiusura di bilancio, al fine di definire le rettifiche di valore da rilevare in bilancio, a livello di singolo credito (o "tranche" di titolo), in funzione dei parametri di rischio rappresentati da Probabilità di Default (PD), Loss Given Default (LGD) ed Exposure At Default (EAD), opportunamente modellati per tener conto delle previsioni del

principio contabile IFRS 9. L'importo della rettifica di valore che viene rilevato a Conto Economico tiene quindi in considerazione le informazioni c.d. *"forward looking"* e dei possibili scenari alternativi di recupero. Nel caso in cui, oltre ad un significativo incremento del rischio di credito, le attività finanziarie presentino un'obiettiva evidenza di perdita di valore, l'importo della perdita è ottenuto come differenza fra il valore d'iscrizione dell'attività, classificata come *"deteriorata"*, e il valore attuale dei previsti flussi di cassa, scontati al tasso di interesse originario effettivo dell'attività finanziaria. La valutazione delle perdite di valore ed il conseguente importo da rilevare a Conto Economico, avviene su base analitica o determinato mediante la creazione di gruppi di posizioni con un profilo di rischio omogeneo.

Sono considerati deteriorati i crediti a sofferenza, inadempienze probabili, le esposizioni ristrutturata e le esposizioni scadute o sconfinata secondo le attuali regole definite dalla Banca d'Italia, coerenti con la normativa IAS/IFRS e di Vigilanza Europea. Nella valutazione delle attività finanziarie si considerano:

- la migliore stima producibile dei flussi di cassa attesi e dagli interessi corrispettivi;
- il valore di realizzo di eventuali garanzie al netto delle spese per il recupero;
- i tempi di recupero, stimati sulla base di scadenze contrattuali ove presenti e sulla base di stime ragionevoli in assenza di accordi contrattuali;
- il tasso di attualizzazione, identificabile con il tasso di interesse effettivo originario.

Per i crediti deteriorati in essere alla data di transizione, ove il reperimento del dato sia risultato eccessivamente oneroso, si sono adottate stime ragionevoli, quali il tasso medio degli impieghi dell'anno di voltura a sofferenza o il tasso di ristrutturazione.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a Conto Economico. In ogni caso, la ripresa di valore non può eccedere il costo ammortizzato che lo strumento finanziario avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche. Si rimanda a quanto riportato nel paragrafo relativo alle modalità di determinazione delle perdite di valore per ulteriori dettagli.

CRITERI DI CANCELLAZIONE

Le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato sono cancellate dallo Stato patrimoniale se i diritti contrattuali relativi ai flussi finanziari sono scaduti o in presenza di transazioni di cessione che trasferiscono a terzi tutti i rischi e tutti i benefici connessi alla proprietà dell'attività trasferita. Per contro, qualora sia mantenuta una quota prevalente dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, del controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio nel caso in cui si conservino i diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi ad altri soggetti terzi.

In taluni casi, nel corso della vita delle attività finanziarie in esame e, in particolare, dei crediti, alcune clausole contrattuali possono modificarsi rispetto alle condizioni originarie in vigore al momento dell'iscrizione iniziale dello strumento. In tali casi, le clausole oggetto di modifica devono essere sottoposte ad analisi per comprendere se l'attività originaria può continuare ad essere iscritta in bilancio o se, al contrario, debba essere oggetto di cancellazione (c.d. *"derecognition"*), con conseguente iscrizione della nuova attività finanziaria modificata. In linea generale, le modifiche contrattuali comportano una cancellazione dell'attività finanziaria e all'iscrizione di una nuova quando sono ritenute *"sostanziali"*.

Nell'effettuare tale valutazione, risulta necessario effettuare un *assessment* qualitativo. A tal fine, devono pertanto essere prese in considerazione:

- le finalità per le quali le modifiche sono state effettuate, ad esempio distinguendo tra rinegoziazioni avvenute per ragioni commerciali o per difficoltà economico-finanziarie della controparte:

- sono considerate rinegoziazioni per ragioni commerciali quelle operazioni accordate a controparti in bonis per ragioni diverse rispetto alle difficoltà economico-finanziarie del debitore e quindi non correlate ad una modifica del merito creditizio dell'affidato, che hanno quale obiettivo principale quello di adeguare il costo del credito alle condizioni di mercato. Tali fattispecie racchiudono tutte le rinegoziazioni volte a mantenere il rapporto commerciale con il cliente, effettuate pertanto con l'obiettivo di "trattenere" la controparte che, altrimenti, potrebbe rivolgersi ad altro istituto. In tal caso, si ritiene che tali modifiche siano qualificabili come sostanziali in quanto, qualora non avvenissero, il cliente potrebbe rivolgersi ad altro istituto finanziario, comportando pertanto per la banca una perdita in termini di ricavi futuri;
 - sono considerate rinegoziazioni per difficoltà economico-finanziarie della controparte, quelle il cui obiettivo è la massimizzazione del valore recuperabile del finanziamento, ed il creditore è pertanto disposto ad accettare una ristrutturazione del debito a condizioni potenzialmente favorevoli per il debitore. In queste circostanze, di norma, si ritiene che non vi sia stata in sostanza un'estinzione dei flussi di cassa originari che possa quindi comportare la *derecognition* del credito originario. Conseguentemente, tali tipologie di rinegoziazione sono nella maggioranza dei casi rappresentate in bilancio attraverso il c.d. "*modification accounting*", per forza del quale viene rilevata a conto economico la differenza tra il valore contabile ed il valore ricalcolato dell'attività finanziaria mediante l'attualizzazione dei flussi di cassa rinegoziati o modificati al tasso di interesse effettivo originario della stessa;
- la presenza di specifici elementi oggettivi che modificano in maniera sostanziale le caratteristiche e/o i flussi di cassa dello strumento finanziario, così da comportare la cancellazione dello stesso e la conseguente iscrizione di una nuova attività finanziaria. Rientrano in questa fattispecie, ad esempio, l'introduzione di nuove clausole contrattuali che comporterebbero il fallimento dell'SPPI test o il cambio nella denominazione della valuta dello strumento, in quanto l'entità si trova esposta ad un nuovo rischio rispetto a quello originario.

CRITERI DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Gli interessi sulle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato sono rilevati alla voce 10. "Interessi attivi e proventi assimilati" del Conto economico, in base al criterio dell'interesse effettivo.

Gli utili o le perdite riferiti alle attività finanziarie in parola sono rilevati nel Conto economico nel momento in cui le attività sono cancellate o hanno subito una riduzione di valore, nonché tramite il processo di ammortamento della differenza tra il valore di iscrizione e il valore rimborsabile alla scadenza.

In particolare, gli utili o le perdite rivenienti dalla cessione dell'attività vengono, come in precedenza indicato, registrati a Conto economico nella voce 100. "Utile/perdita da cessione o riacquisto di: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato", al momento della dismissione dell'attività stessa.

Diversamente, le rettifiche e le riprese di valore per rischio credito sono rilevati alla voce 130. "Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato", in contropartita al pertinente fondo rettificativo.

4 - Operazioni di copertura

In conformità a quanto previsto dall'IFRS 9, la Banca ha scelto di avvalersi della facoltà di continuare ad applicare le regole previste dal principio IAS 39 in tema di "hedge accounting", per ogni tipologia di copertura (c.d. opzione "Opt-out").

CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

Le operazioni di copertura dei rischi sono finalizzate a neutralizzare potenziali perdite rilevabili su un determinato elemento o gruppo di elementi attribuibili ad un determinato rischio, nel caso in cui quel particolare rischio dovesse effettivamente manifestarsi.

Le tipologie di copertura ammesse ai sensi dello IAS 39 sono le seguenti:

- copertura di fair value (fair value hedge), ha l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variazione del *fair value* (attribuibile alle diverse tipologie di rischio) di attività e passività iscritte in bilancio o porzioni di esse, di

gruppi di attività/passività, di impegni irrevocabili e di portafogli di attività e passività finanziarie, come consentito dallo IAS 39 omologato dalla Commissione europea;

- copertura di flussi finanziari (*cash flow hedge*), ha l'obiettivo di coprire l'esposizione a variazioni dei flussi di cassa futuri attribuibili a particolari rischi associati a poste del bilancio. Tale tipologia di copertura è utilizzata essenzialmente per stabilizzare il flusso di interessi della raccolta a tasso variabile nella misura in cui quest'ultima finanzia impieghi a tasso fisso. In talune circostanze, analoghe operazioni sono poste in essere relativamente ad alcune tipologie di impieghi a tasso variabile;
- copertura di investimenti esteri, relativa alla copertura dei rischi di un investimento in un'impresa (o ramo d'azienda) estera, espresso in valuta.

Solo gli strumenti che coinvolgono una controparte esterna alla Banca possono essere designati come strumenti di copertura.

Data la scelta esercitata dalla Banca di avvalersi della possibilità di continuare ad applicare integralmente le regole dello IAS 39 per le relazioni di copertura, non è possibile designare i titoli di capitale classificati tra le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva come oggetti coperti per il rischio di prezzo o di cambio, dato che tali strumenti non impattano il conto economico, nemmeno in caso di vendita (se non per i dividendi che sono rilevati a conto economico).

COPERTURA DI PORTAFOGLI DI ATTIVITÀ E PASSIVITÀ

La copertura di portafogli di attività e passività (c.d. "macrohedging") e la coerente rappresentazione contabile sono possibili previa:

- identificazione del portafoglio oggetto di copertura e suddivisione dello stesso per scadenze;
- designazione dell'oggetto della copertura;
- identificazione del rischio di tasso di interesse oggetto di copertura;
- designazione degli strumenti di copertura;
- determinazione dell'efficacia.

Il portafoglio oggetto di copertura dal rischio di tasso di interesse può contenere sia attività che passività. Tale portafoglio è suddiviso sulla base delle scadenze previste di incasso o di "riprezzamento" del tasso previa analisi della struttura dei flussi di cassa.

CRITERI DI ISCRIZIONE

I derivati di copertura e le attività e passività finanziarie oggetto di copertura efficace sono esposti in bilancio secondo i criteri per la contabilizzazione delle operazioni di copertura. In particolare, gli strumenti derivati aventi *fair value* positivo sono rilevati alla voce 50. "Derivati di copertura" dell'attivo di Stato patrimoniale, mentre i derivati che alla data di bilancio presentano *fair value* negativo sono iscritti alla voce 40. "Derivati di copertura" del passivo dello stato patrimoniale.

Al pari di tutti gli strumenti finanziari, anche i derivati di copertura sono inizialmente iscritti e successivamente misurati al *fair value*.

CRITERI DI VALUTAZIONE E DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

I derivati di copertura sono valutati al *fair value* e sono classificati nella voce di bilancio di attivo patrimoniale 50 "Derivati di copertura" e di passivo patrimoniale 40 "Derivati di copertura", a seconda che alla data di riferimento del bilancio presentino un *fair value* positivo o negativo.

In particolare:

- nel caso di copertura di *fair value*, si compensa la variazione del *fair value* dell'elemento coperto con la variazione del *fair value* dello strumento di copertura: tale compensazione è riconosciuta attraverso la rilevazione a conto economico delle variazioni di valore, riferite sia all'elemento coperto (per quanto riguarda le variazioni prodotte dal fattore di rischio sottostante), sia allo strumento di copertura; l'eventuale differenza, che rappresenta la parziale inefficacia della copertura, ne costituisce di conseguenza l'effetto economico netto;

- nel caso di copertura di flussi finanziari, le variazioni di *fair value* del derivato sono imputate a patrimonio netto, per la quota efficace della copertura, e sono rilevate a conto economico solo quando, con riferimento alla posta coperta, si manifesta la variazione dei flussi di cassa da compensare o se la copertura risulta inefficace.

Lo strumento derivato è designato di copertura se esiste una documentazione formalizzata della relazione tra lo strumento coperto e lo strumento di copertura e se è efficace nel momento in cui la copertura ha inizio e, prospetticamente, durante tutta la vita della stessa. L'efficacia della copertura dipende dalla misura in cui le variazioni di *fair value* dello strumento coperto o dei relativi flussi finanziari attesi risultano compensati da quelle dello strumento di copertura. Pertanto, l'efficacia è apprezzata dal confronto di suddette variazioni, tenuto conto dell'intento perseguito dall'impresa nel momento in cui la copertura è stata posta in essere.

Si ha efficacia quando le variazioni di *fair value* (o dei flussi di cassa) dello strumento finanziario di copertura neutralizzano quasi integralmente, cioè nei limiti stabiliti dall'intervallo 80-125%, le variazioni dello strumento coperto, per l'elemento di rischio oggetto di copertura.

La valutazione dell'efficacia è effettuata ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale utilizzando:

- test prospettici, che giustificano l'applicazione della contabilizzazione di copertura, in quanto dimostrano la sua efficacia attesa;
- test retrospettivi, che evidenziando il grado di efficacia della copertura raggiunto nel periodo cui si riferiscono, misurano lo scostamento tra i risultati effettivi e i risultati teorici (copertura perfetta).

Se le verifiche non confermano l'efficacia della copertura, da quel momento la contabilizzazione delle operazioni di copertura, secondo quanto sopra esposto, viene interrotta, il contratto derivato di copertura viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione e lo strumento finanziario coperto riacquisisce il criterio di valutazione corrispondente alla sua classificazione di bilancio. Se i *test* effettuati non confermano l'efficacia della copertura, la contabilizzazione delle operazioni di copertura cessa secondo i criteri descritti nel presente paragrafo e viene applicato il criterio contabile previsto per la categoria di appartenenza e il derivato viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione; successive variazioni di *fair value* sono registrate a Conto economico. Nel caso di coperture di *cash flow*, se è previsto che la transazione oggetto di copertura non abbia più luogo, il valore cumulato di utili e perdite registrate nella riserva di Patrimonio netto è registrato a Conto economico.

Le variazioni di *fair value* degli strumenti coperti e di quelli utilizzati a copertura in un'operazione di copertura del *fair value* sono contabilizzati alla voce 90. "Risultato netto dell'attività di copertura". Nella medesima voce forma oggetto di rilevazione anche la parte della plusvalenza/minusvalenza del derivato di copertura dei flussi finanziari che non compensa la plusvalenza/minusvalenza dell'operazione coperta (parte "inefficace" della copertura). Criteri analoghi di contabilizzazione sono adottati per le operazioni di copertura di investimenti esteri.

Nel caso di operazioni di copertura generica di *fair value* ("macro hedge") le variazioni di *fair value* con riferimento al rischio coperto delle attività e delle passività oggetto di copertura sono imputate nello Stato patrimoniale, rispettivamente, nella voce 60. "Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica" oppure 50. "Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica", in contropartita alla voce di Conto economico 90. "Risultato netto dell'attività di copertura".

Per quanto concerne i test di efficacia, si precisa che viene utilizzato lo specifico servizio fornito dagli Istituti centrali di categoria, il quale prevede, con periodicità trimestrale:

- l'effettuazione del test retrospettivo con la metodologia del "Dollar offset method" con variazioni cumulate;
- l'effettuazione del test prospettico con la metodologia "di scenario", con simulazione di shock istantaneo parallelo di +/- 100 basis point alla curva dei tassi.

CRITERI DI CANCELLAZIONE

I derivati di copertura sono cancellati quando il diritto a ricevere i flussi di cassa dell'attività/passività è scaduto, o laddove il derivato venga ceduto, ovvero quanto vengono meno le condizioni per continuare a contabilizzare lo strumento finanziario fra i derivati di copertura.

5 – Partecipazioni

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

CRITERI DI ISCRIZIONE

Le partecipazioni sono inizialmente rilevate al costo, alla data regolamento comprensivo dei costi o proventi direttamente attribuibili alla transazione.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Le partecipazioni in imprese controllate, collegate e a controllo congiunto sono valutate al costo. Se esistono evidenze che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore di mercato o del valore attuale dei flussi finanziari futuri: se il valore di recupero è inferiore al valore contabile, la differenza è rilevata come perdita per riduzione di valore a Conto economico.

6 – Attività materiali

CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

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

Si definiscono “immobili ad uso funzionale” quelli posseduti per essere impiegati nella fornitura di servizi oppure per scopi amministrativi. Rientrano invece tra gli “immobili da investimento” le proprietà possedute al fine di percepire canoni di locazione o per l’apprrezzamento del capitale investito, o per entrambe le motivazioni.

La voce accoglie anche attività materiali classificate in base allo IAS 2 - Rimanenze, che si riferiscono principalmente a beni derivanti dall’attività di escussione di garanzie o dall’acquisto in asta che la Banca ha intenzione di vendere nel prossimo futuro, senza effettuare rilevanti opere di ristrutturazione, e che non hanno i presupposti per essere classificati nelle categorie precedenti (ad uso funzionale o ad uso investimento).

Sono infine compresi tra le attività materiali i beni utilizzati nell’ambito di contratti di leasing finanziario, ancorché la titolarità giuridica dei medesimi permanga in capo alla società locatrice.

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

CRITERI DI ISCRIZIONE

Le immobilizzazioni materiali sono inizialmente iscritte al costo, comprensivo di tutti gli oneri accessori direttamente imputabili all’acquisto e la messa in funzione del bene.

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

Le spese sostenute successivamente (es. interventi di manutenzione straordinaria) sono aggiunte al valore contabile del bene o rilevate come attività separate se è probabile che si godranno benefici economici futuri eccedenti quelli inizialmente stimati ed il costo può essere attendibilmente rilevato.

Tutte le altre spese sostenute successivamente (es. interventi di manutenzione ordinaria) sono invece rilevate nel conto economico, nell’esercizio nel quale sono sostenute.

Le immobilizzazioni utilizzate ai sensi dei contratti di leasing finanziario sottoscritti in qualità di locatario per i quali si è assunto sostanzialmente tutti i rischi ed i benefici della proprietà, sono iscritte inizialmente ad un valore pari al minore tra il fair value e il valore attuale dei pagamenti minimi previsti dal leasing; tale valore è successivamente oggetto di ammortamento.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Le attività materiali ad uso funzionale sono valutate al costo, dedotti gli ammortamenti e le perdite per riduzione di valore. Gli ammortamenti sono determinati sistematicamente sulla base della vita utile residua dei beni.

Il valore ammortizzabile è rappresentato dal costo dei beni in quanto il valore residuo al termine del processo di ammortamento è ritenuto non significativo.

Non sono soggetti ad ammortamento:

- i terreni, acquisiti singolarmente o incorporati nel valore di un fabbricato detenuto "terra-cielo";
- (eventuale) le opere d'arte, la cui vita utile non può essere stimata ed essendo il relativo valore generalmente destinato ad aumentare nel tempo;
- (eventuale) gli investimenti immobiliari che sono valutati al fair value, in conformità al principio contabile IAS 40.

In presenza di indicazioni che dimostrano una potenziale perdita per riduzione di valore di un elemento delle attività materiali, si procede al confronto tra il valore contabile e il valore recuperabile, quest'ultimo pari al maggiore tra il valore d'uso, inteso come valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite, e il fair value al netto dei costi di dismissione; viene rilevata a conto economico la eventuale differenza negativa tra il valore di carico e il valore recuperabile. Se i motivi che avevano comportato una rettifica di valore vengono meno, si registra a conto economico una ripresa di valore (voce "rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali"); a seguito delle riprese di valore il valore contabile non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite per riduzione di valore.

CRITERI DI CANCELLAZIONE

Un'immobilizzazione materiale è eliminata dallo stato patrimoniale al momento della sua dismissione o quando il bene è permanentemente ritirato dall'uso e dalla sua dismissione non sono attesi benefici economici.

CRITERI DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Gli ammortamenti sono rilevati a conto economico alla voce 180. "Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali".

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

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione delle attività materiali sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene; esse sono rilevate nel conto economico alla stessa data in cui sono eliminate dalla contabilità, in corrispondenza della voce 250. "Utili (Perdite) da cessione di investimenti".

7 – Attività immateriali

CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

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

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

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

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

CRITERI DI ISCRIZIONE

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

Tra le attività immateriali possono essere iscritti gli avviamenti relativi ad operazioni di aggregazione aziendali (operazioni di acquisto di rami d'azienda). Gli avviamenti, relativi ad operazioni di aggregazione aziendale avvenute successivamente al 1° gennaio 2004, sono iscritti per un valore pari alla differenza positiva tra il *fair value* degli elementi patrimoniali acquisiti ed il costo di acquisto della aggregazione aziendale, comprensivo dei costi accessori, se tale differenza positiva rappresenti le capacità reddituali future. La differenza tra il costo dell'aggregazione aziendale e il *fair value* degli elementi patrimoniali acquisiti viene imputata a conto economico se è negativa o se è positiva ma non rappresenta capacità reddituali future. Gli avviamenti relativi ad operazioni di aggregazione aziendale avvenute precedentemente alla data di transizione agli IFRS sono valutati sulla base del costo storico e rappresentano il medesimo valore iscritto secondo i principi contabili italiani.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Dopo la rilevazione iniziale, le attività immateriali a vita "definita" sono iscritte al costo, al netto dell'ammontare complessivo degli ammortamenti e delle perdite di valore cumulate. Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso, ovvero quando si trova nel luogo e nelle condizioni adatte per poter operare nel modo stabilito e cessa nel momento in cui l'attività è eliminata contabilmente. L'ammortamento è effettuato a quote costanti, di modo da riflettere l'utilizzo pluriennale dei beni in base alla vita utile stimata.

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

Ad ogni chiusura di bilancio, in presenza di evidenze di perdite di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività. L'ammontare della perdita, rilevato a conto economico, è pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività ed il suo valore recuperabile.

CRITERI DI CANCELLAZIONE

Le attività immateriali sono stornate contabilmente al momento della dismissione e qualora non siano attesi benefici economici futuri dall'utilizzo o dalla dismissione delle stesse.

CRITERI DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Gli ammortamenti sono registrati a Conto economico, in corrispondenza della voce 190. "Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali", al pari delle rettifiche e riprese di valore per deterioramento. Fanno eccezione le rettifiche di valore degli avviamenti, le quali sono imputate alla voce 240. "Rettifiche di valore dell'avviamento": gli avviamenti non possono formare oggetto di riprese di valore successive ad una loro svalutazione.

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione di un'attività immateriale sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene ed iscritte al conto economico e sono rilevate nella voce 250. "Utili (Perdite) da cessione di investimenti".

8 – Attività e passività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione

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

La Banca, alla data di redazione del bilancio, non presenta attività (né passività associate) che rientrano in tale categoria.

9 – Fiscalità corrente e differita

CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

Le imposte sul reddito, calcolate nel rispetto delle legislazioni fiscali nazionali, sono contabilizzate come costo in base al criterio della competenza economica, coerentemente con le modalità di rilevazione in bilancio dei costi e ricavi che le hanno generate. Esse rappresentano pertanto il saldo della fiscalità corrente e differita relativa al reddito dell'esercizio. L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base ad una prudentiale previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito.

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

Le imposte anticipate e quelle differite sono determinate sulla base al criterio del cosiddetto *balance sheet liability method*, tenuto conto dell'effetto fiscale connesso alle differenze temporanee tra il valore contabile delle attività e passività ed il loro valore fiscale che determineranno importi imponibili o deducibili nei futuri periodi. A tali fini, si intendono "differenze temporanee tassabili" quelle che nei periodi futuri determineranno importi imponibili e "differenze temporanee deducibili" quelle che negli esercizi futuri determineranno importi deducibili.

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

La fiscalità differita viene calcolata applicando le aliquote di imposizione stabilite dalle disposizioni di legge in vigore alle differenze temporanee tassabili per cui esiste la probabilità di un effettivo sostenimento di imposte ed alle differenze temporanee deducibili per cui esiste una ragionevole certezza che vi siano ammontari imponibili futuri al momento in cui si manifesterà la relativa deducibilità fiscale (c.d. *probability test*).

Le imposte anticipate e differite relative alla medesima imposta e scadenti nel medesimo periodo vengono compensate.

CRITERI DI ISCRIZIONE E DI VALUTAZIONE

Qualora le Attività e Passività fiscali differite si riferiscano a componenti che hanno interessato il conto economico, la contropartita è rappresentata dalle imposte sul reddito.

Nei casi in cui le imposte anticipate e differite riguardino transazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto senza influenzare il conto economico (quali le rettifiche di prima applicazione degli IAS/IFRS, le valutazioni degli strumenti finanziari disponibili per la vendita o dei contratti derivati di copertura di flussi finanziari), le stesse vengono iscritte in contropartita al patrimonio netto, interessando le specifiche riserve quando previsto (es. riserve da valutazione).

La fiscalità latente sulle poste patrimoniali in sospensione d'imposta "tassabili in ogni caso di utilizzo" è iscritta in bilancio in riduzione del patrimonio netto. La fiscalità differita relativa alle rivalutazioni per conversione all'euro direttamente imputate a specifica Riserva ex art. 21 D.Lgs. 213/98 in sospensione d'imposta, viene iscritta in bilancio in riduzione della Riserva stessa. La fiscalità latente riferita alle poste patrimoniali in sospensione d'imposta "tassabili soltanto in ipotesi di distribuzione" non viene iscritta in bilancio, in quanto la consistenza delle riserve disponibili già assoggettate a tassazione consente di ritenere che non saranno effettuate operazioni che ne comportino la tassazione.

Le attività e le passività iscritte per imposte anticipate e differite vengono periodicamente valutate per tenere conto di eventuali modifiche normative o cambiamenti delle aliquote.

CRITERI DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate od accreditate direttamente a patrimonio netto. Le imposte sul reddito correnti sono calcolate sulla base del risultato fiscale di periodo. I debiti e i crediti tributari per imposte correnti sono rilevati al valore che si prevede di pagare/recuperare alle/dalle autorità fiscali applicando le aliquote e la normativa fiscale vigenti. Le imposte sul reddito differite e anticipate sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività iscritte in bilancio e i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali.

CRITERI DI CANCELLAZIONE

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

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

10 – Fondi per rischi ed oneri

Fondi per rischi ed oneri a fronte di impegni e garanzie rilasciate

In tale sottovoce vengono iscritti i fondi stimati per rischio di credito rilevati a fronte degli impegni ad erogare fondi ed alle garanzie rilasciate, che rientrano nel perimetro di applicazione delle regole di calcolo della perdita attesa ai sensi dell'IFRS 9. In linea di principio sono adottate, per tali fattispecie, le medesime modalità di allocazione tra i tre stadi di rischio e di calcolo della perdita attesa esposte con riferimento alle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva.

Inoltre, rientrano in questa sottovoce anche i fondi per rischi ed oneri costituiti a fronte di altre tipologie di impegni e di garanzie rilasciate che, sulla base delle loro caratteristiche, non rientrano nel perimetro di applicazione dell'impairment ai sensi dell'IFRS 9.

Per gli opportuni approfondimenti, si rinvia quindi al paragrafo 16. "Altre informazioni".

Altri fondi per rischi ed oneri

CRITERI DI ISCRIZIONE E DI CLASSIFICAZIONE

Gli accantonamenti per rischi ed oneri sono rilevati a Conto economico e iscritti nel passivo dello Stato patrimoniale in presenza di un'obbligazione attuale, legale o implicita, derivante da un evento passato, in relazione alla quale è ritenuto probabile che l'adempimento dell'obbligazione sia oneroso, a condizione che la perdita associata alla passività possa essere stimata attendibilmente.

CRITERI DI VALUTAZIONE E DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Gli accantonamenti sono iscritti al valore rappresentativo della migliore stima dell'ammontare richiesto per estinguere l'obbligazione, ovvero per trasferirla a terzi alla data di chiusura dell'esercizio.

Quando l'effetto finanziario correlato al passare del tempo è significativo e le date di pagamento delle obbligazioni sono attendibilmente stimabili, l'accantonamento è oggetto di attualizzazione ai tassi di mercato correnti alla data di bilancio.

Gli importi rilevati come accantonamenti sono oggetto di riesame ad ogni data di riferimento del bilancio e sono rettificati per riflettere la migliore stima della spesa, richiesta per adempiere alle obbligazioni esistenti alla data di

chiusura dell'esercizio. L'effetto del passare del tempo e quello relativo alla variazione dei tassi di interesse sono esposti a Conto economico tra gli accantonamenti netti dell'esercizio.

Qualora gli accantonamenti riguardino oneri per il personale dipendente, quali i premi di anzianità indicati al successivo punto 16 "Altre informazioni", la voce di conto economico interessata è la 160. "Spese amministrative a) spese per il personale".

CRITERI DI CANCELLAZIONE

Gli accantonamenti sono utilizzati solo a fronte degli oneri per i quali erano stati originariamente iscritti. Se non si ritiene più probabile che l'adempimento dell'obbligazione richiederà l'impiego di risorse, l'accantonamento viene stornato, tramite riattribuzione al Conto economico.

11 – Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato

CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

Formano oggetto di rilevazione tra le passività finanziarie valutate al costo ammortizzato i debiti, verso banche e verso clientela, e i titoli in circolazione non detenuti con finalità di negoziazione nel breve periodo, ricomprendendo le diverse forme tecniche di provvista interbancaria e con clientela e la raccolta effettuata tramite emissione di titoli obbligazionari, al netto degli eventuali ammontari riacquistati.

Nella sottovoce "Debiti verso clientela" sono ricomprese le passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio, che rappresentano il debito connesso nell'ambito delle operazioni di cartolarizzazione che non rispettano i requisiti posti dal principio IFRS 9 per la loro integrale cancellazione dal bilancio.

Sono inoltre inclusi i debiti iscritti dal locatario nell'ambito di operazioni di leasing finanziario.

CRITERI DI ISCRIZIONE

La prima iscrizione è effettuata sulla base del *fair value* della passività, che è normalmente pari al valore incassato o al prezzo di emissione, aumentato/diminuito degli eventuali costi e proventi marginali direttamente attribuibili alla transazione e non rimborsati dalla controparte creditrice; sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo.

Le passività finanziarie eventualmente emesse a condizioni diverse da quelle prevalenti sul mercato sono iscritte al *fair value*, utilizzando una stima, e la differenza rispetto al corrispettivo o valore di emissione è imputata a Conto economico.

CRITERI DI VALUTAZIONE E DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Successivamente alla iscrizione iniziale le presenti voci sono valutate al costo ammortizzato con il metodo del tasso di interesse effettivo, ad esclusione delle passività a breve termine, che, ricorrendone i presupposti secondo il criterio generale della significatività e rilevanza, sono iscritte al valore incassato. Per i criteri di determinazione del costo ammortizzato, si rimanda al precedente paragrafo sulle attività valutate al costo ammortizzato.

Gli interessi passivi rilevati sulle passività in oggetto sono contabilizzati alla voce 20. "Interessi passivi ed oneri assimilati" del Conto economico.

Oltre che a seguito di estinzione o scadenza, le passività finanziarie espone nelle presenti voci sono cancellate dallo Stato patrimoniale anche a seguito di riacquisto di titoli precedentemente emessi. In questo caso la differenza tra il valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrato a Conto economico, alla voce 100. "Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: c) passività finanziarie". Il ricollocamento sul mercato di titoli propri successivamente al loro riacquisto è considerato come una nuova emissione e pertanto comporta l'iscrizione al nuovo prezzo di collocamento, senza alcun effetto a Conto economico.

CRITERI DI CANCELLAZIONE

Una passività finanziaria viene cancellata quando l'obbligazione sottostante la passività è estinta, annullata ovvero onorata. Laddove una passività finanziaria esistente fosse sostituita da un'altra dello stesso prestatore, a condizioni

sostanzialmente diverse, oppure le condizioni di una passività esistente venissero sostanzialmente modificate, tale scambio o modifica viene trattato come una cancellazione contabile della passività originale, accompagnata dalla rilevazione di una nuova passività, con iscrizione nel prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio di eventuali differenze tra i valori contabili.

12 – Passività finanziarie di negoziazione

CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

La voce include il valore negativo dei contratti derivati che non sono parte di relazioni di copertura nonché il valore negativo dei derivati impliciti da scorporare dagli strumenti ibridi. Sono inoltre esposte nella voce "Passività finanziarie detenute per la negoziazione" le passività che derivano da scoperti tecnici generati dall'attività di negoziazione in titoli.

CRITERI DI ISCRIZIONE

L'iscrizione iniziale delle passività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale e alla data di sottoscrizione per i contratti derivati. L'iscrizione iniziale delle passività finanziarie di negoziazione avviene al *fair value*, che è normalmente pari al corrispettivo incassato.

Nei casi in cui il corrispettivo è diverso dal *fair value*, la passività finanziaria viene iscritta al suo *fair value* e la differenza tra il corrispettivo e il *fair value* viene registrata a Conto economico.

I contratti derivati incorporati in strumenti finanziari o in altre forme contrattuali che presentano caratteristiche economiche e rischi non correlati con lo strumento ospite o che presentano gli elementi per essere qualificati essi stessi come contratti derivati, sono contabilizzati separatamente, se aventi valore negativo, nella categoria delle passività finanziarie detenute per la negoziazione, tranne che nei casi in cui lo strumento complesso che li contiene è valutato al *fair value* con effetti a Conto economico.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Successivamente alla rilevazione iniziale le passività finanziarie di negoziazione sono valutate al *fair value*. Relativamente ai criteri di determinazione del *fair value* si rimanda al paragrafo 16. "Altre informazioni", nonché alla Parte A.4 "Informazioni sul fair value" della presente Nota integrativa.

CRITERI DI CANCELLAZIONE

Una passività finanziaria viene cancellata quando l'obbligazione sottostante la passività è estinta, annullata ovvero onorata. Laddove una passività finanziaria esistente fosse sostituita da un'altra dello stesso prestatore, a condizioni sostanzialmente diverse, oppure le condizioni di una passività esistente venissero sostanzialmente modificate, tale scambio o modifica viene trattato come una cancellazione contabile della passività originale, accompagnata dalla rilevazione di una nuova passività, con iscrizione nel prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio di eventuali differenze tra i valori contabili.

CRITERI DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

I risultati della valutazione e della negoziazione delle passività finanziarie in oggetto sono registrati a Conto economico, alla voce 80. "Risultato netto dell'attività di negoziazione".

13 – Passività finanziarie designate al fair value

CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

Sono incluse nella presente voce le passività finanziarie designate al *fair value* con contropartita in Conto Economico, sulla base della facoltà riconosciuta alle imprese dall'IFRS 9 (c.d. "*fair value option*"). In particolare, sono designate

come irrevocabilmente valutate al *fair value* con impatto a conto economico le passività finanziarie se, e solo se, così facendo si elimina o si riduce significativamente un'asimmetria contabile o se contengono un derivato implicito.

CRITERI DI ISCRIZIONE

L'iscrizione iniziale delle passività finanziarie valutate al *fair value* avviene alla data emissione in misura pari al loro *fair value*, che è normalmente pari al corrispettivo pagato. Nei casi in cui il corrispettivo è diverso dal *fair value*, la passività finanziaria viene iscritta al suo *fair value* e la differenza tra il corrispettivo e il *fair value* viene registrata a Conto economico.

CRITERI DI VALUTAZIONE E DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Successivamente alla rilevazione iniziale le passività finanziarie comprese in questa voce sono valutate al *fair value* secondo le seguenti regole:

- se le variazioni di *fair value* sono attribuibili alla variazione del merito creditizio devono essere rilevate nel prospetto della redditività complessiva (Patrimonio netto) e non rigirano successivamente a Conto economico ("no recycling");
- tutte le altre variazioni di *fair value* devono essere rilevate nel Conto economico, alla voce 110. "Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico: a) attività e passività finanziarie designate al *fair value*".

Ai sensi dell'IFRS 9, la modalità di contabilizzazione *sub i*. non deve essere applicata qualora comporti o accentui un'asimmetria contabile a conto economico. In questo caso gli utili o le perdite legate alla passività rientrante in tale voce devono essere rilevati a conto economico. Relativamente ai criteri di determinazione del *fair value* si rimanda al paragrafo 16. "Altre informazioni", nonché alla Parte A.4 "Informazioni sul *fair value*" della presente Nota integrativa.

CRITERI DI CANCELLAZIONE

Una passività finanziaria viene cancellata quando l'obbligazione sottostante la passività è estinta, annullata ovvero onorata. Laddove una passività finanziaria esistente fosse sostituita da un'altra dello stesso prestatore, a condizioni sostanzialmente diverse, oppure le condizioni di una passività esistente venissero sostanzialmente modificate, tale scambio o modifica viene trattato come una cancellazione contabile della passività originale, accompagnata dalla rilevazione di una nuova passività, con iscrizione nel prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio di eventuali differenze tra i valori contabili.

14 – Operazioni in valuta

CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

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

CRITERI DI ISCRIZIONE E DI VALUTAZIONE

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

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

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

Alla data di bilancio le poste in valuta estera vengono valorizzate come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di bilancio;
- le poste non monetarie valutate al costo storico sono convertite al tasso di cambio in essere alla data dell'operazione;
- le poste non monetarie valutate al *fair value* sono convertite utilizzando i tassi di cambio in essere alla data di bilancio.

CRITERI DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Le differenze di cambio relative alle attività/passività finanziarie diverse da quelle designate al *fair value* e da quelle valutate obbligatoriamente al *fair value* con impatto a conto economico sono rilevate a Conto Economico nella voce 80 "Risultato netto dell'attività di negoziazione"; le differenze di cambio relative, invece, alle due categorie dinanzi richiamate sono rilevate nella omonima voce di Conto economico (110. "Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico"); inoltre, se l'attività finanziaria è valutata al fair value con impatto sulla redditività complessiva, le differenze di cambio sono imputate alla pertinente riserva da valutazione.

Le differenze di cambio che derivano dal regolamento di elementi monetari o dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione del bilancio precedente, sono rilevate nel conto economico del periodo in cui sorgono.

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

15 – Altre informazioni

Ratei e risconti

I ratei ed i risconti che accolgono oneri e proventi di competenza dell'esercizio maturati su attività e passività sono iscritti in bilancio a rettifica delle attività e passività a cui si riferiscono. In assenza di rapporti cui ricondurli, sono rappresentati tra le "Altre attività" (voce 120 dell'attivo) o "Altre passività" (voce 80 del passivo).

Trattamento di fine rapporto del personale

La riforma della previdenza complementare di cui al Decreto legislativo 5 dicembre 2005, n° 252, ha determinato modifiche nelle modalità di rilevazione del TFR. Le quote di TFR maturate al 31 dicembre 2006 si configurano quale piano "a benefici definiti", poiché è l'impresa che è obbligata a corrispondere al dipendente, nei casi previsti dalla legge, l'importo determinato ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile.

La variazione, rispetto alla situazione ante 31 dicembre 2006, ha riguardato le ipotesi attuariali del modello che dovevano includere le ipotesi di incremento previste dall'art. 2120 del Codice Civile (applicazione di un tasso costituito dall'1,5 per cento in misura fissa e dal 75 per cento dell'indice inflattivo Istat) e non quelle stimate dall'azienda. Ne è conseguita la necessità di procedere ad una valutazione del fondo al 31 dicembre 2006 in base ad un nuovo modello, che non tenesse più conto di alcune variabili quali il tasso annuo medio di aumento delle retribuzioni, la linea della retribuzione, in funzione dell'anzianità, l'aumento percentuale della retribuzione nel passaggio alla categoria superiore.

Per quanto riguarda, invece, le quote di TFR maturande dal 1° gennaio 2007 destinate alla previdenza complementare ed a quelle destinate al fondo di tesoreria INPS, dette quote configurano un piano "a contribuzione definita", poiché l'obbligazione dell'Impresa nei confronti del dipendente cessa con il versamento delle quote maturande al fondo.

In base a quanto precede, dal 1° gennaio 2007, la Banca:

- continua a rilevare l'obbligazione per le quote maturate al 31 dicembre 2006 secondo le regole dei piani a benefici definiti; questo significa che l'obbligazione per i benefici maturati dai dipendenti è valutata attraverso l'utilizzo di tecniche attuariali (ricorrendo, in particolare, al metodo della "Proiezione Unitaria del Credito"), per

mezzo delle quali viene determinato l'ammontare totale degli utili e delle perdite attuariali e la parte di questi da contabilizzare conformemente a quanto previsto dallo IAS 19 *revised*;

- rileva l'obbligazione per le quote che maturano dal 1° gennaio 2007, dovute alla previdenza complementare o al fondo di tesoreria INPS, sulla base dei contributi dovuti in ogni periodo, configurando un "piano a contribuzione definita". In particolare, tale trattamento decorre, nel caso di TFR destinato alla previdenza complementare, dal momento della scelta oppure, nel caso in cui il dipendente non eserciti alcuna opzione, dal 1° luglio 2007.

In conformità al principio contabile IAS 19, che tutti gli utili e le perdite attuariali maturati alla data di bilancio sono rilevati nel "Prospetto della redditività complessiva" – OCI.

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

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

In base allo IAS 19, il T.F.R. versato al fondo di Tesoreria INPS si configura, al pari della quota versata al fondo di previdenza complementare, come un piano a contribuzione definita.

Le quote maturate e riversate ai fondi integrativi di previdenza complementare sono contabilizzate alla sottovoce di conto economico 160 a), come specificato nella Sezione 9 della Parte C della Nota.

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

Riconoscimento dei ricavi

I ricavi sono contabilizzati nel momento in cui vengono realizzati o, comunque, nel caso di vendita di beni o servizi, in funzione del grado di soddisfacimento dell'obbligazione di fare, come meglio specificata di seguito.

In generale:

- gli interessi sono riconosciuti *pro-rata temporis* sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato;
- gli interessi di mora, eventualmente previsti, sono contabilizzati a Conto economico solo al momento del loro effettivo incasso;
- i dividendi sono rilevati a Conto economico nel momento in cui ne viene deliberata la distribuzione;
- le commissioni per ricavi da servizi sono riconosciute in funzione dell'effettiva prestazione a favore di un cliente, come meglio specificato di seguito.;
- i ricavi derivanti dal collocamento di strumenti finanziari di raccolta e determinati dalla differenza tra il prezzo della transazione ed il *fair value* dello strumento, vengono riconosciuti al Conto economico in sede di rilevazione dell'operazione se il *fair value* è determinabile con riferimento a parametri o transazioni recenti osservabili sullo stesso mercato nel quale lo strumento è negoziato. Qualora questi valori non siano agevolmente riscontrabili o essi presentino una ridotta liquidità, lo strumento finanziario viene iscritto per un importo pari al prezzo della transazione, depurato del margine commerciale; la differenza rispetto al *fair value* affluisce al Conto economico lungo la durata dell'operazione attraverso una progressiva riduzione, nel modello valutativo, del fattore correttivo connesso con la ridotta liquidità dello strumento;
- i ricavi derivanti dalla vendita di attività non finanziarie sono rilevati nel momento del soddisfacimento della performance obligation mediante il trasferimento dell'attività, ossia quando il cliente ne ottiene il controllo.

Sul riconoscimento di alcune tipologie di ricavi, è divenuta rilevante l'adozione a partire da gennaio 2018 del nuovo principio contabile IFRS 15- Ricavi provenienti da contratti con i clienti, omologato con la pubblicazione del Regolamento n. 1905/2016. Successivamente, nel 2017, è stato omologato il Regolamento 1987/2017 che introduce modifiche all'impianto volte a chiarire alcuni aspetti ed a fornire alcune semplificazioni operative utili per la fase di transizione.

Tale principio comporta, a far data dall'entrata in vigore, la cancellazione degli IAS 18- Ricavi e IAS 11- Lavori in corso su ordinazione, oltre che delle connesse interpretazioni.

Le principali novità introdotte sono:

- unico *framework* di riferimento per il riconoscimento dei ricavi riguardanti sia la vendita di beni, sia la prestazione di servizi;
- l'adozione di un approccio "*by step*";
- un meccanismo che consente l'attribuzione del prezzo complessivo della transazione ai singoli impegni (vendita di beni e/o prestazione di servizi) oggetto di un contratto di cessione.

Con riferimento all'approccio "*by step*", il principio introduce i seguenti passaggi nel riconoscimento dei ricavi:

- individuazione ed analisi approfondita del contratto sottoscritto con il cliente per identificare la tipologia di ricavo. In alcuni casi specifici è richiesto di combinare/aggiungere più contratti e contabilizzarli come un contratto unico;
- identificazione delle specifiche obbligazioni di adempimento derivanti dal contratto. Se i beni/servizi da trasferire sono distinti, si qualificano quali "*performance obligations*" e sono contabilizzate separatamente;
- determinazione del prezzo della transazione, considerando tutti gli adempimenti richiesti dal contratto. Tale prezzo può avere un importo fisso, ma talvolta può includere componenti variabili o non monetarie;
- allocazione del prezzo della transazione in base all'individuazione degli elementi acquisiti. Il prezzo della transazione è ripartito tra le diverse "*performance obligations*" sulla base dei prezzi di vendita di ogni distinto bene o servizio prestato contrattualmente. In caso di impossibilità nella determinazione del prezzo di vendita stand-alone, occorrerà procedere con una stima. L'IFRS 15 precisa che la valutazione deve essere effettuata alla data di inizio del contratto (*inception date*);
- riconoscimento del ricavo nel momento del soddisfacimento della "*performance obligation*". Il riconoscimento del ricavo avviene a seguito della soddisfazione della "*performance obligation*" nei confronti del cliente, ossia quando quest'ultimo ottiene il controllo di quel bene o servizio. Alcuni ricavi sono riconosciuti in un determinato momento, altri maturano invece nel corso del tempo. È pertanto necessario individuare il momento in cui la *performance obligation* è soddisfatta. Nel caso di "*performance obligations*" soddisfatte durante un arco temporale, i ricavi vengono riconosciuti durante l'arco temporale di riferimento, selezionando un metodo appropriato per misurare i progressi compiuti rispetto al completo soddisfacimento della "*performance obligation*".

I costi sono iscritti contabilmente nel momento in cui sono sostenuti. I costi che non possono essere associati ai ricavi sono rilevati immediatamente nel conto economico. I costi direttamente riconducibili agli strumenti finanziari valutati a costo ammortizzato e determinabili sin dall'origine, indipendentemente dal momento in cui vengono liquidati, affluiscono a conto economico mediante applicazione del tasso di interesse effettivo per la definizione del quale si rinvia al paragrafo "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato".

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

Modalità di determinazione del costo ammortizzato

Il costo ammortizzato è applicato alle attività e passività finanziarie valutate al costo ammortizzato e alle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

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

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

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

Per le attività finanziarie acquistate o originate deteriorate (c.d. "POCI"), si calcola il tasso di interesse effettivo corretto per il rischio di credito, attualizzando i flussi di cassa futuri stimati lungo la vita attesa dell'attività finanziaria, tenendo conto di tutti i termini contrattuali della stessa (es. pagamento anticipato, opzioni call, ecc), nonché le perdite attese su crediti.

Le attività e passività finanziarie negoziate a condizioni di mercato sono inizialmente rilevate al loro fair value, che normalmente corrisponde all'ammontare pagato od erogato comprensivo dei costi di transazione e delle commissioni direttamente imputabili: sono considerati costi di transazione i costi ed i proventi marginali interni attribuibili al momento di rilevazione iniziale dello strumento e non recuperabili sulla clientela.

Tali componenti accessorie, che devono essere riconducibili alla singola attività o passività, incidono sul rendimento effettivo e rendono il tasso di interesse effettivo diverso dal tasso di interesse contrattuale: sono esclusi pertanto i costi ed i proventi riferibili indistintamente a più operazioni e le componenti correlate che possono essere oggetto di rilevazione durante la vita dello strumento finanziario. Inoltre, non sono considerati nel calcolo del costo ammortizzato i costi che la Banca dovrebbe sostenere indipendentemente dalla operazione, quali i costi amministrativi, di cancelleria, di comunicazione.

Modalità di determinazione delle perdite di valore

ATTIVITA' FINANZIARIE

Ai sensi dell'IFRS 9 la Banca determina, ad ogni data di bilancio, se vi sia o meno un'obiettiva evidenza che un'attività finanziaria o un gruppo di attività finanziarie diverse da quelle valutate al *fair value* con impatto a conto economico abbia subito un significativo incremento del rischio di credito rispetto al momento della rilevazione iniziale e presuppone la definizione di una metodologia per il calcolo della perdita attesa (ECL) e dei relativi parametri di rischio necessari alla determinazione della stessa: Probabilità di Default (PD), *Loss Given Default* (LGD) e *Exposure At Default* (EAD).

La metodologia di classificazione delle esposizioni creditizie prevede di allocare ciascun rapporto/tranche nei tre distinti stadi di rischio (*stage*) sulla base di quanto di seguito riportato:

- *stage 1*: rientrano i rapporti/tranche associati a crediti/titoli performing che, alla data di analisi, non registrano un aumento significativo del rischio di credito rispetto alla data di erogazione/acquisto; in questo caso la perdita attesa viene misurata su un orizzonte temporale di un anno;
- *stage 2*: rientrano i rapporti/tranche associati a crediti/titoli performing che, alla data di analisi, registrano un aumento significativo del rischio di credito rispetto alla data di erogazione/acquisto; in questo caso la perdita attesa viene misurata su un orizzonte temporale che copre l'intera vita dello strumento finanziario;
- *stage 3*: rientrano tutti i rapporti/tranche associati a crediti/titoli in default per i quali la perdita è calcolata come differenza fra i flussi di cassa contrattuali e i flussi di cassa attesi, scontati all'effettivo tasso del rapporto (cd. perdita attesa *lifetime*), di fatto in continuità con quanto prevedeva il precedente principio contabile IAS 39.

Con riferimento al portafoglio crediti, la metodologia funzionale all'allocazione dei rapporti performing negli stage si basa su:

- elementi quantitativi, che costituiscono l'elemento primario di valutazione;
- elementi qualitativi in grado di identificare un effettivo e significativo incremento del rischio di credito;
- eventuali espedienti pratici.

Gli elementi quantitativi, che rivestono il ruolo principale nella valutazione dell'aumento significativo del rischio di credito, si sostanziano nella comparazione tra la PD *lifetime* alla data di *origination* e la PD *lifetime* alla data di *reporting*. La Banca ha quindi definito i criteri sulla base dei quali gli incrementi della PD rappresentano un aumento significativo del rischio di credito.

Gli elementi qualitativi, che rivestono un'importanza secondaria rispetto a quelli quantitativi, integrano questi ultimi nei casi in cui siano in grado di evidenziare un significativo incremento del rischio di credito non adeguatamente colto dalla misura della PD/rating, ovvero nei casi, circoscritti e puntualmente individuati, in cui non si dispone di un rating associato alle controparti affidate. A questo proposito, una lista non esaustiva di elementi qualitativi potenzialmente utilizzabili ai fini della determinazione di un significativo incremento del rischio di credito è definita al paragrafo B5.5.17 del Principio Contabile IFRS 9.

Gli espedienti pratici per l'individuazione dell'incremento significativo del rischio di credito, invece, sono degli espedienti previsti dalla normativa per agevolare l'individuazione dell'incremento significativo del rischio di credito in sede di FTA ma per i quali, la normativa stessa, ne raccomanda un utilizzo limitato.

Nello specifico si fa riferimento all'utilizzo:

- in sola sede di FTA, della PD all'*origination* a 12 mesi come proxy della PD *lifetime*, solo se opportunamente motivato;
- della "*30 days rebuttable presumption*" in base al quale la Banca ipotizza che un'esposizione con più di 30 giorni di scaduto abbia subito un significativo incremento del rischio di credito, a meno che non riesca a dimostrare che uno scaduto di 30 giorni non è predittivo di un deterioramento del credito. Nel caso in cui la Società intenda individuare una soglia alternativa a quella dei 30 giorni dovrà fornire adeguata motivazione circa l'utilizzo di tale soglia;
- del "*low credit risk*" in base al quale la Banca può ritenere che non vi sia stato un significativo incremento del rischio di credito se l'esposizione presenta un basso rischio di credito alla data di reporting. Nello specifico, l'espedito pratico del *low credit risk* prevede di considerare a basso rischio di credito le PD assimilabili all'*investment grade* delle agenzie di rating ECAI (0,26%).

Più in dettaglio, per ciò che attiene il portafoglio crediti, la metodologia di *staging* adottata è stata definita sulla base dei seguenti *drive*:

- allocazione convenzionale in stage 1 di determinate esposizioni quali:
 - le esposizioni verso le entità appartenenti al Sistema Cooperativo nonché le esposizioni verso Iccrea Banca, futura Capogruppo, e le società del Gruppo Bancario Iccrea;
 - le esposizioni verso la Banca Centrale
 - le esposizioni verso i dipendenti;
 - le esposizioni verso i fondi di garanzia interni al Sistema Cooperativo;
- allocazione convenzionale in stage 2 delle esposizioni che alla data di reporting presentano una misura di PD a 12 mesi condizionata (*conditional*) superiore ad una determinata soglia;
- utilizzo, per le controparti Corporate e Retail, di criteri quantitativi basati sull'analisi e sul confronto della PD all'*origination* con la PD alla *reporting date*. Si specifica a riguardo quanto segue:
 1. in assenza di un rating all'*origination*, la correlata PD è assimilata a quella di *reporting date* della fine dell'anno di origine, qualora la data di *origination* ricada nell'arco degli anni: 2014, 2015, 2016 e 2017 (ad es.: nel caso di un'esposizione erogata il 25 marzo del 2015, la PD all'*origination* sarà quella rilevata al 31 dicembre del corrispondente anno);
 2. in caso di data di *origination* antecedente il 2014, le PD all'*origination* sono state ricavate in maniera indiretta, in considerazione della mancanza delle informazioni necessarie a produrre il rating su tale periodo temporale. In particolare, partendo da dati di sistema (serie storica dei tassi di decadimento di Sistema Banca d'Italia), si è determinato il rapporto tra la PD non condizionata della controparte alla *reporting date* e il tasso di decadimento di mercato alla medesima data (specifico per tipologia di controparte e ATECO per le controparti corporate). Questo coefficiente è stato a sua volta applicato al tasso di decadimento di mercato alla data di erogazione per ricavarne la PD all'*origination*;
 3. con riferimento alle esposizioni erogate/acquisite post 1° gennaio 2018, invece, la PD all'*origination* è quella effettivamente attribuita alla controparte al momento dell'erogazione;
- utilizzo, per le controparti *financial*, di criteri quantitativi basati sulla migrazione tra classi di rating del modello esterno *RiskCalc Moody's* così come rilevato tra data di *origination* e data di *reporting*;
- utilizzo di criteri qualitativi finalizzati ad individuare all'interno del portafoglio *performing* i rapporti maggiormente rischiosi. Tali criteri sono stati definiti a prescindere dall'utilizzo o meno dei criteri quantitativi e possono essere sintetizzati in: posizioni poste sotto osservazione, posizioni con più di 30 giorni di scaduto, *forborne performing exposure*;
- l'utilizzo dell'espedito pratico della PD a 12 mesi all'*origination* e alla *reporting date* come proxy della PD *lifetime*, supportato da analisi finalizzate a dimostrare che tale scelta rappresenta una ragionevole approssimazione.

Con riferimento al portafoglio titoli, la metodologia funzionale all'allocazione dei rapporti *performing* negli stage si basa sui soli elementi quantitativi. Sebbene essi si sostanzino nella comparazione tra la PD/classe di rating alla data di *origination* e PD/classe di rating alla data di *reporting*, l'approccio utilizzato in FTA consiste nel ricorso estensivo alla LCR ai fini dell'attribuzione degli stage di appartenenza dell'esposizione, pur in presenza di informazioni di misure di rischio di credito alla data di *origination*. In particolare, le tranche con rating migliore o uguale a quello associato all'*investment grade* alla data di *reporting*, sono allocate in stage 1. Le tranche associate a titoli in default sono classificate in stage 3.

Più in dettaglio, la metodologia è stata definita sulla base dei seguenti *driver*:

- allocazione convenzionale in stage 1 delle esposizioni verso le entità appartenenti al Sistema Cooperativo;
- allocazione convenzionale in stage 2 delle esposizioni che alla data di reporting presentano una misura di PD a 12 mesi condizionata (conditional) superiore ad una determinata soglia;
- ricorso a criteri di natura esclusivamente quantitativa, mediante l'utilizzo massivo del principio della Low Credit Risk Exemption che, indipendentemente dal rating all'*origination*, alloca in Stage 1 le esposizioni in titoli che presentano un rating migliore o uguale a quello associato all'*investment grade* alla *reporting date*; laddove tale criterio non sia rispettato, l'esposizione è allocata nello Stage 2.

Ai fini dell'attribuzione di un rating alla data di reporting alle esposizioni in titoli, vengono considerate le sole agenzie (ECAI) con le quali è contrattualmente stipulato, e vigente, un accordo di utilizzo di informazioni. La scelta della ECAI da utilizzare si effettua verificando la disponibilità - in prima battuta - di un rating emissione (ed in seconda battuta emittente) in base ai criteri di natura prudenziale ai sensi dell'art.138 CRR (punti d, e, f).

In particolare:

1. qualora per una posizione esista una sola valutazione del merito di credito ad opera di una ECAI prescelta, tale valutazione è impiegata per determinare la classe di rating della posizione in questione;
2. qualora per una stessa posizione esistano due valutazioni del merito di credito da parte di ECAI prescelte ed esse corrispondano a classi di rating differenti, si attribuisce la classe di rating associata a una valutazione peggiore del merito creditizio;
3. qualora per una stessa posizione esistano più di due valutazioni del merito di credito da parte di ECAI prescelte, sono selezionate le due classi di rating associate alle valutazioni migliori del merito creditizio. Se le due classi di rating sono associate a valutazioni diverse del merito creditizio, si attribuisce la classe di rating associata a una valutazione peggiore del merito creditizio.

In assenza di rating emissione è successivamente verificata la disponibilità di un rating emittente, da applicare all'esposizione in assenza di rating emissione e comunque in base ai criteri di natura prudenziale sopra descritti e ai sensi dell'art.138 CRR (punti d, e, f).

Anche per quanto concerne l'*Expected Credit Loss*, similmente a quanto osservato con riferimento al processo di *staging* delle esposizioni, i parametri di rischio necessari al calcolo della stessa vengono differenziati tra portafoglio titoli e portafoglio crediti.

Con riferimento al portafoglio titoli:

1. Probabilità di default (PD): le PD a dodici mesi e le PD multiperiodali sono desunte dalle matrici di migrazione pubblicate da Standard&Poor's, differenziate tra titoli obbligazionari governativi e titoli obbligazionari corporate, ovvero attribuendo misure convenzionali di PD ove non disponibili valorizzazioni di PD diverse da 0. Le misure sono successivamente sottoposte a condizionamenti *forward-looking*. Il trattamento delle esposizioni prive di rating prevede l'attribuzione della PD associata alla classe *speculative grade* per le obbligazioni societarie e la PD associata alla classe di rating BB+ per le obbligazioni bancarie;
2. *Loss Given Default* (LGD): la misura di LGD utilizzata è la medesima, sia per le esposizioni in stage 1 che per quelle in stage 2, adottando misure di LGD distinte tra i titoli governativi europei e le altre esposizioni obbligazionarie. Le misure sono successivamente sottoposte a condizionamenti *forward-looking*;
3. *Exposure At Default* (EAD): ai fini della quantificazione della EAD associata ad ogni emissione di titolo viene generalmente utilizzato il valore lordo dell'esposizione alla *reporting date*.

Con riferimento al portafoglio crediti:

1. Probabilità di default (PD): l'approccio definito dalla Banca prevede di costruire, se non già fornite dal modello, una matrice di transizione basata sulle classi di rating da modello, condizionata per includere scenari macroeconomici *forward looking* e utilizzata per l'ottenimento delle PD *lifetime* cumulate;
2. *Loss Given Default* (LGD): la stima della LGD si basa sulle informazioni prodotte, dal complesso delle banche omologhe della macro area territoriale di riferimento, ai sensi della Circolare 284 della Banca d'Italia;
3. *Exposure At Default* (EAD): l'approccio di stima della EAD si differenzia per tipologia di portafoglio, prodotto e per stage di appartenenza dell'esposizione.

Più in dettaglio, la PD utilizzata dalla Banca sia in sede di FTA che a regime, viene costruita attraverso un procedimento articolato nelle seguenti fasi:

- trasformazione della PD da modello in PD Point in Time (PiT), sulla base dell'orizzonte temporale di un anno, al fine di ottenere una PD sensibile alle variazioni macroeconomiche di breve periodo;
- inclusione degli scenari *forward looking*, attraverso l'applicazione di moltiplicatori definiti dal "Modello Satellite" alla PD PiT e definizione di una serie di possibili scenari in grado di incorporare condizioni macroeconomiche attuali e future;
- trasformazione della PD a 12 mesi in PD multiperiodale, al fine di stimare una struttura a termine della PD lungo l'intera classe di vita residua dei crediti.

Per ciò che attiene alla *Exposure At Default*, l'approccio di modellizzazione riflette i cambiamenti attesi nell'esposizione lungo tutta la vita del credito in base ai termini contrattuali definiti (considerando elementi come i rimborsi obbligatori/da piano di ammortamento, i rimborsi anticipati, i pagamenti mensili e le azioni di mitigazione del rischio di credito adottate prima del default).

Per il condizionamento dei parametri di rischio a scenari macroeconomici futuri, annualmente vengono stimati i modelli che consentono di ottenere previsioni di evoluzioni della rischiosità del portafoglio (PD) e delle perdite derivanti da default delle controparti debitorie (LGD), sulla base di un orizzonte temporale definito e sulla base di determinate variabili di riferimento (tassi di decadimento, ammontare delle sofferenze, ecc.).

Al fine di ottenere una probabilità di default che rifletta le condizioni macroeconomiche future, si effettua una stima dei "Modelli Satellite", differenziati per tipologia di controparte, i quali di fatto pongono in correlazione statistica l'andamento storico dei tassi di default e dei tassi di perdita con talune variabili macroeconomiche e finanziarie verificatesi nello stesso periodo di analisi. Si utilizza pertanto un approccio di tipo statistico-econometrico ottenendo una regressione statistica che modifica sia la probabilità di default che il tasso di perdita al variare degli indici macroeconomici prescelti sulla base dei test di robustezza, stabilità, omogeneità statistici.

Ai fini IFRS 9, i modelli satellite relativi ai parametri PD e LGD, sono sviluppati partendo dai dati resi disponibili da fonti informative esterne (Banca d'Italia, Istat, Bloomberg, ecc.). Inoltre, con l'obiettivo di cogliere le specifiche caratteristiche di rischio dei singoli portafogli, per quanto concerne la probabilità di default, i summenzionati modelli, sono sviluppati in maniera distinta considerando i segmenti *Corporate, Retail e Financial*.

Sono utilizzate due tipologie di scenari: il primo riflette una situazione economica ordinaria (o "*baseline*"); il secondo considera una moderata situazione di stress ("*mild scenario*").

Una volta stimati gli impatti delle variazioni dei tassi di decadimento e dei tassi di perdita in ogni scenario, sono determinati attraverso l'associazione di una probabilità di accadimento di ciascun scenario fissata in maniera *judgemental*, i coefficienti di impatto applicabili alle probabilità di default (generate dai sistemi di rating interni) e alla *loss given default*.

Il periodo di stima multiperiodale prende in considerazione 3 anni a partire dagli ultimi dati utilizzati per la stima del "Modello Satellite". Per gli anni successivi al terzo viene applicato un moltiplicatore costante pari alla media aritmetica dei moltiplicatori dei primi tre anni di scenario.

Con riferimento alle esposizioni classificate nello stage 3 (*credit-impaired assets*), pur in presenza di un sostanziale allineamento tra la definizione di "credito deteriorato" secondo lo IAS 39 e l'IFRS 9, sono state incorporate alcune peculiarità metodologiche nell'inclusione di informazioni di tipo *forward looking*, quali la considerazione di scenari alternativi di recupero.

In particolare, sono stati considerati scenari di vendita degli attivi creditizi in connessione con possibili cessioni di quote del portafoglio deteriorato, in relazione agli obiettivi aziendali di riduzione degli asset non performing ai quali è stata attribuita una probabilità di realizzazione da considerarsi nell'ambito delle valutazioni complessive. Ne consegue

che, per i crediti non performing aventi caratteristiche di cedibilità, al fine di determinare la complessiva perdita attesa delle esposizioni, allo scenario “ordinario” che ipotizza una strategia di recupero basata sull’incasso del credito attraverso azioni legali, realizzo delle garanzie ecc., sono stati affiancati scenari che prevedono come strategia di recupero la vendita del credito.

TITOLI DI CAPITALE E QUOTE DI OICR

I titoli di capitale e le quote in fondi comuni di investimento, indipendentemente dal portafoglio contabile di allocazione, non sono assoggettati al processo di impairment.

ALTRE ATTIVITA' NON FINANZIARIE

Le attività materiali ed immateriali con vita utile definita sono soggette a test di impairment se esiste un’indicazione che il valore contabile del bene non può più essere recuperato. Il valore recuperabile viene determinato con riferimento al *fair value* dell’attività materiale o immateriale al netto degli oneri di dismissione o al valore d’uso se determinabile e se esso risulta superiore al *fair value*.

Per quanto riguarda gli immobili, il *fair value* è prevalentemente determinato sulla base di una perizia redatta da un esterno indipendente.

Per le altre immobilizzazioni materiali e le immobilizzazioni immateriali (diverse da quelle rilevate a seguito di operazioni di aggregazione) si assume che il valore di carico corrisponda normalmente al valore d’uso, in quanto determinato da un processo di ammortamento stimato sulla base dell’effettivo contributo del bene al processo produttivo e risultando estremamente aleatoria la determinazione di un *fair value*. I due valori si discostano, dando luogo a impairment, in caso di danneggiamenti, uscita dal processo produttivo o altre circostanze similari non ricorrenti.

Le attività immateriali rilevate a seguito di operazioni di acquisizione ed in applicazione del principio IFRS 3 ad ogni data di bilancio sono sottoposte ad un test di impairment al fine di verificare se esistono obiettive evidenze che l’attività possa aver subito una riduzione di valore.

Le attività immateriali a vita definita, in presenza di indicatori di impairment, vengono sottoposte ad un nuovo processo valutativo per verificare la recuperabilità dei valori iscritti in bilancio. Il valore recuperabile viene determinato sulla base del valore d’uso, ovvero del valore attuale, stimato attraverso l’utilizzo di un tasso rappresentativo del valore temporale del denaro e dei rischi specifici dell’attività, dei margini reddituali generati dai rapporti in essere alla data della valutazione lungo un orizzonte temporale esprimente la durata residua attesa degli stessi.

Le attività immateriali a vita indefinita, rappresentate dall’avviamento, non presentando flussi finanziari autonomi, sono annualmente sottoposte ad una verifica dell’adeguatezza del valore iscritto tra le attività con riferimento alla Cash Generating Unit (CGU) a cui i valori sono stati attribuiti in occasione delle operazioni di aggregazione aziendale. L’ammontare dell’eventuale riduzione di valore è determinato sulla base della differenza tra il valore contabile della CGU e il valore recuperabile della stessa rappresentato dal maggiore tra il *fair value*, al netto di eventuali costi di vendita, ed il valore d’uso.

Il valore contabile delle CGU è determinato in maniera coerente con il criterio con cui è determinato il valore recuperabile della stessa. Nell’ottica di un’impresa bancaria non è possibile individuare i flussi generati da una CGU senza considerare i flussi derivanti da attività/passività finanziarie, posto che queste ultime integrano il *core business* aziendale. In altri termini, il valore recuperabile delle CGU è influenzato dai suddetti flussi e pertanto il valore contabile delle stesse deve essere determinato coerentemente al perimetro di stima del valore recuperabile e deve, quindi, includere anche le attività/passività finanziarie. A tal fine, queste attività e passività devono essere opportunamente allocate alle CGU di riferimento.

Il valore d’uso di una CGU è determinato attraverso la stima del valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede possano essere generati dalla CGU. Tali flussi finanziari sono determinati utilizzando l’ultimo piano d’impresa pubblico disponibile ovvero, in mancanza, attraverso la formulazione di un piano previsionale interno da parte del management.

Normalmente il periodo di previsione analitico comprende un arco temporale massimo di tre anni. Il flusso dell’ultimo esercizio di previsione analitica viene proiettato in perpetuità, attraverso un appropriato tasso di crescita “g” ai fini del cosiddetto “terminal value”.

Nella determinazione del valore d'uso i flussi finanziari sono attualizzati ad un tasso che rifletta le valutazioni correnti del valore temporale del denaro e dei rischi specifici dell'attività. In particolare, i tassi di attualizzazione utilizzati incorporano i valori correnti di mercato con riferimento alla componente risk free e premi per il rischio correlati alla componente azionaria osservati su un arco temporale sufficientemente ampio per riflettere condizioni di mercato e cicli economici differenziati. Inoltre, per ogni CGU, in considerazione della diversa rischiosità dei rispettivi ambiti operativi, sono utilizzati coefficienti Beta differenziati.

CRITERI DI DETERMINAZIONE DEL FAIR VALUE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

Il *fair value* è l'ammontare al quale un'attività (o una passività) può essere scambiata tra controparti di mercato consapevoli ed esperte non soggette ad alcuna costrizione. Nella definizione di *fair value* è fondamentale la presunzione che un'entità sia pienamente operativa (rispetto del requisito della continuità aziendale) e non esistano né l'intenzione né la necessità di liquidare, ridurre sensibilmente l'attività o di intraprendere delle operazioni a condizioni sfavorevoli. In altri termini, il *fair value* non è l'importo che un'entità riceverebbe o pagherebbe in caso di un'operazione forzata, una liquidazione non volontaria o una vendita sottocosto. Il *fair value* riflette la qualità creditizia dello strumento in quanto incorpora il rischio di controparte.

STRUMENTI FINANZIARI

Per gli strumenti finanziari il *fair value* viene determinato attraverso l'utilizzo di prezzi acquisiti dai mercati finanziari, nel caso di strumenti quotati su mercati attivi, o mediante l'utilizzo di modelli valutativi interni per gli altri strumenti finanziari. Uno strumento finanziario è considerato come quotato su un mercato attivo se i prezzi di quotazione, che riflettono normali operazioni di mercato, sono prontamente e regolarmente disponibili tramite borse, mediatori, intermediari, società del settore, servizi di quotazione, enti autorizzati o autorità di regolamentazione, *Multilateral Trading Facilities* (MTF) e se tali prezzi rappresentano effettive e regolari operazioni di mercato verificatesi sulla base di un normale periodo di riferimento.

In riferimento a quanto sopra, per un'attività posseduta o per una passività che deve essere emessa, solitamente, il *fair value* è il prezzo corrente di offerta ("denaro"), mentre per un'attività che deve essere acquistata o per una passività posseduta è l'offerta corrente ("lettera"). In assenza di quotazione su un mercato attivo o in assenza di un regolare funzionamento del mercato, cioè quando il mercato non ha un sufficiente e continuativo numero di transazioni, *spread* denaro-lettera e volatilità non sufficientemente contenuti, la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari è prevalentemente realizzata tramite l'utilizzo di tecniche di valutazione aventi l'obiettivo di stabilire il prezzo di una ipotetica transazione indipendente, motivata da normali considerazioni di mercato, alla data di valutazione.

Nell'ambito delle tecniche di valutazione si considerano:

- se disponibili, i prezzi di recenti transazioni su strumenti simili opportunamente corretti per riflettere le mutate condizioni di mercato e le differenze tecniche fra lo strumento oggetto di valutazione e lo strumento selezionato come simile (c.d. *comparable approach*);
- modelli di valutazione, diffusamente utilizzati dalla comunità finanziaria, che hanno dimostrato nel tempo di produrre stime affidabili di prezzi con riferimento alle correnti condizioni di mercato (*mark to model approach*).

In particolare, la determinazione del *fair value* è ottenuta attraverso il ricorso a metodi quantitativi quali i modelli di *pricing* delle opzioni, tecniche di calcolo del valore attuale - *discounted cash flow analysis*, i modelli di *pricing* generalmente accettati dal mercato e che sono in grado di fornire stime adeguate dei prezzi praticati in operazioni di mercato.

Gli strumenti finanziari vengono ripartiti in tre livelli gerarchici articolati in funzione delle caratteristiche e della significatività degli input utilizzati nel processo valutativo:

- **Livello 1:** quando si dispone di quotazioni (*unadjusted*) di mercato attivo per le attività e le passività finanziarie oggetto di valutazione;
- **Livello 2:** quando si dispone di quotazioni in mercati attivi per attività o passività simili oppure di prezzi calcolati attraverso tecniche di valutazione dove tutti gli input significativi sono basati su parametri osservabili (direttamente o indirettamente) sul mercato;
- **Livello 3:** quando si dispone di prezzi calcolati attraverso tecniche di valutazione che utilizzano input significativi basati su parametri non osservabili sul mercato.

I suddetti approcci valutativi devono essere applicati in ordine gerarchico. Pertanto, qualora sia disponibile un prezzo quotato su un mercato attivo, non possono essere seguiti approcci valutativi differenti da quello di livello 1. Inoltre, la tecnica valutativa adottata deve massimizzare l'utilizzo di fattori osservabili sul mercato, affidandosi il meno possibile a parametri soggettivi.

In ordine gerarchico, per le attività e le passività finanziarie da valutare, in assenza di mercati attivi che consentano di attribuire la stima al livello 1 (*effective market quotes*), si utilizzano tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri osservabili direttamente o indirettamente sul mercato diversi dalle quotazioni dello strumento finanziario (*comparable approach* – Livello 2); ove manchino anche tali riferimenti, ovvero in presenza di input desunti prevalentemente da parametri non osservabili sul mercato, il *fair value* è calcolato sulla base di tecniche di valutazione diffusamente utilizzati dalla comunità finanziaria e, quindi, maggiormente discrezionali (*mark to model approach* – Livello 3).

STRUMENTI NON FINANZIARI

Per quanto concerne gli immobili di investimento si fa riferimento ad un valore determinato, prevalentemente attraverso perizie esterne, considerando operazioni a prezzi correnti in un mercato attivo per attività immobiliari simili, nella medesima localizzazione e condizione nonché soggette a condizioni simili per affitti ed altri contratti.

Per le informazioni di dettaglio sui criteri adottati dalla Banca per la stima del *fair value* delle proprie attività e passività si fa rinvio alla Parte A.4 "Informativa sul fair value" della presente Nota integrativa.

Valutazione garanzie rilasciate

Nell'ambito dell'ordinaria attività bancaria, l'Istituto concede garanzie di tipo finanziario, consistenti in lettere di credito, accettazioni e altre garanzie. Le commissioni attive percepite sulle garanzie rilasciate, al netto della quota che rappresenta il recupero dei costi sostenuti nel periodo di emissione, sono rilevate nel conto economico "pro-rata temporis" alla voce 40. "Commissioni attive" tenendo conto della durata e del valore residuo delle garanzie stesse.

Successivamente alla rilevazione iniziale, le garanzie finanziarie sono valutate al maggiore tra l'importo del fondo a copertura delle perdite determinato in conformità alla disciplina dell'*impairment* e l'importo rilevato inizialmente (*fair value*) dedotto (ove appropriato) l'ammontare cumulato dei proventi che la Banca ha contabilizzato in conformità all'IFRS 15 (risconto passivo).

Le eventuali perdite e rettifiche di valore registrate su tali garanzie sono ricondotte alla voce 170. "Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri: a) impegni e garanzie rilasciate" del conto economico. Le svalutazioni dovute al deterioramento delle garanzie rilasciate sono ricondotte alla voce 100. "Fondi per rischi e oneri: a) impegni e garanzie rilasciate" del passivo di Stato Patrimoniale.

Le garanzie rilasciate costituiscono operazioni "fuori bilancio" e figurano nella Nota Integrativa tra le "Altre informazioni" della Parte B.

A.3 – INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITÀ FINANZIARIE

A.3.1 ATTIVITÀ FINANZIARIE RICLASSIFICATE: CAMBIAMENTO DI MODELLO DI BUSINESS, VALORE DI BILANCIO E INTERESSI ATTIVI

La Tabella non è stata compilata poiché la Banca non ha effettuato trasferimenti di attività finanziarie tra portafogli contabili.

A.3.2 ATTIVITÀ FINANZIARIE RICLASSIFICATE: CAMBIAMENTO DI MODELLO DI BUSINESS, FAIR VALUE ED EFFETTI SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

La Tabella non è stata compilata poiché la Banca non ha effettuato nell'esercizio trasferimenti di attività finanziarie tra portafogli contabili.

A.3.3 ATTIVITÀ FINANZIARIE RICLASSIFICATE: CAMBIAMENTO DI MODELLO DI BUSINESS E TASSO DI INTERESSE EFFETTIVO

Nell'esercizio e in quello precedente la Banca non ha effettuato alcuna riclassificazione di attività finanziarie tra i portafogli contabili e, pertanto, la presente informativa non viene fornita.

A.4 – INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

INFORMATIVA DI NATURA QUALITATIVA

L'IFRS 13 definisce il *fair value* come il prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione (c.d. *exit price*) sul mercato principale (o più vantaggioso), a prescindere se tale prezzo sia direttamente osservabile o stimato attraverso una tecnica di valutazione.

Le quotazioni in un mercato attivo costituiscono la migliore evidenza del *fair value* degli strumenti finanziari (Livello 1 della gerarchia del *fair value*). In assenza di un mercato attivo o laddove le quotazioni siano condizionate da transazioni forzate, il *fair value* è determinato attraverso le quotazioni di strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe (c.d. *input* di Livello 2 – *comparable approach*) o, in assenza anche di tale parametro, mediante l'utilizzo di tecniche valutative che utilizzano, per quanto possibile, *input* disponibili sul mercato (c.d. *input* di Livello 2 – *Model valuation - Mark to Model*). Laddove i dati di mercato non siano reperibili è consentito l'utilizzo di *input* non desumibili dal mercato e alla cui definizione concorrono stime e previsioni di modello (c.d. *input* di Livello 3 – *Model valuation - Mark to Model*).

I suddetti approcci valutativi devono essere applicati in ordine gerarchico. Pertanto, si ritiene opportuno attribuire la massima priorità ai prezzi quotati su mercati attivi e priorità più bassa all'utilizzo di *input* non osservabili in quanto maggiormente discrezionali. In particolare è possibile definire, in ordine di priorità, i criteri e le condizioni generali che determinano la scelta di una delle seguenti tecniche di valutazione:

- **Mark to Market:** metodo di valutazione coincidente con la classificazione al Livello 1 della gerarchia del *fair value*;
- **Comparable Approach:** metodo di valutazione basato sull'utilizzo di prezzi di strumenti simili rispetto a quello valutato il cui utilizzo implica una classificazione al Livello 2 della gerarchia del *fair value*;

- **Mark to Model:** metodo di valutazione legato all'applicazione di modelli di *pricing* i cui *input* determinano la classificazione al Livello 2 (in caso di utilizzo di soli *input* osservabili sul mercato) o al Livello 3 (in caso di utilizzo di almeno un *input* significativo non osservabile) della gerarchia del *fair value*.

Mark to Market

La classificazione al Livello 1 della gerarchia del fair value coincide con l'approccio Mark to Market.

Affinché uno strumento sia classificato al livello 1 della gerarchia del fair value, la sua valutazione deve unicamente basarsi su quotazioni non aggiustate (*unadjusted*) presenti su un mercato attivo cui la Società può accedere al momento della valutazione (c.d. *input* di Livello 1).

Un prezzo quotato in un mercato attivo rappresenta l'evidenza più affidabile di fair value e deve essere utilizzato per la valutazione al fair value senza aggiustamenti.

Il concetto di mercato attivo è un concetto chiave per l'attribuzione del Livello 1 ad uno strumento finanziario; l'IFRS 13 definisce attivo un mercato (oppure un dealer, un broker, un gruppo industriale, un servizio di pricing o un'agenzia di regolamentazione) in cui transazioni ordinarie riguardanti l'attività o la passività si verificano con frequenza e volumi sufficienti affinché informazioni sulla loro valutazione siano disponibili con regolarità. Da tale definizione risulta quindi che il concetto di mercato attivo (che secondo lo stesso principio differisce da quello di mercato regolamentato) è riconducibile al singolo strumento finanziario e non al mercato di riferimento ed è perciò necessario condurre test di significatività.

La definizione di "mercato attivo" è più ampia di quella di "mercato regolamentato": i mercati regolamentati sono infatti definiti come i mercati iscritti nell'elenco previsto dall'art. 63, comma 2, del Testo Unico della Finanza (TUF) e nella sezione speciale dello stesso elenco (cfr. art. 67, comma 1, del TUF). Questi mercati sono gestiti da società autorizzate dalla Consob che operano secondo le disposizioni dell'anzidetto Testo Unico e sotto la supervisione della Consob stessa.

Oltre ai mercati regolamentati esistono tuttavia sistemi di scambi organizzati (Sistemi Multilaterali di Negoziazione e Internalizzatori Sistemati) definiti, ai sensi del D. Lgs. 58/98, come un "insieme di regole e strutture, tra cui strutture automatizzate, che lo rendono possibile, su base continuativa o periodica, per raccogliere e trasmettere gli ordini per la negoziazione di strumenti finanziari e per soddisfare tali ordini, al fine della conclusione di contratti": sebbene normalmente gli strumenti finanziari quotati su tali mercati ricadano nella definizione di strumenti quotati in mercati attivi, possono riscontrarsi situazioni in cui strumenti ufficialmente quotati non sono liquidi a causa di scarsi volumi negoziati. In tali casi, i prezzi quotati non possono considerarsi rappresentativi del fair value di uno strumento. In linea generale, i Multilateral Trading Facilities (MTF) possono essere considerati mercati attivi se sono caratterizzati dalla presenza di scambi continuativi e significativi e/o dalla presenza di quotazioni impegnative fornite dal Market Maker, tali da garantire la formazione di prezzi effettivamente rappresentativi del fair value dello strumento;

Ci sono, inoltre, strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati di altre nazioni, quindi non regolamentati da Consob, i cui prezzi sono disponibili giornalmente. Questi prezzi sono considerati rappresentativi del fair value degli strumenti finanziari nella misura in cui rappresentano il risultato di una regolare negoziazione e non soltanto di offerte di acquisto o vendita. Infine altri mercati, sebbene non regolamentati, possono essere considerati come mercati attivi (es. piattaforme come Bloomberg o Markit). I circuiti elettronici di negoziazione Over The Counter (OTC) sono considerati mercati attivi nella misura in cui le quotazioni fornite rappresentino effettivamente il prezzo cui avverrebbe una normale transazione; analogamente, le quotazioni dei brokers sono rappresentative del fair value se riflettono l'effettivo livello di prezzo dello strumento in un mercato liquido (se cioè non si tratta di prezzi indicativi, bensì di offerte vincolanti).

In definitiva, per poter considerare attivo il mercato di riferimento riveste particolare rilevanza la significatività del prezzo osservato sul mercato stesso e, per tale ragione, vengono impiegati i seguenti criteri di riferimento:

- Spread bid-ask: differenza tra il prezzo al quale un intermediario si impegna a vendere i titoli (*ask*) e il prezzo al quale si impegna ad acquistarli (*bid*); maggiore è lo spread, minore è la liquidità del mercato e quindi la significatività del prezzo;
- Ampiezza e profondità del *book* di negoziazione: il primo concetto fa riferimento alla presenza di proposte di dimensioni elevate, mentre con la profondità del *book* si intende l'esistenza di ordini sia in acquisto sia in vendita per numerosi livelli di prezzo;
- Numero di contribuenti: numero di partecipanti al mercato che forniscono proposte di acquisto o vendita per un determinato strumento; maggiore è il numero di partecipanti attivi del mercato e maggiore sarà la significatività del prezzo;

- Disponibilità di informativa sulle condizioni delle transazioni;
- Volatilità delle quotazioni: presenza di prezzi giornalieri dello strumento superiori a un determinato range. Minore è la volatilità delle quotazioni, maggiore è la significatività del prezzo.

Comparable Approach

La classificazione di uno strumento finanziario al Livello 2 è subordinata all'utilizzo nella sua valutazione di input di Livello 2 (e all'assenza di input di Livello 3). Sono considerati input di Livello 2 tutti gli input osservabili sul mercato, direttamente o indirettamente, fatta eccezione per i prezzi quotati su mercati attivi già classificati come input di Livello 1.

Come già osservato, nel caso di strumenti finanziari classificati al Livello 2, il fair value può essere determinato attraverso due approcci diversi: il cosiddetto *comparable approach*, che presuppone l'utilizzo di prezzi quotati su mercati attivi di attività o passività simili o prezzi di attività o passività identiche su mercati non attivi, e il *model valuation approach* (o *mark to model*) che prevede l'utilizzo di modelli di valutazioni basati su input osservabili relativi allo strumento stesso o a strumenti simili.

Nel caso del *Comparable Approach*, la valutazione si basa su prezzi di strumenti sostanzialmente simili in termini di fattori di rischio-rendimento, scadenza e altre condizioni di negoziabilità. Di seguito vengono indicati gli *input* di Livello 2 necessari per una valutazione attraverso il *Comparable Approach*:

- Prezzi quotati su mercati attivi per attività o passività similari;
- Prezzi quotati per lo strumento in analisi o per strumenti simili su mercati non attivi, vale a dire mercati in cui ci sono poche transazioni. I prezzi non sono correnti o variano in modo sostanziale nel tempo e tra i diversi *Market Maker* o, ancora, poca informazione è resa pubblica.

Nel caso esistano strumenti quotati che rispettino tutti i criteri di comparabilità identificati, la valutazione dello strumento di Livello 2 considerato corrisponde al prezzo quotato dello strumento simile, aggiustato eventualmente secondo fattori osservabili sul mercato.

Tuttavia, nel caso in cui non sussistano le condizioni per applicare il *Comparable Approach* direttamente, tale approccio può essere comunque utilizzato quale *input* nelle valutazioni *Mark to Model* di Livello 2.

Mark to Model

In assenza di prezzi quotati per lo strumento valutato o per strumenti similari, vengono adottati modelli valutativi. I modelli di valutazione di "livello 2" utilizzano massimizzano l'utilizzo di fattori di mercato e di conseguenza sono alimentati in maniera prioritaria da *input* osservabili sul mercato (ad es.: tassi di interesse o curve di rendimento osservabili sui diversi *buckets*, volatilità, curve di credito, etc.) e solo in assenza di quest'ultimi o in caso questi si rivelino insufficienti per determinare il *fair value* di uno strumento, si deve ricorrere a *input* non osservabili sul mercato (stime ed assunzioni di natura discrezionale), con conseguente attribuzione della stima ottenuta al livello 3 della gerarchia del *fair value*. Da ciò si desume, quindi, che questa tecnica di valutazione non determina una classificazione univoca all'interno della gerarchia del *fair value*: infatti, a seconda dell'osservabilità e della significatività degli *input* utilizzati nel modello valutativo, lo strumento valutato può essere assegnato al Livello 2 o al Livello 3.

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

Si evidenzia in via preliminare che le uniche poste valutate al *fair value* in bilancio sono su base ricorrente e sono rappresentate da attività e passività finanziarie.

Come illustrato in premessa alla Sezione A.4, per le attività e passività valutate al *fair value* su base ricorrente in bilancio, in assenza di quotazioni su mercati attivi (*fair value* di livello 1), la Banca utilizza tecniche di valutazione che possono utilizzare prezzi ed altre informazioni rilevanti desunti da operazioni di mercato riguardanti attività e passività identiche o similari (*comparable approach*), ovvero fare ricorso a modelli interni di valutazione in linea con le metodologie generalmente accettate e utilizzate dal mercato, incluse quelle basate sull'attualizzazione dei flussi di cassa futuri e sulla stima della volatilità (*mark to model approach*).

In particolare, in assenza di quotazioni su mercati attivi, si procede a valutare gli strumenti finanziari con le seguenti modalità:

- I titoli di debito sono valutati mediante un modello di attualizzazione dei flussi di cassa attesi (*Discounted Cash Flow Model*), opportunamente corretti per tener conto del rischio di credito dell'emittente. In presenza di titoli strutturati il modello sopra descritto incorpora valutazioni derivanti da modelli di *option pricing*. Gli input utilizzati sono le curve dei tassi di interesse, i *credit spread* riferiti all'emittente e parametri di volatilità riferiti al sottostante nel caso di titoli strutturati.
- I titoli di capitale non quotati, ove non sia possibile fare riferimento a transazioni dirette sullo stesso titolo o su titoli simili osservate in un congruo arco temporale rispetto alla data di valutazione, sono valorizzati facendo riferimento ad altri modelli di pricing riconosciuti (ad es. metodo dei multipli di mercato di società comparabili). *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, previa verifica che tale valore costituisca una stima attendibile del fair value. Questo si realizza se le più recenti informazioni disponibili per valutare il fair value sono insufficienti, oppure se vi è un'ampia gamma di possibili valutazioni del fair value e il costo rappresenta la migliore stima del fair value in tale gamma di valori.*
- Gli impieghi a clientela a medio-lungo termine sono valutati attraverso tecniche di valutazione attualizzando i flussi di cassa attesi (*Discounted Cash Flow Model*) ai tassi di interesse correnti, opportunamente adeguati per tener conto del merito creditizio dei singoli prenditori (rappresentato dalla "Probabilità di insolvenza (*Probability of Default – PD*)" e dalla "Perdita in caso di insolvenza (*Loss Given Default - LGD*)").
- Le quote di OICR non negoziati su mercati attivi (diversi da quelli aperti armonizzati) sono generalmente valutate sulla base dei NAV (eventualmente aggiustati se non pienamente rappresentativi del *fair value* e per tenere conto di possibili variazioni di valore intercorrenti fra la data di richiesta di rimborso e la data di rimborso effettiva) messi a disposizione dalla società di gestione.
- I Derivati su tassi di interesse sono valutati mediante modelli di attualizzazione dei flussi di cassa attesi (*Discounted Cash Flow Model*), i cui input utilizzati sono le curve dei tassi di interesse e i parametri di volatilità e di correlazione. *(Per le BCC che si avvalgono di fornitori di servizi valutativi degli strumenti finanziari che relativamente alla determinazione del fair value degli strumenti derivati OTC hanno adottato il modello della curva OIS) A tale proposito si adotta l'approccio multicurve basato sull'Eonia Discounting, con riferimento al quale si forniscono di seguito ulteriori informazioni.*
- I Derivati indicizzati su titoli azionari ed altri valori sono valutati attraverso il modello di *Black&Scholes* (o suoi derivati). Gli input utilizzati sono il prezzo dell'attività sottostante, i parametri di volatilità e la curva dei dividendi.
- I Derivati su cambi sono valutati mediante un modello di attualizzazione dei flussi di cassa attesi (*Discounted Cash Flow Model*). I dati di input utilizzati sono i cambi *spot* e la curva dei cambi *forward*.
- Per le poste finanziarie (attive e passive), diverse dai contratti derivati, titoli e strumenti finanziari in FVO oggetto di copertura, aventi durate residue uguali o inferiori a 18 mesi, il fair value si assume ragionevolmente approssimato dal loro valore contabile.
- Anche per gli impieghi e la raccolta a vista / a revoca si è assunta una scadenza immediata delle obbligazioni contrattuali e coincidente con la data di bilancio e pertanto il loro *fair value* è approssimato al valore di contabile. Analogamente per gli impieghi a breve si è assunto il valore contabile.
- Per le attività deteriorate il valore di bilancio è ritenuto un'approssimazione del *fair value*.
- Per il debito a medio-lungo termine, rappresentato da titoli e per i quali si è optato per l'applicazione della *fair value option*, il *fair value* è determinato attualizzando i residui flussi contrattuali utilizzando la curva dei tassi "zero coupon" ricavata, attraverso il metodo del "*bootstrapping*", dalla curva dei tassi di mercato.
- Per il debito a medio-lungo termine rappresentato da titoli valutati al costo ammortizzato ed oggetto di copertura per il rischio di tasso, il valore di bilancio è adeguato per effetto della copertura al *fair value* attribuibile al rischio coperto attualizzando i relativi flussi.
- I contratti derivati *over the counter* sono valutati sulla base di una molteplicità di modelli, in funzione dei fattori di input (tassi di interesse, volatilità, azioni, tassi di cambio, ecc.) che ne influenzano la relativa valutazione e tenuto conto degli aggiustamenti per il rischio di controparte, di terzi o proprio (CVA/DVA), dei quali si forniscono ulteriori dettagli nel prosieguo.
- Per quanto concerne gli immobili di investimento si fa riferimento ad un valore determinato, prevalentemente attraverso perizie esterne, considerando operazioni a prezzi correnti in un mercato attivo per attività immobiliari similari, nella medesima localizzazione e condizione nonché soggette a condizioni simili per affitti ed altri contratti.

I criteri seguiti dalla Banca per la misurazione del *fair value* prevedono anche la possibilità di applicare un fattore di aggiustamento (*valuation adjustment*) al “prezzo” dello strumento finanziario qualora la tecnica valutativa utilizzata non “catturi” fattori che i partecipanti al mercato avrebbero considerato nella stima del *fair value*.

In particolare, per i contratti derivati che non presentino le caratteristiche descritte in precedenza (*Over the counter*), la Banca ha sviluppato una metodologia di calcolo del CVA/DVA (*Credit Value Adjustments/Debit Value Adjustments*) al fine di determinare i relativi aggiustamenti.

La Banca non procede al calcolo ed alla rilevazione delle correzioni del *fair value* dei derivati per CVA e DVA qualora siano stati formalizzati e resi operativi accordi di collateralizzazione delle posizioni in derivati che abbiano le seguenti caratteristiche:

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

Viceversa, per i derivati non collateralizzati la Banca ha sviluppato una metodologia di calcolo del CVA/DVA al fine di aggiustare il calcolo del *fair value* dei derivati in modo tale da tenere conto del rischio di controparte, di terzi o proprio.

In relazione a quanto fin qui illustrato, non ci sono variazioni significative da segnalare rispetto all’esercizio precedente con riferimento alle tecniche valutative.

A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni

La Banca generalmente svolge un’analisi di *sensitivity* degli input non osservabili, attraverso uno *stress test* su tutti gli *input* non osservabili significativi per la valutazione delle diverse tipologie di strumenti finanziari appartenenti al livello 3 della gerarchia di *fair value*; in base a tale *test* vengono determinate le potenziali variazioni di *fair value*, per tipologia di strumento, imputabili a variazioni realistiche nella determinazione degli *input* non osservabili (tenendo conto di effetti di correlazione tra gli *input*).

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

A.4.3 Gerarchia del fair value

Sulla base delle indicazioni contenute nel Principio Contabile IFRS 13, tutte le valutazioni al *fair value* devono essere classificate all’interno di 3 livelli che discriminano il processo di valutazione sulla base delle caratteristiche e del grado di significatività degli *input* utilizzati:

- **Livello 1:** quotazioni (senza aggiustamenti) rilevate su un mercato attivo. Il *fair value* è determinato direttamente dai prezzi di quotazione delle poste oggetto di valutazione osservati su mercati attivi;
- **Livello 2:** *input* diversi dai prezzi quotati di cui al punto precedente, che sono osservabili direttamente (prezzi) o indirettamente (derivati dai prezzi) sul mercato. Il *fair value* è determinato in base a tecniche di valutazione che prevedono:
 - il riferimento a valori di mercato indirettamente collegabili allo strumento da valutare e desunti da strumenti simili per caratteristiche di rischio (*comparable approach*);
 - modelli valutativi che utilizzano *input* osservabili sul mercato (*mark to model approach*);

- **Livello 3:** *input* che non sono basati su dati di mercato osservabili. Il *fair value* è determinato sulla base di modelli valutativi che utilizzano *input* non osservabili sul mercato il cui contributo alla stima del *fair value* sia ritenuto significativo (*mark to model approach*).

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

Sono invece di norma considerati di “Livello 2”:

- i titoli di debito governativi, i titoli di debito corporate, i titoli di capitale e le passività finanziarie emessi da emittenti di valenza nazionale e internazionale, non quotati su di un mercato attivo e valutati in via prevalente attraverso dati osservabili di mercato;
- i derivati finanziari OTC (*Over the counter*) conclusi con controparti istituzionali e valutati in via prevalente attraverso dati osservabili di mercato;
- fondi il cui fair value corrisponda al relativo NAV pubblicato con frequenza settimanale e/o mensile, in quanto considerato la stima più attendibile del fair value dello strumento trattandosi del “valore di uscita” (*exit value*) in caso di dismissione dell’investimento.

Infine, sono classificati di “Livello 3”:

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

In linea generale i trasferimenti di strumenti finanziari tra il Livello 1 e il Livello 2 di gerarchia del FV avvengono solamente in caso di evoluzioni del mercato di riferimento nel periodo considerato; ad esempio, qualora un mercato, precedentemente considerato attivo, non soddisfi più le condizioni minime per essere ancora considerato attivo, lo strumento verrà declassato o, nel caso opposto, lo strumento verrà innalzato al Livello superiore.

A.4.4 Altre informazioni

La sezione non è compilata poiché, alla data del 31 dicembre 2018, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

Al 31 dicembre 2018 non si hanno informazioni da riportare ai sensi dell’IFRS 13, paragrafo 93(i).

La Banca, con riferimento ai derivati conclusi con controparti finanziarie con le quali ha stipulato accordi quadro di compensazione, si è avvalsa della possibilità di misurare il *fair value* a livello di esposizione complessiva di portafoglio al fine di tener conto della compensazione del rischio di controparte. Il CVA/DVA calcolato a livello di portafoglio è allocato sui singoli contratti derivati sulla base del *fair value* dei singoli contratti stessi oggetto di accordi di compensazione.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

A.4.5 GERARCHIA DEL FAIR VALUE

A.4.5.1 ATTIVITÀ E PASSIVITÀ VALUTATE AL FAIR VALUE SU BASE RICORRENTE: RIPARTIZIONE PER LIVELLI DI FAIR VALUE

Attività/Passività finanziarie misurate al fair value	31/12/2018		
	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	124	64.764	1.557
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	154	-
b) Attività finanziarie designate al fair value	-	59.933	-
c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	124	4.677	1.557
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	25.516	562	39.657
3. Derivati di copertura	-	-	-
4. Attività materiali	-	-	-
5. Attività immateriali	-	-	-
Totale	25.640	65.326	41.213
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	14	-
2. Passività finanziarie designate al fair value	-	4.788	-
3. Derivati di copertura	-	1.413	-
Totale	-	6.215	-

Legenda:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Per ciò che attiene ai criteri di determinazione dei trasferimenti di attività e passività valutate al fair value su base ricorrente dal Livello 1 al Livello 2 della gerarchia del fair value e alle informazioni di natura quantitativa sull'impatto del *Credit Value Adjustment* (CVA) e del *Debit Value Adjustment* (DVA) sulla determinazione del fair value degli strumenti finanziari derivati, si rimanda al paragrafo "Criteri di determinazione del fair value" presente all'interno della Parte A "Politiche Contabili", Sezione A.2 "Parte relativa alle principali voci di bilancio", paragrafo 16. "Altre informazioni", nonché alle ulteriori informazioni di dettaglio contenute nella Sezione A.4 "Informativa sul fair value. Informativa qualitativa

Si fa presente che in corrispondenza del Livello 3 di fair value della voce 2. "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva", sono riportati anche i titoli di capitale che la Banca ha optato di classificare in tale portafoglio e di valutare al costo, in ottemperanza al paragrafo B5.2.3 dell'IFRS 9.

A 4.5.2 VARIAZIONI ANNUE DELLE ATTIVITÀ VALUTATE AL FAIR VALUE SU BASE RICORRENTE

	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico				Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
	Totale	di cui: a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	di cui: b) attività finanziarie designate al fair value	di cui: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value				
1. Esistenze iniziali	-	-	-	-	39.412	-	-	-
2. Aumenti	1.557	-	-	1.557	279	-	-	-
2.1. Acquisti	-	-	-	-	279	-	-	-
2.2. Profitti imputati a:	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.1. Conto Economico	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui plusvalenze	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.2. Patrimonio netto	-	X	X	X	-	-	-	-
2.3. Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4. Altre variazioni in aumento	1.557	-	-	1.557	-	-	-	-
3. Diminuzioni	-	-	-	-	(35)	-	-	-
3.1. Vendite	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2. Rimborsi	-	-	-	-	-	-	-	-
3.3. Perdite imputate a:	-	-	-	-	-	-	-	-
3.3.1. Conto Economico	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui minusvalenze	-	-	-	-	-	-	-	-
3.3.2. Patrimonio netto	-	X	X	X	-	-	-	-
3.4. Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
3.5. Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	(35)	-	-	-
4. Rimanenze finali	1.557	-	-	1.557	39.657	-	-	-

Tra le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva sono compresi titoli di capitale non quotati che la Banca ha scelto di "valutare al costo" in ottemperanza alla deroga concessa dal paragrafo B5.2.3 dell'IFRS 9: tali titoli sono classificati convenzionalmente nel livello 3 e sono riferibili ad interessenze azionarie in società consortili del sistema cooperativo o strumentali, per le quali il fair value non risulta determinabile in modo attendibile o verificabile.

A.4.5.3 VARIAZIONI ANNUE DELLE PASSIVITÀ VALUTATE AL FAIR VALUE SU BASE RICORRENTE

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

A.4.5.4 ATTIVITÀ E PASSIVITÀ NON VALUTATE AL FAIR VALUE O VALUTATE AL FAIR VALUE SU BASE NON RICORRENTE: RIPARTIZIONE PER LIVELLI DI FAIR VALUE.

Attività/Passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente	31/12/2018			
	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.090.998	1.312.621	29.054	2.698.062
2. Attività materiali detenute a scopo di investimento	2.053			-
3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione				
Totale	4.093.051	1.312.621	29.054	2.698.062
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.999.252			3.999.252
2. Passività associate ad attività in via di dismissione				
Totale	3.999.252	-	-	3.999.252

Legenda:

VB=Valore di Bilancio

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

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

Il principio contabile IAS 39 prevede che l’iscrizione iniziale degli strumenti finanziari debba avvenire al fair value che, normalmente, alla data di rilevazione iniziale in bilancio è pari al prezzo della transazione, ossia al costo o all’importo erogato per le attività finanziarie ovvero alla somma incassata per le passività finanziarie; tuttavia, quando una negoziazione non avviene ai valori di mercato, si generano nell’immediato (day one) un utile (profit) o una perdita (loss) derivanti dal confronto tra il prezzo della transazione e il relativo fair value.

E’ quindi prevista la rilevazione a conto economico della cosiddetta “day one profit/loss” secondo le seguenti modalità:

- in fase di iscrizione iniziale se il prezzo appartiene al livello 1 della gerarchia del fair value (prezzi quotati su mercati attivi), oppure al livello 2 (valutazione tramite un modello alimentato da dati osservabili direttamente o indirettamente sui mercati);

- lungo tutta la durata dello strumento finanziario se il prezzo appartiene al livello 3 della gerarchia del fair value (utilizzo di parametri non osservabili sui mercati).

Nel corso dell’esercizio 2018 la Banca ha sottoscritto una operazioni di copertura di mutui attivi in macro-hedging con controparte Iccrea Banca spa; questo ha comportato la registrazione di una “day one loss” complessiva, con effetto negativo immediato a conto economico, di competenza dell’anno in corso, di euro 301 mila.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

SEZIONE 1 - CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE – VOCE 10

1.1 CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE: COMPOSIZIONE

	Totale 31/12/2018
a) Cassa	16.447
b) Depositi a vista presso Banche Centrali	-
Totale	16.447

La sottovoce "Cassa" comprende valute estere per un controvalore pari a euro 291 mila.

SEZIONE 2 - ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO – VOCE 20

2.1 ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA

Voci/Valori	Totale 31/12/2018		
	L1	L2	L3
A. Attività per cassa			
1. Titoli di debito	-	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-
4.1 Pronti contro termine	-	-	-
4.2 Altri	-	-	-
Totale (A)	-	-	-
B. Strumenti derivati			
1. Derivati finanziari	-	154	-
1.1 di negoziazione	-	36	-
1.2 connessi con la fair value option	-	118	-
1.3 altri	-	-	-
2. Derivati creditizi	-	-	-
2.1 di negoziazione	-	-	-
2.2 connessi con la fair value option	-	-	-
2.3 altri	-	-	-
Totale (B)	-	154	-
Totale (A+B)	-	154	-

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

L'importo alla lettera B) punto 1.1 comprende contratti derivati relativi ad operazioni a termine in valuta contratte dalla Banca con la propria clientela. Detti strumenti finanziari sono volti a realizzare operazioni di negoziazione pareggiata, in ragione della corrispondente copertura in essere con le controparti di sistema.

L'importo di cui alla lettera B) punto 1.2 "Derivati finanziari – Connessi con la fair-value option", in corrispondenza del livello 2 di fair value, si riferisce a contratti derivati positivi negoziati a copertura di prestiti obbligazionari strutturati e/o a tasso fisso emessi dalla Banca.

Le poste patrimoniali coperte sono classificate tra le passività finanziarie valutate al fair value.

2.2 ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI/CONTROPARTI

Voci/Valori	Totale 31/12/2018
A. ATTIVITA' PER CASSA	
1. Titoli di debito	-
a) Banche Centrali	-
b) Amministrazioni pubbliche	-
c) Banche	-
d) Altre società finanziarie	-
di cui: imprese di assicurazione	-
e) Società non finanziarie	-
2. Titoli di capitale	-
a) Banche	-
b) Altre società finanziarie	-
di cui: imprese di assicurazione	-
c) Società non finanziarie	-
d) Altri emittenti	-
3. Quote di OICR	-
4. Finanziamenti	-
a) Banche Centrali	-
b) Amministrazioni pubbliche	-
c) Banche	-
d) Altre società finanziarie	-
di cui: imprese di assicurazione	-
e) Società non finanziarie	-
f) Famiglie	-
Totale (A)	-
B. STRUMENTI DERIVATI	-
a) Controparti centrali	-
b) Altre	154
Totale (B)	154
Totale (A+B)	154

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

Le operazioni in derivati sopra descritte sono state effettuate assumendo, in qualità di controparte, principalmente gli Istituti Centrali di categoria.

2.3 ATTIVITÀ FINANZIARE DESIGNATE AL FV: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA

Voci/Valori	Totale 31/12/2018		
	L1	L2	L3
1. Titoli di debito	-	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	-
2. Finanziamenti	-	59.933	-
2.1 Strutturati	-	-	-
2.2 Altri	-	59.933	-
Totale	-	59.933	-

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

L'applicazione della *fair-value option* sugli strumenti finanziari dell'Attivo è stata ritenuta funzionale al raggiungimento dell'obiettivo di una migliore rappresentazione contabile dell'operatività aziendale, nonché della semplificazione amministrativa.

Nella sottovoce 2.2 "Finanziamenti – Altri", in corrispondenza del livello 2 di *fair value*, sono riportati contratti di capitalizzazione con compagnie di assicurazione.

2.4 ATTIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL FV: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI

Voci/Valori	Totale 31/12/2018
1. Titoli di debito	-
a) Banche Centrali	-
b) Amministrazioni pubbliche	-
c) Banche	-
d) Altre società finanziarie	-
di cui: imprese di assicurazione	-
e) Società non finanziarie	-
2. Finanziamenti	59.933
a) Banche Centrali	-
b) Amministrazioni pubbliche	-
c) Banche	-
d) Altre società finanziarie	59.933
di cui: imprese di assicurazione	8.489
e) Società non finanziarie	-
f) Famiglie	-
Totale	59.933

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

2.5 ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE OBBLIGATORIAMENTE VALUTATE AL FAIR VALUE: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA

Voci/Valori	Totale 31/12/2018		
	L1	L2	L3
1. Titoli di debito	-	109	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	109	-
2. Titoli di capitale	-	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	124	4.568	-
4. Finanziamenti	-	-	1.557
4.1 Pronti contro termine	-	-	-
4.2 Altri	-	-	1.557
Totale	124	4.677	1.557

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Sono presenti finanziamenti classificati al FV obbligato emessi nei confronti di Fondi di garanzia di categoria in quanto per le loro caratteristiche non hanno superato il SPPI test.

2.6 ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE OBBLIGATORIAMENTE VALUTATE AL FV: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI

	Totale 31/12/2018
1. Titoli di capitale	-
di cui: banche	-
di cui: altre società finanziarie	-
di cui: società non finanziarie	-
2. Titoli di debito	109
a) Banche centrali	-
b) Amministrazioni pubbliche	-
c) Banche	109
d) Altre società finanziarie	-
di cui: imprese di assicurazione	-
e) Società non finanziarie	-
3. Quote di O.I.C.R.	4.692
4. Finanziamenti	1.557
a) Banche centrali	-
b) Amministrazioni pubbliche	-
c) Banche	-
d) Altre società finanziarie	1.557
di cui: imprese di assicurazione	-
e) Società non finanziarie	-
f) Famiglie	-
Totale	6.357

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

SEZIONE 3 - ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA– VOCE 30

3.1 ATTIVITÀ FINANZIARIE AL FV CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA

Voci/Valori	Totale 31/12/2018		
	L1	L2	L3
1. Titoli di debito	25.516	562	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	25.516	562	-
2. Titoli di capitale	-	-	39.656
3. Finanziamenti	-	-	-
Totale	25.516	562	39.656

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Il portafoglio delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva accoglie:

- la quota parte di portafoglio obbligazionario (*banking book*) non destinata a finalità di negoziazione, ma possedute nel quadro del modello di *business* il cui obiettivo è conseguito sia mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali che mediante la vendita dei predetti strumenti ("*Hold to Collect and Sell*"), i cui flussi finanziari contrattuali risultano rappresentati unicamente da pagamenti di quote di capitale ed interesse sull'importo del capitale da restituire ("*Test SPPI*" superato);
- le interessenze azionarie non qualificabili come partecipazioni di controllo, collegamento o controllo congiunto di cui all'IFRS10 e non detenute con finalità di negoziazione, per le quali la Banca ha esercitato l'opzione per la classificazione al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva.

Si precisa, infine, che la Banca non detiene titoli ABS connessi con operazioni di cartolarizzazione.

Alla sottovoce **2. "Titoli di capitale"** sono compresi gli strumenti di capitale che rappresentano essenzialmente partecipazioni acquistate con finalità strategiche ed istituzionali, senza finalità di cessione nel breve periodo, bensì in ottica di investimento di medio-lungo termine.

I titoli di capitale posseduti dalla Banca, in quanto non detenuti con finalità di negoziazione e non quotati su mercati regolamentati, sono valutati al costo in applicazione della deroga concessa dall'IFRS 9 (cfr. par. B5.2.3), previa verifica che tale ammontare costituisca alla data di bilancio una stima attendibile del *fair value* di detti strumenti finanziari. In ragione di ciò, il relativo valore di bilancio è ricondotto in corrispondenza del "livello 3" di *fair value*.

Nella sottovoce sono, inoltre, compresi strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) sottoscritti direttamente o indirettamente dalla Banca nell'ambito degli interventi effettuati dai Fondi di Categoria per il sostegno e il rilancio di banche appartenenti al sistema del credito Cooperativo.

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene titoli di capitale rivenienti dal recupero di crediti deteriorati.

3.2 ATTIVITÀ FINANZIARE AL FV CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI

Voci/Valori	Totale 31/12/2018
1. Titoli di debito	26.078
a) Banche centrali	-
b) Amministrazioni pubbliche	25.516
c) Banche	562
d) Altre società finanziarie	-
di cui: imprese di assicurazione	-
e) Società non finanziarie	-
2. Titoli di capitale	39.656
a) Banche	31.299
b) Altri emittenti:	8.358
- altre società finanziarie	1.006
di cui: imprese di assicurazione	-
- società non finanziarie	7.352
- altri	-
3. Finanziamenti	-
a) Banche centrali	-
b) Amministrazioni pubbliche	-
c) Banche	-
d) Altre società finanziarie	-
di cui: imprese di assicurazione	-
e) Società non finanziarie	-
f) Famiglie	-
Totale	65.734

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

Si segnala che alla data di riferimento del bilancio la Banca detiene titoli di capitale a fronte dei quali sono state rilevate minusvalenze cumulate di importo pari ad euro 94 mila; in conformità all'IFRS 9 tali minusvalenze sono state imputate alla specifica riserva di valutazione.

3.3 ATTIVITÀ FINANZIARE AL FV CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA: VALORE LORDO E RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE

	Valore lordo				Rettifiche di valore complessivo			Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	
Titoli di debito	26.117	-	-	-	(39)	-	-	-
Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	26.117	-	-	-	(39)	-	-	X
di cui: attività finanziarie deteriorate acquisite o originate	X	X	-	-	X	-	-	-

Il valore lordo dei titoli di debito in portafoglio si ragguaglia alla somma tra il *fair value* dei titoli alla data di riferimento del bilancio e le pertinenti rettifiche di valore complessive, stimate in conformità al modello di *impairment* adottato.

Queste ultime, in particolare, si ottengono a partire dai parametri di perdita (PD e LGD) forniti dal predetto modello:

- attribuendo misure convenzionali di PD ove non disponibili valorizzazioni di PD diverse da 0. Le misure sono successivamente sottoposte a condizionamenti di tipo *forward-looking* in conformità a quanto richiesto dal principio contabile IFRS 9;
- la misura di LGD utilizzata per l'*impairment* non varia in funzione dello stadio di rischio di appartenenza dello strumento, bensì per categoria di emittente (distinguendo tra titoli governativi europei e altre esposizioni obbligazionarie); anche in questo caso la misura di LGD è successivamente sottoposta a condizionamento *forward-looking*.

Per ulteriori approfondimenti sulle modalità di condizionamento dei parametri di perdita in base ai fattori *forward-looking* si rinvia alle Politiche Contabili.

SEZIONE 4 - ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE ALCOSTO AMMORTIZZATO - VOCE 40

4.1 ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO ARMONIZZATO: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA DEI CREDITI VS BANCHE

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2018					
	Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
A. Crediti verso Banche centrali	-	-	-	-	-	-
1. Depositi a scadenza	-	-	-	X	X	X
2. Riserva obbligatoria	-	-	-	X	X	X
3. Pronti contro termine	-	-	-	X	X	X
4. Altri	-	-	-	X	X	X
B. Crediti verso banche	111.861	-	-	13.784	25.904	70.822
1. Finanziamenti	70.822	-	-	-	-	70.822
1.1 Conti correnti e depositi a vista	21.767	-	-	X	X	X
1.2. Depositi a scadenza	47.192	-	-	X	X	X
1.3. Altri finanziamenti:	1.863	-	-	X	X	X
- Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X
- Leasing finanziario	-	-	-	X	X	X
- Altri	1.863	-	-	X	X	X
2. Titoli di debito	41.039	-	-	13.784	25.904	-
2.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri titoli di debito	41.039	-	-	13.784	25.904	-
Totale	111.861	-	-	13.784	25.904	70.822

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Alla data di riferimento del bilancio non si riscontrano crediti verso Banche classificati in Stadio 3.

La sottovoce B1.2 “Crediti verso banche – Finanziamenti – Depositi a scadenza” accoglie la riserva obbligatoria cui la Banca assolve indirettamente per il tramite di Iccrea ed il cui ammontare alla data di riferimento del bilancio si ragguaglia ad euro 23.776 mila.

4.2 ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA DEI CREDITI VERSO CLIENTELA

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2018					
	Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
1. Finanziamenti	2.476.827	146.676	-	-	-	2.623.503
1.1. Conti correnti	361.815	35.306	-	X	X	X
1.2. Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X
1.3. Mutui	1.739.685	108.614	-	X	X	X
1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	41.272	757	-	X	X	X
1.5. Leasing finanziario	-	-	-	X	X	X
1.6. Factoring	-	-	-	X	X	X
1.7. Altri finanziamenti	334.055	1.999	-	X	X	X
2. Titoli di debito	1.355.634	-	-	1.298.837	3.150	3.736
2.1. Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
2.2. Altri titoli di debito	1.355.634	-	-	1.298.837	3.150	3.736
Totale	3.832.460	146.676	-	1.298.837	3.150	2.627.239

4.3 LEASING FINANZIARIO

Alla data di riferimento di bilancio non vi sono crediti derivanti da operazioni di locazione finanziaria, pertanto la presente tabella non viene avvalorata.

4.4 ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI DEI CREDITI VS CLIENTELA

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2018		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: attività deteriorate acquisite o originate
1. Titoli di debito	1.355.634	-	-
a) Amministrazioni pubbliche	1.341.761	-	-
b) Altre società finanziarie	8.338	-	-
di cui: imprese di assicurazioni	-	-	-
c) Società non finanziarie	5.535	-	-
2. Finanziamenti verso:	2.476.827	146.676	-
a) Amministrazioni pubbliche	50.825	1	-
b) Altre società finanziarie	68.923	194	-
di cui: imprese di assicurazioni	-	-	-
c) Società non finanziarie	1.260.952	103.070	-
d) Famiglie	1.096.127	43.412	-
Totale	3.832.460	146.676	-

4.5 ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: VALORE LORDO E RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE

	Valore lordo				Rettifiche di valore complessivo			Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	
Titoli di debito	1.395.503	60.174	5.063	-	(1.898)	(1.995)	-	-
Finanziamenti	2.352.522	135.115	212.350	268.698	(6.279)	(10.944)	(122.022)	924
Totale 31/12/2018	3.748.024	195.289	217.413	268.698	(8.177)	(12.939)	(122.022)	X
di cui: attività finanziarie deteriorate acquisite o originate	X	X	-	-	X	-	-	-

Il valore lordo dei crediti in portafoglio si ragguglia alla somma tra il valore di bilancio (costo ammortizzato) e le pertinenti rettifiche di valore complessive, stimate in conformità al modello di *impairment* adottato.

Queste ultime, in particolare, si ottengono a partire dai parametri di perdita (PD e LGD) forniti dal predetto modello, tenuto conto dello stadio di rischio di appartenenza dello strumento. Per ciò che attiene alla PD, in particolare, si fa presente che:

- ove sia presente un modello di *rating*, viene costruita (se non già fornita dal modello) una matrice di transizione basata sulle classi di *rating* da modello, condizionata per includere scenari macroeconomici *forward-looking* e utilizzata per l'ottenimento delle PD *lifetime* cumulate;
- ove non sia presente un modello di *rating*, si procede al calcolo del tasso di default su base annuale, condizionata per includere scenari macroeconomici *forward-looking* e utilizzata per l'ottenimento delle PD *lifetime* cumulate.

Con riferimento alla *Loss Given Default* (LGD), la stima di tale parametro si ottiene di norma rapportando al totale del portafoglio non performing il totale delle svalutazioni analitiche, opportunamente rettificato – ove rilevante – per i *danger rate*. Il calcolo dell'*impairment* attraverso i parametri anzidetti avviene a valere sul valore lordo del titolo (EAD) alla data di bilancio.

Per ulteriori approfondimenti sulle modalità di condizionamento dei parametri di perdita in base ai fattori *forward-looking* si rinvia alle Politiche Contabili.

Per ciò che attiene ai titoli di debito in portafoglio, ferma rimanendo la modalità di determinazione del valore lordo rispetto a quanto dinanzi illustrato per i crediti, si fa presente che la misura delle pertinenti rettifiche di valore complessive si ottiene a partire dai parametri di perdita (PD e LGD) forniti dal predetto modello di *impairment*, tenuto conto dello stadio di rischio di appartenenza dello strumento.

Il calcolo dell'*impairment* attraverso i parametri anzidetti avviene a valere sul valore lordo del titolo (EAD) alla data di bilancio.

Per ulteriori approfondimenti sulle modalità di condizionamento dei parametri di perdita in base ai fattori *forward-looking* si rinvia alle Politiche Contabili.

SEZIONE 5 – DERIVATI DI COPERTURA – VOCE 50

I criteri di compilazione della Tabella non cambiano rispetto al previgente bilancio in quanto la banca ha esercitato la deroga prevista dal paragrafo 7.2.21 dell'IFRS 9, consistente nella possibilità di continuare ad applicare le disposizioni in materia di operazioni di copertura dello IAS 39.

La banca ha posto in essere derivati esclusivamente con finalità di copertura.

Sono state poste in essere operazioni di copertura di passività finanziarie rappresentate da titoli sottoscritti dalla clientela e gestite in applicazione della "*fair value option*".

Sono state poste in essere operazioni di copertura mediante hedge accounting relative mutui clientela, sia anche di macro hedging sempre a copertura di mutui clientela.

Il *fair value* negativo di tali operazioni trova evidenza nella corrispondente successiva sezione del passivo, non vengono quindi valorizzate le tabelle della presente sezione.

Per quanto riguarda gli obiettivi e le strategie sottostanti alle operazioni di copertura si rinvia anche all'informativa fornita nella parte Parte E "Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura - Sezione 3 – Gli strumenti derivati e le politiche di copertura" della nota integrativa.

SEZIONE 6 - ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA – VOCE 60

6.1 ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITÀ COPERTE: COMPOSIZIONE PER PORTAFOGLI COPERTI

Adeguamento di valore delle attività coperte / Valori	Totale 31/12/2018
1. Adeguamento positivo	744
1.1 di specifici portafogli:	-
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-
1.2 complessivo	744
2. Adeguamento negativo	-
2.1 di specifici portafogli:	-
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-
2.2 complessivo	-
Totale	744

Nella presente voce figura il saldo delle variazioni di valore delle attività oggetto di copertura generica (“macrohedging”) dal rischio di tasso d’interesse.

Trattasi di mutui a tasso fisso per i quali sono state poste in essere operazioni di copertura generica valutate al fair value, per la componente attribuibile al rischio coperto.

SEZIONE 7 - PARTECIPAZIONI – VOCE 70

La banca non detiene partecipazioni in società controllate in via esclusiva o in modo congiunto o sottoposte a influenza notevole, pertanto non viene avvalorata la presente sezione.

SEZIONE 8 - ATTIVITÀ MATERIALI – VOCE 80

8.1 ATTIVITÀ MATERIALI AD USO FUNZIONALE: COMPOSIZIONE DELLE ATTIVITÀ VALUTATE AL COSTO

Attività/Valori	Totale 31/12/2018
1. Attività di proprietà	51.094
a) terreni	8.514
b) fabbricati	37.148
c) mobili	1.922
d) impianti elettronici	972
e) altre	2.539
2. Attività acquisite in leasing finanziario	8.490
a) terreni	2.673
b) fabbricati	5.818
c) mobili	-
d) impianti elettronici	-
e) altre	-
Totale	59.584
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-

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

Non risultano immobilizzi materiali valutati al costo presunto (*deemed cost*).

Le immobilizzazioni materiali riportate nella tabella sono state valutate al costo, come indicato nella parte A della Nota Integrativa, cui si rinvia per opportuni approfondimenti.

I fabbricati acquisiti a seguito di contratti di locazione finanziaria, sottoscritti con Unicredit Leasing spa, Banco Popolare e Iccrea Banca Impresa spa sono riferiti, rispettivamente, agli immobili di Formigine, Reggio nell'Emilia (Via Cafiero) e Pieve di Guastalla.

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

8.2 ATTIVITÀ MATERIALI DETENUTE A SCOPO DI INVESTIMENTO: COMPOSIZIONE DELLE ATTIVITÀ VALUTATE AL COSTO

Attività/Valori	Totale 31/12/2018			
	Valore di bilancio	Fair value		
		L1	L2	L3
1. Attività di proprietà	682	-	-	-
a) terreni	36	-	-	-
b) fabbricati	646	-	-	-
2. Attività acquisite in leasing finanziario	1.371	-	-	-
a) terreni	563	-	-	-
b) fabbricati	808	-	-	-
Totale	2.053	-	-	-
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-	-	-

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Non sono presenti attività materiali detenute a scopo di investimento valutate al fair value.

8.3 ATTIVITÀ MATERIALI AD USO FUNZIONALE: COMPOSIZIONE DELLE ATTIVITÀ RIVALUTATE

Alla data di riferimento del bilancio non sono presenti attività materiali funzionali rivalutate, pertanto si omette la compilazione della relativa tabella.

8.4 ATTIVITÀ MATERIALI DETENUTE A SCOPO DI INVESTIMENTO: COMPOSIZIONE DELLE ATTIVITÀ VALUTATE AL FAIR VALUE

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

8.5 RIMANENZE DI ATTIVITÀ MATERIALI DISCIPLINATE DALLO IAS 2: COMPOSIZIONE

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

8.6 ATTIVITÀ MATERIALI AD USO FUNZIONALE: VARIAZIONI ANNUE

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali lorde	11.186	43.309	1.818	256	2.959	59.528
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
A.2 Esistenze iniziali nette	11.186	43.309	1.818	256	2.959	59.528
B. Aumenti:	-	1.339	519	1.331	24	3.213
B.1 Acquisti	-	1.339	519	1.331	24	3.213
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	-	-	X	X	X	-
B.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
C. Diminuzioni:	-	1.683	415	615	444	3.157
C.1 Vendite	-	952	-	-	-	952
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-
C.2 Ammortamenti	-	731	415	615	444	2.205
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-	-	-	-	-
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-	-	X	X	X	-
b) attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
D. Rimanenze finali nette	11.186	42.965	1.922	972	2.539	59.584
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	6.153	9.549	13.532	7.000	36.234
D.2 Rimanenze finali lorde	11.186	49.118	11.471	14.504	9.539	95.818
E. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

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

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

Percentuali di ammortamento utilizzate	
Classe di attività	% ammortamento
Terreni e opere d'arte	0%
Fabbricati	3%
Arredi	15%
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	12%
Impianti di ripresa fotografica / allarme	30%
Macchine elettroniche e <i>computers</i>	20%
Automezzi	25%

8.7 ATTIVITÀ MATERIALI DETENUTE A SCOPO DI INVESTIMENTO: VARIAZIONI ANNUE

	Totale	
	Terreni	Fabbricati
A. Esistenze iniziali lorde	599	1.605
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	121
A.2 Esistenze iniziali nette	599	1.484
B. Aumenti	-	-
B.1 Acquisti	-	-
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-
B.3 Variazioni positive di fair value	-	-
B.4 Riprese di valore	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni	-	30
C.1 Vendite	-	-
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-
C.2 Ammortamenti	-	30
C.3 Variazioni negative di fair value	-	-
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-
a) immobili ad uso funzionale	-	-
b) attività non correnti in via di dismissione	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-
D. Rimanenze finali	599	1.454
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	125
D.2 Rimanenze finali lorde	599	1.579
E. Valutazione al fair value	-	-

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

8.8 RIMANENZE DI ATTIVITÀ MATERIALI DISCIPLINATE DALLO IAS 2: VARIAZIONI ANNUE

La Banca non detiene attività materiali classificate tra le rimanenze, viene pertanto omessa la compilazione della tabella.

8.9 IMPEGNI PER ACQUISTO DI ATTIVITÀ MATERIALI

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

SEZIONE 9 – ATTIVITÀ IMMATERIALI – VOCE 90

9.1 ATTIVITÀ IMMATERIALI: COMPOSIZIONE PER TIPOLOGIA DI ATTIVITÀ

Attività/Valori	Totale 31/12/2018	
	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento	X	-
A.2 Altre attività immateriali	537	-
A.2.1 Attività valutate al costo	537	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-
b) Altre attività	537	-
A.2.2 Attività valutate al fair value	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-
b) Altre attività	-	-
Totale	537	-

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene attività immateriali a vita utile indefinita, né attività generate internamente.

Le attività immateriali sono valutate in base al criterio del costo.

Le attività immateriali di cui alla voce A.2, a durata limitata, sono costituite da software aziendale in licenza d'uso e sono ammortizzate, pro rata temporis, con il metodo delle quote costanti in ragione della loro vita utile, stimata in 3 anni.

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non ha ravvisato evidenze di perdita durevole sulle proprie attività immateriali ai sensi dello IAS 36 e, pertanto, non ha proceduto alla rilevazione di rettifiche di valore da deterioramento.

9.2 ATTIVITÀ IMMATERIALI: VARIAZIONE ANNUE

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		DEF	INDEF	DEF	INDEF	
A. Esistenze iniziali	-	-	-	393	-	393
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	167	-	167
A.2 Esistenze iniziali nette	-	-	-	226	-	226
B. Aumenti	-	-	-	566	-	566
B.1 Acquisti	-	-	-	566	-	566
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	X	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	X	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-
B.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
C. Diminuzioni	-	-	-	256	-	256
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	256	-	256
- Ammortamenti	X	-	-	256	-	256
- Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C.3 Variazioni negative di fair value:	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-
C.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
D. Rimanenze finali nette	-	-	-	537	-	537
D.1 Rettifiche di valori totali nette	-	-	-	-	-	-
E. Rimanenze finali lorde	-	-	-	537	-	537
F. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

Legenda

DEF: a durata definita

INDEF: a durata indefinita

9.3 ATTIVITÀ IMMATERIALI: ALTRE INFORMAZIONI

Non risultano altre informazioni sulle attività immateriali.

SEZIONE 10 – LE ATTIVITÀ FISCALI E LE PASSIVITÀ FISCALI – VOCE 100 DELL’ATTIVO E VOCE 60 DEL PASSIVO

10.1 ATTIVITÀ PER IMPOSTE ANTICIPATE: COMPOSIZIONE

	IRES	IRAP	TOTALE
	31/12/2018		
- In contropartita al Conto Economico	41.953	6.199	48.152
a) DTA di cui alla Legge 214/2011	33.020	4.817	37.837
Totale	-	-	-
Valore dell'avviamento e delle altre attività immateriali iscritte al 31.12.2014	-	-	-
Perdite fiscali/Valore produzione negativo di cui Legge 214/2011	33.020	4.817	37.837
b) Altre	8.933	1.383	10.315
Rettifiche crediti verso banche	-	-	-
Rettifiche crediti verso clientela	-	-	-
Valore dell'avviamento e delle altre attività immateriali	-	-	-
Perdite fiscali	-	-	-
Rettifiche di valutazione di attività finanziarie detenute per negoziazione e attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-
Rettifiche di valore di titoli in circolazione	-	-	-
Rettifiche di valore di passività finanziarie di negoziazione e passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-
Rettifiche di valore per deterioramento di garanzie rilasciate iscritte tra le passività	366	74	440
Fondi per rischi e oneri	1.621	-	1.621
Costi di natura prevalentemente amministrativa	554	-	554
Differenze tra valori fiscali e valori di bilancio delle attività materiali e immateriali	-	-	-
Altre voci	6.391	1.309	7.700
- In contropartita del Patrimonio Netto	2.869	551	3.421
a) Riserve da valutazione:	574	116	691
Minusvalenze su attività finanziarie OCI	574	116	691
b) Altre:	2.295	435	2.730
Utili/Perdite attuariali dei fondi del personale	147	-	147
Altre voci	2.148	435	2.583
A. Totale attività fiscali anticipate	44.822	6.751	51.573
B. Compensazione con passività fiscali differite	-	-	-
C. Attività fiscali anticipate nette - Totale sottovoce 110 b)	44.822	6.751	51.573

Nella precedente tabella sono dettagliate anche le altre attività per imposte anticipate diverse da quelle di cui alla L.214/2011. Tali "attività" vengono iscritte in bilancio nella misura in cui esiste la probabilità del loro recupero sulla base della capacità di generare con continuità redditi imponibili positivi. La valutazione della probabilità di recupero delle altre attività per imposte anticipate tradizionali è stata condotta sulla base delle informazioni disponibili rappresentate dalla stima dei redditi imponibili attesi.

Per la valorizzazione delle imposte anticipate ai fini IRES e IRAP sono state applicate rispettivamente le aliquote del 27,5 % (misura comprensiva della percentuale 3,5 % di addizionale IRES) e del 5,57%.

Con riferimento alle "Attività per imposte anticipate rilevate in contropartita del conto economico b) Altre, di cui su rettifiche crediti", si evidenzia che la Legge 30 dicembre 2018, n. 145 "Bilancio di previsione dello Stato per l'anno

finanziario 2019 e bilancio pluriennale per il triennio 2019-2021” ha innovato i riferimenti in merito alla deducibilità ai fini IRES e IRAP della riduzione di valore dei crediti derivante dalla rilevazione del fondo a copertura perdite per perdite attese (di cui al paragrafo 5.5 dell’IFRS 9) in sede di prima applicazione del nuovo principio contabile (First Time Application – FTA).

Con l’approvazione della citata Legge di bilancio, la riduzione di valore dei crediti rilevata in occasione della transizione al nuovo principio IFRS 9, che sulla base delle previgenti disposizioni era interamente e immediatamente deducibile, risulta ora deducibile nel 2018 soltanto per il 10% del pertinente ammontare; la restante parte è invece deducibile, in quote costanti, nei nove periodi di imposta successivi.

Coerentemente con quanto previsto dallo IAS 12, la correzione dell’effetto fiscale dell’FTA dell’IFRS 9 (nel cui ambito rileva il re-assessment della recuperabilità delle DTA a seguito dei cambiamenti intervenuti nelle disposizioni fiscali applicabili) ha competenza 2018 e, pertanto, trovato rilevazione in contropartita del conto economico.

La rilevazione in bilancio delle DTA riferite alle svalutazioni deducibili nei successivi esercizi è stata effettuata dalla Banca in funzione della previsione di redditi imponibili futuri tali da assorbire in ciascuno dei 9 anni successivi i decimi di competenza (c.d. probability test). Tale valutazione, improntata a criteri di massima prudenza e basata su evidenze adeguate e documentate, ha portato all’iscrizione di attività per imposte anticipate (DTA).

10.2 PASSIVITÀ PER IMPOSTE DIFFERITE: COMPOSIZIONE

	IRES	IRAP	TOTALE
	31/12/2018		
1) Passività per imposte differite in contropartita del conto economico:	-	37	37
Rettifiche di valore su crediti verso la clientela dedotte extracontabilmente	-	-	-
Differenze tra valori fiscali e valori di bilancio delle attività materiali e immateriali	-	-	-
Altre voci	-	37	37
2) Passività per imposte differite in contropartita del patrimonio netto:	-	-	-
Riserve da valutazione:	-	-	-
Plusvalenze su attività finanziarie OCI	-	-	-
Rivalutazione immobili	-	-	-
Altre voci	-	-	-
A. Totale passività fiscali differite	-	37	37
B. Compensazione con attività fiscali anticipate	-	-	-
C. Passività fiscali differite nette-Totale sottovoce 60 b)	-	37	37

Per la valorizzazione delle imposte differite ai fini IRES e IRAP sono state applicate le medesime aliquote applicate per le attività per imposte anticipate.

10.3 VARIAZIONI DELLE IMPOSTE ANTICIPATE (IN CONTROPARTITA DEL CONTO ECONOMICO)

	Totale 31/12/2018
1. Importo iniziale	39.883
2. Aumenti	15.619
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	8.668
a) relative a precedenti esercizi	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-
c) riprese di valore	-
d) altre	8.668
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-
2.3 Altri aumenti	6.951
3. Diminuzioni	7.350
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	7.350
a) rigiri	7.350
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-
c) dovute a mutamento di criteri contabili	-
d) altre	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-
3.3 Altre diminuzioni:	-
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011	-
b) altre	-
4. Importo finale	48.152

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

10.3 BIS VARIAZIONI DELLE IMPOSTE ANTICIPATE DI CUI ALLA L. 214/2011

	Totale 31/12/2018
Importo iniziale	37.837
2. Aumenti	-
3. Diminuzioni	-
3.1 Rigiri	-
3.2 Trasformazione in crediti d'imposta	-
a) derivante da perdite di esercizio	-
b) derivante da perdite fiscali	-
3.3 Altre diminuzioni	-
4. Importo finale	37.837

10.4 VARIAZIONI DELLE IMPOSTE DIFFERITE (IN CONTROPARTITA DEL CONTO ECONOMICO)

	Totale 31/12/2018
1. Importo iniziale	37
2. Aumenti	-
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	-
a) relative a precedenti esercizi	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-
c) altre	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-
2.3 Altri aumenti	-
3. Diminuzioni	-
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	-
a) rigiri	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-
c) altre	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-
3.3 Altre diminuzioni	-
4. Importo finale	37

Le imposte differite sono rilevate a fronte delle differenze temporanee tra valore contabile di una attività o di una passività e il suo valore fiscale, che saranno recuperate sotto forma di benefici economici che la Banca otterrà negli esercizi successivi.

Tale rilevazione è stata effettuata in base alla legislazione fiscale vigente; le aliquote utilizzate per la rilevazione delle imposte differite attive e passive ai fini IRES ed IRAP sono rispettivamente pari al 27,50% e al 5,57% (comprensivo della maggiorazioni per addizionale regionale).

Lo sbilancio delle imposte anticipate e delle imposte differite è stato iscritto a conto economico alla voce 270 "imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente" per euro 1.318 mila.

10.5 VARIAZIONI DELLE IMPOSTE ANTICIPATE (IN CONTROPARTITA DEL PATRIMONIO NETTO)

	Totale 31/12/2018
1. Importo iniziale	10.565
2. Aumenti	6.249
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	6.249
a) relative a precedenti esercizi	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-
c) altre	6.249
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-
2.3 Altri aumenti	-
3. Diminuzioni	13.393
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	6.441
a) rigiri	6.441
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-
d) altre	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-
3.3 Altre diminuzioni	6.952
4. Importo finale	3.421

10.6 VARIAZIONI DELLE IMPOSTE DIFFERITE (IN CONTROPARTITA DEL PATRIMONIO NETTO)

	Totale 31/12/2018
1. Importo iniziale	570
2. Aumenti	-
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	-
a) relative a precedenti esercizi	-
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	-
c) altre	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-
2.3 Altri aumenti	-
3. Diminuzioni	570
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	570
a) rigiri	570
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-
c) altre	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-
3.3 Altre diminuzioni	-
4. Importo finale	-

10.7 ALTRE INFORMAZIONI

	IRES	IRAP	ALTRE	TOTALE
	31/12/2018			
Passività fiscali correnti (-)	-	(36)	-	(36)
Acconti versati (+)	(5.870)	(2.404)	-	(8.274)
Altri crediti di imposta (+)	(1.868)	(169)	-	(2.037)
Crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011 (+)	(3.006)	-	-	(3.006)
Ritenute d'acconto subite (+)	(35)	-	-	(35)
Saldo a debito della voce 60 a) del passivo	-	35	-	35
Saldo a credito	(10.779)	(2.573)	-	(13.352)
Crediti di imposta non compensabili: quota capitale	(193)	-	-	(193)
Crediti di imposta non compensabili: quota interessi	-	-	-	-
Saldo dei crediti di imposta non compensabili	(193)	-	-	(193)
Saldo a credito della voce 100 a) dell'attivo	(10.972)	(2.573)	-	(13.545)

Nella voce "crediti d'imposta di cui alla L.214/2011" è compreso l'importo di euro 2.607 mila riferito alla cessione di crediti d'imposta ex art. 2, commi 55-58, D.L. 225/2010 - Circ. 37/E 28/09/2012 da parte della procedura di liquidazione della BCC Padovana e della BCC di Cosenza, oltre alle residue DTA da conversione a seguito della perdita "civilistica" da Banco Emiliano per euro 400 mila.

Nella voce "altri crediti" è compreso l'importo di euro 1.868 mila riferiti a crediti di imposta per i periodi 2007-2011, sorti in virtù del riconoscimento della integrale deduzione a fini Ires dell'Irap sul costo del lavoro, come da previsioni dell'art. 2 comma 1quater DL 201/2011 conv. L. 214/2011 e successivamente integrato dall'art. 4 comma 12 DL 16/2012.

SEZIONE 11 - ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE E PASSIVITÀ ASSOCIATE - VOCE 110 DELL'ATTIVO E VOCE 70 DEL PASSIVO

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene attività non correnti o gruppi di attività in via di dismissione e pertanto l'informativa in oggetto non è fornita.

SEZIONE 12 - ALTRE ATTIVITÀ – VOCE 120

12.1 ALTRE ATTIVITÀ: COMPOSIZIONE

	Totale 31/12/2018
- Ammanchi, malversazioni e rapine	54
- Crediti Commerciali	1.161
- Valori bollati e valori diversi	3
- Oro, argento e metalli preziosi	-
- Crediti per premi futuri su derivati	-
- Commissioni e interessi da percepire	-
- Crediti tributari verso erario e altri enti impositori (compresi crediti IVA)	22.223
- Crediti verso enti previdenziali	-
- Crediti di imposta	-
- Crediti verso dipendenti	-
- Operazioni straordinarie (acquisizioni)	-
- Partite viaggianti tra filiali, Partite in corso di lavorazione	34.532
- Attività finanziarie relative a finanziamenti destinati ad uno specifico affare	-
- Ratei attivi non riconducibili a voce propria	5.936
- Risconti attivi non riconducibili a voce propria	2.591
- Migliorie su beni di terzi	1.536
- Consolidato fiscale	-
- Altre (depositi cauzionali, Partite non imputabili ad altre voci)	629
Totale	68.664

La voce "Partite viaggianti tra filiali, Partite in corso di lavorazione" comprende:

- Partite in corso di lavorazione per euro 21.118 mila;
- Partite viaggianti per euro 164 mila;
- Utenze da addebitare alla clientela per euro 13.250 mila.

PASSIVO

SEZIONE 1 - PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO – VOCE 10

1.1 PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA DEI DEBITI VERSO BANCHE

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2018			
	VB	Fair Value		
		L1	L2	L3
1. Debiti verso banche centrali	625.070	X	X	X
2. Debiti verso banche	310.171	X	X	X
2.1 Conti correnti e depositi a vista	20.916	X	X	X
2.2 Depositi a scadenza	885	X	X	X
2.3 Finanziamenti	288.370	X	X	X
2.3.1 Pronti contro termine passivi	-	X	X	X
2.3.2 Altri	288.370	X	X	X
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	X	X	X
2.5 Altri debiti	-	X	X	X
Totale	935.241	-	-	935.241

Legenda:

VB=Valore di bilancio

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

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

Tra i debiti verso Banche Centrali figurano i debiti relativi al finanziamento ricevuto dalla Banca Centrale Europea per complessivi euro 625.070 mila euro nell'ambito dell'operazioni TLTRO poste in essere nel corso dei precedenti esercizi.

Tra i debiti verso banche figurano debiti in valuta estera per un controvalore di euro 885 mila.

Tra i debiti verso banche, nella sottovoce 2.3.2 "Debiti verso banche – Finanziamenti: Altri", sono comprese operazioni di finanziamento garantite da titoli ricevute da Iccrea Banca per euro 280.000 mila.

La suddetta voce comprende anche operazioni di finanziamento per leasing con banche per euro 5.958 mila, tali operazioni sono state poste in essere in relazione all'acquisto di immobili adibiti ad agenzie o sedi amministrative della banca.

1.2 PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA DEI DEBITI VERSO CLIENTELA

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2018			
	VB	Fair Value		
		L1	L2	L3
1. Conti correnti e depositi a vista	2.390.730	X	X	X
2. Depositi a scadenza	87.871	X	X	X
3. Finanziamenti	48.214	X	X	X
3.1 Pronti contro termine passivi	-	X	X	X
3.2 Altri	48.214	X	X	X
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	X	X	X
5. Altri debiti	5.619	X	X	X
Totale	2.532.435	-	-	2.532.435

Legenda:

VB=Valore di bilancio

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Tra i debiti verso clienti figurano debiti in valuta estera per un controvalore di euro 4.396 mila euro.

La sottovoce 3.2 "Finanziamenti - Altri" riporta il debito verso la Cassa Depositi e Prestiti per i finanziamenti ricevuti in applicazione della Convenzione ABI-CDP a favore delle P.M.I nonché quelli finalizzati alla ricostruzione degli immobili danneggiati dal terremoto dell'Emilia.

1.3 PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA DEI TITOLI IN CIRCOLAZIONE

Tipologia operazioni/Valori	31/12/2018 Totale			
	VB	Fair Value		
		L1	L2	L3
A. Titoli				
1. Obbligazioni	467.733	-	-	467.733
1.1 strutturate	-	-	-	-
1.2 altre	467.733	-	-	467.733
2. Altri titoli	63.844	-	-	63.844
2.1 strutturate	-	-	-	-
2.2 altre	63.844	-	-	63.844
Totale	531.576	-	-	531.576

Legenda:

VB=Valore di bilancio

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

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

La sottovoce A.2.2 "Altri titoli - Altri", comprende certificati di deposito per euro 63.844 mila, tali strumenti finanziari sono classificati a livello 3.

Il valore delle obbligazioni emesse al netto di quelle riacquistate, per un importo nominale di euro 465.008 mila.

1.4 DETTAGLIO DEI DEBITI/TITOLI SUBORDINATI

	31/12/2018
A.1 Debiti subordinati	-
- banche	-
- clientela	-
B.1 Titoli subordinati	10.020
- banche	10.020
- clientela	-
Totale	10.020

Hanno carattere subordinato le passività finanziarie il cui diritto al rimborso, nel caso di liquidazione dell'ente emittente o di sua sottoposizione ad altra procedura concorsuale, può essere esercitato da parte del creditore solo dopo quelli degli altri creditori non egualmente subordinati. Sono esclusi gli strumenti patrimoniali che, secondo i principi contabili internazionali, hanno caratteristiche di patrimonio netto.

In relazione alla tabella "1.3 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei titoli in circolazione", si evidenzia che nella sottovoce 1.2 "Obbligazioni – Altre" sono compresi titoli subordinati pari a euro 10.020 mila.

Essi risultano computabili nel Capitale di classe 2 della Banca.

Per i dettagli delle caratteristiche dei titoli subordinati sopra riportati si rimanda alla specifica inserita nella Parte F "Informazioni sul patrimonio" - Sezione 2 "Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza".

Titoli subordinati emessi da ex Banco Emiliano:

a) acquistate dalla clientela:

- . IT000488158/4 Obbligazioni di valore nominale pari a euro 56.400, data emissione 17/12/2012, tasso fisso step up con la seguente progressione annua: 1° e 2° anno 4,50%, 3°anno 5,00%, 4°anno 5,50%, 5°anno 6,25%, 6°anno 6,75% e 7° anno 7,25%; scadenza 17/12/2019, valore di bilancio pari a euro 57.866. Non è prevista la possibilità di un rimborso anticipato.

b) acquistate dalle Banche di Credito Cooperativo appartenenti alla Federazione Regionale Emilia Romagna:

- . IT000515784/4 Obbligazioni di valore nominale pari a 10.000.000 di euro, data emissione 30/12/2015, tasso fisso pari al 3% annuo, scadenza 30/12/2022, valore di bilancio pari a 8.404.713 euro a seguito riacquisto per operazioni di fusione fra Bcc. È prevista, su iniziativa dell'Emittente e subordinatamente all'autorizzazione della Banca d'Italia, la facoltà di rimborso anticipato delle obbligazioni non prima di cinque anni dalla data di emissione o di assegnazione.

Tali obbligazioni subordinate risultano computabili nei Fondi propri della Banca secondo le modalità previste dalla disciplina di vigilanza prudenziale.

Per il dettaglio delle caratteristiche si rimanda alla specifica inserita nella Parte F "Informazioni sul patrimonio" - Sezione 2 "Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza" - in calce alla sottosezione 2.1 "Patrimonio di Vigilanza - A. Informazioni di natura qualitativa".

Titoli subordinati emessi da ex Bcc Parma:

- . IT000514245/7 Prestito subordinato di € 2.000.000 emesso in data 23/11/2015 con scadenza 23/11/2025 con rimborso previsto alla scadenza, tasso fisso 4,50; valore di bilancio pari a euro 1.557.168 a seguito riacquisto per operazioni di fusione fra Bcc.

1.5 DETTAGLIO DEI DEBITI STRUTTURATI

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene debiti o titoli strutturati, di conseguenza non viene avvalorata la relativa tabella.

1.6 DEBITI PER LEASING FINANZIARIO

Alla data di riferimento del bilancio la Banca ha in essere debiti per operazioni di *leasing* finanziario:

- Iccrea Banca Impresa spa – per acquisto immobile a Guastalla;
- Unicredit Leasing spa – per acquisto immobile a Formigine;
- Banco BPM per acquisto immobili a Reggio Emilia in Via Cafiero.

SEZIONE 2 – PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE – VOCE 20

2.1 PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2018				
	VN	Fair Value			Fair Value *
		L1	L2	L3	
A. Passività per cassa					
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-
3. Titoli di debito	-	-	-	-	
3.1 Obbligazioni	-	-	-	-	
3.1.1 Strutturate	-	-	-	-	X
3.1.2 Altre obbligazioni	-	-	-	-	X
3.2 Altri titoli	-	-	-	-	
3.2.1 Strutturati	-	-	-	-	X
3.2.2 Altri	-	-	-	-	X
Totale A	-	-	-	-	-
B. Strumenti derivati					
1. Derivati finanziari		-	14	-	
1.1 Di negoziazione	X	-	14	-	X
1.2 Connessi con la fair value option	X	-	-	-	X
1.3 Altri	X	-	-	-	X
2. Derivati creditizi		-	-	-	
2.1 Di negoziazione	X	-	-	-	X
2.2 Connessi con la fair value option	X	-	-	-	X
2.3 Altri	X	-	-	-	X
Totale B	X	-	14	-	X
Totale (A+B)	X	-	14	-	X

Legenda:

VN = valore nominale o nozionale

L1 = Livello 1

L2= Livello 2

L3 = Livello 3

Fair value* = Fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione

L'importo di cui alla sottovoce B.1.1.1 “Derivati finanziari – di negoziazione” comprende contratti derivati relativi ad operazioni a termine in valuta contratte dalla Banca con la propria clientela. Detti strumenti finanziari sono volti a realizzare operazioni di negoziazione pareggiata, in ragione della corrispondente copertura in essere con le controparti di sistema.

2.2 DETTAGLIO DELLE “PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE”: PASSIVITÀ SUBORDINATE

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non presenta passività finanziarie di negoziazione subordinate.

2.3 DETTAGLIO DELLE “PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE”: DEBITI STRUTTURATI

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non presenta passività finanziarie di negoziazione strutturate.

SEZIONE 3 PASSIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL FAIR VALUE

3.1 PASSIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL FAIR VALUE: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA

Tipologia operazioni/Valori	Totale 12/31/2018				
	VN	Fair value			Fair value *
		L1	L2	L3	
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-
1.1 Strutturati	-	-	-	-	X
1.2 Altri	-	-	-	-	X
di cui:					-
- impegni a erogare fondi	-	X	X	X	X
- garanzie finanziarie rilasciate	-	X	X	X	X
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-
2.1 Strutturati	-	-	-	-	X
2.2 Altri	-	-	-	-	X
di cui:					-
- impegni a erogare fondi	-	X	X	X	X
- garanzie finanziarie rilasciate	-	X	X	X	X
3. Titoli di debito	4.698	-	4.788	-	-
3.1 Strutturati	-	-	-	-	X
3.2 Altri	4.698	-	4.788	-	X
Totale	4.698	-	4.788	-	-

Legenda:

VN = valore nominale o nozionale

L1 = Livello 1

L2= Livello 2

L3 = Livello 3

Fair value* = Fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione

Nella sottovoce 3. "Titoli di debito" figurano i prestiti obbligazionari di propria emissione correlati a contratti derivati di copertura del rischio di tasso d'interesse, valutati in base alla c.d. "*fair value option*" di cui all'IFRS 9.

L'applicazione della *fair-value option* ha riguardato i prestiti obbligazionari emessi dalla Banca oggetto di copertura mediante strumenti derivati, sia per quanto attiene emissioni strutturate che a tasso fisso.

3.2 DETTAGLIO DELLE "PASSIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL FAIR VALUE": PASSIVITÀ SUBORDINATE

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non presenta passività finanziarie di negoziazione subordinate.

SEZIONE 4 - DERIVATI DI COPERTURA – VOCE 40

4.1 DERIVATI DI COPERTURA: COMPOSIZIONE PER TIPOLOGIA DI COPERTURA E PER LIVELLI GERARCHICI

	VN	Fair value		
	31/12/2018	L1	L2	L3
A) Derivati finanziari	77.383	-	1.413	-
1) Fair value	77.383	-	1.413	-
2) Flussi finanziari	-	-	-	-
3) Investimenti esteri	-	-	-	-
B. Derivati creditizi	-	-	-	-
1) Fair value	-	-	-	-
2) Flussi finanziari	-	-	-	-
Totale	77.383	-	1.413	-

Legenda

VN = valore nozionale

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Nella presente voce figurano i derivati finanziari di copertura che, alla data di riferimento del bilancio, presentano un *fair value* negativo.

L'operatività in strumenti derivati di copertura ha riguardato operazioni di copertura di poste dell'attivo (impieghi alla clientela) nelle forme tecniche di mutuo a tasso fisso. Le coperture sono state poste in essere al fine di ridurre l'esposizione a variazioni avverse di fair value dovute al rischio di tasso di interesse. I contratti derivati utilizzati sono stati prevalentemente del tipo "interest rate swap". Il fair value negativo al 31.12.2018 risulta pari a euro 369 mila.

Nel corso dell'esercizio 2018 la banca ha posto in essere anche un'operazione di copertura generica (Macro Hedge), avente ad oggetto portafogli di mutui a clientela a tasso fisso eterogenei ma caratterizzati dalla esposizione al medesimo rischio di tasso di interesse. Il fair value negativo al 31.12.2018 risulta pari a euro 1.044 mila.

4.2 DERIVATI DI COPERTURA: COMPOSIZIONE PER PORTAFOGLI COPERTI E PER TIPOLOGIA DI COPERTURA

Operazioni/Tipo di copertura	Fair Value							Flussi finanziari		
	Specifica							Specifica	Generica	Investim. esteri
	Titoli di debito e tassi di interesse	Titoli di capitale e indici azionari	Valute e oro	Credito	Merci	Altri	Generica			
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	X	X	X	-	X	X
2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.413	X	-	-	X	X	X	-	X	X
3. Portafoglio	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X
4. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-	X	-	X	-
Totale attività	1.413	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Passività finanziarie	-	X	-	-	-	-	X	-	X	X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X
Totale passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Transazioni attese	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	X	X	X	X	X	X	-	X	-	-

I criteri di compilazione della Tabella non cambiano rispetto al previgente bilancio in quanto la banca ha esercitato la deroga prevista dal paragrafo 7.2.21 dell'IFRS 9, consistente nella possibilità di continuare ad applicare le disposizioni in materia di operazioni di copertura dello IAS 39.

La Tabella presenta il valore di bilancio (*fair value*) negativo dei contratti derivati per le coperture operate in applicazione di "*hedge accounting*" e di "*macro hedge*", utilizzate per gestire contabilmente le operazioni di copertura di attività finanziarie.

SEZIONE 5 - ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA - VOCE 50

La sezione non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

SEZIONE 6 - PASSIVITÀ FISCALI – VOCE 60

Per quanto riguarda le informazioni relative alle passività fiscali si rinvia a quanto esposto alla sezione 10 dell'attivo.

SEZIONE 7 - PASSIVITÀ ASSOCIATE AD ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE – VOCE 70

Si rimanda a quanto indicati alla sezione 11 dell'attivo.

SEZIONE 8 - ALTRE PASSIVITÀ – VOCE 80

8.1 ALTRE PASSIVITÀ: COMPOSIZIONE

	Totale 31/12/2018
Debiti verso enti previdenziali e Stato	2.254
Debiti Commerciali	7.623
Titoli da regolare	-
Somme a disposizione della clientela	7.287
Operazioni straordinarie (acquisizioni)	-
Debiti per premi futuri su derivati	-
Debiti verso l'erario ed altri enti impositori	15.014
Debiti relativi al personale dipendente	10.230
Passività finanziarie relative a finanziamenti destinati ad uno specifico affare	-
Garanzie rilasciate e derivati su crediti	-
Ratei non riconducibili a voce propria	-
Risconti non riconducibili a voce propria	146
Partite in corso di lavorazione, Partite viaggianti	1.158
Altre (operazioni failed acquisto, Debiti commerciali, Debiti assicurazioni, Depositi cauzionali, partite non imputabili ad altre voci)	64.029
Società controllate IVA di Gruppo	-
Saldo partite illiquide di portafoglio	-
Consolidato fiscale	-
Totale	107.740

La voce "Altre" comprende:

- rettifiche per partite illiquide di portafoglio rappresentate dallo sbilancio fra rettifiche "dare" e rettifiche "avere" del portafoglio salvo buon fine e al dopo incasso per euro 63.151 mila;
- enti diversi per servizio alla clientela (utenze) per euro 89 mila;
- altre partite passive per euro 789 mila.

SEZIONE 9 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE – VOCE 90

9.1 TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE: VARIAZIONI ANNUE

	Totale 31/12/2018
A. Esistenze iniziali	11.019
B. Aumenti	127
B.1 Accantonamenti dell'esercizio	127
B.2 Altre variazioni	-
C. Diminuzioni	2.875
C.1 Liquidazioni effettuate	2.438
C.2 Altre variazioni	437
D. Rimanenze finali	8.271
Totale	8.271

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

La sottovoce B.1 "Accantonamento dell'esercizio" comprende l'onere finanziario figurativo (*Net Interest Cost – NIC*) pari a euro 127 mila.

Alla voce C.2 "Altre variazioni" si evidenzia l'utile attuariale per euro 437 mila così determinato:

per euro 233 mila dipende da variazioni "esperienza";

per euro 204 mila euro dipende da variazioni delle ipotesi finanziarie.

Gli ammontari di cui ai punti sub 1) sono ricompresi nel conto economico tabella "10.1 Spese per il personale: composizione", sottovoce e) "accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale dipendente"; mentre l'importo di cui al punto sub 2) è stato ricondotto nella "Riserva da valutazione: Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti" (cfr. Prospetto Analitico della Redditività Complessiva).

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

- tasso di attualizzazione: 1,57%
- tasso atteso di incrementi retributivi: 1,00%
- tasso atteso di inflazione: 1,50%
- turn-over: 1,50%

Con riferimento agli incrementi retributivi da adottare nello sviluppo prospettico dei cash flow, è stata effettuata un'analisi dei dati storici delle BCC, inoltre, è utilizzata la tavola di sopravvivenza ISTAT, distinta per età e sesso.

9.2 ALTRE INFORMAZIONI

	Totale
	31/12/2018
Fondo (civilistico) iniziale	10.239
Variazioni in aumento	32
Variazioni in diminuzione	(2.438)
Fondo (civilistico) finale	7.833
Surplus / (Deficit)	438
Fondo TFR IAS 19	8.271

Fermo restando quanto sopra rappresentato, il Fondo di trattamento di fine rapporto, calcolato ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile, non devoluto ai fondi pensione esterni o al fondo di tesoreria Inps, ammonta a euro 7.833 mila e nell'esercizio si è movimentato come illustrato nella precedente tabella.

Nel corso dell'esercizio sono state destinate al fondo di previdenza di categoria quote di trattamento di fine rapporto per euro 1.642 mila.

Inoltre, sono state rilevate quote di trattamento di fine rapporto destinate al conto di Tesoreria INPS pari a euro 495 euro.

SEZIONE 10 - FONDI PER RISCHI E ONERI – VOCE 100

10.1 FONDI PER RISCHI E ONERI: COMPOSIZIONE

Voci/Valori	Totale 31/12/2018
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	9.529
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	-
3. Fondi di quiescenza aziendali	-
4. Altri fondi per rischi ed oneri	6.622
4.1 Controversie legali e fiscali	1.586
4.2 Oneri per il personale	729
4.3 Altri	4.306
Totale	16.151

Nella voce 1. “Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie” sono compresi:

- euro 1.866 mila per rettifiche di valore collettive su crediti di firma classificati in stadio 1;
- euro 1.413 mila per rettifiche di valore collettive su crediti di firma classificati in stadio 2;
- euro 4.783 mila per rettifiche di valore analitiche su crediti di firma deteriorati (stadio 3).

Per le modalità di classificazione dei crediti di firma in funzione del rischio di credito associato e per le correlate modalità di stima delle rettifiche di valore complessive si fa rinvio alla Parte A della presente Nota Integrativa.

In corrispondenza della voce 1. “Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate” è incluso l’importo di euro 1.467 mila relativo agli accantonamenti rilevati a fronte della quota di spettanza della Banca dell’*impairment* complessivo comunicato dal Fondo di Garanzia dei Depositanti sui crediti da quest’ultimo acquistati per gli interventi effettuati per la soluzione di situazioni di difficoltà di Banche di Categoria.

10.2 FONDI PER RISCHI E ONERI: VARIAZIONE ANNUA

	Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	Fondi di quiescenza	Altri fondi per rischi ed oneri	Totale
A. Esistenze iniziali	8.129	-	4.456	12.586
B. Aumenti	1.400	-	3.321	4.721
B.1 Accantonamento dell'esercizio	1.400	-	3.321	4.721
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	-	-
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-	-	-
C. Diminuzioni	-	-	1.155	1.155
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	-	1.121	1.121
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
C.3 Altre variazioni	-	-	35	35
D. Rimanenze finali	9.529	-	6.622	16.151

La sottovoce B.1 – “Accantonamento dell'esercizio” - accoglie l'incremento del debito futuro stimato, relativo sia a fondi già esistenti che costituiti nell'esercizio.

La sottovoce C.1 – “Utilizzo nell'esercizio” - si riferisce ai pagamenti effettuati.

La sottovoce C.3 – “Altre variazioni in diminuzione” – accoglie il decremento dovuto ad una minore stima del debito futuro relativo a fondi già esistenti.

10.3 FONDI PER RISCHIO DI CREDITO RELATIVO A IMPEGNI E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE

Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate				
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Totale
1. Impegni a erogare fondi	1.944	-	2.775	4.719
2. Garanzie finanziarie rilasciate	65	1.270	2.008	3.343
Totale	2.009	1.270	4.783	8.062

10.4 – FONDI SU ALTRI IMPEGNI E ALTRE GARANZIE RILASCIATE

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

10.5 – FONDI DI QUIESCENZA AZIENDALE A BENEFICI DEFINITI

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

10.6 FONDI PER RISCHI ED ONERI - ALTRI FONDI

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

Fondo oneri futuri per controversie legali, per euro 1.586 mila.

Il "Fondo oneri futuri per controversie legali" tutela la Banca da probabili esiti negativi derivanti dalle cause passive e dai reclami in corso; si riferisce principalmente alle controversie legali correlate a operazioni di investimento e ad azioni revocatorie.

In tutti i casi in cui l'effetto del differimento temporale nel sostenimento dell'onere stimato è risultato rilevante, si è provveduto a calcolare l'importo dei fondi e degli accantonamenti in misura pari al valore attuale degli esborsi necessari ad estinguere le obbligazioni. Il tasso di attualizzazione utilizzato è pari all'Euribor a tre mesi vigente alla data di chiusura del bilancio.

Fondo per spese legali relative a cause altamente probabili da sostenere per euro 126 mila.

Fondo relativo a controversie relative a rapporti con la clientela, per euro 558 mila.

Oneri per il personale, per euro 729 mila.

L'importo esposto nella sottovoce 2.2 "Oneri per il personale - Altri fondi rischi ed oneri", della Tabella 10.1, si riferisce a premi di anzianità/fedeltà relativi all'onere finanziario, determinato in base a valutazione attuariale, che la Banca dovrà sostenere, negli anni futuri, in favore del personale dipendente in relazione all'anzianità di servizio.

Fondo rischi oneri del personale per incentivo all'esodo, per euro 1.488 mila.

Fondo Beneficenza e mutualità per euro 35 mila.

Fondo rischi per cause "Altre" ufficio contenzioso per euro 850 mila.

Fondo rischi e oneri connesso alla "migrazione" sistema informativo per euro 1.250 mila.

Passività potenziali

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

SEZIONE - 11 AZIONI RIMBORSABILI – VOCE 120

La banca non ha emesso azioni rimborsabili.

SEZIONE 12 - PATRIMONIO DELL'IMPRESA – VOCI 110, 130, 140, 150, 160, 170 E 180

12.1 CAPITALE E AZIONI PROPRIE: COMPOSIZIONE

	Totale 31/12/2018
A. Capitale	
A.1 Azioni ordinarie	103.126
A.2 Azioni di risparmio	-
A.3 Azioni privilegiate	-
A.4 Azioni altre	-
B. Azioni proprie	
B.1 Azioni ordinarie	244
B.2 Azioni di risparmio	-
B.3 Azioni privilegiate	-
B.4 Azioni altre	-

L'ammontare del capitale sociale alla data di riferimento del bilancio si ragguaglia a euro 103.125.544,76, corrispondente a nr. 3.994.018 azioni del valore nominale unitario pari ad euro 25,82 mila.

Alla data di riferimento del bilancio sono presenti azioni proprie detenute direttamente dalla Banca per euro 243.663,34.

12.2 CAPITALE – NUMERO AZIONI: VARIAZIONI ANNUE

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	-	-
- interamente liberate	-	-
- non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni proprie (-)	-	-
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	4.046.098	-
B. Aumenti	152.214	-
B.1 Nuove emissioni	152.214	-
- a pagamento:	152.214	-
- operazioni di aggregazioni di imprese	-	-
- conversione di obbligazioni	-	-
- esercizio di warrant	-	-
- altre	152.214	-
- a titolo gratuito:	-	-
- a favore dei dipendenti	-	-
- a favore degli amministratori	-	-
- altre	-	-
B.2 Vendita di azioni proprie	-	-
B.3 Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni	(208.496)	-
C.1 Annullamento	-	-
C.2 Acquisto di azioni proprie	(3.277)	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese	-	-
C.4 Altre variazioni	(205.219)	-
D. Azioni in circolazione: rimanenze finali	3.984.581	-
D.1 Azioni proprie (+)	9.437	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	3.994.018	-
- interamente liberate	3.994.018	-
- non interamente liberate	-	-

12.3 CAPITALE: ALTRE INFORMAZIONI

	Valori
Numero soci al 31.12.2017	47.323
Numero soci: ingressi	2.124
Numero soci: uscite	(1.648)
Numero soci al 31.12.2018	47.799

12.4 RISERVE DI UTILI: ALTRE INFORMAZIONI

Riserve di utili	
Riserva legale	223.953
Fondo acquisto azioni proprie	1.746
Riserva da rivalutazione quote sociali	183
Riserva FTA NTA	(2.731)
Riserve da fusioni anni precedenti	(8.382)
Riserva IFRS3 da fusione anno 2017	(8.020)
Riserva da utili IAS 8	(800)
Riserva FTA IFRS9 Crediti	(50.815)
Riserva FTA IFRS9 Finanza	(452)
Totale	154.682

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

Analisi della composizione delle riserve con riferimento alla disponibilità e distribuibilità

Descrizione	Possibilità di utilizzazione	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate negli ultimi tre esercizi	
		Per copertura perdite	Per altre ragioni
Capitale sociale:	A		
Riserve di capitale:			
Riserva da sovrapprezzo azioni	B		
Altre riserve:			
Riserva legale	C		
Riserve di rivalutazione monetaria	C		non ammessi in quanto indivisibile
Altre riserve	C		non ammessi in quanto indivisibile
Riserva di transizione agli IAS/IFRS	C		non ammessi
Riserva da valutazione: attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	D		non ammessi
Riserva da valutazione: utili/perdite attuariali su piani a benefici definiti	E		non ammessi
Riserva azioni proprie (quota non disponibile)	F		
Riserva azioni proprie (quota disponibile)	C		non ammessi
Totale			

Legenda:

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

B=per copertura perdite e per rimborso del sovrapprezzo versato

C=per copertura perdite

D=per quanto previsto dallo IAS 39

E=per quanto previsto dallo IAS 19

F=non ammessa

12.5 STRUMENTI DI CAPITALE: COMPOSIZIONE E VARIAZIONI ANNUE

A seguito dell'incorporazione di Banco Emiliano - Credito cooperativo avvenuta nel corso del 2017, la voce risulta avvalorata per il seguente strumento di capitale:

- Obbligazione irredimibile di valore nominale pari a 30.000.000 di euro, data emissione 30/12/2016, tasso fisso pari al 3,10%.

Tale strumento risulta computabile nei Fondi propri della Banca secondo le modalità previste dalla disciplina di vigilanza prudenziale.

Per il dettaglio delle caratteristiche si rimanda alla specifica inserita nella Parte F " Informazioni sul patrimonio" - Sezione 2 "Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza" - in calce alla sottosezione 2.1 "Patrimonio di Vigilanza - A. Informazioni di natura qualitativa".

12.6 ALTRE INFORMAZIONI

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

ALTRE INFORMAZIONI

1. IMPEGNI E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE (DIVERSI DA QUELLI DESIGNATI AL FAIR VALUE)

	Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate			Totale
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	31/12/2018
Impegni a erogare fondi	959.304	-	10.049	969.353
a) Banche centrali	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	12.061	-	-	12.061
c) Banche	-	-	-	-
d) Altre società finanziarie	11.859	-	-	11.859
e) Società non finanziarie	817.831	-	9.286	827.117
f) Famiglie	117.554	-	763	118.316
Garanzie finanziarie rilasciate	115.148	5.209	3.069	123.426
a) Banche centrali	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	480	-	-	480
c) Banche	34.933	-	-	34.933
d) Altre società finanziarie	887	-	100	987
e) Società non finanziarie	65.554	5.038	2.640	73.232
f) Famiglie	13.295	170	329	13.795

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

Tra le garanzie di natura finanziaria sono comprese le garanzie personali che assistono il regolare assolvimento del servizio del debito da parte del soggetto ordinante.

In particolare, tra le garanzie verso banche sono ricondotti:

- impegni verso il Fondo di garanzia dei depositanti del Credito Cooperativo per euro 9.282 mila euro;
- impegni verso il Fondo di garanzia degli obbligazionisti del Credito Cooperativo per euro 19.717 mila;
- impegni verso il Fondo Temporaneo del Credito Cooperativo per euro 5.934 mila.

Con riferimento ai criteri di classificazione delle anzidette esposizioni in funzione del rischio di credito delle specifiche operazioni si rinvia a quanto illustrato nella Parte A – Politiche contabili della Nota Integrativa.

2. ALTRI IMPEGNI E ALTRE GARANZIE RILASCIATE

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

3. ATTIVITÀ COSTITUITE A GARANZIE DI PROPRIE PASSIVITÀ E IMPEGNI

Portafogli	Importo 31/12/2018
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.681
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività	27.628
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.363.996
4. Attività materiali	-
di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze	-

Nelle voci sono stati iscritti i valori dei titoli iscritti nell'attivo di bilancio utilizzati nell'ambito delle operazioni di rifinanziamento garantite da titoli.

Nell'ambito di operazioni di provvista garantite, la Banca ha concesso in garanzia anche strumenti finanziari non iscritti nell'attivo perché rivenienti da operazioni di autocartolarizzazioni.

4. INFORMAZIONI SUL LEASING OPERATIVO

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

In qualità di soggetto locatario, la Banca possiede i seguenti beni:

- Macchine fotocopiatrici: in regime di noleggio locate per un periodo contrattuale di 60 mesi, con assistenza full service (numero massimo di copie, assistenza tecnica, manutenzione e assicurazione). Non sono stati stipulati contratti di subleasing.

5. GESTIONE E INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

Tipologia servizi	Importo 31/12/2018
1. Esecuzione di ordini per conto della clientela	-
a) acquisti	-
1. regolati	-
2. non regolati	-
b) vendite	-
1. regolati	-
2. non regolati	-
2. Gestioni di portafogli	-
a) individuali	-
b) collettive	-
3. Custodia e amministrazione di titoli	3.279.420
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafoglio)	-
1. titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento	-
2. altri titoli	-
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri	1.017.106
1. titoli emessi dalle società incluse nel consolidamento	454.576
2. altri titoli	562.530
c) titoli di terzi depositati presso terzi	606.862
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	1.655.452
4. Altre operazioni	1.326.748

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

Le altre operazioni di cui al punto 4. comprendono:

a) gestioni patrimoniali	77.105
b) prodotti assicurativi a contenuto finanziario	439.516
c) prodotti assicurativi a contenuto previdenziale	
d) altre quote di OICR	810.126
Totale	1.326.748

Gli importi di cui sopra si riferiscono alle consistenze di fine esercizio dei prodotti collocati. Le gestioni patrimoniali e gli OICR sono esposti al valore corrente; i prodotti assicurativi sono invece esposti al valore di sottoscrizione.

6. ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COMPENSAZIONE IN BILANCIO, OPPURE SOGGETTE AD ACCORDI QUADRO DI COMPENSAZIONE O AD ACCORDI SIMILARI

Forme tecniche	Ammontare lordo delle attività finanziarie (a)	Ammontare delle passività finanziarie compensate in bilancio (b)	Ammontare netto delle attività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b)	Ammontari correlati non oggetto di compensazione in		Ammontare netto (f=c-d-e) 31/12/2018
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante ricevuti in garanzia (e)	
1. Derivati	(80)	-	(80)	(80)	-	-
2. Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-
4. Altri	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2018	(80)	-	(80)	(80)	-	-

La Banca ha stipulato con Iccrea Banca un accordo di marginazione che prevede lo scambio di margini (garanzie) tra le controparti del contratto con periodicità giornaliera sulla base della valorizzazione delle posizioni in essere sulla base dei valori di mercato rilevati nel giorno di riferimento (ovvero il giorno lavorativo immediatamente precedente al giorno di valorizzazione). La valorizzazione delle garanzie oggetto di trasferimento da una parte all'altra tiene conto del valore netto delle posizioni in essere, del valore delle eventuali garanzie precedentemente costituite in capo a una delle due parti nonché del valore cauzionale (livello minimo di trasferimento). In particolare, l'accordo di marginazione prevede un ammontare minimo di trasferimento, a favore di entrambe le parti, pari a euro 100.000. Inoltre, le soglie minime di esposizione (c.d. threshold) sono pari a zero. Le garanzie (margini) avranno ad oggetto:

- denaro, nell'ipotesi in cui sia la Banca a dover prestare garanzie;
- titoli obbligazionari (governativi italiani), nell'ipotesi in cui sia Iccrea Banca ad essere datrice di garanzia.

Ai fini del D.lgs. 21 maggio 2004, n. 170 l'accordo di collateralizzazione è un "contratto di garanzia finanziaria" e che il margine è costituito in pegno ai sensi dell'articolo 5 della medesima legislazione.

7. PASSIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COMPENSAZIONE IN BILANCIO, OPPURE SOGGETTE AD ACCORDI QUADRO DI COMPENSAZIONE O AD ACCORDI SIMILARI

Forme tecniche	Ammontare lordo delle passività finanziarie (a)	Ammontare delle attività finanziarie compensate in bilancio (b)	Ammontare netto delle passività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b)	Ammontari correlati non oggetto di compensazione in bilancio		Ammontare netto (f=c-d-e) 31/12/2018
				Strumenti finanziari (d)	Depositi in contanti posti a garanzia (e)	
1. Derivati	160	-	160	-	-	160
2. Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-
4. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2018	160	-	160	-	-	160

8. OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI

La banca non ha in essere operazioni di prestito di titoli.

9. INFORMATIVA SULLE ATTIVITÀ A CONTROLLO CONGIUNTO

La banca non ha in essere attività a controllo congiunto.

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO

SEZIONE 1 - INTERESSI – VOCI 10 E 20

1.1 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI: COMPOSIZIONE

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale 31/12/2018
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.656	11	232	1.898
1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	104	-	232	336
1.2 Attività finanziarie designate al fair value	1.552	-	-	1.552
1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	1	11	-	11
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	966	-	X	966
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	9.167	71.805	X	80.972
3.1 Crediti verso banche	392	5.841	X	6.233
3.2 Crediti verso clientela	8.775	65.963	X	74.738
4. Derivati di copertura	X	X	-	-
5. Altre attività	X	X	-	-
6. Passività finanziarie	X	X	X	519
Totale	11.789	71.815	232	84.355
di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired	-	6.223	-	6.223

Nelle presenti voci sono iscritti gli interessi attivi e passivi, i proventi e gli oneri assimilati relativi, rispettivamente, a disponibilità liquide, attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico, attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, (voci 10, 20, 30, 40 e 50 dell'attivo) e a debiti, titoli in circolazione, passività finanziarie di negoziazione, passività finanziarie valutate al fair value (voci 10, 20, 30 e 40 del passivo) nonché eventuali altri interessi maturati nell'esercizio.

Fra gli interessi attivi e passivi figurano anche i differenziali o i margini, positivi o negativi, maturati sino alla data di riferimento del bilancio e scaduti o chiusi entro la data di riferimento relativi a contratti derivati: tali componenti vanno calcolati secondo il principio di competenza, tenendo conto di eventuali commissioni ("up-front fee") pagate o ricevute in un'unica soluzione in via anticipata

In corrispondenza della sottovoce 1.1 "Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico: Attività finanziarie detenute per la negoziazione" e della colonna "Altre operazioni" è rilevato il saldo netto positivo dei differenziali relativi a contratti derivati connessi gestionalmente con attività e passività valutate al *fair value* pari a euro 232 mila.

In corrispondenza della sottovoce 1.2 "Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico: Attività finanziarie designate al fair value" e della colonna "Finanziamenti" sono ricondotti gli interessi attivi a fronte di contratti di capitalizzazione per euro 1.552 mila.

In corrispondenza della sottovoce 1.3 "Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico: Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value" sono ricondotti gli interessi attivi a fronte di:

- mutui e finanziamenti per euro 11 mila, in corrispondenza della colonna "Finanziamenti";
- titoli di debito per euro 1 mila, in corrispondenza della colonna "Titoli di debito";

In corrispondenza della sottovoce 2 "Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva" sono ricondotti gli interessi attivi a fronte di:

- titoli di debito per euro 966 mila, in corrispondenza della colonna "Titoli di debito";

In corrispondenza della sottovoce 3.1 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: Crediti verso banche" e della colonna "Finanziamenti" sono ricondotti gli interessi attivi a fronte di:

- conti correnti e depositi per euro 290 mila;
- altri finanziamenti (TLTRO) per euro 5.551 mila.

In corrispondenza della sottovoce 3.2 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: Crediti verso clientela" e della colonna "Finanziamenti" sono ricondotti gli interessi attivi a fronte di:

- conti correnti per euro 15.076 mila;
- mutui e finanziamenti per euro 48.150 mila;
- portafoglio di proprietà per euro 68 mila;
- altri finanziamenti per euro 2.670 mila.

La sottovoce 6. "Passività finanziarie" accoglie gli interessi attivi maturati su passività finanziarie per euro 519 mila.

La sottovoce "di cui: interessi attivi su attività finanziarie *impaired*" fa riferimento agli interessi attivi e proventi assimilati maturati e contabilizzati nell'esercizio sulla base del criterio dell'interesse effettivo e riferiti alle esposizioni che alla data di riferimento del bilancio risultano classificate in "Stadio 3" (esposizioni deteriorate), per un ammontare complessivo pari ad euro 6.223 mila; di questi, l'importo pari ad euro 665 mila fa riferimento a posizioni a sofferenza. Tale aggregato in Tabella è compreso nella sottovoce 3.2 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: crediti verso clientela", in corrispondenza della colonna "Finanziamenti".

1.2 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI: ALTRE INFORMAZIONI

1.2.1 INTERESSI ATTIVI SU ATTIVITÀ FINANZIARIE IN VALUTA

VOCI	31/12/2018
1. Mutui ipotecari	
2. Altri finanziamenti	6
3. Altri	80
TOTALE	86

L'ammontare degli interessi attivi maturati nel corso dell'esercizio su attività in valuta ammonta ad euro 86 mila e fa riferimento alle seguenti fattispecie:

- mutui e finanziamenti in valuta erogati a clientela, per euro 6 mila;
- conti correnti e depositi verso banche, per euro 80 mila.

1.2.2 INTERESSI ATTIVI SU OPERAZIONI DI LEASING FINANZIARIO

Nel corso dell'esercizio di riferimento e di quello comparativo la Banca non ha concesso finanziamenti in leasing finanziario.

1.3 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI: COMPOSIZIONE

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 31/12/2018
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(4.078)	(9.560)	X	(13.639)
1.1 Debiti verso banche centrali	-	X	X	-
1.2 Debiti verso banche	(1.027)	X	X	(1.027)
1.3 Debiti verso clientela	(3.051)	X	X	(3.051)
1.4 Titoli in circolazione	X	(9.560)	X	(9.560)
2. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-
3. Passività finanziarie designate al fair value	-	(207)	-	(207)
4. Altre passività e fondi	X	X	-	-
5. Derivati di copertura	X	X	-	-
6. Attività finanziarie	X	X	X	(185)
Totale	(4.078)	(9.767)	-	(14.031)

Nella sottovoce 1.2 "Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Debiti verso Banche", in corrispondenza della colonna "Debiti" sono compresi interessi su:

- conti correnti e depositi per euro 66 mila;
- altri debiti per euro 961 mila.

Nella sottovoce 1.3 "Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Debiti verso Clientela", in corrispondenza della colonna "Debiti" sono compresi interessi su:

- conti correnti per euro 2.832 mila;
- depositi per euro 205 mila;
- altri debiti per euro 12 mila;
- operazioni di cartolarizzazione per euro 2 mila.

Nella sottovoce 1.4 "Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Titoli in circolazione", in corrispondenza della colonna "Titoli" sono compresi interessi su:

- obbligazioni emesse per euro 8.758 mila;
- certificati di deposito per euro 802 mila.

Nella sottovoce 3. "Passività finanziarie valutate al fair value", sempre in corrispondenza della colonna "Titoli", sono compresi interessi su:

- obbligazioni emesse strutturate e a tasso fisso, oggetto di copertura in regime di *fair value option* per euro 207 mila.

Nella sottovoce 5. "Derivati di copertura", in corrispondenza della colonna "Altre operazioni" è compreso l'importo netto negativo dei differenziali relativi a contratti di copertura secondo le regole di hedge accounting previste dallo IAS 39 per euro 106 mila.

1.4 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI: ALTRE INFORMAZIONI

1.4.1 INTERESSI PASSIVI SU PASSIVITÀ IN VALUTA

VOCI	31/12/2018
1. C/C e depositi	13
2. Mutui passivi	
TOTALE	13

L'ammontare degli interessi passivi maturati nel corso dell'esercizio su passività in valuta ammonta ad euro 13 mila.

1.4.2 INTERESSI PASSIVI SU OPERAZIONI DI LEASING FINANZIARIO

Nel corso dell'esercizio di riferimento e di quello comparativo la Banca non ha ottenuto finanziamenti in leasing finanziario.

L'ammontare degli interessi passivi maturati nel corso dell'esercizio su finanziamenti in leasing finanziario ammonta ad euro 98 mila e fa riferimento all'acquisto di immobili utilizzati come filiali.

1.5 DIFFERENZIALI RELATIVI ALLE OPERAZIONI DI COPERTURA

	31/12/2018
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura:	-
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura:	(106)
C. Saldo (A-B)	(106)

SEZIONE 2 - COMMISSIONI – VOCI 40 E 50

2.1 COMMISSIONI ATTIVE: COMPOSIZIONE

Tipologia servizi/Valori	31/12/2018
a) garanzie rilasciate	951
b) derivati su crediti	-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza	14.788
1. negoziazione di strumenti finanziari	-
2. negoziazione di valute	11
3. gestione individuali di portafogli	-
4. custodia e amministrazione titoli	467
5. banca depositaria	-
6. collocamento titoli	7.457
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	932
8. attività di consulenza	15
8.1 in materia di investimenti	15
8.2 in materia di struttura finanziaria	-
9. distribuzione di servizi di terzi	5.907
9.1 gestioni di portafogli	666
9.1.1 individuali	666
9.1.2 collettive	-
9.2 prodotti assicurativi	4.696
9.3 altri prodotti	545
d) servizi di incasso e pagamento	12.669
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	173
f) servizi per operazioni di factoring	16
g) esercizio di esattorie e ricevitorie	-
h) attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio	-
i) tenuta e gestione dei conti correnti	17.647
j) altri servizi	2.034
Totale	48.278

Per le commissioni up-front percepite sulle garanzie rilasciate, la quota che eccede il recupero dei costi sostenuti nell'esercizio deve essere ripartita *pro-rata temporis* tenendo conto della durata residua delle esposizioni e del loro valore residuo. In sostanza la ripartizione deve avvenire a quote decrescenti riflettendo il profilo di riduzione del capitale sottostante garantito.

Nella sottovoce "i) tenuta e gestione dei conti correnti" confluisce la commissione per la remunerazione dell'affidamento introdotta in base all'art. 2-bis del DL 29/11/2008 n.185, convertita in legge con la L. 28/1/2009 n. 2.

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

- crediti a clientela ordinaria - altri finanziamenti, per euro 1.361 mila;
- canoni relativi alle cassette di sicurezza, per euro 162 mila;
- altri servizi bancari, per euro 511 mila.

2.2 COMMISSIONI ATTIVE: CANALI DISTRIBUTIVI DEI PRODOTTI E SERVIZI

Canali/Valori	Totale 31/12/2018
a) presso propri sportelli:	13.364
1. gestioni di portafogli	-
2. collocamento di titoli	7.457
3. servizi e prodotti di terzi	5.907
b) offerta fuori sede:	-
1. gestioni di portafogli	-
2. collocamento di titoli	-
3. servizi e prodotti di terzi	-
c) altri canali distributivi:	-
1. gestioni di portafogli	-
2. collocamento di titoli	-
3. servizi e prodotti di terzi	-

2.3 COMMISSIONI PASSIVE: COMPOSIZIONE

Servizi/Valori	Totale 31/12/2018
a) garanzie ricevute	(323)
b) derivati su crediti	-
c) servizi di gestione e intermediazione:	(290)
1. negoziazione di strumenti finanziari	(114)
2. negoziazione di valute	-
3. gestione di portafogli	(40)
3.1 proprie	(40)
3.2 delegate da terzi	-
4. custodia e amministrazione di titoli	(136)
5. collocamento di strumenti finanziari	-
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-
d) servizi di incasso e pagamento	(4.727)
e) altri servizi	(240)
Totale	(5.580)

SEZIONE 3 DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI – VOCE 70

3.1 DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI: COMPOSIZIONE

Voci/Proventi	Totale 31/12/2018	
	Dividendi	Proventi simili
A. Attività finanziarie di negoziazione	-	-
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-
C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
D. Partecipazioni	101	-
Totale	101	-

La voce D. Partecipazioni comprende i dividendi relativi a partecipazioni di controllo valutate al costo.

L'ammontare dei dividendi percepiti, alla chiusura del presente bilancio, è così composto:

- società Scouting spa per euro 1 mila;
- società Cooperativa Italiana Ristorazione s.c. per euro 25 mila;
- società Fraer Leasing spa per euro 69 mila;
- società Cattolica Assicurazioni per euro 6 mila.

SEZIONE 4 - RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE – VOCE 80

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

- a) il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni classificate nelle “attività finanziarie detenute per la negoziazione” e nelle “passività finanziarie di negoziazione”, inclusi i risultati delle valutazioni di tali operazioni, nonché i profitti e le perdite relativi a contratti derivati gestionalmente collegati ad attività e/o passività finanziarie designate al fair value e alle altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value (diversi da quelli da ricondurre fra gli interessi, voci 10 e 20).
- b) il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni finanziarie, diverse da quelle designate al *fair value* e da quelle di copertura, denominate in valuta, inclusi i risultati delle valutazioni di tali operazioni.

4.1 RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE: COMPOSIZIONE

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da negoziiazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziiazione (D)	Risultato netto (A+B) □ (C+D)
1. Attività finanziarie di negoziazione	-	336	-	(1.180)	(844)
1.1 Titoli di debito	-	336	-	(1.180)	(844)
1.2 Titoli di capitale (diversi dalle partecipazioni)	-	-	-	-	-
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	-	-	-	-
2. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Debiti	-	-	-	-	-
2.3 Altre	-	-	-	-	-
3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio	X	X	X	X	234
4. Strumenti derivati	-	-	-	-	(8)
3.1 Derivati finanziari:	-	-	-	-	(8)
- Su titoli di debito e tassi di interesse	-	-	-	-	-
- Su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-
- Su valute e oro	X	X	X	X	(8)
- Altri	-	-	-	-	-
3.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-
di cui: coperture naturali connesse con la fair value option (IFRS 9, par. 6.7.1 e IFRS 7, par. 9 lett. d)	X	X	X	X	-
Totale	-	336	-	(1.180)	(618)

Gli utili (perdite) da negoziazione e le plusvalenze (minusvalenze) da valutazione sono esposti a saldi aperti per tipologie di strumenti finanziari.

Nel "Risultato netto" delle “Attività e passività finanziarie: differenze di cambio” è riportato il saldo, positivo o negativo, delle variazioni di valore delle attività e delle passività finanziarie denominate in valuta; in esso sono compresi gli utili e le perdite derivanti dalla negoziazione di valute.

SEZIONE 5 - RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA – VOCE 90

La Banca ha posto in essere derivati esclusivamente con finalità di copertura.

Ai fini della contabilizzazione dei risultati dell'attività di copertura, si fa presente che la Banca ha esercitato l'opzione prevista dal paragrafo 7.2.21 dell'IFRS 9 consistente nella possibilità di continuare ad applicare le disposizioni in materia di hedge accounting previste dallo IAS 39.

Formano oggetto di rilevazione nella voce, per "sbilancio" complessivo (somma algebrica dei saldi di cui alle successive lettere a) e b):

- a) i risultati della valutazione delle operazioni di copertura del fair value e dei flussi finanziari;
- b) i risultati della valutazione delle attività e passività finanziarie oggetto di copertura del fair value;
- c) i differenziali e i margini, positivi e negativi, relativi a contratti derivati di copertura, (diversi da quelli ricondotti tra gli interessi);
- d) i risultati della valutazione delle attività e passività per cassa collegate da una relazione di copertura del rischio di cambio.

5.1 RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA: COMPOSIZIONE

Componenti reddituali/Valori	Totale 31/12/2018
A. Proventi relativi a:	
A.1 Derivati di copertura del fair value	127
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	762
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	-
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-
A.5 Attività e passività in valuta	-
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	889
B. Oneri relativi a:	
B.1 Derivati di copertura del fair value	(1.044)
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	(110)
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	-
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-
B.5 Attività e passività in valuta	-
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	(1.153)
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)	(264)
di cui: risultato delle coperture su posizioni nette (IFRS 7 24C, lett. b) vi); IFRS9 6.6.4)	-

Si riporta di seguito la composizione in maggior dettaglio delle evidenze di Tabella 5.1:

- a) Attività finanziarie coperte
 - finanziamenti a clientela: proventi per euro 889 mila
oneri per euro 1.153 mila

SEZIONE 6 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO – VOCE 100

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

6.1 UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO: COMPOSIZIONE

Voci/Componenti reddituali	Totale 31/12/2018		
	Utili	Perdite	Risultato netto
Attività finanziarie			
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	6.226	(1.062)	5.164
1.1 Crediti verso banche	-	-	-
1.2 Crediti verso clientela	6.226	(1.062)	5.164
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	3.345	(1.534)	1.811
2.1 Titoli di debito	3.345	(1.534)	1.811
2.2 Finanziamenti	-	-	-
Totale attività	9.571	(2.596)	6.975
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato			
1. Debiti verso banche	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-
3. Titoli in circolazione	322	(10)	312
Totale passività	322	(10)	312

I saldi riportati alla sottovoce A.1.2 “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso clientela” comprendono ricavi da cessione di propri crediti a sofferenza per euro 4.709 mila e perdite sempre relative a cessione di sofferenze per euro 983 mila effettuate nel corso dell’esercizio.

I saldi riportati alla sottovoce A.2.1 “Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva – Titoli di debito” rappresentano il “rigiro” a conto economico delle riserve da valutazione riferite a titoli oggetto di cessione nel corso dell’esercizio.

Alla sottovoce B.3 “Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato” “Titoli in circolazione” sono iscritti utili / perdite da riacquisto di titoli obbligazionari di propria emissione collocati presso la clientela, diversi da quelli oggetto di copertura in applicazione della *fair-value option*.

SEZIONE 7 - RISULTATO NETTO DELLE ALTRE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO – VOCE 110

Nella sezione sono rappresentati i saldi positivi o negativi tra gli utili e le perdite delle attività/passività finanziarie valutate al *fair value* per i quali è stata esercitata la c.d. *fair value option*, ovvero perché obbligatoriamente valutate al *fair value* ai sensi dell'IFRS 9, inclusi i risultati delle valutazioni al *fair value* di tali strumenti.

L'applicazione della *fair value option* è stata ritenuta funzionale al raggiungimento dell'obiettivo di una migliore rappresentazione contabile dell'operatività aziendale, nonché della semplificazione amministrativa.

7.1 VARIAZIONE NETTA DI VALORE DELLE ALTRE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO: COMPOSIZIONE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL FAIR VALUE

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie	-	-	(241)	(44)	(285)
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti	-	-	(241)	(44)	(285)
2. Passività finanziarie	21.466	16	(21.318)	-	164
2.1 Titoli in circolazione	21.466	16	(21.318)	-	164
2.2 Debiti verso banche	-	-	-	-	-
2.3 Debiti verso clientela	-	-	-	-	-
3. Attività e passività finanziarie in valuta: differenze di cambio	X	X	X	X	-
Totale	21.466	16	(21.559)	(44)	(121)

7.2 VARIAZIONE NETTA DI VALORE DELLE ALTRE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO: COMPOSIZIONE DELLE ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE OBBLIGATORIAMENTE VALUTATE AL FAIR VALUE

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie	47	783	(1.748)	(3.571)	(4.489)
1.1 Titoli di debito	5	-	(3)	-	2
1.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	783	(578)	(3.571)	(3.367)
1.4 Finanziamenti	42	-	(1.167)	-	(1.125)
2. Attività finanziarie:	X	X	X	X	-
Totale	47	783	(1.748)	(3.571)	(4.489)

SEZIONE 8 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER RISCHIO DI CREDITO – VOCE 130

La presente sezione accoglie i saldi, positivi o negativi, delle rettifiche di valore e delle riprese di valore connesse con il deterioramento delle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e di quelle valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

8.1 RETTIFICHE DI VALORE NETTE PER RISCHIO DI CREDITO RELATIVO AD ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: COMPOSIZIONE

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)		Totale 31/12/2018
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio		Primo e secondo stadio	Terzo stadio	
		Write-off	Altre			
A. Crediti verso banche	(27)	-	-	1	-	(26)
- finanziamenti	(25)	-	-	-	-	(25)
- titoli di debito	(3)	-	-	1	-	(2)
di cui: crediti deteriorati acquisiti o originati	-	-	-	-	-	-
B. Crediti verso clientela	(3.502)	(8.851)	(44.109)	4.005	36.648	(15.809)
- finanziamenti	(239)	(8.851)	(44.109)	3.982	36.648	(12.569)
- titoli di debito	(3.263)	-	-	23	-	(3.241)
di cui: crediti impaired acquisiti o originati	-	-	-	-	-	-
Totale	(3.530)	(8.851)	(44.109)	4.006	36.648	(15.836)

Le rettifiche di valore riportate in corrispondenza della colonna “Primo e secondo stadio” corrispondono alle svalutazioni collettive sui crediti “in bonis”.

Le rettifiche di valore, in corrispondenza della colonna “Terzo Stadio - Altre”, si riferiscono alle svalutazioni analitiche dei crediti scaduti deteriorati e di quelli classificati ad inadempienza probabile e a sofferenza, mentre quelle riportate nella colonna “Terzo Stadio – Write-off”, derivano da eventi estintivi.

Per gli approfondimenti sulle modalità di determinazione delle rettifiche di valore sulle attività valutate al costo ammortizzato, si rinvia alle “Politiche Contabili” nella Parte A della Nota Integrativa.

Le rettifiche di valore su titoli di debito fanno riferimento a Titoli di Stato, Obbligazioni bancarie, Obbligazioni Corporate, ecc. classificati in Stadio 1e 2.

Tra le riprese di valore sul “Terzo Stadio” sono incluse le somme incassate nell’esercizio a fronte di crediti che erano stati oggetto di cancellazione in esercizi precedenti, per un ammontare pari ad euro 174 mila.

8.2 RETTIFICHE DI VALORE NETTE PER RISCHIO DI CREDITO RELATIVO AD ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA: COMPOSIZIONE

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)		Totale 31/12/2018
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio		Primo e secondo stadio	Terzo stadio	
		Write-off	Altre			
A. Titoli di debito	(39)	-	-	140	-	101
B Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
- verso clientela	-	-	-	-	-	-
- verso banche	-	-	-	-	-	-
di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-
Totale	(39)	-	-	140	-	101

Le rettifiche di valore riportate in corrispondenza della colonna “Primo e secondo stadio” corrispondono alle svalutazioni collettive sulle esposizioni “*in bonis*”.

Le rettifiche di valore, in corrispondenza della colonna “Terzo Stadio - Altre”, si riferiscono alle svalutazioni analitiche dei titoli scaduti deteriorati e di quelli classificati ad inadempienza probabile e a sofferenza, mentre quelle riportate nella colonna “Terzo Stadio – *Write-off*”, derivano da eventi estintivi.

Per gli approfondimenti sulle modalità di determinazione delle rettifiche di valore sulle attività valutate al costo *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, si rinvia alle “Politiche Contabili” nella Parte A della Nota Integrativa.

SEZIONE 9 - UTILI/PERDITE DA MODIFICHE CONTRATTUALI SENZA CANCELLAZIONI – VOCE 140

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce gli importi derivanti dall’adeguamento operato ai valori contabili delle attività finanziarie, considerate al lordo delle relative rettifiche di valore complessive, in modo da riflettere le modifiche apportate ai flussi di cassa contrattuali che non danno luogo a cancellazioni contabili ai sensi del paragrafo 5.4.3 e dell’Appendice A dell’IFRS 9.

9.1 UTILI (PERDITE) DA MODIFICHE CONTRATTUALI: COMPOSIZIONE

Voci/Componenti reddituali	31/12/2018		
	Utili	Perdite	Risultato netto
A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato			
1. Crediti verso banche			
2. Crediti verso clientela	94	(153)	(59)
B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva			
1. Crediti verso banche			
2. Crediti verso clientela			
Totale attività (A+B)	94	(153)	(59)

Gli importi indicati in Tabella non includono l'impatto delle modifiche contrattuali sull'ammontare delle perdite attese, che viene invece rilevato in corrispondenza della voce 130 "Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito".

L'ammontare degli utili e delle perdite riportate in tabella fa riferimento alle modifiche contrattuali apportate dalla Banca ai rapporti in essere con la propria clientela per cause strettamente connesse alle difficoltà finanziarie delle controparti e, per tale ragione, sono di norma stipulate a condizioni potenzialmente favorevoli per queste ultime. In queste circostanze, di norma, si ritiene che non vi sia stata in sostanza un'estinzione dei flussi di cassa originari che possa quindi comportare la cancellazione (*derecognition*) del credito originario. Conseguentemente, tali tipologie di rinegoziazione sono nella maggioranza dei casi rappresentate in bilancio attraverso il c.d. "*modification accounting*", consistente nella rilevazione a conto economico della differenza tra il valore contabile ed il valore ricalcolato dell'attività finanziaria mediante l'attualizzazione dei flussi di cassa rinegoziati o modificati al tasso di interesse effettivo originario della stessa.

Diversamente, le modifiche apportate dalla Banca ai crediti in essere per finalità meramente commerciali sono di norma equiparate a modifiche sostanziali (in quanto permettono alla Banca di mantenere il rapporto con il cliente evitando, in tal modo, perdite in termini di minori ricavi futuri) e, quindi, determinano la cancellazione dell'attività finanziaria e la contestuale rilevazione di una nuova attività in base ai termini rinegoziati del rapporto, ma senza alimentare la voce in oggetto.

SEZIONE 10 - SPESE AMMINISTRATIVE – VOCE 160

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

10.1 SPESE PER IL PERSONALE: COMPOSIZIONE

Tipologia di spese/Valori	Totale 31/12/2018
1) Personale dipendente	(50.031)
a) salari e stipendi	(34.492)
b) oneri sociali	(8.450)
c) indennità di fine rapporto	(2.228)
d) spese previdenziali	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(455)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	-
- a contribuzione definita	-
- benefici definiti	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(1.882)
- a contribuzione definita	(1.882)
- benefici definiti	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(2.523)
2) Altro personale in attività	-
3) Amministratori e sindaci	(721)
4) Personale collocato a riposo	(1)
5) Recuperi di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	195
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	-
Totale	(50.557)

La sottovoce 1.e) "Accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale dipendente" è così composta:

- onere finanziario figurativo (*Interest Cost – IC*) pari a euro + 75 mila;
- altri oneri pari a euro 530 mila.

Nella voce 3) "Amministratori e sindaci" sono compresi i compensi degli amministratori, ivi inclusi gli oneri previdenziali a carico dell'azienda e gli oneri sostenuti per la stipula di polizze assicurative per responsabilità civile, per euro 9 mila euro e del Collegio Sindacale per euro 2 mila.

Nella sottovoce 1.c) "Indennità di fine rapporto" sono ricomprese le quote relative al trattamento di fine rapporto maturato nell'esercizio e destinate al Fondo di previdenza di categoria, per euro 1.642 mila; sono inoltre incluse le somme destinate al fondo di Tesoreria Inps, in applicazione delle disposizioni introdotte dalla riforma previdenziale di cui al D.Lgs. 252/2005 e alla Legge n. 296/2006, per euro 495 mila.

10.2 NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI PER CATEGORIA

	31/12/2018
Personale dipendente:	
a) dirigenti	8
b) quadridirettivi	206
c) restante personale dipendente	459
Altro personale	

Il numero medio dei dipendenti è calcolato come media ponderata dei dipendenti usando come pesi il numero dei mesi lavorati sull'anno. I dipendenti part-time sono considerati al 50%.

10.3 FONDI DI QUIESCENZA AZIENDALI A BENEFICI DEFINITI: COSTI E RICAVI

Alla data di riferimento del bilancio non sono previsti fondi di quiescenza aziendale a benefici definiti e non sono presenti in contabilità costi o ricavi ad essi connessi.

10.4 ALTRI BENEFICI A FAVORE DEI DIPENDENTI

Voci	31/12/2018
Altri benefici a favore dei dipendenti - incentivazione all'esodo e fondo a sostegno del reddito	-
Altri benefici a favore dei dipendenti - spese relative ai buoni pasto	(684)
Altri benefici a favore dei dipendenti - spese assicurative	(601)
Altri benefici a favore dei dipendenti - visite mediche	-
Altri benefici a favore dei dipendenti - Formazione	(579)
Altri benefici a favore dei dipendenti - Formazione 81/08	-
Altri benefici a favore dei dipendenti - altri benefici	(659)
Altri benefici a favore dei dipendenti	(2.523)

Negli "Altri benefici" sono riportate le spese sostenute a favore dei dipendenti per:

- rimborsi forfetari generici di vitto e alloggio e di indennità per trasferte, di importo pari ad euro 33 mila;
- beni e servizi rivolti alla generalità (o a categorie) dei dipendenti, per euro 215 mila;
- welfare aziendale per euro 443 mila;
- premi fedeltà per euro + 32 mila.

10.5 ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE: COMPOSIZIONE

	Totale
	31/12/2018
Spese Informatiche	(676)
Spese per immobili e mobili	(5.329)
Fitti e canoni passivi	(3.416)
Manutenzione ordinaria	(1.574)
Vigilanza	(340)
Spese per acquisto di beni e servizi non professionali	(4.026)
Spese telefoniche e trasmissione dati	(662)
Spese postali	(150)
Spese per trasporto e conta valori	(1.285)
Energia elettrica, riscaldamento ed acqua	(1.268)
Spese di viaggio e locomozione	(65)
Stampati e cancelleria	(554)
Abbonamenti, riviste e quotidiani	(42)
Spese per acquisto di servizi professionali	(10.633)
Compensi a professionisti (diversi da revisore contabile)	(2.232)
Compensi a revisore contabile	(110)
Spese legali e notarili	(1.526)
Spese giudiziarie, informazioni e visure	(1.219)
Premi assicurazione	(891)
Service amministrativi	(4.655)
Spese promo-pubblicitarie e di rappresentanza	(2.204)
Quote associative	(932)
Beneficenza	(569)
Altre	(4.936)
Imposte indirette e tasse	(9.114)
Imposta di bollo	(7.348)
Imposta sostitutiva DPR 601/73	(1.138)
Imposta comunale sugli immobili	(364)
Imposta transazioni finanziarie	-
Altre imposte indirette e tasse	(264)
Totale	(38.420)

SEZIONE 11 - ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI – VOCE 170

La presente Sezione fornisce il dettaglio della composizione del saldo degli accantonamenti netti e delle riattribuzioni a Conto Economico di fondi ritenuti esuberanti, relativamente alle seguenti categorie di fondi per rischi ed oneri:

- a) fondi per rischio di credito relativi ad impegni ad erogare fondi e a garanzie finanziarie rilasciate, rientranti nel campo di applicazione dell'IFRS 9;
- b) fondi relativi ad altri impegni e altre garanzie non rientranti nel campo di applicazione dell'IFRS 9;
- c) altri fondi per rischi ed oneri.

11.1 ACCANTONAMENTI NETTI PER RISCHIO DI CREDITO RELATIVI A IMPEGNI A EROGARE FONDI E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE: COMPOSIZIONE

	31/12/2018		
	Accantonamenti	Riattribuzioni	Totale
Accantonamenti Netti: Impegni ad Erogare Fondi 1 Stadio	(660)	568	(92)
Accantonamenti Netti: Impegni ad Erogare Fondi 2 Stadio	(4.883)	261	(4.622)
Accantonamenti Netti: Impegni ad Erogare Fondi 3 Stadio	(2.203)	6.320	4.117
Accantonamenti Netti: Garanzie Finanziarie Rilasciate 1 Stadio	(33)	50	16
Accantonamenti Netti: Garanzie Finanziarie Rilasciate 2 Stadio	(2.006)	759	(1.248)
Accantonamenti Netti: Garanzie Finanziarie Rilasciate 3 Stadio	(1.394)	1.890	496

Tra gli accantonamenti e le riprese sono compresi anche gli effetti connessi al passaggio del tempo (effetto attualizzazione).

Per approfondimenti sul modello di *impairment* adottato dalla Banca e posto alla base della determinazione della misura degli accantonamenti netti riportati in Tabella, si rinvia alla Parte A "Politiche Contabili" della Nota Integrativa.

11.2 ACCANTONAMENTI NETTI RELATIVI AD ALTRI IMPEGNI E ALTRE GARANZIE RILASCIATE: COMPOSIZIONE

	31/12/2018		
	Accantonamenti	Riattribuzioni	Totale
Accantonamenti Netti Garanzie Rilasciate non Finanziarie	(685)	221	(464)

11.3 ACCANTONAMENTI NETTI AGLI ALTRI FONDI PER RISCHI E ONERI: COMPOSIZIONE

	31/12/2018		
	Accantonamenti	Riattribuzioni	Totale
Accantonamenti Netti: Controversie Legali	(458)	-	(458)
Accantonamenti Netti: Altri Fondi per rischi ed Oneri	(3.094)	204	(2.890)

Gli accantonamenti includono anche gli incrementi dei fondi dovuti al trascorrere del tempo (maturazione degli interessi impliciti nell'attualizzazione).

SEZIONE 12 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI – VOCE 180

Nella Sezione è riportato il saldo fra le rettifiche di valore e le riprese di valore relative alle attività materiali detenute ad uso funzionale o a scopo di investimento, incluse quelle relative ad attività acquisite in locazione finanziaria e ad attività concesse in *leasing* operativo, nonché alle attività materiali in rimanenza ai sensi dello IAS 2.

12.1 RETTIFICHE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI: COMPOSIZIONE

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b + c)
A. Attività materiali				
A.1 Di proprietà	(2.222)	-	-	(2.222)
- Ad uso funzionale	(2.101)	-	-	(2.101)
- Per investimento	(122)	-	-	(122)
- Rimanenze	X	-	-	-
A.2 Acquisite in leasing finanziario	(122)	-	-	(122)
- Ad uso funzionale	(107)	-	-	(107)
- Per investimento	(15)	-	-	(15)
Totale	(2.344)	-	-	(2.344)

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

Alla voce A.2 "Acquisite in *leasing* finanziario – ad uso funzionale" sono indicati gli ammortamenti relativi alle attività materiali acquisite dalla Banca con contratto di locazione finanziaria.

Non si rilevano rettifiche di valore per deterioramento in conseguenza di riduzioni di valore ritenute significative.

SEZIONE 13 – RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI – VOCE 190

13.1 RETTIFICHE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI: COMPOSIZIONE

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b + c)
A. Attività immateriali				
A.1 Di proprietà	(255)	-	-	(255)
- Generate internamente	-	-	-	-
- Altre	(255)	-	-	(255)
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-
Totale	(255)	-	-	(255)

La colonna "Ammortamento" evidenzia gli importi degli ammortamenti di competenza dell'esercizio e si riferisce alle attività immateriali a vita utile definita acquisite all'esterno.

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene attività immateriali a vita utile indefinita.

SEZIONE 14 - ALTRI ONERI E PROVENTI DI GESTIONE – VOCE 200

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

14.1 ALTRI ONERI DI GESTIONE: COMPOSIZIONE

	Totale
	31/12/2018
Oneri connessi al servizio di leasing (consulenze, assicurazioni, imposte e tasse, minusvalenze)	-
Insussistenze dell'attivo non riconducibili a voce propria	-
Sopravvenienze passive non riconducibili a voce propria	(402)
Costi servizi outsourcing	-
Oneri diversi	(286)
Definizione controversie e reclami	(23)
Ammortamento migliorie su beni di terzi	-
Altri oneri operazioni straordinarie	-
Oneri per furti e rapine	(6)
Altre	(119)
Totale	(836)

14.2 ALTRI PROVENTI DI GESTIONE: COMPOSIZIONE

	Totale
	31/12/2018
A) Recupero spese	9.882
Recupero di imposte	8.428
Servizi resi a Società del Gruppo	-
Recupero Spese diverse	19
Premi di assicurazione	-
Recupero fitti passivi	-
Recupero spese da clientela	730
Recupero Spese su Sofferenze	705
B) Altri proventi	1.026
Ricavi da insourcing	-
Fitti attivi su immobili	101
Altri proventi	-
Sopravvenienze attive non riconducibili a voce propria	179
Altri proventi su attività di leasing finanziario	-
Altri proventi operazioni straordinarie	-
Altri proventi (da dettagliare)	527
Commissioni di istruttoria veloce	219
Totale	10.908

SEZIONE 15 - UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI – VOCE 220

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

SEZIONE 16 - RISULTATO NETTO DELLA VALUTAZIONE AL FAIR VALUE DELLE ATTIVITÀ MATERIALI E IMMATERIALI – VOCE 230

La presente sezione non è compilata in quanto la Banca non detiene attività materiali e/o immateriali oggetto di valutazione al *fair value*.

SEZIONE 17 - RETTIFICHE DI VALORE DELL'AVVIAMENTO – VOCE 240

La Banca non ha iscritto avviamenti al proprio attivo e, pertanto, non procede alla compilazione della presente Sezione.

SEZIONE 18 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI – VOCE 250

18.1 UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI: COMPOSIZIONE

Componente reddituale/Valori	Totale 31/12/2018
A. Immobili	(17)
- Utili da cessione	7
- Perdite da cessione	(24)
B. Altre attività	1
- Utili da cessione	1
- Perdite da cessione	-
Risultato netto	(16)

SEZIONE 19 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE – VOCE 270

Nella presente voce figura l'onere fiscale, pari al saldo tra la fiscalità corrente e quella differita, relativo al reddito dell'esercizio e con esclusione della componente imputabile ai gruppi di attività e associate passività in via di dismissione.

19.1 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE: COMPOSIZIONE

	TOTALE 31/12/2018
1. Imposte correnti (-)	(2.256)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	(170)
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-
3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti di cui alla L. n.214/2011 (+)	
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	1.318
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	-
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)	(1.108)

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

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

L'importo di cui al punto 3.bis è riferito alle attività per imposte anticipate (Deferred Tax Assets - DTA) che sono state trasformate in credito d'imposta. Il medesimo ammontare trova contropartita, con segno negativo, tra le variazioni delle imposte anticipate del successivo punto 4. che trovano dettaglio nelle tabelle 10.3 e 10.3bis della parte B (attivo) della Nota Integrativa.

In proposito, sono state applicate le disposizioni previste per le Banche di Credito Cooperativo dalla L. 17 febbraio 2017 n. 15.

<i>Riepilogo delle imposte sul reddito di competenza dell'esercizio, per tipologia di imposta</i>		
Componente/Valori	Totale	Totale
	31.12.2018	31.12.2017
IRES	244	(1.515)
IRAP	(1.352)	270
Altre imposte		
Totale	(1.108)	(1.245)

19.2 RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE TEORICO E ONERE FISCALE EFFETTIVO DI BILANCIO

IRES	31/12/2018	
	Ires	
	Imponibile	Imposta
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 260 CE)	12.459	
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 260 CE)	12.459	
Perdita dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 260 CE)	-	
Aliquota corrente		-
Onere fiscale teorico (0.0275%)		(3.426)
Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento (imponibile)/Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento (imposta)	8.318	(1.966)
Temporanee		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	6.381	
Definitive		
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	-	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	1.936	
Minore onere fiscale per variazioni in diminuzione	16.353	3.925
Temporanee		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	-	
Definitive		
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	1.680	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	12.987	
- Deduzioni fino a concorrenza dell'imponibile fiscale	1.687	
Imponibile (perdita) fiscale	4.424	
Imposta corrente lorda		(1.468)
Addizionale all'IRES		(152)
Detrazioni		-
Imposta corrente netta a CE		(1.138)
Variazioni delle imposte anticipate/differite/correnti (+/-)		1.382
Imposte di competenza dell'esercizio		244
IRAP	Irap	
	Imponibile	Imposta
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 260 CE)	12.459	
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 260 CE)	12.459	
Perdita dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 260 CE)		
Aliquota corrente		-
Onere fiscale teorico (aliquota ordinaria 0.00557%)		(694)
Voci non rilevanti nella determinazione dell'imponibile	50.000	(2.325)
- Ricavi e proventi (-)	(10.172)	
- Costi e oneri (+)	60.171	
Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento (imponibile)/Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento (imposta)		(588)
Temporanee		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	-	
Definitive		
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	-	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	12.636	
Minore onere fiscale per variazioni in diminuzione		2.602
Temporanee		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	-	
Definitive		
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	(42)	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	55.922	
Valore della produzione		
Imposta corrente		(1.004)
Effetto di maggiorazioni / agevolazioni regionali di aliquota (+/-)		(172)
Imposta corrente effettiva a CE		(1.177)
Variazioni delle imposte anticipate/differite/correnti (+/-)		(234)
Imposta di competenza dell'esercizio		(1.352)
IMPOSTE SOSTITUTIVE	Imposta sostitutiva	
	Imponibile	Imposta
Imposta sostitutiva		-
Totale imposte di competenza (voce 270 CE)		(1.108)

SEZIONE 20 - UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITÀ OPERATIVE CESSATE AL NETTO DELLE IMPOSTE – VOCE 290

Nel corso dell'esercizio la Banca non ha posto in essere operazioni di dismissione di attività operative cessate, né detiene attività della specie e, pertanto, non compila la presente Sezione.

SEZIONE 21 - ALTRE INFORMAZIONI

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

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

In particolare, per quanto richiesto dall'art. 35 citato, e così come risultante dalle segnalazioni periodiche inviate all'Organo di Vigilanza, si documenta che le attività di rischio destinate ai Soci o ad attività a ponderazione zero sono state superiori al 50% del totale delle stesse nel corso dell'anno. Tale percentuale è pari al 73,81% ed è calcolata come media degli indici di operatività prevalente rilevati alla fine di ciascun trimestre solare. L'indice di ciascun trimestre è calcolato come rapporto tra le attività di rischio a favore dei soci e a ponderazione zero sul totale delle attività di rischio. Tale criterio è in linea con quanto chiarito dall'Agenzia delle Entrate con la consulenza giuridica del 6 dicembre 2011, resa pubblica con l'emanazione della risoluzione n. 45/E del 7 maggio 2012.

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

SEZIONE 22 - UTILE PER AZIONE

La Banca è una società cooperativa a mutualità prevalente e per tale ragione non si ritiene significativa l'informativa in esame.

PARTE D - REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

	Voci	31/12/2018
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	11.352
	Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	227
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	-
	a) variazione di fair value	(210)
	b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto	-
30.	Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio):	-
	a) variazione del fair value	-
	b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto	-
40.	Coperture di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	-
	a) variazione di fair value (strumento coperto)	-
	b) variazione di fair value (strumento di copertura)	-
50.	Attività materiali	-
60.	Attività immateriali	-
70.	Piani a benefici definiti	437
80.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-
90.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-
100.	Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	-
	Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	(1.754)
110.	Copertura di investimenti esteri:	-
	a) variazioni di fair value	-
	b) rigiro a conto economico	-
	c) altre variazioni	-
120.	Differenze di cambio:	-
	a) variazione di valore	-
	b) rigiro a conto economico	-
	c) altre variazioni	-
130.	Copertura dei flussi finanziari:	-
	a) variazioni di fair value	-
	b) rigiro a conto economico	-
	c) altre variazioni	-
	di cui: risultato delle posizioni nette	-
140.	Strumenti di copertura (elementi non designati):	-
	a) variazione di valore	-
	b) rigiro a conto economico	-
	c) altre variazioni	-
150.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	(1.754)
	a) variazioni di fair value	(1.640)
	b) rigiro a conto economico	(407)
	- rettifiche per rischio di credito	(101)
	- utili/perdite da realizzo	(307)
	c) altre variazioni	293
160.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione:	-
	a) variazioni di fair value	-
	b) rigiro a conto economico	-
	c) altre variazioni	-
170.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:	-
	a) variazioni di fair value	-
	b) rigiro a conto economico	-
	- rettifiche da deterioramento	-
	- utili/perdite da realizzo	-
	c) altre variazioni	-
180.	Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	-
190.	Totale altre componenti reddituali	(1.527)
200.	Redditività complessiva (Voce 10+190)	9.825

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

PREMESSA

La Banca dedica particolare attenzione al governo e alla gestione dei rischi e nell'assicurare la costante evoluzione dei presidi di carattere organizzativo/procedurale e delle soluzioni metodologiche e strumenti a supporto di un efficace ed efficiente governo e controllo degli stessi, anche in risposta alle modifiche del contesto operativo e regolamentare di riferimento.

La strategia di risk management è incardinata su una visione olistica dei rischi aziendali, considerando sia lo scenario macroeconomico, sia il profilo di rischio individuale, stimolando la crescita della cultura del controllo dei rischi, rafforzando una trasparente e accurata rappresentazione degli stessi.

Le strategie di assunzione dei rischi sono riassunte nel **Risk Appetite Framework (RAF)** adottato dal Consiglio di Amministrazione, ovvero il quadro di riferimento che definisce - in coerenza con il massimo rischio assumibile, il business model e il piano strategico - la propensione al rischio, le soglie di tolleranza, i limiti di rischio, le politiche di governo dei rischi, i processi di riferimento necessari per definirli e attuarli. Il RAF, introdotto nel 2014 per garantire che le attività di assunzione del rischio siano in linea con le aspettative dei soci e rispettose del complessivo quadro normativo e prudenziale di riferimento, è definito alla luce della complessiva posizione di rischio aziendale e della congiuntura economico/finanziaria.

Il framework si articola nei seguenti principali ambiti:

- **organizzativo**, mediante:
 - la definizione dei compiti degli organi e delle funzioni aziendali coinvolte nel RAF;
 - l'aggiornamento dei documenti organizzativi e di *governance* con riguardo ai principali profili di rischio (di credito e controparte, di concentrazione, di tasso, di mercato, di liquidità, operativi) e dei riferimenti per la gestione delle relative interrelazioni (politiche di governo dei rischi, processo di gestione dei rischi, ICAAP/ILAAP, pianificazione strategica e operativa, sistema dei controlli interni, sistema degli incentivi, operazioni di maggior rilievo, etc.) in un quadro di complessiva coerenza;
 - la definizione dei flussi informativi inerenti;
- **metodologico**, mediante:
 - la definizione di indicatori, di riferimenti operativi per la relativa valorizzazione e la fissazione delle soglie inerenti;
 - la declinazione degli obiettivi e degli indicatori individuati nel sistema dei limiti operativi;
- **applicativo**, mediante la ricognizione degli ambiti di intervento sui supporti applicativi per la gestione dei rischi e dei processi di vigilanza (misurazione dei rischi, segnalazioni di vigilanza, ICAAP/ILAAP, simulazione/*forecasting*, attività di *alerting*, reporting, ecc.) e la definizione dei requisiti funzionali per il connesso sviluppo.

All'interno del *framework* sono definiti sia i principi generali in termini di propensione al rischio aziendale, sia i presidi adottati riguardo al profilo di rischio complessivo e ai principali rischi specifici.

I principi generali che improntano la strategia di assunzione dei rischi aziendali sono sommariamente richiamati nel seguito:

- il modello di business aziendale è focalizzato sull'attività creditizia tradizionale di una banca commerciale, con particolare focus sul finanziamento delle piccole e medie imprese e delle famiglie;
- obiettivo della strategia aziendale non è l'eliminazione dei rischi ma la loro piena comprensione per assicurarne una assunzione consapevole e una gestione atta a garantire la solidità e la continuità aziendale di lungo termine;
- limitata propensione al rischio; l'adeguatezza patrimoniale, la stabilità reddituale, la solida posizione di liquidità, l'attenzione al mantenimento di una buona reputazione aziendale, il forte presidio dei principali rischi specifici cui l'azienda è esposta rappresentano elementi chiave cui si informa l'intera operatività aziendale;

- rispetto formale e sostanziale delle norme con l'obiettivo di non incorrere in sanzioni e di mantenere un solido rapporto di fiducia con tutti gli stakeholder aziendali.

Il *Risk appetite framework* rappresenta, quindi, la cornice complessiva entro la quale si colloca la complessiva gestione dei rischi assunti e trovano definizione i principi generali di propensione al rischio e la conseguente articolazione dei presidi a fronte del rischio complessivo aziendale, dei principali rischi specifici.

Il presidio del profilo di rischio complessivo si articola in una struttura di limiti improntata all'esigenza di assicurare, anche in condizioni di stress, il rispetto dei livelli minimi richiesti di solvibilità, liquidità e redditività.

In particolare, il presidio del rischio complessivo mira a mantenere adeguati livelli di:

- **patrimonializzazione**, con riferimento ai rischi di primo e di secondo pilastro, attraverso il monitoraggio del Common Equity Tier 1 ratio, del Tier 1 ratio, del Total Capital ratio, dell'indicatore di leva finanziaria;
- **liquidità**, tale da fronteggiare periodi di tensione, anche prolungati, sui diversi mercati di approvvigionamento del funding con riferimento sia alla situazione di breve termine, sia a quella strutturale, attraverso il monitoraggio dei limiti inerenti a *Liquidity Coverage ratio*, Finanziamento stabile, Gap raccolta impieghi, *Asset encumbrance*;
- **redditività corretta per il rischio**; attraverso il monitoraggio di un indicatore basato sul rapporto tra le rettifiche di valore sul deterioramento delle attività finanziarie e il risultato lordo di gestione al netto della negoziazione titoli; nonché di un indicatore target che mette in relazione l'autofinanziamento prospettico e la crescita dei rischi.

La definizione del RAF e i conseguenti limiti operativi sui principali rischi specifici sopra richiamati, l'utilizzo di strumenti di valutazione del rischio nell'ambito dei processi gestionali del credito e di riferimenti di presidio e controllo per il governo dei rischi operativi e di compliance, le misure di valutazione dell'adeguatezza del capitale e di misure di capitale a rischio per la valutazione delle performance aziendali costituiscono i cardini della declinazione operativa della strategia di rischio definita dal Consiglio di Amministrazione.

Nello stesso ambito, è definito il "Reporting RAF", ovvero l'insieme di strumenti che, nel rispetto della regolamentazione adottata, fornisce agli Organi aziendali, su base periodica informazioni sintetiche sull'evoluzione del profilo di rischio della Banca, tenuto conto della propensione al rischio definita. Il relativo impianto è indirizzato a supportare l'elaborazione di una rappresentazione olistica dei profili di rischio cui la Banca è esposta; evidenziare gli eventuali scostamenti dagli obiettivi di rischio e le violazioni delle soglie di tolleranza (ove definite); evidenziare le potenziali cause che hanno determinato i predetti scostamenti/violazioni attraverso gli esiti del monitoraggio dei limiti operativi e degli indicatori di rischio.

La definizione del RAF si incardina su un processo articolato e complesso, coordinato dal risk management aziendale in stretta interazione con i responsabili delle varie unità di business, dell'Area Amministrazione, pianificazione e controllo di gestione, delle altre funzioni aziendali di controllo. Tale processo si sviluppa in coerenza con i processi ICAAP/ILAAP e di sviluppo/aggiornamento del recovery plan (di cui infra) e rappresenta la cornice di riferimento all'interno della quale vengono sviluppati il budget annuale e il piano industriale, assicurando coerenza tra strategie e politiche di assunzione dei rischi da una parte, processi di pianificazione e budgeting dall'altra.

Per irrobustire il complessivo sistema di governo e gestione dei rischi, nel corso del 2018 sono proseguite, anche alla luce delle modifiche intervenute al quadro operativo e regolamentare di riferimento e, in tale ambito, delle implicazioni della riforma che ha interessato il credito cooperativo italiano, le attività per l'adeguamento del Processo di gestione dei rischi (ovvero, l'insieme delle regole, delle procedure, delle risorse e delle attività di controllo volte a identificare, misurare o valutare, monitorare, prevenire o attenuare nonché comunicare ai livelli gerarchici appropriati tutti i rischi assunti o assumibili nei diversi segmenti ed a livello di portafoglio di impresa, cogliendone, in una logica integrata, anche le interrelazioni reciproche e con l'evoluzione del contesto esterno). Ciò anche per tenere conto degli indirizzi condivisi con le pertinenti strutture tecniche della futura Capogruppo alla luce, tra l'altro, delle implicazioni dell'Early Warning System (EWS) attivato in attuazione dei riferimenti introdotti dalla complessiva disciplina che ha operato la riforma di settore e dei livelli soglia (o limiti) che da tale sistema derivano in termini di capitale massimo potenzialmente assorbibile con riguardo ai diversi profili di rischio cui la Banca è esposta.

Più in generale, nel processo di adeguamento in argomento la Banca ha fatto riferimento agli indirizzi interpretativi, ai riferimenti metodologici e alle linee guida applicative elaborate nel contesto delle iniziative e

attività progettuali di adeguamento coordinate a livello di Categoria e definite nelle sedi progettuali per la costituzione e l'avvio operativo del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, cui la stessa aderisce.

Il modello di governo dei rischi, ovvero l'insieme dei dispositivi di governo societario e dei meccanismi di gestione e controllo finalizzati a fronteggiare i rischi cui è esposta la Banca, si inserisce nel più ampio quadro del Sistema dei controlli interni aziendale, definito in coerenza con le disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche emanate con il 15° aggiornamento alla Circolare della Banca d'Italia n.263/2006, successivamente confluite all'interno della Circolare n. 285/2013 (Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 3).

In coerenza con tali riferimenti, il complesso dei rischi aziendali è presidiato nell'ambito di un modello organizzativo impostato sulla piena separazione delle funzioni di controllo da quelle produttive, che integra metodologie e presidi di controllo a diversi livelli, tutti convergenti con gli obiettivi di rilevare, misurare e verificare nel continuo i rischi tipici dell'attività sociale, salvaguardare l'integrità del patrimonio aziendale, tutelare dalle perdite, garantire l'affidabilità e l'integrità delle informazioni, verificare il corretto svolgimento dell'attività nel rispetto della normativa interna ed esterna.

Il sistema dei controlli interni è costituito dall'insieme delle regole, delle funzioni, delle strutture, delle risorse, dei processi e delle procedure che mirano ad assicurare, nel rispetto della sana e prudente gestione, il conseguimento delle seguenti finalità:

- verifica dell'attuazione delle strategie e delle politiche aziendali;
- contenimento del rischio entro i limiti definiti nel RAF adottato;
- salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle perdite;
- efficacia ed efficienza dei processi operativi;
- affidabilità e sicurezza delle informazioni aziendali e delle procedure informatiche;
- prevenzione del rischio che la banca sia coinvolta, anche involontariamente, in attività illecite, con particolare riferimento a quelle connesse con il riciclaggio, l'usura e il finanziamento al terrorismo;
- conformità delle operazioni con la legge e la normativa di vigilanza, nonché con le politiche, i regolamenti e le procedure interne.

Il sistema dei controlli interni coinvolge, quindi, tutta l'organizzazione aziendale (organi amministrativi, strutture, livelli gerarchici, personale).

In ottemperanza alle disposizioni di vigilanza in materia, sono state adottate le Politiche in materia di sistema dei controlli interni che definiscono le linee guida del sistema dei controlli interni aziendale attraverso la declinazione dei principi di riferimento, la definizione delle responsabilità in capo agli organi e alle funzioni con compiti di controllo che contribuiscono, a diverso titolo, al corretto funzionamento del sistema dei controlli interni e alla complessiva efficacia ed efficienza dello stesso, nonché l'individuazione delle modalità di coordinamento e dei flussi informativi che favoriscono l'integrazione complessiva del sistema.

Più nello specifico, le regole adottate disegnano soluzioni organizzative che:

- assicurano una sufficiente separatezza tra le funzioni operative e quelle di controllo ed evitano situazioni di conflitto di interesse nell'assegnazione delle competenze;
- sono in grado di identificare, misurare e monitorare adeguatamente i principali rischi assunti nei diversi segmenti operativi;
- consentono con un adeguato livello di dettaglio la registrazione di ogni fatto gestionale e di ogni operazione assicurandone la corretta attribuzione temporale;
- assicurano sistemi informativi affidabili e idonee procedure di reporting ai diversi livelli direzionali ai quali sono attribuite funzioni di governo e controllo;
- permettono la tempestiva messa a conoscenza da parte degli appropriati livelli aziendali delle anomalie riscontrate dalle unità operative e/o dalle funzioni di controllo, assicurandone la tempestiva gestione;
- assicurano adeguati livelli di continuità operativa;
- consentono l'univoca e formalizzata individuazione delle responsabilità, in particolare nei compiti di controllo e di correzione delle irregolarità riscontrate.

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 connesse politiche e 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:

- approva
 - i processi di gestione dei rischi, individuando compiti e responsabilità delle strutture coinvolte per dare attuazione al modello organizzativo prescelto;
 - le modalità di identificazione e valutazione dei rischi e definisce le responsabilità delle strutture e delle funzioni aziendali coinvolte;
 - le modalità attraverso le quali le diverse tipologie di rischi sono identificati, analizzati e misurati/valutati e di calcolo del requisito patrimoniale, provvedendo al riesame periodico delle stesse al fine di assicurarne l'efficacia nel tempo;
 - le procedure per la definizione e il controllo della propensione al rischio e il documento in cui la stessa è formalizzata, i limiti operativi e gli indicatori di rischio;
 - i piani di intervento formulati nel caso di violazione della *risk tolerance* o nel caso di violazione dei limiti oltre il margine di superamento;
- autorizza preventivamente la violazione del limite oltre il "margine di superamento";
- assicura che l'attuazione del RAF sia coerente con gli obiettivi di rischio e la soglia di tolleranza (ove identificata) approvati;
- valuta periodicamente, sulla base delle informazioni fornite dalle competenti Funzioni aziendali, l'adeguatezza e l'efficacia del RAF e la compatibilità tra il rischio effettivo e gli obiettivi di rischio;
- assicura che il piano strategico, il RAF, l'ICAAP/ILAAP, i budget e il sistema dei controlli interni siano coerenti, avuta anche presente l'evoluzione delle condizioni interne ed esterne in cui opera la banca;
- 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. Nel caso emergano carenze o anomalie, promuove con tempestività idonee misure correttive.

Il Comitato Rischi endoconsiliare svolge, quale scopo primario, attività di supporto all'Organo con funzione di Supervisione Strategica, ovvero al Consiglio di Amministrazione, in materia di rischi e sistema dei controlli interni. A tal fine è investito di poteri istruttori, consultivi e propositivi, formalmente definiti in uno specifico regolamento. La titolarità e l'esercizio di tali poteri non limita il potere decisionale del Consiglio, né ne limita la responsabilità.

Il Comitato Rischi endoconsiliare, nominato dal Consiglio di Amministrazione nella prima riunione successiva al rinnovo delle cariche degli Amministratori, resta in carica per tutto il mandato del Consiglio ed è composto di tre membri, tra cui il Presidente, scelti tra i componenti del C.d.A. non esecutivi e indipendenti.

Il **Direttore Generale** rappresenta il vertice della struttura interna e come tale partecipa alla funzione di gestione. Il Direttore Generale dà esecuzione alle delibere degli organi sociali, persegue gli obiettivi gestionali e sovrintende allo svolgimento delle operazioni e al funzionamento dei servizi secondo le indicazioni del C.d.A., assicurando la conduzione unitaria della Società e l'efficacia del Sistema dei Controlli Interni. In tale ambito, predispone le misure

necessarie ad assicurare l'istituzione, il mantenimento ed il corretto funzionamento di un efficace sistema di gestione e controllo dei rischi.

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

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

Come anticipato, nell'attuale configurazione organizzativa del governo dei rischi della Banca, un ruolo chiave è svolto dalla **Funzione di controllo dei rischi** (denominata nell'organigramma aziendale Funzione di Risk Management). La Funzione di Risk Management è preposta infatti ai c.d. "controlli di secondo livello", controlli di ordine successivo e di grado superiore alle verifiche inerenti il corretto svolgimento delle operazioni aziendali (c.d. controlli di linea o di primo livello), direttamente assegnate alle funzioni operative assuntive di rischio, ovvero le Funzioni aziendali responsabili dei processi produttivi (credito, finanza, ecc.) che, sulla base delle attività dalle stesse svolte, incidono sull'assunzione del rischio della Banca e ne modificano il profilo di rischio. La Funzione di Risk Management, pertanto, è distinta ed indipendente – da un punto di vista sia organizzativo, sia operativo - dalle funzioni e dalle varie unità produttive coinvolte nella realizzazione dei processi oggetto di presidio.

Conformemente a quanto previsto dalle disposizioni di vigilanza - la Funzione:

- è collocata alle dirette dipendenze del Consiglio di Amministrazione¹;
- accede senza restrizioni ai dati aziendali e a quelli esterni necessari per lo svolgimento dei compiti assegnati;
- adisce direttamente agli organi di governo e controllo aziendali.

La Funzione, inoltre, ricorre per lo svolgimento dei compiti di pertinenza ai servizi offerti dalla Federazione locale e dispone di risorse economiche per il ricorso, laddove necessario per lo svolgimento dei compiti assegnati, a consulenze esterne.

I flussi informativi di competenza della Funzione di *Risk Management* disciplinati nel Regolamento dei flussi direzionali sono dalla Funzione indirizzati, oltre che alla Direzione Generale, direttamente agli Organi aziendali di governo e controllo oltretutto al summenzionato Comitato Rischi Endoconsiliare.

Il Regolamento della Funzione di *Risk Management* disciplina il ruolo e le responsabilità della Funzione assicurando la coerenza con il modello organizzativo in materia gestione dei rischi.

Ai sensi della regolamentazione adottata e vigente al 31 dicembre 2018, la Funzione di *Risk Management* ha la finalità principale di collaborare alla definizione e all'attuazione del RAF e delle relative politiche di governo dei rischi, attraverso un adeguato processo di gestione dei rischi. In tale ambito, le principali responsabilità attribuite alla Funzione sono:

- il coinvolgimento nella definizione del RAF, delle politiche di governo dei rischi e delle varie fasi che costituiscono il processo di gestione dei rischi nonché nella definizione del sistema dei limiti operativi;
- la proposta di parametri quantitativi e qualitativi necessari per la definizione del RAF, che fanno riferimento anche a scenari di stress e, in caso di modifiche del contesto operativo interno ed esterno della Banca, l'adeguamento di tali parametri;

¹ Ai sensi della Sezione III della Circolare della Banca d'Italia n. 285/2013 i responsabili delle funzioni di secondo livello sono collocati in posizione gerarchico- funzionale adeguata. In particolare, i responsabili delle funzioni di controllo dei rischi e di conformità alle norme sono collocati alle dirette dipendenze dell'organo con funzione di gestione o dell'organo con funzione di supervisione strategica.

- la verifica di adeguatezza del RAF, del processo di gestione dei rischi e del sistema dei limiti operativi;
- il supporto nello svolgimento del processo di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale;
- il supporto nello svolgimento del processo di autovalutazione dell'adeguatezza del profilo di liquidità;
- il supporto agli Organi Aziendali nella valutazione del rischio strategico, monitorandone le variabili significative;
- il presidio della coerenza dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi con i processi e le metodologie di valutazione delle attività aziendali, coordinandosi con le strutture aziendali interessate;
- la verifica dell'adeguatezza ed efficacia delle misure prese per rimediare alle carenze riscontrate nel processo di gestione dei rischi;
- il monitoraggio del rischio effettivo assunto dalla Banca e della sua coerenza con gli obiettivi di rischio, nonché la verifica del rispetto dei limiti operativi assegnati alle strutture operative in relazione all'assunzione delle varie tipologie di rischio;
- il coinvolgimento nella valutazione dei rischi sottesi ai nuovi prodotti e servizi e inerenti all'ingresso in nuovi segmenti operativi e di mercato;
- la formulazione di pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle Operazioni di Maggiore Rilievo, acquisendo, in funzione della natura dell'operazione, il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi;
- la verifica del corretto svolgimento del monitoraggio sulle esposizioni creditizie - in particolare quelle deteriorate - la valutazione della coerenza delle classificazioni e della congruità degli accantonamenti e dell'adeguatezza del processo di recupero (cfr. infra sez. 1 "Rischio di Credito" – Informazioni di natura qualitativa) andamentale sulle singole esposizioni creditizie.

In tale ambito:

- analizza periodicamente gli indicatori di rilevanza definiti nella fase di misurazione verificando la forma tecnica, il settore di attività economica e la provincia di residenza dei prenditori;
- analizza statisticamente l'andamento delle esposizioni, tramite la piattaforma CSD- SID2000 che integra il sistema informativo SIB2000, ripartendo l'analisi per centri di assunzione di rischio, approfondendo i casi di eventuali variazioni delle condizioni dei mercati immobiliari e finanziari;
- valuta sinteticamente la capacità delle garanzie reali e personali di coprire l'esposizione sottostante, in particolar modo in relazione ad eventuali variazioni delle condizioni dei mercati immobiliari e finanziari;
- analizza eventuali concentrazioni individuando gli indicatori previsti per il rischio omonimo; analizza i potenziali impatti derivanti da variazioni nelle condizioni economiche del prenditore/controparte e da eventi eccezionali, ma plausibili (eventi di stress).

Per quanto riguarda la misurazione del rischio di credito e di controparte la funzione monitora:

- la quota di patrimonio complessivamente assorbito e, separatamente, dai portafogli regolamentari "imprese ed altri soggetti", "esposizioni al dettaglio", "esposizioni garantite da immobili";
- la corretta applicazione dello SMESF;
- il rapporto tra RWA ed esposizione totale;
- i rapporti tra crediti deteriorati (nel complesso e nel dettaglio per sofferenze, inadempienze probabili e le esposizioni scadute e/o deteriorate scaduti) e impieghi complessivi;
- l'incidenza dei crediti deteriorati sugli impieghi per settore (famiglie e altri settori);
- il grado di copertura per i diversi stati di deterioramento;
- la quota margini disponibili su fidi a revoca;
- l'indice di anomalia media delle esposizioni creditizie;
- il valore degli strumenti finanziari, PCT e derivati, che determinano il rischio di controparte.

Più in generale, riguardo la complessiva gestione dei rischi cui è esposta, la Banca ha definito la **mappa dei rischi rilevanti**, che costituisce la cornice entro cui si sviluppano tutte le attività di misurazione/valutazione, monitoraggio e mitigazione dei rischi. A tal fine ha provveduto 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, sono individuate le relative fonti di generazione (anche ai fini della successiva definizione degli strumenti e delle metodologie a presidio della relativa misurazione e gestione) e le strutture responsabili della gestione. Nello svolgimento di tali attività sono stati presi in considerazione tutti i rischi rilevanti cui la Banca esposto tenuto conto:

- delle normative applicabili vigenti;
- dell'operatività specifica in termini di prodotti e mercati di riferimento;

- delle peculiarità dell'esercizio dell'attività bancaria nel contesto del Credito Cooperativo;
- degli obiettivi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione.

Nell'ambito del perimetro dei rischi si evidenziano:

- il rischio di credito e di controparte; all'interno di tale categoria vanno ricondotti anche il rischio di concentrazione e il rischio residuo;
- il rischio di mercato, comprendente il rischio di posizione, di regolamento e di concentrazione sul portafoglio di negoziazione;
- il rischio di tasso di interesse e di cambio sul portafoglio bancario;
- il rischio di liquidità e di leva finanziaria;
- il rischio operativo;
- il rischio strategico;
- il rischio di conformità e reputazionale.

La copertura dei rischi, a seconda della natura, frequenza e dimensione potenziale di impatto, è affidata alla combinazione di azioni e interventi di attenuazione, procedure e processi di controllo, protezione patrimoniale.

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 e gli algoritmi semplificati indicati dalla Banca d'Italia per i rischi quantificabili rilevanti. Per quanto riguarda invece i rischi non quantificabili, come già detto, coerentemente con le indicazioni fornite dalla Banca d'Italia, la Banca ha predisposto adeguati presidi interni di controllo e attenuazione.

Nel processo di determinazione del capitale interno complessivo la Banca tiene conto, inoltre, dei rischi connessi con l'operatività verso soggetti collegati (di natura legale, reputazionale o di conflitto d'interesse), considerando, nei casi di superamento dei limiti prudenziali, le relative eccedenze a integrazione della misura del capitale interno complessivo.

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.

Nell'ambito delle attività di misurazione, sono altresì definite ed eseguite **prove di stress** riguardo ai principali rischi assunti e, in particolare, al rischio di credito, al rischio di concentrazione sul portafoglio crediti ed al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario. La Banca effettua, inoltre, prove di stress ai fini di una migliore valutazione dell'esposizione al rischio di leva finanziaria eccessiva.

I relativi risultati, opportunamente analizzati, conducono ad una miglior valutazione dell'esposizione ai rischi citati 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.

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 definizione/approvazione della propensione al rischio ed 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, in stretto raccordo con i **processi di pianificazione strategica ed operativa aziendali e tenuto conto degli indirizzi condivisi con le pertinenti strutture tecniche della futura Capogruppo**, in particolare con riguardo alla sostenibilità economica e finanziaria delle scelte strategiche, al governo e alla gestione del rischio di liquidità, all'adeguatezza del capitale a fronte degli assorbimenti generati dall'operatività nonché alla coerenza dell'esposizione aziendale ai rischi rispetto alla propensione definita, in ottica sia individuale, sia, in prospettiva, di gruppo. È evidente che le attività del Processo di Pianificazione Strategica rispecchiano, nelle prospettive dianzi indicate, le decisioni assunte in tema di propensione al rischio, tenuto conto delle modalità di misurazione dei rischi definiti nell'ambito del processo di

gestione dei rischi e di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) e tenuto conto degli indirizzi condivisi in sede di confronto con le pertinenti strutture tecniche della futura Capogruppo.

Per la valutazione dell'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, tenendo conto anche degli obiettivi di rischio e (ove definite) delle soglie di tolleranza, sul profilo dell'adeguatezza patrimoniale. Tenuto anche conto delle proprie specificità normative ed operative, la Banca ha identificato il proprio capitale complessivo nell'ammontare dei Fondi Propri. Sulla base del confronto tra capitale interno complessivo e capitale complessivo, tenuto altresì conto dei riferimenti prospettici derivanti dal già citato EWS, il CdA della Banca provvede a deliberare le azioni correttive da intraprendere previa stima degli oneri connessi con il reperimento delle risorse patrimoniali aggiuntive.

La Banca, prosegue gli sforzi indirizzati allo sviluppo delle attività di adeguamento delle metodologie e degli strumenti di controllo in essere nell'ottica di renderli ulteriormente atti a una gestione e un monitoraggio integrato dei rischi e di assicurarne la coerenza con le proprie strategie e operatività.

In conformità alla regolamentazione prudenziale in materia, il sistema di gestione del rischio di liquidità della Banca - meglio dettagliato nella specifica informativa a riguardo portata nella Sezione 3, Rischio di Liquidità, informativa qualitativa - persegue gli obiettivi di:

- assicurare la disponibilità di adeguata liquidità in qualsiasi momento, mantenendo quindi la capacità 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.

Tale sistema è caratterizzato dai seguenti principi fondamentali:

- gestione del rischio di liquidità sul breve termine (liquidità operativa) il cui obiettivo primario è quello di assicurare alla Banca la capacità di far fronte agli impegni di pagamento quotidiani, ordinari e straordinari, e di operare con una prudenziale posizione finanziaria netta a breve (fino a 12 mesi);
- gestione del rischio di liquidità a medio/lungo termine (liquidità strutturale), laddove l'obiettivo primario è quello di mantenere un adeguato rapporto tra passività a medio/lungo termine e attività a medio/lungo termine, finalizzato ad evitare pressioni sulle fonti di finanziamento, attuali e prospettiche, a breve termine;
- analisi del livello di *asset encumbrance*;
- *stress testing*: il rischio di liquidità è un evento di scarsa probabilità e di forte impatto. Pertanto, la Banca periodicamente effettua analisi di sensitività e di "scenario" (crisi di mercato, di crisi idiosincronica e loro combinazioni) per valutare le vulnerabilità e l'esposizione della stessa al rischio di liquidità in ottica *forward looking*.
- esistenza di un sistema di prezzi di trasferimento interno dei fondi coerente che contempla la componente di costo della liquidità;
- esistenza e mantenimento di un sistema informativo adeguato alla gestione del rischio di liquidità;
- piano di emergenza (*Contingency Funding and Recovery Plan*) per fronteggiare situazioni di crisi di liquidità.

A tal fine, nella sua funzione di organo di supervisione strategica, il CdA della Banca definisce le strategie, politiche, responsabilità, processi, obiettivi di rischio, soglie di tolleranza e limiti all'esposizione al rischio di liquidità (operativa e strutturale), nonché strumenti per la gestione del rischio liquidità - in condizioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi di liquidità - formalizzando la propria normativa interna in materia di governo e la gestione del rischio di liquidità.

Per la valutazione dell'adeguatezza del sistema di governo e di gestione del rischio di liquidità messo in atto e del profilo di liquidità, la Banca sotto l'aspetto quantitativo provvede alla valutazione delle riserve di liquidità e della *Counterbalancing Capacity* (CBC) necessari per soddisfare il fabbisogno di liquidità su diversi orizzonti temporali (periodo di sopravvivenza) in situazione ordinaria e di stress, alla verifica del rispetto dei requisiti normativi (LCR e NSFR) e degli obiettivi interni connessi alla liquidità, alla valutazione dei livelli attuali e futuri delle attività vincolate e di quelle non vincolate che potrebbero essere utilizzate per generare liquidità, alla valutazione della stabilità del profilo di finanziamento sulla base della diversità (o concentrazione) delle fonti, dei mercati e dei prodotti, alla valutazione dell'accesso al mercato in termini di volume e prezzi tenendo conto delle attività vincolate correnti e delle loro variazioni attese, e sotto l'aspetto qualitativo alla valutazione dei presidi organizzativi, del sistema di limiti

operativi, degli indicatori di sorveglianza e degli indicatori di preallarme definiti, delle strategie di approvvigionamento di fondi e di gestione delle riserve di liquidità, della propensione al rischio e degli obiettivi in termini di liquidità definiti nel RAF.

Tutto ciò premesso, si evidenzia come le disposizioni secondarie in materia di gruppo bancario cooperativo e il contratto di coesione prevedano in capo alla futura Capogruppo lo svolgimento di tutte le funzioni attribuite alla Capogruppo di un gruppo bancario dalla disciplina di vigilanza in materia di Risk Appetite Framework (RAF), controlli interni ed esternalizzazione di funzioni aziendali. Le medesime disposizioni, prevedono altresì che la Capogruppo emani disposizioni volte ad assicurare l'allineamento di ciascuna banca affiliata rispetto al RAF, alle strategie e agli obiettivi operativi definiti per il gruppo, al fine di esercitare un adeguato ed effettivo controllo sulle strategie del gruppo nel suo complesso e sulla coerenza delle scelte delle singole componenti lo stesso rispetto agli obiettivi e strategie di gruppo.

In tale ambito, le funzioni di controllo interno delle BCC affiliate devono essere svolte in regime di esternalizzazione dalla Capogruppo o da altre società del gruppo bancario cooperativo, fermo il mantenimento di strutture di supporto operativo presso la Banca. I referenti o responsabili per le funzioni di controllo della banca riportano, oltre che agli organi della Banca anche alle corrispondenti funzioni della Capogruppo. La futura Capogruppo definisce inoltre regole e criteri per lo svolgimento dell'attività delle banche affiliate, in particolare, ma non solo, per quanto attiene alle politiche di concessione del credito, all'esposizione ai rischi finanziari, alle decisioni di investimento in partecipazioni e in immobili, alla gestione dei conflitti di interesse.

In tale prospettiva è in corso, in stretto raccordo con le pertinenti strutture tecniche della futura Capogruppo, la complessiva revisione dei riferimenti e dei profili organizzativi inerenti.

SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

1. - ASPETTI GENERALI

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

- nella prudente selezione delle singole controparti, attraverso una completa e accurata analisi della capacità delle stesse di onorare gli impegni contrattualmente assunti, finalizzata a contenere l'esposizione al rischio di credito;
- nella diversificazione del rischio di credito, individuando nella granulazione in un elevato numero di piccole operazioni il naturale bacino operativo della Banca, nonché circoscrivendo la concentrazione delle esposizioni su gruppi di clienti connessi o su singoli rami di attività economica;
- nel controllo andamentale delle singole posizioni effettuato sia con procedura informatica, sia con un'attività di monitoraggio sistematica sui rapporti che presentano anomalie e/o irregolarità.

L'attività creditizia della Banca è in particolare orientata a supportare l'economia e i bisogni dei territori d'insediamento in coerenza con:

- i richiamati principi cooperativi di mutualità senza fini di speculazione privata, favorendo i soci e gli appartenenti alle comunità locali nelle operazioni e nei servizi di banca, perseguendo il miglioramento delle condizioni morali, culturali ed economiche degli stessi. Questo, promuovendo lo sviluppo della cooperazione, l'educazione al risparmio e alla previdenza, nonché la coesione sociale e la crescita responsabile e sostenibile del territorio nel quale opera;
- gli obiettivi del Piano strategico aziendale, definiti in coerenza con gli indirizzi strategici del GBCI, e le finalità mutualistiche;

- lo sviluppo del sostegno complessivo che il Credito Cooperativo fornisce alla clientela di riferimento per il tramite della Banca, delle altre Banche Affiliate e delle Società del GBCI;
- la prospettiva di salvaguardia del patrimonio della Banca, delle altre Banche Affiliate e delle società del GBCI.

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

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

L'importante quota degli impieghi rappresentata dai mutui residenziali, offerti secondo diverse tipologie di prodotti, testimonia la peculiare attenzione della Banca nei confronti del comparto delle famiglie.

Il segmento delle micro e piccole imprese e quello degli artigiani rappresenta un altro settore di particolare importanza per la Banca. Nel corso dell'anno è continuata l'attività di sviluppo nei confronti di tali operatori economici con una serie di iniziative volte ad attenuare le difficoltà riconducibili alla più generale crisi economica internazionale.

Non trascurabile, anche per le dimensioni che ha assunto Emil Banca a seguito di diverse operazioni di incorporazioni, l'attività creditizia svolta nei confronti di controparti di elevato standing appartenenti alla maggiore, per dimensioni, imprenditoria locale.

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

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

Peraltro la Banca, per contenere il rischio di concentrazione soprattutto nei confronti dei settori maggiormente in crisi, si è dotata di politiche creditizie al cui interno sono esplicitate misure, ritenute efficaci, per limitare la concessione di nuova finanza in favore di soggetti operanti in attività connesse ai settori "Edile" ed "Immobiliare". Parallelamente la Banca intende continuare a favorire le imprese che operano con l'Estero e/o nel comparto del Credito Agevolato, nel Settore Agroalimentare e nel Terzo Settore (Non profit).

La Banca è altresì uno dei *partner* finanziari di riferimento degli enti territoriali, nonché di altri enti locali e di strutture alle stesse riconducibili. L'attività creditizia verso tali enti si sostanzia nell'offerta di forme particolari di finanziamento finalizzate alla realizzazione di specifici progetti oppure al soddisfacimento di fabbisogni finanziari di breve periodo.

Oltre all'attività creditizia tradizionale, la Banca è esposta ai rischi di posizione e di controparte con riferimento, rispettivamente, all'operatività in titoli ed in derivati OTC non speculativa.

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

L'esposizione al rischio di controparte dell'operatività in derivati OTC non speculativa è molto contenuta poiché assunta esclusivamente nei confronti della *futura Capogruppo e di Cassa Centrale Banca*.

Le strategie, le facoltà e le regole di concessione e gestione adottate sono indirizzate:

- al raggiungimento di un obiettivo di crescita degli impieghi creditizi, sostenibile e coerente con la propensione al rischio definita;
- alla diversificazione, attraverso la limitazione della concentrazione delle esposizioni su singole controparti/gruppi o settori di attività economica;
- all'efficiente selezione delle controparti affidate, attraverso un'accurata analisi del merito creditizio finalizzata a contenere il rischio di insolvenza;
- al costante controllo andamentale delle relazioni attivate, effettuato sia con procedure informatiche, sia con un'attività di sorveglianza delle posizioni allo scopo di cogliere tempestivamente eventuali sintomi di squilibrio e attivare gli interventi correttivi indirizzati a prevenire il deterioramento del rapporto.

2. POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

2.1 - ASPETTI ORGANIZZATIVI

Il rischio di credito continua a rappresentare la componente largamente prevalente dei rischi complessivi cui è esposta la Banca, considerato che gli impieghi creditizi costituiscono circa il 60% dell'attivo patrimoniale.

Alla luce di tale circostanza ed in conformità alle disposizioni vigenti in materia di Sistema dei Controlli Interni (cfr. Circolare n. 285/2013, Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 3), la Banca si è dotata di una struttura di governance e di un assetto operativo adeguati allo scopo di individuare e gestire posizioni caratterizzate da un aumento significativo del rischio di credito in uno stadio precoce, in modo efficiente e sostenibile.

Peraltro, in considerazione dell'entrata in vigore, a far data dal 1° gennaio 2018, del principio contabile internazionale IFRS 9 e dei correlati interventi effettuati e in corso per assicurare il recepimento delle disposizioni in esso contenute, in particolare per ciò che attiene alla classificazione ed alla valutazione delle esposizioni creditizie della Banca, sono state adottate e sono in via di implementazione modifiche di carattere organizzativo ed operativo con riguardo al processo di gestione e controllo del rischio di credito, volte a rafforzare ulteriormente il presidio del rischio, con particolare riguardo al grado di definizione delle politiche in materia di classificazione e valutazione dei crediti, nonché allo sviluppo di controlli di secondo livello ulteriormente approfonditi ed efficaci sul monitoraggio andamentale delle esposizioni, avuto particolare riguardo a quelle deteriorate.

In questo ambito, la Banca aveva intrapreso da tempo iniziative di carattere organizzativo ed operativo con riguardo al processo di gestione e controllo del rischio di credito, volte a rafforzare ulteriormente il presidio del rischio, in primo luogo costituendo la funzione di Credit Risk Manager allocata all'interno dell'Ufficio Risk Management con finalità di sviluppare specifiche attività di controllo di secondo livello sull'intero processo del credito.

Anche a tale proposito, si fa presente che, nell'esercizio dei poteri di direzione strategica e coordinamento che le sono attribuiti dalla regolamentazione e trovano declinazione nel Patto di Coesione, in qualità di futura Capogruppo, Iccrea Banca ha il compito di definire le strategie, le politiche e i principi di valutazione e misurazione dei rischi per il Gruppo e di assicurare la coerenza del sistema dei controlli interni delle Banche Affiliate con le strategie, le politiche e i principi stabiliti a livello di Gruppo: con particolare riferimento al processo del credito, Iccrea Banca definisce l'intero processo di concessione e perfezionamento del credito e la gestione del relativo rischio (misurazione del rischio, istruttoria, erogazione, valutazione delle garanzie anche immobiliari, controllo andamentale e monitoraggio delle esposizioni, revisione delle linee di credito, classificazione delle posizioni di rischio, interventi in caso di anomalia, criteri di classificazione, politica degli accantonamenti, valutazione e gestione delle esposizioni deteriorate). Le disposizioni interne della Banca, pertanto, sono in corso di revisione e adeguamento alla luce dei citati riferimenti.

Fermo quanto sopra, l'intero processo di gestione e controllo del credito è attualmente disciplinato da un Regolamento interno e dalle correlate disposizioni attuative che in particolare:

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

Le disposizioni interne che disciplinano il processo del credito definiscono altresì le attività di controllo, gestione e attenuazione del rischio sviluppando un sistema strutturato che coinvolge le diverse funzioni organizzative.

Al fine di garantire la prudente valutazione e gestione del rischio, anche in conformità con quanto disposto dalla normativa di vigilanza, la Banca ha strutturato il proprio processo del credito assicurandone il principio di segregazione dei ruoli. Nello specifico, le attività di contatto commerciale (compresa la definizione del prodotto e delle condizioni economico/finanziarie), la valutazione istruttoria e la delibera di concessione trovano un'adeguata segregazione, nel senso che uno stesso soggetto inteso come persona fisica non può contemporaneamente espletare le tre attività di cui sopra. Analoga segregazione è garantita tra le attività di gestione e le attività di controllo. La separazione tra le attività proprie del processo istruttorio e quelle di sviluppo e gestione è stata realizzata attraverso la costituzione di strutture organizzative separate e con una ripartizione dei compiti e delle responsabilità, quanto più possibile, volta a realizzare la segregazione di attività in conflitto di interesse.

I presidi del processo del credito sono in carico principalmente all'Area Crediti allocata all'interno della Divisione Mercati, ed alla Direzione NPL, all'interno della Divisione Amministrazione, per quanto riguarda la gestione del credito anomalo superiore a dieci mila euro e deteriorato (Ufficio Gestione Anomalie Creditizie e Ufficio Crediti Deteriorati). L'ufficio Monitoraggio Relazioni Creditizie è delegato al monitoraggio sistematico delle posizioni ed alla rilevazione delle posizioni "problematiche" ed a più elevato rischio, nonché al coordinamento e alla verifica del monitoraggio delle posizioni svolto dai preposti di filiale. In tale ambito merita una particolare menzione il processo "prevenire gli scaduti", sistema di early warning adottato dalla Banca già da tempo con lo scopo di prevenire le anomalie creditizie e che coinvolge diverse strutture dell'Istituto, sia di rete che di sede, tra cui Banca Telematica, Filiali, Ufficio Monitoraggio Relazioni Creditizie.

Attualmente la Banca è strutturata in 89 agenzie di rete, raggruppate in 4 zone territoriali ognuna diretta e controllata da un responsabile.

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

In sede di istruttoria, per le richieste di affidamenti di rilevante entità, la valutazione, anche prospettica, si struttura su più livelli e si basa prevalentemente su dati quantitativi e oggettivi, oltre che sulla conoscenza personale e sull'approfondimento della specifica situazione economico-patrimoniale della controparte e dei suoi garanti. Analogamente, per dare snellezza alle procedure, sono previsti livelli di revisione: uno, di tipo semplificato con formalità ridotte all'essenziale, riservato al rinnovo dei fidi di importo limitato riferiti a soggetti che hanno un andamento regolare; l'altro, di tipo ordinario, per la restante tipologia di pratiche.

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

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

Le Funzioni di Controllo di secondo livello eseguono periodicamente verifiche volte a controllare il rispetto dei limiti assegnati e dell'idoneità e affidabilità delle procedure e sistemi interni adottati e volti ad assicurare il rispetto di tutti gli obblighi normativi in materia.

Per ciò che attiene al processo di monitoraggio, la figura preposta al rapporto commerciale è responsabile della fase di contatto con il cliente, esercitando un ruolo commerciale nel rapporto con la clientela. Inoltre, nell'ambito della gestione continuativa della relazione con la clientela, provvede alla raccolta e all'aggiornamento delle principali informazioni necessarie all'attività di monitoraggio.

Il gestore della posizione ovvero il gestore delle esposizioni sotto osservazione, alla rilevazione di un segnale di possibile anomalia, adotta tutti gli interventi ritenuti necessari e ne valuta gli esiti e se del caso sottopone alla struttura preposta la proposta di classificazione delle posizioni di rischio.

Il responsabile dei controlli di primo livello ha il compito di supervisionare attraverso meccanismi di controllo di prima linea l'attività del gestore, verificandone la coerenza con le politiche interne adottate dalla Banca e valutando l'adeguatezza degli interventi adottati e i relativi esiti, anche con riferimento alle proposte di classificazione da

sottoporre alla struttura preposta. L'organo deliberante, infine, ha il compito di assumere le decisioni in merito agli interventi da attivare sulle posizioni che necessitano di delibera coerentemente con quanto previsto in materia di conferimento dei poteri afferenti alla gestione del processo creditizio.

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

- l'accuratezza, l'affidabilità e l'efficacia delle procedure, accertando che le stesse risultino, oltre che conformi a quanto disciplinato dalle disposizioni applicabili, idonee al raggiungimento degli obiettivi aziendali. In tale contesto, particolare attenzione è riposta ai profili metodologici adottati;
- lo svolgimento, accurato e completo, da parte delle competenti funzioni aziendali, delle attività inerenti al monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni, in particolare quelle deteriorate, e la valutazione della coerenza delle classificazioni, della congruità degli accantonamenti e dell'adeguatezza del processo di recupero, tenuto conto di quanto previsto nelle disposizioni interne, delle disposizioni regolamentari di vigilanza, nonché dell'evoluzione del quadro operativo e normativo di riferimento. In tale ambito verifica, tra l'altro, gli haircut applicati ai valori delle garanzie, in funzione della tipologia e dell'aggiornamento dei valori; ai tempi di recupero stimati e ai tassi di attualizzazione utilizzati; la presenza delle informazioni necessarie per la valutazione dei crediti; la tracciabilità del processo di recupero.

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

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

2.2 - SISTEMI DI GESTIONE, MISURAZIONE E CONTROLLO

Come anticipato nel precedente paragrafo, in conformità a quanto disciplinato dalla Circolare n. 285/2013 della Banca d'Italia e successivi aggiornamenti, Iccrea Banca, in qualità di capogruppo ha il compito di definire le strategie, le politiche e i principi di valutazione e misurazione dei rischi per il gruppo e di assicurare la coerenza del sistema dei controlli interni delle Banche Affiliate con le strategie, le politiche e i principi stabiliti a livello di gruppo, esercitando in tal modo i poteri di direzione strategica e coordinamento finalizzati ad assicurare unità di direzione strategica e del sistema dei controlli, così come disciplinato all'interno del Patto di Coesione.

In particolare, per quanto riguarda il processo del credito, la futura capogruppo ha il compito di definire l'intero processo di concessione e perfezionamento del credito e la gestione del relativo rischio (misurazione del rischio, istruttoria, erogazione, valutazione delle garanzie anche immobiliari, controllo andamentale e monitoraggio delle esposizioni, revisione delle linee di credito, classificazione delle posizioni di rischio, interventi in caso di anomalia, criteri di classificazione, politica degli accantonamenti, valutazione e gestione delle esposizioni deteriorate).

I riferimenti adottati dalla Banca sono in via di revisione per recepire gli indirizzi in argomento.

La Banca ha attivato procedure specifiche per le fasi di istruttoria/delibera, di rinnovo delle linee di credito e di monitoraggio del rischio di credito. In tutte le citate fasi la Banca utilizza metodologie quali-quantitative di valutazione del merito creditizio della controparte, supportate da procedure informatiche sottoposte a periodica verifica e manutenzione.

Con specifico riferimento alla fase di perfezionamento del credito, la Banca ha adottato una policy nella quale sono stabiliti i principi cardine che attengono a tutte le fasi del processo di concessione e perfezionamento del credito unitamente ai ruoli e alle relative responsabilità dei diversi attori coinvolti, declinando nel dettaglio le modalità attraverso le quali la Banca intende assumere il rischio di credito verso i propri clienti, vale a dire individuando le controparti affidabili (es. persone fisiche, enti non societari, imprese pubbliche e private, ecc.) e le forme tecniche ammissibili in relazione a ciascun segmento di clientela (es. mutui fondiari ed ipotecari, finanziamenti a scadenza assistiti da garanzie personali e reali non immobiliari, finanziamenti chirografari, aperture di credito, affidamenti per carte di credito, finanza strutturata, ecc.).

In tale specifico contesto, viene posta in essere una valutazione diretta ad accertare le esigenze e i fabbisogni del richiedente e quindi le finalità del fido e a valutarne accuratamente il profilo di rischio creditizio: la concessione di un fido richiede, infatti, un'approfondita analisi del rischio associato:

- alla controparte nonché al contesto economico nel quale opera;
- alla finalità e le caratteristiche dell'operazione da finanziare;
- alle garanzie acquisibili;
- ad altre forme di mitigazione del rischio di credito.

L'analisi sulla controparte viene effettuata in modo tale da valutare la redditività complessiva del rapporto, attraverso l'utilizzo dei relativi strumenti di valutazione previsti; la valutazione del merito di credito si focalizza, a sua volta, sull'analisi delle capacità di rimborso dell'affidato, fermo restando il principio secondo cui la concessione di un affidamento può avvenire solo se è chiaro come lo stesso sarà rimborsato.

Fermi restando i limiti prudenziali disposti dalle normative vigenti, commisurati ai Fondi Propri ai fini di vigilanza con riferimento sia all'entità dei rischi nei confronti della singola controparte, sia all'ammontare complessivo delle esposizioni di maggiore importo, le strategie creditizie della Banca in materia di concessione prevedono a loro volta delle limitazioni al rischio in funzione di specifici elementi, quali:

- la natura dell'operazione: a titolo esemplificativo, nel caso di operazioni destinate a finanziare immobili il cui rientro avviene attraverso vendita o locazione, viene posta particolare attenzione, tra le altre:
 - i. alla situazione del mercato immobiliare oggetto di analisi (tipologia del bene, settore economico, area geografica, domanda di mercato, ecc.);
 - ii. alla valutazione del bene attuale e prospettica;
 - iii. alla quantificazione corretta dei tempi e dei costi di realizzazione dell'iniziativa;
 - iv. alla valutazione delle fonti di copertura dei fabbisogni finanziari, con un corretto dimensionamento dei rapporti LTC e LTV, nonché un adeguato apporto di equity;

- v. all'expertise degli sponsor/promotori dell'iniziativa;
 - vi. alla presenza di apposita concessione/permessi edilizi;
 - vii. alla presenza di promesse di vendita o prenotazioni.
- l'appartenenza della controparte ad attività o settori economici che, pur compresi tra le attività legali, non possono essere oggetto di finanziamento per motivi etici, salvo eventuali deroghe da parte del Consiglio di Amministrazione ovvero dai Soggetti/Organi deliberativi da questo delegati. Si fa, in particolare, riferimento agli ambiti:
 - i. della costruzione, distribuzione e commercializzazione di armi (con esclusione delle armi destinate alle attività sportive o ludiche), apparecchiature e sistemi utilizzabili esclusivamente ai fini bellici;
 - ii. della costruzione, distribuzione e commercializzazione di apparecchiature per scommesse, video-poker, slot-machines, ecc;
 - iii. dell'allestimento e gestione di sale giochi e scommesse;
 - iv. di tutti i settori attinenti alla pornografia (sexy shop, editoria di settore, ecc.).
 - il mancato superamento del test SPPI secondo le logiche stabilite dal principio contabile internazionale IFRS9, ferma restando la possibilità per il Consiglio di Amministrazione (ovvero dei Soggetti/Organi deliberativi da questi delegati), in via eccezionale, di autorizzare eventuali deroghe.
 - assetto giuridico delle controparti;
 - caratteristiche delle controparti (i.e. età per finanziamenti a persone fisiche);
 - merito creditizio (i.e. classi di rating peggiori);
 - settori non performanti ovvero attenzionati per concentrazione di rischio;
 - forma tecnica, anche tenuto conto del rischio rendimento della gestione delle operazioni e della concentrazione;
 - durate, in relazione alla rischiosità delle forme tecniche, della valutazione delle controparti e del complesso di garanzie a supporto, anche in relazione a specifiche deleghe deliberative.

La valutazione della controparte viene effettuata tenendo in considerazione le connessioni con altri clienti al fine di:

- delineare una prospettiva unitaria e non frammentata del profilo di rischio;
- ricondurre entità giuridiche o fisiche, formalmente diverse, ad unico soggetto economico.

Il processo di concessione e perfezionamento, variazione, rinnovo e revisione del credito, finalizzato all'assunzione dei rischi nei confronti delle controparti clienti, è articolato nelle seguenti macro fasi:

a) contatto commerciale e pre-istruttoria; si concretizza in un primo contatto commerciale con la clientela funzionale a strutturare l'operazione sulle esigenze espresse nonché ad effettuare una prima valutazione di massima circa la fattibilità dell'operazione e l'affidabilità del cliente; in particolare, vengono effettuati controlli preliminari al fine di verificare la fattibilità o meno dell'operazione richiesta e la coerenza dell'operazione rispetto alle politiche di gestione del rischio di credito ed alle politiche commerciali della Banca.

b) istruttoria; è finalizzata a valutare il merito creditizio della controparte - sulla base di un'analisi quali/quantitativa volta ad appurare la solidità patrimoniale e finanziaria nonché la capacità prospettica di produrre reddito, integrata da ogni altro elemento utile a determinare la capacità di rimborso nonché la sostenibilità dell'operazione in esame. In particolare, la documentazione e le informazioni raccolte devono consentire di valutare adeguatamente la coerenza tra importo, forma tecnica, necessità aziendali e progetto finanziato; esse devono inoltre permettere l'individuazione delle caratteristiche e della qualità del richiedente fido, anche alla luce del complesso delle relazioni intrattenute. Il processo istruttorio non può prescindere dall'utilizzo di sistemi di rating/scoring, ove disponibili per i segmenti di controparti in esame. Per operazioni particolarmente complesse e/o per specifiche operatività, ed al fine di strutturare fin dall'inizio l'operazione e le acquisende garanzie a presidio nella maniera più efficiente, si valuta l'opportunità di avvalersi già in questa fase della consulenza specialistica erogabile, per le relative operatività, dalla funzione legale della Banca.

c) delibera; l'Organo Deliberante, eventualmente delegato dal Consiglio di Amministrazione della Banca, è responsabile di valutare la proposta sulla base dei dati riportati dal proponente circa il merito creditizio della controparte, la struttura e la dimensione degli affidamenti nonché la data di validità degli stessi e può confermare quanto contenuto nella proposta, modificare le condizioni proposte approvando comunque l'operazione, oppure declinare l'operazione, o ancora rinviare l'operazione, con richiesta di ulteriori approfondimenti istruttori sull'operazione.

d) perfezionamento ed erogazione; prevede la predisposizione e la successiva stipula della documentazione contrattuale e di garanzia e l'erogazione dell'operazione, contemplando tutte le attività di carattere legale/contrattuale successive alla delibera (cd. "post delibera").

e) erogazione; comprende tutte quelle attività necessarie per procedere all'erogazione dell'operazione di seguito riportate.

f) gestione e post-erogazione; contempla lo svolgimento delle attività operative inerenti alla gestione dei rapporti di finanziamento in portafoglio, tra le quali: variazioni dei rapporti in essere, rinnovi e revisione dei fidi che richiedono valutazioni e riesami sul merito creditizio della controparte affidata. Anche in considerazione degli impatti contabili dettati dall'IFRS 9 (possibile *derecognition* del rapporto oggetto di modifica), le variazioni contrattuali sono oggetto di attenta valutazione in merito:

- ai possibili impatti sui profili di rischio dell'operazione, tali da richiedere il riesame completo della posizione e la delibera/autorizzazione;
- in caso di incrementi di accordato, al rispetto delle limitazioni che la Banca si è data per la fase di concessione;
- all'esito del Test SPPI della nuova attività finanziaria (richiesto in ipotesi di modifica con cancellazione dell'esposizione originaria), dal momento che non sono ammissibili variazioni che determinano il mancato superamento del test, con la sola eccezione delle deroghe all'uopo previste (cfr. *supra*);
- alla verifica della sussistenza delle condizioni di difficoltà finanziaria della clientela e al conseguente riferimento alla vigente normativa in materia di *forbearance/non performing*.

Più in generale, la revisione delle posizioni prevede che queste ultime siano analizzate con gradi di approfondimento diversi, anche relativamente allo stesso "corredo informativo" a supporto dell'analisi, a seconda della modalità di revisione assegnata e la delibera di queste operazioni richiede di norma il coinvolgimento di Organi Deliberanti diversi a seconda del percorso seguito con competenze deliberative "minime", tranne i casi di eventuali automatismi in fase di revisione. Per le operazioni a revoca ovvero in scadenza, ove previsto il rinnovo, sono infine previsti il riesame periodico della posizione e la delibera sulla base delle medesime regole applicate nella fase di assunzione del rischio.

SISTEMI DI RATING

Come anticipato, nell'ambito del processo di concessione e perfezionamento del credito, momento centrale della fase istruttoria è quello legato alla valutazione e misurazione del rischio di credito dell'operazione in esame. La valutazione deve essere basata su informazioni di natura quali/quantitativa ed è supportata dall'utilizzo di modelli automatici di calcolo (modelli di rating/scoring andamentale) atti a misurare il merito di credito della controparte.

Il rating rappresenta un giudizio:

- quantitativo, in quanto attraverso la classificazione su scala ordinale del rischio consente di associarvi una misura della probabilità che accada l'evento di default;
- significativo, in quanto si basa su informazioni rilevanti, di natura sia quantitativa sia qualitativa per la controparte;
- oggettivo;
- confrontabile, in quanto la sua riconduzione ad una unica scala di rating consente un confronto tra le diverse controparti.

Il rating riveste un ruolo fondamentale nelle valutazioni effettuate in fase di concessione a clientela già affidata, revisione e rinnovo degli affidamenti. Nelle attività di attribuzione del rating sono, infatti, portate a sintesi le analisi delle informazioni quantitative e qualitative disponibili a supporto del processo dell'istruttoria del credito con l'obiettivo di valutare accuratamente il profilo di rischio dell'operazione e di monitorare nel tempo il merito creditizio della controparte già cliente della Banca.

I modelli di valutazione in uso tengono in considerazione:

- le specificità delle diverse tipologie di controparti oggetto di applicazione, con particolare riferimento al segmento Privati, POE (piccoli operatori economici), Small Business e Imprese, utilizzando come driver il SAE e la natura giuridica della controparte;
- la specificità dei rapporti intrattenuti con la Banca, avendo a riferimento le forme tecniche a breve, medio e lungo termine.

I suddetti modelli, inoltre, si basano sull'utilizzo di metodologie in linea con le *best practice* di settore.

In generale, i modelli di valutazione utilizzano le informazioni disponibili ed aggiornate in merito alla controparte, provenienti da fonti esterne (ad es. Centrale dei Rischi Bdl, Bilanci, ecc.) ed interne (ad es. andamentale interno, anzianità del rapporto, qualifica di socio).

Per talune fattispecie, considerate "residuali", non rientranti nel perimetro di analisi ed elaborazione dei sistemi di rating in uso, la Banca ha adottato approcci semplificati (si fa riferimento, in particolare, alle esposizioni nei confronti dei fondi di garanzia e, più in generale, a tutte le controparti prive di rating come, ad esempio, enti ecclesiastici, amministrazioni locali, *non profit*, ecc.).

Attraverso il sistema di rating (disponibile sulla piattaforma informatica SID2000), la Banca è in grado di attribuire alla controparte un giudizio rappresentativo del merito creditizio, elaborato periodicamente per consentire il monitoraggio andamentale del profilo di rischio dell'intero portafoglio clientela (cd. Rating andamentale).

Tale sistema è articolato in diversi moduli, ciascuno dei quali corrisponde ad una differente area informativa e valutativa (Centrale dei Rischi, Bilanci, Modulo Socio-demografico, Andamentale interno). Le valutazioni prodotte da ciascun modulo concorrono alla determinazione di una probabilità di default relativa alla controparte, che viene ricondotta ad una delle classi di rating di cui si compone la *masterscale* di riferimento, stimata sulla base dei tassi di default osservati storicamente sul portafoglio di applicazione.

In conformità alle disposizioni contenute nelle Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia, la Banca è tenuta alla corretta individuazione del rischio assunto, o da assumere, nei confronti di un "gruppo di clienti connessi" e, a questi fini, realizza le condizioni per avere in ogni momento:

- la consapevolezza dei legami esistenti tra i diversi soggetti economici e dei riflessi che gli stessi possono avere sul rischio;
- la corretta percezione della propria esposizione nei confronti di ogni cliente o gruppo di clienti connessi.

Pertanto, all'interno del più ampio processo di concessione e perfezionamento del credito e, in dettaglio, nella fase istruttoria, le eventuali connessioni giuridiche o economiche vengono rilevate e valutate dai soggetti incaricati all'analisi del merito creditizio.

Più in dettaglio, oltre ai legami di controllo è curata la rilevazione di legami "non di controllo" ("collegamento" o "partecipazioni diverse") quali la connessione giuridica di collegamento, basata sul concetto di "influenza notevole", da intendersi come potere di partecipare alle strategie decisionali, finanziarie e operative della società partecipata, ma che non si riflettono in un controllo della partecipata, ed è riscontrabile nei casi in cui la partecipante possiede, direttamente o indirettamente, una quota significativa dei voti esercitabili in assemblea della partecipata.

Gli obiettivi suindicati sono realizzati attraverso un'analisi che prevede l'acquisizione di tutte le informazioni disponibili quali fascicoli di bilancio, ove disponibili a livello di gruppo, ovvero bilanci aggregati delle principali realtà interessate, informazioni ad hoc relativamente alle partite infragruppo di natura finanziaria ed operativa eventualmente non riportate nei bilanci, o ai flussi operativi fra le società del gruppo, alla presenza di tesoreria accentrata e, più in generale, alle attività, al mercato e ai competitors.

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

L'adozione della metodologia standardizzata ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito comporta la suddivisione delle esposizioni in "portafogli" e l'applicazione a ciascuno di essi di trattamenti prudenziali differenziati, eventualmente anche in funzione delle valutazioni del merito creditizio (rating esterni) rilasciate da agenzie esterne di valutazione del merito di credito (ECAI) riconosciute ai fini prudenziali sulla base di quanto previsto dal Regolamento (UE) 575/2013, tenuto conto del Regolamento (UE) n. 2016/1799, che stabilisce norme tecniche di attuazione per quanto riguarda l'associazione tra le valutazioni del merito di credito delle agenzie esterne di valutazione del merito di credito e le classi di merito di credito per il rischio di credito in conformità all'articolo 136, paragrafi 1 e 3, del Regolamento (UE) 575/2013, e successivi emendamenti di cui al Regolamento (UE) n. 2018/634.

In tale contesto, tenendo conto delle proprie caratteristiche operative la Banca utilizza, con riferimento al calcolo dei requisiti patrimoniali, le valutazioni del merito creditizio fornite dall'ECAI denominata Moody's Investors Service per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nel portafoglio "Amministrazioni centrali e banche centrali", nonché, indirettamente, di quelle ricomprese nei portafogli "Intermediari vigilati", "Enti del settore pubblico" e "Enti territoriali".

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

In presenza di strumenti di protezione del credito che rispettino i requisiti (oggettivi e soggettivi) di ammissibilità previsti dalle vigenti disposizioni in materia di tecniche di attenuazione del rischio (CRM), sono incluse nel calcolo le esposizioni assistite da garanzie rilasciate da imprese eligible, mentre ne sono escluse le esposizioni verso imprese assistite da garanzie personali fornite da soggetti eligible diversi dalle imprese. Con riferimento alle complessive esposizioni del portafoglio bancario, che esulano dal perimetro delle esposizioni verso imprese sopra evidenziato, la Banca effettua delle valutazioni qualitative sulla propria esposizione al rischio di concentrazione single-name.

Al fine di fornire una valutazione anche di tipo quantitativo del rischio di concentrazione geo-settoriale, la Banca ricorre alla metodologia elaborata in sede ABI dal "Laboratorio per il Rischio di Concentrazione Geo-Settoriale". Al fine di valutare il rischio di concentrazione derivante dall'applicazione delle tecniche di CRM, ossia che il relativo riconoscimento possa determinare un incremento del grado di concentrazione nei confronti dei garanti/emittenti titoli a garanzia, la Banca analizza la granularità dell'ammontare delle garanzie di tipo personale e delle garanzie reali finanziarie riconosciute nell'ambito del calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito e di controparte, facendo riferimento, rispettivamente, ai garanti e agli emittenti dei titoli. La valutazione del rischio in esame si basa, quindi, sulla rilevazione quantitativa del fenomeno precedentemente esposto e sul connesso confronto

tra il grado di concentrazione del portafoglio prima dell'applicazione delle tecniche di CRM e quello successivo al riconoscimento delle predette tecniche.

Inoltre, al fine di apprezzare l'impatto delle tecniche di mitigazione riconosciute ai fini di vigilanza sul capitale interno a fronte del rischio di concentrazione per singola controparte o per gruppi di controparti connesse, la Banca quantifica l'ammontare complessivo delle esposizioni verso imprese e del relativo indice di *Herfindahl* senza considerare le predette tecniche. Successivamente sulla base dei predetti valori ottenuti e adottando la medesima costante di proporzionalità, viene quantificato il capitale interno evidenziando la differenza rispetto a quanto determinato tenendo conto delle tecniche di mitigazione.

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.

La Banca esegue periodicamente prove di stress con riferimento ai rischi di credito e di concentrazione citati attraverso analisi di sensibilità che si estrinsecano nel valutare gli effetti sugli stessi rischi di eventi specifici. Anche se il programma delle prove di stress assume un ruolo fondamentale nella fase di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale della Banca, tuttavia la finalità delle stesse non si esaurisce con la stima di un eventuale supplemento di capitale interno per le diverse tipologie di rischio interessate. La Banca può infatti individuare e adottare azioni di mitigazione ordinarie e straordinarie ulteriori in risposta a crescenti livelli di rischiosità sperimentati.

Con riferimento al rischio di credito, la Banca effettua lo stress test trimestralmente e ridetermina il capitale interno necessario a fronte del nuovo livello di rischiosità del portafoglio creditizio ridefinito sulla base dell'incremento dell'incidenza delle esposizioni deteriorate sugli impieghi aziendali dovuto al peggioramento inatteso della qualità del credito della Banca e ad un'ipotesi prestabilita di tiraggio sui margini disponibili delle linee di credito accordate. Determina altresì, l'impatto sul capitale complessivo (Fondi Propri), derivante dalla riduzione dell'utile atteso per effetto dell'incremento delle svalutazioni dei crediti.

Con riferimento al rischio di concentrazione, la Banca effettua lo stress test trimestralmente prevedendo una maggiore rischiosità dell'insieme delle "esposizioni verso imprese" e/o un aumento dell'ammontare di tale esposizioni ipotizzando l'incremento dell'importo delle posizioni classificate come "grandi esposizioni" o come prime "n" maggiori posizioni.

Con riferimento all'operatività sui mercati mobiliari, sono attive presso l'Area Finanza della Banca momenti di valutazione e controllo sia in fase di acquisto degli strumenti finanziari, sia in momenti successivi nei quali periodicamente viene analizzata la composizione del comparto per asset class/portafoglio IAS/IFRS, identificato e determinato il livello di rischio specifico oppure di controparte, nonché verificato il rispetto dei limiti e delle deleghe assegnate. Gli esiti di tali analisi sono discussi periodicamente in Comitato ALM nell'ambito del quale la funzione di Risk Management propone le proprie valutazioni in coerenza con il Risk Appetite Framework.

2.3 – METODI DI MISURAZIONE DELLE PERDITE ATTESE

L'IFRS 9 ha introdotto, per gli strumenti valutati al costo ammortizzato e al fair value con contropartita il patrimonio netto (diversi dagli strumenti di capitale), un modello basato sul concetto di "expected loss" (perdita attesa), in sostituzione dell'approccio "incurred loss" previsto dallo IAS 39.

Il nuovo modello di impairment introdotto dall'IFRS 9 prevede che, al momento dell'analisi, occorre valutare se il rischio di credito relativo al singolo strumento finanziario abbia subito o meno un incremento significativo del rischio di credito rispetto alla rilevazione iniziale. Ai fini di tale valutazione risulta pertanto necessario confrontare il rischio di inadempimento alla data di reporting con quello rilevato al momento di prima iscrizione (c.d. origination), considerando tutte le informazioni indicative di potenziali significativi incrementi del rischio di credito (SICR).

Con riferimento allo staging delle esposizioni in bonis la normativa dispone che l'allocatione dei rapporti performing debba basarsi su:

- elementi quantitativi, che costituiscono l'elemento primario di valutazione;
- elementi qualitativi in grado di identificare un effettivo e significativo incremento del rischio di credito.

Gli elementi quantitativi si sostanziano nella comparazione tra la PD/rating alla data di origination e la PD/rating alla data di reporting.

Il framework di stage allocation delle esposizioni performing è integrato all'interno del processo di monitoraggio aziendale e viene applicato sia in sede di First Time Application (FTA) del nuovo principio, sia a regime.

In sede di FTA:

- le esposizioni *performing* del portafoglio crediti, per cassa e fuori bilancio e le esposizioni del portafoglio titoli sono state allocate in stage 1 o 2 in funzione del superamento o meno dei criteri di *staging* individuati;

A regime:

- le esposizioni di nuova iscrizione (rapporti originati o acquistati, tranche di titoli) sono classificate in stage 1 e al reporting successivo, a seconda del superamento o meno dei criteri determinanti un significativo incremento del rischio di credito, allocate in stage 2 o mantenute in stage 1;
- più in generale, sulla base dei criteri adottati, ciascun rapporto/tranche è allocato in uno dei seguenti stage:
 - stage 1, che comprende i rapporti/tranche di nuova erogazione e i rapporti relativi a controparti classificate in bonis che alla data di reporting non hanno subito un significativo incremento del rischio di credito rispetto a quello misurato al momento dell'erogazione o dell'acquisto o, qualora siano disponibili unicamente le informazioni inerenti al merito creditizio alla data di reporting (e non quindi anche quelle di prima iscrizione) presentano una PD minore o uguale a quella assimilabile all'investment grade (pari a circa 30 bps, soglia individuata coerentemente con quanto indicato nelle guidelines metodologiche Stress Test EBA);
 - stage 2, che include tutti i rapporti/tranche in bonis che, al momento dell'analisi:
 - presentino lo stato di forborne;
 - siano scaduti da oltre 30 giorni;
 - qualora disponibile la PD sia alla data di origination che a quella di reporting, abbiano registrato un aumento significativo del rischio di credito rispetto alla data di erogazione (delta pd superiore a una certa soglia);
 - qualora disponibile unicamente la PD alla data di *reporting* (e non quindi anche all'*origination*), presentino una PD maggiore di quella assimilabile all'*investment grade*;
 - stage 3, che comprende tutti i rapporti/tranche associati a crediti/titoli che alla data di reporting risultano classificati come non performing sulla base della definizione normativa adottata (cfr. infra, Paragrafo 3).

Si fa presente che per entrambe le tipologie di esposizioni, crediti e titoli, è definito un c.d. grace period, in base al quale le esposizioni di nuova erogazione vengono convenzionalmente classificate stabilmente in Stage 1 per i primi 3 mesi di vita del rapporto.

Per il portafoglio unratable sono adottate delle differenziazioni e semplificazioni in base alla tipologia di controparte, quali:

- pubblica amministrazione: è stata assegnata la PD pari a Rischio Paese;
- banche: tale segmento è stato gestito con un modello specifico;
- intermediari finanziari: è stata assegnata la PD pari alla PD attribuita alla classe 1;
- estero: è stata assegnata la PD pari alla PD media da modello di Impairment IFRS9 delle Imprese e per cluster di area geografica;
- altro o senza segmento: attribuita PD in base al tasso di default osservato sul portafoglio.

Sulla base della classificazione in stage, il Principio introduce nuove modalità di calcolo delle rettifiche di valore e, in tale ambito, definisce una correlazione tra lo stage in cui è classificata l'attività finanziaria e l'orizzonte temporale sulla base del quale le stesse vengono calcolate. In particolare, con riferimento ai rapporti/tranche allocati in:

- stage 1, la perdita attesa è calcolata su un orizzonte temporale di 12 mesi;
- stage 2, la perdita attesa è calcolata considerando tutte le perdite che si presume saranno sostenute durante l'intera vita dell'attività finanziaria (*lifetime expected loss*), utilizzando parametri *forward looking*;
- stage 3, la perdita attesa è calcolata con una prospettiva *lifetime*, ma diversamente dalle esposizioni in stage 2, su base analitica. In particolare, la stima valuta la differenza (anche nei tempi) fra i flussi di cassa contrattuali e i flussi di cassa attesi, scontati all'effettivo tasso del rapporto, ponendosi di fatto, a meno della considerazione di scenari probabilistici di cessione, in sostanziale continuità con quanto prevedeva il precedente principio contabile.

Le attuali ulteriori regole di transizione tra stage, specie in senso migliorativo, sono allineate alle esistenti definizioni di vigilanza. Sulla base delle regole definite, il passaggio di una posizione dallo stage 2 allo stage 1 avviene nel momento in cui, per tale posizione, non risulti più verificato alcun criterio di allocazione nello stage 2.

La metodologia scelta per il calcolo delle perdite attese annuali (EL) e lifetime (LEL) si basa su tre parametri di rischio: Probabilità di Default (PD), Loss Given Default (LGD) e Esposizione al Default (EaD).

Per ciò che attiene al parametro della PD la Banca, al fine di dotarsi di modelli di calcolo della probabilità di default *compliant* con il Principio Contabile IFRS 9 utilizza il modello di rating integrato nella piattaforma SID2000, in base al quale viene misurato l'incremento significativo del rischio di credito.

Sulla base dei tassi di default prodotti dal modello sugli strati storici di valutazione, sono state calibrate le classi di rating e stimate le corrispondenti probabilità di default a 12 mesi e *lifetime*, successivamente condizionate per tener conto di scenari macroeconomici prospettici *forward-looking*.

L'approccio definito per il calcolo della LGD si basa sulle informazioni prodotte dal complesso delle banche aderenti al medesimo sistema informativo, fornito in flussi trimestrali a decorrere dal 2001.

Le caratteristiche di tale base dati hanno consentito il calcolo di una misura di LGD su un ampio campione. Il modello LGD IFRS 9 si compone di due parametri: il Danger Rate (DR) e la LGD Sofferenza (LGS). Il processo di stima ha analizzato in primis le perdite derivanti dalle posizioni a sofferenza. La stima sugli altri stati amministrativi si è basata su un concetto simile a quello di "*danger rate*", di fatto osservando l'evoluzione delle singole posizioni nei vari stati amministrativi in un dato intervallo temporale; in fase di FTA, per il condizionamento del parametro LGD agli scenari macroeconomici e le correlate analisi *forward looking* è stato adottato un modello funzionale a condizionare i recuperi alle varie fasi del ciclo economico.

L'approccio di modellizzazione per l'EAD riflette i cambiamenti attesi nell'esposizione lungo tutta la vita del credito in base ai termini contrattuali definiti (considerando elementi come i rimborsi obbligatori/piano di ammortamento, i rimborsi anticipati, i pagamenti mensili e le azioni di mitigazione del rischio di credito adottate prima del default).

In particolare la formula utilizzata per la stima dell'EAD differisce a seconda della tipologia di macro forma tecnica:

- Forme tecniche con margine: $EAD = \text{EsposizioneContabile} + CCF * (\text{Accordato} - \text{EsposizioneContabile})$. Il CCF rappresenta la percentuale del margine inutilizzato alla data di reporting che – in caso di default – sarà utilizzata alla data del default;

- Credito di firma: $EAD = CCF * EsposizioneContabile$
- Forme tecniche rateali: $EAD_{pre-payment} = EAD_{contrattuale} * (1 - \%_{pre-payment})$. Per la stima del parametro EAD sull'orizzonte lifetime dei rapporti rateali è necessario considerare i flussi di rimborso contrattuali, per ogni anno di vita residua del rapporto. Un ulteriore elemento che influenza i valori futuri della EAD, ovvero il progressivo rimborso dei prestiti rateali in base al piano di ammortamento contrattuale, risulta essere il tasso di prepayment che viene elaborato tenendo in considerazione analisi della serie storica dei prepayment rates.

Ai fini del calcolo dell'ECL IFRS 9 *compliant*, la Banca deve rendere i parametri di rischio *forward-looking* attraverso il condizionamento agli scenari macroeconomici.

In particolare, tale risultato è realizzato mediante l'adozione di cosiddetti "Modelli Satellite" i quali, di fatto, pongono in correlazione statistica l'andamento storico dei tassi di default e dei tassi di perdita con talune variabili macroeconomiche e finanziarie verificatesi nello stesso periodo di analisi. Si utilizza, pertanto, un approccio di tipo statistico-econometrico, ottenendo una regressione statistica che modifica sia la probabilità di default che il tasso di perdita al variare degli indici macroeconomici prescelti sulla base dei test di robustezza, stabilità, omogeneità statistici.

A fini IFRS9, i cosiddetti "Modelli Satellite" relativi ai parametri PD e LGD, sono stati sviluppati partendo dai dati resi disponibili da fonti informative esterne (Banca d'Italia, Istat, Bloomberg, BCE, ecc.). Inoltre, con l'obiettivo di cogliere le specifiche caratteristiche di rischio dei singoli portafogli, per quanto concerne la probabilità di default, i summenzionati modelli sono stati sviluppati in maniera distinta considerando segmenti differenti: si distinguono le società di capitale, dalle società di persone/ditte individuali e dai privati.

Sono stati utilizzate due tipologie di scenari: il primo riflette una situazione economica ordinaria (o "*baseline*"), mentre l'altro ne rappresenta l'andamento in condizioni economiche avverse, detto worst case (o adverse).

Con riferimento alle esposizioni classificate nello stage 3 (*credit-impaired assets*), fermo il sostanziale allineamento tra la definizione di "credito deteriorato" secondo lo IAS 39 e l'IFRS 9, sono state incorporate alcune peculiarità metodologiche nell'inclusione di informazioni di tipo *forward looking*, quali la considerazione di scenari alternativi di recupero.

In particolare, sono stati considerati scenari di vendita degli attivi creditizi in connessione con possibili cessioni di quote del portafoglio deteriorato, in relazione agli obiettivi aziendali di riduzione degli asset non performing ai quali è stata attribuita una probabilità di realizzazione da considerarsi nell'ambito delle valutazioni complessive. Ne consegue che, per i crediti non performing aventi caratteristiche di credibilità, al fine di determinare la complessiva perdita attesa delle esposizioni, allo scenario "ordinario" che ipotizza una strategia di recupero basata sull'incasso del credito attraverso azioni legali, realizzo delle garanzie ecc., sono stati affiancati scenari che prevedono come strategia di recupero la vendita del credito.

2.4 - TECNICHE DI MITIGAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

La Banca ha definito le strategie, le politiche e i principi di valutazione e misurazione dei rischi, in coerenza con le strategie, le politiche e i principi stabiliti dalla normativa.

In particolare, per quanto riguarda il processo di gestione delle tecniche di mitigazione del rischio di credito, la Banca ha definito le linee guida del sistema di governo a supporto di un adeguato utilizzo delle garanzie.

Rientrano nell'ambito delle tecniche di mitigazione del rischio di credito (Credit Risk Mitigation – CRM) gli strumenti e tecniche che determinano una riduzione del rischio di credito, ossia contribuiscono a ridurre la perdita che la Banca andrebbe a sopportare in caso di default della controparte, indipendentemente dal loro riconoscimento in sede di calcolo dei requisiti patrimoniali. Dal canto loro, le disposizioni di vigilanza riportano precise indicazioni in merito all'utilizzo delle tecniche di attenuazione del rischio di credito per il calcolo degli assorbimenti patrimoniali.

La materia è regolata dal Regolamento Europeo n. 575/2013, Parte II, Titolo II – Capo 4, recepito integralmente dalla Circolare 285/13 di Banca d'Italia, Parte I, Titolo IV, Capitolo 3, e Parte II, Capitolo 5, e dal Testo Unico delle leggi in materia bancaria e creditizia (D.Lgs. n. 385 del 1° settembre 1993 e ss.ii.).

La normativa in esame prevede che soltanto le tecniche di attenuazione del rischio che soddisfano determinati requisiti (strumenti ammissibili) possano essere riconosciute ai fini di riduzione degli assorbimenti patrimoniali. In aggiunta, ai fini del riconoscimento prudenziale, le banche devono rispettare precisi requisiti di eleggibilità giuridici, economici ed organizzativi.

Conformemente agli obiettivi ed alle politiche creditizie definite, le tecniche di mitigazione del rischio di credito utilizzate dalla Banca si sostanziano:

- nell'acquisizione di differenti fattispecie di protezione del credito di tipo reale (finanziarie e non finanziarie) e personale, per l'operatività di impiego alla clientela ordinaria;
- nell'adozione di accordi di compensazione bilaterale con la futura Capogruppo relativamente ai contratti aventi ad oggetto i derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine.

Relativamente all'operatività di impiego alla clientela ordinaria le citate forme di garanzia sono, ovviamente, richieste in funzione dei risultati della valutazione del merito di credito della clientela e della tipologia di affidamento domandata dalla stessa. Nell'ambito del processo di concessione e gestione del credito viene incentivata la presenza di fattori mitiganti a fronte di controparti con una valutazione di merito creditizio meno favorevole o di determinate tipologie operative a medio lungo termine.

Con riferimento all'attività sui mercati mobiliari, considerato che la composizione del portafoglio è orientata verso primari emittenti con elevato merito creditizio, non sono richieste al momento particolari forme di mitigazione del rischio di credito.

Anche nel corso del 2018 la Banca ha posto in essere specifiche attività per la realizzazione di configurazioni strutturali e di processo efficaci ed adeguati ad assicurare la piena conformità ai requisiti organizzativi, economici e legali richiesti dalla nuova regolamentazione e tali da garantire il presidio dell'intero processo di acquisizione, valutazione, controllo e realizzo degli strumenti utilizzati per l'attenuazione del rischio di credito.

In particolare, per ciò che attiene al processo di acquisizione e costituzione delle garanzie, in fase di perfezionamento la Banca effettua le attività di verifica, predisposizione ed acquisizione documentale necessarie alla valida e corretta acquisizione e costituzione delle garanzie, garantendone le verifiche e la tenuta legale dell'impianto e della modulistica contrattuale e di garanzia, delle garanzie al fine di procedere all'attivazione della linea di credito e delle relative garanzie deliberate a presidio delle stesse.

A tale fine, le competenti funzioni aziendali:

- acquisiscono, analizzano e verificano la documentazione necessaria per la predisposizione della documentazione contrattuale e di garanzia ed il relativo perfezionamento;
- negoziano e condividono la documentazione contrattuale e di garanzia con i soggetti finanziati ed i loro eventuali consulenti legali, con l'eventuale notaio prescelto e con eventuali altre banche partecipanti in caso di finanziamento in pool;
- predispongono la documentazione contrattuale e di garanzia;
- organizzano la stipula;
- in caso di variazioni contrattuali, perfezionano le modifiche di garanzia eventualmente necessarie;

- verificano, aggiornano e mantengono nel tempo l'impianto e la relativa modulistica in coordinamento e con il supporto della funzione supporto normativo e trasparenza;
- presidiano la corretta archiviazione anche informatica della documentazione contrattuale e di garanzia concernente le operazioni perfezionate.

Con riferimento alle attività necessarie per una valida e corretta acquisizione delle garanzie, assumono particolare rilevanza, a mero titolo esemplificativo, le seguenti:

- verifica della esistenza o meno di una comunione di beni per i garanti persone fisiche;
- verifica dei poteri di firma e rappresentanza con acquisizione della necessaria documentazione (i.e. statuto, eventuali delibere di deleghe poteri con possibili limiti per materia e/o importo, visura *Cerved*, certificazione di vigenza con dichiarazione inesistenza procedure, evidenza inesistenza protesti/procedure in corso);
- nel caso di garanzie a favore di terzi, verifica che l'oggetto sociale preveda la possibilità di rilasciare garanzie a favore di terzi;
- qualora l'oggetto sociale non preveda la possibilità di rilasciare garanzie a favore di terzi, acquisizione di adeguata delibera modificativa dello statuto da parte della relativa assemblea straordinaria;
- verifica della coerenza del rilascio della garanzia con eventuali procedure di risanamento/ristrutturazione dei debiti ai sensi della normativa fallimentare, ove applicabile.

In caso di variazione delle garanzie (che, ove rilevanti, sono oggetto di approvazione da parte dell'Organo Amministrativo) viene posta particolare attenzione alla tematica della novazione e del consolidamento, al fine di evitare la perdita di garanzie consolidate, ricordando che il consolidamento di eventuali garanzie non contestuali acquisite è pari a 12 mesi.

Ulteriori variazioni legate a rimodulazioni di piani di ammortamento e/o operazioni straordinarie che comportano il cambiamento del soggetto giuridico beneficiario, sono gestite nel rispetto delle modalità e termini indicati nelle varie disposizioni operative legate alle garanzie emesse dai soggetti ammessi dall'art 201 della CRR.

Con riferimento alla conservazione fisica, i documenti originali relativi agli atti di garanzia (pegno, fidejussioni, ecc...) sono opportunamente archiviati e conservati e tutto ciò che è conservato in copia originale è altresì scansionato, otticato e reperibile sui sistemi in copia.

In fase di realizzo delle garanzie, la Banca attiva le azioni di intervento valutandone le opportunità di realizzo e coordinando le attività necessarie all'escussione delle garanzie.

All'atto dell'estinzione delle garanzie (oltre i casi di realizzo delle stesse), previa estinzione di ogni ragione di credito, la Banca provvede a:

- trasmettere all'agenzia del territorio la comunicazione della cancellazione ipotecaria, ai sensi di quanto previsto dall'art. 40 bis del D. Lgs. 385/93 (TUB);
- perfezionare gli eventuali atti (anche pubblici, come per la liberazione del pegno su quote srl) necessari per la liberazione delle garanzie;
- aggiornare la procedura informatica e gli archivi a seguito dell'avvenuta cancellazione della garanzia;
- rilasciare, nel caso di chiusura (ordinaria o anticipata) del contratto di finanziamento e della garanzia personale a supporto, una dichiarazione liberatoria, in duplice copia, (qualora sia richiesta), una da inviare al fidejussore e l'altra da custodire nel fascicolo del cliente;
- rilasciare, in caso di estinzione effettuata su richiesta del garante e di contratto di finanziamento ancora in essere, una dichiarazione liberatoria, qualora sia richiesta dal garante stesso e solo se oggetto di delibera dalla competente funzione della Banca;
- nel caso di garanzie reali finanziarie o su denaro, richiedere lo svincolo dei titoli e/o delle somme depositati sul relativo rapporto.

Garanzie reali

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

Garanzie ipotecarie

- ipoteca su beni immobili residenziali;

- ipoteca su immobili commerciali;

Garanzie finanziarie

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

Tali categorie soddisfano tutti i requisiti richiesti dalla citata regolamentazione prudenziale per il riconoscimento delle tecniche di attenuazione dei rischi di credito.

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

In particolare:

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

L'insieme della regolamentazione interna e dei controlli organizzativi e procedurali è volto ad assicurare che:

- siano previsti tutti gli adempimenti per la validità e l'efficacia della protezione del credito;
- siano individuate le modalità di approvazione degli eventuali testi di garanzia difformi dagli standard adottati da parte di strutture diverse da quelle preposte alla gestione della relazione commerciale con il cliente.

Con particolare riguardo alle garanzie immobiliari, le politiche e le procedure aziendali sono orientate ad assicurare che le stesse siano sempre acquisite e gestite con modalità atte a garantirne l'opponibilità in tutte le giurisdizioni pertinenti e l'escussione in tempi ragionevoli. In tale ambito, la Banca ha definito specifiche politiche e procedure interne con riguardo:

- alla non dipendenza del valore dell'immobile in misura rilevante dal merito di credito del debitore;
- alla indipendenza del soggetto incaricato dell'esecuzione della stima dell'immobile;
- alla presenza di un'assicurazione contro il rischio danni sul bene oggetto di garanzia. In particolare, la Banca si è dotata in tale ambito di tecniche e procedure che assicurino l'efficacia ed il buon esito del vincolo posto ex art. 2742 c.c. sulle somme dovute dall'assicuratore, anche attivando, se del caso, le iniziative, previste dalla medesima norma volte a consentire il pieno soddisfacimento delle proprie ragioni creditorie;
- alla messa in opera di un'adeguata sorveglianza sul valore dell'immobile, al fine di verificare la sussistenza nel tempo dei requisiti che permettono di beneficiare di un minor assorbimento patrimoniale sulle esposizioni garantite;
- al rispetto del rapporto massimo tra fido richiesto e valore della garanzia (loan-to-value): 80% per gli immobili residenziali e 70% per quelli commerciali ed industriali. Qualora venga superato tale limite deve essere valutata l'opportunità di richiedere un'idonea garanzia integrativa (quale, ad es. pegno su titoli di stato);
- alla destinazione d'uso dell'immobile e alla capacità di rimborso del debitore.

Più in dettaglio, la Banca assicura che la prima valutazione dei beni immobiliari in garanzia sia effettuata in piena aderenza alle disposizioni di cui al D. Lgs. 385/1993 (TUB), alla Circolare Banca d'Italia 285/13, Parte I, Titolo IV, Capitolo 3, Allegato A, Paragrafi 2.2 e ss., nonché alle Linee Guida ABI sulla valutazione degli immobili aggiornate al 14/12/2015.

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

Sulla base dei riferimenti normativi in argomento la Banca:

- aderisce a standard affidabili per la valutazione degli immobili;
- ha introdotto specifiche disposizioni volte a garantire la professionalità dei periti e la loro indipendenza sia dal processo di commercializzazione ed erogazione del credito, sia dai soggetti destinatari dello specifico finanziamento;
- ha definito il processo di selezione e controllo dei periti esterni.

In relazione a ciò, tutti gli immobili oggetto di ipoteca immobiliare sono oggetto di valutazione da parte di Tecnici, dotati di adeguata professionalità e indipendenza rispetto al processo di commercializzazione del credito e ai soggetti destinatari dell'affidamento garantito, incaricati sulla base di uno specifico contratto quadro avente i contenuti minimi previsti dalla normativa vigente.

La valutazione è quindi redatta secondo standard affidabili elaborati e riconosciuti a livello internazionale, o anche a livello nazionale, purché i principi, i criteri e le metodologie di valutazione in essi contenuti siano coerenti con i suddetti standard internazionali (es. standard redatti dall'International Valuation Standards Committee (IVS) o dall'European Group of Valuers' Association o dal Royal Institution of Chartered Surveyors (EVS).

La sorveglianza delle garanzie immobiliari viene effettuata in conformità con quanto richiesto dall'Autorità di Vigilanza, differenziando gli immobili residenziali dagli immobili non residenziali ed in considerazione delle condizioni di mercato, in quanto costituisce una informazione determinante per la verifica di eleggibilità.

A questo preciso scopo, sono adottate modalità operative e strumenti di valutazione in linea con quanto richiesto dalla normativa per la sorveglianza del valore degli immobili che costituiscono garanzie ipotecarie, incluso l'utilizzo di metodi di valutazione statistici preposti anche all'individuazione dei beni che necessitano di valutazione periodica. In particolare, la normativa prevede che sia rivista da un Tecnico indipendente la valutazione dell'immobile quando vi siano rilevanti riduzioni del valore in relazione ai prezzi di mercato e con periodicità almeno triennale (ovvero annuale per gli immobili non residenziali) per prestiti superiori ai 3 milioni di Euro o al 5% dei fondi propri della Banca.

Di seguito si riporta una tabella riepilogativa in materia di sorveglianza degli immobili:

Riferimento normativo	Categoria bene	Frequenza	Metodi
<i>Sorveglianza (art.208, par. 3a, CRR)</i>	Immobili non residenziali	1 anno	Statistico e/o Individuale
	Immobili residenziali	3 anni	Statistico e/o Individuale
<i>Rivalutazione (art 208, par 3b, CRR)</i>	Eventi segnalati dalla sorveglianza	Ad evento	Individuale
	Prestiti superiore a 3 milioni di € o al 5% dei fondi propri	3 anni	Individuale

La nuova stima dei Tecnici indipendenti deve essere utilizzata per la valutazione periodica della garanzia e per le verifiche di eleggibilità.

Con riferimento alla valutazione degli immobili per il portafoglio deteriorato, la Banca segue le Linee Guida BCE sui crediti deteriorati. Nel dettaglio, la normativa sancisce che la valutazione delle garanzie immobiliari debba essere aggiornata a livello individuale alla data in cui il prestito è classificato come esposizione deteriorata e almeno una volta all'anno finché resta classificato come tale. L'unico caso in cui la valutazione statistica si sostituisce alla valutazione individuale si manifesta quando l'esposizione lorda della controparte assistita da garanzia immobiliare in stato non performing è inferiore a 300.000 euro.

Di seguito si riporta una tabella che riassume quanto sopra descritto in materia di sorveglianza e valutazione dei beni immobili per il portafoglio deteriorato, in linea con quanto stabilito dalla normativa di riferimento.

<i>Tema</i>	<i>Categoria bene</i>	<i>Tempistiche</i>	<i>Metodi</i>
Rivalutazione (par 7, ECB Guidance on NPL)	Tutti i beni immobili	Entra in stato deteriorato (esposizione lorda >300k/€)	Individuale
	Tutti i beni immobili	Entra in stato deteriorato (esposizione lorda <300k/€)	Individuale e/o Statistico
	Tutti i beni immobili	Annualmente (esposizione lorda >300k/€)	Individuale
	Tutti i beni immobili	Annualmente (esposizione lorda <300k/€)	Statistico

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

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

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

In merito agli strumenti finanziari posti a garanzia, la Banca, al fine di garantire la consistenza della copertura dell'esposizione nel tempo, ha definito una classificazione secondo i seguenti criteri:

- I. volatilità/rischiosità: indicatore che misura l'incertezza o la variabilità del rendimento di un'attività finanziaria in funzione delle variazioni di mercato, oltre che in funzione del rating dell'emittente; in assenza di quotazione sul mercato, indica il grado di incertezza del rendimento dello strumento finanziario che ci si può attendere nel futuro;
- II. liquidità: indica la capacità di un investimento in attività reali o finanziarie di trasformarsi facilmente e in tempi brevi in moneta a condizioni economiche favorevoli, cioè senza sacrifici di prezzo rispetto al prezzo corrente.

Sulla base di tale classificazione, la Banca definisce quindi scarti minimi.

In particolare, in fase di acquisizione, la quota di esposizione creditizia coperta da garanzia reale su strumenti finanziari, eventualmente al netto degli scarti previsti, potrà essere considerata con grado di rischio inferiore, mentre la parte non coperta da garanzia seguirà i criteri di individuazione delle esposizioni secondo la specificità della forma tecnica.

L'applicazione degli scarti sui valori posti a garanzia si adotta anche in fase di sorveglianza, poiché il superamento della percentuale di scarto assegnata allo strumento finanziario in garanzia denota una riduzione del valore dello strumento stesso in relazione al mercato, e pertanto si dovrà prevederne la rivalutazione. Nel caso di esposizione garantite da garanzia reale su strumenti finanziari, il cui valore ha subito un'oscillazione tale da superare la percentuale di scarto stabilita, qualora sia contrattualmente possibile, la Banca potrà richiedere un'integrazione della garanzia o procedere alla revisione dell'esposizione creditizia.

Qualora la soglia di scarto sia rispettata, il valore dello strumento finanziario posto a garanzia sarà comunque monitorato periodicamente al fine di evitare l'obsolescenza del dato, fattore discriminante per l'ammissibilità ai fini CRM e, di conseguenza, anche per l'abbattimento dei requisiti di assorbimento patrimoniale.

Garanzie personali

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

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

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

Costituiscono un'eccezione le garanzie personali prestate da consorzi fidi iscritti nell'Albo Unico ex art. 106 T.U.B. e da enti del settore pubblico/territoriali.

Nel caso di garanzie personali rilasciate da persone giuridiche, in sede di valutazione viene tenuto in debito conto il profilo economico, finanziario e patrimoniale del soggetto giuridico garante, attraverso un'analisi di merito i cui contenuti sono in linea con quelli previsti per l'analisi di merito dei sottostanti soggetti garantiti.

Con riferimento alla valutazione delle garanzie personali delle persone fisiche, il valore della garanzia viene determinato a partire dalla stima del valore del patrimonio del garante (complesso dei beni aggredibili), evidenziando gli eventuali gravami/pregiudizievoli in essere sullo stesso patrimonio. Viene altresì valutata la possibilità di disporre di flussi di cassa ragionevolmente certi e permanenti nel tempo.

Accordi di compensazione

La Banca ha adottato accordi di compensazione bilaterale di contratti aventi ad oggetto i derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine stipulati con [Iccrea Banca / altre controparti] che, pur non dando luogo a novazione, prevede la formazione di un'unica obbligazione, corrispondente al saldo netto di tutte le operazioni incluse nell'accordo stesso, di modo che, nel caso di inadempimento della controparte per insolvenza, bancarotta, liquidazione o per qualsiasi altra circostanza, la banca ha il diritto di ricevere o l'obbligo di versare soltanto l'importo netto dei valori positivi e negativi ai prezzi correnti di mercato delle singole operazioni compensate. Il Regolamento (UE) n. 575/2013 con riferimento ai derivati OTC ed alle operazioni con regolamento a lungo termine, inquadra tali accordi nell'ambito degli "altri accordi bilaterali di compensazione tra un ente e la sua controparte", ovvero degli "accordi scritti tra una banca e una controparte in base ai quali le reciproche posizioni creditorie e debitorie generate da tali contratti sono automaticamente compensate in modo da stabilire un unico saldo netto, senza effetti novativi."

Con il 20° aggiornamento della circolare 285 BI «disposizioni di Vigilanza per le Banche» nel corso del 2018 il procedimento amministrativo di autorizzazione per il riconoscimento degli accordi di compensazione contrattuale ai fini della mitigazione del rischio di controparte (art. 296 CRR) è stato sostituito con un obbligo di comunicazione all'Autorità di Vigilanza degli accordi stipulati (cfr. Circolare n. 285 Parte Seconda, Cap. 7, Sez. II) accompagnata da una relazione della funzione di conformità alle norme attestante la conformità degli accordi ai requisiti previsti dal CRR

A tale riguardo, la Banca:

- ha adottato un sistema di gestione del rischio di controparte su base netta conformemente alla clausola di compensazione bilaterale, senza effetti novativi, presente nei contratti aventi per oggetto derivati OTC e operazioni con regolamento a lungo termine già stipulati con *Iccrea Banca e Cassa Centrale Banca*;
- ha adottato presidi organizzativi relativi agli accordi di compensazione bilaterale dei contratti aventi ad oggetto i derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine.

Il diritto legale a compensare non è legalmente esercitabile in ogni momento ma solo in caso di insolvenza o fallimento delle controparti. Ne discende che non sono rispettate le condizioni previste dal paragrafo 42 dello IAS 32 per la compensazione delle posizioni in bilancio come meglio dettagliate dallo stesso IAS 32 nel paragrafo AG38.

La Banca ha stipulato con *Iccrea Banca e Cassa Centrale Banca* un accordo di marginazione che prevede lo scambio di margini (garanzie) tra le controparti del contratto con periodicità giornaliera sulla base della valorizzazione delle

posizioni in essere sulla base dei valori di mercato rilevati nel giorno di riferimento (ovvero il giorno lavorativo immediatamente precedente al giorno di valorizzazione). La valorizzazione delle garanzie oggetto di trasferimento da una parte all'altra tiene conto del valore netto delle posizioni in essere, del valore delle eventuali garanzie precedentemente costituite in capo a una delle due parti nonché del valore cauzionale (livello minimo di trasferimento). In particolare, l'accordo di marginazione prevede un ammontare minimo di trasferimento, a favore di entrambe le parti, pari a Euro 250.000. Le garanzie (margini) hanno ad oggetto:

- denaro, nell'ipotesi in cui sia la Banca a dover prestare garanzie;
- titoli obbligazionari (titoli di stato italiani eligibile denominati in euro, titoli emessi da Iccrea Banca), nell'ipotesi in cui siano *Iccrea Banca e Cassa Centrale Banca* ad essere datrici di garanzia.

Ai fini del D.Lgs. 21 maggio 2004, n. 170 l'accordo di collateralizzazione è un "contratto di garanzia finanziaria" e che il margine è costituito in pegno ai sensi dell'articolo 5 della medesima legislazione.

3. ESPOSIZIONI CREDITIZIE DETERIORATE

3.1 – STRATEGIE E POLITICHE DI GESTIONE

Ai sensi delle disposizioni della Banca d'Italia, le esposizioni deteriorate sono le esposizioni creditizie per cassa (finanziamenti e titoli di debito) e fuori bilancio (garanzie ed impegni) verso debitori che ricadono nella categoria "Non-performing" come definita nel Regolamento di esecuzione (UE) n. 680/2014 della Commissione Europea. Sono esclusi gli strumenti finanziari rientranti nel portafoglio delle "Attività finanziarie detenute per la negoziazione" e i contratti derivati.

Un'operazione "fuori bilancio" è considerata deteriorata se, nel caso di utilizzo, può dar luogo a un'esposizione che presenta il rischio di non essere pienamente rimborsata, rispettando le condizioni contrattuali. Le garanzie vanno, in ogni caso, classificate come deteriorate se l'esposizione garantita soddisfa le condizioni per essere classificata come deteriorata.

Sono considerate "Non-performing", indipendentemente dalla presenza di eventuali garanzie a presidio delle attività, le esposizioni rientranti in una delle seguenti categorie:

- sofferenze: comprendono il complesso delle esposizioni creditizie 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;
- inadempienze probabili: comprendono le esposizioni per le quali la Banca giudica improbabile che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie. Tale valutazione va prescindere dalla presenza di eventuali importi (o rate) scaduti e non pagati;
- esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate: comprendono le esposizioni creditizie per cassa, diverse da quelle classificate tra le sofferenze o le inadempienze probabili, che, alla data di riferimento della valutazione, sono scadute o sconfinanti da oltre 90 giorni.

È inoltre prevista la categoria delle "esposizioni oggetto di concessioni – *forborne exposures*", riferita alle esposizioni oggetto di rinegoziazione e/o rifinanziamento per difficoltà finanziaria manifesta o in procinto di manifestarsi. Tale ultima fattispecie costituisce un sottoinsieme sia dei crediti deteriorati (esposizioni oggetto di concessione deteriorate), sia di quelli "in bonis" (altre esposizioni oggetto di concessioni). In particolare, la categoria delle esposizioni deteriorate oggetto di concessioni (esposizioni oggetto di concessione deteriorate), non configura una categoria di esposizioni deteriorate distinta e ulteriore rispetto a quelle precedentemente richiamate, bensì un sottoinsieme di ciascuna di esse, nella quale rientrano le esposizioni per cassa e gli impegni a erogare fondi che formano oggetto di concessioni, se soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

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

Le fasi del processo del credito inerenti alla classificazione e alla valutazione dei crediti deteriorati sono svolte dalla Banca in conformità alle politiche adottate che disciplinano, sulla scorta delle "Linee guida per le banche sui crediti deteriorati" emanate dalla Banca d'Italia, le linee guida ed il modello di valutazione dei crediti definito in coerenza con le vigenti Disposizioni di vigilanza e i principali orientamenti di settore.

In particolare, ai fini dell'applicazione del modello di classificazione, la Banca ha definito opportune misure che tengono conto delle informazioni circa l'appartenenza di una controparte ad un gruppo economico di clienti connessi. Nello specifico, qualora una controparte appartenente ad un gruppo di clienti connessi venga classificata come Inadempienza Probabile o come Sofferenza, è richiesta una valutazione della classificazione delle esposizioni delle altre controparti appartenenti al gruppo. La Banca opera in ogni caso la classificazione almeno nella classe di Inadempienza Probabile dei clienti appartenenti allo stesso gruppo qualora la controparte del gruppo classificata ad Inadempienza Probabile o a Sofferenza sia censita come Capogruppo, data la rilevanza economica della stessa.

Ciò premesso, la classificazione delle posizioni tra le attività deteriorate è effettuata sia su proposta delle strutture proprietarie della relazione commerciale, sia delle funzioni specialistiche centrali preposte al controllo e alla gestione dei crediti.

La classificazione avviene anche tramite automatismi qualora siano superate predeterminate condizioni di inadempienza, in particolare per quanto attiene le esposizioni scadute e/o sconfinanti, in funzione dell'entità e anzianità degli scaduti/sconfinamenti continuativi.

Per ciò che attiene, in particolare, alle esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate verso controparti classificate nel portafoglio regolamentare delle "esposizioni al dettaglio", la Banca ha scelto di adottare il criterio "per singolo debitore", il quale prevede la verifica del superamento o meno della soglia di materialità dell'ammontare dello scaduto/sconfinamento e in caso esito positivo (ossia di superamento della soglia anzidetta), l'intera esposizione verso il debitore è classificata come deteriorata. La soglia di materialità è determinata come il rapporto tra le esposizioni scadute e/o sconfinanti riferite alla medesima controparte e le sue esposizioni complessive: ai fini del calcolo, al numeratore del rapporto sono considerate anche le quote scadute da meno di 90 giorni, ma non vengono conteggiati gli eventuali interessi di mora; gli importi sono inoltre considerati al valore contabile per i titoli e l'esposizione per cassa per le altre posizioni di credito. E' inoltre possibile compensare posizioni scadute e sconfinamenti esistenti su alcune linee di credito con i margini disponibili esistenti su altre linee di credito concesse dalla Banca al medesimo debitore.

Ciò premesso, l'esposizione complessiva verso il debitore è considerata deteriorata qualora, alla data di riferimento della valutazione il maggiore tra i due seguenti importi:

- i. la media del rapporto anzidetto misurato su base giornaliera nell'ultimo trimestre precedente;
- ii. il rapporto anzidetto calcolato alla data di riferimento della valutazione risulti pari o superiore al 5% (soglia di materialità).

Si fa in proposito presente che il Regolamento delegato UE n. 2018/171 della Commissione Europea del 19 dicembre 2017 ha disposto la modifica del procedimento di calcolo della soglia di materialità dello scaduto, come in precedenza rappresentata, prevedendo in estrema sintesi:

- i. la riduzione della soglia di materialità rispetto al livello attuale, assegnando a ciascuna Autorità di Vigilanza Nazionale il compito di definire una nuova soglia che, nei fatti, dovrà essere compresa tra un minimo dello 0% ed un massimo del 2,5%;
- ii. la modifica del procedimento di calcolo della soglia, con una esclusione delle esposizioni in arretrato che in valore assoluto risultano inferiori a 100 euro (per le esposizioni al dettaglio) o 500 euro (per le altre esposizioni), la considerazione al numeratore del rapporto dei soli importi in arretrato (e non le esposizioni scadute nella loro interezza) e la estensione del calcolo con l'inclusione di tutte le esposizioni scadute che la Banca, vanta nei confronti del medesimo debitore.

L'entrata in vigore di tali nuove disposizioni, che la Banca d'Italia non ha ancora provveduto a recepire, dovrà necessariamente avvenire entro il 31 dicembre 2020.

In ogni caso non sono annoverate tra le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate quelle annoverate tra i cosiddetti "Past-due tecnici", per le quali cioè:

- viene stabilito che lo stato di *default* si è verificato quale risultato di errore a livello di dati o di sistema, compresi errori manuali nelle procedure standard, con esclusione di decisioni errate sul credito;
- viene stabilito che il *default* si è verificato in conseguenza della mancata, inesatta o tardiva esecuzione dell'operazione di pagamento disposta dal debitore, o qualora sia comprovato che il pagamento non ha avuto esito positivo a causa del mancato funzionamento del sistema di pagamento;
- a causa della natura dell'operazione intercorre un lasso di tempo tra la ricezione del pagamento e l'attribuzione di tale pagamento al conto interessato, per cui il pagamento è stato effettuato entro i 90 giorni e l'accredito sul conto del cliente ha avuto luogo dopo 90 giorni di arretrato.

Resta fermo che ove occorran tali circostanze, la Banca pone in essere tempestivamente gli interventi necessari per eliminare le cause che le hanno generate.

Anche per la classificazione delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio ad inadempienza probabile, la Banca ha scelto di adottare l'approccio "per singolo debitore".

Più in dettaglio, vengono classificati all'interno della categoria in esame, come peraltro richiesto dalle disposizioni vigenti:

- i crediti deteriorati a cui viene concessa una misura di *forbearance* (come sarà approfondito nel paragrafo dedicato) qualora non ci siano i presupposti per la classificazione a Sofferenza;
- le esposizioni verso debitori caratterizzati da concordato preventivo c.d. "in bianco" (ex art.161 della Legge Fallimentare), dalla data di presentazione della domanda e sino a quando non sia nota l'evoluzione dell'istanza;
- le esposizioni verso debitori caratterizzati da concordato con continuità aziendale (art. 186-bis della Legge Fallimentare), dalla data di presentazione sino a quando non siano noti gli esiti della domanda;
- le esposizioni verso debitori caratterizzati da procedimenti di composizione della crisi da sovra indebitamento per i soggetti non fallibili (Comunicazione di Banca d'Italia dell'11 novembre 2015), dalla data di richiesta di ammissione alle procedure di composizione della crisi.

Alle esposizioni citate si aggiungono quelle per le quali le funzioni aziendali competenti hanno riscontrato la presenza di anomalie quali procedure in atto (amministrazione straordinaria, concordati preventivi, ecc...), pregiudizievoli (confische, decreto ingiuntivo, pignoramenti, ipoteche giudiziarie, ecc...), protesti (ad es. su assegni), eventi di sistema (prevalentemente di derivazione Centrale Rischi), eventi interni alla Banca (informazioni rivenienti dal sistema di rating/scoring in uso, ovvero dall'analisi del gruppo di clienti connessi di appartenenza del debitore, morosità, accordi di recupero, ecc...), eventi di natura economico-finanziaria del cliente (ad es. cali drastici del fatturato o dei flussi di cassa). Partecipano a tale valutazione anche elementi informativi di natura prettamente qualitativa che tuttavia consentono di accertare significative difficoltà finanziarie della controparte (ad es. la perdita dei principali clienti, la mancata approvazione del bilancio, ecc).

La classificazione delle esposizioni ad inadempienza probabile avviene solo a seguito di analisi, lavorazione e conferma da parte della struttura tecnica interessata: fanno eccezione i casi di oggettivo deterioramento significativo del merito creditizio del cliente (ad es. morosità nei pagamenti di oltre 180 giorni e pari ad almeno il 10% del complesso delle esposizioni della controparte con utilizzi superiori a 50 mila euro, o in caso di esposizioni *forborne* in sede di rilevazione iniziale/*cure period*), ove tuttavia la Banca disponga di elementi oggettivi che facciano ritenere probabile un superamento del periodo di difficoltà, in forza dei quali si ritenga opportuno derogare al passaggio ad Inadempienza Probabile: in tali circostanze la funzione aziendale competente provvede a formalizzare la decisione assunta dando adeguata evidenza delle motivazioni alla base della scelta fatta e delle modalità di gestione della posizione.

Per ciò che attiene, in ultimo, alle esposizioni a Sofferenza, la Banca considera tali quelle posizioni per il cui recupero ha già preso provvedimenti per vie giudiziarie oppure per le quali il cliente mostra una cronica difficoltà a superare perduranti squilibri economico-finanziari, tali da concretizzare l'incapacità di fronteggiare gli impegni in essere.

Sono altresì oggetto di analisi e valutazione tutte le posizioni che il Sistema segnala a Sofferenza non classificate tali dalla Banca. Sono invece escluse le esposizioni la cui situazione di anomalia sia riconducibile a profili attinenti al rischio Paese.

Secondo quanto previsto dalla normativa in materia, devono essere inclusi tra le Sofferenze:

- le esposizioni verso debitori caratterizzati da procedimenti di composizione della crisi da sovra indebitamento per i soggetti non fallibili qualora ricorrano elementi obiettivi nuovi che inducano gli Intermediari, nella loro responsabile autonomia, a classificare il debitore in tale categoria ovvero si tratta di esposizioni già in Sofferenza al momento della richiesta di ammissione alle procedure di composizione della crisi;
- le controparti assoggettate a procedure concorsuali liquidatorie: dichiarazione di fallimento, liquidazione coatta amministrativa, concordato liquidatorio art. 161 Legge Fallimentare (LF).

Fermo quanto esplicitamente previsto dalla normativa, pertanto, altri eventi oggetto di valutazione al fine di definire l'eventuale classificazione della controparte a Sofferenza sono riconducibili alle seguenti fattispecie: controparti assoggettate ad accordo di ristrutturazione ex Richiesta art. 182 bis Legge Fallimentare (LF); esposizioni rappresentate da crediti acquistati da terzi aventi come debitori principali soggetti in Sofferenza; esposizioni nei confronti degli enti locali (comuni e province) in stato di dissesto finanziario per la quota parte assoggettata alla pertinente procedura di liquidazione; controparti segnalati a Sofferenza dal sistema bancario; controparti che hanno cessato l'attività o

cancellate dal Registro delle imprese; controparti che risultano irreperibili; informazioni andamentali rivenienti dall'analisi del gruppo di clienti connessi; controparti il cui tempo di permanenza nello stato di Inadempienza Probabile risulta rilevante ovvero superiore a 36 mesi in assenza di incassi significativi avvenuti negli ultimi 6 mesi.

L'attivazione di tali criteri determina la proposizione di delibera di classificazione del cliente a seguito di analisi, lavorazione e conferma da parte della struttura tecnica interessata. In tale ambito, eventi quali il fallimento e la liquidazione coatta amministrativa, rappresentano elementi di oggettiva incapacità di fronteggiare gli impegni assunti.

La classificazione di un'esposizione al di fuori del perimetro delle esposizioni deteriorate, come di seguito definite, avviene al verificarsi di entrambe le seguenti condizioni minime:

- i. la situazione del debitore è migliorata in misura tale che è probabile il rimborso integrale, senza l'escussione delle garanzie, secondo le condizioni originarie o, se del caso, modificate;
- ii. il debitore non ha importi scaduti da oltre 90 giorni.

Finché tali condizioni non sono soddisfatte, un'esposizione resta classificata come deteriorata anche se ha già soddisfatto i criteri applicati per la cessazione della riduzione di valore e dello stato di *default* rispettivamente ai sensi della disciplina contabile applicabile e dell'articolo 178 del CRR.

Nel caso in cui il debitore necessiti dell'esercizio delle garanzie per poter adempiere in pieno alle sue obbligazioni, la posizione permane in *default* fintanto che non sia accertato un miglioramento duraturo (almeno 12 mesi) della qualità del credito. Si specifica che, nel caso in cui la posizione appartenga al perimetro delle esposizioni oggetto di concessione (*forborne exposure*) tali condizioni non sono sufficienti per il rientro tra le esposizioni in bonis, come specificato nel successivo paragrafo 4.

Più in dettaglio:

- una controparte classificata come scaduta e/o sconfinante deteriorata può tornare in uno stato *performing* nel caso in cui, a seguito del pagamento degli arretrati, venga meno lo scaduto/sconfinamento superiore ai 90 giorni o il rapporto tra le esposizioni sconfinite e le esposizioni complessive scenda al di sotto della soglia di materialità fissata dalle disposizioni di vigilanza. Il passaggio descritto non può essere dovuto a erogazione di nuove linee di credito accordate o di concessioni;
- l'uscita dalla categoria di Inadempienza Probabile con ritorno della posizione "in bonis" avviene al venir meno delle casistiche che condizionavano il permanere della posizione ad Inadempienza Probabile, in base ai criteri sopra citati;
- l'uscita dalla categoria di Sofferenza può avvenire attraverso l'estinzione del credito o, in rari casi e opportunamente motivati, con il rientro in *performing*.

In particolare, l'estinzione di un credito in Sofferenza avviene al verificarsi di una delle seguenti fattispecie:

- recupero integrale del credito per capitale, interessi e spese;
- recupero parziale del credito, con stralcio della parte residua, nell'ambito di accordi transattivi con il debitore principale o con gli altri obbligati;
- svalutazione del credito residuo, una volta esperite le possibili azioni di recupero giudiziale o stragiudiziale ritenute opportune nell'ambito di una valutazione di convenienza, nei confronti di tutti gli obbligati;
- chiusura di procedure concorsuali in assenza di altre possibilità di recupero mediante azioni nei confronti di eventuali coobbligati;
- svalutazione totale di crediti di importo esiguo per cui si valuta antieconomico l'inizio o il prosieguo di azioni legali.

La fase di valutazione dei crediti deteriorati prevede che venga effettuata una periodica ricognizione del portafoglio al fine di verificare se un'attività finanziaria o un gruppo di attività finanziarie abbia subito una riduzione di valore: con particolare riferimento ai crediti deteriorati, la valutazione deve essere effettuata in modo da cogliere tempestivamente le conseguenze dell'evoluzione del contesto economico sulla posizione del debitore. A questo scopo, la Banca valuta analiticamente le esposizioni creditizie al fine di rilevare la presenza di elementi di perdita di valore, presupponendo ragionevolmente come non più recuperabile l'intero ammontare contrattualmente atteso,

tenendo conto del contesto economico del debitore per la valutazione della recuperabilità dei crediti problematici e della tenuta delle garanzie sottostanti.

In coerenza con quanto previsto dall'IFRS 9, la valutazione delle esposizioni può avvenire:

- con cadenza periodica, su base semestrale, sull'intero portafoglio creditizio *Non Performing*;
- con cadenza trimestrale per i nuovi ingressi negli status di *Non Performing*;
- ad evento, in caso si ravvisino oggettivi eventi di degrado, ad esempio delle garanzie sottostanti, ovvero ogni qualvolta le funzioni aziendali competenti in ambito monitoraggio e recupero del credito ne manifestino l'esigenza.

Per la valutazione delle esposizioni creditizie *non performing* la Banca adotta un approccio analitico con riferimento al quale si prevede l'utilizzo di due metodologie di valutazione: analitica puntuale e forfettaria.

La valutazione analitica puntuale prevede l'identificazione e la quantificazione del dubbio esito e delle rettifiche di valore attraverso l'attualizzazione del valore di recupero.

Con riferimento alla determinazione del dubbio esito, al fine di stabilire il valore delle rettifiche da apportare ai valori di bilancio, viene effettuata una stima del presumibile valore di realizzo del credito (valore recuperabile), valutando la capacità del debitore di far fronte alle obbligazioni assunte nonché di adempiere ad eventuali riformulazioni del piano finanziario concesse, in base prevalentemente a tutte le informazioni a disposizione sulla situazione patrimoniale ed economica dello stesso. Ciò premesso, i due approcci valutativi utilizzati possono essere di tipo:

- A. *Going Concern* (scenario di continuità operativa), nei casi in cui il debitore sia ancora in grado di generare flussi di cassa adeguati al rimborso dell'esposizione secondo il piano originario o modificato in base a sostenibili interventi di facilitazione. Tale approccio è applicato solo nei casi in cui i flussi di cassa operativi futuri del debitore siano stimabili in maniera affidabile;
- B. *Gone Concern* (scenario di cessazione dell'attività), nei casi in cui risultino inadeguati i flussi di cassa generati dal debitore per il rimborso dell'esposizione secondo il piano originario o modificato in base a sostenibili interventi di facilitazione. Tale approccio è sempre applicato qualora si verifichi uno dei seguenti eventi: significativo grado di incertezza o non disponibilità riguardo alla stima dei flussi di cassa futuri per l'applicazione dello scenario *Going Concern*; flussi di cassa operativi futuri del debitore inadeguati rispetto al complessivo livello di indebitamento avuto riguardo alla valutazione complessiva di un eventuale piano di ristrutturazione/risanamento; esposizione scaduta da oltre 18 mesi; avvenuta risoluzione contrattuale o revoca degli affidamenti; recuperabilità maggiore dell'esposizione, mediante lo smobilizzo delle garanzie a sostegno del credito, rispetto all'applicazione dello scenario *Going Concern*.

L'attualizzazione del valore di recupero considera l'effetto finanziario del tempo necessario per il recupero dell'esposizione. La componente di attualizzazione si applica all'esposizione netta residua, derivante dalla differenza tra l'esposizione lorda ed il dubbio esito. Gli elementi alla base dell'effetto di attualizzazione sono:

- i. *Componente finanziaria*: tasso di attualizzazione del valore di recupero;
- ii. *Componente temporale*: tempi di recupero.

La valutazione di tipo analitica con metodologia forfettaria presuppone una stratificazione del portafoglio creditizio per categorie e profili di rischio omogenei e la successiva applicazione di coefficienti di svalutazione corrispondenti alle "classi di rischio" individuate.

Tali modalità di valutazione sono periodicamente sottoposte ad attività di *back-testing* e, ove ritenuto necessario, rettifiche a fronte di considerazioni circa la consistenza storica dei dati relativi a perdite e recuperi sul portafoglio di riferimento, nonché sulla base della rispondenza delle rettifiche applicate rispetto a benchmark di mercato.

In occasione della valutazione con cadenza periodica, sulla base di quanto disposto dagli Organi Aziendali tenuto conto delle caratteristiche del portafoglio di esposizioni creditizie della Banca, si applica la valutazione analitica puntuale per le posizioni a Sofferenza ed Inadempienza Probabile con esposizione superiore a 50 mila euro, procedendo nell'analisi delle posizioni in ordine decrescente di esposizione complessiva di controparte. Per la parte residuale del portafoglio creditizio classificato a Sofferenza ed a Inadempienza Probabile, la valutazione è effettuata con metodologia forfettaria.

Per le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, la determinazione della previsione di perdita è effettuata principalmente con metodologia forfettaria. Tale metodologia prevede la determinazione statistica di una percentuale

di recuperabilità stimata tenendo conto del deterioramento storico registrato sulle controparti con analoghe caratteristiche. In caso di assenza di metodologie di determinazione dei parametri funzionali al calcolo della svalutazione da applicare al portafoglio classificato come Esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, la svalutazione media adottata non può risultare inferiore ad un terzo della svalutazione media del portafoglio crediti classificato ad Inadempienza.

L'attualizzazione del valore di recupero, indipendentemente dall'approccio adottato, si basa sui due seguenti elementi:

- i. il *tasso di attualizzazione del valore di recupero*: rappresentato, ove il tasso contrattuale è variabile, dal tasso di interesse corrente effettivo del credito vigente al momento della valutazione ovvero dal tasso di interesse effettivo del credito vigente al momento della classificazione se il tasso contrattuale risulti fisso;
- ii. il *tempo di recupero*: determinato analiticamente dal gestore della posizione sulla base della durata delle previsioni di recupero ovvero stimato sulla base dell'esperienza di recupero storicamente maturata. Tali tempistiche devono essere modulate anche in relazione all'approccio utilizzato per la determinazione del dubbio esito: o in caso di *going concern*, si considera la durata dei piani di rientro e le scadenze eventualmente concordate con i debitori o business plan; o in caso di *gone concern*, la durata delle eventuali procedure esecutive o concorsuali.

Per i crediti non assistiti da garanzie reali e/o personali, in caso di procedura concorsuale (fallimento, liquidazione coatta amministrativa, concordato preventivo) la stima delle previsioni di recupero è effettuata sulla base delle informazioni ricevute di tempo in tempo dagli organi della procedura e/o da altre fonti, in particolare con riferimento allo stato passivo e alla massa attiva. In mancanza delle citate informazioni, la previsione di recupero è non oltre il 20% dell'esposizione.

Per ciò che attiene al procedimento di attualizzazione, si fa presente che il tempo di recupero è determinato analiticamente dal gestore della posizione sulla base della durata delle previsioni di recupero ovvero delle azioni intraprese in coerenza con l'esperienza di recupero storicamente maturata dalla Banca.

Le strategie di gestione delle esposizioni creditizie deteriorate adottate dalla Banca rappresentano una parte integrante del complessivo Piano Strategico pluriennale

La riduzione dello stock di esposizioni deteriorate, in via non ricorrente tenuto conto degli obiettivi in tal senso assegnati dalla BCE al GBCI, avverrà prevalentemente attraverso la dismissione di portafogli non strategici di NPE, attraverso la partecipazione a operazioni di cartolarizzazione, laddove se ne configurino i presupposti ricorrendo significativamente allo schema della garanzia statale GACS, e/o di cessione multi-originator coordinate dalla futura Capogruppo.

Fermo quanto sopra, in via ordinaria, le strategie aziendali in materia di esposizioni deteriorate prevedono principalmente:

- Il potenziamento delle iniziative di recupero bonario del credito;
- attività di riconfigurazione ovvero vera e propria ristrutturazione del credito, anche sulla base degli istituti previsti dalla Legge Fallimentare. Tale attività è basata sull'analisi della credibilità e capacità di rimborso della controparte, nonché sostenibilità complessiva dei piani. Le politiche aziendali sono rivolte ad anticipare la riconfigurazione dei crediti, considerando che gli effetti positivi del *curing* sulle operazioni sono tanto più efficaci quanto più precoci sono gli interventi posti in essere. In tale ottica sono stati rafforzati gli strumenti di monitoraggio delle controparti allo scopo di cogliere i primi segnali di anomalia ed indirizzare tempestivamente le successive azioni;
- attività transattiva, prevalentemente in sede stragiudiziale;
- recupero giudiziale e stragiudiziale del credito e dei beni a garanzia

La scelta delle azioni da perseguire viene effettuata a seguito di un esame dell'economicità delle stesse e trova riscontro in una divisione in cluster della clientela/operazioni articolata allo scopo di meglio guidare l'operatività, nonché facilitare anche le azioni di monitoraggio delle attività poste in essere.

3.2– WRITE-OFF

Con riferimento alla fase del processo del credito inerente alla gestione delle posizioni deteriorate, le disposizioni interne della Banca sono in corso di revisione e adeguamento alla luce delle politiche, indicate dalla Capogruppo, di cancellazione delle esposizioni per le quali sono venute meno le aspettative di recupero.

Più in dettaglio, il *write-off* costituisce un evento che dà luogo alla cancellazione contabile di una posizione quando la Banca non ha più ragionevoli aspettative di recuperare l'attività finanziaria: esso può verificarsi in un momento antecedente a quello della cessazione delle azioni legali per il recupero dell'attività stessa e, in ogni caso, non comporta - di per sé - per la Banca la rinuncia al proprio diritto legale di recuperare il credito.

Al fine di valutare la recuperabilità dei crediti deteriorati e di definire gli approcci di *write-off* per tali esposizioni, la Banca prende in considerazione aspetti quali, ad esempio:

- anzianità della classificazione a credito deteriorato;
- posizioni che versano in regime di insolvenza, ove il *collateral* che assiste la posizione è marginale e le spese legali assorbono una parte significativa dei proventi della procedura di fallimento;
- posizioni a fronte delle quali la Banca valuta, sulla base di ragionevoli elementi, l'incapacità del debitore di rimborsare l'intero ammontare del debito – ovvero di un livello significativo di debito - anche a seguito dell'attuazione di misure di *forbearance* o dell'avvenuta escussione di garanzie reali: in tali circostanze può darsi luogo ad una cancellazione *parziale* dell'esposizione;
- posizioni per le quali la Banca non è in grado di rintracciare il garante o ritiene che i suoi beni siano comunque insufficienti per il recupero dell'esposizione del debitore;
- l'esito negativo delle iniziative giudiziali e/o stragiudiziali con l'assenza di altre attività che possono essere escusse in caso di inesigibilità delle esposizioni del debitore;
- impossibilità di avviare azioni per recuperare crediti.

Nel corso dell'esercizio gli Organi Aziendali hanno deliberato cancellazioni di attività finanziarie rappresentate da mutui ipotecari e prestiti personali; peraltro, a fronte di tali esposizioni, alla data di riferimento del presente bilancio la Banca non ha ancora formalmente rinunciato al proprio diritto legale di recuperare quanto dovuto dalle controparti, pur non avendo ancora posto in essere misure di esecuzione.

3.3 – ATTIVITÀ FINANZIARIE *IMPAIRED* ACQUISITE O ORIGINATE

Rientrano nella categoria delle attività finanziarie impaired acquisite o originate (di seguito anche attività “POCI”) le erogazioni che afferiscono alle seguenti casistiche:

- A. l’acquisto di crediti deteriorati, anche nell’ambito di operazioni di aggregazione aziendale disciplinate dall’IFRS 3. Si tratta nella sostanza di acquisti di singoli crediti oppure di portafogli di crediti deteriorati che normalmente avvengono a prezzo di forte sconto (“*Deep discount*”) in quanto il rischio di credito è molto elevato (“*Credit risk very high*”);
- B. l’erogazione di crediti deteriorati che, nella sostanza, può riguardare casi sporadici in cui si manifestano:
 - III. modifiche contrattuali che determinano una cancellazione (cd “*derecognition*”) del vecchio credito e l’iscrizione di un “nuovo” credito deteriorato; oppure
 - IV. l’erogazione di nuovi finanziamenti a clienti con profilo di rischio alto o in default.

La Banca stabilisce al momento della rilevazione iniziale se l’attività finanziaria rientra nella definizione di credito deteriorato e, come tale, deve seguire le regole di misurazione previste per le attività “POCI”.

Alla data di prima rilevazione, il valore d’iscrizione delle posizioni in esame si ragguaglia al loro *fair value*, pari al *gross carrying amount* dello strumento al netto delle rettifiche di valore complessive, a loro volta pari alle perdite attese *lifetime*; su tale valore netto la Banca procede alla determinazione del tasso interno di rendimento dello strumento per il calcolo del costo ammortizzato (“*credit-adjusted effective interest rate*”); non viene quindi determinata, in sede di prima iscrizione, un’ulteriore svalutazione in quanto essa è già riflessa nel valore (*fair value*) al quale il credito è iscritto inizialmente. Il valore di iscrizione delle posizioni acquistate deteriorate, coincide invece con il prezzo di acquisto.

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca rileva unicamente le variazioni cumulate delle perdite attese lungo tutta la vita dell’attività “POCI” (*lifetime*) rispetto al momento della rilevazione iniziale, imputandole tra le rettifiche/riprese di valore per rischio di credito. In proposito si specifica che, nell’ipotesi di un miglioramento del rischio di credito associato alla posizione, per effetto del quale la Banca riclassifichi l’attività “POCI” in bonis, quest’ultima sarà confinata all’interno dello Stadio 2 e non potrà mai essere riclassificata in Stadio 1. La variazione positiva delle perdite attese lungo tutta la vita del credito deve essere contabilizzata a conto economico anche se l’ammontare di tali perdite è inferiore rispetto a quello considerato per la determinazione del tasso interno di rendimento per il calcolo del costo ammortizzato, alla data di prima rilevazione.

In estrema sintesi, in sede di rilevazione successiva:

- a. gli interessi continuano ad essere calcolati sul costo ammortizzato (al netto delle rettifiche), applicando ad esso il tasso interno effettivo rettificato per il rischio di credito e iscritti in contropartita all’attività finanziaria;
- b. le rettifiche di valore complessive sono calcolate in ottica *lifetime* e scontate in base al predetto tasso di rendimento effettivo. Nel caso in cui si registri un miglioramento delle stime dei flussi finanziari futuri, viene contabilizzato un utile da *impairment* in contropartita all’attività finanziaria.

4. Attività finanziarie oggetto di rinegoziazioni commerciali e esposizioni oggetto di concessioni

Ai fini della gestione delle attività finanziarie oggetto di concessione, la Banca si è dotata di politiche per di identificazione, misurazione, gestione e controllo del rischio derivante da tali esposizioni in linea con gli indirizzi formulati dalle disposizioni di vigilanza e linee guida delle Autorità regolamentari in materia.

Si configurano come forborne quelle esposizioni oggetto di concessioni (modifiche contrattuali o rifinanziamenti) nei confronti di debitori che versano in difficoltà finanziaria.

Le misure di forbearance vengono accordate con l'obiettivo chiave di porre le basi per il rientro a performing delle esposizioni deteriorate o di evitare il passaggio a deteriorate delle esposizioni performing e dovrebbero essere sempre finalizzate a riportare l'esposizione in una situazione di rimborso sostenibile.

Lo stato di forborne va associato alla singola esposizione, pertanto le esposizioni forborne possono essere classificate come Forborne Performing e Forborne Non Performing, in ragione allo stato della controparte a cui tali esposizioni sono riconducibili.

In presenza di nuove concessioni accordate al cliente, al fine di ricondurre le stesse tra le misure di *forbearance*, la Banca procede a verificare:

- la conformità dell'intervento operato con la nozione di "concessione" prevista dal Regolamento UE 227/2015;
- lo stato di difficoltà finanziaria attuale o prospettica del debitore alla data di delibera della concessione.

A questo proposito, la normativa di riferimento definisce come concessioni potenzialmente individuabili come *forbearance*:

- le misure che comportano una modifica dei termini e delle condizioni di un contratto, sia a fronte dell'esercizio di clausole previste nel contratto stesso, sia a seguito di una nuova contrattazione con la Banca (rinegoziazioni);
- le misure che comportano l'erogazione a favore di un debitore in difficoltà finanziaria di un nuovo finanziamento per consentire il soddisfacimento dell'obbligazione preesistente (rifinanziamenti): il rifinanziamento totale o parziale di un'esposizione in essere si configura nel momento in cui un nuovo fido erogato consente al debitore di adempiere alle obbligazioni derivanti da preesistenti contratti di debito.

Per ciò che attiene al primo aspetto, le concessioni riconducibili alla categoria della *forbearance*, a prescindere dalla forma adottata (rinegoziazione o rifinanziamento), devono risultare agevolative per il debitore rispetto ai termini contrattuali originariamente pattuiti con la Banca, ovvero rispetto alle condizioni che la stessa praticerebbe a debitori con il medesimo profilo di rischio; inoltre, devono essere finalizzate esclusivamente a consentire al debitore di onorare gli impegni e le scadenze di nuova pattuizione.

Le tipologie di misure di *forbearance* possono essere di breve e di lungo periodo a seconda della natura temporanea o permanente della difficoltà finanziaria; esse sono inoltre distinte tra le misure "economicamente sostenibili", ovvero che contribuiscono realmente a ridurre l'ammontare residuo dovuto dal debitore sui finanziamenti ottenuti e quelle "non sostenibili".

In conformità a quanto previsto sul punto dalle linee guida della Banca d'Italia sulle esposizioni deteriorate, una soluzione comprendente misure di *short term forbearance* dovrebbe essere considerata economicamente sostenibile ove:

- l'istituto può dimostrare (in base alle informazioni finanziarie documentate ragionevoli) che il cliente può permettersi la *forbearance* concessa;
- le misure a breve termine sono realmente applicate temporaneamente e l'istituto ha accertato ed è in grado di attestare, sulla base di informazioni finanziarie ragionevoli, che il cliente dimostra la capacità di rimborsare l'importo originario o quello nuovo concordato su tutto il capitale e gli interessi a partire dalla fine della concessione dello *short team*;
- nessun'altra misura di *forbearance* a breve termine è stata applicata in passato per la stessa esposizione (anche se quelli potrebbero rimandare a contratti separati se il prestito è stato rifinanziato nel corso di una procedura di *forbearance* in precedenza).

Una soluzione comprendente misure di *long term forbearance* dovrebbe invece essere considerata economicamente sostenibile ove:

- l'istituto può dimostrare (in base alle informazioni finanziarie documentate ragionevoli) che il cliente può realisticamente sostenere la soluzione di *forbearance*;
- la risoluzione delle esposizioni in essere che presentano ritardi di pagamento è affrontata interamente e si prevede una riduzione significativa del saldo residuo dovuto dal debitore nel medio-lungo periodo;
- nel caso in cui sono state concesse precedenti soluzioni di *forbearance* per un'esposizione, comprese le eventuali misure precedenti a lungo termine, la banca deve garantire adeguati controlli interni a che questa successiva *forbearance* soddisfi i criteri di attuabilità. Questi controlli sono sempre inclusi, al minimo, nell'analisi sottesa all'approvazione da parte del competente organo aziendale.

Per ciò che attiene al secondo aspetto, la valutazione delle difficoltà finanziarie deve essere basata sulla situazione del debitore, senza tenere conto delle garanzie reali o di eventuali garanzie fornite da terzi. Inoltre, nella nozione di "debitore" è necessario includere tutte le persone fisiche e giuridiche appartenenti al gruppo del debitore.

La valutazione della situazione di difficoltà finanziaria delle controparti è effettuata tenuto conto di:

- "presunzioni assolute", ovvero condizioni che implicano automaticamente la difficoltà finanziaria della controparte e non richiedono ulteriori approfondimenti;
- "presunzioni relative", condizioni che sottendono una difficoltà finanziaria della controparte a meno di prova contraria. In tali circostanze, è dimostrabile, sulla base di specifiche analisi, che la controparte non versi in stato di difficoltà finanziaria.

Sono da considerare presunzioni assolute:

- la circostanza che l'esposizione oggetto di concessione, ovvero il debitore nel suo complesso, sia classificato come deteriorato al momento della delibera della misura di *forbearance* o lo sarebbe in assenza della concessione di tale misura;
- la rinegoziazione del contratto o il rifinanziamento del debito che comportano per la Banca la rinuncia totale o parziale al credito mediante cancellazioni ("*write-off*");
- il fatto che il debitore ha destinato il nuovo fido erogato per effettuare pagamenti in conto capitale/interessi su esposizioni deteriorate o che sarebbero state classificate come deteriorate in assenza di rifinanziamento;
- la circostanza che l'esposizione verso soggetti classificati in *performing* è oggetto di concessione accordata da un pool di banche;
- la presenza di uno scaduto oltre 30 giorni in uno dei rapporti in essere con la controparte nel corso dei tre mesi prima della sua modifica o rifinanziamento;
- la dichiarazione volontaria e formale da parte del cliente di trovarsi o di essere in procinto di trovarsi in difficoltà a rispettare i propri impegni finanziari.

Sono da considerate presunzioni relative:

- la circostanza che il credito oggetto di modifica delle condizioni sarebbe stato, in assenza delle stesse, scaduto da oltre 30 giorni;
- l'aumento della probabilità di default o dello score andamentale nei tre mesi antecedenti la richiesta di concessione, informazioni rivenienti dai sistemi di rating utilizzati dalla Banca;
- la presenza dell'esposizione nella categoria "sotto osservazione" nel corso dei tre mesi prima della sua modifica o rifinanziamento;
- la difficoltà finanziaria rilevata sull'eventuale gruppo di clienti connessi.

Pertanto, qualora un'esposizione incontri le presunzioni assolute, la difficoltà finanziaria del debitore può considerarsi accertata, senza la necessità di ulteriori approfondimenti; in tutti gli altri casi, è necessario procedere all'accertamento dello stato di difficoltà finanziaria attraverso uno strutturato percorso valutativo.

La funzione aziendale competente al momento della prima rilevazione delle esposizioni oggetto di concessione classifica:

- *Forborne Performing* le esposizioni che rispettino almeno uno delle seguenti condizioni:
 - il debitore risulta classificato in *Performing* prima della delibera della concessione;
 - il debitore non è stato riclassificato tra le esposizioni deteriorate per effetto delle concessioni accordate;

- *Forborne Non Performing* le esposizioni che rispettino almeno uno delle seguenti condizioni:
 - il debitore risulta classificato fra le esposizioni deteriorate prima della conferma delle concessioni (trattasi di presunzione assoluta);
 - il debitore è stato riclassificato fra le esposizioni deteriorate, per effetto delle concessioni accordate, ivi inclusa l'ipotesi in cui (oltre alle altre casistiche regolamentari) a seguito della valutazione effettuata emergano significative perdite di valore dell'esposizione.

La classificazione in oggetto richiede una specifica attività di monitoraggio finalizzata a:

- intercettare il presentarsi delle condizioni che conducono alla modifica dell'attributo da *Forborne Performing* a *Forborne Non Performing* o viceversa;
- riscontrare le condizioni normativamente previste per la perdita dell'attributo "*forborne*".

Con riferimento a quest'ultimo aspetto, per le esposizioni oggetto di concessione sono previsti tempi di permanenza diversi a seconda che si tratti di posizioni deteriorate o non deteriorate.

- controparte *Performing*: 24 mesi (cosiddetto "*probation period*");
- controparte *Non Performing*: 12 mesi (cosiddetto "*cure period*").

Più in dettaglio, la cessazione dello stato di "*Forborne Non Performing*" è subordinata alla preventiva riclassifica dell'esposizione tra le "*Forborne Performing*"; la funzione aziendale competente pertanto, nello svolgimento dell'attività di monitoraggio verifica che siano rispettate tutte le seguenti condizioni:

- sono venuti meno i presupposti per classificare il debitore come deteriorato;
- l'esposizione non è considerata come oggetto di una riduzione di valore o in stato in default;
- sono trascorsi 12 mesi dalla classificazione come *forborne non performing*;
- il debitore non ha necessità di ricorrere all'esercizio delle garanzie per poter adempiere in toto ai suoi pagamenti, secondo il piano di rimborso previsto nella concessione;
- vi è l'assenza di scaduti o assenza di ragionevoli dubbi in merito al rispetto delle condizioni rinegoziate;
- il debitore ha rimborsato, mediante pagamenti regolari, un ammontare pari al totale di tutti gli importi precedentemente scaduti (se presenti alla data di riconoscimento delle misure di concessione) o pari all'importo oggetto di cancellazione nell'ambito delle misure di concessione (in assenza di importi scaduti), oppure ha dimostrato in altro modo la propria capacità di conformarsi alle condizioni fissate per il periodo successivo al riconoscimento delle misure di concessione.

La funzione aziendale competente è tenuta a condurre un'analisi finanziaria del debitore al fine di stabilire l'assenza di criticità riguardanti il rimborso integrale del credito. Inoltre, nella nozione di "debitore" sono incluse tutte le persone fisiche e giuridiche appartenenti al gruppo del debitore: la valutazione si estende anche a tali ultimi soggetti al fine di verificare che non ci siano situazioni di difficoltà a livello di gruppo che possano compromettere la capacità del debitore di adempiere le proprie obbligazioni nei confronti della Banca.

Se al termine del "*cure period*" le condizioni non risultano rispettate, l'esposizione continua ad essere classificata come *forborne non performing* fino alla successiva verifica, ripetuta con cadenza trimestrale.

In caso di più concessioni accordate allo stesso cliente deteriorato, il passaggio a *forborne performing* è subordinato al verificarsi delle condizioni di cui ai punti precedenti su tutte le concessioni; tale regola è necessaria in quanto la classificazione è collegata alla controparte, di conseguenza non è possibile osservare sul medesimo cliente delle esposizioni in *forborne non performing* ed esposizioni in *forborne performing*.

Al fine, invece, di rimuovere l'attributo di *forborne performing* con il ritorno dell'esposizione tra quelle "in bonis", è necessario accertare preliminarmente il sussistere di tutte le condizioni di seguito elencate:

- devono esser trascorsi almeno 24 mesi dall'assegnazione dell'attributo *forborne performing* (completamento del "*probation period*");
- per almeno metà del *probation period* è stato pagato un ammontare significativo di capitale e interessi;
- al termine del *probation period* il debitore non presenta nessuna esposizione scaduta da più di 30 gg e contestualmente non sussistono preoccupazioni sulla sua capacità di adempiere alle obbligazioni, dal momento che il debitore ha effettuato pagamenti regolari in linea con il contratto in termini di capitale e/o

interessi ed è stata verificata l'assenza di situazioni di anomalia relative allo stato di difficoltà finanziaria del cliente.

Se al termine del probation period le condizioni non risultassero rispettate, l'esposizione continuerebbe a essere classificata come forborne e la verifica della stessa verrebbe ripetuta con cadenza mensile.

Analogamente a quanto osservato per le esposizioni oggetto di concessioni deteriorate, qualora fossero presenti più concessioni forborne riconducibili al medesimo cliente, nel caso in cui al termine del probation period di ciascuna esposizione tutte le condizioni risultassero simultaneamente verificate, la singola esposizione perde l'attributo di forborne. Il debitore torna "in bonis" quando tutte le esposizioni avranno perso l'attributo di forborne.

Diversamente, qualora durante il probation period siano accordate ulteriori misure di forbearance e/o nel caso in cui l'esposizione oggetto di concessione diventi scaduta da più di 30 giorni, la posizione diventa automaticamente forborne non performing, ma solo se proveniente da una precedente condizione di forborne non performing.

In ogni caso, la funzione aziendale competente è tenuta a condurre un'analisi finanziaria del debitore al fine di stabilire l'assenza di criticità riguardanti la difficoltà finanziaria del debitore ovvero il rimborso integrale del credito.

Con riguardo, infine, al profilo valutativo delle esposizioni oggetto di concessioni, si ribadisce che il censimento di una *forbearance* su una esposizione non deteriorata rappresenta una causa di classificazione dell'esposizione stessa in Stadio 2 (ove non già classificata in tale stadio di rischio, ovvero in stadio 3 in quanto deteriorata): ciò comporta la necessità di procedere alla stima delle rettifiche di valore complessive di tipo *lifetime*, applicando il medesimo modello di *impairment* già illustrato per il complessivo portafoglio di esposizioni creditizie della Banca, tenuto conto delle condizioni contrattuali oggetto di rinegoziazione con le controparti interessate.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

A QUALITÀ DEL CREDITO

A.1 ESPOSIZIONI CREDITIZIE DETERIORATE E NON DETERIORATE: CONSISTENZE, RETTIFICHE DI VALORE, DINAMICA E DISTRIBUZIONE ECONOMICA

A.1.1 DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE PER PORTAFOGLI DI APPARTENENZA E PER QUALITÀ CREDITIZIA (VALORI DI BILANCIO)

Portafogli/qualità	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre esposizioni non deteriorate	Totale
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	19.094	124.228	3.353	46.002	3.898.320	4.090.998
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	26.077	26.077
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	59.933	59.933
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	1.666	1.666
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2018	19.094	124.228	3.353	46.002	3.985.996	4.178.674

A.1.2 DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE PER PORTAFOGLI DI APPARTENENZA E PER QUALITÀ CREDITIZIA (VALORI LORDI E NETTI)

Portafogli/qualità	Deteriorate				Non deteriorate			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Write-off parziali complessivi*	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	268.698	122.022	146.676	924	3.965.438	21.116	3.944.322	4.090.998
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	26.116	39	26.077	26.077
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	X	X	59.933	59.933
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	X	X	1.666	1.666
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2018	268.698	122.022	146.676	924	3.991.554	21.155	4.031.999	4.178.674
Portafogli/qualità	Attività di evidente scarsa qualità creditizia		Altre attività					
	Minusvalenze cumulate	Esposizione netta	Esposizione netta	Esposizione netta				
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	154				
2. Derivati di copertura	-	-	-	-				
Totale 31/12/2018	-	-	-	154				

A.1.3 DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE PER FASCE DI SCADUTO (VALORI DI BILANCIO)

	Primo stadio			Secondo stadio			Terzo stadio		
	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	21.312	32	-	17.373	5.463	1.823	10.235	5.681	130.760
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	21.312	32	-	17.373	5.463	1.823	10.235	5.681	130.760

**A.1.4 ATTIVITÀ FINANZIARIE, IMPEGNI A EROGARE FONDI E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE:
DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE E DEGLI ACCANTONAMENTI COMPLESSIVI**

Causali/ stadi di rischio	Rettifiche di valore complessive							
	Attività rientranti nel primo stadio				Attività rientranti nel secondo stadio			
	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive
Esistenze iniziali	6.857	-	-	6.857	14.084	-	-	14.084
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
Cancellazioni diverse dai write-off	-	-	-	-	-	-	-	-
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	1.402	-	-	1.402	1.867	-	-	1.867
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	(3.843)	-	-	(3.843)
Cambiamenti della metodologia di stima	499	39	-	538	249	-	-	249
Write-off	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimanenze finali	8.758	39	-	8.797	12.357	-	-	12.357
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	-	-	-	-

Causali/ stadi di rischio	Rettifiche di valore complessive					Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate			Totale
	Attività rientranti nel terzo stadio				Di cui:attività finanziarie deteriorate acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	
	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive					
Esistenze iniziali	196.251	-	196.251	-	-	-	-	-	217.192
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate		-	-	-	-	-	-	-	
Cancellazioni diverse dai write-off	(136.653)	-	(136.653)	-	-	-	-	-	(136.653)
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	(661)	-	(661)	-	-	76	1.384	(129)	3.939
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.843)
Cambiamenti della metodologia di stima	54.398	-	54.398	-	-	1.791	29	4.911	61.916
Write-off	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre variazioni	8.687	-	8.687	-	-	-	-	-	8.687
Rimanenze finali	122.022	-	122.022	-	-	1.867	1.413	4.783	151.239
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	174	-	-	-	-	-	-	-	174
Write-off rilevati direttamente a conto economico	(8.851)	-	-	-	-	-	-	-	(8.851)

**A.1.5 ATTIVITÀ FINANZIARIE, IMPEGNI A EROGARE FONDI E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE:
TRASFERIMENTI TRA I DIVERSI STADI DI RISCHIO DI CREDITO (VALORI LORDI E NOMINALI)**

Non risultano trasferimenti alla data in esame, la tabella non viene avvalorata.

A.1.6 ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO BANCHE: VALORI LORDI E NETTI

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda		Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi	Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*
	Deteriorate	Non deteriorate			
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA					
a) Sofferenze	-	X	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-
b) Inadempienze probabili	-	X	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	-	X	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	X	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X	-	-	-	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	X	112.335	34	112.300	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X	-	-	-	-
TOTALE A	-	112.335	34	112.300	-
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO					
a) Deteriorate	-	X	-	-	-
b) Non deteriorate	X	34.933	-	34.933	-
TOTALE B	-	34.933	-	34.933	-
TOTALE A+B	-	147.268	34	147.233	-

A.1.7 ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO CLIENTELA: VALORI LORDI E NETTI

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda		Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi	Esposizione e netta	Write-off parziali complessivi*
	Deteriorate	Non deteriorate			
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA					
a) Sofferenze	67.061	X	47.967	19.094	924
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	19.255	X	12.162	7.093	10
b) Inadempienze probabili	197.821	X	73.593	124.228	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	116.092	X	43.479	72.614	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	3.815	X	462	3.353	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	3.197	X	373	2.824	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate		48.555	2.552	46.002	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		6.669	965	5.704	-
e) Altre esposizioni non deteriorate		3.892.264	18.568	3.873.696	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		50.856	4.681	46.175	-
TOTALE A	(268.698)	(3.940.818)	143.142	4.066.374	924
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO					
a) Deteriorate	13.124	X	4.716	8.407	-
b) Non deteriorate		1.045.489	3.280	1.042.210	(827)
TOTALE B	13.124	1.045.489	7.996	1.050.617	(827)
TOTALE A+B	281.821	4.986.308	151.137	5.116.991	97

A 1. 8 ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA VERSO BANCHE: DINAMICA DELLE ESPOSIZIONI DETERIORATE LORDE

La tabella non è stata compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

A 1.8 BIS ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA VERSO BANCHE: DINAMICA DELLE ESPOSIZIONI LORDE OGGETTO DI CONCESSIONI DISTINTE PER QUALITÀ CREDITIZIA

La tabella non è stata compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

**A.1.9 ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA VERSO CLIENTELA: DINAMICA DELLE ESPOSIZIONI DETERIORATE
LORDE**

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	206.626	219.641	5.803
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	(188)	(20)	-
B. Variazioni in aumento	27.780	50.397	1.204
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate	2.422	36.218	1.046
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	21.953	931	-
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-
B.5 altre variazioni in aumento	3.405	13.248	158
C. Variazioni in diminuzione	(167.345)	(72.217)	(3.192)
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate	-	(6.755)	(1.337)
C.2 write-off	(274)	-	-
C.3 incassi	(16.247)	(43.758)	(673)
C.4 realizzi per cessioni	(22.419)	-	-
C.5 perdite da cessione	(128.405)	-	-
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	(21.703)	(1.181)
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	-	-	-
D. Esposizione lorda finale	67.061	197.821	3.815
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-

**A.1.9BIS ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA VERSO CLIENTELA: DINAMICA DELLE ESPOSIZIONI LORDE
OGGETTO DI CONCESSIONI DISTINTE PER QUALITÀ CREDITIZIA**

Causali/Categorie	Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate	Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	163.296	70.785
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-
B. Variazioni in aumento	26.313	28.969
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	4.369	15.662
B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	6.801	X
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	5.670
B.4 altre variazioni in aumento	15.143	7.637
C. Variazioni in diminuzione	(51.065)	(42.229)
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	X	(24.500)
C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	(5.670)	X
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	(6.801)
C.4 write-off	(221)	-
C.5 incassi	(19.428)	(10.928)
C.6 realizzi per cessioni	(4.587)	-
C.7 perdite da cessione	(21.150)	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	(9)	-
D. Esposizione lorda finale	138.544	57.525
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-

**A 1.10 ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA DETERIORATE VERSO BANCHE: DINAMICA DELLE RETTIFICHE
DI VALORE COMPLESSIVE**

La tabella non è stata compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

A.1.11 ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA DETERIORATE VERSO CLIENTELA: DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE

Causali/Categorie	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	Di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	Di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	Di cui: esposizioni oggetto di concessioni
A. Rettifiche complessive iniziali	124.736	11.889	71.237	41.386	278	110
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	28.228	5.423	30.093	10.073	439	314
B.1 rettifiche di valore di attività impaired acquisite o originate	-	X	-	X	-	X
B.2 altre rettifiche di valore	-	-	-	-	-	-
B.3 perdite da cessione	17.067	5.423	20.767	9.234	367	282
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	11.018	-	59	-	-	-
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	X	-	X	-	X
B.6 altre variazioni in aumento	144	-	9.266	839	72	32
C. Variazioni in diminuzione	(104.997)	(5.150)	(27.736)	(7.980)	(256)	(50)
C.1 riprese di valore da valutazione	-	-	(13.828)	-	(43)	-
C.2 riprese di valore da incasso	-	-	(2.184)	-	(57)	-
C.3 utili da cessione	-	-	-	-	-	-
C.4 write-off	-	-	-	(3.948)	-	(32)
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	(104.997)	(5.150)	(10.995)	(4.032)	(82)	-
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	X	-	X	-	X
C.7 altre variazioni in diminuzione	-	-	(729)	-	(73)	(18)
D. Rettifiche complessive finali	47.967	12.162	73.593	43.479	462	373
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-

A.2 CLASSIFICAZIONE ATTIVITÀ FINANZIARIE, DEGLI IMPEGNI A EROGARE FONDI E DELLE GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE IN BASE AI RATING ESTERNI E INTERNI

A.2.1 DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE, DEGLI IMPEGNI A EROGARE FONDI E DELLE GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE: PER CLASSI DI RATING ESTERNI (VALORI LORDI)

Esposizioni	Classi di rating esterni						Senza rating	Totale
	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Classe 6		
A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	109	-	1.377.234	-	44.100	-	2.812.718	4.234.161
- Primo stadio	109	-	1.377.234	-	44.100	-	2.326.606	3.748.050
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	217.413	217.413
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	268.698	268.698
B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-	25.900	25.900
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	25.900	25.900
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale (A+B)	109	-	1.377.234	-	44.100	-	2.838.617	4.260.061
di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	1.039.520	1.039.520
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	5.209	5.209
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	13.118	13.118
Totale (C)	-	-	-	-	-	-	1.057.847	1.057.847
Totale (A+B+C)	109	-	1.377.234	-	44.100	-	3.894.464	5.317.908

A 2.2 DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE, DEGLI IMPEGNI A EROGARE FONDI E DELLE GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE: PER CLASSI DI RATING INTERNI

La tabella non è stata compilata poiché, alla data del bilancio in esame, la banca non fa uso di rating interni.

A.3 DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE GARANTITE PER TIPOLOGIA DI GARANZIA

A.3.1 ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO BANCHE GARANTITE

	Garanzie personali (2)										Totale (1)+2)				
	Garanzie reali (1)					Crediti di firma									
	Esposizione lorda	Esposizione netta	Immobili - ipoteche	Immobili - leasing finanziario	Titoli	Altre garanzie reali	CLN	Controparti centrali	Derivati su crediti						
Banche									Altre società finanziarie	Altri soggetti	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti		
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:	522	514	-	-	-	-	-	-	-	-	500	-	-	500	1.000
1.1. totalmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2. parzialmente garantite	522	514	-	-	-	-	-	-	-	-	500	-	-	500	1.000
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1. totalmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. parzialmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

A.3.2 ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO CLIENTELA GARANTITE

	Garanzie reali											Totale (1)+(2)				
	(1)					(2)										
	Esposizione lorda	Esposizione netta	Immobili - ipoteche	Immobili - leasing finanziario	Titoli	Derivati su crediti					Crediti di firma					
CLN						Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti	Amministrazioni pubbliche	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti			
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:	2.133.463	2.009.094	1.412.730	-	7.653	47.265	-	-	338	-	93	487.687	11.609	69.500	405.595	2.442.469
1.1. totalmente garantite	2.038.450	1.922.272	1.412.499	-	6.140	41.800	-	-	-	-	78	442.542	7.077	39.743	385.675	2.335.554
- di cui deteriorate	235.815	133.952	120.443	-	371	571	-	-	-	-	-	11.918	215	803	11.330	145.651
1.2. parzialmente garantite	95.013	86.822	231	-	1.513	5.465	-	338	-	15	15	45.145	4.532	29.757	19.919	106.916
- di cui deteriorate	13.526	5.663	-	-	-	367	-	-	-	-	-	1.903	1.002	711	2.193	6.175
2. Esposizioni creditizie «fuori bilancio» garantite:	323.878	321.363	-	-	1.155	7.332	-	-	-	-	-	292.163	1.892	4.859	289.195	596.596
2.1. totalmente garantite	274.275	272.469	-	-	893	5.775	-	-	-	-	-	265.849	830	3.786	262.893	540.028
- di cui deteriorate	3.714	2.473	-	-	-	10	-	-	-	-	-	2.800	63	-	2.863	5.736
2.2. parzialmente garantite	49.603	48.894	-	-	262	1.557	-	-	-	-	-	26.314	1.061	1.073	26.302	56.569
- di cui deteriorate	1.652	1.045	-	-	-	12	-	-	-	-	-	1.011	-	-	1.011	2.033

A.4 ATTIVITÀ FINANZIARIE E NON FINANZIARIE OTTENUTE TRAMITE L'ESCUSSIONE DI GARANZIE RICEVUTE

La tabella non è stata compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE

B.1 DISTRIBUZIONE SETTORIALE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO CLIENTELA

Esposizioni/Controparti	Amministrazioni pubbliche		Società finanziarie		Società finanziarie (di cui: imprese di assicurazione)	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni creditizie per cassa						
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	194	194	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	54	192	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	1	-	-	-	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.418.102	1.958	138.681	2.120	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
Totale (A)	(1.418.103)	1.959	(138.875)	2.314	-	-
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio						
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	63	37	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	12.532	9	12.737	8	-	-
Totale (B)	(12.532)	9	(12.800)	46	-	-
Totale (A+B)	31/12/2018	(1.430.635)	1.967	(151.675)	2.359	-

Esposizioni/Controparti	Società non finanziarie		Famiglie	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni creditizie per cassa				
A.1 Sofferenze	11.445	35.788	7.649	12.179
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	4.309	8.319	2.784	3.842
A.2 Inadempienze probabili	89.130	63.000	34.904	10.399
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	50.830	38.222	21.729	5.064
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	2.494	359	858	102
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	2.166	303	658	71
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.266.487	10.722	1.096.428	6.319
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	22.970	3.451	28.909	2.195
Totale (A)	(1.369.557)	109.870	(1.139.839)	29.000
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio				
B.1 Esposizioni deteriorate	7.606	4.321	739	358
B.2 Esposizioni non deteriorate	885.530	2.897	130.593	356
Totale (B)	(893.136)	7.217	(131.332)	714
Totale (A+B)	31/12/2018	(2.262.692)	117.087	(1.271.171)

B.2 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO CLIENTELA (MONDO)

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA	
	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	
A. Esposizioni creditizie per cassa						
A.1 Sofferenze	19.094	47.967	-	-	-	
A.2 Inadempienze probabili	124.191	73.419	-	-	-	
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	3.353	462	-	-	-	
A.4 Esposizioni non deteriorate	3.907.929	21.113	11.219	7	486	
TOTALE A	4.054.567	142.960	11.219	7	486	
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio						
B.1 Esposizioni deteriorate	8.407	4.716	-	-	-	
B.2 Esposizioni non deteriorate	1.041.142	3.260	184	-	-	
TOTALE B	1.049.549	7.976	184	-	-	
TOTALE (A+B)	31/12/2018	5.104.116	150.936	11.402	7	486

Esposizioni/Aree geografiche	ASIA		RESTO DEL MONDO		
	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	
A. Esposizioni creditizie per cassa					
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	
A.2 Inadempienze probabili	-	-	37	174	
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	
A.4 Esposizioni non deteriorate	64	-	1	-	
TOTALE A	64	-	38	174	
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio					
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	
B.2 Esposizioni non deteriorate	23	-	34	-	
TOTALE B	23	-	34	-	
TOTALE (A+B)	31/12/2018	87	-	72	174

B.2 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO CLIENTELA (ITALIA)

Esposizioni / Aree geografiche	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole		
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	
A. Esposizioni creditizie per cassa									
A.1 Sofferenze	64	314	18.771	45.282	174	2.027	85	344	
A.2 Inadempienze probabili	4.686	1.558	118.234	70.319	1.077	1.480	193	62	
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	3.350	461	2	-	1	-	
A.4 Esposizioni non deteriorate	63.652	740	2.329.986	16.144	1.505.643	4.112	8.455	117	
Totale (A)	68.402	2.613	2.470.341	132.205	1.506.897	7.619	8.734	524	
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio									
B.1 Esposizioni deteriorate	7	10	3.371	4.571	105	123	6	12	
B.2 Esposizioni non deteriorate	16.630	39	801.094	3.204	8.968	10	2.646	7	
Totale (B)	16.637	48	804.464	7.775	9.073	134	2.651	19	
Totale (A+B)	31/12/2018	85.039	2.661	3.274.806	139.980	1.515.970	7.753	11.385	543

B.3 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO BANCHE (MONDO)

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri paesi europei		America
	Esposizioni netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizioni netta
A. Esposizioni creditizie per cassa					
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	111.678	26	109	-	514
Totale (A)	111.678	26	109	-	514
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio					
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	34.933	-	-	-	-
Totale (B)	34.933	-	-	-	-
Totale (A+B)	31/12/2018	146.610	26	109	-

Esposizioni/Aree geografiche	America		Asia		Resto del mondo	
	Rettifiche di valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizioni netta
A. Esposizioni creditizie per cassa						
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	8	-	-	-	-	-
Totale (A)	8	-	-	-	-	-
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio						
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	-	-	-	-	-	-
Totale (B)	-	-	-	-	-	-
Totale (A+B)	31/12/2018	8	-	-	-	-

B.3 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO BANCHE (ITALIA)

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA NORD OVEST		ITALIA NORD EST		ITALIA CENTRO		ITALIA SUD E ISOLE	
	Esposizioni netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche di valore complessive
A. Esposizioni creditizie per cassa								
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	6.842	11	849	-	103.987	15	-	-
Totale (A)	6.842	11	849	-	103.987	15	-	-
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio								
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	-	-	-	-	34.933	-	-	-
Totale (B)	-	-	-	-	34.933	-	-	-
Totale (A+B)	31/12/2018	6.842	11	849	-	138.920	15	-

B.4 GRANDI ESPOSIZIONI

DESCRIZIONE	31.12.2018	31.12.2017
a. Ammontare (valore di bilancio)	1.831.075	1.622.711
b. Ammontare (valore ponderato)	238.913	412.565
c. Numero	7	7

Si definisce "grande esposizione" l'esposizione di importo pari o superiore al 10% del capitale ammissibile (artt. 4, par. 1, n. 71, e 392 CRR), ovvero la somma delle attività di rischio per cassa e delle operazioni "fuori bilancio" nei confronti di un cliente o di un gruppo di clienti connessi.

C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

1. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE “PROPRIE”

Nella presente Sezione è riportata l’informativa riguardante le caratteristiche delle operazioni di cartolarizzazione poste in essere dalla Banca ai sensi della L. 130/1999. La normativa richiamata disciplina la cessione “in blocco” di crediti da parte di una società (originator) ad un’altra società appositamente costituita (Special Purpose Vehicle – SPV), la quale a sua volta emette titoli collocabili sul mercato (Asset Backed Securities – ABS) al fine di finanziare l’acquisto dei crediti stessi.

Di seguito sono specificate le caratteristiche delle operazioni della specie, ivi incluse quelle ancora in essere effettuate negli esercizi precedenti.

Alla data di chiusura del presente bilancio la Banca ha in essere nr. 5 operazioni di cartolarizzazione “proprie” di mutui in bonis e di finanziamenti deteriorati (NPL); di queste:

- nr. 4 sono operazioni di auto-cartolarizzazione in quanto i titoli emessi sono stati integralmente sottoscritti dalla Banca;
- nr. 1 (limitatamente a quelle aventi ad oggetto NPL) sono assistite da Garanzia dello Stato sulle passività emesse (GACS) divenuta efficace nei primi mesi dell’esercizio 2019.

Nel corso dell’esercizio e’ avvenuta la chiusura delle operazioni “Credico Finance 6” e “CC2 cassa Centrale Securitisation” come previsto dagli accordi iniziali.

Tutte queste operazioni sono di tipo multi-originator e sono state concluse con l’assistenza degli Istituti Centrali di Categoria (ICCREA Banca e Cassa Centrale Banca).

SINTESI DELLE POLITICHE CONTABILI ADOTTATE

Per le operazioni di cartolarizzazione effettuate in data successiva al 1° gennaio 2004, le regole in materia sancite dall’IFRS 9 prevedono la mancata cancellazione dal bilancio dei crediti sottostanti in presenza del sostanziale mantenimento dei rischi e dei benefici del portafoglio ceduto; di conseguenza, detti attivi continuano a figurare nell’attivo del bilancio della Banca tra le attività cedute e non cancellate. Inoltre, in misura pari alle passività emesse dalla società veicolo e detenute da soggetti diversi dalla Banca, si è proceduto all’iscrizione di una passività verso la società veicolo.

Con riferimento alle auto-cartolarizzazioni non si è proceduto ad iscrivere alcuna passività verso la società veicolo ed è stata, quindi, adottata la medesima rappresentazione adottata in Matrice dei Conti, ossia “a saldi chiusi”.

Diversamente, per le operazioni di cartolarizzazione che hanno comportato la *derecognition* contabile delle attività sottostanti e la rilevazione delle posizioni detenute dalla Banca verso la cartolarizzazione, si è provveduto a classificare posizioni assunte verso la cartolarizzazione in coerenza con il modello di *business* pertinente agli obiettivi della gestione (orientata, quando non vincolata, al mantenimento delle suindicate posizioni fino alla loro naturale scadenza) e operata la valutazione al costo ammortizzato o a *fair value* in funzione dell’esito del Test SPPI (di norma, non superato per le posizioni di rango *junior* e *mezzanine*).

OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE PROPRIE EFFETTUATE NELL’ESERCIZIO

Finalità

Nel corso del 2018 è stata effettuata una operazione di cartolarizzazione di crediti in sofferenza con garanzia dello Stato sulle passività emesse. L’operazione è stata effettuata con la finalità, anche in vista del necessario conseguimento degli obiettivi a riguardo attribuiti dalla BCE al Costituendo Gruppo Bancario Cooperativo, di ridurre lo stock di sofferenze della Banca - diminuendone l’incidenza sul totale attivo - e, conseguentemente, la riduzione del profilo di rischio aziendale. Il meccanismo della cartolarizzazione e la Garanzia Statale sulla classe Senior, che hanno

consentito di ottenere un valore di cessione superiore rispetto a un'ordinaria operazione di mercato, hanno permesso, inoltre, di contenere gli impatti della dismissione.

Operazione di cartolarizzazione assistita da Garanzia di Stato sulle passività emesse, dicembre 2018 (GACS II)

Nel corso del mese di dicembre 2018 è stata perfezionata una operazione di cartolarizzazione avente ad oggetto una pluralità di portafogli di crediti derivanti da finanziamenti ipotecari o chirografari vantati verso debitori classificati in sofferenza (l' "**Operazione**"), nell'ambito della quale le banche cedenti hanno presentato, in data 27 dicembre 2018, al Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF) istanza preliminare ai fini dell'ammissione allo schema di garanzia dello Stato sulle passività emesse (c.d. "GACS") ai sensi del D.L. 14 febbraio 2016, n.18 (*Misure urgenti concernenti la riforma delle banche di credito cooperativo, la garanzia sulla cartolarizzazione delle sofferenze, il regime fiscale relativo alle procedure di crisi e la gestione collettiva del risparmio*), convertito con Legge n. 49 dell'8 aprile 2016, successivamente implementata con Decreto del MEF del 3 agosto 2016, con Decreto del MEF del 21 novembre 2017 e con Decreto del MEF del 10 ottobre 2018.

L'Operazione ha previsto la dismissione di un portafoglio di crediti individuati in "blocco" (il "**Portafoglio**"), classificati a sofferenza alla data di cessione (7 dicembre 2018), originati da 71 banche di Credito Cooperativo e 2 banche del Gruppo Bancario Iccrea (congiuntamente le "**Banche**"), per un valore complessivo pari a oltre Euro 2 miliardi in termini di valore lordo di bilancio (o "**GBV**"), attraverso la realizzazione di una cartolarizzazione la cui finalizzazione ha previsto:

- l'emissione delle *Notes* da parte dell'SPV con contestuale sottoscrizione delle *Notes Senior* e del 5% circa delle *Notes Mezzanine* e *Junior* da parte delle Cedenti e la sottoscrizione del 95% circa delle *Notes Mezzanine* e *Junior* da parte di un investitore istituzionale indipendente rispetto alle Cedenti e a Iccrea Banca, J.P. Morgan Securities Plc, con il pagamento contestuale del prezzo di acquisto. Le *Senior Notes* sono dotate di un rating esterno assegnato il 20 dicembre 2018 da parte di due agenzie di rating;
- la conseguente cancellazione contabile, il 20 dicembre 2018, dei crediti ceduti. Il trasferimento dei crediti in sofferenza produce effetti economici dal 31 marzo 2018; gli incassi effettuati dal 1° aprile 2018, compreso, alla data di trasferimento del portafoglio compresa, ovvero il 7 dicembre 2018, sono stati trasferiti all'SPV;
- la sottoposizione della richiesta preliminare per l'ottenimento della GACS (trasmessa a cura di Iccrea Banca in data 27 dicembre 2018).

Il 19 dicembre 2018 l'SPV ha, inoltre, stipulato con J.P. Morgan AG ed Unicredit Bank AG, ciascuno per il 50% dell'intero importo, una strategia di copertura con opzioni *cap* e *floor* su tassi per un ammontare iniziale pari al valore nozionale complessivo delle *senior* e *mezzanine notes*.

L'operazione prevede altresì che:

- a) una volta trasferite all'SPV, le attività cartolarizzate siano legalmente separate dalle Cedenti e dai creditori, come supportato da un'*opinion* legale dello studio Orrick Herrington & Sutcliffell, emessa in data 20 dicembre 2018;
- b) opzioni *time call* e *clean-up call*, definite al fine di consentire il rimborso anticipato delle *Notes* prima della scadenza:
 - i. *Optional Redemption*: l'opzione può essere esercitata dall'SPV alla prima Data di Pagamento immediatamente successiva alla Data di Pagamento alla quale le *Notes* di Classe A sono state interamente rimborsate;
 - ii. *Redemption for Tax Reasons*: l'opzione può essere esercitata dall'SPV al verificarsi di modifiche regolamentari o legislative, o di interpretazioni ufficiali delle autorità competenti che comportano un incremento dei costi in capo ai *noteholders* o all'SPV.

Il Portafoglio è stimato avere una vita media attesa di circa 5 anni ed una scadenza stimata a luglio 2032, come determinati sulla base del *business plan* realizzato da Italfondiaro S.p.A. ("**Italfondiaro**"), società esterna ed indipendente rispetto alle Banche che agirà quale *servicer* dell'Operazione.

Più nel dettaglio, nel contesto dell'Operazione, una società veicolo di cartolarizzazione appositamente costituita ai sensi della legge 30 aprile 1999 n. 130 (la "**Legge 130**") denominata "BCC NPLs 2018-2 S.r.l." (la "**SPV**") ha acquistato il Portafoglio dalle Banche, finanziandone l'acquisto mediante l'emissione delle seguenti classi di titoli *asset-backed* ai sensi del combinato disposto degli articoli 1 e 5 della Legge 130 per un valore nominale complessivo pari a circa Euro 558,17 milioni:

- Euro 478,0 mln Class A Asset Backed Floating Rate Notes due July 2042 (i "**Titoli Senior**");
- Euro 60,13 mln Class B Asset Backed Floating Rate Notes due July 2042 (i "**Titoli Mezzanine**");
- Euro 20,4 mln Class J Asset Backed Floating Rate and Variable Return Notes July 2042 (i "**Titoli Junior**" e insieme ai Titoli Senior e ai Titoli Mezzanine, i "**Titoli**").

I Titoli non sono quotati presso alcun mercato regolamentato. I Titoli *Senior* sono dotati di un *rating investment grade* pari a BBB(low) da parte di DBRS Ratings Limited e pari a BBB da parte di Scope Rating e, come anticipato, sono stati sottoscritti pro quota dalle cedenti.

I Titoli *Mezzanine* sono dotati di un rating CCC da parte di DBRS Ratings Limited e B+ da parte di Scope Rating. I Titoli *Junior* non sono dotati di rating.

Al fine di adempiere all'obbligo di mantenimento dell'interesse economico netto del 5% nell'Operazione di cui (i) all'art. 405, par. 1, lett. a) del Regolamento EU 575/2013 (la "CRR"), (ii) all'art. 51, par. 1, lett. a) del Regolamento Delegato (UE) 231/2013 (il "Regolamento AIMFD") e (iii) all'art. 254, par. 2, lett. A) del Regolamento Delegato (UE) 35/2015 (il "Regolamento Solvency II"), le Cedenti sono impegnate al mantenimento di una quota almeno pari al 5% del valore nominale di ciascuna *tranche* di Titoli emesse nel contesto dell'Operazione (c.d. modalità "segmento verticale").

Nell'ambito dell'Operazione inoltre:

- i. è stata costituita una riserva di cassa per un importo pari a circa il 3% del valore nominale dei Titoli *Senior*, volta a gestire il rischio di eventuali disallineamenti tra i fondi derivanti dagli incassi e le somme dovute a fronte dei costi senior dell'Operazione e degli interessi sui Titoli *Senior*. Tale riserva, secondo prassi di mercato, è stata finanziata alla data di emissione dei Titoli da un mutuo a ricorso limitato erogato da Iccrea Banca S.p.A.;
- ii. sono previsti degli eventi di *Early Amortization*, tra cui determinati casi di mancato pagamento sui Titoli, violazioni delle obbligazioni rispetto ai Titoli e nel caso di insolvenza della SPV e la possibilità di *un'Optional Redemption* attivabile dalla SPV ad ogni data di pagamento successiva alla data di totale rimborso dei Titoli *Senior*;
- iii. è previsto un *Subordination Event* (nel caso in cui i recuperi sui Crediti siano al di sotto di certi livelli specificati nella documentazione dell'Operazione, gli interessi sui Titoli *Mezzanine* saranno subordinati al rimborso del capitale sui Titoli *Senior*).

Come anticipato, la cancellazione dei crediti in sofferenza dal bilancio di ciascuna delle cedenti è intervenuta a seguito della cessione delle *tranches Mezzanine* e *Junior* a J.P. Morgan Securities Plc; la cessione è avvenuta per entrambe le *tranches* il 20 dicembre 2018. In particolare, J.P. Morgan Securities Plc ha sottoscritto (i) il 94.52% del capitale delle *Notes Mezzanine* alla Data di Emissione pari a Euro 56.835.000 ad un prezzo pari all'11,309% del relativo importo in linea capitale (corrispondente a un prezzo di sottoscrizione di Euro 6.427.480,92) e (ii) il 94.58% del capitale delle *Junior Notes* alla Data di Emissione pari ad Euro 18.957.272 ad un prezzo pari allo 0,998% del relativo capitale (corrispondente a un prezzo di sottoscrizione di Euro 189.165,26).

La cascata (*waterfall*) dei pagamenti dell'operazione assume rilevanza per capire il livello di subordinazione dei creditori nell'operazione. Sono previste due cascate dei pagamenti. La prima *Pre-acceleration Priority of Payment* è quella che viene utilizzata per i pagamenti se il portafoglio ha una *performance* in linea con le attese. In caso si verificano dei *Trigger Event dell'Issuer, Redemption for Tax Reasons o Redemption on Final Maturity Date* viene utilizzata invece la *Post-acceleration Priority of Payment*.

Inoltre, la *waterfall* prevede la possibilità di una modifica dell'ordine di pagamento di talune voci, qualora si verifichi un "*subordination event*", ovvero nel caso in cui: (i) gli incassi cumulati aggregati del periodo immediatamente precedente a quello di calcolo risultino inferiori dell'80% rispetto agli incassi attesi previsti per pari data nei contratti dell'operazione; (ii) si verifichi un mancato pagamento degli interessi sul titolo di Class A; (iii) se il rapporto tra il valore attuale dei recuperi, per i quali la rispettiva procedura è conclusa, e la somma di prezzi target indicati nel business plan dal servicer risulta inferiore al 80%.

In tali circostanze, infatti, nella *post-acceleration waterfall*, tutti gli interessi dovuti per le *mezzanine notes* sono temporaneamente postergati al pagamento del capitale delle *senior notes* fino alla data di pagamento in cui questi eventi cessino di sussistere.

Il portafoglio cartolarizzato dalla Banca comprende crediti classificati a sofferenza alla data di cessione, per un valore lordo (*gross book value* - GBV) al 31 marzo 2018 pari a euro 12.873 mila e per un valore lordo aggregato alla data di cessione dei crediti (7 dicembre 2018), al netto delle rettifiche di valore alla stessa data e comprensivo di eventuali incassi rivenienti dagli stessi crediti e di competenza dell'SPV percepiti dalla Banca tra la data di definizione del valore contabile e la data di cessione, attestato sulla base delle scritture contabili, di euro 3.873 mila (di cui incassi pari ad euro 440 mila), ceduti ad un corrispettivo pari a euro 3.630 mila.

Il principio contabile IFRS 9 al paragrafo 3.2.12 prevede che "Al momento dell'eliminazione contabile dell'attività finanziaria nella sua integrità, la differenza tra:

- il valore contabile (valutato alla data dell'eliminazione contabile) e
- il corrispettivo ricevuto (inclusa qualsiasi nuova attività ottenuta meno qualsiasi nuova qualsiasi nuova passività assunta) deve essere rilevata nell'utile (perdita) d'esercizio".

Conseguentemente la Banca, a conclusione dell'operazione:

- ha eliminato dall'Attivo dello Stato Patrimoniale i crediti oggetto di cessione nella situazione finanziaria in corso al momento in cui è intervenuto il regolamento del collocamento delle tranche *mezzanine* e *junior* sul mercato;
- ha rilevato a Conto Economico nella voce "100" Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" la complessiva minusvalenza determinata quale differenza fra il valore lordo aggregato alla data di cessione dei crediti, al netto delle rettifiche di valore alla medesima data e comprensivo di eventuali incassi rivenienti dagli stessi crediti e di competenza dell'SPV alla data di cessione, pari a euro 3.873 mila e il corrispettivo ricevuto pari a euro 3.630 ;
- ha rilevato nello Stato Patrimoniale i titoli *Senior*, *Mezzanine* e *Junior* sottoscritti, pari rispettivamente a euro 3.575 mila – Senior; euro 2,7 mila - Mezzanine, euro 0,078 mila Junior.

L'Operazione è strutturata in modo tale da avere caratteristiche idonee affinché i Titoli *Senior* possano beneficiare della citata garanzia dello Stato, atteso il deconsolidamento da parte delle Cedenti dei crediti oggetto dell'Operazione in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS. In proposito, in data 27 dicembre 2018 è stata presentata istanza preliminare di ammissione allo schema di garanzia dello Stato.

Avendo venduto circa il 95% dei titoli *Mezzanine* e *Junior*, le Cedenti non hanno trattenuto più del 20% delle esposizioni verso la cartolarizzazione soggette a deduzione dal capitale primario di classe 1 o ad una ponderazione del 1250%.

Come attestato dal modello di derecognition, il valore dell'esposizione delle posizioni verso la cartolarizzazione che sarebbero soggette a deduzione dal capitale primario di classe 1 o a un fattore di ponderazione del rischio pari al 1250%² supera di un margine sostanziale una stima ragionata delle perdite attese sulle esposizioni cartolarizzate.

A riguardo, la Banca ha pertanto trasmesso alla competente Autorità di Vigilanza la documentazione inerente all'operazione ai fini del riconoscimento del significativo trasferimento del rischio ai fini prudenziali.

Alla data di riferimento del bilancio non risulta ancora acquisita la Garanzia di Stato sulle passività senior emesse.

² Calcolato come differenza tra la pretesa creditoria del portafoglio cartolarizzato e la somma delle esposizioni verso la cartolarizzazione soggette ad una ponderazione del rischio inferiore a 1250% (ossia la classe senior dell'operazione).

Descrizione dei sistemi interni di misurazione e controllo dei rischi connessi con l'operatività in cartolarizzazioni.

Per quanto concerne le procedure per il monitoraggio dei relativi rischi, la Banca continua ad utilizzare gli strumenti di controllo dei quali si avvale per i crediti in portafoglio.

Il processo di gestione delle cartolarizzazioni è gestito principalmente dall'Area Crediti e dall'Area NPL.

Ciascuna delle banche cedenti esercita le attività di *servicing* in relazione allo specifico portafoglio dalla stessa ceduto, curando la gestione, l'amministrazione e l'incasso dei crediti, nonché dei procedimenti in conformità ai criteri individuati nel contratto di *servicing*. Per tali attività, disciplinate da specifica procedura, la Banca riceve una commissione.

In adempimento a quanto disposto dalle Istruzioni di Vigilanza emanate dalla Banca d'Italia in materia, la Banca verifica, inoltre, che l'operazione nel suo complesso sia gestita in conformità alla legge e al prospetto informativo (*Offering Circular*). Il portafoglio di ciascuna cartolarizzazione è sottoposto a monitoraggio periodico; sulla base di tale attività sono predisposti report mensili e trimestrali verso la Società Veicolo e le controparti dell'operazione, così come previsti dalla documentazione contrattuale, con evidenze dello status dei crediti, dell'andamento degli incassi, della morosità e delle posizioni in contenzioso. Tale informativa costituisce anche la rendicontazione periodica sull'andamento dell'operazione effettuata all'Alta direzione e al CdA.

L'attività del servicer è soggetta a certificazione semestrale da parte di una società di revisione esterna.

Informativa sui risultati economici connessi con le posizioni in bilancio e "fuori bilancio"

Operazione di cartolarizzazione con GACS

Per ciò che attiene ai risultati economici correlati all'operazione di cartolarizzazione assistita da Garanzia di Stato sulle passività emesse (GACS II) perfezionata nel mese di dicembre 2018, i correlati risultati economici derivano sia dai differenziali strettamente connessi alle operazioni medesime (costo della provvista, rendimento della nuova liquidità ottenuta, costi operativi), sia dai mutamenti indotti nel profilo tecnico della Banca (riequilibrio del portafoglio impieghi, allineamento delle scadenze delle poste dello stato patrimoniale, ecc.) che incidono altresì sul suo *standing*.

In particolare, all'avvio dell'operazione di cartolarizzazione, la Banca ha ottenuto, contestualmente alla cessione dei crediti, il regolamento del prezzo dei medesimi in misura pari alla somma algebrica tra il corrispettivo per i mutui cartolarizzati e la sottoscrizione della tranche dei titoli A, B e C di propria competenza, al netto degli oneri sostenuti inizialmente per la strutturazione dell'operazione.

Con riferimento agli interessi maturati sulle *notes* sottoscritte e alle commissioni passive per il collocamento delle *notes* (che ciascuna Banca cedente si è impegnata a sostenere pro-quota e fino ad un massimo del 5% del valore corrispettivo dell'operazione), si fa presente che:

- i titoli *senior* sottoscritti dalla Banca e classificati tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, generano interessi attivi sulla base del tasso di interesse effettivo originario determinato al momento della loro rilevazione iniziale, includendo nel valore di prima iscrizione degli stessi tutti i pagamenti effettuati tra le parti (commissioni, spese, costi dell'operazione e altri eventuali premi o sconti);
- i titoli *mezzanine* e *junior* sottoscritti dalla Banca limitatamente al 5% del valore nominale e classificati tra le attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value* con impatto a conto economico generano interessi attivi sulla base del tasso nominale, pari, rispettivamente, all'euribor a 6 mesi; le commissioni e le altre spese riferibili ai titoli in parola sono rilevate direttamente a conto economico nell'esercizio nel quale sono sostenute.

Per ciò che attiene al trattamento prudenziale delle operazioni in argomento, si fa presente che le stesse, come già accennato in precedenza, posseggono i requisiti per la *derecognition* anche sul piano prudenziale delle attività finanziarie oggetto di cessione.

Cionondimeno, con riferimento all'operazione perfezionata nel mese di dicembre 2018, si fa presente che, pur rispettando i requisiti previsti dall'art. 243, par. 2 del CRR³, per ragioni legate ai termini previsti per le pertinenti comunicazioni all'Autorità competente, la derecognition del portafoglio ceduto non è ammessa con riferimento al 31 dicembre 2018, in corrispondenza della quale data, quindi, la Banca è tenuta al computo del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito direttamente sulle attività cedute, come se l'operazione di cartolarizzazione non fosse stata effettuata.

Coerentemente con tale approccio, non è riconosciuta la validità ai fini prudenziali della Garanzia di Stato sulle passività emesse, la cui definitiva acquisizione – peraltro – è attesa nel corso del 2019 a completamento dell'iter previsto dal MEF per l'ottenimento della stessa.

OPERAZIONI DI AUTO-CARTOLARIZZAZIONE

Autocartolarizzazione (Cassa Centrale Finance 3 – 2009)

Con il proposito di incrementare l'ammontare di attività finanziarie eligibili per le operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema e, quindi, di rafforzare la propria posizione di liquidità, la Banca ha posto in essere, nel corso dell'esercizio 2009, una operazione di cartolarizzazione *multi-Originator* con l'assistenza dell'istituto centrale di categoria Cassa Centrale Banca S.p.A.

L'operazione, denominata Cassa Centrale Finance 3, ha previsto l'emissione di titoli *Senior* in unica *tranche* da parte della Società Veicolo Cassa Centrale Finance 3 S.r.l. per un importo complessivo pari ad euro 368 milioni e 500 mila.

L'operazione di cartolarizzazione ha previsto la cessione di mutui ipotecari *in bonis* garantiti da ipoteca di primo grado da parte di 13 Banche di Credito Cooperativo ad una Società Veicolo appositamente costituita.

Soggetto organizzatore (*Arranger*) è stato Cassa Centrale Banca S.p.A., con il coinvolgimento, per le necessarie valutazioni di rating, delle Agenzie Moody's Investors Service e, a partire dal 2011, DBRS Ratings Limited.

Per l'operazione ci si è avvalsi di un Società Veicolo appositamente costituita ed omologata come previsto dalla L.130/99, denominata Cassa Centrale Finance 3 s.r.l., nella quale la Banca non detiene interessenze, né suoi dipendenti rivestono ruoli societari, e le cui quote sono detenute da Stichting Babele, una fondazione di diritto olandese.

Autocartolarizzazione (Credico Finance 9 – 2011)

Nel corso del 2011 la Bcc ha partecipato ad un'operazione cosiddetta di "autocartolarizzazione" al fine di ottenere titoli senior emessi dalla società veicolo utilizzabili per il rifinanziamento presso BCE.

All'operazione, gestita tramite Iccrea Banca, hanno partecipato 18 Bcc e i titoli emessi sono stati integralmente sottoscritti dalle Bcc stesse. In particolare, Emil Banca ha acquisito euro 36.100 mila.

Autocartolarizzazione (BCC SME Finance 1 – 2012)

Con il proposito di incrementare l'ammontare di attività finanziarie eligibili per le operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema e, quindi, di rafforzare la propria posizione di liquidità, la Banca ha posto in essere, nel corso

³ Il citato riferimento è stato parzialmente riformulato e integrato dal Regolamento (UE) 2017/2401 del Parlamento Europeo e del Consiglio, con il quale è stata sostanzialmente rivista la disciplina inerente ai requisiti patrimoniali regolamentari per le cartolarizzazioni. Poiché i titoli dell'Operazione sono stati emessi prima del 1° gennaio 2019, ai sensi delle disposizioni transitorie di cui all'articolo 2 del sopra citato Regolamento, continuano a trovare applicazione, sino al 31 dicembre 2019, le disposizioni di cui al Capo 5, del Titolo II, Parte 3 e all'articolo 337 della CRR nella versione applicabile sino al 31 dicembre 2018.

dell'esercizio 2012, una operazione di cartolarizzazione multi-Originator con l'assistenza dell'istituto centrale di categoria Cassa Centrale Banca S.p.A.

L'operazione, denominata BCC SME Finance 1, ha previsto l'emissione di titoli Senior in unica tranche da parte della società veicolo BCC SME Finance Srl, per un importo complessivo pari a 1 miliardo e 533 milioni di euro.

L'operazione di cartolarizzazione ha previsto la cessione di mutui in bonis erogati a piccole e medie imprese da parte di 27 Banche di Credito Cooperativo ad una società veicolo appositamente costituita.

Soggetto organizzatore (Arranger) è stato Cassa Centrale Banca S.p.A., con il coinvolgimento, per le necessarie valutazioni di rating, delle Agenzie Moody's Investors Service e DBRS Ratings Limited.

Per l'operazione ci si è avvalsi di una Società Veicolo appositamente costituita e omologata come previsto dalla L130/99, denominata BCC SME Finance 1 Srl, nella quale la Banca non detiene interessenze, né suoi dipendenti rivestono ruoli societari, e le cui quote sono detenute da Stichting Elegance, una fondazione di diritto olandese.

La Società Veicolo ha finanziato l'acquisto dei crediti mediante emissione di titoli obbligazionari suddivisi in due classi.

Titoli di classe A1 (*titoli Senior*)

Obbligazioni a tasso variabile Euribor 6M, maggiorato di uno spread pari a 20 bps, annuo, per un valore complessivo di 1 miliardo e 533 milioni di euro, a cui è stato attribuito rating "A2" da parte di Moody's Investors Service e "A+" da parte di DBRS Ratings Limited.

Titoli di classe B (*titoli Junior*)

Obbligazioni a tasso variabile (unrated) per un valore complessivo di 656 milioni e 680 mila euro. Questa tipologia di titoli non ha una cedola predeterminata ed è remunerata solo in presenza di fondi residuali, dopo aver coperto tutte le spese di periodo (senior costs, Interessi Classe A, etc.).

Alle due tipologie di titoli è stato attribuito un diverso grado di subordinazione nella definizione delle priorità nei pagamenti, sia per il capitale che per gli interessi.

Autocartolarizzazione (Credico Finance 16 – 2016)

Con il proposito di incrementare l'ammontare di attività finanziarie eligibili per le operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema e, quindi, di rafforzare la propria posizione di liquidità, la Banca ha posto in essere, nel corso dell'esercizio 2016, una operazione di cartolarizzazione multi-originator con l'assistenza dell'istituto centrale di categoria ICCREA Banca SpA.

L'operazione, denominata Credico Finance 16 (CF16), ha previsto l'emissione di titoli Senior in unica tranche da parte della società veicolo Credico Finance 16 S.r.l. All'operazione, gestita tramite ICCREA Banca SpA ("Back-Up Servicer" o "Operating Bank"), hanno partecipato 16 Bcc.

L'operazione, inoltre, ha previsto il contestuale riacquisto da parte delle banche originator del complesso delle passività emesse dalla società veicolo. La Banca ha, pertanto, sottoscritto titoli senior per 59 milioni e 500 mila e titoli junior per euro 10 milioni e 525 mila, corrispondente alla quota parte delle passività emesse dal veicolo riferita al complesso delle attività da essa cedute.

La Banca ha effettuato operazioni di rifinanziamento garantite da titoli ABS sottoscritti nell'ambito della citata cartolarizzazione.

Soggetto organizzatore è stato ICCREA Banca SpA, con il coinvolgimento, per le necessarie valutazioni di rating, delle Agenzie Moody's Investors Service e DBRS Ratings Limited.

Per l'operazione ci si è avvalsi di una Società Veicolo appositamente costituita e omologata come previsto dalla L.130/99, denominata Credico Finance 16 S.r.l., nella quale la Banca non detiene interessenze, né suoi dipendenti rivestono ruoli societari.

2. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DI “TERZI”

La Banca detiene le seguenti posizioni verso cartolarizzazioni di terzi:

ISIN	Titolo	Seniority	Rating	Sottostante	Valore Bilancio netti €/mila	Emittente
IT0005216392	LUCREZIA SEC 1% 16/26 EUR	Senior	Non retata	Crediti deteriorati garantiti da immobili	1.360	LUCREZIA SECURITISATION S.R.L.
IT0005240749	LUCREZIA SEC 1% 17/27 EUR	Senior	Non retata	Crediti deteriorati garantiti da immobili	229	LUCREZIA SECURITISATION S.R.L.
IT0005316846	LUCREZIA SEC 1% 17/27 EUR	Senior	Non retata	Crediti deteriorati garantiti da immobili	391	LUCREZIA SECURITISATION S.R.L.
IT0005072670	AGRESTI SPV 6,25% 14/23 EUR	Senior	Non retata	Finanziamenti corporates	113	AGRESTI 6 SPV S.R.L.

I titoli emessi dalla società veicolo “Lucrezia Securitisation s.r.l.” ricadono nell’ambito degli interventi del Fondo di Garanzia Istituzionale (FGI) delle Banche di Credito Cooperativo, a cui la Banca aderisce, per la soluzione delle crisi di alcune BCC. Per tali operazioni di cartolarizzazione la Banca non ricopre il ruolo di servicer e non detiene alcuna interessenza nella società veicolo emittente.

I titoli emessi dalla società veicolo “Agresti 6 SPV srl” hanno come sottostante due finanziamenti soci erogati da due società facenti parte del Gruppo Industriale Maccaferri dedicate alla produzione di energia rinnovabile; detti finanziamenti sono erogati ad altre due società nell’ambito di un project finance finalizzato al finanziamento della produzione di energia rinnovabile. L’investimento in tali strumenti è riconducibile alla diversificazione del profilo di rischio del portafoglio gestito, alla massimizzazione dell’obiettivo rischio/rendimento, al rafforzamento della base di clientela. Per tale operazione di cartolarizzazione la Banca non ricopre il ruolo di servicer e non detiene alcuna interessenza nella società veicolo emittente.

Le citate interessenze sono ricomprese nell’attivo di stato patrimoniale, voce “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – crediti verso clientela”. Sono pertanto valutate al costo ammortizzato, al netto di eventuali rettifiche di valore.

La Banca utilizza il metodo standardizzato per il calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito relativo alle operazioni di cartolarizzazione di terzi.

Relativamente alle esposizioni inerenti il veicolo “Lucrezia Securitization srl” è applicato, come disposto dall’art. 253 CRR, il fattore di rischio medio ponderato del portafoglio delle esposizioni cartolarizzate sottostanti (pari al 100%), in quanto la Banca è costantemente al corrente della sua composizione (crediti deteriorati prevalentemente garantiti da ipoteche immobiliari). Per garantire il rispetto di questa condizione, il FGI ha concordato con il servicer dell’operazione in oggetto (Italfondiaro) la produzione di un flusso informativo che viene trasmesso periodicamente alle banche detentrici del titolo, integrato anche con dei report periodici riepilogativi dell’andamento delle attività di recupero. Alle esposizioni in parola risultano apportare rettifiche di valore per complessivi 1,98 milioni al 31 dicembre 2018.

Relativamente alle esposizioni inerenti il veicolo “Agresti 6 SPV s.r.l.” la posizione è ponderata al 1.250%. Il debito risulta in regolare ammortamento.

Il rischio principale inerente le operazioni in oggetto è legato all’andamento del portafoglio crediti sottostante rispetto alle previsioni di incasso, che può precludere la possibilità da parte del veicolo di rimborsare le notes e di

corrispondere gli interessi. Tale rischio è monitorato costantemente attraverso l'acquisizione periodica degli elementi informativi circa i flussi di cassa (rimborsi effettuati, pagamento degli interessi, ecc.), la stima del valore e/o l'andamento del portafoglio sottostante. La rilevanza di tale rischio è tuttavia bassa in considerazione dell'esiguo ammontare dei titoli in portafoglio rispetto al totale dell'attivo (~0,1%).

La Banca non ha in essere operazioni di copertura e/o altre protezioni a fronte dei rischi rivenienti dalle posizioni verso cartolarizzazioni di terzi.

La Banca ha assunto posizioni verso ciascuna cartolarizzazione previa analisi dei rischi relativi e ne monitora con regolarità l'andamento.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

C.1 ESPOSIZIONI DERIVANTI DALLE PRINCIPALI OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE “PROPRIE” RIPARTITE PER TIPOLOGIA DI ATTIVITÀ CARTOLARIZZATE E PER TIPOLOGIA DI ESPOSIZIONI

La tabella non compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

C.2 ESPOSIZIONI DERIVANTI DALLE PRINCIPALI OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DI “TERZI” RIPARTITE PER TIPOLOGIA DELLE ATTIVITÀ CARTOLARIZZATE E PER TIPO DI ESPOSIZIONE

Tipologia attività sottostanti/Esposizioni	Esposizioni per cassa			Garanzie finanziarie rilasciate			Linee di credito		
	Senior	Mezzanine	Junior	Senior	Mezzanine	Junior	Senior	Mezzanine	Junior
	Valore di bilancio Rettif./ripr. di valore	Valore di bilancio Rettif./ripr. di valore	Valore di bilancio Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta Rettif./ripr. di valore					
Lucrezia Securitisation srl Padovana e Irpina	1.360								
Lucrezia Securitisation srl Crediveneto	229								
Lucrezia Securitisation srl Teramo	391								
Agresti SPV	113								

C.3 SOCIETÀ VEICOLO PER LA CARTOLARIZZAZIONE

La tabella non compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

C.4 SOCIETÀ VEICOLO PER LA CARTOLARIZZAZIONE NON CONSOLIDATE

La tabella non compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

C.5 ATTIVITÀ DI SERVICER – CARTOLARIZZAZIONI PROPRIE: INCASSI DEI CREDITI CARTOLARIZZATI E RIMBORSI DEI TITOLI EMESSI DALLA SOCIETÀ VEICOLO PER LA CARTOLARIZZAZIONE

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

D. INFORMATIVA SULLE ENTITÀ STRUTTURATE NON CONSOLIDATE CONTABILMENTE (DIVERSE DALLE SOCIETÀ VEICOLO PER LA CARTOLARIZZAZIONE)

Al 31 dicembre 2018 la Banca non risulta operativa attraverso entità strutturate, pertanto l'informativa in oggetto non viene fornita.

E. OPERAZIONI DI CESSIONE

A. ATTIVITÀ FINANZIARIE CEDUTE E NON CANCELLATE INTEGRALMENTE

INFORMATIVA DI NATURA QUALITATIVA, INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Per ciò che attiene alle operazioni di cartolarizzazione in essere alla data di riferimento del bilancio, a fronte delle quali la Banca non ha effettuato la derecognition contabile delle attività finanziarie cedute in quanto non risultano soddisfatti i requisiti all'uopo previsti dal principio contabile IFRS 9, si rinvia all'informativa qualitativa fornita all'interno della precedente sezione "C – Operazioni di cartolarizzazione".

E.1 ATTIVITÀ FINANZIARIE CEDUTE RILEVATE PER INTERO E PASSIVITÀ FINANZIARIE ASSOCIATE: VALORI DI BILANCIO

La tabella non compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

E.2 ATTIVITÀ FINANZIARIE CEDUTE RILEVATE PARZIALMENTE E PASSIVITÀ FINANZIARIE ASSOCIATE: VALORI DI BILANCIO

La Banca al 31 dicembre 2018 non ha in essere operazioni della specie.

E.3 OPERAZIONI DI CESSIONE CON PASSIVITÀ AVENTI RIVALSA ESCLUSIVAMENTE SULLE ATTIVITÀ CEDUTE E NON CANCELLATE INTEGRALMENTE: FAIR VALUE

La tabella non compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

E.4 OPERAZIONI DI COVERED BOND

La Banca non ha effettuato operazioni di Covered Bond.

F. MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

La banca utilizza il modello standard ai fini della misurazione del rischio di credito.

SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO

2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E RISCHIO DI PREZZO – PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

A. Aspetti generali

La Banca svolge attività di negoziazione in proprio di strumenti finanziari esposti al rischio di tasso di interesse.

L'attività di negoziazione riguarda anche quote di fondi comuni azionari. In ogni caso tale attività risulta residuale rispetto all'operatività sui mercati obbligazionari.

La strategia sottostante alla negoziazione in proprio risponde sia ad esigenze di tesoreria, sia all'obiettivo di massimizzare il profilo di rischio/rendimento degli investimenti di portafoglio in termini di rischio di tasso di interesse e rischio di credito della controparte.

La Banca non assume posizioni speculative in strumenti derivati come previsto dalla Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia e dallo statuto della Banca stessa.

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Rischio di tasso di interesse – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

La Banca monitora il rischio tasso di interesse del portafoglio di negoziazione di Vigilanza mediante l'approccio previsto dalla normativa prudenziale disciplinata nel Regolamento (UE) n. 575/2013.

In particolare, per i titoli di debito il "rischio generico", ovvero il rischio di perdite causate da una avversa variazione del livello dei tassi di interesse, è misurato tramite il "metodo basato sulla scadenza" che prevede la distribuzione, distintamente per ciascuna valuta, delle posizioni in fasce temporali di vita residua di riprezzamento del tasso di interesse; le posizioni così allocate sono opportunamente compensate per emissione, fascia temporale e gruppi di fasce temporali. Il requisito è dato dalla somma dei valori delle posizioni residue e delle posizioni ponderate compensate.

I derivati e le altre operazioni "fuori bilancio" del portafoglio di negoziazione di vigilanza che dipendono in misura prevalente dai tassi di interesse sono convertiti in posizioni nel sottostante attraverso il cd. "metodo della doppia entrata" che consiste nell'esprimere le posizioni, per vita residua, come combinazione di una attività e di una passività a pronti e di uguale importo.

La gestione del rischio di tasso del portafoglio di negoziazione è effettuata dall'Area Finanza, in ciò supportata anche dalla reportistica fornita dal sistema ALM di ICCREA Banca in base a limiti e deleghe definiti direttamente dal CdA, mentre le attività di misurazione, controllo e verifica del rischio di tasso sono demandate all'Ufficio Risk Management.

Tenuto conto del limitato valore degli assets allocati nel portafoglio di negoziazione nell'esercizio 2018, si ritiene che l'individuazione, all'interno delle Linee Guida Area Finanza, di limiti in termini di massima perdita accettabile (stop loss), di concentrazione relativamente alla singola controparte nonché di massimo ammontare avvalorabile, abbia consentito un adeguato presidio al rischio in questione.

Rischio di prezzo – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

Il rischio di prezzo del portafoglio di negoziazione è monitorato sia tramite analisi delle esposizioni quotate e non quotate, sia attraverso la determinazione dell'esposizione per singolo mercato, ovvero dell'esposizione complessiva per ciascun paese.

La banca, inoltre, monitora costantemente gli investimenti di capitale al fine di assumere tempestivamente le decisioni più opportune in merito alla tempistica di realizzo.

Per quanto riguarda gli OICR viene costantemente monitorato il valore corrente delle quote onde assumere tempestivamente le decisioni più opportune.

Il rischio di prezzo del portafoglio di negoziazione è gestito dall'Area Finanza sulla base di deleghe che ne circoscrivono l'esposizione in termini di ammontare massimo investito, di mercati di quotazione, di paesi di residenza degli enti emittenti e di valore percentuale massimo di minusvalenze.

Il modello di misurazione del rischio di prezzo non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali ma rappresenta uno strumento a supporto della gestione e del controllo interni.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA: DISTRIBUZIONE PER DURATA RESIDUA (DATA DI RIPREZZAMENTO) DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE PER CASSA E DERIVATI FINANZIARI

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1	Da oltre 1 anno fino a 5	Da oltre 5 anni fino a 10	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
A. Attività per cassa	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 P.C.T. passivi	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	5.192	1.253	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	5.176	1.248	-	-	-	-	-

2. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA: DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI IN TITOLI DI CAPITALE E INDICI AZIONARI PER I PRINCIPALI PAESI DEL MERCATO DI QUOTAZIONE

La presente tabella non viene compilata in quanto non sono presenti tali tipologie di operazioni a fine esercizio.

3. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA: MODELLI INTERNI E ALTRE METODOLOGIE DI ANALISI DELLA SENSITIVITÀ

La Banca non utilizza modelli interni e metodologie alternative per l'effettuazione dell'analisi di sensitività.

2.2 Rischio di tasso di interesse e di prezzo – portafoglio bancario

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

Rischio di tasso di interesse – Portafoglio Bancario

Principali fonti del rischio di tasso di interesse

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

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

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

Processi interni di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso

La Banca ha posto in essere opportune misure di attenuazione e controllo finalizzate a evitare la possibilità che vengano assunte posizioni eccedenti un determinato livello di rischio obiettivo.

Tali misure di attenuazione e controllo trovano codificazione nell’ambito delle normative aziendali volte a disegnare processi di monitoraggio fondati su limiti di posizione e sistemi di soglie di attenzione in termini di capitale interno al superamento delle quali scatta l’attivazione di opportune azioni correttive.

A tale proposito sono state definite:

- politiche e procedure di gestione del rischio di tasso d’interesse coerenti con la natura e la complessità dell’attività svolta;
- metriche di misurazione coerenti con la metodologia di misurazione del rischio adottata dalla Banca, sulla base delle quali è stato definito un sistema di *early-warning* che consente la tempestiva individuazione e attivazione delle idonee misure correttive;
- limiti operativi e disposizioni procedurali interne volti al mantenimento dell’esposizione entro livelli coerenti con la politica gestionale e con la soglia di attenzione prevista dalla normativa prudenziale.

Dal punto di vista organizzativo la Banca ha individuato nell’area Finanza, Ufficio Finanza Proprietaria e Tesoreria la struttura deputata a presidiare tale processo di gestione del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario.

Il monitoraggio all’esposizione al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario viene effettuato dall’Ufficio Risk Management:

- su base mensile attraverso l’analisi delle risultanze, oltre che della matrice di vigilanza A2 mensilizzata, di elaborazioni del sistema ALM di Iccrea eseguite sui dati gestionali della Banca con la duplice finalità:
 - di verificare i dati consuntivati di fine mese in termini di impatti patrimoniali ed economici in presenza di predeterminati shock della curva dei tassi;
 - di verificare gli impatti prospettici sia patrimoniali, economici (margine d’interesse), e di rischio, dovuti ad eventuali operazioni di importo significativo e non completamente coerenti con le linee strategiche su

raccolta ed impieghi. Gli esiti di tali analisi sono poi sottoposti al Comitato ALM ed al Comitato Rischi endoconsiliare e successivamente posti al vaglio del Consiglio di Amministrazione;

- su base trimestrale con riferimento alla quantificazione del capitale interno assorbito per il tramite delle analisi condotte sui dati segnalati alla Banca d'Italia con la matrice A2.

La Circolare n. 285/2013 di Banca d'Italia, in conformità a quanto indicato all'interno degli Orientamenti dell'EBA sulla gestione del rischio di tasso d'interesse nel *banking book*, dispone che le banche devono valutare l'esposizione al rischio di tasso, oltre che in termini di variazione del valore economico anche in termini di variazione del margine di interesse o degli utili attesi. Nella determinazione dell'esposizione al rischio in parola, le banche devono considerare scenari diversi di variazione del livello e della forma della curva dei rendimenti.

Con riferimento alla misurazione del rischio tasso di interesse nella prospettiva del margine di interesse o degli utili attesi, la banca si avvale degli strumenti messi a disposizione per finalità gestionali dal sistema di ALM e/o dagli strumenti di analisi predisposti dal Centro Informatico.

Per quanto concerne la metodologia di misurazione del rischio in termini di variazione del valore economico e di quantificazione del corrispondente capitale interno, la Banca fa ricorso all'algoritmo semplificato descritto nell'Allegato C, Titolo III, Cap.1, Sezione III della Circolare n. 285/2013 della Banca d'Italia.

Più in dettaglio, attraverso tale metodologia viene stimata la variazione del valore economico del portafoglio bancario a fronte di una variazione ipotetica dei tassi di interesse.

L'applicazione della citata metodologia semplificata si basa sui seguenti passaggi logici.

- Definizione del portafoglio bancario: costituito dal complesso delle attività e passività non rientranti nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza.
- Determinazione delle "valute rilevanti", le valute cioè il cui peso misurato come quota sul totale attivo oppure sul passivo del portafoglio bancario risulta superiore al 5%. Ciascuna valuta rilevante definisce un aggregato di posizioni. Le valute il cui peso è inferiore al 5% sono aggregate fra loro.
- Classificazione delle attività e passività in fasce temporali: sono definite 14 fasce temporali. Le attività e passività a tasso fisso sono classificate in base alla loro vita residua, quelle a tasso variabile sulla base della data di rinegoziazione del tasso di interesse. Salvo specifiche regole di classificazione previste per alcune attività e passività, le attività e le passività sono inserite nello scadenziere secondo i criteri previsti nella Circolare 272 "Manuale per la compilazione della Matrice dei Conti". Le posizioni in sofferenza, le inadempienze probabili e le posizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate sono ricondotte nelle pertinenti fasce di vita residua sulla base delle previsioni di recupero dei flussi di cassa. Le esposizioni deteriorate per le quali non si dispone di previsioni di recupero dei flussi di cassa sono convenzionalmente, allocate nelle differenti fasce temporali sulla base di una ripartizione proporzionale, utilizzando come base di riparto la distribuzione nelle varie fasce di vita residua (a parità di tipologia di deterioramento) delle previsioni di recupero effettuate sulle altre posizioni deteriorate.
- Ponderazione delle esposizioni nette di ciascuna fascia: in ciascuna fascia le posizioni attive e passive sono compensate, ottenendo una posizione netta. La posizione netta di 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.
- Somma delle esposizioni nette ponderate delle diverse fasce: l'esposizione ponderata netta dei singoli aggregati approssima la variazione di valore attuale delle poste denominate nella valuta dell'aggregato nell'eventualità dello shock di tasso ipotizzato.
- Aggregazione nelle diverse valute le esposizioni positive relative alle singole "valute rilevanti" e all'aggregato delle valute non rilevanti" sono sommate tra loro. Il valore ottenuto rappresenta la variazione di valore economico aziendale a fronte dello scenario ipotizzato.

La richiamata Circolare n. 285/2013 della Banca d'Italia prevede inoltre, nell'ambito della suddetta metodologia semplificata per la misurazione del capitale interno a fronte del rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario, la possibilità di escludere dalla metodologia i contratti di opzione a favore della banca, se incorporati in altre poste di bilancio (ad esempio, clausole di *floor* presenti in attività a tasso variabile o clausole di *cap* presenti in passività a tasso variabile). Al riguardo, è stato richiesto alle banche di assicurare un trattamento di tali opzioni che sia omogeneo

nell'ambito dello stesso processo ICAAP e, di norma, coerente nel tempo, fornendo nel resoconto sul processo ICAAP informazioni sul trattamento prescelto e su eventuali modifiche rispetto all'anno precedente.

In proposito, alla luce degli approfondimenti condotti, il Consiglio di Amministrazione della Banca, su proposta della Funzione di Risk Management preliminarmente condivisa con il Direttore Generale e con il Comitato Rischi, ha deliberato, a far corso dall'esercizio 2018 – sia nell'ambito del Processo ICAAP sia nelle misurazioni effettuate su base gestionale con frequenza almeno trimestrale – di non escludere i contratti di opzione a proprio favore dalla metodologia di misurazione del rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario; pur nella consapevolezza che l'attuale configurazione della metodologia semplificata presenti elementi di approssimazione nelle misure di rischio elaborate, si ritiene che le determinazioni effettuate includendo i predetti contratti di opzione siano maggiormente idonee a rappresentare la situazione tecnica della Banca, rispetto alla alternativa di escludere i derivati in parola dalla suddetta misurazione.

Ai fini della quantificazione del capitale interno in condizioni ordinarie la banca ha deciso di riferirsi ad uno shift parallelo della curva dei tassi pari a +/- 200 b.p., in analogia allo scenario contemplato dall'Organo di Vigilanza per la conduzione del c.d. supervisory test a cui viene applicato il floor pari a zero al fine di garantire il vincolo di non negatività dei tassi.

La Banca determina l'indicatore di rischiosità, rappresentato dal rapporto tra il capitale interno, quantificato sulla base di uno shift parallelo della curva dei tassi pari a +/- 200 bp, e il valore dei fondi propri. La Banca d'Italia pone come soglia di attenzione un valore pari al 20%.

La Banca monitora a fini gestionali interni con cadenza mensile il rispetto della soglia del 20%. Nel caso in cui si determini una riduzione del valore economico della Banca superiore al 20% dei fondi propri, la Banca attiva opportune iniziative sulla base degli interventi definiti dalla Vigilanza.

Con riferimento alla conduzione degli stress test nell'ambito del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, questi vengono svolti dalla Banca semestralmente.

La definizione dello stress test sul rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario è coerente con la metodologia di calcolo semplificata utilizzata in una condizione di normale corso degli affari, in base alla quale il relativo capitale interno dipende da due principali elementi: la struttura temporale dell'attivo e del passivo della Banca e le variazioni ipotizzate dei tassi di interesse.

L'impostazione definita per la stima del capitale interno in ipotesi di stress è comunque valutata in relazione ai risultati rivenienti dall'applicazione dello scenario ordinario, rispetto al quale lo stress test non può evidentemente evidenziare livelli di rischiosità inferiori.

A tal fine la banca adotta la metodologia "Supervisory test con floor", che ipotizza uno shock parallelo della curva tassi di ± 250 bp, fermo restando il vincolo di non negatività dei tassi nel caso in cui la banca risultasse esposta al rischio di tasso in ipotesi di scenario al ribasso.

Inoltre, al fine di valutare gli effetti di spostamenti non paralleli della curva dei tassi la Banca valuta i risultati della metodologia "Distribuzione dei capitali interni", basata sulla rilevazione del capitale interno corrispondente al 99° percentile della distribuzione ottenuta applicando alla composizione attivo/passivo della valuta rilevante EURO un set di curve di variazione dei tassi "corrette". Queste ultime sono costruite tramite le variazioni annuali su base giornaliera dei tassi di interesse rilevati in un orizzonte temporale di 6 anni. Tale metodologia consente, principalmente, di preservare la "coerenza" tra i nodi della curva in termini di data di rilevazione delle variazioni, in quanto le curve considerate sono ottenute confrontando simultaneamente i nodi rilevati in un determinato giorno rispetto ai corrispondenti nodi rilevati alla 240° osservazione precedente. A ciascuna curva vengono applicati i seguenti correttivi:

- Se, alla data di riferimento in ottica attuale, il nodo presenta un valore negativo non si ipotizza alcuna variazione al ribasso (=0);
- Se, alla data di riferimento in ottica attuale, il nodo presenta un valore positivo e la variazione ad esso applicata è tale da renderlo negativo, si pone il floor a zero nel rispetto del valore del nodo;
- Le variazioni positive sono ammesse senza alcuna limitazione.

La distribuzione dei capitali interni si ottiene, quindi, applicando alla posizione netta (EURO) ciascuna delle curve corrette ottenute come indicato in precedenza ed identificando la curva delle variazioni "corrette" da utilizzare per lo stress test in quella che meglio approssima il valore del capitale interno corrispondente al 99° percentile della predetta distribuzione.

La misurazione, la gestione ed il controllo del rischio tasso di interesse avviene anche attraverso l'impiego di specifici modelli interni, che integrano le determinazioni rivenienti dall'impiego del cennato algoritmo semplificato.

Un'aggiuntiva attività di controllo e gestione dell'esposizione complessiva al rischio tasso della Banca avviene mediante l'analisi della variabilità del margine d'interesse e del patrimonio netto in diversi scenari di cambiamento dei tassi di interesse. La simulazione impiega un'ipotesi di costanza delle masse della Banca all'interno dell'orizzonte di analisi dei 12 mesi, in un contesto di uno shock dei tassi di +/- 100 b.p. la possibilità di mettere a fuoco il contributo al risultato complessivo fornito dalle poste a tasso fisso, indicizzato ed amministrato della Banca consente di apprezzare il grado di rigidità del margine d'interesse in un contesto di movimento del mercato dei tassi e di ipotizzare, per tempo, possibili correttivi.

Gli esiti di tali analisi vengono rappresentate dall'Ufficio Risk Management al Comitato ALM ed al Comitato Rischi endoconsiliare al fine di una valutazione approfondita dell'esposizione della Banca al rischio di tasso.

Rischio di prezzo – Portafoglio Bancario

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

Il rischio di prezzo bancario è gestito dall'Area Finanza sulla base di deleghe che ne circoscrivono l'esposizione in termini di partecipazioni strumentali all'attività bancaria e di ammontare massimo investito.

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

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1. PORTAFOGLIO BANCARIO: DISTRIBUZIONE PER DURATA RESIDUA (PER DATA DI RIPREZZAMENTO) DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	706.019	1.324.825	94.604	213.282	1.039.643	491.068	295.424	1.277
1.1 Titoli di debito	-	-	-	144.703	789.202	378.877	109.515	562
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	113	680	-	343
- altri	-	-	-	144.703	789.089	378.197	109.515	219
1.2 Finanziamenti a banche	22.280	23.774	-	-	19.845	4.797	127	-
1.3 Finanziamenti a clientela	683.739	1.301.051	94.604	68.579	230.596	107.394	185.782	715
- c/c	379.480	2.322	1.017	4.118	8.889	453	127	715
- altri finanziamenti	304.260	1.298.729	93.587	64.460	221.707	106.941	185.655	-
- con opzione di rimborso anticipato	105.517	1.151.716	69.878	44.642	179.210	90.072	152.106	-
- altri	198.743	147.014	23.709	19.818	42.497	16.869	33.549	-
2. Passività per cassa	2.406.441	409.113	136.231	212.880	821.056	1.557	1	-
2.1 Debiti verso clientela	2.385.075	11.959	63.484	19.659	43.157	-	1	-
- c/c	2.249.410	4.461	957	1.436	56	-	1	-
- altri debiti	135.665	7.498	62.527	18.222	43.101	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	135.665	7.498	62.527	18.222	43.101	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	20.208	179.985	2.413	99.941	625.070	-	-	-
- c/c	20.208	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	179.985	2.413	99.941	625.070	-	-	-
2.3 Titoli di debito	1.158	217.169	70.334	93.281	152.829	1.557	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	8.405	1.557	-	-
- altri	1.158	217.169	70.334	93.281	144.424	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	790	64.198	24.069	7.574	141.174	38.825	24.452	-
3.1 Con titolo sottostante	-	171	30	5	56	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	171	30	5	56	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	106	20	5	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	65	10	-	56	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	790	64.027	24.039	7.569	141.118	38.825	24.452	-
- Opzioni	790	62.476	13.196	7.458	36.489	10.645	5.002	-
+ Posizioni lunghe	21	4.427	4.411	7.055	36.468	10.644	5.002	-
+ Posizioni corte	770	58.049	8.786	402	20	1	-	-
- Altri	-	1.552	10.843	111	104.629	28.180	19.450	-
+ Posizioni lunghe	-	1.297	5.770	-	75.316	-	-	-
+ Posizioni corte	-	255	5.073	111	29.314	28.180	19.450	-
4. Altre operazioni fuori bilancio	871	204	279	345	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	849	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	22	204	279	345	-	-	-	-

2. PORTAFOGLIO BANCARIO: MODELLI INTERNI E ALTRE METODOLOGIE PER L'ANALISI DI SENSITIVITÀ

Ai fini gestionali la banca utilizza le risultanze quantitative contenute nella reportistica ALM di Iccrea Banca.

Per quanto riguarda i metodi di valutazione del rischio tasso e di prezzo si fa rinvio alle informazioni qualitative del Rischio di tasso di interesse e di prezzo - Portafoglio bancario.

2.3 Rischio di cambio

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

Sulla base di quanto previsto dalle Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia, le BCC-CR nell'esercizio dell'attività in cambi non possono assumere posizioni speculative e devono contenere l'eventuale posizione netta aperta in cambi entro il 2% dei fondi propri (Cfr. Circ. 285/2013, Parte Terza, Capitolo 5, Sezione III). Inoltre, per effetto di tale ultimo vincolo normativo sono escluse dalla disciplina relativa al calcolo dei requisiti patrimoniali per tale tipologia di rischio.

La Banca è marginalmente esposta al rischio di cambio alla luce dei richiamati vincoli normativi, per effetto dell'operatività tradizionale con particolari tipologie di clientela.

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

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

B. Attività di copertura del rischio di cambio

L'attività di copertura del rischio cambio avviene, ove possibile e opportuno, attraverso un'attenta politica di sostanziale pareggiamento delle posizioni in valuta, comunque mantenendo sempre l'esposizione netta in cambi entro il limite di vigilanza fissato pari al 2% dei Fondi Propri.

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

1. DISTRIBUZIONE PER VALUTA DI DENOMINAZIONE DELLE ATTIVITÀ, DELLE PASSIVITÀ E DEI DERIVATI

Voci	Valute					
	Dollaro USA	Sterline	Franchi Svizzeri	Corona Norvegese	Corona Svedese	ALTRE valute
A. Attività finanziarie	5.649	232	178	-	-	114
A.1 Titoli di debito						
A.2 Titoli di capitale						
A.3 Finanziamenti a banche	4.489	232	65			
A.4 Finanziamenti a clientela	1.160		113			114
A.5 Altre attività finanziarie						
B. Altre attività	146	97	14	4	5	25
C. Passività finanziarie	5.471	224	178	-	-	119
C.1 Debiti verso banche	1.448		33			112
C.2 Debiti verso clientela	4.023	224	145			6
C.3 Titoli di debito						
C.4 Altre passività finanziarie						
D. Altre passività						
E. Derivati finanziari	6.463					
- Opzioni						
+ Posizioni lunghe						
+ Posizioni corte						
- Altri derivati	6.463					
+ Posizioni lunghe	3.301					
+ Posizioni corte	3.162					
Totale attività	2.494	329	193	4	5	139
Totale passività	8.633	224	178	-	-	119
Sbilancio (+/-)	6.139	105	15	4	5	20

La Banca ha una trascurabile esposizione al rischio di cambio; pertanto l'effetto delle variazioni nei tassi di cambio sul margine di intermediazione, sul risultato d'esercizio e sul patrimonio netto è irrilevante.

2. MODELLI INTERNI E ALTRE METODOLOGIE PER L'ANALISI DI SENSITIVITÀ

La Banca non utilizza modelli interni e metodologie alternative per la misurazione dell'esposizione al rischio cambio e per l'analisi di sensitività.

SEZIONE 3 - GLI STRUMENTI DERIVATI E LE POLITICHE DI COPERTURA

3.1 Gli strumenti derivati di negoziazione

A. DERIVATI FINANZIARI

A.1 DERIVATI FINANZIARI DI NEGOZIAZIONE: VALORI NOZIONALI DI FINE PERIODO

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale AD/12/Monday			
	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
1. Titoli di debito e tassi d'interesse	-	5.000	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	5.000	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
2. Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
3. Valute e oro	-	5.214	1.109	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	5.214	1.109	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4. Merci	-	-	-	-
5. Altri	-	-	-	-
Totale	-	10.214	1.109	-

A.2 DERIVATI FINANZIARI DI NEGOZIAZIONE: FAIR VALUE LORDO POSITIVO E NEGATIVO. RIPARTIZIONE PER PRODOTTI

Tipologie derivati	31/12/2018			
	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
1. Fair value positivo				
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	(118)	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	-	33	4	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
Totale	-	(85)	4	-
2. Fair value negativo				
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	-	(10)	(4)	-
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
Totale	-	(10)	(4)	-

A.3 DERIVATI FINANZIARI DI NEGOZIAZIONE OTC: VALORI NOZIONALI, FAIR VALUE LORDO POSITIVO E NEGATIVO PER CONTROPARTI

Attività sottostanti	Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti
Contratti non rientranti in accordi di compensazione				
1) Titoli di debito e tassi d'interesse				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
2) Titoli di capitale e indici azionari				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
3) Valute e oro				
- valore nozionale	X	-	-	1.109
- fair value positivo	X	-	-	4
- fair value negativo	X	-	-	(4)
4) Merci				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
5) Altri				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
Contratti rientranti in accordi di compensazione				
1) Titoli di debito e tassi d'interesse				
- valore nozionale	-	5.000	-	-
- fair value positivo	-	118	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
2) Titoli di capitale e indici azionari				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
3) Valute e oro				
- valore nozionale	-	5.214	-	-
- fair value positivo	-	33	-	-
- fair value negativo	-	(10)	-	-
4) Merci				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
5) Altri				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-

A.4 VITA RESIDUA DEI DERIVATI FINANZIARI DI NEGOZIAZIONE OTC: VALORI NOZIONALI

Sottostanti/Vita residua	Fino ad 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse	5.000	-	-	5.000
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale ed indici azionari	-	-	-	-
A.3 Derivati finanziari su valute e oro	6.323	-	-	6.323
A.4 Derivati finanziari su merci	-	-	-	-
A.5 Altri derivati finanziari	-	-	-	-
Totale 31/12/2018	11.323	-	-	11.323

B. Derivati Creditizi

La banca non ha posto in essere operazioni in derivati creditizi. Non si procede quindi a compilare tale sezione.

3.2 Le coperture contabili

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

A. Attività di copertura del fair value

Obiettivi e strategie sottostanti alle operazioni di copertura del fair value, tipologie di contratti derivati utilizzati per la copertura e natura del rischio coperto

L'attività di copertura del fair value ha l'obiettivo di immunizzare le variazioni di fair value di raccolta e impieghi causate dai movimenti della curva dei tassi d'interesse. La strategia adottata in corso d'anno dalla Banca mira a contenere l'esposizione al rischio di tasso d'interesse.

Per ciò che attiene alle poste dell'attivo, le operazioni di copertura poste in essere dalla Banca riguardano impieghi alla clientela nelle forme tecniche di mutuo a tasso fisso e le tipologie di contratti derivati utilizzati per la copertura delle attività finanziarie sono rappresentate da interest rate swap (IRS).

Nel corso dell'esercizio 2018 la Banca ha posto in essere un'operazione di copertura generica (cosiddetto "Macro Hedge") con controparte Iccrea Banca, avente ad oggetto portafogli di mutui a clientela a tasso fisso, eterogenei ma caratterizzati dalla esposizione al medesimo rischio di tasso di interesse. Tali portafogli sono coperti con un contratto di interest rate swap (IRS) e rientrano nel modello contabile della copertura del "fair value". Più in dettaglio, la posta coperta è costituita da un importo nominale, pari alla somma dei nominali delle singole poste coperte, aggregato con una tecnica di suddivisione in bucket temporali omogenei.

Nella costruzione dei portafogli di mutui a tasso fisso coperti e nella definizione del nozionale oggetto di copertura si effettua una stima del rischio di rimborso anticipato (prepayment) e si copre un nominale inferiore alla somma teorica dei debiti residui, in maniera da costituire un margine di sicurezza tale da non comportare l'inefficacia della copertura a seguito dell'eventuale rimborso anticipato di singoli elementi del portafoglio coperto.

La Banca ha posto in essere un'operazione di copertura gestionale da variazioni del fair value, per la cui rappresentazione contabile si avvale di quanto disposto dalla "Fair Value Option". La tipologia di derivato utilizzato è rappresentata da un contratto di interest rate swap (IRS) per la copertura di una passività rappresentata da una obbligazione step up emessa.

Come già anticipato nella parte A “Politiche contabili” della presente Nota Integrativa, ai fini del riconoscimento e del conseguente trattamento contabile delle anzidette operazioni di copertura, la Banca ha esercitato l’opzione prevista dal paragrafo 7.2.21 dell’IFRS 9 consistente nella possibilità di continuare ad applicare le disposizioni in materia di hedge accounting contenute nel pre-vigente IAS 39.

Tenuto conto di ciò, ai fini dell’effettuazione dei test di efficacia previsti dal citato principio e strumentali al riconoscimento contabile delle operazioni di copertura in parola, la Banca si avvale del servizio, degli strumenti e delle metodologie offerte dal Centro Servizi relativamente alle operazioni di copertura di singoli rapporti di mutui a tasso fisso e della obbligazione step-up emessa, e dalle competenti funzioni della Capogruppo Iccrea Banca relativamente alla già citata operazione di “Macro Hedge”. Nello specifico vengono predisposti sia i test di efficacia “prospettici”, tesi a dimostrare che, in un orizzonte futuro, le variazioni di fair value subite dal derivato di copertura ascrivibili al rischio oggetto di copertura (es. il rischio di tasso di interesse), saranno tali da compensare le medesime variazioni di fair value dell’elemento coperto, sia i test di efficacia “retrospettivi”, i quali replicano l’anzidetta verifica con riferimento, però, all’intervallo temporale trascorso tra la data di attivazione della relazione di copertura e quella di valutazione

B. Attività di copertura dei flussi finanziari

Obiettivi e strategie sottostanti alle operazioni di copertura dei flussi finanziari, tipologia dei contratti derivati utilizzati e natura del rischio coperto

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

C. Attività di copertura di investimenti esteri

La Banca non pone in essere operazioni di copertura di investimenti esteri.

D. Strumenti di copertura

Nel corso della vita di una relazione di copertura, la Banca ha definito le scelte operative da adottare in ipotesi di modifiche alle anzidette relazioni riconducibili ad una delle seguenti fattispecie:

Nel corso della vita di una relazione di copertura, la Banca valuta le scelte operative da adottare in ipotesi di modifiche alle anzidette relazioni riconducibili ad una delle seguenti fattispecie:

- i. Modifica di alcune condizioni contrattuali (es. piano di ammortamento e/o livello del tasso fisso del mutuo, tali da implicare una contestuale variazione nel livello dello spread e del tasso fisso nel derivato di copertura), con il mantenimento della relazione iniziale di copertura (no *discontinuing*);
- ii. Modifica sostanziale delle condizioni del mutuo (es. rinegoziazione), tale da richiedere una cessazione della precedente relazione di copertura e la eventuale definizione di una nuova relazione;
- iii. Conclamata inefficacia duratura della relazione di copertura;
- iv. Estinzione totale del rapporto coperto, per rimborso anticipato o per classificazione dello stesso a sofferenza.

Le modifiche *sub i.* non comportano modifiche alla iniziale relazione di copertura che, quindi, prosegue senza soluzione di continuità; i casi *sub ii.* e *iii.*, invece, comportano l’interruzione della relazione di copertura ed il ricalcolo del costo ammortizzato dello strumento non più oggetto di copertura, con la conseguente spalmatura a conto economico del *delta fair value* dell’ultimo test di efficacia superato e l’imputazione a voce “interessi” della differenza tra gli interessi ricalcolati in base al nuovo TIR e gli interessi civilistici dello strumento sottostante.

Ove, invece, la copertura si interrompa per una delle cause indicate *sub iv.*, il *delta fair value* rilevato nel corso della copertura viene integralmente imputato in un’unica soluzione al conto economico.

E. Elementi coperti

Come illustrato ai punti precedenti, gli elementi coperti che fanno parte delle relazioni di copertura poste in essere dalla Banca sono rappresentati prevalentemente da mutui da clientela a tasso fisso con riferimento ai quali la Banca pone in essere coperture di fair value.

Più in dettaglio, le poste in oggetto sono coperte, per il loro intero valore di bilancio, rispetto al rischio che l'andamento della curva dei tassi di mercato possano determinare variazioni sfavorevoli del loro valore di mercato.

La Banca non designa quali elementi coperti porzioni di attività/passività finanziarie in portafoglio.

Come già anticipato, ai fini dell'effettuazione dei test di efficacia previsti dalle disposizioni in materia di *hedge accounting*, la Banca si avvale del servizio, degli strumenti e delle metodologie offerte dal Centro Servizi e dalle competenti funzioni della Capogruppo Iccrea Banca. Nello specifico, vengono così predisposti sia i test di efficacia "prospettici", tesi a dimostrare che, in un orizzonte futuro, le variazioni di *fair value* subite dal derivato di copertura ascrivibili al rischio oggetto di copertura (es. il rischio di tasso di interesse), saranno tali da compensare le medesime variazioni di *fair value* dell'elemento coperto, sia i test di efficacia "retrospettivi", i quali replicano l'anzidetta verifica con riferimento, però, all'intervallo temporale trascorso tra la data di attivazione della relazione di copertura e quella di valutazione.

La Banca potrà in essere le attività strumentali al recepimento delle indicazioni metodologiche ed operative predisposte dalla Capogruppo Iccrea Banca in seno al modello di Hedge Accounting da questa adottato ai fini dell'erogazione del servizio di *pricing* e di realizzazione dei test di efficacia per le Banche del Gruppo, il quale prevede, in estrema sintesi:

- i. La determinazione del c.d. *spread* commerciale mediante il quale, alla data di negoziazione, il contratto derivato di copertura e l'attività/passività finanziaria coperta sono ricondotti ad una situazione di equilibrio;
- ii. L'individuazione della metodologia da adottare per la conduzione dei test di efficacia prospettici (ad es. il metodo della regressione lineare con simulazione di curve, il metodo di scenario, il metodo "*critical term match*");
- iii. La definizione degli interventi da adottare in ipotesi di fallimento dei test prospettici;
- iv. L'individuazione della metodologia da adottare per la conduzione dei test di efficacia retrospettivi e la correlata contabilizzazione delle rettifiche di valore sugli strumenti oggetto di copertura;
- v. La definizione degli interventi da adottare in ipotesi di fallimento dei test retrospettivi.

In particolare, per ciò che attiene alla realizzazione dei test di efficacia, la Banca ha definito l'intervallo di efficacia 80%-125% entro il quale il rapporto tra le variazioni del fair value (attese o consuntive) dello strumento di copertura e quelle dello strumento coperto deve essere contenuto per evitare il *discontinuing* della relazione.

Per ciò che attiene alle possibili cause di inefficacia si rinvia alle considerazioni espresse nel precedente paragrafo.

INFORMAZIONE DI NATURA QUANTITATIVA

A. Derivati finanziari di copertura

A.1 DERIVATI FINANZIARI DI COPERTURA: VALORI NOZIONALI DI FINE PERIODO

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale AD/12/Monday			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Over the counter		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
1. Titoli di debito e tassi d'interesse	-	76.445	938	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	76.445	938	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
2. Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
3. Valute e oro	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4. Merci	-	-	-	-
5. Altri	-	-	-	-
Totale	-	76.445	938	-

A.2 DERIVATI FINANZIARI DI COPERTURA: FAIR VALUE LORDO POSITIVO E NEGATIVO – RIPARTIZIONE PER PRODOTTI

	Totale 31/12/2018				Totale 31/12/2018
	Over the counter			Mercati organizzati	
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione		
Fair value positivo					
a) Opzioni	-	-	-	-	-
b) Interest rate	-	-	-	-	-
c) Cross currency	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-	-
Fair value negativo					
a) Opzioni	-	-	-	-	-
b) Interest rate	-	1.241	171	-	-
c) Cross currency	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-
Totale	-	1.241	171	-	-

A.3 DERIVATI FINANZIARI DI COPERTURA OTC: VALORI NOZIONALI, FAIR VALUE LORDO POSITIVO E NEGATIVO PER CONTROPARTI

Attività sottostanti	Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti
Contratti non rientranti in accordi di compensazione				
1) Titoli di debito e tassi d'interesse				
- valore nozionale	X	938	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	(171)	-	-
2) Titoli di capitale e indici azionari				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
3) Valute e oro				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
4) Altri valori				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
5)Altri				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
Contratti rientranti in accordi di compensazione				
1) Titoli di debito e tassi d'interesse				
- valore nozionale	-	76.445	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	(1.241)	-	-
2) Titoli di capitale e indici azionari				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
3) Valute e oro				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
4) Altri valori				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
5)Altri				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-

A.4 VITA RESIDUA DEI DERIVATI FINANZIARI DI COPERTURA OTC: VALORI NOZIONALI

Sottostanti/Vita residua	Fino ad 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse	439	29.314	47.630	77.383
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale ed indici azionari	-	-	-	-
A.3 Derivati finanziari su valute ed oro	-	-	-	-
A.4 Derivati finanziari su merci	-	-	-	-
A.5 Altri derivati finanziari	-	-	-	-
Totale 31/12/2018	439	29.314	47.630	77.383

B. Derivati creditizi di copertura

La sezione non e' stata compilata poich , alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

C. Strumenti non derivati di copertura

La sezione non e' stata compilata poich , alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

D. Strumenti coperti

La sezione non e' stata compilata poich , alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

E. Effetti delle operazioni di copertura a patrimonio netto

La sezione non e' stata compilata poich , alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

3.3 Altre informazioni sugli strumenti derivati di negoziazione e di copertura

A. Derivati finanziari e creditizi

A.1 DERIVATI FINANZIARI E CREDITIZI OTC: FAIR VALUE NETTI PER CONTROPARTI

	Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti
A. Derivati finanziari				
1) Titoli di debito e tassi d'interesse				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
2) Titoli di capitale e indici azionari				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
3) Valute e oro				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
4) Merci				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
5) Altri				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
B. Derivati creditizi				
1) Acquisto protezione				
- valore nozionale	-	6.129	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	80	-	-
2) Vendita protezione				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-

SEZIONE 4 - RISCHIO DI LIQUIDITÀ

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

Si definisce rischio di liquidità la possibilità che la Banca non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi (Funding liquidity risk) e/o di vendere proprie attività sul mercato (Asset liquidity risk), ovvero di essere costretta a sostenere costi molto alti per far fronte a tali impegni. Il Funding liquidity risk, a sua volta, può essere distinto tra:

(i) Mismatching liquidity risk, consistente nel rischio connesso al differente profilo temporale delle entrate e delle uscite di cassa determinato dal disallineamento delle scadenze delle attività e delle passività finanziarie di (e fuori) bilancio; e

(ii) Contingency liquidity risk, ossia il rischio che eventi inattesi possano richiedere un ammontare di disponibilità liquide maggiore di quello stimato come necessario; e

(iii) Margin calls liquidity risk, ossia il rischio che la banca, a fronte di variazioni avverse del fair value degli strumenti finanziari, sia contrattualmente chiamata a ripristinare i margini di riferimento mediante collateral/margini per cassa.

A tale proposito si evidenzia il Regolamento Delegato della Commissione europea (UE) n. 61/2015 ha introdotto il Requisito di Copertura della Liquidità (Liquidity Coverage Requirement - LCR) per gli enti creditizi (di seguito, RD-LCR). L'LCR è una regola di breve termine volta a garantire la disponibilità da parte delle singole banche di attività liquide che consentano la sopravvivenza delle stesse nel breve/brevissimo termine in caso di stress acuto, senza ricorrere al mercato. L'indicatore compara le attività liquide a disposizione della banca con i deflussi di cassa netti (differenza tra deflussi e afflussi lordi) attesi su un orizzonte temporale di 30 giorni, quest'ultimi sviluppati tenendo conto di uno scenario di stress predefinito.

Il RD-LCR è entrato in vigore il 1° ottobre 2015; a partire da tale data gli enti creditizi sono tenuti al rispetto del nuovo requisito secondo il regime transitorio previsto dall'art. 460 del CRR e dell'art. 38 del RD-LCR. In particolare, nel periodo 1° gennaio 2017 - 31 dicembre 2017 il valore minimo dell'indicatore è posto pari all' 80%. A partire dal 1° gennaio 2018 deve essere rispettato un requisito del 100%. Il RD-LCR integra e, in parte, modifica quanto previsto in materia dal Regolamento n. 575/2013 (CRR) che prevede esclusivamente obblighi di natura segnaletica.

Il rischio di liquidità può essere generato da diversi fattori sia interni, sia esterni alla Banca. Le fonti del rischio di liquidità possono, pertanto, essere distinte nelle seguenti macro-categorie:

- endogene: rappresentate da eventi negativi specifici della Banca (ad es. deterioramento del merito creditizio della Banca e perdita di fiducia da parte dei creditori);
- esogene: quando l'origine del rischio è riconducibile ad eventi negativi non direttamente controllabili da parte della Banca (crisi politiche, crisi finanziarie, eventi catastrofici, ecc.) che determinano situazioni di tensione di liquidità sui mercati;
- combinazioni delle precedenti.

L'identificazione dei suddetti fattori di rischio si realizza attraverso:

- i. l'analisi della distribuzione temporale dei flussi di cassa delle attività e delle passività finanziarie nonché delle operazioni fuori bilancio;
- ii. l'individuazione:
 - delle poste che non presentano una scadenza definita (ad es. le poste "a vista e a revoca");
 - degli strumenti finanziari che incorporano componenti opzionali (esplicite o implicite) che possono modificare l'entità e/o la distribuzione temporale dei flussi di cassa (ad esempio, opzioni di rimborso anticipato);

- degli strumenti finanziari che per natura determinano flussi di cassa variabili in funzione dell'andamento di specifici sottostanti (ad esempio, strumenti derivati).

iii. L'analisi del livello di *seniority* degli strumenti finanziari.

I processi in cui il rischio di liquidità della banca si origina sono rappresentati principalmente dai processi della Finanza/Tesoreria, della Raccolta e del Credito.

La regolamentazione interna sulla gestione del rischio di liquidità risponde ai requisiti previsti dalle disposizioni di vigilanza e garantisce la coerenza tra le misurazioni gestionali e quelle regolamentari

La Banca adotta un sistema di governo e gestione del rischio di liquidità che, in conformità alla regolamentazione prudenziale in materia, persegue gli obiettivi di:

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

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

La liquidità della Banca è gestita dall'Area Finanza, Ufficio Finanza Proprietaria e Tesoreria conformemente agli indirizzi strategici stabiliti dal CdA. A tal fine essa si avvale delle previsioni di impegno rilevati tramite la procedura C.R.G. (Conto di Regolamento Giornaliero) di Iccrea Banca.

Sono definiti i presidi organizzativi del rischio di liquidità in termini di controlli di linea e attività in capo alle funzioni di controllo di II e III livello. In particolare, il controllo di II livello del rischio di liquidità è di competenza dell'Ufficio Risk Management ed è finalizzato a verificare la disponibilità di un ammontare di riserve di liquidità sufficienti ad assicurare la solvibilità nel breve termine e la diversificazione delle fonti di finanziamento, nonché, al tempo stesso, il mantenimento di un sostanziale equilibrio fra le scadenze medie di impieghi e raccolta nel medio/lungo termine.

La Banca ha strutturato il presidio della liquidità operativa di breve periodo (fino 12 mesi) su diversi livelli al fine di assicurare il mantenimento di condizioni di equilibrio finanziario con riferimento a orizzonti temporali di brevissimo e breve termine.

Per la misurazione ed il monitoraggio della posizione di liquidità la Banca utilizza, oltre al report ALM elaborato da ICCREA Banca anche:

- Per la misurazione ed il monitoraggio della posizione di liquidità la Banca utilizza, oltre al report ALM elaborato da ICCREA Banca anche:
- l'indicatore LCR, per la posizione di liquidità a 30 giorni, così come determinato sulla base di quanto prescritto dal RD-LCR e trasmesso (secondo lo schema elaborato dall'EBA) su base mensile all'autorità di vigilanza);
- la costante verifica della *maturity ladder* alimentata mensilmente con dati estratti dai dipartimentali della Banca oppure 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 sorveglianza/monitoraggio, ivi compresi gli indicatori sulla concentrazione della raccolta per singole controparti, per forme tecniche e per scadenze;
- l'analisi dell'adeguatezza delle riserve di liquidità;
- l'analisi del livello di *asset encumbrance*.

In particolare, per quanto concerne la concentrazione delle fonti di provvista al 31 dicembre 2018: (i) l'incidenza della raccolta dalle prime n°5, 10, 20) controparti non bancarie sul totale della raccolta della Banca da clientela ordinaria risulta pari rispettivamente al 3,38%,5,22% e 7,42%; (ii) il rapporto tra l'ammontare dei certificati di deposito e delle obbligazioni in scadenza nei successivi 12 mesi e il totale dei medesimi strumenti in circolazione si attesta a circa il

40%. L'incidenza della somma dei depositi interbancari passivi rispetto al totale della raccolta diretta si attesta a circa il 30%.

L'esposizione della Banca a flussi di cassa in uscita inattesi riguardano principalmente:

- le poste che non presentano una scadenza definita (in primis conti correnti passivi e depositi liberi);
- le passività a scadenza (certificati di deposito, depositi vincolati) che, su richiesta del depositante, possono essere rimborsate anticipatamente;
- le obbligazioni di propria emissione, per le quali la banca al fine di garantirne la liquidità sul mercato ha assunto un impegno al riacquisto oppure adotta specifiche procedure interne;
- i margini disponibili sulle linee di credito concesse;

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 Piano di emergenza (*Contingency Funding Plan - CFP*).

Inoltre, la Banca calcola e monitora un indicatore finalizzato a misurare un'estensione dello scenario di *stress* contemplato dalla regolamentazione del LCR. L'obiettivo è quello di valutare l'impatto di prove di carico aggiuntive dovute ad uno "scenario" combinato di crisi specifica e di mercato/sistemica costruito secondo una predeterminata *severity*.

Per la misurazione e il monitoraggio della liquidità strutturale la Banca utilizza il report ALM elaborato da ICCREA Banca che consente di monitorare durate medie e masse di impieghi a clientela, raccolta da clientela a scadenza e mezzi patrimoniali disponibili, al fine di poter valutare la coerenza e la sostenibilità nel tempo della struttura finanziaria della Banca.

Per la misurazione e il monitoraggio del rischio di liquidità strutturale la Banca utilizza altresì l'indicatore "*Net Stable Funding Ratio*" costituito dal rapporto fra le fonti di provvista stabili e le attività a medio-lungo termine. L'indicatore "*Net Stable Funding Ratio*" è stato definito sulla base delle segnalazioni di vigilanza sul "*Finanziamento Stabile*" che, in ottemperanza a quanto previsto dal Regolamento (UE) n. 575/2013, le banche sono tenute ad effettuare su base trimestrale.

Le risultanze delle analisi effettuate vengono mensilmente presentate al Comitato ALM e trimestralmente analizzate nell'ambito del Comitato Rischi endoconsiliare.

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

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

La Banca, tradizionalmente, ha registrato una adeguata disponibilità di risorse liquide in virtù sia della composizione dei propri *asset*, formati prevalentemente da strumenti finanziari liquidi 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 per soddisfare inattese esigenze di liquidità, nonché i limiti operativi rappresentano i principali strumenti di attenuazione del rischio di liquidità.

Al 31 dicembre 2018 l'importo delle riserve di liquidità stanziabili presso la Banca Centrale Europea (BCE) ammonta a complessivi 1.402 mln/□ di cui 567 mln/□ non impegnati, ammontare in linea rispetto ai 552 mln/□ di fine 2017.

Il ricorso al rifinanziamento presso la BCE ammonta a 625 mln/□ ed è rappresentato esclusivamente da raccolta riveniente dalla partecipazione alle operazioni di prestito a 4 anni denominate *Targeted Long Term Refinancing Operations* (TLTRO).

Coerentemente con le linee guida del piano industriale e considerati gli impegni oppure le previsioni di rimborso anticipato delle operazioni eseguite con l'Eurosistema, particolare e crescente attenzione sarà data alla posizione di liquidità della Banca.

Dal punto di vista strutturale, la Banca, al 31 dicembre 2018 presenta una struttura per fasce di scadenza equilibrata in quanto dispone di un ammontare di provvista stabile sufficiente a bilanciare le attività a medio – lungo termine. In particolare, con riferimento al profilo di scadenza, l'ammontare delle attività a medio lungo termine, rappresentate principalmente dai mutui e dai prestiti verso clientela, risulta bilanciato della provvista stabile, rappresentata oltre che dal patrimonio, dalle passività a scadenza medio/lungo termine e dalle passività a vista che presentano, comunque, in base alle caratteristiche contrattuali e dei depositanti, elevati tassi di stabilità. Al fine di contenere l'esposizione al rischio di liquidità strutturale si specifica, inoltre, che risultano assai contenuti gli investimenti in titoli diversi da attività liquide (ad esempio titoli bancari, OICR, azioni), così come le immobilizzazioni (materiali ed immateriali).

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1. DISTRIBUZIONE TEMPORALE PER DURATA RESIDUA CONTRATTUALE DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE

Voci/ Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata Indeterminata
Attività per cassa	388.375	11.959	92.886	48.517	172.539	156.506	368.107	1.609.296	1.342.371	24.186
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	4.311	2.770	151.473	727.904	461.780	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	21	100	193	788	47.469	8.717	410
A.3 Quote OICR	4.692	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	383.683	11.959	92.886	48.495	168.127	153.544	215.846	833.923	871.874	23.776
- Banche	22.288	-	-	1	-	-	-	19.700	127	23.776
- Clientela	361.395	11.959	92.886	48.494	168.127	153.544	215.846	814.223	871.748	-
Passività per cassa	2.408.943	188.651	1.626	95.862	20.062	50.378	196.234	992.032	40.708	-
B.1 Depositi e conti correnti	2.403.279	317	1.030	4.852	4.097	16.851	19.264	42.947	13	-
- Banche	20.208	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	2.383.071	317	1.030	4.852	4.097	16.851	19.264	42.947	13	-
B.2 Titoli di debito	1.196	8.334	596	91.010	15.825	31.847	74.985	315.105	1.550	-
B.3 Altre passività	4.468	180.000	-	-	140	1.679	101.986	633.980	39.145	-
Operazioni "fuori bilancio"										
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale										
- Posizioni lunghe	-	66	346	258	1.955	644	5	-	-	-
- Posizioni corte	-	205	340	212	1.951	619	-	65	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	118	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	1	-	3	9	32	43	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni a erogare fondi										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

SEZIONE 5 - RISCHI OPERATIVI

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

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

Natura del rischio operativo

Il rischio operativo, così come definito dalla regolamentazione prudenziale, è il rischio di subire perdite derivanti dalla inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Tale definizione include il rischio legale, ma non considera quello reputazionale e strategico.

Il rischio operativo, in quanto tale, è un rischio puro, essendo ad esso connesse solo manifestazioni negative dell'evento. Tali manifestazioni sono direttamente riconducibili all'attività della Banca e riguardano l'intera struttura della stessa (governo, business e supporto).

Principali fonti di manifestazione

Il rischio operativo, connaturato nell'esercizio dell'attività bancaria, è generato trasversalmente da tutti i processi aziendali. In generale, le principali fonti di manifestazione del rischio operativo sono riconducibili alle frodi interne, alle frodi esterne, ai rapporti di impiego e sicurezza sul lavoro, agli obblighi professionali verso i clienti ovvero alla natura o caratteristiche dei prodotti, ai danni da eventi esterni, alla disfunzione dei sistemi informatici e all'esecuzione, consegna e gestione dei processi. Nell'ambito dei rischi operativi, risultano significative le seguenti sottocategorie di rischio, enucleate dalle stesse disposizioni di vigilanza:

- il rischio informatico ossia il rischio di incorrere in perdite economiche, di reputazione e di quote di mercato in relazione all'utilizzo di tecnologia dell'informazione e della comunicazione (*Information and Communication Technology – ICT*);
- il rischio di esternalizzazione ossia legato alla scelta di esternalizzare a terzi fornitori lo svolgimento di una o più attività aziendali;
- il rischio modello, ossia il rischio di malfunzionamento dei sistemi interni di misurazione dei rischi definiti dalla Banca, nonché il rischio di perdite connesso allo sviluppo, implementazione o uso improprio di qualsiasi altro modello da parte dell'istituzione per i processi decisionali.

Struttura organizzativa preposta al controllo del rischio

La Banca ha provveduto alla definizione di responsabilità ed attribuzioni organizzative articolate sia sugli Organi di Vertice che sulle unità organizzative aziendali, finalizzate al presidio del rischio in esame.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione è responsabile dell'istituzione e del mantenimento di un efficace Sistema di Misurazione e Controllo del Rischio Operativo. La Direzione Generale, in coerenza con il modello di business ed il grado di esposizione ai rischi definito dal Consiglio di Amministrazione, predispone le misure necessarie ad assicurare l'attuazione ed il corretto funzionamento del sistema di monitoraggio e gestione del Rischio Operativo, assicurando che siano stati stabiliti canali di comunicazione efficaci, al fine di garantire che tutto il personale sia a conoscenza delle politiche e delle procedure rilevanti relative al sistema di gestione del Rischio Operativo. In tale ambito, gestisce le problematiche e le criticità relative agli aspetti organizzativi ed operativi dell'attività di gestione del Rischio Operativo. Il Collegio Sindacale, nell'ambito delle proprie funzioni istituzionali di sorveglianza, vigila sul grado di adeguatezza del sistema di gestione e controllo del rischio adottato, sul suo concreto funzionamento e sulla rispondenza ai requisiti stabiliti dalla normativa.

Nella gestione e controllo dei Rischi Operativi sono poi coinvolte le unità organizzative, ciascuna delle quali è destinataria dell'attribuzione di specifiche responsabilità coerenti con la titolarità delle attività dei processi nei quali il rischio in argomento si può manifestare. Tra queste, la funzione di Risk Management è responsabile dell'analisi e

valutazione dei Rischi Operativi, garantendo un'efficace e puntuale valutazione dei profili di manifestazione relativi, nel rispetto delle modalità operative di propria competenza.

Relativamente al Rischio Informatico, la Funzione ICT della Banca assicura, con il supporto del Centro Servizi e dei Fornitori di riferimento, il monitoraggio del livello di rischio residuo afferente le risorse componenti il sistema informativo della banca, nonché la realizzazione dei necessari presidi di mitigazione qualora il rischio ecceda la soglia di propensione definita.

La funzione di revisione interna, nel più ampio ambito delle attività di controllo di propria competenza, effettua sui rischi operativi specifiche e mirate verifiche. In particolare, la funzione di revisione interna è chiamata a verificare periodicamente l'adeguatezza, l'affidabilità complessiva e la sicurezza del sistema informativo, ivi inclusi i presidi di sicurezza informatica a tutela della corretta gestione dei dati della clientela.

Sempre con riferimento ai presidi organizzativi, assume rilevanza la funzione di Conformità, deputata al presidio ed al controllo del rispetto delle norme, che fornisce un supporto nella prevenzione e gestione del rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, di riportare perdite rilevanti conseguenti alla violazione di normativa esterna (leggi o regolamenti) o interna (statuto, codici di condotta, codici di autodisciplina).

Sistemi interni di misurazione, gestione e controllo del rischio operativo e valutazione delle performance di gestione.

Con riferimento alla misurazione regolamentare del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca, non raggiungendo le specifiche soglie di accesso alle metodologie avanzate individuate dalla Vigilanza e in considerazione dei propri profili organizzativi, operativi e dimensionali, ha deliberato l'applicazione del metodo base (*Basic Indicator Approach* – BIA).

Sulla base di tale metodologia, il requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi viene misurato applicando il coefficiente regolamentare del 15% alla media delle ultime tre osservazioni su base annuale di un indicatore del volume di operatività aziendale (c.d. "indicatore rilevante) riferite alla situazione di fine esercizio (31 dicembre).

Qualora da una delle osservazioni risulti che l'indicatore rilevante è negativo o nullo, non si tiene conto di questo dato nel calcolo della media triennale.

La predisposizione di presidi per la prevenzione e l'attenuazione del rischio operativo ha l'obiettivo di ridurre la frequenza e/o la gravosità di impatto degli eventi di perdita. A tal fine, in linea con la generale strategia di gestione che mira a contenere il grado di esposizione al rischio operativo entro i valori indicati nella propensione al rischio, la Funzione di Risk Management, con il supporto dei diversi segmenti operativi di volta in volta coinvolti, definisce idonei presidi di mitigazione e prevenzione del rischio in esame.

Il sistema dei controlli interni costituisce il presidio principale per la prevenzione e il contenimento dei rischi operativi. Rileva pertanto in quest'ambito innanzitutto l'adozione e l'aggiornamento, alla luce di eventuali carenze riscontrate, delle politiche, processi, procedure, sistemi informativi o nella predisposizione di ulteriori presidi organizzativi e di controllo rispetto a quanto già previsto.

Per la gestione ed il controllo del rischio operativo, la banca monitora l'esposizione a determinati profili di insorgenza di tale rischio anche attraverso l'analisi ed il monitoraggio di un insieme di "indicatori di rilevanza". In tale ambito, rientra anche la verifica degli indicatori di rischio inerenti al profilo di rischio considerato e/o ai processi che espongono la banca ai predetti rischi, definiti nel rispetto di quanto previsto dal sistema RAF e dalle conseguenti politiche.

Relativamente al Rischio Informatico, sono stati predisposti degli indicatori specifici che vengono consuntivati annualmente dalla Funzione ICT, con il supporto del Centro Servizi e dei Fornitori di riferimento, al fine di predisporre un Rapporto Sintetico sulla situazione del rischio Informatico così come richiesto dalle Disposizioni di Vigilanza (Capitolo 4, Titolo IV, Parte Prima della Circolare 285/13 della Banca d'Italia).

Nell'ambito del complessivo *assessment*, con specifico riferimento alla componente di rischio legata all'esternalizzazione di processi/attività aziendali sono, inoltre, oggetto di analisi:

- quantità e contenuti delle attività in outsourcing;
- esiti delle valutazioni interne dei livelli di servizio degli *outsourcer*;
- qualità creditizia degli *outsourcer*.

Ad integrazione di quanto sopra, la Funzione di Risk Management per la conduzione della propria attività di valutazione, si avvale anche delle metodologie e degli strumenti utilizzati dall'Internal Auditing.

Le metodologie in argomento si basano sul censimento delle fasi e delle attività in cui si articolano tutti i processi operativi standard relativamente ai quali vengono individuati i rischi potenziali e i contenuti di controllo "ideali", sia di primo sia di secondo livello; la verifica dell'esistenza e dell'effettiva applicazione di tali contenuti permette di misurare l'adeguatezza dei presidi organizzativi e di processo ai fini della mitigazione e del contenimento delle diverse fattispecie di manifestazione del rischio entro i limiti definiti dal Consiglio di Amministrazione.

Con riguardo al governo dei rischi operativi rilevano, anche, i presidi adottati nel contesto dell'adeguamento alla disciplina in materia di esternalizzazione di funzionali aziendali al di fuori del gruppo bancario (Circolare 285/13 della Banca d'Italia – Parte I, titolo IV, Capitolo 3, Sezione IV) che definiscono un quadro organico dei principi e delle regole cui attenersi per procedere all'esternalizzazione di funzioni aziendali e richiedono l'attivazione di specifici presidi a fronte dei rischi connessi, nonché il mantenimento della capacità di controllo dell'operato del fornitore e delle competenze necessarie all'eventuale re-internalizzazione, in caso di necessità, delle attività esternalizzate.

E' bene preliminarmente evidenziare, proprio a tale ultimo riguardo, come la Banca si avvalga, in via prevalente, dei servizi offerti da società/enti appartenenti al Sistema del Credito Cooperativo, costituite e operanti nella logica di servizio prevalente - quando non esclusivo - alle BCC-CR, offrendo soluzioni mirate, coerenti con le caratteristiche delle stesse. Queste circostanze costituiscono una mitigazione dei rischi assunti dalla Banca nell'esternalizzazione di funzioni di controllo od operative importanti (ad esempio, con riguardo alla possibilità, in caso di necessità di interrompere il rapporto di fornitura, di individuare all'interno del network un fornitore omologo, con costi e impegni più contenuti rispetto a quelli che sarebbero altrimenti ipotizzabili, stante l'uniformità dei modelli operativi e dei presupposti del servizio con i quali ciascun *outsourcer* interno alla Categoria ha dimestichezza e opera). Ciò posto, pur se alla luce delle considerazioni richiamate, considerata la rilevanza che il ricorso all'esternalizzazione assume per la Banca, è stata condotta un'attenta valutazione delle modalità, dei contenuti e dei tempi del complessivo percorso di adeguamento alle nuove disposizioni.

Con riguardo a tutti i profili di esternalizzazione in essere, sono state attivate, in ottemperanza e adesione ai riferimenti e alle linee guida prodotti a riguardo dalla Categoria, le modalità atte ad accertare il corretto svolgimento delle attività da parte del fornitore predisponendo, in funzione delle diverse tipologie, differenti livelli di protezione contrattuale e di controllo, nonché flussi informativi dedicati, con riguardo all'elenco delle esternalizzazioni di funzioni operative importanti e di funzioni aziendali di controllo.

Gli accordi di esternalizzazione formalizzati in un apposito contratto sono stati rivisti per assicurare che riportino le attività oggetto di esternalizzazione; il perimetro di applicazione con i rispettivi diritti / obblighi / responsabilità (nel rispetto delle leggi e dei regolamenti applicabili); le modalità di svolgimento del servizio; le condizioni al verificarsi delle quali possono essere apportate modifiche; la durata; le modalità di rinnovo e di interruzione; le condizioni economiche; le clausole di protezione dei dati personali, dei dati personali sensibili, delle informazioni riservate di proprietà della Banca.

In tale ambito e con riferimento all'esternalizzazione di funzioni operative importanti e di funzioni aziendali di controllo, che comporta obblighi più stringenti in termini di vincoli contrattuali e di specifici requisiti richiesti al fornitore (inerenti, tra l'altro, la definizione di specifici livelli di servizio, oggettivi e misurabili e delle relative soglie di rilevanza) sono stati definiti i livelli di servizio assicurati in caso di emergenza e le collegate soluzioni di continuità; è stato contemplato contrattualmente (i) il diritto di accesso, per l'Autorità di Vigilanza, ai locali in cui opera il fornitore di servizi; (ii) la presenza di specifiche clausole risolutive per porre fine all'accordo di esternalizzazione in caso di particolari eventi che impediscano al Fornitore di garantire il servizio o in caso di mancato rispetto del livello di servizio concordato.

La Banca mantiene internamente la competenza richiesta per controllare efficacemente le funzioni operative importanti (FOI) e per gestire i rischi connessi con l'esternalizzazione, inclusi quelli derivanti da potenziali conflitti di interessi del fornitore di servizi. In tale ambito, è stato individuato all'interno dell'organizzazione, un referente interno per le attività esternalizzate, dotato di adeguati requisiti di professionalità, responsabile del controllo del livello dei servizi prestati dall'*outsourcer* e sanciti nei rispettivi contratti di esternalizzazione e dell'informativa agli Organi Aziendali sullo stato e l'andamento delle funzioni esternalizzate.

Con riguardo, all'esternalizzazione del contante, oltre a quelli sopra richiamati, sono già attivi i presidi ulteriori richiesti dalla specifica normativa di riferimento, legati alla particolare operatività.

Anche con riguardo all'esternalizzazione del sistema informativo sono stati rivisti i riferimenti contrattuali alla luce degli ulteriori obblighi a carico del fornitore, legati alla gestione dei dati e alla sicurezza logica degli applicativi.

Più in generale, nell'ambito delle azioni intraprese nella prospettiva di garantire la piena conformità alle nuove Disposizioni di vigilanza (Circolare 285/13 della Banca d'Italia), rilevano le iniziative collegate al completamento delle attività di recepimento nei profili organizzativi e nelle disposizioni interne dei riferimenti di cui ai capitoli 4 (sistemi informativi) e 5 (continuità operativa) della citata disciplina.

In tale ambito la Banca, riconoscendo il valore della gestione del rischio informatico quale strumento a garanzia dell'efficacia ed efficienza delle misure di protezione del proprio sistema informativo, ha definito, in stretto raccordo con riferimenti progettuali elaborati nelle competenti sedi associative ed in conformità con i principi e le disposizioni normative vigenti, una metodologia per l'analisi del rischio informatico e del relativo processo di gestione (inclusiva dei profili attinenti l'erogazione di servizi informatici attraverso l'esternalizzazione dei servizi ICT verso fornitori esterni) che si incardinerà nel più ampio sistema di gestione dei rischi della Banca.

L'adozione di tale metodologia permetterà di integrare la gestione dei rischi operativi considerando anche i rischi connessi ai profili IT e di continuità operativa e documentare la valutazione, del rischio informatico sulla base dei flussi informativi continuativi stabiliti con il/i Centro/i Servizi.

L'adozione di tali riferimenti è propedeutica all'impostazione del processo di verifica, almeno annuale, della valutazione del rischio informatico sulla base dei risultati del monitoraggio dell'efficacia delle misure di protezione delle risorse ICT.

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

I riferimenti adottati sono stati rivisti e integrati alla luce dei requisiti introdotti con il capitolo 5, titolo IV, Parte Prima della Circolare 285/13 della Banca d'Italia, per supportare la conformità alle disposizioni di riferimento. Pur non risultando infatti necessario, in generale, modificare la strategia di continuità operativa adottata perché di fatto le nuove disposizioni, se aggiungono taluni adempimenti, non incidono sulle strategie di fondo del piano di continuità (che appaiono coerenti con quelle declinate nelle disposizioni precedenti e nei riferimenti a suo tempo adottati dalla Banca), si è ritenuto opportuno - nell'ambito dell'ordinario processo di revisione del piano di continuità operativa - procedere a talune integrazioni.

In particolare, il piano di continuità operativa è stato aggiornato con riferimento agli scenari di rischio. I nuovi scenari di rischio definiti - in linea di massima compatibili con quelli già in precedenza declinati - risultano maggiormente cautelativi anche rispetto a quelli contemplati nelle attuali disposizioni. Il piano di *disaster recovery* stabilisce le misure tecniche e organizzative per fronteggiare eventi che provochino l'indisponibilità dei centri di elaborazione dati. Tale piano, finalizzato a consentire il funzionamento delle procedure informatiche rilevanti in siti alternativi a quelli di produzione, costituisce parte integrante del piano di continuità operativa.

I piani di continuità operativa e di emergenza sono riesaminati periodicamente al fine di assicurarne la coerenza con le attività e le strategie gestionali in essere. Tali piani sono sottoposti a test periodici per accertarne l'effettiva applicabilità.

Pendenze legali rilevanti e indicazione delle possibili perdite

L'Ufficio Legale e Contenzioso non segnala pendenze legali rilevanti.

PARTE F - INFORMAZIONI SUL
PATRIMONIO

SEZIONE 1 - IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Una delle consolidate priorità strategiche della Banca è rappresentata dalla consistenza e dalla dinamica dei mezzi patrimoniali. Il patrimonio costituisce, infatti, il primo presidio a fronte dei rischi connessi all'operatività bancaria e il principale parametro di riferimento per le valutazioni condotte dall'autorità di vigilanza e dal mercato sulla solvibilità dell'intermediario. Esso contribuisce positivamente alla formazione del reddito di esercizio, permette di fronteggiare le immobilizzazioni tecniche e finanziarie della Banca, accompagna la crescita dimensionale rappresentando un elemento decisivo nelle fasi di sviluppo.

Il patrimonio netto della Banca è determinato dalla somma del capitale sociale, della riserva sovrapprezzo azioni, delle riserve di utili, delle riserve da valutazione e dall'utile di esercizio, per la quota da destinare a riserva, così come indicato nella Parte B della presente Sezione.

La nozione di patrimonio che la Banca utilizza nelle sue valutazioni è riconducibile alla nozione di "fondi propri" come stabilita dal Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR), articolata nelle tre componenti del capitale primario di classe 1 (CET 1), del capitale di classe 1 (Tier 1) e del capitale di classe 2 (Tier 2). Il patrimonio così definito, presidio principale dei rischi aziendali secondo le disposizioni di vigilanza prudenziale, rappresenta infatti il miglior riferimento per una efficace gestione, in chiave sia strategica, sia di operatività corrente, in quanto risorsa finanziaria in grado di assorbire le possibili perdite prodotte dall'esposizione della Banca a tutti i rischi assunti, assumendo un ruolo di garanzia nei confronti dei depositanti e dei creditori in generale.

La normativa di vigilanza richiede di misurare con l'utilizzo di metodologie interne la complessiva adeguatezza patrimoniale della Banca, sia in via attuale, sia in via prospettica e in ipotesi di "stress" per assicurare che le risorse finanziarie disponibili siano adeguate a coprire tutti i rischi anche in condizioni congiunturali avverse; ciò con riferimento oltre che ai rischi del c.d. "Primo Pilastro" (rappresentati dai rischi di credito e di controparte - misurati in base alla categoria delle controparti debitorie, alla durata e tipologia delle operazioni e alle garanzie personali e reali ricevute - dai rischi di mercato sul portafoglio di negoziazione e dal rischio operativo), ad ulteriori fattori di rischio - c.d. rischi di "Secondo Pilastro" - che insistono sull'attività aziendale (quali, ad esempio, il rischio di concentrazione, il rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, etc..).

Il presidio dell'adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica è sviluppato quindi in una duplice accezione:

- capitale regolamentare a fronte dei rischi di I Pilastro;
- capitale interno complessivo a fronte dei rischi di II Pilastro, ai fini del processo ICAAP.

Per assicurare una corretta dinamica patrimoniale in condizioni di ordinaria operatività, la Banca ricorre soprattutto all'autofinanziamento, ovvero al rafforzamento delle riserve attraverso la destinazione degli utili netti. La Banca destina infatti alle riserve indivisibili una parte largamente prevalente degli utili netti di esercizio. Il rispetto dell'adeguatezza patrimoniale viene perseguito anche attraverso attente politiche di distribuzione della limitata componente disponibile dell'utile, all'oculata gestione degli investimenti, in particolare gli impieghi, in funzione della rischiosità delle controparti e dei correlati assorbimenti, e con piani di rafforzamento basati sull'ampliamento della base sociale, l'emissione di passività subordinate o strumenti di capitale aggiuntivo computabili nei pertinenti aggregati dei fondi propri.

Con l'obiettivo di mantenere costantemente adeguata la propria posizione patrimoniale, la Banca si è dotata di processi e strumenti per determinare il livello di capitale interno adeguato a fronteggiare ogni tipologia di rischio assunto, nell'ambito di una valutazione dell'esposizione, attuale, prospettica e in situazione di "stress" che tiene conto delle strategie aziendali, degli obiettivi di sviluppo, dell'evoluzione del contesto di riferimento.

Annualmente, nell'ambito del processo di definizione degli obiettivi di budget, viene svolta un'attenta verifica di compatibilità delle proiezioni: in funzione delle dinamiche attese degli aggregati patrimoniali ed economici, se necessario, vengono già in questa fase individuate e attivate le iniziative necessarie ad assicurare l'equilibrio patrimoniale e la disponibilità delle risorse finanziarie coerenti con gli obiettivi strategici e di sviluppo della Banca.

La verifica del rispetto dei requisiti di vigilanza e della conseguente adeguatezza del patrimonio avviene trimestralmente. Gli aspetti oggetto di verifica sono principalmente i “ratios” rispetto alla struttura finanziaria della Banca (impieghi, crediti anomali, immobilizzazioni, totale attivo) e il grado di copertura dei rischi.

Ulteriori, specifiche, analisi ai fini della valutazione preventiva dell’adeguatezza patrimoniale vengono svolte all’occorrenza, in vista di operazioni di carattere straordinario, quali fusioni e acquisizioni, cessioni di attività.

Per i requisiti patrimoniali minimi si fa riferimento ai parametri obbligatori stabiliti dalle vigenti disposizioni di vigilanza (art. 92 del CRR), in base alle quali il capitale primario di classe 1 della Banca deve raggiuarsi almeno al 4,5% del totale delle attività di rischio ponderate (“CET1 capital ratio”), il capitale di classe 1 deve rappresentare almeno il 6% del totale delle predette attività ponderate (“Tier 1 capital ratio”) e il complesso dei fondi propri della banca deve attestarsi almeno all’8% del totale delle attività ponderate (“Total capital ratio”).

Si rammenta in proposito che la Banca d’Italia emana periodicamente una specifica decisione in merito ai requisiti patrimoniali che la Banca deve rispettare a seguito del processo di revisione e valutazione prudenziale (*supervisory review and evaluation process* - SREP) condotto ai sensi degli art. 97 e seguenti della Direttiva UE n. 36/2013 (CRD IV) e in conformità con quanto disposto dall’ABE relativamente all’imposizione di requisiti patrimoniali specifici aggiuntivi nel documento “Orientamenti sulle procedure e sulle metodologie comuni per il processo di revisione e valutazione prudenziale”, pubblicato il 19 dicembre 2014.

In particolare, il citato articolo 97 della CRD IV stabilisce che la Banca d’Italia debba periodicamente riesaminare l’organizzazione, le strategie, i processi e le metodologie che le banche vigilate mettono in atto per fronteggiare il complesso dei rischi a cui sono esposte. Con lo SREP l’Autorità competente, quindi, riesamina e valuta il processo di determinazione dell’adeguatezza patrimoniale condotto internamente dalla Banca, analizza i profili di rischio della stessa sia singolarmente, sia in un’ottica aggregata, anche in condizioni di stress, ne valuta il contributo al rischio sistemico; valuta il sistema di governo aziendale, la funzionalità degli organi, la struttura organizzativa e il sistema dei controlli interni; verifica l’osservanza del complesso delle regole prudenziali.

Al termine di tale processo, l’Autorità, ai sensi dell’art. 104 della CRD IV, ha il potere - tra l’altro - di richiedere a fronte della rischiosità complessiva dell’intermediario un capitale aggiuntivo rispetto ai requisiti minimi dianzi citati; i ratios patrimoniali quantificati tenendo conto dei requisiti aggiuntivi hanno carattere vincolante (“target ratio”).

Si fa presente che, con comunicazione del 12 luglio 2018 la Banca d’Italia filiale di Bologna ha notificato l’esito del procedimento di revisione prudenziale (SREP) per l’esercizio 2018.

La Banca è tenuta, pertanto, al rispetto, nel continuo, dei seguenti coefficienti minimi di capitale:

- coefficiente di capitale primario di classe 1 (Cet 1 ratio) pari al 6,586%, composto da una misura vincolante del 4,711% (di cui 4,50% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 0,211% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale;
- coefficiente di capitale di classe 1 (Tier 1 ratio) pari all’8,158%, composto da una misura vincolante del 6,283% (di cui 6% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 0,283% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP) e per la parte restante della componente di riserva di conservazione del capitale;
- coefficiente di capitale totale (Total Capital ratio) pari al 10,252%, composto da una misura vincolante dell’8,377% (di cui 8% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 0,377% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP) e per la parte restante della componente di riserva di conservazione del capitale;

Tali ratio patrimoniali corrispondono agli Overall Capital Requirement (OCR) ratio, così come definiti dalle Guidelines EBA/GL/2014/13, e sono la somma delle misure vincolanti corrispondenti al Total SREP Capital Requirement (TSCR) ratio, così come definito nelle citate Guidelines EBA, e della riserva di conservazione del capitale.

Dal 1.1.2019 in considerazione della previsione normativa presente nella Circolare 285 di Banca d’Italia circa il phase-in della riserva di conservazione del capitale (pari al 1,875% nel 2018 e al 2,5% dal 01.01.19), i coefficienti di capitale sopra richiamati sono da considerarsi rivisti negli anni successivi secondo quanto riportato nella seguente tabella:

	OCR
	DA 01.01.19
CET 1 ratio	7,211%
Tier 1 ratio	8,783%
Total Capital Ratio	10,877%

La riserva di conservazione di capitale è interamente coperta da CET1.

In caso di riduzione di uno dei ratio patrimoniali al di sotto dell'OCR, ma al di sopra della misura vincolante, occorre procedere all'avvio delle misure di conservazione del capitale. Qualora uno dei ratio dovesse scendere al di sotto della misura vincolante occorre dare corso a iniziative atte al ripristino immediato dei ratio su valori superiori al limite vincolante.

Tali livelli di capitale rappresentano un'aspettativa della Banca d'Italia sulla detenzione di riserve aggiuntive da parte della Banca. Laddove anche solo uno dei ratio di capitale della Banca scenda al di sotto dei livelli in argomento, la Banca dovrà informare Banca d'Italia, fornendo motivazioni e indicando i termini del piano di riallineamento che consentirà di ritornare al livello atteso entro due anni.]

La Banca è inoltre soggetta agli ulteriori limiti prudenziali all'operatività aziendale previsti per le banche di credito cooperativo:

- il vincolo dell'attività prevalente nei confronti dei soci, secondo il quale più del 50% delle attività di rischio deve essere destinato a soci o ad attività prive di rischio;
- il vincolo del localismo, secondo il quale non è possibile destinare più del 5% delle proprie attività al di fuori della zona di competenza territoriale, identificata generalmente nei comuni ove la banca ha le proprie succursali ed in quelli limitrofi.

La Banca presenta un rapporto tra capitale primario di classe 1 - CET1 - ed attività di rischio ponderate (CET 1 ratio) pari al 14,74%, superiore alla misura vincolante di CET1 ratio assegnata; un rapporto tra capitale di classe 1 ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale di classe 1 – Tier 1 ratio) pari al 16,16% , superiore alla misura vincolante di Tier 1 ratio assegnata alla Banca; un rapporto tra fondi propri ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale totale) pari al 16,55%, superiore alla misura di coefficiente di capitale totale vincolante assegnata alla Banca.

La consistenza dei fondi propri risulta, oltre che pienamente capiente su tutti e tre i livelli vincolanti di capitale, adeguata alla copertura del capital conservation buffer.

La Banca rispetta inoltre pienamente i limiti prudenziali all'operatività aziendale specificamente fissati per le banche di credito cooperativo.

La Banca ha redatto e manutiene, in linea con le previsioni regolamentari in materia e in coerenza con il *Risk Appetite Framework* adottato, il proprio "Recovery Plan".

Per ogni ulteriore approfondimento in merito al processo di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale e alla consistenza e alla composizione dei fondi propri della Banca, si fa rinvio alla correlata informativa contenuta all'interno del documento di Informativa al Pubblico ("Terzo Pilastro"), pubblicato dalla Banca sul proprio sito internet.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

B.1 PATRIMONIO DELL'IMPRESA: COMPOSIZIONE

Voci/Valori	Importo 31/12/2018
1. Capitale	103.126
2. Sovrapprezzi di emissione	-
3. Riserve	154.682
- di utili	154.682
a) legale	221.030
b) statutaria	2.923
c) azioni proprie	1.929
d) altre	(71.201)
- altre	-
4. Strumenti di capitale	30.000
5. (Azioni proprie)	(244)
6. Riserve da valutazione:	(293)
- Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(276)
- Coperture su titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-
- Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(1.359)
- Attività materiali	-
- Attività immateriali	-
- Copertura di investimenti esteri	-
- Copertura dei flussi finanziari	-
- Strumenti di copertura [elementi non designati]	-
- Differenze di cambio	-
- Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-
- Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)	-
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	(741)
- Quote delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-
- Leggi speciali di rivalutazione	2.083
7. Utile (perdita) d'esercizio	11.352
Totale	298.622

B.2 RISERVE DA VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA: COMPOSIZIONE

Attività/Valori	Totale 31/12/2018	
	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	-	(1.449)
2. Titoli di capitale	4	(189)
3. Finanziamenti	-	-
Totale	4	(1.638)

B.3 RISERVE DA VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA: VARIAZIONI ANNUE

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Finanziamenti
1. Esistenze iniziali	-	-	-
2. Variazioni positive	493	2	-
2.1 Incrementi di fair value	65	2	-
2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito	11	X	-
2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo	120	X	-
2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
2.5 Altre variazioni	296	-	-
3. Variazioni negative	(2.047)	(82)	-
3.1 Riduzioni di fair value	(1.521)	(23)	-
3.2 Riprese di valore per rischio di credito	(79)	-	-
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo	(325)	X	-
3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
3.5 Altre variazioni	(122)	(59)	-
4. Rimanenze finali	(1.555)	(80)	-

B.4 RISERVE DA VALUTAZIONE RELATIVE A PIANI A BENEFICI DEFINITI: VARIAZIONI ANNUE

COMPONENTI/VALORI VARIAZIONI ANNUE	TOTALE AL 31/12/2018	
	RISERVA POSITIVA	RISERVA NEGATIVA
Esistenze iniziali		(1.178)
1. Utile (perdita) da variazioni di ipotesi finanziarie	437	
2. Utile (perdita) dovuta al passare del tempo		
TOTALE		(741)

SEZIONE 2 – I FONDI PROPRI E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

Per ogni ulteriore approfondimento in merito al processo di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale e alla consistenza e alla composizione dei fondi propri della Banca, si fa rinvio alla correlata informativa contenuta all'interno del documento di Informativa al Pubblico ("Terzo Pilastro"), pubblicato dalla Banca sul proprio sito internet.

2.1 Fondi propri

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

I fondi propri e i coefficienti patrimoniali sono stati calcolati sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinati con l'applicazione della normativa di bilancio prevista dai principi contabili internazionali IAS/IFRS e tenendo conto della nuova disciplina sui fondi propri e sui coefficienti prudenziali introdotta con l'emanazione del Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) e della Direttiva (UE) n. 36/2013 (CRD IV), nonché delle correlate disposizioni di carattere tecnico-applicativo dell'EBA, oggetto di specifici regolamenti delegati della Commissione Europea.

I fondi propri derivano dalla somma delle componenti positive e negative, in base alla loro qualità patrimoniale? le componenti positive devono essere nella piena disponibilità della Banca, al fine di poterle utilizzare per fronteggiare il complesso dei requisiti patrimoniali di vigilanza sui rischi.

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

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

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Tipologia di operazioni/Valori	Importo 31/12/2018	Importo 31/12/2017
A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	266.225	295.907
- di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie		
B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)	(148)	(205)
C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A +/- B)	266.077	295.702
D. Elementi da dedurre dal CET1	(2.126)	(5.241)
E. Regime transitorio - Impatto su CET1 (+/-)	48.269	12.953
F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C - D +/-E)	312.220	303.414
G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	30.000	30.000
- di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie		
H. Elementi da dedurre dall'AT1	28	102
I. Regime transitorio - Impatto su AT1 (+/-)	-	(465)
L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) (G - H +/- I)	29.972	29.433
M. Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	8.277	10.145
- di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	-	
N. Elementi da dedurre dal T2	28	102
O. Regime transitorio - Impatto su T2 (+/-)	-	(460)
P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) (M - N +/- O)	8.277	9.685
Q. Totale fondi propri (F + L + P)	350.469	342.532

2.2 Adeguatezza patrimoniale

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Categorie/valori	Importi non ponderati		Importi ponderati/requisiti	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
A. ATTIVITA' DI RISCHIO				
A.1 Rischio di credito e di controparte	4.551.737	4.331.156	1.899.455	2.013.498
1. Metodologia standardizzata	4.543.309	4.320.896	1.889.731	2.001.668
2. Metodologia basata sui rating interni				
2.1 Base				
2.2 Avanzata				
3. Cartolarizzazioni	8.428	10.260	9.724	11.830
B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA				
B.1 Rischio di credito e di controparte			151.956	161.080
B.2. Rischio di aggiustamento della valutazione del credito			1	41
B.3 Rischio di regolamento				
B.4 Rischi di mercato				
1. Metodologia standard				
2. Modelli interni				
3. Rischio di concentrazione				
B.5 Rischio operativo			17.477	17.326
1. Metodo base			17.477	17.326
2. Metodo standardizzato				
3. Metodo avanzato				
B.6 Altri elementi di calcolo				
B.7 Totale requisiti prudenziali			169.434	178.447
C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA				
C.1 Attività di rischio ponderate			2.117.927	2.230.585
C.2. Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio)			14,742%	13,60%
C.3 Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)			16,157%	14,92%
C.4 Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Totale capital ratio)			16,548%	15,35%

PARTE G. - OPERAZIONI DI
AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE
O RAMI D'AZIENDA

PARTE G. - OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D'AZIENDA

La sezione non presenta informazioni.

PARTE H - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

PARTE H – OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

1. INFORMAZIONI SUI COMPENSI DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICA

Stipendi e altri benefici a breve termine, compresi i compensi ad Amministratori e Sindaci	Totale 31/12/2018
Dirigenti	1.719
Amministratori	479
Sindaci	232

La voce “benefici a breve termine” include salari, stipendi, benefits e compensi per amministratori e sindaci.

La voce “benefici successivi al rapporto di lavoro” comprende i contributi previdenziali e quote di accantonamento TFR e FNP.

La voce “benefici dovuti ai dipendenti per la cessazione del rapporto di lavoro” comprende gli incentivi all’esodo e compensi similari.

Infine, la voce “altri benefici a lungo termine” comprende la quota di accantonamento per il “premio di fedeltà”.

2. INFORMAZIONI SULLE TRANSAZIONI CON PARTI CORRELATE

	Attivo	Passivo	Garanzie e impegni rilasciati	Garanzie e impegni ricevuti	Ricavi	Costi
Amministratori, Sindaci e altri dirigenti con responsabilità strategica	622	852	257	4.123		
Altri parti correlate	1.137	1.554	210	3.758		
Società controllate						
Società collegate						
Totale	1.759	2.406	467	7.881		

Le altre parti correlate includono gli stretti familiari degli Amministratori, dei Sindaci e degli altri Dirigenti con responsabilità strategica, nonché le società controllate dai medesimi soggetti o dai loro stretti familiari.

Per quanto riguarda le operazioni con i soggetti che esercitano funzioni di amministrazione, direzione e controllo della Banca trova applicazione l'art. 136 del D.Lgs. 385/1993 e l'art. 2391 del codice civile.

Più in generale, per le operazioni con parti correlate, così come definite dallo IAS 24, trovano anche applicazione le disposizioni di vigilanza prudenziale di cui al Titolo V, capitolo 5, della circolare della Banca d'Italia n. 263/2006 ("Attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati"), salvo alcune limitate casistiche dovute alla non perfetta coincidenza tra gli ambiti applicativi delle due normative.

Per quanto sopra la Banca, con delibera del Consiglio di Amministrazione si è dotata di un apposito "Regolamento in materia di interessi degli amministratori, obbligazioni degli esponenti aziendali e attività di rischio e conflitti d'interesse nei confronti di soggetti collegati alla Banca" disciplinante le procedure deliberative e i limiti quantitativi prudenziali e di propensione al rischio per tali operazioni, nonché gli assetti organizzativi e il sistema dei controlli interni atti ad assicurare il rispetto di tali regole.

Le operazioni con parti correlate sono regolarmente poste in essere a condizioni di mercato e comunque sulla base di valutazioni di convenienza economica e sempre nel rispetto della normativa vigente, dando adeguata motivazione delle ragioni e della convenienza per la conclusione delle stesse.

Le operazioni con parti correlate non hanno una incidenza significativa sulla situazione patrimoniale e finanziaria, sul risultato economico e sui flussi finanziari della Banca.

Nel bilancio non risultano svalutazioni analitiche o perdite per crediti dubbi verso parti correlate. Sui crediti verso parti correlate viene pertanto applicata solo la svalutazione prevista, in base al principio contabile IFRS 9, per le esposizioni non deteriorate.

ALTRE INFORMAZIONI

Tipologia di servizi	Soggetto che presta il servizio: società di revisione	Ammontare totale corrispettivi
Corrispettivi spettanti per la revisione legale dei conti annuale	Baker TillyRevisa spa	57
Corrispettivi di competenza per altri servizi diversi dalla revisione contabile	Baker TillyRevisa spa	48
Totale corrispettivi		105

PARTE I - ACCORDI DI PAGAMENTO
BASATI SU PROPRI STRUMENTI
PATRIMONIALI

PARTE I - ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI

La sezione non è compilata poiché alla data in esame non esistono dati riconducibili alla posta in oggetto.

PARTE L – INFORMATIVA DI SETTORE

PARTE L – INFORMATIVA DI SETTORE

La Banca non è tenuta a compilare la parte in quanto intermediario non quotato.

ALLEGATI

ALLEGATI AL BILANCIO

ALLEGATO 1- IMMOBILI

ELENCO ANALITICO DELLE PROPRIETA' IMMOBILIARI COMPRESIVO DELLE RIVALUTAZIONI EFFETTUATE

Ubicazione	Destinazione	Ammontare della rivalutazione						
		Ex L. 823/73	Ex L. 576/75	Ex L. 72/83	Ex L. 408/90	Ex L. 413/91	Ex L. 342/00	Ex L. 266/05
Immobili strumentali								
Argelato	Fil. n. 00		1	64		201		1.672
Funo	Fil. n. 01		1	79		117		588
S. Marino - Bentivoglio	Fil. n. 02			30		7		145
Borgo Panigale	Fil. n. 06		44	261				546
Sala Bolognese	Fil. n. 10			73				278
Loiano	Fil. n. 15			102				473
Monzuno	Fil. n. 17		2	46	103			658
Sasso Marconi	Fil. n. 20							87
Molinella	Fil. n. 42	59	12	291		233	1.331	486
S. Donato	Fil. n. 29		3	199		218	1.177	433
Minerbio	Fil. n. 41		6	90		370	694	14
Baricella	Fil. n. 35			4		25	137	75
Pilastro	Fil. n. 30					79	363	138
Molinella (Pila)							49	23
Palazzo Unicoper							40	773
Vergato- Via Monari n.27	Fil.n.101							196
Vergato-Pza Cap.Mont.n.5	Sala cons./arch		1					121
Reggio Emilia-Viale dei Mille	Fil. n. 54							
Guastalla	Uff.Centrali		22	325		53		605
Toano- Cavola	Fil. n. 46							1.176
Luzzara-Villarotta	Fil. n. 77					47		504
Gualtieri	Fil. n. 78		16	133		12		262
Gualtieri- Santa Vittoria	Fil. n. 80					5		265
Brescello- Lentigione	Fil. n. 81							6
Bagnolo	Fil. n.. 69							
Reggio Emilia-Largo Guerra	Fil. n. 71							
Correggio	Fil. n. 72							
Sant'Ilario D'Enza	Fil. n. 74							
Formigine	Fil. n. 85							
Reggio Emilia-Via Flli Cervi- porz.immobile	Fil. n. 70							
Totale		59	108	1.697	103	1.367	3.791	9.524
Immobili da investimento								
Vergato-Pza Cap.Mont.n.9	Locali raddr.za			81				194
Vergato-Via Comani n.20/1	N. 2 garage							
Guastalla-immobile attiguo Fil.Pieve n. 76	investimento							
Reggio Emilia-Via Flli Cervi- Porzione immobile	investimento							
Totale				81				194
Totale complessivo		59	108	1.778	103	1.367	3.791	9.718

Finito di stampare
nel mese di Maggio 2019
dalle GRAFICHE RUGGERO - Bologna

Sede Legale Direzione Generale
via Giuseppe Mazzini, 152
40138 Bologna
telefono 051 396911

Uffici Amministrativi
via Trattati Comunitari
Europei 1957-2007, 19
40127 Bologna
telefono 051 6317711

www.emilbanca.it
posta@emilbanca.it



Emil Banca è socio di Impronta Etica,
associazione per la promozione della
responsabilità sociale d'impresa

TUTELIAMO L'AMBIENTE

Questo documento è stampato su carta Symbol Freelifa Satin, pura
cellulosa ecologica ECF (Elemental Chlorine Free), certificata FSC.

